



GUVERNER

Na temelju članka 43. stavka 2. točke 10. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 75/2008., 54/2013. i 47/2020.) i članka 112. stavka 1. Odluke o provođenju operacija monetarne politike ("Narodne novine", br. 144/2022., 46/2023. i 48/2024.) guverner Hrvatske narodne banke donosi

Procedure za operativno provođenje operacija monetarne politike

25. travnja 2024.

Sadržaj

1.	Uvod	1
2.	Operacije na otvorenom tržištu	1
2.1.	Najava operacije (aukcije)	1
2.2.	Podnošenje ponuda	1
2.3.	Objava rezultata operacije (aukcije) i potvrđivanje pojedinačnih rezultata raspodjele	2
2.4.	Namira novčanih transakcija	2
2.4.1.	<i>Namira novčanih transakcija u eurima</i>	2
2.4.2.	<i>Namira novčanih transakcija u američkim dolarima</i>	3
3.	Kreditna linija (unutardnevni kredit)	3
4.	Stalno raspoložive mogućnosti	4
4.1.	Prekonočni kredit	4
4.1.1.	<i>Odobranje prekonočnog kredita</i>	4
4.1.2.	<i>Povrat prekonočnog kredita</i>	4
4.2.	Prekonočni depozit	4
4.2.1.	<i>Polaganje prekonočnog depozita</i>	4
4.2.2.	<i>Povrat prekonočnog depozita</i>	5
5.	Financijsko osiguranje (kolateral)	5
5.1.	Vrednovanje prihvatljive imovine	5
5.2.	Skup prihvatljive imovine	5
5.3.	Mobilizacija i korištenje utržive imovine	6
5.3.1.	<i>Domaće korištenje utržive imovine</i>	6
5.3.1.1.	<i>Isplata novčanih tokova iz vrijednosnih papira</i>	7
5.3.2.	<i>Prekogranično korištenje utržive imovine</i>	7
5.3.2.1.	<i>Isplata novčanih tokova iz vrijednosnih papira</i>	8
5.4.	Neutrživa imovina	8
5.4.1.	<i>Provjera postupaka i sustava za dostavu informacija o kreditnim potraživanjima</i>	8
5.4.2.	<i>IRB sustavi</i>	9
5.4.3.	<i>Domaće korištenje kreditnih potraživanja</i>	9

5.4.4.	<i>Prekogranično korištenje kreditnih potraživanja i ostale neutržive imovine</i>	10
5.5.	Poziv za pokriće	10
5.6.	Postupanje u slučaju uklanjanja imovine iz skupa	11
5.7.	Troškovi HNB-a i naknade za CCBM	11
6.	Potpisivanje i dostava dokumentacije	11
7.	Primjena	12
Prilog 1.	Ponuda za aukciju	13
Prilog 2.	Potvrda	14
Prilog 3.	Zahtjev za kreditnu liniju	15
Prilog 4.	Zahtjev za prekonoćni kredit	16
Prilog 5.	Kontakti za HNB	17

1. Uvod

Ove Procedure sadržavaju upute za jedinstveno operativno provođenje operacija monetarne politike u skladu s:

1. Odlukom o provođenju operacija monetarne politike (u nastavku teksta: Odluka o POMP-u)
2. odredbama smjernica Europske središnje banke na koje se Odluka o POMP-u poziva
3. Odlukom o pravilima za puštanje likvidnosti u američkim dolarima (u nastavku teksta: Odluka za USD) i
4. Okvirnim ugovorom za kreditne operacije (u nastavku teksta: Ugovor).

Pojmovi i kratice koji se upotrebljavaju u ovim Procedurama imaju isto značenje kao pojmovi i kratice definirani dokumentima navedenima u prethodnom stavku.

Procedure sadržavaju upute za:

1. operativno provođenje aktivnih operacija na otvorenom tržištu, i to:
 - a) glavnih operacija refinanciranja
 - b) operacija dugoročnijeg refinanciranja
 - c) operacija puštanja likvidnosti u američkim dolarima
2. unutardnevni kredit putem unutardnevne kreditne linije
3. pristup stalno raspoloživim mogućnostima, i to:
 - a) prekonoćnom kreditu
 - b) prekonoćnom depozitu
4. kolateralizaciju kreditnih operacija.

2. Operacije na otvorenom tržištu

Operacije na otvorenom tržištu provode se putem aukcija s fiksnom stopom, u skladu s člankom 25. Odluke o POMP-u odnosno člankom 3. Odluke za USD.

2.1. Najava operacije (aukcije)

Nakon javne najave operacije na internetskoj stranici ESB-a <https://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omo/html/index.en.html> HNB šalje drugim ugovornim stranama najavu operacije elektroničkom poštom s e-adrese oot@hnb.hr. Ako najavu nije moguće poslati elektroničkom poštom, bit će dostavljena telefaksom ili će u slučaju krajnje nužde HNB druge ugovorne strane o najavljenoj operaciji obavijestiti usmeno telefonom/mobitelom.

