SKLEP EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2021/124

z dne 29. januarja 2021

o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2021/3)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

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

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

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

ob upoštevanju naslednjega:

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

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

(3) Svet ECB je z namenom, da podpre bančno kreditiranje tistih, ki jih je najbolj prizadela širitev koronavirusne bolezni (COVID-19), zlasti malih in srednje velikih podjetij, 12. marca 2020 odločil, da spremeni nekaj ključnih parametrov operacij CUODR-III. Poleg tega je Svet ECB 30. aprila 2020 z namenom, da dodatno podpre kreditiranje gospodinjstev in podjetij ob vsesplošnih gospodarskih pretresih in povišani stopnji negotovosti, odločil o nekaj dodatnih spremembah teh parametrov. Te spremembe so se izvedle s Sklepom Evropske centralne banke (EU) 2020/407 (ECB/2020/13) ([3]) in Sklepom Evropske centralne banke (EU) 2020/614 (ECB/2020/25) ([4]).

(4) Svet ECB je 10. decembra 2020 odločil, da sprejme dodatne ukrepe denarne politike, katerih cilj je prispevati k ohranitvi ugodnih pogojev financiranja v času pandemije ter s tem podpreti tok posojil v vse sektorje gospodarstva, utrditi gospodarsko dejavnost in zaščititi stabilnost cen v srednjeročnem obdobju. V okviru teh ukrepov je Svet ECB odločil, da dodatno prilagodi pogoje za operacije CUODR-III. Zlasti je odločil, da obdobje, v katerem se bodo uporabljali znatno ugodnejši pogoji, podaljša do junija 2022, da se med junijem in decembrom 2021 izvedejo tri

([1]) UL L 91, 2.4.2015, str. 3.
([2]) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2019/1311 z dne 22. julija 2019 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2019/21) (UL L 204, 2.8.2019, str. 100).
([3]) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2020/407 z dne 16. marca 2020 o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2020/13) (UL L 80, 17.3.2020, str. 23).
([4]) Sklep Evropske centralne banke (EU) 2020/614 z dne 30. aprila 2020 o spremembi Sklepa (EU) 2019/1311 o tretji seriji ciljno usmerjenih operacij dolgoročnejšega refinanciranja (ECB/2020/25) (UL L 141, 5.5.2020, str. 28).

dodatne operacije ter da skupni znesek, ki si ga bodo nasprotne stranke Eurosistema lahko izposodile v operacijah CUODR-III, zviša s 50 odstotkov na 55 odstotkov njihovega stanja primernih posojil. Da bi Svet ECB banke spodbudil k ohranitvi sedanje ravni bančnega kreditiranja, je tudi odločil, da bo podaljšanje obdobja ugodnejših pogojev za operacije CUODR-III do junija 2022 na voljo samo bankam, ki dosegajo novo ciljno uspešnost pri posojanju.

(5) Svet ECB meni, da je celotni sklop ukrepov, sprejetih 10. decembra 2020, potreben in sorazmeren za obvladovanje resnih tveganj za stabilnost cen, transmisijski mehanizem denarne politike in gospodarske obete v euroobmočju, ki jih povzročajo še vedno trajajoče težke razmere zaradi pandemije. Svet ECB še vedno meni, da prilagoditev nekaterih parametrov operacij CUODR-III, ki se odraža v tem sklepu, pomeni spodbudo za kreditne institucije, da ohranijo sedanjo raven kreditiranja, in da bo pripomogla k ohranitvi zelo privlačnih pogojev financiranja, ki so v zadnjih mesecih podpirali tok posojil v realno gospodarstvo, tudi v zelo stresnih razmerah. Svet ECB prav tako meni, da je prilagoditev parametrov operacij CUODR-III najprimernejše in najustreznejše orodje za to, da se kreditnim institucijam pomaga zagotoviti likvidnost, ki jo potrebujejo za dajanje posojil gospodinjstvom in podjetjem po zelo ugodnih pogojih v obdobju pandemije, za namen izpolnjevanja mandata Evropske centralne banke, da ohranja stabilnost cen. Svet ECB je še naprej pripravljen, da po potrebi prilagodi vse svoje instrumente, s čimer bo zagotovil, da se bo v skladu z zavezanostjo simetriji inflacija vzdržno gibala v smeri cilja.

(6) Da bi omogočili premik z obstoječih operacij CUODR-III na novo napovedane dodatne operacije od septembra 2021, so roki za obvestilo o predčasnem odplačilu zdaj za en teden zgodnejši, zato da se lahko pri izračunu zgornjih mej protiponudb upoštevajo zneski, ki bodo odplačani po postopku prostovoljnega predčasnega odplačila.

(7) Kreditne institucije, ki vodijo skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ki nameravajo sodelovati v sedmi operaciji CUODR-III, imajo zelo kratek rok za predložitev vloge za priznanje skupine ali sprememb sestave obstoječe skupine. Zaradi tega je treba kreditne institucije čim prej seznaniti s spremembami parametrov za sodelovanje skupine, ki se uvajajo s tem sklepom. Ta sklep bi zato moral začeti veljati brez odlašanja.

