

Dokument ten służy wyłącznie do celów informacyjnych i nie ma mocy prawnej. Unijne instytucje nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jego treść. Autentyczne wersje odpowiednich aktów prawnych, włącznie z ich preambułami, zostały opublikowane w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej i są dostępne na stronie EUR-Lex. Bezpośredni dostęp do tekstów urzędowych można uzyskać za pośrednictwem linków zawartych w dokumencie

► B **DECYZJA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2019/1311**
z dnia 22 lipca 2019 r.
w sprawie trzeciej serii ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących (EBC/2019/21)
(Dz.U. L 204 z 2.8.2019, s. 100)

zmieniona przez:

		Dziennik Urzędowy		
		nr	strona	data
► <u>M1</u>	Decyzja (UE) 2019/1558 Europejskiego Banku Centralnego z dnia 12 września 2019 r.	L 238	2	16.9.2019
► <u>M2</u>	Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2020/407 z dnia 16 marca 2020 r.	L 80	23	17.3.2020
► <u>M3</u>	Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2020/614 z dnia 30 kwietnia 2020 r.	L 141	28	5.5.2020
► <u>M4</u>	Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/124 z dnia 29 stycznia 2021 r.	L 38	93	3.2.2021
► <u>M5</u>	Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2021/752 z dnia 30 kwietnia 2021 r.	L 161	1	7.5.2021
► <u>M6</u>	Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2022/2128 z dnia 27 października 2022 r.	L 285	15	7.11.2022

▼B**DECYZJA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE)
2019/1311**

z dnia 22 lipca 2019 r.

w sprawie trzeciej serii ukierunkowanych dłuższych operacji
refinansujących (EBC/2019/21)*Artykuł 1***Definicje**

Użyte w niniejszej decyzji określenia oznaczają:

▼M4

- 1) „referencyjna kwota kredytów netto” – kwotę netto kwalifikowanych kredytów, jaką uczestnik musi przekroczyć w drugim okresie referencyjnym, w specjalnym okresie referencyjnym lub w dodatkowym specjalnym okresie referencyjnym w celu zakwalifikowania się na stopę oprocentowania swojej pożyczki, która jest niższa niż stopa pierwotnie zastosowana i która podlega obliczeniu zgodnie z zasadami i szczegółowymi postanowieniami określonymi, odpowiednio, w art. 4 i art. 5 oraz w załączniku I;

▼B

- 2) „niespłacona kwota odniesienia” – sumę niespłaconych kwalifikowanych kredytów uczestnika na dzień 31 marca 2019 r. oraz referencyjną kwotę kredytów netto uczestnika obliczoną zgodnie z zasadami i szczegółowymi postanowieniami określonymi odpowiednio w art. 4 i w załączniku I;
- 3) „limit oferty” – maksymalną kwotę, jaka może być pożyczona przez uczestnika na podstawie którejkolwiek TLTRO-III, obliczoną zgodnie z zasadami i szczegółowymi postanowieniami określonymi odpowiednio w art. 4 i w załączniku I;
- 4) „limit zadłużenia” – całkowitą kwotę, jaka może być pożyczona przez uczestnika na podstawie wszystkich TLTRO-III, obliczoną zgodnie z zasadami i szczegółowymi postanowieniami określonymi odpowiednio w art. 4 i w załączniku I;
- 5) „instytucja kredytowa” – instytucję kredytową w rozumieniu art. 2 pkt 14 wytycznych Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) ⁽¹⁾;
- 6) „odchylenie od niespłaconej kwoty odniesienia” – liczbę punktów procentowych, o które kwota kwalifikowanych kredytów uczestnika udzielonych w okresie pomiędzy 1 kwietnia 2019 r. a 31 marca 2021 r. wzrosła lub uległa obniżeniu w stosunku do niespłaconej kwoty odniesienia, obliczoną zgodnie ze szczegółowymi postanowieniami zawartymi w art. 4 i w załączniku I;
- 7) „kwalifikowane kredyty” – kredyty dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych (w tym instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych) będących rezydentami, w rozumieniu art. 1 pkt 4) rozporządzenia Rady (WE) nr 2533/98 ⁽²⁾, w państwie członkowskim, którego walutą jest euro, za wyjątkiem kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, zgodnie ze szczegółowym opisem w załączniku II;

⁽¹⁾ Wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2015/510 z dnia 19 grudnia 2014 r. w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (Dz.U. L 91 z 2.4.2015, s. 3).

⁽²⁾ Rozporządzenie Rady (WE) nr 2533/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące zbierania informacji statystycznych przez Europejski Bank Centralny (Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 8).