2.2. Podnošenje ponuda

Druge ugovorne strane podnose svoje **ponude** sa svim potrebnim elementima HNB-u – Odjelu za operacije na otvorenom tržištu, elektroničkom poštom na e-adresu oot@hnb.hr, do krajnjeg roka za podnošenje ponuda koji je naveden u najavi operacije. U slučaju da ponudu nije moguće dostaviti elektroničkom poštom, ponuda se može dostaviti telefaksom, ili u slučaju krajnje nužde, usmeno telefonom/mobitelom, na brojeve navedene u Prilogu 5. pod a) ovih Procedura, pri čemu je usmenu ponudu potrebno potvrditi pisanim putem u roku od najviše 15 minuta od krajnjeg roka za podnošenje

ponuda. Ako se ponuda ne može potvrditi pisanim putem u navedenom roku, potrebno je javiti se Odjelu za operacije na otvorenom tržištu, na brojeve navedene u Prilogu 5. pod a) ovih Procedura.

Pojedina druga ugovorna strana podnosi samo jednu ponudu, u skladu s Prilogom 1. ovih Procedura.

Ponudu potpisuje ovlaštena osoba, u skladu s listom potpisnika iz Priloga 2. Ugovora.

Primljena ponuda neće biti razmatrana na aukciji ako pristigne nakon isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi.

Primljena ponuda odbija se:

1. ako ne sadržava traženi iznos likvidnosti
2. ako iznos nije iskazan u skladu s najavom i/ili Odlukom o POMP-u / Odlukom za USD vezano uz minimalni iznos i višekratnik
3. ako ju nije potpisala ovlaštena osoba, u skladu s listom potpisnika iz Priloga 2. Ugovora.

HNB obavijest o odbijanju ponude šalje drugoj ugovornoj strani na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora.

Ako pošalje nepotpunu ponudu ili ponudu koja sadržava pogreške, druga ugovorna strana može HNB-u uputiti ispravljenu ponudu, uz naznaku da je riječ o ispravku već poslane ponude, koja će se razmatrati ako se zaprimi u roku određenom za primanje ponuda.

Ponuda se može povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi, na isti način na koji može biti poslana.

2.3. Objava rezultata operacije (aukcije) i potvrđivanje pojedinačnih rezultata raspodjele

Nakon što ESB na svojoj internetskoj stranici javno objavi rezultate provedene operacije (<https://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omo/html/index.en.html>) HNB elektroničkom poštom s e-adrese oot@hnb.hr ili telefaksom obavještava svaku drugu ugovornu stranu koja je sudjelovala na aukciji slanjem **potvrde** njezine uspješnosti na aukciji i iznosa koji joj je raspodijeljen, u skladu s Prilogom 2. ovih Procedura.

2.4. Namira novčanih transakcija

HNB drugoj ugovornoj strani isplaćuje kredit samo ako iznos prihvaćen na aukciji ima dostatno pokriće u skupu prihvatljive imovine (u nastavku teksta: skup) te druge ugovorne strane na datum namire.

2.4.1. Namira novčanih transakcija u eurima

HNB isplaćuje kredit na datum namire prijenosom novčanih sredstava na MCA račun druge ugovorne strane sa svog CLM-CB računa u sustavu TARGET-HR.

Povrat kredita provodi HNB izravnim terećenjem MCA računa druge ugovorne strane te odobravanjem svog CLM-CB računa u sustavu TARGET-HR za iznos novčanih sredstava u visini glavnice i kamata na datum dospijeca naveden u ESB-ovoj obavijesti o rezultatu aukcije.

Broj CLM-CB računa HNB-a u TARGET-HR sustavu je MHREURNBHRHR2XXXX, BIC: NBHRHR2XXXX. Za plaćanja i izravna terećenja koja se namiruju u sustavu TARGET-HR druga ugovorna strana dobiva SWIFT poruku camt.054.

2.4.2. Namira novčanih transakcija u američkim dolarima

HNB isplaćuje kredit u američkim dolarima na datum namire prijenosom novčanih sredstava na račun druge ugovorne strane naveden u standardnim uputama za namiru u američkim dolarima (engl. *US dollar standard settlement instructions*) što je prije moguće, a po mogućnosti prije 20:00 SEV na datum namire.

Druga ugovorna strana treba obavijestiti HNB da je poslala SSI putem SWIFT-a, slanjem poruke na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr.

Druga ugovorna strana vraća kredit u američkim dolarima, uvećan za pripadajuće kamate, do 16:00 SEV na datum dospjeća na račun HNB-a 026511201 kod FRBNY, BIC: FRNYUS33.

3. Kreditna linija (unutardnevni kredit)

Druga ugovorna strana dostavlja **zahtjev za kreditnu liniju**, u kojem navodi željeni iznos kreditne linije, HNB-u – Odjelu za obradu transakcija na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr, u skladu s Prilogom 3. ovih Procedura, svakoga radnog dana sustava TARGET-HR, od 7:00 do 17:30.

Druga ugovorna strana može HNB-u podnijeti zahtjev za smanjenje iznosa kreditne linije, za povećanje iznosa kreditne linije uz pokriće iz skupa ili za deaktiviranje kreditne linije. Svaki prihvaćeni zahtjev za smanjenje ili povećanje iznosa kreditne linije uzima se kao novo odobrenje iznosa kreditne linije. U slučaju zahtjeva za deaktiviranje kreditne linije kreditna linija iznosi 0 eura.

