ROZHODNUTIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2021/124

z 29. januára 2021,

ktorým sa mení rozhodnutie (EÚ) 2019/1311 o tretej sérii cielených dlhodobejších refinančných operácií (ECB/2021/3)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2 prvú zarážku,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho článok 3.1 prvú zarážku, článok 12.1, článok 18.1 druhú zarážku a článok 34.1 druhú zarážku,

so zreteľom na usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) ([1]),

keďže:

(1) Podľa článku 1 ods. 4 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) môže Rada guvernérov nástroje, požiadavky, kritériá a postupy uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému kedykoľvek meniť.

(2) Rada guvernérov, vykonávajúc svoj mandát na udržiavanie cenovej stability a s cieľom zachovať výhodné podmienky poskytovania bankových úverov a podporiť akomodačné nastavenie menovej politiky v členských štátoch, ktorých menou je euro, prijala 22. júla 2019 rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1311 (ECB/2019/21) ([2]). Toto rozhodnutie upravuje tretiu sériu cielených dlhodobejších refinančných operácií (*targeted longer-term refinancing operations* – TLTRO-III), ktoré sa uskutočňujú od septembra 2019 do marca 2021.

(3) S cieľom podporiť poskytovanie bankových úverov tým, ktorí sú najviac postihnutí šírením nákazy spôsobenej koronavírusom (COVID-19), najmä malým a stredným podnikom, Rada guvernérov 12. marca 2020 rozhodla o zmene niektorých kľúčových parametrov TLTRO-III. Rada guvernérov 30. apríla 2020 navyše rozhodla o niekoľkých ďalších zmenách týchto parametrov s cieľom naďalej podporovať poskytovanie úverov domácnostiam a podnikateľom vzhľadom na prevládajúce narušenia hospodárstva a zvýšenú neistotu. Rozhodnutím Európskej centrálnej banky (EÚ) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]) a rozhodnutím Európskej centrálnej banky (EÚ) 2020/614 (ECB/2020/25) ([4]) sa vykonávajú tieto zmeny.

(4) Rada guvernérov sa 10. decembra 2020 rozhodla prijať ďalšie opatrenia menovej politiky, ktorých cieľom je prispieť k zachovaniu priaznivých podmienok financovania počas trvania pandémie, a tým podporiť tok úverov do všetkých odvetví hospodárstva, podporiť hospodársku aktivitu a zachovať cenovú stabilitu v strednodobom horizonte. V rámci týchto opatrení sa Rada guvernérov rozhodla znova upraviť podmienky TLTRO-III. Rozhodla najmä o tom, že sa do júna 2022 predĺži obdobie, počas ktorého sa budú uplatňovať podstatne výhodnejšie podmienky, o uskutočnení ďalších troch operácií od júna do decembra 2021 a o zvýšení celkovej sumy, ktorú si budú zmluvné

([1]) Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3.

([2]) Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1311 z 22. júla 2019 o tretej sérii cielených dlhodobejších refinančných operácií (ECB/2019/21) (Ú. v. EÚ L 204, 2.8.2019, s. 100).

([3]) Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2020/407 z 16. marca 2020, ktorým sa mení rozhodnutie o tretej sérii cielených dlhodobejších refinančných operácií (ECB/2020/13) (Ú. v. EÚ L 80, 17.3.2020, s. 23).

([4]) Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2020/614 z 30. apríla 2020, ktorým sa mení rozhodnutie o tretej sérii cielených dlhodobejších refinančných operácií (ECB/2020/25) (Ú. v. EÚ L 141, 5.5.2020, s. 28).

strany Eurosystému oprávnené požičať v rámci TLTRO-III z 50 % na 55 % ich objemu akceptovateľných úverov. S cieľom motivovať banky, aby udržali súčasnú úroveň poskytovania bankových úverov, Rada guvernérov tiež rozhodla, že predĺženie výhodnejších podmienok TLTRO-III do júna 2022 sa sprístupní len bankám, ktoré dosiahnu nový cieľ týkajúci sa výsledkov v oblasti poskytovania úverov.

(5) Rada guvernérov považuje všetky tieto opatrenia prijaté 10. decembra 2020 za nevyhnutné a primerané vážnym rizikám, ktoré pre cenovú stabilitu, transmisný mechanizmus menovej politiky a hospodársky výhľad v eurozóne predstavujú pokračujúce náročné podmienky spôsobené pandémiou. Rada guvernérov naďalej zastáva názor, že úprava určitých parametrov TLTRO-III v tomto rozhodnutí bude motivovať úverové inštitúcie, aby udržali súčasnú úroveň poskytovania úverov a pomôže zachovať veľmi atraktívne podmienky financovania, ktoré v posledných mesiacoch podporili tok úverov do reálnej ekonomiky, a to aj v čase vysokej úrovne stresu. Rada guvernérov sa tiež domnieva, že úprava parametrov TLTRO-III je najvhodnejší a najprimeranejší nástroj, ktorý pomôže úverovým inštitúciám zabezpečiť si likviditu potrebnú na poskytovanie úverov domácnostiam a podnikateľom za veľmi výhodných podmienok počas trvania pandémie, za účelom naplnenia mandátu Európskej centrálnej banky na udržiavanie cenovej stability. Rada guvernérov je naďalej pripravená podľa potreby upraviť všetky svoje nástroje, aby zabezpečila trvalý vývoj inflácie smerom k svojmu inflačnému cieľu, v súlade so svojou snahou o symetriu.

(6) S cieľom umožniť prechod z nesplatených TLTRO-III na novo ohlásené ďalšie operácie od septembra 2021 sa lehoty na oznámenie predčasného splatenia posunuli o jeden týždeň, aby sa sumy, ktoré sa majú splatiť v rámci postupu dobrovoľného predčasného splatenia, mohli zohľadniť pri výpočte limitov ponuky.

(7) Úverové inštitúcie, ktoré vedú skupiny na účely TLTRO-III, ktoré majú v úmysle zúčastniť sa na siedmej TLTRO-III, majú veľmi krátku lehotu, v rámci ktorej môžu požiadať o uznanie skupiny alebo o zmeny v rámci existujúcej skupiny. Z tohto dôvodu je potrebné, aby sa úverovým inštitúciám čo najskôr oznámili zmeny parametrov pre účasť skupiny zavedené týmto rozhodnutím. Toto rozhodnutie by preto malo nadobudnúť účinnosť bezodkladne.

(8) Rozhodnutie (EÚ) 2019/1311 (ECB/2019/21) by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Zmeny

Rozhodnutie (EÚ) 2019/1311 (ECB/2019/21) sa mení takto:

1. Článok 1 sa mení takto:

   a) bod 1 sa nahrádza takto:

      „1. „hraničnou hodnotou čistých pohľadávok“ sa rozumie hodnota akceptovateľných čistých pohľadávok, ktorú potrebuje účastník prekročiť počas druhého referenčného obdobia, počas osobitného referenčného obdobia alebo počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia, aby mal pri úveroch úrokovú sadzbu, ktorá je nižšia ako pôvodná sadzba a táto hodnota sa vypočíta v súlade so zásadami ustanovenými v článkoch 4 a 5 a podrobnými ustanoveniami uvedenými v prílohe I;“;

   b) bod 23 sa nahrádza takto:

      „23. „zostávajúcim časom trvania príslušnej TLTRO-III“ sa rozumie obdobie od dátumu vyrovnania príslušnej TLTRO-III do 23. júna 2020 a obdobie od 24. júna 2022 do dátumu jej splatnosti alebo prípadne do dátumu predčasného splatenia, nepatrí sem teda obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou a ďalšie obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou;“;

c) dopĺňajú sa tieto body 26, 27 a 28:

„26. „ďalším obdobím s osobitnou úrokovou sadzbou“ sa rozumie obdobie od 24. júna 2021 do 23. júna 2022;

27. „ďalším osobitným referenčným obdobím“ sa rozumie obdobie od 1. októbra 2020 do 31. decembra 2021;

28. „reorganizáciou podniku“ sa rozumie zlúčenie alebo splynutie alebo prevzatie, do ktorých je zapojený účastník alebo člen skupiny na účely TLTRO-III a jedna alebo viacero iných úverových inštitúcií, alebo rozdelenie účastníka alebo člena skupiny na účely TLTRO-III vrátane rozdelenia, ktoré vyplýva z riešenia krízovej situácie alebo likvidácie účastníka.“;

2. V článku 2 sa odsek 1 nahrádza takto:

„1. Eurosystém uskutoční desať TLTRO-III v súlade s indikatívnym kalendárom pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB.“;

3. Článok 3 sa mení takto:

a) odsek 1 sa nahrádza takto:

„1. Inštitúcie sa môžu zúčastňovať na TLTRO-III individuálne, ak sú akceptovateľnými zmluvnými stranami na účely prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému a sú na zozname peňažných finančných inštitúcií vytvorenom na základe článku 4 nariadenia (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33).“;

b) v odseku 3 sa písm. c) nahrádza takto:

„c) Všetci členovia skupiny na účely TLTRO-III sú úverovými inštitúciami usadenými v členských štátoch, ktorých menou je euro, spĺňajú kritériá uvedené v písm. a), b) a c) článku 55 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) a sú na zozname peňažných finančných inštitúcií vytvorenom na základe článku 4 nariadenia (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33).“;

c) vkladá sa tento odsek 5a:

„5a. Vo výnimočných prípadoch, keď existujú objektívne dôvody, môže Rada guvernérov rozhodnúť, že inštitúciám, ktoré sa už zúčastnili na TLTRO-III individuálne, umožní zúčastňovať sa na budúcich TLTRO-III v rámci skupiny tak, že vytvoria skupinu na účely TLTRO-III.“;

d) odsek 7 sa nahrádza takto:

„7. Ak zmeny v zložení skupiny na účely TLTRO-III akceptovala v súlade s odsekom 5 Rada guvernérov, vytvorila sa nová skupina na účely TLTRO v súlade s odsekom 5a, alebo ak sa zmeny v zložení skupiny na účely TLTRO-III uskutočnili v súlade s odsekom 6, uplatňujú sa, pokiaľ Rada guvernérov nerozhodne inak, tieto ustanovenia:

a) vedúca inštitúcia sa môže v súvislosti so zmenami, na ktoré sa vzťahuje odsek 5, odsek 5a alebo odsek 6 písm. b) alebo c), zúčastniť na TLTRO-III v novom zložení svojej skupiny na účely TLTRO-III až po získaní potvrdenia od svojej národnej centrálnej banky, že nové zloženie skupiny na účely TLTRO-III sa uznáva a

b) inštitúcia, ktorá prestane byť členom skupiny na účely TLTRO-III sa nesmie zúčastniť na žiadnych ďalších TLTRO-III, ani individuálne a ani ako člen ďalšej skupiny na účely TLTRO-III okrem prípadov, keď predloží novú žiadosť o účasť v súlade s odsekmi 1, 3 alebo 6.“;

4. Článok 4 sa mení takto:

a) odsek 2 sa nahrádza takto:

„2. Objem úverov každého účastníka sa rovná 55 % celkovej referenčnej hodnoty zostatku po odpočítaní všetkých súm požičaných týmto účastníkom TLTRO-III v rámci TLTRO-II uskutočnených na základe rozhodnutia (EÚ) 2016/810 (ECB/2016/10) a k dátumu vyrovnania TLTRO-III stále nesplatených a to s ohľadom na akékoľvek právne záväzné oznámenie o predčasnom splatení, ktoré účastník predloží v súlade s článkom 6 rozhodnutia (EÚ) 2016/810 (ECB/2016/10). Príslušné technické výpočty sú uvedené v prílohe I.“;

b) odsek 4 sa nahrádza takto:

„4. Limit ponuky každého účastníka v rámci každej TLTRO-III sa rovná jeho objemu úverov zníženému o sumy požičané v rámci predchádzajúcich TLTRO-III a zvýšenému o sumy, ktoré účastník splatil v rámci postupu predčasného splatenia stanoveného v článku 5a, alebo v súvislosti s ktorými účastník záväzne oznámil príslušnej národnej centrálnej banke, že ich má v úmysle splatiť v rámci postupu predčasného splatenia stanoveného v článku 5a. Táto výsledná suma sa považuje za najvyšší limit ponuky každého účastníka, pričom sa uplatňujú pravidlá pre ponuky prevyšujúce limit maximálnej ponuky ustanovené v článku 36 usmernenia 2015/510 (ECB/2014/60). Príslušné technické výpočty sú uvedené v prílohe I.“;

5. Článok 5 sa nahrádza takto:

„*Článok 5*

Úroky

1. Úroková sadzba pre sumy požičané v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky počas osobitného referenčného obdobia dosiahnu alebo prekročia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, a počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia sú ich akceptovateľné čisté pohľadávky nižšie ako hraničná hodnota čistých pohľadávok, sa vypočíta za podmienok stanovených v článku 6 ods. 3a, takto:

a) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov. Výsledná úroková sadzba nesmie byť v žiadnom prípade vyššia ako mínus 100 bázických bodov;

b) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou nižšia z týchto sadzieb: i) priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a ii) priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III a

c) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

2. Úroková sadzba pre sumy požičané v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky sú počas osobitného referenčného obdobia a počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia nižšie ako hraničná hodnota čistých pohľadávok, ale počas druhého referenčného obdobia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok prekročia, sa vypočíta takto:

a) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou nižšia z týchto sadzieb: i) priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a ii) úroková sadzba vypočítaná v závislosti od odchýlky od hraničnej hodnoty zostatku, ako sa uvádza v písmene c);

b) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou nižšia z týchto sadzieb: i) priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a ii) úroková sadzba vypočítaná v závislosti od odchýlky od hraničnej hodnoty zostatku, ako sa uvádza v písmene c) a

c) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III je úroková sadzba nižšia ako priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III a môže v závislosti od odchýlky od hraničnej hodnoty zostatku klesnúť až na úroveň priemernej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

3. Úroková sadzba pre sumy požičané v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky sú počas druhého referenčného obdobia, počas osobitného referenčného obdobia a počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia nižšie ako hraničná hodnota čistých pohľadávok, sa vypočíta takto:

a) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov;

b) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a

c) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III je úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

3a. Bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 až 3, úroková sadzba pre sumy požičané v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia dosiahnu alebo prekročia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, sa vypočíta za podmienok stanovených v článku 6 ods. 3b takto:

a) počas obdobia do 23. júna 2020 sa úroková sadzba vypočíta podľa odseku 1 písm. c), odseku 2 písm. c) alebo odseku 3 písm. c);

b) počas obdobia osobitnej úrokovej sadzby sa úroková sadzba vypočíta podľa odseku 1 písm. a), odseku 2 písm. a) alebo odseku 3 písm. a);

c) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov. Výsledná úroková sadzba nesmie byť v žiadnom prípade vyššia ako mínus 100 bázických bodov a

d) počas obdobia po 23. júni 2022 je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

3b. Úroková sadzba pre sumy požičané v rámci ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia dosiahnu alebo prekročia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, sa vypočíta za podmienok stanovených v článku 6 ods. 3b takto:

a) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov. Výsledná úroková sadzba nesmie byť v žiadnom prípade vyššia ako mínus 100 bázických bodov a

b) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III je úrokovou sadzbou priemerná sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

3c Úroková sadzba pre sumy požičané v rámci ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III účastníkmi, ktorých akceptovateľné čisté pohľadávky počas osobitného referenčného obdobia sú nižšie ako hraničná hodnota čistých pohľadávok, sa vypočíta takto:

a) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou je úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a

b) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III je úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III.