▼ B

- 8) „kwota netto kwalifikowanych kredytów” – kredyty brutto w formie kwalifikowanych kredytów po odjęciu spłaty niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów w określonym czasie, zgodnie ze szczegółowym opisem w załączniku II;
- 9) „podmiot sekurytyzacyjny” – podmiot sekurytyzacyjny w rozumieniu art. 1 ust. 1 rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) nr 1075/2013 (EBC/2013/40) ⁽¹⁾;
- 10) „pierwszy okres referencyjny” – okres od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r.;
- 11) „kod SPV” – unikalny kod identyfikacyjny danego podmiotu sekurytyzacyjnego na liście podmiotów sekurytyzacyjnych prowadzonej i publikowanej przez Europejski Bank Centralny (EBC) dla celów statystycznych zgodnie z art. 3 rozporządzenia (UE) nr 1075/2013 (EBC/2013/40);

▼ M3

- 12) „korzystne dostosowanie stopy procentowej” – obniżenie stopy procentowej mającej zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach operacji TLTRO-III, wyrażone jako ułamek średniej różnicy pomiędzy odpowiednią maksymalną możliwą stopą procentową a odpowiednią minimalną możliwą stopą procentową, według obliczeń zgodnych ze szczegółowymi postanowieniami określonymi w załączniku I;

▼ B

- 13) „identyfikator podmiotu prawnego” (LEI) – alfanumeryczny kod referencyjny zgodny z ISO 17442 nadany podmiotowi prawnemu;
- 14) „monetarna instytucja finansowa” (MIF) – monetarną instytucję finansową w rozumieniu art. 1 lit. a) rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) ⁽²⁾;
- 15) „kod MIF” – unikalny kod identyfikacyjny dla MIF na liście MIF prowadzonej i publikowanej przez Europejski Bank Centralny (EBC) dla celów statystycznych zgodnie z art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33);
- 16) „niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów” – niespłacone należności z tytułu kwalifikowanych kredytów w bilansie, z wyłączeniem kwalifikowanych kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyksięgowania z bilansu, zgodnie ze szczegółowym opisem w załączniku II;

▼ M5

- 17) „uczestnik” – uprawnionego kontrahenta operacji otwartego rynku w ramach polityki pieniężnej Eurosystemu zgodnie z wytycznymi (UE) 2015/510 (EBC/2014/60), który składa oferty w procedurach przetargowych TLTRO-III indywidualnie albo jako instytucja wiodąca w ramach grupy, podlegającego wszystkim prawom i obowiązkom związanym z jego uczestnictwem w procedurach przetargowych TLTRO-III, z wyłączeniem instytucji kredytowych, które dokonały pełnej spłaty kwot pożyczonych w ramach TLTRO-III;

⁽¹⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) nr 1075/2013 z dnia 18 października 2013 r. w sprawie danych statystycznych w zakresie aktywów i pasywów podmiotów sekurytyzacyjnych (EBC/2013/40) (Dz.U. L 297 z 7.11.2013, s. 107).

⁽²⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (UE) nr 1071/2013 z dnia 24 września 2013 r. dotyczące bilansu sektora monetarnych instytucji finansowych (EBC/2013/33) (Dz.U. L 297 z 7.11.2013, s. 1).

▼ B

- 18) „referencyjna niespłacona kwota” – sumę niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów oraz, po skorzystaniu z opcji wskazanej w art. 6 ust. 3, niespłacone kwoty samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów na dzień 28 lutego 2019 r.;
- 19) „odpowiedni KBC” – w odniesieniu do poszczególnych uczestników – KBC państwa członkowskiego, w którym dany uczestnik ma siedzibę;
- 20) „drugi okres referencyjny” – okres od dnia 1 kwietnia 2019 r. do dnia 31 marca 2021 r.;
- 21) „sekurytyzacja” – transakcję, która jest albo: a) sekurytyzacją tradycyjną w rozumieniu art. 2 ust. 9 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 ⁽¹⁾; albo b) sekurytyzacją w rozumieniu art. 1 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1075/2013 (EBC/2013/40), która obejmuje przeniesienie sekurytyzowanych kredytów na rzecz podmiotu sekurytyzacyjnego;
- 22) „samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty” – kwalifikowane kredyty udzielone i sekurytyzowane przez uczestnika lub członka grupy TLTRO-III, gdy papiery wartościowe zabezpieczone aktywami będące skutkiem sekurytyzacji podlegają w 100 % zatrzymaniu przez tego uczestnika lub członka grupy TLTRO-III;

▼ M6**▼ M3**

- 24) „okres specjalnej stopy procentowej” – okres od dnia 24 czerwca 2020 r. do dnia 23 czerwca 2021 r.;
- 25) „specjalny okres referencyjny” – okres od dnia 1 marca 2020 r. do dnia 31 marca 2021 r.;