HNB odobrava iznos kreditne linije na neodređeno vrijeme. Kreditna linija odobrava se kao najveće moguće unutardnevno negativno stanje na MCA računu druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR. Unutardnevni kredit je iskorištena kreditna linija.

Ako nakon dnevnog vrednovanja vrijednost skupa druge ugovorne strane ne pokriva zadnji odobreni iznos kreditne linije, HNB bez zahtjeva druge ugovorne strane smanjuje kreditnu liniju na određeni iznos koji je višekratnik 100.000 i koji ima pokriće u skupu te o smanjenom iznosu obavještava drugu ugovornu stranu slanjem poruke na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora. Takvo smanjenje iznosa kreditne linije uzima se kao novo odobrenje najvećega mogućeg unutardnevnog negativnog stanja na MCA računu druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR.

Za svako odobrenje i smanjenje kreditne linije druga ugovorna strana zaprima SWIFT poruku camt.054.

4. Stalno raspoložive mogućnosti

4.1. Prekonoćni kredit

4.1.1. Odobravanje prekonoćnoga kredita

Prekonoćni kredit odobrava se:

- a) automatski za pokriće negativnog stanja na računima druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR i
- b) na temelju zahtjeva druge ugovorne strane.

Zbroj negativnih stanja svih računa druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR na kraju svakoga obračunskog dana smatra se zahtjevom za **prekonoćni kredit koji se automatski odobrava**.

Druga ugovorna strana dostavlja **zahtjev za prekonoćni kredit** HNB-u – Odjelu za obradu transakcija na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr, najkasnije do 18:15, a na posljednji dan održavanja minimalnih pričuva do 18:30.

Svaki zahtjev za prekonoćni kredit, u skladu s Prilogom 4. ovih Procedura, sadržava:

1. iznos traženoga kredita
2. datum podnošenja zahtjeva i
3. potpis ovlaštene osobe, u skladu s listom potpisnika iz Priloga 2. Ugovora, pohranjenom kod HNB-a.

HNB neće drugoj ugovornoj strani odobriti prekonoćni kredit ako zahtjev ne sadržava sve navedene elemente te ako zahtijevani iznos nema dostatno pokriće u skupu druge ugovorne strane.

HNB isplaćuje prekonoćni kredit prijenosom novčanih sredstava s računa prekonoćnog kredita (MLA račun) na MCA račun druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR na kraju obračunskog dana, od 18:00 do 18:40. Na posljednji dan održavanja minimalnih pričuva vrijeme za odobrenje prekonoćnoga kredita produžuje se za 15 minuta.

4.1.2. Povrat prekonoćnoga kredita

Povrat prekonoćnog kredita provodi se na početku sljedećega radnog dana sustava TARGET-HR, od 19:00 do 19:30 i to:

- a) automatskim izravnim terećenjem MCA računa i odobravanjem MLA računa druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR za iznos novčanih sredstava u visini glavnice
- b) automatskim izravnim terećenjem MCA računa druge ugovorne strane i odobravanjem CLM-CB računa HNB-a za iznos kamata.

4.2. Prekonoćni depozit

4.2.1. Polaganje prekonoćnog depozita

Druga ugovorna strana polaže prekonoćni depozit prijenosom novčanih sredstava na način da tereti svoj(e) račun(e) i odobrava račun prekonoćnog depozita (ODA račun) u sustavu TARGET-HR tijekom dana od 7:00 do 18:15. Druga ugovorna strana može tijekom dana povećavati/smanjivati iznos

prekonoćnog depozita. Na posljednji dan održavanja minimalnih pričuva vrijeme za polaganje prekonoćnog depozita produžuje se za 15 minuta.

Stanje položenoga prekonoćnog depozita na ODA računu u 18:15, odnosno u 18:30 na posljednji dan održavanja minimalnih pričuva, jest **zahtjev za prekonoćni depozit**.

4.2.2. Povrat prekonoćnog depozita

Povrat prekonoćnog depozita provodi se na početku sljedećega radnog dana sustava TARGET-HR, od 19:00 do 19:30 i to:

- a) automatskim izravnim terećenjem ODA računa i odobrenjem MCA računa druge ugovorne strane za iznos novčanih sredstava u visini položenog depozita i
- b) automatskim izravnim terećenjem CLM-CB računa HNB-a i odobravanjem MCA računa druge ugovorne strane za iznos kamata.

5. Financijsko osiguranje (kolateral)

Svi krediti koji se odobravaju u okviru monetarnih operacija, uključujući kreditnu liniju, odobravaju se uz financijsko osiguranje prihvatljivom imovinom.

Popis prihvatljive utržive imovine (dužničkih vrijednosnih papira) koja je zajednička za cijeli Eurosustav (u nastavku teksta: **Lista ESB-a**) objavljuje ESB na svojoj internetskoj stranici <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Popis **prihvatljive neutržive imovine** ne objavljuje se. Za procjenu prihvatljivosti neutržive imovine odgovorni su NSB-ovi. HNB u pravilu provodi procjenu kreditnih potraživanja iz ugovora o kreditu na koje se primjenjuje hrvatsko pravo.