4. Podrobnosti týkajúce sa výpočtu úrokových sadzieb sú uvedené v prílohe I. Výsledná úroková sadzba a príslušné údaje týkajúce sa jej výpočtu sa účastníkom oznámia v súlade s indikatívnym kalendárom pre TLTRO-III uverejneným na webovom sídle ECB.

5. Úroky sú splatné spätne pri splatnosti každej TLTRO-III alebo prípadne pri predčasnom splatení, ako sa uvádza v článku 5a.

6. Ak je účastník vzhľadom na uplatnenie prostriedkov nápravy, ktoré má národná centrálna banka k dispozícii na základe zmluvnej alebo zákonnej úpravy, povinný splatiť zostatky z jednej z prvých siedmich TLTRO-III predtým, ako sa mu oznámia údaje týkajúce sa úrokov za druhé a osobitné referenčné obdobie, úrokovou sadzbou pre sumy, ktoré si tento účastník požičal v rámci každej TLTRO-III a ktoré podliehajú povinnému splateniu, je: a) na obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, b) na ďalšie obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou priemerná úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov a c) na zostávajúci čas trvania príslušnej TLTRO-III priemerná úroková sadzba hlavnej refinančnej operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III až do dátumu, ku ktorému národná centrálna

banka požiadala o splatenie. Ak sa o splatenie požiada po tom, ako sa účastníkovi oznámili údaje týkajúce sa úrokov za druhé a osobitné referenčné obdobie, ale predtým, ako sa účastníkovi oznámia údaje o úrokovej sadzbe týkajúce sa ďalšieho osobitného referenčného obdobia, určí sa úroková sadzba pre sumy požičané týmto účastníkom v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III, ktoré podliehajú povinnému splateniu v súlade s odsekmi 1 až 3. Ak sa o splatenie požiada po tom, ako sa účastníkovi oznámili údaje týkajúce sa úrokov za ďalšie osobitné referenčné obdobie, určí sa úroková sadzba pre požičané sumy, ktoré má tento účastník splatiť v rámci každej z prvých siedmich TLTRO-III, v súlade s odsekmi 1 až 3a.

Ak je účastník vzhľadom na uplatnenie prostriedkov nápravy, ktoré má národná centrálna banka k dispozícii na základe zmluvnej alebo zákonnej úpravy, povinný splatiť zostatky z TLTRO-III v ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III predtým, ako sa mu oznámi výsledná úroková sadzba pre ďalšie osobitné referenčné obdobie, určí sa úroková sadzba pre sumy požičané týmto účastníkom v rámci ôsmej a nasledujúcich TLTRO-III v súlade s odsekom 3c. Ak sa o splatenie požiada po tom, ako sa účastníkovi oznámili údaje týkajúce sa úroku počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia, určí sa úroková sadzba pre požičané sumy, ktoré má tento účastník splatiť v rámci ôsmej a nasledujúcich TLTRO-III , v súlade s odsekmi 3b a 3c.

7. Ak zmluvné strany dobrovoľne predčasne splatia sumy požičané v rámci jednej z prvých siedmich TLTRO-III v súlade s článkom 5a predtým, ako im boli oznámené údaje týkajúce sa úrokov za ďalšie osobitné referenčné obdobie, úroková sadzba za ďalšie obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou sa vypočíta v súlade s odsekom 1 písm. b), odsekom 2 písm. b) a odsekom 3 písm. b).“;

6. Článok 5a sa mení takto:

a) odsek 1 sa nahrádza takto:

„1. Pokiaľ ide o prvých sedem TLTRO-III, od septembra 2021 budú mať účastníci po 12 mesiacoch od vyrovnania každej TLTRO-III možnosť štvrťročne ešte pred splatnosťou ukončiť dotknutú TLTRO-III, alebo znížiť jej objem. Pokiaľ ide o ôsmu a nasledujúce TLTRO-III majú účastníci túto možnosť štvrťročne od júna 2022.“;

b) odsek 3 sa nahrádza takto:

„3. Aby mohol účastník využiť postup predčasného splatenia, oznámi príslušnej národnej centrálnej banke svoj zámer splatiť úver v deň predčasného splatenia s využitím uvedeného postupu najmenej dva týždne pred dátumom predčasného splatenia.“;

c) odsek 4 sa nahrádza takto:

„4. Oznámenie podľa odseku 3 sa pre dotknutého účastníka stáva záväzným dva týždne pred dňom predčasného splatenia, ktorý je v ňom určený. Ak účastník čiastočne alebo úplne nevyrovná sumu splatnú ku dňu splatnosti podľa postupu predčasného splatenia, môže to mať za následok uloženie finančnej pokuty. Príslušná finančná pokuta sa vypočíta v súlade s prílohou VII k usmerneniu (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) a zodpovedá finančnej pokute, ktorá sa ukladá v prípade nesplnenia povinnosti primerane zabezpečiť a vyrovnať sumu, ktorá bola zmluvnej strane pridelená v súvislosti s reverznými transakciami na účely menovej politiky. Uložením finančných pokút nie je dotknuté právo národnej centrálnej banky uplatniť prostriedky nápravy, ak nastane prípad zlyhania podľa článku 166 usmernenia (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60).“;

7. Článok 6 sa mení takto:

a) odsek 1 sa nahrádza takto:

„1. Každý účastník TLTRO-III predkladá príslušnej národnej centrálnej banke na základe formulárov na vykazovanie uvedených v prílohe II tieto údaje:

a) referenčnú hodnotu zostatku na účely stanovenia objemu úverov a limitov ponuky účastníka a údaje týkajúce sa prvého referenčného obdobia na účely stanovenia hraničných hodnôt pre účastníka (ďalej len „prvý výkaz“);

b) údaje, ktoré sa týkajú i) druhého referenčného obdobia a ii) prípadne osobitného referenčného obdobia, na účely stanovenia príslušných úrokových sadzieb pre sumy požičané v rámci prvých siedmich TLTRO-III (ďalej len „druhý výkaz“) a

c) údaje, ktoré sa týkajú ďalšieho osobitného referenčného obdobia, na účely stanovenia príslušných úrokových sadzieb (ďalej len „tretí výkaz“).

Bez toho, aby bola dotknutá predchádzajúca veta, účastníci, ktorí sa zúčastňujú po prvý raz až na ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III, predložia príslušnej národnej centrálnej banke i) prvý výkaz a ii) tretí výkaz.“;

b) odsek 3a sa nahrádza takto:

„3a. Účastníci, ktorí majú v úmysle využiť úrokové sadzby stanovené v článku 5 ods. 1, využijú túto možnosť tak, že v druhom výkaze osobitne poskytnú údaje týkajúce sa osobitného referenčného obdobia, ako aj výsledky hodnotenia týchto údajov vykonaného audítorom podľa článku 6 ods. 6 písm. b). Ak tieto podmienky nie sú splnené, úroková sadzba pre sumy požičané účastníkmi sa vypočíta podľa článku 5 ods. 2, 3 alebo 3a. V prípade neposkytnutia údajov týkajúcich sa osobitného referenčného obdobia a/alebo výsledkov ich hodnotenia vykonaného audítorom sa neuplatňujú žiadne sankcie.

c) vkladá sa tento odsek 3b:

„3b Účastníci, ktorí majú v úmysle využiť úrokové sadzby stanovené v článku 5 ods. 3a a 3b, osobitne poskytnú v treťom výkaze údaje týkajúce sa ďalšieho osobitného referenčného obdobia, ako aj výsledky hodnotenia týchto údajov vykonaného audítorom podľa odseku 6 písm. bb) tohto článku. Ak tieto podmienky nie sú splnené, úroková sadzba pre sumy požičané účastníkmi sa vypočíta podľa článku 5 ods. 1, 2, 3 a 3c.“;

d) odsek 6 sa nahrádza takto:

„6. Každý účastník zabezpečí, aby bola kvalita údajov predložených podľa odsekov 1 až 3b vyhodnotená externým audítorom na základe týchto pravidiel:

a) hodnotenie prvého výkazu audítorom sa sprístupní príslušnej národnej centrálnej banke v príslušnej lehote uvedenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB;

b) výsledky hodnotenia audítora týkajúce sa druhého výkazu sa sprístupnia príslušnej národnej centrálnej banke v príslušnej lehote uvedenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB;

bb) výsledky hodnotenia audítora týkajúce sa tretieho výkazu sa sprístupnia príslušnej národnej centrálnej banke v príslušnej lehote uvedenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB;

c) hodnotenie audítora sa zameriava na požiadavky ustanovené v odsekoch 2, 3a, 3b a 4. Audítor najmä:

i) vyhodnotí správnosť poskytnutých údajov tak, že overí, či súbor akceptovateľných úverov účastníka, v prípade vedúcej inštitúcie vrátane akceptovateľných úverov členov jej skupiny TLTRO-III, spĺňa kritériá akceptovateľnosti;

ii) skontroluje, či sú vykazované údaje v súlade s usmerneniami uvedenými v prílohe II a s pojmami zavedenými nariadením (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33);

iii) skontroluje, či sú vykazované údaje v súlade s údajmi zostavenými podľa nariadenia (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33);

iv) skontroluje, či sú zavedené kontroly a postupy na overenie integrity, presnosti a konzistentnosti údajov a

v) v súvislosti s doplnkovými položkami prostredníctvom postupu na zabezpečenie pozitívneho uistenia, t. j. postupu, ktorý potvrdí, že vykazované údaje sú presné a relevantné, zabezpečí, aby autosekuritizované akceptovateľné úvery, ktoré boli zahrnuté do výpočtu referenčnej hodnoty zostatku účastníka, zodpovedali príslušným cenným papierom krytým aktívami, ktoré si ponechal v rozsahu 100 %.príslušný účastník alebo člen skupiny na účely TLTRO-III, ktorý je pôvodcom autosekuritizovaných akceptovateľných úverov.

V prípade účasti v rámci skupiny sa výsledky hodnotenia audítora poskytujú národným centrálnym bankám členov skupiny na účely TLTRO-III. Na žiadosť národnej centrálnej banky účastníka sa jej poskytnú podrobné výsledky hodnotenia uskutočneného podľa tohto odseku a v prípade účasti skupiny sa následne poskytnú národným centrálnym bankám členov skupiny.

d) hodnotenia audítora obsahujú minimálne tieto prvky:

i) druh použitého postupu pri audite;

ii) obdobie, ktorého sa audit týka;

iii) analyzovanú dokumentáciu;

iv) opis metód, ktoré audítori použili na vykonanie úloh uvedených v písm. c);

v) ak to prichádza do úvahy, identifikátory, t. j. kódy FVC a/alebo LEI, každého sekuritizačného subjektu, ktorý má v držbe autosekuritizované akceptovateľné úvery, ako sa uvádza v písm. c) bode v), a kód PFI účastníka alebo člena skupiny na účely TLTRO-III, ktorý je pôvodcom autosekuritizovaných akceptovateľných úverov;

vi) prípadné opravy vykonané po uplatnení metód opísaných v bode iv);

vii) potvrdenie, že údaje uvedené vo formulároch na vykazovanie sú v súlade s informáciami v interných systémoch účastníkov a

viii) záverečné zistenia alebo hodnotenie externého auditu.

Eurosystém môže poskytnúť ďalšie usmernenia týkajúce sa spôsobu, akým sa má uskutočniť hodnotenie audítora a v takom prípade účastníci zabezpečia, aby audítori pri hodnotení tieto usmernenia používali.“;

e) odsek 7 sa nahrádza takto:

„7. Pokiaľ odsek 8 neustanovuje inak, po zmene v zložení skupiny na účely TLTRO-III alebo po tom, ako dôjde k reorganizácii podnikovej štruktúry, ktorá má vplyv na súbor akceptovateľných úverov účastníka, predloží sa prepracovaný prvý výkaz v súlade s pokynmi prijatými od národnej centrálnej banky účastníka a v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami.

a) Ak dôjde pred 31. marcom 2021 k zmene zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo k reorganizácii podniku, prepracovaný prvý výkaz sa predloží v lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB pre TLTRO-III, ktorá nasleduje po zmene zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo reorganizácii podniku;

b) Ak dôjde k zmene zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo k reorganizácii podniku medzi 1. aprílom 2021 a lehotou, v ktorej môžu vedúce inštitúcie požiadať svoju národnú centrálnu banku o uznanie zmeny v zložení skupiny na účely TLTRO-III, stanovenou pre poslednú TLTRO-III v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, prepracovaný prvý výkaz sa predloží v lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB pre TLTRO-III, ktorá nasleduje po zmene zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo reorganizácii podniku;

c) Ak dôjde k zmene zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo reorganizácii podniku medzi lehotou, v ktorej majú vedúce inštitúcie požiadať svoju národnú centrálnu banku o uznanie zmeny v zložení skupiny na účely TLTRO-III, stanovenou pre poslednú TLTRO-III v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, a 31. decembrom 2021, prepracovaný prvý výkaz sa predloží v lehote pre predloženie výsledkov hodnotenia prvého výkazu vykonaného audítorom stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB pre tých účastníkov, ktorí sa zúčastňujú po prvý raz až na ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III.

Príslušná národná centrálna banka posúdi dopad prepracovania výkazu a príjme vhodné opatrenia. Súčasťou týchto opatrení môže byť požiadavka na splatenie požičaných súm, ktoré vzhľadom na zmenu zloženia skupiny na účely TLTRO-III alebo vzhľadom na reorganizáciu podnikovej štruktúry prevyšujú príslušný objem úverov. Dotknutý účastník, vrátane prípadného novovytvoreného subjektu na základe reorganizácie podnikovej štruktúry, poskytne dodatočné informácie, o ktoré príslušná národná centrálna banka požiada za účelom posúdenia dopadu prepracovania výkazu.“;

f) odsek 8 sa nahrádza takto:

„8. Odchylne od odseku 7 sa prepracovanie prvého výkazu nevyžaduje, ale príslušný dopad na akceptovateľné úvery sa môže zaznamenať v druhom výkaze alebo v treťom výkaze ako úprava v prípadoch, keď:

a) reorganizácia podnikovej štruktúry zahŕňa inštitúcie, na ktoré sa pred reorganizáciou podnikovej štruktúry vzťahovali opatrenia v oblasti dohľadu alebo opatrenia na riešenie krízových situácií, a tieto opatrenia, ako potvrdila príslušná národná centrálna banka, v skutočnosti obmedzovali ich schopnosť požičať si minimálne počas polovice druhého referenčného obdobia, prípadne počas polovice ďalšieho osobitného referenčného obdobia;

b) reorganizácia podniku zahŕňa prevzatie úverovej inštitúcie, ktorá nie je účastníkom ani členom skupiny na účely TLTRO-III, účastníkom alebo členom skupiny na účely TLTRO-III, ktoré bolo dokončené v posledných šiestich mesiacoch ďalšieho osobitného referenčného obdobia; alebo

c) príslušná národná centrálna banka posúdi dopad zmeny zloženia skupiny alebo reorganizácie podnikovej štruktúry tak, že prepracovanie prvého výkazu nie je potrebné.