▼ M4

- 26) „dodatkowy okres specjalnej stopy procentowej” – okres od dnia 24 czerwca 2021 r. do dnia 23 czerwca 2022 r.;
- 27) „dodatkowy specjalny okres referencyjny” – okres od dnia 1 października 2020 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.;
- 28) „reorganizacja przedsiębiorstwa” – połączenie lub przejęcie z udziałem uczestnika lub członka grupy TLTRO-III i co najmniej jednej innej instytucji kredytowej, bądź też podział uczestnika lub członka grupy TLTRO-III, w tym podział wynikający z restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji uczestnika lub jego likwidacji;

▼ M6

- 29) „okres poprzedzający okres specjalnej stopy procentowej” – okres od dnia rozliczenia danej TLTRO-III do dnia 23 czerwca 2020 r., tj. okres stopy procentowej bezpośrednio poprzedzający okres specjalnej stopy procentowej;

⁽¹⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram dla sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji, a także zmieniające dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 347 z 28.12.2017, s. 35).

▼ M6

- 30) „okres następujący po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej” – okres od dnia 24 czerwca 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub, w stosownych przypadkach, terminu przedterminowej spłaty danej TLTRO-III, tj. okres stopy procentowej następujący bezpośrednio po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej;
- 31) „podstawowy okres stopy procentowej” – okres od daty rozrachunku danej TLTRO-III do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub, w stosownych przypadkach, dnia wcześniejszej spłaty danej TLTRO-III, tj. okres obejmujący: okres poprzedzający okres specjalnej stopy procentowej, okres specjalnej stopy procentowej, dodatkowy okres specjalnej stopy procentowej oraz okres następujący po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej;
- 32) „ostatni okres stopy procentowej” – okres od 23 listopada 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: terminu zapadalności danej TLTRO-III lub daty wcześniejszej spłaty danej TLTRO-III.

▼ B*Artykuł 2***Trzecia seria ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących****▼ M4**

1. Eurosystem przeprowadzi dziesięć operacji TLTRO-III zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC.

▼ M1

2. Każda TLTRO-III staje się wymagalna trzy lata po odpowiedniej dacie rozliczenia, w dniu przypadającym w dacie rozliczenia podstawowej operacji refinansującej Eurosystemu, zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC.

▼ B

3. TLTRO-III:
- a) są transakcjami odwracalnymi zasilającymi w płynność;
 - b) są przeprowadzane w sposób zdecentralizowany przez KBC;
 - c) są realizowane w formie przetargów standardowych; oraz
 - d) są realizowane w formie procedur przetargów kwotowych.
4. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień niniejszej decyzji do TLTRO-III stosuje się standardowe warunki gotowości KBC do dokonywania operacji kredytowych. Warunki te obejmują procedury przeprowadzania operacji otwartego rynku, kryteria kwalifikacji kontrahentów i zabezpieczeń dla celów operacji kredytowych Eurosystemu oraz sankcje w przypadku niewykonania zobowiązań przez kontrahenta. Każdy z tych warunków jest określony w ogólnych i tymczasowych ramach prawnych mających zastosowanie do operacji refinansujących i wdrożony w krajowych ramach umownych lub regulacyjnych KBC.
5. W razie sprzeczności pomiędzy niniejszą decyzją a wytycznymi (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) lub jakimkolwiek innym aktem prawnym EBC określającym ramy prawne mające zastosowanie do dłuższych operacji refinansujących lub krajowymi środkami implementującymi taki akt na poziomie krajowym, stosuje się niniejszą decyzję.

▼ B*Artykuł 3***Uczestnictwo****▼ M4**

1. Instytucje mogą uczestniczyć w TLTRO-III indywidualnie, jeżeli są uprawnionymi kontrahentami operacji polityki pieniężnej Eurosystemu i znajdują się na liście MIF ustanowionej w art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

▼ B

2. Instytucje mogą uczestniczyć w TLTRO-III w ramach grupy przez utworzenie grupy TLTRO-III. Uczestnictwo w ramach grupy ma znaczenie przy obliczaniu mających zastosowanie limitów zadłużenia i wartości odniesienia w sposób określony w art. 4 oraz dla związanych z tym obowiązków sprawozdawczych określonych w art. 6. Uczestnictwo w ramach grupy podlega następującym ograniczeniom:

- a) instytucja nie może być członkiem więcej niż jednej grupy TLTRO-III;
- b) instytucja uczestnicząca w TLTRO-III w ramach grupy nie może uczestniczyć w nich indywidualnie;
- c) instytucja wyznaczona jako instytucja wiodąca jest jedynym członkiem grupy TLTRO-III mogącym brać udział w procedurach przetargowych TLTRO-II; oraz

▼ M5

d) skład oraz instytucja wiodąca grupy TLTRO-III muszą pozostać bez zmian dla wszystkich TLTRO-III, z zastrzeżeniem ust. 5, 5a, 6 oraz 6a niniejszego artykułu.