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

SPREJEL NASLEDNJI SKLEP:

Člen 1

Spremembe

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

(1) člen 1 se spremeni:

(a) točka 1 se nadomesti z naslednjim:

„(1) ‚referenčni znesek neto posojanja' pomeni znesek primernega neto posojanja, ki ga mora udeleženec preseči v drugem referenčnem obdobju, posebnem referenčnem obdobju ali dodatnem posebnem referenčnem obdobju, da bi bil za svoje izposojanje upravičen do obrestne mere, ki je nižja od uporabljene začetne obrestne mere in se izračuna v skladu z načeli in podrobnimi določbami, določenimi v členih 4 in 5 oziroma Prilogi I;";

(b) točka 23 se nadomesti z naslednjim:

„(23) ‚preostala življenjska doba ustrezne operacije CUODR-III' pomeni obdobje od datuma poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020 in obdobje od 24. junija 2022 do datuma zapadlosti ali datuma predčasnega odplačila te operacije, kar pride v poštev, torej ne vključuje obdobja posebne obrestne mere in dodatnega obdobja posebne obrestne mere;";

(c) dodajo se naslednje točke 26, 27 in 28:

„(26) ‚dodatno obdobje posebne obrestne mere' pomeni obdobje od 24. junija 2021 do 23. junija 2022;

(27) ‚dodatno posebno referenčno obdobje' pomeni obdobje od 1. oktobra 2020 do 31. decembra 2021;

(28) ‚reorganizacija podjetij' pomeni združitev ali prevzem, ki vključuje udeleženca ali člana skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III in kreditno institucijo ali več kreditnih institucij, ali delitev udeleženca ali člana skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, vključno z delitvijo, ki je posledica reševanja ali likvidacije udeleženca.";

(2) v členu 2 se odstavek 1 nadomesti z naslednjim:

„1. Eurosistem izvede deset operacij CUODR-III v skladu z okvirnim koledarjem za operacije CUODR-III, objavljenim na spletni strani ECB.";

(3) člen 3 se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Institucije lahko sodelujejo v operacijah CUODR-III individualno, če so primerne nasprotne stranke za dostop do operacij odprtega trga denarne politike Eurosistema in so na seznamu MFI, vzpostavljenem na podlagi člena 4 Uredbe (EU) št. 1071/2013 (ECB/2013/33).";

(b) v odstavku 3 se točka (c) nadomesti z naslednjim:

„(c) Vsak član skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III mora biti kreditna institucija, ustanovljena v državi članici, katere valuta je euro, izpolnjevati kriterije, določene v točkah (a), (b) in (c) člena 55 Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), ter biti na seznamu MFI, vzpostavljenem na podlagi člena 4 Uredbe (EU) št. 1071/2013 (ECB/2013/33).";

(c) vstavi se naslednji odstavek 5a:

„5a. V izjemnih primerih, kadar so za to objektivni razlogi, lahko Svet ECB odloči, da institucijam, ki so v operacijah CUODR-III že sodelovale individualno, dovoli, da namesto tega v prihodnjih operacijah CUODR-III sodelujejo v okviru skupine, in sicer z oblikovanjem skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III.";

(d) odstavek 7 se nadomesti z naslednjim:

„7. Kadar Svet ECB sprejme spremembe sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III v skladu z odstavkom 5, kadar se oblikuje nova skupina za sodelovanje v operacijah CUODR-III v skladu z odstavkom 5a ali kadar se sestava skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III spremeni v skladu z odstavkom 6, se uporablja naslednje, razen če Svet ECB odloči drugače:

(a) v zvezi s spremembami, za katere velja odstavek 5, odstavek 5a, odstavek 6(b) ali odstavek 6(c), lahko vodilna institucija sodeluje v operaciji CUODR-III na podlagi nove sestave njene skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III šele, ko od svoje NCB pridobi potrditev, da je bila nova sestava skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III priznana; in

(b) institucija, ki ni več član skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ne sme sodelovati v nobeni nadaljnji operaciji CUODR-III, niti individualno niti kot član druge skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, razen če predloži novo vlogo za sodelovanje v skladu z odstavkom 1, 3 ali 6.";

(4) člen 4 se spremeni:

(a) odstavek 2 se nadomesti z naslednjim:

„2. Možni obseg izposoje za vsakega udeleženca znaša 55 % njegovega skupnega soodvisnega stanja, zmanjšano za stanje sredstev, ki si jih je ta udeleženec v operacijah CUODR-III prej izposodil v operacijah CUODR-II v skladu s Sklepom (EU) 2016/810 (ECB/2016/10), na datum poravnave operacije CUODR-III, ob upoštevanju katerega koli pravno zavezujočega obvestila o predčasnem odplačilu, ki ga udeleženec predloži v skladu s členom 6 Sklepa (EU) 2016/810 (ECB/2016/10). Ustrezni tehnični izračuni so določeni v Prilogi I.“;

(b) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:

„4. Zgornja meja protiponudbe za vsakega udeleženca v posamezni operaciji CUODR-III je enaka njegovemu možnemu obsegu izposoje, zmanjšano za zneske, izposojene v prejšnjih operacijah CUODR-III, in povečano za zneske, ki jih je udeleženec odplačal po postopku predčasnega odplačila iz člena 5a ali v zvezi s katerimi je zadevni NCB predložil zavezujoče obvestilo, da jih namerava predčasno odplačati po postopku predčasnega odplačila iz člena 5a. Rezultat se obravnava kot zgornji znesek protiponudbe za vsakega udeleženca in uporabljajo se pravila, ki veljajo za protiponudbe, ki presegajo zgornji znesek protiponudbe, kakor so določena v členu 36 Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60). Ustrezni tehnični izračuni so določeni v Prilogi I.“;

(5) člen 5 se nadomesti z naslednjim:

„*Člen 5*

Obresti

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

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

(b) v dodatnem obdobju posebne obrestne mere je obrestna mera enaka nižji od naslednjih obrestnih mer: (i) povprečne obrestne mere v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in (ii) povprečne obrestne mere za mejni depozit v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III; ter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3a. Ne glede na odstavke 1 do 3 se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih v vsaki od prvih sedmih operacij CUODR-III izposodijo udeleženci, katerih primerno neto posojanje v dodatnem posebnem referenčnem obdobju je enako njihovemu referenčnemu znesku neto posojanja ali ga presega, ob upoštevanju pogoja iz člena 6(3b) izračuna tako:

(a) v obdobju do 23. junija 2020 se obrestna mera izračuna v skladu z odstavkom 1(c), odstavkom 2(c) ali odstavkom 3(c), kar pride v poštev;

(b) v obdobju posebne obrestne mere se obrestna mera izračuna v skladu z odstavkom 1(a), odstavkom 2(a) ali odstavkom 3(a), kar pride v poštev;

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

(d) v obdobju po 23. juniju 2022 je obrestna mera enaka povprečni obrestni meri za mejni depozit v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III.

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Če mora udeleženec zaradi uporabe pravnih sredstev, ki so na voljo NCB v skladu z njenimi pogodbenimi dogovori ali predpisi, odplačati stanja iz ene od prvih sedmih operacij CUODR-III, preden se mu sporočijo podatki o obrestih, ki se nanašajo na drugo in posebno referenčno obdobje, je obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki od prvih sedmih operacij CUODR-III, ob upoštevanju obveznih odplačil: (a) za obdobje posebne obrestne mere enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk; (b) za dodatno obdobje posebne obrestne mere enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v navedenem obdobju minus 50 bazičnih točk in (c) za preostalo življenjsko dobo ustrezne operacije CUODR-III enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne

operacije CUODR-III, vse do datuma, na katerega NCB zahteva odplačilo. Če se tako odplačilo zahteva po tem, ko so bili udeležencu sporočeni podatki o obrestih, ki se nanašajo na drugo in posebno referenčno obdobje, vendar pred tem, ko se mu sporočijo podatki v zvezi z obrestno mero za dodatno posebno referenčno obdobje, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v vsaki od prvih sedmih operacij CUODR-III, ob upoštevanju obveznih odplačil, določi v skladu z odstavki 1 do 3. Če se tako odplačilo zahteva po tem, ko so bili udeležencu sporočeni podatki v zvezi z obrestmi za dodatno posebno referenčno obdobje, se obrestna mera, ki se uporabi za izposojene zneske, ki jih mora ta udeleženec odplačati v zvezi z vsako od prvih sedmih operacij CUODR-III, določi v skladu z odstavki 1 do 3a.

Če mora udeleženec zaradi uporabe pravnih sredstev, ki so na voljo NCB v skladu z njenimi pogodbenimi dogovori ali predpisi, odplačati stanja iz osme ali poznejše operacije CUODR-III, preden se mu sporoči posledična obrestna mera za dodatno posebno referenčno obdobje, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III, določi v skladu z odstavkom 3c. Če se tako odplačilo zahteva po tem, ko so bili udeležencu sporočeni podatki v zvezi z obrestmi za dodatno posebno referenčno obdobje, se obrestna mera, ki se uporabi za izposojene zneske, ki jih mora ta udeleženec odplačati v zvezi z osmo ali poznejšo operacijo CUODR-III, določi v skladu z odstavkoma 3b in 3c.

7. Če nasprotne stranke v skladu s členom 5a prostovoljno predčasno odplačajo zneske, ki so si jih izposodile v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III, preden se jim sporočijo podatki v zvezi z obrestmi za dodatno posebno referenčno obdobje, se obrestna mera za dodatno obdobje posebne obrestne mere izračuna v skladu z odstavki 1(b), 2(b) in 3(b).“;

(6) člen 5a se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Za prvih sedem operacij CUODR-III imajo udeleženci od septembra 2021 po 12 mesecih po poravnavi posamezne operacije CUODR-III vsake tri mesece možnost, da pred zapadlostjo prekinejo to operacijo CUODR-III ali znižajo njen znesek. Za osmo ali poznejšo operacijo CUODR-III imajo udeleženci to možnost vsake tri mesece od junija 2022 naprej.“;

(b) odstavek 3 se nadomesti z naslednjim:

„3. Da bi lahko udeleženec izkoristil postopek predčasnega odplačila, mora zadevno NCB obvestiti, da namerava opraviti odplačilo po postopku predčasnega odplačila na datum predčasnega odplačila, najmanj dva tedna pred tem datumom predčasnega odplačila.“;

(c) odstavek 4 se nadomesti z naslednjim:

„4. Obvestilo iz odstavka 3 postane za zadevnega udeleženca zavezujoče dva tedna pred datumom predčasnega odplačila, na katerega se nanaša. Če udeleženec do datuma odplačila v celoti ali delno ne poravna dolgovanega zneska po postopku predčasnega odplačila, ima to lahko za posledico naložitev denarne kazni. Denarna kazen, ki se uporabi, se izračuna v skladu s Prilogo VII k Smernici (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) in ustreza denarni kazni, ki se uporablja za neizpolnitev obveznosti ustreznega zavarovanja in poravnave zneska, ki je bil dodeljen nasprotni stranki v zvezi s povratnimi transakcijami za namene denarne politike. Naložitev denarne kazni ne posega v pravico NCB, da uporabi pravna sredstva, predvidena za pojav primera kršitve, kakor so določena v členu 166 Smernice (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).“;