V prípadoch uvedených v písmenách b) a c) sa účastníci môžu rozhodnúť, že prepracujú prvý výkaz s cieľom zohľadniť reorganizáciu podnikovej štruktúry.“;

g) vkladá sa tento odsek 8a:

„8a. Účastníci zabezpečia, aby bola kvalita údajov predložených v prepracovaných prvých výkazoch, ktoré je potrebné predložiť podľa odseku 7, vyhodnotená externým audítorom na základe pravidiel stanovených v odseku 6. Tieto hodnotenia audítora sa sprístupnia príslušnej národnej centrálnej banke v príslušnej lehote uvedenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB.“;

8. Článok 7 sa nahrádza takto:

„Článok 7

Nedodržanie požiadaviek na vykazovanie

1. Ak účastník nepredloží výkaz alebo nedodrží požiadavky týkajúce sa auditu, alebo ak sa vo vykázaných údajoch zistia chyby, uplatňujú sa tieto ustanovenia:

a) Ak účastník nesprístupní príslušnej národnej centrálnej banke prvý výkaz v príslušnej lehote, jeho objem úverov sa stanoví na nulu.

b) Ak účastník nesprístupní príslušnej národnej centrálnej banke výsledky hodnotenia prvého výkazu audítorom v príslušnej lehote uvedenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB, účastník splatí všetky nesplatené sumy úverov v rámci TLTRO-III v deň vyrovnania nasledujúcej hlavnej refinančnej operácie s úrokovou sadzbou vo výške priemernej sadzby hlavnej refinančnej operácie počas trvania každej príslušnej TLTRO-III do dátumu vyrovnania splatenia, okrem obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou a ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbu, kedy sa uplatní priemerná sadzba hlavných refinančných operácií počas každého z týchto období mínus 50 bázických bodov.

c) Ak účastník jednej z prvých siedmich TLTRO-III v príslušnej lehote nesprístupní príslušnej národnej centrálnej banke v druhom výkaze údaje týkajúce sa druhého referenčného obdobia, uplatňuje sa na sumy požičané účastníkom v rámci TLTRO-III priemerná sadzba hlavnej refinančnej operácie počas trvania každej príslušnej TLTRO-III okrem obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou a ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou, kedy sa uplatňuje priemerná sadzba hlavných refinančných operácií počas každého z týchto období mínus 50 bázických bodov. Bez toho, aby bola dotknutá predchádzajúca veta, ak účastník poskytne v druhom výkaze údaje len za osobitné referenčné obdobie a ich hodnotenie vykonané audítorom a ak akceptovateľné čisté pohľadávky účastníka počas

osobitného referenčného obdobia dosiahnu alebo prekročia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba pre sumy požičané účastníkom sa vypočíta podľa článku 5 ods. 1 alebo 3a za podmienok stanovených v článku 6 ods. 3a a 3b. Účastníkovi takisto vzniká pokuta vo výške 500 EUR denne až do predloženia druhého výkazu, maximálne do výšky 15 000 EUR. Pokuta sa akumuluje a príslušná národná centrálna banka ju účtuje po prijatí druhého výkazu, alebo keď sa dosiahne maximálna výška pokuty a druhý výkaz ešte nebol sprístupnený.

d) Ak účastník jednej z prvých siedmich TLTRO-III v príslušnej lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB nesprístupní príslušnej národnej centrálnej banke výsledky hodnotenia údajov v druhom výkaze týkajúcich sa druhého referenčného obdobia vykonaného audítorom, uplatňuje sa na sumy požičané účastníkom v rámci TLTRO-III priemerná sadzba hlavnej refinančnej operácie počas trvania každej príslušnej TLTRO-III okrem obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou a ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou, kedy sa uplatňuje priemerná sadzba hlavných refinančných operácií počas každého z týchto období mínus 50 bázických bodov. Bez toho, aby bola dotknutá predchádzajúca veta, ak účastník poskytne údaje len za osobitné referenčné obdobie druhého výkazu a ich hodnotenie vykonané audítorom a akceptovateľné čisté pohľadávky účastníka počas osobitného referenčného obdobia dosiahnu alebo prekročia hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba pre sumy požičané účastníkom sa vypočíta podľa článku 5 ods. 1 alebo 3a za podmienok stanovených v článku 6 ods. 3a a 3b.

e) Ak účastník jednej z prvých siedmich TLTRO-III nesprístupní príslušnej národnej centrálnej banke údaje v druhom výkaze týkajúce sa osobitného referenčného obdobia alebo výsledky hodnotenia údajov týkajúcich sa osobitného referenčného obdobia vykonaného audítorom v príslušnej lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, jeho akceptovateľné čisté pohľadávky počas osobitného referenčného obdobia sa považujú za nižšie ako hraničná hodnota čistých pohľadávok a účastník nesmie využiť úrokovú sadzbu stanovenú v článku 5 ods. 1.

f) Ak účastník jednej z prvých siedmich TLTRO-III neposkytne príslušnej národnej centrálnej banke tretí výkaz v príslušnej lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, úroková sadzba vypočítaná podľa článku 5 ods. 1 písm. b), článku 5 ods. 2 písm. b) a článku 5 ods. 3 písm. b) sa uplatňuje počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou na sumy požičané týmto účastníkom v rámci týchto TLTRO-III, zatiaľ čo počas obdobia po ďalšom období s osobitnou úrokovou sadzbou sa sadzba vypočíta podľa článku 5 ods. 1 písm. c), článku 5 ods. 2 písm. c) alebo článku 5 ods. 3 písm. c). Ak účastník ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III neposkytne príslušnej národnej centrálnej banke tretí výkaz v príslušnej lehote, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané účastníkom TLTRO-III v rámci uvedených TLTRO-III, sa vypočíta podľa článku 5 ods. 3c. V každom z prípadov uvedených v tomto písmene účastníkovi vzniká pokuta vo výške 500 EUR denne až do predloženia tretieho výkazu, maximálne do výšky 15 000 EUR. Pokuta sa akumuluje a príslušná národná centrálna banka ju účtuje po prijatí tretieho výkazu, alebo keď sa dosiahne maximálna výška pokuty a tretí výkaz ešte nebol sprístupnený.

g) Ak účastník jednej z prvých siedmich TLTRO-III neposkytne príslušnej národnej centrálnej banke výsledky hodnotenia údajov týkajúcich sa tretieho výkazu vykonaného audítorom v príslušnej lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, úroková sadzba počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou a počas obdobia po ďalšom období s osobitnou úrokovou sadzbou až do splatnosti alebo predčasného splatenia sa vypočíta podľa článku 5 ods. 1, 2 alebo 3. Ak účastník ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III neposkytne príslušnej národnej centrálnej banke výsledky hodnotenia údajov týkajúcich sa tretieho výkazu vykonaného audítorom v príslušnej lehote stanovenej v indikatívnom kalendári pre TLTRO-III uverejnenom na webovom sídle ECB, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané účastníkom TLTRO-III v rámci uvedených TLTRO-III, sa vypočíta podľa článku 5 ods. 3c.

h) Ak účastník inak nesplní povinnosti stanovené v článku 6 ods. 6, 7, alebo 8a, uplatňuje sa na sumy požičané účastníkom v rámci TLTRO-III priemerná sadzba hlavných refinančných operácií počas trvania každej príslušnej TLTRO-III okrem obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou a ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou, kedy sa uplatňuje priemerná sadzba hlavných refinančných operácií počas každého z týchto období mínus 50 bázických bodov.