5.1. Vrednovanje prihvatljive imovine

Utrživa imovina vrednuje se prema tržišnoj vrijednosti, koja se izračunava na temelju najreprezentativnije cijene na radni dan koji prethodi datumu vrednovanja, a koju za sve vrijednosne papire s Liste ESB-a određuje Common Eurosystem Pricing Hub (u nastavku teksta: CEPH). Za imovinu za koju reprezentativna cijena nije raspoloživa CEPH određuje teoretsku cijenu. Tržišna ili teoretska vrijednost vrijednosnog papira izračunava se uključujući obračunate nedospjele kamate.

Vrijednost **neutržive imovine** utvrđuje se kao neotplaćeni iznos te neutržive imovine.

Na tako utvrđenu vrijednost imovine primjenjuju se i mjere za kontrolu rizika iz članka 67. Odluke o POMP-u i, ako je primjenjivo, iz članka 3. Odluke za USD.

5.2. Skup prihvatljive imovine

Druga ugovorna strana formira i održava skup kod HNB-a kako bi pokrila potraživanja, uključujući uvjetna potraživanja, koja HNB ima prema toj drugoj ugovornoj strani s osnove svih kreditnih transakcija. Druga ugovorna strana skup formira u skladu s Odlukom o POMP-u i Ugovorom.

Druga ugovorna strana može imovinu u skupu zamjenjivati, odnosno dodavati i povlačiti. U slučajevima kada želi povući imovinu iz skupa, druga ugovorna strana vodi računa o tome da vrijednost njezina skupa, korigirana za primjenjive mjere za kontrolu rizika, u svakom trenutku bude jednaka ili veća od iznosa ukupnog potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani. Pri povlačenju imovine iz skupa druga ugovorna strana dužna je prvo povući novčana sredstva zajedno sa svim pripadajućim kamatama, a tek potom drugu prihvatljivu imovinu.

Dio skupa druge ugovorne strane u vrijednosti koja je jednaka iznosu potraživanja HNB-a prema drugoj ugovornoj strani, jest **opterećeni dio skupa** prihvatljive imovine, a preostali je dio skupa **slobodni dio skupa**.

Druga ugovorna strana može radnim danom od HNB-a zatražiti dostavu podataka o opterećenom i slobodnom dijelu skupa, za kraj prethodnoga radnog dana, slanjem upita na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr.

5.3. Mobilizacija i korištenje utržive imovine

5.3.1. Domaće korištenje utržive imovine

Domaća utrživa imovina jesu dužnički vrijednosni papiri s Liste ESB-a za koje je kao ISSUER_CSD naveden CLHR01.

Prijenos i povlačenje vrijednosnih papira odvijaju se tako da druga ugovorna strana u sustav SKDD-a unese transakcije isporuke/primitka vrijednosnih papira bez plaćanja te o tome HNB-u na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr pošalje **obavijest** koja sadržava:

- naziv druge ugovorne strane
- poziv na broj transakcije
- ISIN i
- količinu vrijednosnog papira.

Pri unošenju transakcije u sustav SKDD-a druga ugovorna strana unosi:

- broj računa posebnog založnog prava HNB-a u SKDD-u otvoren za drugu ugovornu stranu
- oznaku vrijednosnog papira
- količinu vrijednosnog papira
- datum trgovanja
- predviđeni datum namire i
- vrstu transakcije: CNCB.

Prije prihvaćanja zalogu vrijednosnih papira HNB provjerava jesu li vrijednosni papiri koje je druga ugovorna strana unijela u transakcije isporuke prihvatljivi i, ako jesu, prihvaća zalog vrijednosnih papira potvrdom transakcije isporuke u sustavu SKDD-a. U suprotnome HNB odbija prijenos nepotvrđivanjem transakcije isporuke.

Pri povlačenju vrijednosnih papira s računa posebnoga založnog prava HNB provjerava hoće li vrijednost skupa druge ugovorne strane kod HNB-a, korigirana za mjere za kontrolu rizika, nakon zahtijevanog povlačenja vrijednosnih papira biti jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani i, ako je taj uvjet ispunjen, prihvaća povlačenje potvrdom transakcije primitka u sustavu SKDD-a. U suprotnome HNB odbija prijenos nepotvrđivanjem transakcije primitka.

Transakcija isporuke/primitka vrijednosnih papira namirit će se na datum namire koji je naveden pri unosu transakcije u sustav SKDD-a, ako su zadovoljeni uvjeti za potvrdu transakcije iz prethodna dva stavka te ako HNB obavijest iz drugog stavka ove točke primi do 16:00 sati na navedeni datum namire, odnosno sljedećega radnog dana ako je obavijest zaprimljena nakon 16:00 sati.

5.3.1.1. *Isplata novčanih tokova iz vrijednosnih papira*

Ako je na dan na koji HNB primi novčani tok, vrijednost skupa druge ugovorne strane veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani, HNB će joj istog dana isplatiti primljeni novčani tok na MCA račun druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR. U suprotnome HNB drugoj ugovornoj strani upućuje poziv za pokriće slanjem elektroničke pošte na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora, te joj, nakon što prenese dodatnu imovinu u skup u traženom iznosu, isplaćuje novčani tok.