(7) člen 6 se spremeni:

(a) odstavek 1 se nadomesti z naslednjim:

„1. Vsak udeleženec v operacijah CUODR-III predloži zadevni NCB podatke, ki so navedeni v obrazcih za poročanje, določenih v Prilogi II, in sicer:

(a) soodvisno stanje za namene določitve možnega obsega izposoje in zgornje meje protiponudbe za udeleženca ter podatke v zvezi s prvim referenčnim obdobjem za namene določitve referenčnih zneskov za udeleženca (v nadaljnjem besedilu: prvo poročilo);

(b) podatke v zvezi z (i) drugim referenčnim obdobjem in, (ii) opcijsko, posebnim referenčnim obdobjem za namene določitve obrestnih mer, ki se uporabijo za zneske, ki si jih je izposodil v prvih sedmih operacijah CUODR-III (v nadaljnjem besedilu: drugo poročilo), ter

(c) podatke v zvezi z dodatnim posebnim referenčnim obdobjem za namene določitve obrestnih mer, ki se uporabijo (v nadaljnjem besedilu: tretje poročilo).

Ne glede na prejšnji stavek udeleženci, ki prvič sodelujejo v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III, zadevni NCB predložijo (i) prvo poročilo in (ii) tretje poročilo.“;

(b) odstavek 3a se nadomesti z naslednjim:

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

(c) vstavi se naslednji odstavek 3b:

„3b. Udeleženci, ki nameravajo izkoristiti obrestne mere iz člena 5(3a) in 5(3b), ločeno predložijo v tretjem poročilu podatke, ki se nanašajo na dodatno posebno referenčno obdobje, in rezultate revizorjeve ocene teh podatkov v skladu z odstavkom (6)(bb) tega člena. Če ta pogoja nista izpolnjena, se obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih izposodijo udeleženci, izračuna v skladu s členom 5(1), 5(2), 5(3) in 5(3c).“;

(d) odstavek 6 se nadomesti z naslednjim:

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

(a) revizorjeva ocena prvega poročila se da na voljo zadevni NCB do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB;

(b) rezultati revizorjeve ocene v zvezi z drugim poročilom se dajo na voljo zadevni NCB do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB;

(bb) rezultati revizorjeve ocene v zvezi s tretjim poročilom se dajo na voljo zadevni NCB do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB;

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

(i) oceni točnost predloženih podatkov s preveritvijo, da sklop primernih posojil udeleženca, v primeru vodilne institucije vključno s primernimi posojili članov njene skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, izpolnjuje kriterije primernosti;

(ii) preveri, da so poročani podatki skladni s smernicami, ki so določene v Prilogi II, in s pojmi, ki jih uvaja Uredba (EU) št. 1071/2013 (ECB/2013/33);

(iii) preveri, da so poročani podatki skladni s podatki, zbranimi na podlagi Uredbe (EU) št. 1071/2013 (ECB/2013/33);

(iv) preveri, ali so vzpostavljene kontrole in postopki za preverjanje celovitosti, točnosti in skladnosti podatkov, in

(v) v zvezi z dodatnimi postavkami zagotovi, in sicer v postopku dajanja pozitivnega zagotovila, tj. postopku, v katerem se potrdita točnost in ustreznost poročanih podatkov, da lastno olistinjena primerna posojila, vključena za namen izračunavanja soodvisnega stanja udeleženca, ustrezajo zadevnim olistinjenim vrednostnim papirjem, ki jih 100 % zadrži ustrezni udeleženec ali član skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ki je originator lastno olistinjenih primernih posojil.

V primeru sodelovanja v okviru skupine se rezultati revizorjevih ocen izmenjajo z NCB drugih članov skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III. Na zahtevo NCB udeleženca se podrobni rezultati ocen, izvedenih v skladu s tem odstavkom, predložijo tej NCB in v primeru sodelovanja v okviru skupine nato izmenjajo z NCB članov skupine.

(d) revizorjeve ocene vsebujejo najmanj naslednje elemente:

(i) vrsto uporabljenega revizijskega postopka;

(ii) obdobje, ki ga zajema revizija;

(iii) preučeno dokumentacijo;

(iv) opis metod, ki so jih uporabili revizorji pri opravljanju nalog, določenih v točki (c);

(v) kjer pride v poštev, identifikacijske oznake, tj. kode DPFS in/ali LEI, vsakega subjekta listinjenja, ki je imetnik lastno olistinjenih primernih posojil, navedenih v točki (c)(v), in kodo MFI, ki pripada udeležencu ali članu skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ki je originator lastno olistinjenih primernih posojil;

(vi) morebitne popravke, izvedene po uporabi metod, opisanih v točki (iv);

(vii) potrditev, da so podatki, vključeni v obrazca za poročanje, usklajeni z informacijami, vsebovanimi v notranjih sistemih udeleženca, in

(viii) končne ugotovitve ali oceno kot rezultat zunanje revizije.

Eurosistem lahko določi dodatne usmeritve v zvezi z načinom izvedbe revizorjeve ocene in v tem primeru udeleženci zagotovijo, da revizorji te usmeritve uporabijo pri svoji oceni.“;

(e) odstavek 7 se nadomesti z naslednjim:

„7. Ob upoštevanju odstavka 8 se po spremembi sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizaciji podjetij, ki vpliva na sklop primernih posojil udeleženca, predloži popravljeno prvo poročilo v skladu z navodili, prejetimi od NCB udeleženca, in kakor je določeno v nadaljevanju.