i) Ak účastník zistí v súvislosti s auditom v zmysle článku 6 ods. 6 a 8a alebo iným spôsobom chyby v údajoch predložených vo výkazoch, a to vrátane nepresných alebo neúplných údajov, oznámi to príslušnej národnej centrálnej banke v najkratšom možnom čase. Ak boli príslušnej národnej centrálnej banke oznámené takéto chyby, nepresnosti či opomenutia, alebo tieto chyby, nepresnosti či opomenutia zistila iným spôsobom: i) poskytne účastník v najkratšej možnej lehote dodatočné informácie, o ktoré príslušná národná centrálna banka požiada za účelom posúdenia dopadu dotknutej chyby, nepresnosti či opomenutia a ii) môže príslušná národná centrálna banka prijať vhodné opatrenia, ktorých súčasťou môže byť prepočet príslušných hodnôt, ktorý môže mať vplyv na úrokovú sadzbu pre úvery účastníka v rámci TLTRO-III a požiadavka na splatenie požičaných súm, ktoré vzhľadom na chyby, nepresnosti, či opomenutia v údajoch prevyšujú objem úverov účastníka. Účastníci preukážu, že akékoľvek nedostatky zistené auditom v zmysle článku 6 ods. 6 a 9 boli napravené v údajoch vykázaných národným centrálnym bankám v lehote stanovenej príslušnou národnou centrálnou bankou, a ak sa zistia nedostatky pri hodnotení druhého alebo tretieho výkazu vykonanom audítorom, v lehote, ktorá umožní včasné oznámenie úrokových sadzieb príslušnou národnou centrálnou bankou založených na príslušných údajoch v súlade s indikatívnym kalendárom uverejneným na webovom sídle ECB.

2. Ustanoveniami odseku 1 nie je dotknutá možnosť uložiť sankcie v súlade s rozhodnutím ECB/2010/10 (*) vo vzťahu k spravodajským povinnostiam ustanoveným v nariadení (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33).

3. Aby sa predišlo pochybnostiam, požiadavky na vykazovanie a súvisiace sankcie v prípade nedodržania požiadaviek podľa odseku 1 sa uplatňujú len vtedy, ak sa účastník zúčastňuje na TLTRO-III.

(*) Rozhodnutie ECB/2010/10 z 19. augusta 2010 o nedodržiavaní požiadaviek na štatistické vykazovanie (Ú. v. EÚ L 226, 28.8.2010, s. 48).

9. Prílohy I a II sa menia v súlade s prílohou k tomuto rozhodnutiu.

Článok 2

Nadobudnutie účinnosti

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť v deň nasledujúci po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Vo Frankfurte nad Mohanom 29. januára 2021

Za Radu guvernérov ECB
Prezidentka ECB
Christine LAGARDE

PRÍLOHA

Prílohy I a II k rozhodnutiu (EÚ) 2019/1311 (ECB/2019/21) sa menia takto:

1. Príloha I sa mení takto:

a) v oddiele 1 sa tretí odsek nahrádza takto:

„Objem úverov sa rovná 55 % referenčnej hodnoty zostatku účastníka (*) po odpočítaní súm požičaných týmto účastníkom v rámci cielených dlhodobejších refinančných operácií uskutočnených na základe rozhodnutia (EÚ) 2016/810 (ECB/2016/10) (TLTRO-II) a k dátumu vyrovnania príslušnej TLTRO-III nesplatených, alebo nule, ak má táto suma zápornú hodnotu, t. j.:

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

_____

(*) Pod „účastníkom“ sa rozumejú individuálni účastníci alebo skupiny na účely TLTRO-III.“;

b) v oddiele 1 sa štvrtý odsek nahrádza takto:

„BA_k je objem úverov v TLTRO-III k (s k = 1,…,10), $OR_{Feb\ 2019}$ je referenčná hodnota zostatku k 28. februáru 2019 a OB_k je suma, ktorú si účastník požičal v rámci TLTRO-II, a ktorá je nesplatená k dátumu vyrovnania TLTRO-III k.“;

c) v oddiele 1 sa štvrtý odsek nahrádza takto:

Limitom ponuky pre každého účastníka v rámci každej TLTRO-III je jeho objem úverov BA_k znížený o sumy požičané v rámci predchádzajúcich TLTRO-III a zvýšený o sumy, ktoré účastník splatil v rámci postupu predčasného splatenia stanoveného v článku 5a, alebo v súvislosti s ktorými účastník záväzne oznámil príslušnej národnej centrálnej banke, že ich má v úmysle splatiť v rámci postupu predčasného splatenia stanoveného v článku 5a. Nech C_k je suma požičaná účastníkom v rámci TLTRO-III k, nech $R_k \geq 0$ sú dobrovoľné splatenia v rámci TLTRO-III, potom $C_k \leq BL_k$, kde BL_k je limitom ponuky pre tohto účastníka v rámci operácie k, čo je vymedzené takto:

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

pre k = 2,…,10.“

d) oddiel 3 sa nahrádza takto:

„**3. Výpočet úrokovej sadzby**

A. Nech $NL_{Special}$ označuje hodnotu akceptovateľných čistých pohľadávok za osobitné referenčné obdobie od 1. marca 2020 do 31. marca 2021.

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

B. Nech $NL_{ADSpecial}$ označuje hodnotu akceptovateľných čistých pohľadávok za ďalšie osobitné referenčné obdobie od 1. októbra 2020 do 31. decembra 2021.

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

C. Označme $NS_{Mar2021}$ ako sumu získanú súčtom akceptovateľných čistých pohľadávok za obdobie od 1. apríla 2019 do 31. marca 2021 a sumy zostatkov akceptovateľných úverov k 31. marcu 2019; táto suma sa vypočíta ako:

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

Označme teraz EX ako percentuálnu odchýlku $NS_{Mar2021}$ od hraničnej hodnoty zostatku počas obdobia od 1. Apríla 2019 do 31. Marca 2021, t. j.,

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

EX sa zaokrúhľuje na 15 desatinných miest. Ak sa OAB rovná nule, EX sa pripisuje hodnota 1,15.

D. Nech $\overline{MRO}_k$ je priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas trvania TLTRO-III *k*, ktorý je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba a nech $\overline{DF}_k$ je priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania TLTRO-III, kde sa príslušná úroková sadzba vzťahuje na trvanie príslušnej TLTRO-III a je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba, t. j.:

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

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

V uvedených rovniciach n_k (pre k=1,..,10) označuje počet dní TLTRO-III *k* a ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v režime úplného pridelenia s pevnou sadzbou, $MRO_{k,t}$ označuje sadzbu pre hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* TLTRO-III *k* alebo, ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v rámci tendrov s pohyblivou úrokovou sadzbou, $MRO_{k,t}$ označuje minimálnu sadzbu ponuky uplatnenú na hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* TLTRO-III *k*, a v každom prípade je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba. V uvedených rovniciach $DF_{k,t}$ označuje sadzbu uplatňovanú na jednodňové sterilizačné operácie v deň t TLTRO-III k a je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba.

E. Nech k_{pre} označuje obdobie od dátumu vyrovnania príslušnej TLTRO-III do 23. júna 2020, $k_{special}$ označuje obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou od 24. júna 2020 do 23. júna 2021, $k_{adspecial}$ označuje ďalšie obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou od 24. júna 2021 do 23. júna 2022 a k_{post} označuje obdobie od 24. júna 2022 do splatnosti príslušnej TLTRO-III alebo prípadne do dátumu jej predčasného splatenia).