5.3.2. *Prekogranično korištenje utržive imovine*

Prekogranično korištenje utržive imovine odnosi se na korištenje dužničkih vrijednosnih papira s Liste ESB-a za koje je kao ISSUER_CSD navedeno sve osim CLHR01.

Prijenos i povlačenje vrijednosnih papira odvijaju se putem CCBM-a, u skladu s postupcima CCBM-a (<https://www.ecb.europa.eu/mopo/coll/coll/ccbm/html/index.en.html>), odnosno CCBM Procedurama za druge ugovorne strane Eurosustava (engl. *Correspondent central banking model* (CCBM) - *procedures for Eurosystem counterparties*) –

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.ccbmprocedureseurosystemcounterparties202301~e037392864.en.pdf>.

Kao tehniku kolateralizacije u ime HNB-a treba primijeniti zalog (engl. *pledge*).

Prijenos/povlačenje vrijednosnih papira odvija se tako da druga ugovorna strana HNB-u na e-adresu ccbm@hnb.hr pošalje **obavijest** koja sadržava:

- predviđeni datum namire
- ISIN
- količinu vrijednosnog papira (FAMT)
- BIC mjesta namire (*Place of Settlement*) i
- BIC skrbnika u stranom depozitoriju (*Delivery Agent*)
- broj računa skrbnika u stranom depozitoriju (*Safekeeping Account*).

Ako su navedeni vrijednosni papiri prihvatljivi, HNB će identificirati CCB koji će u ime HNB-a primiti vrijednosne papire te u slučaju korištenja veza između depozitorija utvrditi prihvatljivost tih veza i o tome obavijestiti drugu ugovornu stranu. Druga ugovorna strana tada zadaje nalog skrbniku u stranom depozitoriju da založi vrijednosne papire CCB-u, a HNB zadaje nalog CCB-u da primi u zalog te vrijednosne papire.

Smatra se da su vrijednosni papiri dodani u skup u trenutku kada HNB od CCB-a primi potvrdu o zasnivanju založnog prava, o čemu obavještava drugu ugovornu stranu.

Pri povlačenju vrijednosnih papira HNB provjerava hoće li vrijednost skupa druge ugovorne strane kod HNB-a, korigirana za mjere za kontrolu rizika, nakon zahtijevanog povlačenja vrijednosnih papira biti jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani i, ako je taj uvjet ispunjen, HNB obavještava drugu ugovornu stranu da može zadati nalog skrbniku u stranom

depozitoriju da primi vrijednosne papire od CCB-a. HNB prihvaća povlačenje zadavanjem naloga CCB-u za povrat vrijednosnih papira drugoj ugovornoj strani. U suprotnome HNB obavještava drugu ugovornu stranu da povrat nije moguć.

5.3.2.1. Isplata novčanih tokova iz vrijednosnih papira

Novčane tokove iz vrijednosnih papira primaju druga ugovorna strana ili CCB ovisno o nacionalnom pravu pojedinog CCB-a.

Ako je na dan na koji CCB prenese novčani tok HNB-u vrijednost skupa druge ugovorne strane veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani, HNB će joj istog dana isplatiti primljeni novčani tok na MCA račun druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR. U suprotnome HNB drugoj ugovornoj strani upućuje poziv za pokriće slanjem elektroničke pošte na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora, te joj, nakon što prenese dodatnu imovinu u skup u traženom iznosu, isplaćuje novčani tok.

5.4. Neutrživa imovina

5.4.1. Provjera postupaka i sustava za dostavu informacija o kreditnim potraživanjima

Provjera postupaka i sustava za dostavu informacija o kreditnim potraživanjima provodi se u sljedećim koracima:

1. druga ugovorna strana ugovorom s vanjskim revizorom osigurava provođenje provjere primjerenosti postupaka i sustava kojima se namjerava koristiti za podnošenje informacija o kreditnim potraživanjima HNB-u
2. druga ugovorna strana šalje HNB-u zahtjev za korištenje svojih postupaka i sustava u svrhu dostave informacija o kreditnim potraživanjima HNB-u
3. HNB drugoj ugovornoj strani šalje upitnik koji vanjski revizor mora popuniti pri provjeri
4. popunjeni upitnik potpisan od strane vanjskog revizora druga ugovorna strana dostavlja HNB-u
5. druga ugovorna strana dostavlja HNB-u i sve priručnike, upute i procedure kojima se reguliraju interni postupci i sustavi za izvješćivanje HNB-a o kreditnim potraživanjima, zajedno s upitnikom, te nakon svake izmjene istih
6. HNB odlučuje o prihvatljivosti postupaka i sustava druge ugovorne strane za korištenje u svrhu dostave kreditnih potraživanja HNB-u te o svojoj odluci obavještava drugu ugovornu stranu elektroničkom poštom na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora
7. uz obavijest o pozitivnoj odluci vezanoj uz prihvatljivost postupaka i sustava HNB drugoj ugovornoj strani dostavlja i popis podataka koje je potrebno dostaviti pri slanju zahtjeva za mobilizaciju kreditnog potraživanja te obrasce za potrebne izjave
8. u slučaju odluke HNB-a o prihvaćanju postupaka i sustava, druga ugovorna strane može se početi koristiti kreditnim potraživanjima kao kolateralom za kreditne operacije Eurosustava koje provodi HNB, u skladu s točkama 5.4.3. i 5.4.4. ovih Procedura.