▼ B

3. Uczestnictwo w TLTRO-III za pośrednictwem grupy TLTRO-III wymaga spełnienia następujących warunków:

- a) ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego wniosek, o którym mowa w lit. d) niniejszego ustępu, każdy członek danej grupy:
 - (i) jest połączony bliskimi powiązaniem z innym członkiem grupy, zgodnie z definicją „bliskich powiązań” w rozumieniu art. 138 wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60), przy czym odniesienia w tej definicji do „kontrahenta”, „gwaranta”, „emitenta” lub „dłużnika” rozumie się jako odniesienia do członka grupy; lub
 - (ii) utrzymuje rezerwę obowiązkową w Eurosystemie zgodnie z rozporządzeniem Europejskiego Banku Centralnego (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9)⁽¹⁾ pośrednio poprzez innego członka grupy lub jest wykorzystywany przez innego członka grupy w celu pośredniego utrzymywania rezerwy obowiązkowej w Eurosystemie.

b) grupa wyznacza jednego ze swoich członków jako instytucję wiodącą dla grupy. Instytucją wiodącą jest uprawniony kontrahent operacji otwartego rynku w ramach polityki pieniężnej Eurosystemu;

⁽¹⁾ Rozporządzenie Europejskiego Banku Centralnego (WE) nr 1745/2003 z dnia 12 września 2003 r. dotyczące stosowania rezerw obowiązkowych (EBC/2003/9) (Dz.U. L 250 z 2.10.2003, s. 10).

▼ M4

- c) każdy członek grupy TLTRO-III jest instytucją kredytową z siedzibą w państwie członkowskim, którego walutą jest euro, spełnia kryteria określone w art. 55 lit. a), b) i c) wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) oraz znajduje się na liście MIF ustanowionej w art. 4 rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

▼ B

- d) z zastrzeżeniem lit. e) instytucja wiodąca składa wnioski o uczestnictwo grupowe do swojego KBC zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC. Wniosek zawiera:
- (i) nazwę instytucji wiodącej;
 - (ii) listę kodów MIF i nazw wszystkich instytucji, które mają wejść w skład grupy TLTRO-III;
 - (iii) wyjaśnienie podstawy dla wniosku grupy, w tym listę bliskich powiązań lub powiązań polegających na pośrednim utrzymywaniu rezerwy pomiędzy członkami grupy, przy czym każdy członek identyfikowany jest przy użyciu kodu MIF;
 - (iv) w przypadku członków grupy spełniających warunki, o których mowa w lit. a) pkt (ii): pisemne potwierdzenie przez instytucję wiodącą poświadczające, że każdy członek jej grupy TLTRO-III zdecydował w sposób formalny o zostaniu członkiem danej grupy TLTRO-III i zobowiązuje się nie uczestniczyć w TLTRO-III jako kontrahent indywidualny ani jako członek innej grupy TLTRO-III, łącznie z odpowiednim dowodem na to, że pisemne potwierdzenie instytucji wiodącej zostało podpisane przez należycie upoważnione osoby. Instytucja wiodąca może dokonać potwierdzenia dotyczącego członków grupy TLTRO-III w przypadku istnienia porozumień, takich jak porozumienia dotyczące pośredniego utrzymywania rezerw obowiązkowych zgodnie z art. 10 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9), które stanowią wprost, że odpowiedni członkowie grupy uczestniczą w operacjach otwartego rynku Eurosystemu wyłącznie za pośrednictwem instytucji wiodącej. Odpowiedni KBC, we współpracy z KBC odpowiednich członków grupy, może sprawdzić ważność danego pisemnego potwierdzenia; oraz
 - (v) w przypadku członka grupy, do którego stosuje się lit. a) pkt (i): 1) pisemne potwierdzenie przez odpowiedniego członka grupy poświadczające jego formalną decyzję o zostaniu członkiem danej grupy TLTRO-III oraz nieuczestniczeniu w TLTRO-III jako kontrahent indywidualny lub jako członek innej grupy TLTRO-III; oraz 2) odpowiedni dowód, potwierdzony przez KBC danego członka grupy, że ta formalna decyzja została podjęta na najwyższym stopniu struktury korporacyjnej członka, takim jak zarząd albo porównywalny organ decyzyjny, zgodnie ze wszystkimi mającymi zastosowanie przepisami prawa.
- e) grupa TLTRO-II uznana na cele TLTRO-II zgodnie z decyzją (UE) 2016/810 (EBC/2016/10) może uczestniczyć w TLTRO-III jako grupa TLTRO-III pod warunkiem złożenia przez jej instytucję wiodącą pisemnego powiadomienia o tym odpowiedniemu KBC zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC. Powiadomienie zawiera:

▼B

- (i) listę członków grupy TLTRO-II, którzy zdecydowali w sposób formalny o członkostwie w danej grupie TLTRO-III i nieuczestniczeniu w TLTRO-III jako kontrahenci indywidualni lub jako członkowie innej grupy TLTRO-III. W przypadku członków grupy spełniających warunki, o których mowa w lit. a) pkt (ii), instytucja wiodąca może dokonać koniecznego powiadomienia w przypadku istnienia porozumień, zgodnie z lit. d) pkt (iv), które stanowią wprost, że odpowiedni członkowie grupy uczestniczą w operacjach otwartego rynku Eurosystemu wyłącznie za pośrednictwem instytucji wiodącej. Odpowiedni KBC, we współpracy z KBC odpowiednich członków grupy, może sprawdzić ważność takiej listy; oraz
 - (ii) odpowiedni dowód, zgodnie z żądaniem KBC instytucji wiodącej, że została ona sporządzona przez należycie upoważnione osoby;
- f) instytucja wiodąca uzyskuje potwierdzenie swojego KBC, że grupa TLTRO-III została uznana. Przed wydaniem potwierdzenia odpowiedni KBC może zażądać od instytucji wiodącej dodatkowych informacji mających znaczenie dla jego oceny potencjalnej grupy TLTRO-III. Oceniając wniosek grupy, odpowiedni KBC uwzględni również oceny dokonane przez KBC członków grupy, które mogą być konieczne, takie jak weryfikacja dokumentów dostarczonych zgodnie z lit. d) lub e).

Do celów niniejszej decyzji instytucje kredytowe podlegające nadzorowi skonsolidowanemu, w tym oddziały tej samej instytucji kredytowej, uznaje się również za odpowiednich wnioskodawców o uznanie grupy TLTRO-III i są one obowiązane do przestrzegania odpowiednio stosowanych warunków określonych w niniejszym artykule. Ułatwia to tworzenie grup TLTRO-III wśród takich instytucji, gdy są one częścią tej samej osoby prawnej. W celu potwierdzenia utworzenia lub zmiany składu grupy TLTRO-III o takim charakterze stosuje się odpowiednio ust. 3 lit. d) pkt (v) i ust. 6 lit. b) pkt (ii) ppkt 5).

4. W razie niespełniania warunków określonych w ust. 3 przez jedną instytucję objętą wnioskiem o uznanie grupy TLTRO-III albo przez większą liczbę takich instytucji odpowiedni KBC może częściowo odrzucić wniosek proponowanej grupy. W takiej sytuacji instytucje składające wniosek mogą zdecydować o działaniu jako grupa TLTRO-III o składzie ograniczonym do tych członków grupy, którzy spełniają konieczne wymogi, lub o wycofaniu wniosku o uznanie grupy TLTRO-III.

5. W wyjątkowych, obiektywnie uzasadnionych przypadkach Rada Prezesów może podjąć decyzję o odstąpieniu od stosowania warunków określonych w ust. 2 i ust. 3.

▼M5

5a. W wyjątkowych przypadkach, gdy istnieją obiektywne powody, Rada Prezesów może podjąć decyzję o zezwoleniu instytucjom uczestniczącym w TLTRO-III na zasadzie indywidualnej, na udział w przyszłych TLTRO-III na zasadzie grupowej poprzez dołączenie do istniejącej grupy TLTRO-III lub utworzenie nowej grupy TLTRO-III. Taka grupa TLTRO-III i wszyscy jej członkowie muszą stosować się do postanowień art. 3.

▼ B

6. Z zastrzeżeniem ust. 5 skład grupy uznanej zgodnie z ust. 3 może zostać zmieniony w następujących okolicznościach:

- a) członek grupy TLTRO-III podlega wykluczeniu z niej, jeżeli przestanie spełniać wymogi określone w ust. 3 lit. a) lub lit. c). KBC odpowiedniego członka grupy informuje instytucję wiodącą o niespełnianiu tych wymogów przez członka grupy.

W takich przypadkach dana instytucja wiodąca zawiadamia odpowiedni KBC o zmianie statusu członka swojej grupy;

- b) ►**M5** jeżeli, w odniesieniu do danej grupy TLTRO-III, instytucja kredytowa nie będąca uczestnikiem lub członkiem grupy TLTRO-III spełnia warunki określone w art. 3 ust. 3 lit. a) pkt (i) lub (ii) ze skutkiem po ostatnim dniu miesiąca poprzedzającego wniosek, o którym mowa w ust. 3 lit. d), ale nie w tym dniu lub przed tym dniem, skład grupy TLTRO-III może zostać zmieniony w celu odzwierciedlenia dołączenia takiej instytucji kredytowej jako nowego członka, o ile: ◀

- (i) instytucja wiodąca wystąpi do swojego KBC z wnioskiem o uznanie zmiany składu grupy TLTRO-III zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;

- (ii) wniosek, o którym mowa w pkt (i), zawiera:

- 1) nazwę instytucji wiodącej;
- 2) listę kodów MIF i nazw wszystkich instytucji, które mają wejść w nowy skład grupy TLTRO-III;
- 3) wyjaśnienie podstawy dla wniosku, w tym szczegóły dotyczące zmiany bliskich powiązań lub powiązań polegających na pośrednim utrzymywaniu rezerwy pomiędzy członkami grupy, przy czym każdy członek identyfikowany jest przy użyciu kodu MIF;
- 4) w przypadku członków grupy, do których zastosowanie ma ust. 3 lit. a) pkt (ii): pisemne potwierdzenie przez instytucję wiodącą poświadczające, że każdy członek jej grupy TLTRO-III zdecydował w sposób formalny o zostaniu członkiem danej grupy TLTRO-III i nieuczestniczeniu w TLTRO-III jako kontrahent indywidualny ani jako członek innej grupy TLTRO-III. Instytucja wiodąca może dokonać poświadczenia dotyczącego członków grupy TLTRO-III w przypadku istnienia porozumień, takich jak porozumienia dotyczące pośredniego utrzymywania rezerw obowiązkowych zgodnie z art. 10 ust. 2 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9), które stanowią wprost, że odpowiedni członkowie grupy uczestniczą w operacjach otwartego rynku Eurosystemu wyłącznie za pośrednictwem instytucji wiodącej. Odpowiedni KBC, we współpracy z KBC odpowiednich członków grupy, może sprawdzić ważność tego pisemnego potwierdzenia; oraz

▼ B

- 5) w przypadku członków grupy, do których zastosowanie ma ust. 3 lit. a) pkt (i), pisemne potwierdzenie przez każdego dodatkowego członka jego formalnej decyzji o zostaniu członkiem danej grupy TLTRO-III i nieuczestniczeniu w TLTRO-III jako kontrahent indywidualny lub jako członek innej grupy TLTRO-III, a także pisemne potwierdzenie przez każdego członka danej grupy TLTRO-III, łącznie z odpowiednimi dowodami potwierdzonymi przez KBC danego członka grupy, zgodnie z ust. 3 lit. d) pkt (v); oraz
- (iii) instytucja wiodąca otrzymała od swojego KBC potwierdzenie, że zmieniona grupa TLTRO-III została uznana. Przed wydaniem potwierdzenia odpowiedni KBC może zażądać od instytucji wiodącej dodatkowych informacji mających znaczenie dla jego oceny nowego składu grupy TLTRO-III. Oceniając wniosek grupy, odpowiedni KBC musi również uwzględnić każdą konieczną ocenę dokonaną przez KBC członków grupy, taką jak weryfikacja dokumentów dostarczonych zgodnie z pkt (ii);
- c) w razie zajścia po ostatnim dniu miesiąca poprzedzającego wniosek, o którym mowa w ust. 3 lit. d), w odniesieniu do grupy TLTRO-III połączenia, przejęcia lub podziału, i w przypadku gdy operacja ta nie skutkuje zmianą w zbiorze kwalifikowanych kredytów, skład grupy TLTRO-III może zostać zmieniony w celu odzwierciedlenia połączenia, przejęcia lub podziału pod warunkiem spełnienia warunków wskazanych w lit. b).

▼ M5

6a. Niezależnie od ust. 5a instytucja uczestnicząca w TLTRO-III na zasadzie indywidualnej może zamiast tego uczestniczyć w przyszłych TLTRO-III na zasadzie uczestnictwa grupowego poprzez utworzenie grupy TLTRO-III, pod warunkiem że:

- a) członkowie tej grupy TLTRO-III są instytucjami kredytowymi, które nie uczestniczą w TLTRO-III na zasadzie indywidualnej lub jako członkowie innej grupy TLTRO-III i spełniają warunki określone w art. 3 ust. 3 lit. a) ppkt (i) lub art. 3 ust. 3 lit. a) ppkt (ii) ze skutkiem po ostatnim dniu miesiąca poprzedzającego złożenie wniosku, o którym mowa w art. 3 ust. 3 lit. d), ale nie w tym dniu lub wcześniej; oraz
- b) taka grupa TLTRO-III i wszyscy jej członkowie stosują się do postanowień art. 3.

▼ M4

7. ► **M5** W przypadku gdy zmiany w składzie grupy TLTRO-III zostały zaakceptowane przez Radę Prezesów zgodnie z ust. 5, została utworzona nowa grupa TLTRO-III zgodnie z ust. 5a lub ust. 6a lub zaszły zmiany w składzie grupy TLTRO-III zgodnie z ust. 6, o ile Rada Prezesów nie zadecyduje inaczej, zastosowanie mają następujące zasady: ◀

- a) w odniesieniu do zmian, do których zastosowanie ma ust. 5, ust. 5a, ust. 6 lit. b) lub ust. 6 lit. c), instytucja wiodąca może uczestniczyć w TLTRO-III na podstawie nowego składu swojej grupy TLTRO-III po uzyskaniu potwierdzenia od swojego KBC, że nowy skład grupy TLTRO-III został uznany; oraz

▼ M4

b) instytucja, która przestała być członkiem grupy TLTRO-III, nie uczestniczy w dalszych TLTRO-III indywidualnie lub jako członek innej grupy TLTRO-III, chyba że złoży nowy wniosek o uczestnictwo zgodnie z ust. 1, 3 lub 6.