Nech $\overline{MRO}_{k_{special}}$je priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas obdobia TLTRO-III *k* s osobitnou úrokovou sadzbou od 24. júna 2020 do 23. júna 2021, ktorý je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba a nech $\overline{DF}_{k_{special}}$ je priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas obdobia TLTRO-III *k* s osobitnou úrokovou sadzbou od 24. júna 2020 do 23. júna 2021 >, a v každom prípade je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba, t. j.:

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

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

V uvedených rovniciach $n_{k_{special}}$) označuje počet dní obdobia $k_{special}$ TLTRO-III *k* a ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v režime úplného pridelenia s pevnou sadzbou, $MRO_{k_{special},t}$ označuje sadzbu pre hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* obdobia $k_{special}$ TLTRO-III *k* alebo, ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v rámci tendrov s pohyblivou úrokovou sadzbou, $MRO_{k_{special},t}$ označuje minimálnu sadzbu ponuky uplatnenú na hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* obdobia $k_{special}$ TLTRO-III k, a v každom prípade je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba. V uvedených rovniciach $DF_{k_{special},t}$ označuje sadzbu uplatňovanú na jednodňové sterilizačné operácie v deň t obdobia $k_{special}$ TLTRO-III k a je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba.

Nech $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$je priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas ďalšieho obdobia TLTRO-III *k* s osobitnou úrokovou sadzbou od štvrtok, 24. júna 2021 do štvrtok, 23. júna 2022, ktorý je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba a nech $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ je priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas ďalšieho obdobia TLTRO-III *k* s osobitnou úrokovou sadzbou od štvrtok, 24. júna 2021 do štvrtok, 23. júna 2022 >, a v každom prípade je vyjadrený ako ročná percentuálna sadzba, t. j.:

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

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

V uvedených rovniciach $n_{k_{adspecial}}$ označuje počet dní obdobia $k_{adspecial}$ TLTRO-III *k* a ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v režime úplného pridelenia s pevnou sadzbou, $MRO_{k_{adspecial},t}$ označuje sadzbu pre hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* obdobia $k_{adspecial}$TLTRO-III *k* alebo, ak sa hlavná refinančná operácia uskutočňuje v rámci tendrov s pohyblivou úrokovou sadzbou, $MRO_{k_{adspecial},t}$ označuje minimálnu sadzbu ponuky uplatnenú

na hlavnú refinančnú operáciu v deň *t* obdobia $k_{adspecial}$ TLTRO-III *k*, a v každom prípade je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba. V uvedených rovniciach $DF_{k_{adspecial},t}$ označuje sadzbu uplatňovanú na jednodňové sterilizačné operácie v deň t obdobia $k_{adspecial}$TLTRO-III k a je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba.

F. Nech je prípadná stimulačná úprava úrokovej sadzby, ktorá je vyjadrená ako pomer priemerného koridoru medzi $\overline{MRO}_k$ a $\overline{DF}_k$, označená ako *iri*.

G. Nech je úroková sadzba, ktorá sa uplatní počas platnosti TLTRO-III *k* (výsledná úroková sadzba) a ktorá je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba, označená ako r_k. Nech je úroková sadzba, ktorá sa uplatní počas obdobia k_j, TLTRO-III *k* , kde *j* = pre, special, adspecial alebo post, a ktorá je vyjadrená ako ročná percentuálna sadzba, označená ako r_{k_j}.

H. Úroková sadzbar$_k$ sa stanoví takto:

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

V uvedenej rovnici $n_{k_{pre}}$ označuje počet dní obdobia k_{pre} TLTRO-III *k* a $^{n_{k_{post}}}$ označuje počet dní obdobia k_{post} TLTRO-III *k*.

Úroková sadzba pre každú TLTRO-III *k* sa vypočíta takto:

1. Pre sumy požičané v rámci prvých siedmich operácií, t. j. ak $k = 1,...,7$:

a) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia a počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

ii) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

ak $NL_{Special} \geq$ NLB a $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, potom $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

b) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, ale počas dodatočného referenčného obdobia nedosiahne alebo neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

ii) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

ak $NL_{Special} \geq$ NLB a $NL_{ADSpecial} <$ NLB, potom $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

ak $NL_{Special} \geq$ NLB a $NL_{ADSpecial} <$ NLB, potom $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$

c) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, ale dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia a prekročí hraničnú hodnotu zostatku akceptovateľných úverov počas druhého referenčného obdobia najmenej o 1,15 %, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

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

ii) počas ďalšieho obdobia s ďalšou osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

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

d) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia, ale prekročí hraničnú hodnotu zostatku akceptovateľných úverov počas druhého referenčného obdobia najmenej o 1,15 %, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

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

ii) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

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

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

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

e) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, ale dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia a prekročí hraničnú hodnotu zostatku akceptovateľných úverov počas druhého referenčného obdobia o menej ako 1,15 %, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia od dátumu vyrovnania príslušnej TLTRO-III do 23. júna 2020: úroková sadzba, ktorá je odstupňovaná lineárne v závislosti od percentuálnej hodnoty, o ktorú účastník prekročí hraničnú hodnotu zostatku, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB aNLB and $0 < EX < 1{,}15$, potom $iri = \frac{EX}{1{,}15}100$ % a $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k - \left(\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k\right) \times iri$;

ii) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo úroková sadzba vypočítaná podľa bodu i), podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB a0 < EX < 1,15, potom $iri = \frac{EX}{1,15}100$ % a $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

iii) počas ďalšieho obdobia s ďalšou osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

iv) počas obdobia od 24. júna 2022 do splatnosti príslušnej TLTRO-III alebo do dátumu predčasného splatenia: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

Ak $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB a $0 < EX < 1{,}15$, potom $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

f) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, nedosiahne ani neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia, ale prekročí hraničnú hodnotu zostatku akceptovateľných úverov počas druhého referenčného obdobia o menej ako 1,15 %, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo úroková sadzba vypočítaná podľa bodu iii), podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

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

ii) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas uvedeného obdobia mínus 50 bázických bodov alebo úroková sadzba vypočítaná podľa bodu iii), podľa toho, ktorá z týchto sadzieb je nižšia, t. j.:

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

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: úroková sadzba, ktorá je odstupňovaná lineárne v závislosti od percentuálnej hodnoty, o ktorú účastník prekročí hraničnú hodnotu zostatku, t. j.:

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

g) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia nedosiahne alebo neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, počas druhého referenčného obdobia nedosiahne hraničnú hodnotu zostatku, alebo počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia od dátumu vyrovnania príslušnej TLTRO-III do 23. júna 2020: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB a$EX \leq 0$, potom iri = 0 % a $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$

ii) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB a$EX \leq 0$, potom $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

iii) počas ďalšieho obdobia s ďalšou osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

iv) počas obdobia od 24. júna 2022 do splatnosti príslušnej TLTRO-III alebo do dátumu predčasného splatenia: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB a$EX \leq 0$, potom $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

h) Ak účastník počas osobitného referenčného obdobia alebo počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia nedosiahne alebo neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok a počas druhého referenčného obdobia neprekročí hraničnú hodnotu zostatku, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB a$EX \leq 0$, potom $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50$;

ii) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB a $EX \leq 0$, potom $r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50$;

iii) počas zostávajúceho času trvania príslušnej TLTRO-III: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

ak $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB a $EX \leq 0$, potom iri = 0 % a $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$

2. Pre sumy požičané v rámci ôsmej alebo nasledujúcich TLTRO-III, t. j. ak k = 8, 9 or 10::

a) Ak účastník počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia dosiahne alebo prekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas ďalšieho obdobia s ďalšou osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas tohto obdobia mínus 50 bázických bodov, v žiadnom prípade však nesmie byť vyššia ako mínus 100 bázických bodov, t. j.:

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

ii) počas obdobia od 24. júna 2022 do splatnosti príslušnej TLTRO-III alebo do dátumu predčasného splatenia: priemer sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

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

b) Ak účastník počas ďalšieho osobitného referenčného obdobia nedosiahne alebo neprekročí hraničnú hodnotu čistých pohľadávok, úroková sadzba, ktorá sa uplatní na sumy požičané týmto účastníkom v rámci TLTRO-III, je:

i) počas ďalšieho obdobia s osobitnou úrokovou sadzbou: priemer sadzby hlavnej refinančnej operácie počas príslušného obdobia mínus 50 bázických bodov, t. j.:

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

ii) počas obdobia od 24. júna 2022 do splatnosti príslušnej TLTRO-III alebo do dátumu predčasného splatenia: priemer sadzby pre hlavné refinančné operácie počas trvania príslušnej TLTRO-III, t. j.:

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

Stimulačná úprava úrokovej sadzby (*iri*) sa vyjadrí zaokrúhlením na 15 desatinných miest.