Provjera postupaka i sustava provodi se nakon toga najmanje jednom svakih pet godina. U slučaju značajnih promjena postupaka ili sustava, može se provesti nova provjera.

Druge ugovorne strane ugovorom s vanjskim revizorom također osiguravaju nasumične provjere u skladu s člankom 59. stavkom 2. Odluke o POMP-u.

Druga ugovorna strana svu dokumentaciju iz ove točke šalje elektroničkom poštom na e-adresu kp@hnb.hr, a originalni popunjeni upitnik potpisan od strane vanjskog revizora u najkraćem mogućem

roku dostavlja i poštom na adresu Hrvatska narodna banka, 10000 Zagreb, Trg hrvatskih velikana 3, Direkcija za provođenje monetarne politike, Odjel za obradu transakcija.

5.4.2. IRB sustavi

Za dobivanje odobrenja za upotrebu IRB sustava prema ECAF-u druga ugovorna strana podnosi HNB-u zahtjev u skladu s člankom 64. Odluke o POMP-u, na e-adresu kp@hnb.hr.

HNB o odluci o prihvaćanju ili odbijanju zahtjeva iz prethodnog stavka obavještava drugu ugovornu stranu elektroničkom poštom na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora.

Ako nadležno tijelo povuče odobrenje dano drugoj ugovornoj strani za upotrebu IRB sustava u svrhu kapitalnih zahtjeva, IRB sustav odmah postaje neprihvatljiv i za upotrebu u svrhu kreditne procjene imovine koja se upotrebljava kao kolateral za kreditne operacije Eurosustava.

5.4.3. Domaće korištenje kreditnih potraživanja

Druga ugovorna strana upućuje HNB-u **zahtjev za mobilizaciju kreditnog potraživanja** te **tražene podatke za svako kreditno potraživanje** koje želi mobilizirati na e-adresu kp@hnb.hr. Uz zahtjev druga ugovorna strana HNB-u dostavlja i **obavijest o odabiru glavnog izvora za kreditnu procjenu kreditnih potraživanja**. Ako je drugoj ugovornoj strani odobrena upotreba IRB sustava, ona glavni izvor za kreditnu procjenu odabire između ECAI-a i IRB-a. U suprotnome, druga ugovorna strana kao glavni izvor navodi ECAI. Odabrani izvor druga ugovorna strana ne može mijenjati godinu dana od dana kada je HNB primio obavijest o odabiru.

Druga ugovorna strana HNB-u također dostavlja sve dokumente navedene u članku 60. stavku 2. Odluke o POMP-u, poštom na adresu Hrvatska narodna banka, 10000 Zagreb, Trg hrvatskih velikana 3, Direkcija za provođenje monetarne politike, Odjel za obradu transakcija.

Za sve potpisnike dokumenata iz članka 60. stavka 2. Odluke o POMP-u (dužnike, kreditore, jamce i vjerovnike) potrebno je HNB-u dostaviti dokaz da ih je potpisala ovlaštena osoba.

HNB ocjenjuje prihvatljivost svakoga kreditnog potraživanja te o svojoj odluci obavještava drugu ugovornu stranu elektroničkom poštom na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora. Smatra se da je kreditno potraživanje dodano u skup druge ugovorne strane u trenutku kada druga ugovorna strana primi obavijest o odluci HNB-a o prihvatljivosti toga kreditnog potraživanja na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora.

Za sve vrijeme dok se kreditno potraživanje nalazi u skupu, druga ugovorna strana dužna je postupati u skladu s člankom 61. stavcima 3., 4. i 5. Odluke o POMP-u.

U slučajevima kada HNB kreditno potraživanje ocijeni neprihvatljivim ili kada se kreditno potraživanje povlači, odnosno uklanja iz skupa u skladu s točkom 5.6. ovih Procedura, HNB drugoj ugovornoj strani vraća sve dokumente iz članka 60. stavka 2. Odluke o POMP-u poštom na adresu iz Ugovora. Kada primi navedene dokumente, druga ugovorna strana dužna je obavijestiti dužnika da je kreditno potraživanje ponovo preneseno na drugu ugovornu stranu.

5.4.4. *Prekogranično korištenje kreditnih potraživanja i ostale neutržive imovine*

Prijenos i povlačenje neutržive imovine odvijaju se putem CCBM-a, u skladu s postupcima CCBM-a (<https://www.ecb.europa.eu/mopo/coll/coll/ccbm/html/index.en.html>), odnosno CCBM Procedurama za druge ugovorne strane Eurosustava – <https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.ccbmprocedureseurosystemcounterparties202301~e037392864.en.pdf>.