(a) Če se sprememba sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizacija podjetij zgodi pred 31. marcem 2021, se popravljeno prvo poročilo predloži do roka, ki je v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, določen za operacijo CUODR-III po spremembi sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizaciji podjetij.

(b) Če se sprememba sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizacija podjetij zgodi med 1. aprilom 2021 in rokom, do katerega morajo vodilne institucije domači NCB predložiti vlogo za priznanje sprememb sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ki je v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, določen za zadnjo operacijo CUODR-III, se popravljeno prvo poročilo predloži do roka, ki je v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, določen za operacijo CUODR-III po spremembi sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizaciji podjetij.

(c) Če se sprememba sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizacija podjetij zgodi med rokom, do katerega morajo vodilne institucije domači NCB predložiti vlogo za priznanje sprememb sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, ki je v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, določen za zadnjo operacijo CUODR-III, in 31. decembrom 2021, se popravljeno prvo poročilo predloži do roka, ki je v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, določen za rezultate revizorjeve ocene prvega poročila za tiste, ki prvič sodelujejo v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III.

Zadevna NCB oceni vpliv popravka in sprejme ustrezne ukrepe. Taki ukrepi lahko vključujejo zahtevo za odplačilo izposojenih zneskov, ki ob upoštevanju spremembe sestave skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III ali reorganizacije podjetij presegajo zadevni možni obseg izposoje. Zadevni udeleženec, ki je lahko tudi novo ustanovljen subjekt na podlagi reorganizacije podjetij, predloži vse dodatne informacije, ki jih zadevna NCB zahteva za pomoč pri oceni vpliva popravka.“;

(f) odstavek 8 se nadomesti z naslednjim:

„8. Z odstopanjem od odstavka 7 popravek prvega poročila ni potreben, se pa namesto tega lahko vpliv na primerna posojila evidentira kot prilagoditev v drugem poročilu ali tretjem poročilu, kot je primerno, kadar:

(a) reorganizacija podjetij vključuje institucije, za katere so pred reorganizacijo podjetij veljali nadzorniški ukrepi ali ukrepi za reševanje, ti ukrepi pa so, kakor je potrdila zadevna NCB, dejansko omejili njihovo zmožnost posojanja v najmanj polovici drugega referenčnega obdobja oziroma najmanj polovici dodatnega posebnega referenčnega obdobja;

(b) reorganizacija podjetij vključuje prevzem kreditne institucije, ki ni niti udeleženec niti član skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, s strani udeleženca ali člana skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III, pri čemer je bil ta prevzem zaključen v zadnjih šest mesecih dodatnega posebnega referenčnega obdobja, ali

(c) zadevna NCB oceni, da vpliv spremembe sestave skupine ali reorganizacije podjetij ne terja popravljenega prvega poročila.

Kadar se uporablja točka (b) ali (c), se lahko udeleženci še vedno odločijo, da bodo zaradi upoštevanja reorganizacije podjetij popravili prvo poročilo.“;

(g) vstavi se naslednji odstavek 8a:

„8a. Udeleženci zagotovijo, da kakovost podatkov, ki se predložijo v popravljenih prvih poročilih, ki se zahtevajo v skladu z odstavkom 7, oceni zunanji revizor v skladu s pravili, določenimi v odstavku 6. Te revizorjeve ocene se morajo dati na voljo zadevni NCB do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB.“;

(8) člen 7 se nadomesti z naslednjim:

„*Člen 7*

Neizpolnjevanje zahtev za poročanje

1. Kadar udeleženec ne predloži poročila ali ne izpolni zahtev glede revizije ali kadar se ugotovijo napake v poročanih podatkih, se uporablja naslednje:

(a) Če udeleženec do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo prvega poročila, se določi, da je njegov možni obseg izposoje enak nič.

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

(c) Če udeleženec v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo podatkov v drugem poročilu, ki se nanašajo na drugo referenčno obdobje, se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, razen v obdobju posebne obrestne mere in dodatnem obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v vsakem od teh obdobij minus 50 bazičnih točk. Ne glede na prejšnji stavek se v primeru, če udeleženec predloži podatke v

drugem poročilu samo za posebno referenčno obdobje in revizorjevo oceno teh podatkov ter je njegovo primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju enako njegovemu referenčnemu znesku neto posojanja ali ga presega, obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je udeleženec izposodil, izračuna v skladu s členom 5(1) ali členom 5(3a) ob upoštevanju pogojev iz člena 6(3a) oziroma člena 6(3b). Udeležencu se naloži tudi dnevna kazen v višini 500 EUR, dokler ne predloži drugega poročila, vendar največ 15 000 EUR. Kazen se obračuna in zaračuna, ko zadevna NCB prejme drugo poročilo ali ko je dosežen najvišji znesek kazni, če do takrat še ni prejela drugega poročila.

(d) Če udeleženec v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene podatkov v drugem poročilu, ki se nanašajo na drugo referenčno obdobje, se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, razen v obdobju posebne obrestne mere in dodatnem obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v vsakem od teh obdobij minus 50 bazičnih točk. Ne glede na prejšnji stavek se v primeru, če udeleženec predloži podatke v drugem poročilu samo za posebno referenčno obdobje in revizorjevo oceno teh podatkov ter je njegovo primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju enako njegovemu referenčnemu znesku neto posojanja ali ga presega, obrestna mera, ki se uporabi za zneske, ki si jih je udeleženec izposodil, izračuna v skladu s členom 5(1) ali členom 5(3a) ob upoštevanju pogojev iz člena 6(3a) oziroma člena 6(3b).