Úrokové sadzby $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ sa vyjadria zaokrúhlením na 15 desatinných miest.

Výsledná úroková sadzba r_k sa vyjadrí ako ročná percentuálna sadzba zaokrúhlená nadol na štvrté desatinné miesto.“

2. Príloha II sa mení takto:

a) v oddiele 2 sa druhá veta prvého odseku nahrádza takto:

V súlade s článkom 6 sa zasielajú tri výkazy o údajoch: prvý výkaz pokrýva údaje o referenčnej hodnote zostatku a údaje za prvé referenčné obdobie, druhý výkaz pokrýva údaje za druhé referenčné obdobie a prípadne osobitné referenčné obdobie a tretí výkaz pokrýva údaje za ďalšie osobitné referenčné obdobie.“;

b) v oddiele 2 sa tretia veta tretieho odseku nahrádza takto:

„V súlade s článkom 5 sa údaje o akceptovateľných čistých pohľadávkach za príslušné referenčné obdobia vykázané v druhom a treťom výkaze použijú na posúdenie vývoja poskytovania úverov a následne na stanovenie príslušných úrokových sadzieb.“;

c) v oddiele 3 písm. a) sa prvá veta druhého odseku nahrádza takto:

„V rámci TLTRO-III sa zasielajú tri výkazy:“;

d) v oddiele 3 písm. a) druhom odseku sa za druhou zarážkou vkladá táto zarážka:

„— Účastníci, ktorí majú v úmysle využiť úrokové sadzby stanovené v článku 5 ods. 3a a článku 5 ods. 3b, musia predložiť tretí výkaz. V treťom výkaze je potrebné vyplniť formulár na vykazovanie údajov B za „ďalšie osobitné referenčné obdobie“, t. j. od štvrtok, 1. októbra 2020 do piatok, 31. decembra 2021, na účely výpočtu akceptovateľných čistých pohľadávok a porovnania s hraničnými hodnotami, na ktorých sú založené príslušné úrokové sadzby pre ďalšie obdobie s osobitnou úrokovou sadzbou.“;

e) v oddiele 3 písm. a) sa tretí odsek nahrádza takto:

„Ukazovatele týkajúce sa zostatkov sa musia vo formulári B vykazovať ku koncu mesiaca predchádzajúceho začiatku obdobia vykazovania a ku koncu obdobia vykazovania; preto sa v prípade prvého referenčného obdobia musia zostatky vykazovať k 31. marcu 2018 a k 31. marcu 2019; v prípade druhého referenčného obdobia sa musia zostatky vykazovať k 31. marcu 2019 a k 31. marcu 2021; v prípade osobitného referenčného obdobia sa musia zostatky vykazovať k 29. februáru 2020 a k 31. marcu 2021. V nadväznosti na to musia údaje o transakciách a úpravách zahŕňať všetky príslušné účinky, ktoré sa dosiahnu počas obdobia vykazovania; za ďalšie osobitné referenčné obdobie sa musia zostatky vykázať do 30. septembra 2020 a 31. decembra 2021. V nadväznosti na to musia údaje o transakciách a úpravách zahŕňať všetky príslušné účinky, ktoré sa dosiahnu počas obdobia vykazovania.“;

f) v oddiele 4 písm. a) bode i) sa posledná veta v druhej zarážke nahrádza takto:

„Na účely zostavenia výkazov sú v oboch prípadoch účinky rovnaké a mali by sa vykazovať pod položkou 3.1B (a nie pod položkou 3.2C).“;

g) Formulár B na vykazovanie TLTRO-III sa nahrádza týmto formulárom B.

„Formulár B na vykazovanie TLTRO-III

"Obdobie vykazovania: 1. apríla až 31. marca 2019 (prvé referenčné obdobie) / 1. apríla 2019 až 31. marca 2021 (druhé referenčné obdobie) / prípadne: 1. marca 2020 až 31. marca 2021/ 1. októbra 2020 až 31. decembra 2021 (ďalšie osobitné referenčné obdobie)

Úvery nefinančným korporáciám a domácnostiam okrem úverov domácnostiam na kúpu nehnuteľností na bývanie (v tisícoch eur)

		Úvery nefinančným korporáciám	Úvery domácnostiam (vrátane neziskových inštitúcií slúžiacim domácnostiam) okrem úverov na kúpu nehnuteľností na bývanie	položka	formula	kontrola výpočtu
Hlavné agregáty						
1	**Zostatky akceptovateľných úverov na konci mesiaca predchádzajúceho začiatku obdobia vykazovania**	0	0	**1**	**1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)**	
2	**Akceptovateľné čisté pohľadávky v období vykazovania**	0	0	**2**	**2 = 2.1 - 2.2**	
3	**Úpravy zostatkov: zníženia (-) a zvýšenia (+)**	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2	
4	**Zostatky akceptovateľných úverov na konci obdobia vykazovania**	0	0	**4**	**4 = 4.1 - 4.2 (+4.3)**	**4 = 1 + 2 + 3**
Kľúčové položky						
	Zostatky akceptovateľných úverov na konci mesiaca predchádzajúceho začiatku obdobia vykazovania					
1.1	Zostatky v bilancii			1.1		
1.2	Zostatky úverov, ktoré sú sekuritizované alebo inak prevedené, ale nie sú vyčlenené z bilancie			1.2		
1.3	Zostatky opravných položiek k úverom vykázaným v položke 1.1 s výnimkou 1.2*			1.3		
	Akceptovateľné čisté pohľadávky v období vykazovania					
2.1	Poskytnuté úvery v hrubom vyjadrení			2.1		
2.2	Splatenia			2.2		
	Úpravy zostatkov: zníženia (-) a zvýšenia (+)					
3,1	Nákupy a predaje úverov a iné prevody úverov počas obdobia vykazovania	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C	
3.1A	Čisté toky úverov, ktoré sú sekuritizované s vplyvom na stavy úverov			3.1A		
3.1B	Čisté toky úverov, ktoré sú inak prevedené s vplyvom na stavy úverov			3.1B		
3.1C	Čisté toky úverov, ktoré sú sekuritizované alebo inak prevedené bez vplyvu na stavy úverov			3.1C		
3.2	Ostatné úpravy	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C	
3.2A	Precenenia kvôli zmenám vo výmenných kurzoch			3.2A		
3.2B	Odpisy/zníženia hodnoty			3.2B		
3.2C	Reklasifikácie			3.2C		
	Zostatky akceptovateľných úverov na konci obdobia vykazovania					
4.1	Zostatky v bilancii			4.1		
4.2	Zostatky úverov, ktoré sú sekuritizované alebo inak prevedené, ale nie sú vyčlenené z bilancie			4.2		
4.3	Zostatky opravných položiek k úverom vykázaným v položke 4.1 s výnimkou 4.2*			4.3		

* Uplatňuje sa len v tých prípadoch, keď sa úvery vykazujú očistené o opravné položky; pre viac informácií pozri pokyny na vykazovanie."