▼ B

8. W razie utraty przez instytucję wiodącą statusu uprawnionego kontrahenta operacji otwartego rynku w ramach polityki pieniężnej Eurosystemu jej grupa TLTRO-III przestaje być uznawana, a taka instytucja wiodąca ma obowiązek spłaty wszystkich kwot pożyczonych na podstawie TLTRO-III.

*Artykuł 4***Limit zadłużenia, limit oferty i wartości odniesienia**

1. Limit zadłużenia stosowany wobec uczestnika indywidualnego oblicza się na podstawie danych kredytowych dotyczących referencyjnej niespłaconej kwoty danego uczestnika indywidualnego. Limit zadłużenia stosowany wobec uczestnika będącego instytucją wiodącą grupy TLTRO-III oblicza się na podstawie zagregowanych danych kredytowych dotyczących referencyjnej niespłaconej kwoty wszystkich członków grupy TLTRO-III.

▼ M4

2. Limit zadłużenia każdego uczestnika wynosi 55 % jego całkowitej niespłaconej kwoty pomniejszonej o kwoty uprzednio pożyczone przez tego uczestnika TLTRO-III na podstawie TLTRO-II zgodnie z decyzją (UE) 2016/810 (EBC/2016/10) i niespłacone na dzień rozliczenia TLTRO-III, przy uwzględnieniu prawnie wiążących powiadomień dotyczących wcześniejszej spłaty dokonanych zgodnie z art. 6 decyzji (UE) 2016/810 (EBC/2016/10). Odpowiednie obliczenia techniczne są wskazane w załączniku I.

▼ B

3. W przypadku gdy członek grupy TLTRO uznany na potrzeby TLTRO-II zgodnie z decyzją (UE) 2016/810 (EBC/2016/10) nie chce być członkiem odpowiedniej grupy TLTRO-III, w celu obliczenia limitu zadłużenia na podstawie TLTRO-III dla danej instytucji kredytowej jako indywidualnego uczestnika uznaje się, że ta instytucja kredytowa pożyczyla na podstawie TLTRO-II kwotę równą kwocie pożyczonej przez instytucję wiodącą danej grupy TLTRO-II na podstawie TLTRO-II i nadal niepłaconej na dzień rozliczenia TLTRO-III, pomnożoną przez udział kwalifikowanych kredytów tego członka w stosunku do kwalifikowanych kredytów danej grupy TLTRO-II na dzień 31 stycznia 2016 r. Ta ostatnia kwota podlega odjęciu od kwoty, którą uznaje się, że dana grupa TLTRO-III pożyczyla na podstawie TLTRO-II w celu obliczenia limitu zadłużenia instytucji wiodącej w przypadku TLTRO-III.

▼ M4

4. Limit oferty każdego uczestnika dla każdej operacji TLTRO-III jest równy limitowi zadłużenia tego uczestnika pomniejszonemu o kwoty pożyczone na podstawie poprzednich TLTRO-III i powiększonemu o kwoty, które uczestnik spłacił w ramach procedury przedterminowej spłaty określonej w art. 5a lub powiadomił właściwy KBC w wiążący sposób o zamiarze spłaty w ramach procedury przedterminowej spłaty określonej w art. 5a. Tak obliczoną kwotę uważa się za górny limit oferty dla każdego uczestnika i stosuje się zasady dotyczące ofert przekraczających górny limit oferty określone w art. 36 wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60). Odpowiednie obliczenia techniczne są wskazane w załączniku I.

▼ B

5. Referencyjną kwotę kredytów netto uczestnika ustala się na podstawie kwoty netto kwalifikowanych kredytów w pierwszym okresie referencyjnym w następujący sposób:

- a) dla uczestników, którzy wykazują dodatnią lub zerową kwotę netto kwalifikowanych kredytów w pierwszym okresie referencyjnym, referencyjna kwota kredytów netto wynosi zero;
- b) dla uczestników, którzy wykazują ujemną kwotę netto kwalifikowanych kredytów w pierwszym okresie referencyjnym, referencyjna kwota kredytów netto jest równa kwocie netto kwalifikowanych kredytów dla pierwszego okresu referencyjnego.

Odpowiednie obliczenia techniczne są wskazane w załączniku I. Referencyjna kwota kredytów netto dla uczestników, którym zezwolenia na prowadzenie działalności bankowej zostały udzielone po 28 lutego 2019 r., wynosi zero, chyba że Rada Prezesów, w obiektywnie uzasadnionych okolicznościach, zdecyduje inaczej.