(e) Če udeleženec v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo podatkov v drugem poročilu, ki se nanašajo na posebno referenčno obdobje, ali rezultatov revizorjeve ocene podatkov v drugem poročilu, ki se nanašajo na posebno referenčno obdobje, se šteje, da je njegovo primerno neto posojanje v posebnem referenčnem obdobju nižje od njegovega referenčnega zneska neto posojanja, in udeleženec ne more izkoristiti obrestne mere iz člena 5(1).

(f) Če udeleženec v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo tretjega poročila, se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v navedenih operacijah CUODR-III, v dodatnem obdobju posebne obrestne mere uporabi obrestna mera, ki se izračuna v skladu s členom 5(1)(b), 5(2)(b) ali 5(3)(b), v obdobju po dodatnem obdobju posebne obrestne mere pa se obrestna mera izračuna v skladu s členom 5(1)(c), 5(2)(c) ali 5(3)(c). Če udeleženec v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III do ustreznega roka zadevni NCB ne da na voljo tretjega poročila, se obrestna mera za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v navedenih operacijah CUODR-III, izračuna v skladu s členom 5(3c). V vsakem od primerov iz te točke se udeležencu naloži tudi dnevna kazen v višini 500 EUR, dokler ne predloži tretjega poročila, vendar največ 15 000 EUR. Kazen se obračuna in zaračuna, ko zadevna NCB prejme tretje poročilo ali ko je dosežen najvišji znesek kazni, če do takrat še ni prejela tretjega poročila.

(g) Če udeleženec v eni od prvih sedmih operacij CUODR-III do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene podatkov, ki se nanašajo na tretje poročilo, se obrestna mera v dodatnem obdobju posebne obrestne mere in obdobju po dodatnem obdobju posebne obrestne mere do zapadlosti ali predčasnega odplačila izračuna v skladu s členom 5(1), 5(2) ali 5(3). Če udeleženec v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III do ustreznega roka, ki je določen v okvirnem koledarju za operacije CUODR-III, objavljenem na spletni strani ECB, zadevni NCB ne da na voljo rezultatov revizorjeve ocene podatkov, ki se nanašajo na tretje poročilo, se obrestna mera za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v navedenih operacijah CUODR-III, izračuna v skladu s členom 5(3c).

(h) Če udeleženec kako drugače ne izpolni obveznosti, določenih v členu 6(6), (7) ali (8a), se za zneske, ki si jih je ta udeleženec izposodil v operacijah CUODR-III, uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi vsake ustrezne operacije CUODR-III, razen v obdobju posebne obrestne mere in dodatnem obdobju posebne obrestne mere, ko se uporabi povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja v vsakem od teh obdobij minus 50 bazičnih točk.

(i) Če udeleženec v povezavi z revizijo iz člena 6(6) in 6(8a) ali na drug način v podatkih, ki jih je predložil v poročilih, ugotovi napake, vključno z netočnostmi ali pomanjkljivostmi, o tem v najkrajšem možnem času obvesti zadevno NCB. Kadar je zadevna NCB obveščena o takih napakah, netočnostih ali opustitvah ali te napake, netočnosti ali opustitve ugotovi na drug način: (i) predloži udeleženec v najkrajšem možnem času vse dodatne informacije, ki jih zadevna NCB zahteva za pomoč pri oceni vpliva določenih napak, netočnosti ali opustitev, in (ii) zadevna NCB lahko sprejme ustrezne ukrepe, ki lahko vključujejo preračun zadevnih vrednosti, kar pa lahko vpliva na obrestno mero, ki se uporabi za izposojena sredstva udeleženca v operacijah CUODR-III, in zahtevo za odplačilo izposojenih zneskov, ki zaradi napake, netočnosti ali opustitve presegajo možni obseg izposoje za udeleženca. Udeleženci dokažejo, da so bile pomanjkljivosti, ugotovljene v reviziji iz členov 6(6) in 6(8a), odpravljene v podatkih, ki se poročajo NCB, v skladu s časovnim okvirom, ki ga zahteva zadevna NCB, in v primeru, če so bile pomanjkljivosti ugotovljene v revizorjevi oceni drugega poročila ali tretjega poročila, do roka, ki zadevni NCB omogoča pravočasno sporočanje obrestnih mer na podlagi ustreznih podatkov v skladu z okvirnim koledarjem na spletni strani ECB.

2. Odstavek 1 ne posega v sankcije, ki se lahko naložijo v skladu s Sklepom ECB/2010/10 (*) v zvezi z obveznostmi poročanja, določenimi v Uredbi (EU) št. 1071/2013 (ECB/2013/33).

3. Da ne bi bilo dvoma, zahteve za poročanje in z njimi povezane sankcije za neizpolnjevanje iz odstavka 1 se uporabljajo samo, če udeleženec sodeluje v operacijah CUODR-III.

(*) Sklep ECB/2010/10 z dne 19. avgusta 2010 o neizpolnjevanju zahtev za statistično poročanje (UL L 226, 28.8.2010, str. 48).“;

(9) prilogi I in II se spremenita v skladu s Prilogo k temu sklepu.