Za prekogranično korištenje kreditnih potraživanja druge ugovorne strane trebaju poslati **obavijest** HNB-u na e-adresu ccbm@hnb.hr o namjeri prekograničnog korištenja kreditnih potraživanja kao kolaterala. Navedena obavijest treba sadržavati naziv dužnika (odnosno kreditora i jamca, ako je primjenjivo) te mjerodavno pravo zemlje članice europodručja na temelju kojega je sklopljen ugovor o kreditu za navedeno kreditno potraživanje. HNB će tada o tehnici kolateralizacije kreditnog potraživanja obavijestiti drugu ugovornu stranu odgovorom na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora. Kako bi kreditno potraživanje bilo mobilizirano, druga ugovorna strana treba se obratiti nadležnom CCB-u te zadovoljiti dodatne uvjete propisane od strane tog CCB-a.

HNB po potrebi može od druge ugovorne strane zatražiti i dostavu dodatnih podataka vezanih uz neutrživu imovinu koju druga ugovorna strana namjerava mobilizirati na prekograničnoj osnovi, o čemu će drugu ugovornu stranu obavijestiti odgovorom na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora u najkraćem mogućem roku nakon zaprimanja obavijesti.

Prekogranično korištenje DECC-ova moguće je samo putem standardnog CCBM-a, u skladu sa CCBM Procedurama za druge ugovorne strane Eurosustava i s točkom 5.3.2. ovih Procedura.

Smatra se da je kreditno potraživanje dodano u skup druge ugovorne strane u trenutku kada HNB od CCB-a primi potvrdu o zasnivanju prava osiguranja u korist CCB-a za račun HNB-a.

5.5. **Poziv za pokriće**

Ako u bilo kojem trenutku vrijednost skupa druge ugovorne strane padne ispod iznosa ukupnog potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani, HNB drugoj ugovornoj strani upućuje poziv za pokriće u iznosu te razlike radi održavanja vrijednosti financijskog osiguranja slanjem zahtjeva za prijenos dodatne prihvatljive imovine u skup, elektroničkom poštom na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora.

Druga ugovorna strana odgovara na poziv za pokriće povećanjem skupa prihvatljivom imovinom najmanje u zahtijevanom iznosu do 16:00 istog dana.

Iznimno, kada ne može povećati skup utrživom ili neutrživom prihvatljivom imovinom, druga ugovorna strana HNB-u na e-adresu obradatransakcija@hnb.hr dostavlja **zahtjev za povećanje skupa novčanim sredstvima** s obrazloženjem.

Nakon davanja suglasnosti u obliku elektroničke poruke poslane na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora, HNB isti dan izravnim terećenjem MCA računa druge ugovorne strane prenosi novčana sredstva u sustavu TARGET-HR na svoj CLM-CB račun.

Druga ugovorna strana može u obrazloženju zahtjeva za povećanje skupa novčanim sredstvima zatražiti da se isplaćeni novčani tokovi iz imovine u skupu zadrže u skupu. U tom slučaju, nakon što HNB drugoj

ugovornoj strani pošalje suglasnost na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora, smatra se da su novčana sredstva zadržana u skupu te da je druga ugovorna strana time odgovorila na poziv za pokriće.

5.6. Postupanje u slučaju uklanjanja imovine iz skupa

Ako se u skupu druge ugovorne strane nalazi imovina koja više nije prihvatljiva ili se više ne smije koristiti kao kolateral, takva imovina vrednuje se po nula eura.

HNB od druge ugovorne strane iz operativnih razloga može zatražiti prije isplate novčanog toka (npr. u slučaju očekivanoga negativnog novčanog toka ili isplate novčanog toka u valutama koje nisu euro) da određenu imovinu ukloni iz skupa. Takav zahtjev HNB će drugoj ugovornoj strani uputiti na e-adresu navedenu u Prilogu 2. Ugovora. HNB u zahtjevu navodi do kojeg datuma takva imovina najkasnije treba biti uklonjena iz skupa i od tog se datuma vrednuje po nula eura.

Ako na datum kada se određena imovina u skupu druge ugovorne strane počinje vrednovati po nula eura, a vrijednost skupa premašuje iznos potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani ili je jednaka tom iznosu i druga ugovorna strana nije uklonila takvu imovinu iz skupa, HNB istog dana drugoj ugovornoj strani vraća tu imovinu.

Ako na datum kada se određena imovina u skupu druge ugovorne strane počinje vrednovati po nula eura, a vrijednost skupa manja je od iznosa potraživanja HNB-a, HNB upućuje drugoj ugovornoj strani poziv za pokriće u vrijednosti jednakoj iznosu te razlike te joj, nakon povećanja vrijednosti skupa u traženom iznosu, vraća tu imovinu.

5.7. Troškovi HNB-a i naknade za CCBM

HNB obračunava i naplaćuje mjesečno drugim ugovornim stranama troškove u vezi s korištenjem domaće prihvatljive imovine te naknade koje proizlaze iz korištenja CCBM-a.

HNB račun za troškove HNB-a u vezi s korištenjem domaće prihvatljive imovine i račun za naknade za CCBM (te troškove HNB-a i eventualne poreze, vezane uz CCBM) šalje drugim ugovornim stranama na e-adresu iz Priloga 2. Ugovora, u pravilu jednom mjesečno za prethodni mjesec te određuje datum plaćanja. Moguće je mjesečno ispostavljanje više računa.