Člen 2

Začetek veljavnosti

Ta sklep začne veljati dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

V Frankfurtu na Majni, 29. januarja 2021

Za Svet ECB
Predsednica ECB
Christine LAGARDE

PRILOGA

Prilogi I in II k Sklepu (EU) 2019/1311 (ECB/2019/21) se spremenita:

(1) Priloga I se spremeni:

(a) tretji odstavek oddelka 1 se nadomesti z naslednjim:

„Možni obseg izposoje je enak 55 % soodvisnega stanja v zvezi z udeležencem (*), zmanjšano za stanje sredstev, ki si jih je udeleženec izposodil v ciljno usmerjenih operacijah dolgoročnejšega refinanciranja v skladu s Sklepom (EU) 2016/810 (ECB/2016/10) (CUODR-II), na datum poravnave ustrezne operacije CUODR-III, ali enak nič, če je to stanje negativno, tj.:

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

(*) Sklicevanja na ‚udeleženca' je treba razumeti kot sklicevanja na individualne udeležence ali na skupine za sodelovanje v operacijah CUODR-III.“;

(b) četrti odstavek oddelka 1 se nadomesti z naslednjim:

„BA_k je možni obseg izposoje v operaciji CUODR-III k (pri čemer je $k = 1,\ldots,10$), $OR_{Feb\ 2019}$ je soodvisno stanje na dan 28. februarja 2019 in OB_k je stanje sredstev, ki si jih je udeleženec izposodil v operacijah CUODR-II, na datum poravnave operacije CUODR-III k.“;

(c) peti odstavek oddelka 1 se nadomesti z naslednjim:

„Zgornja meja protiponudbe, ki se uporabi za vsakega udeleženca v posamezni operaciji CUODR-III, je enaka njegovemu možnemu obsegu izposoje BA_k, zmanjšano za zneske, izposojene v prejšnjih operacijah CUODR-III, in povečano za zneske, ki jih je udeleženec odplačal po postopku predčasnega odplačila iz člena 5a ali v zvezi s katerimi je zadevni NCB predložil zavezujoče obvestilo, da jih namerava predčasno odplačati po postopku predčasnega odplačila iz člena 5a. Naj bodo $C_k \geq 0$ izposojena sredstva udeleženca v operaciji CUODR-III k, naj bodo $R_k \geq 0$ prostovoljna odplačila operacij CUODR-III, nato $C_k \leq BL_k$, pri čemer je BL_k zgornja meja protiponudbe za tega udeleženca v operaciji k, ki je opredeljena tako:

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

za $k = 2,\ldots,10$.“;

(d) oddelek 3 se nadomesti z naslednjim:

„**3. Izračunavanje obrestne mere**

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

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

B. Naj $NL_{ADSpecial}$ označuje znesek primernega neto posojanja v dodatnem posebnem referenčnem obdobju od 1. oktobra 2020 do 31. decembra 2021.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

V zgornjih enačbah n_k (za k=1,…,10) označuje število dni v operaciji CUODR-III k in, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede v skladu z ureditvijo popolne dodelitve po fiksni meri, $MRO_{k,t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v operaciji CUODR-III k, ali, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede po avkcijskem postopku z variabilno mero,$MRO_{k,t}$ označuje najnižjo izklicno obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v operaciji CUODR-III k, v obeh primerih izraženo kot letna obrestna mera v odstotkih. V zgornjih enačbah $DF_{k,t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi za mejni depozit na dan t v operaciji CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih.

E. Naj k_{pre} označuje obdobje od poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020, $k_{special}$ označuje obdobje posebne obrestne mere od 24. junija 2020 do 23. junija 2021, $k_{adspecial}$ označuje dodatno obdobje posebne obrestne mere od 24. junija 2021 do 23. junija 2022 in k_{post} označuje obdobje od 24. junija 2022 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila, kar pride v poštev.

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

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

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

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

Naj bo $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$ povprečna obrestna mera v operacijah glavnega refinanciranja, ki se uporablja v dodatnem obdobju posebne obrestne mere od 24. junija 2021 do 23. junija 2022 v operaciji CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, ter naj bo $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$ povprečna obrestna mera mejnega depozita, ki se uporablja v dodatnem obdobju posebne obrestne mere od 24. junija 2021 do 23. junija 2022 v operaciji CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih, tj.:

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

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

V zgornjih enačbah $n_{k_{adspecial}}$ označuje število dni v obdobju $k_{adspecial}$ operacije CUODR-III k in, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede v skladu z ureditvijo popolne dodelitve po fiksni meri, $MRO_{k_{adspecial},t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v obdobju $k_{adspecial}$ operacije CUODR-III k, ali, kadar se operacija glavnega refinanciranja izvede po avkcijskem postopku z variabilno mero,

$MRO_{k_{adspecial},t}$ označuje najnižjo izklicno obrestno mero, ki se uporabi v operaciji glavnega refinanciranja na dan t v obdobju $k_{adspecial}$ operacije CUODR-III k, v obeh primerih izraženo kot letna obrestna mera v odstotkih. V zgornjih enačbah $DF_{k_{adspecial},t}$ označuje obrestno mero, ki se uporabi za mejni depozit na dan t v obdobju $k_{adspecial}$ operacije CUODR-III k in je izražena kot letna obrestna mera v odstotkih.

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

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

H. Obrestna mera r_k se opredeli tako:

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

V zgornji enačbi $n_{k_{pre}}$ označuje število dni v obdobju k_{pre} operacije CUODR-III k in $n_{k_{post}}$ označuje število dni v obdobju k_{post} of the TLTRO-III k. operacije CUODR-III k.

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

(1) Za zneske, izposojene v prvih sedmih operacijah, torej če k = 1,...,7:

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

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

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

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

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

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

če $NL_{Special} \geq$ NLB in $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB, potem $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

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

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

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

če $NL_{Special}$ in $NL_{ADSpecial}$, potem $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0{,}50, \overline{DF}_k)$;

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

če $NL_{Special} \geq$ NLB in $NL_{ADSpecial} <$ NLB , potem $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

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

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

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

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

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

če $NL_{Special}$ < NLB,$NL_{ADSpecial} \geq$ NLB in $EX \geq 1{,}15$, potem $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

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

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

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

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

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

če $NL_{Special}$ < NLB,$NL_{ADSpecial}$ < NLB in $EX \geq 1{,}15$, potem $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

(i) v obdobju od datuma poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020: enaka obrestni meri, ki se linearno stopnjuje v odvisnosti od tega, za koliko odstotkov udeleženec preseže svoje referenčno stanje, torej:

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

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

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

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

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

(iv) v obdobju od 24. junija 2022 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB in 0 < EX < 1,15, potem $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

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

če $NL_{Special}$ < NLB in0 < EX < 1,15, potem $iri = \frac{EX}{1{,}15}$ in $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0{,}50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri)$;

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

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

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

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

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

(i) v obdobju od datuma poravnave ustrezne operacije CUODR-III do 23. junija 2020: enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special}$ < NLB in$EX \leq 0$, then iri = 0 % in $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_k$;

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

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

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

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

(iv) v obdobju od 24. junija 2022 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

če $NL_{Special}$ NLB, $NL_{ADSpecial} \geq$ NLB and $EX \leq 0$, potem $r_{k_{post}} = \overline{DF}_k$.

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

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

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

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

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

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

če $NL_{Special}$ < NLB, $NL_{ADSpecial}$ < NLB in$EX \leq 0$, potem $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_k$.

(2) Za zneske, izposojene v osmi ali poznejši operaciji CUODR-III, torej če k = 8, 9 or 10:

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

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

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

(ii) v obdobju od 24. junija 2022 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila: enaka povprečni obrestni meri mejnega depozita v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

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

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

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

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

(ii) v obdobju od 24. junija 2022 do zapadlosti ustrezne operacije CUODR-III ali datuma njenega predčasnega odplačila: enaka povprečni obrestni meri v operacijah glavnega refinanciranja v življenjski dobi ustrezne operacije CUODR-III, torej:

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

Spodbujevalna prilagoditev obrestne mere (*iri*) se izrazi z zaokrožitvijo na 15 decimalk.

Obrestne mere $r_{k_{pre}}, r_{k_{special}}, r_{k_{aspecial}}, r_{k_{post}}$ se izrazijo z zaokrožitvijo na 15 decimalk.

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

(2) Priloga II se spremeni:

(a) v oddelku 2 se drugi stavek prvega odstavka nadomesti z naslednjim:

„V skladu s členom 6 so poročila o podatkih tri: prvo poročilo vsebuje podatke o soodvisnem stanju in podatke, ki se nanašajo na prvo referenčno obdobje, drugo poročilo vsebuje podatke, ki se nanašajo na drugo referenčno obdobje in opcijsko posebno referenčno obdobje, tretje poročilo pa vsebuje podatke, ki se nanašajo na dodatno posebno referenčno obdobje.“;

(b) v oddelku 2 se tretji stavek tretjega odstavka nadomesti z naslednjim:

„V skladu s členom 5 se bodo podatki o primernem neto posojanju v ustreznem referenčnem obdobju, o katerem se poroča v drugem oziroma tretjem poročilu, uporabili za oceno gibanja posojil in posledično obrestnih mer, ki se uporabijo.“;

(c) v oddelku 3 se prvi stavek drugega odstavka točke (a) nadomesti z naslednjim:

„V operacijah CUODR-III so tri poročila:“;

(d) v oddelku 3 se za drugo alineo drugega odstavka točke (a) vstavi naslednja alinea:

„— Udeleženci, ki nameravajo izkoristiti obrestne mere iz člena 5(3a) in 5(3b), morajo predložiti tretje poročilo. Tretje poročilo zahteva izpolnjen obrazec s podatki B za ‚dodatno posebno referenčno obdobje‘, tj. od 1. oktobra 2020 do 31. decembra 2021, za namen izračunavanja primernega neto posojanja in primerjave z referenčnimi zneski, na katerih temeljijo obrestne mere, ki se uporabijo za dodatno obdobje posebne obrestne mere.“;

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

„V obrazcu B je treba kazalnike v zvezi s stanji poročati po stanju ob koncu meseca pred začetkom obdobja poročanja in po stanju ob koncu obdobja poročanja; torej je treba stanja za prvo referenčno obdobje poročati po stanju na dan 31. marca 2018 in 31. marca 2019, stanja za drugo referenčno obdobje je treba poročati po stanju na dan 31. marca 2019 in 31. marca 2021, stanja za posebno referenčno obdobje je treba poročati po stanju na dan 29. februarja 2020 in 31. marca 2021, stanja za dodatno posebno referenčno obdobje pa je treba poročati po stanju na dan 30. septembra 2020 in 31. decembra 2021. Podatki o transakcijah in prilagoditvah pa morajo zajemati vse upoštevne učinke, ki nastopijo v obdobju poročanja.“;

(f) v oddelku 4 se zadnji stavek v drugi alinei točke (c)(i) nadomesti z naslednjim:

„Za namene priprave poročil o podatkih so učinki v obeh primerih enaki in podatki se poročajo v postavki 3.1B (in ne v postavki 3.2C).“;

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

„Obrazec za poročanje o operacijah CUODR-III B

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

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

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

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