Iznosi naknada za CCBM regulirani su CCBM Procedurama za druge ugovorne strane Eurosustava.

HNB će naplatu izvršiti izravnim terećenjem MCA računa druge ugovorne strane u sustavu TARGET-HR na datum plaćanja naveden u dostavljenom računu.

6. Potpisivanje i dostava dokumentacije

Sve dokumente (ponude, zahtjeve i obavijesti) koje druga ugovorna strana dostavlja u skladu s ovim Procedurama mora potpisati ovlaštena osoba u skladu s listom potpisnika, koja je dostavljena kao Prilog 2. Ugovora, osim ako ovim Procedurama nije drugačije uređeno.

Svi dokumenti koje druga ugovorna strana dostavlja u skladu s ovim Procedurama u pravilu se dostavljaju u skeniranoj verziji elektroničkom poštom na e-adrese navedene u ovim Procedurama, osim ako ovim Procedurama nije drugačije navedeno.

U slučaju promjene ovlaštenih osoba, druga ugovorna strana nove liste potpisnika dostavlja HNB-u u obliku novog Priloga 2. Ugovora, u kojem navodi datum početka važenja novog Priloga 2. Ugovora, koji može biti najranije sljedeći radni dan od dana kad ga je HNB primio. Novi Prilog 2. Ugovora dostavlja se poštom na adresu Hrvatska narodna banka, Direkcija za provođenje monetarne politike, 10000 Zagreb, Trg hrvatskih velikana 3.

7. Primjena

Ove Procedure objavljuju se na internetskoj stranici HNB-a, a primjenjuju se od 6. svibnja 2024.

O.br.: 163-091/04-24/BV
Zagreb, 25. travnja 2024.

GUVERNER
HRVATSKE NARODNE BANKE

Boris Vujčić

Prilozi:

- Prilog 1. Ponuda za aukciju
- Prilog 2. Potvrda
- Prilog 3. Zahtjev za kreditnu liniju
- Prilog 4. Zahtjev za prekonoćni kredit
- Prilog 5. Kontakti za HNB

Prilog 1. Ponuda za aukciju

Naziv kreditne institucije: _____
Osoba za kontakt: _____
Broj telefona: _____

grad, dd. mmmm gggg.

Ponuda za aukciju (*navesti referentni broj operacije (aukcije)*)

Iznos: _____ (EUR ili USD)

Potpis ovlaštene osobe

Prilog 2. Potvrda

HRVATSKA NARODNA BANKA

Sektor za centralnobankarske operacije

Direkcija za provođenje monetarne politike

Zagreb, dd. mmmm gggg.

Naziv kreditne institucije

Poštovani,

izvješćujemo vas da je na današnjoj (*navodi se naziv i referentni broj operacije*) prihvaćena vaša ponuda u iznosu od _____ EUR (USD).

S poštovanjem

Potpis ovlaštene osobe

Prilog 3. Zahtjev za kreditnu liniju

Naziv kreditne institucije: _____
Osoba za kontakt: _____
Broj telefona: _____

grad, dd. mmmm gggg.

Zahtjev za kreditnu liniju¹

I. Zahtjev za aktiviranje kreditne linije u maksimalnom iznosu od:

_____ EUR²

II. Zahtjev za deaktiviranje kreditne linije

Kreditna linija iznosi 0 (nula) EUR.

Potpis ovlaštene osobe

¹ Potrebno je zaokružiti I. ili II.

² Iznos treba biti višekratnik 100.000.

Prilog 4. Zahtjev za prekonoćni kredit

Naziv kreditne institucije: _____
Osoba za kontakt: _____
Broj telefona: _____

grad, dd. mmmm gggg.

Zahtjev za prekonoćni kredit

Iznos: _____ EUR

Potpis ovlaštene osobe

Prilog 5. Kontakti za HNB

a) Kreditne operacije na otvorenom tržištu (najava, primanje ponuda, izvještavanje o rezultatima)

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
Direkcija za provođenje monetarne politike <i>Odjel za operacije na otvorenom tržištu</i>	01/4564 575 01/4564 574 01/4690 184 01/4596 362 01/4690 104 01/4690 155	01/4564 579	oot@hnb.hr

b) Kreditne operacije na otvorenom tržištu (namira transakcija)

Prekonoćni kredit, kreditna linija (primanje zahtjeva, namira transakcija)

Financijsko osiguranje (primanje obavijesti i zahtjeva, mobilizacija/demobilizacija, upućivanje poziva za pokriće, namira transakcija)

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
Direkcija za provođenje monetarne politike <i>Odjel za obradu transakcija</i>	01/4564 713 01/4564 714 01/4564 731 01/4564 609	01/4590-310	obradatransakcija@hnb.hr

c) Kreditna potraživanja, IRB sustavi

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
Direkcija za provođenje monetarne politike <i>Odjel za obradu transakcija</i>	01/4564 713 01/4564 609 01/4564 714 01/4564 731	01/4590-310	kp@hnb.hr

d) CCBM

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
Direkcija za provođenje monetarne politike <i>Odjel za obradu transakcija</i>	01/4564 714 01/4564 731	01/4590-310	ccbm@hnb.hr