6. Niespłaconą kwotę odniesienia dla uczestnika ustala się jako sumę niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów na dzień 31 marca 2019 r. oraz referencyjnej kwoty kredytów netto. Odpowiednie obliczenia techniczne są wskazane w załączniku I.

▼ M6*Artykuł 5***Stopa procentowa**

1. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie specjalnego okresu referencyjnego nie jest niższa niż ich referencyjna kwota kredytów netto oraz których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest niższa niż ich referencyjna kwota kredytów netto, oblicza się – z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 6 ust. 3a - w następujący sposób:

- a) w czasie okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych. Tak otrzymana stopa procentowa nie może być wyższa niż minus 100 punktów bazowych;
- b) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest niższą wartością spośród:
 - (i) średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;
 - (ii) średniej stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;
- c) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;
- d) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest średnią stopą procentową depozytu w banku centralnym w tym okresie.

▼ M6

2. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie specjalnego okresu referencyjnego oraz dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest niższa niż ich referencyjna kwota kredytów netto, ale których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie drugiego okresu referencyjnego jest wyższa niż ich referencyjna kwota kredytów netto, oblicza się w następujący sposób:

a) w okresie specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest niższą wartością spośród:

- (i) średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;
- (ii) stopy procentowej obliczonej w zależności od odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia, jak określono w lit. c);

b) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest niższą wartością spośród:

- (i) średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;
- (ii) stopy procentowej obliczonej w zależności od odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia, jak określono w lit. c);

c) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest niższa od średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III i może zejść do poziomu średniej stopy procentowej operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, w zależności od odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia;

d) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest niższa od średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w tym okresie i może zejść do poziomu średniej stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie, w zależności od odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia.

3. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie drugiego okresu referencyjnego, specjalnego okresu referencyjnego oraz dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest niższa niż ich referencyjna kwota kredytów netto, oblicza się w następujący sposób:

a) w czasie okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych;

b) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych;

c) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;

▼ M6

d) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest średnią stopą procentową podstawowych operacji refinansujących w tym okresie.

3a. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest co najmniej równa ich referencyjnej kwocie kredytów netto, oblicza się w następujący sposób, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 6 ust. 3b:

a) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-III stopę procentową oblicza się zgodnie z ust. 1 lit. c), ust. 2 lit. c) lub ust. 3 lit. c), stosownie do okoliczności;

b) w okresie specjalnej stopy procentowej stopę procentową oblicza się zgodnie z ust. 1 lit. a), ust. 2 lit. a) lub ust. 3 lit. a), stosownie do okoliczności;

c) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych. Tak otrzymana stopa procentowa nie może być wyższa niż minus 100 punktów bazowych;

d) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;

e) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest średnią stopą procentową depozytu w banku centralnym w tym okresie.

3b. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach ósmej lub kolejnych TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest co najmniej równa ich referencyjnej kwocie kredytów netto, oblicza się w następujący sposób, z zastrzeżeniem warunków określonych w art. 6 ust. 3b:

a) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych. Tak otrzymana stopa procentowa nie może być wyższa niż minus 100 punktów bazowych;

b) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;

c) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest średnią stopą procentową depozytu w banku centralnym w tym okresie.

3c. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach ósmej lub kolejnych TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego jest niższa niż ich referencyjnej kwocie kredytów netto, oblicza się w następujący sposób:

a) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych;

▼ M6

b) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;

c) w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III stopa procentowa jest średnią stopą procentową podstawowych operacji refinansujących w tym okresie.

4. Szczegółowe informacje dotyczące obliczania stopy procentowej zawarte są w załączniku I. Ostateczne stopy procentowe oraz dane dotyczące ich obliczenia podlegają przekazaniu uczestnikom zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC.

5. Odsetki są regulowane z dołu, odpowiednio, w momencie wymagalności danej operacji TLTRO-III lub w momencie wcześniejszej spłaty przewidzianej w art. 5a.

6. Jeżeli w związku z zastosowaniem środków, którymi dysponuje KBC na podstawie postanowień umownych lub normatywnych, uczestnik jest zobowiązany do spłaty niespłaconych kwot wynikających z jednej z pierwszych siedmiu TLTRO-III przed przekazaniem temu uczestnikowi danych o odsetkach odnoszących się do drugiego i specjalnego okresu referencyjnego, stopa procentowa mająca zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach każdej z pierwszych siedmiu TLTRO-III i podlegających obowiązkowym spłatom, jest równa: a) w okresie specjalnej stopy procentowej – średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych; b) w okresie specjalnej stopy procentowej – średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych; oraz c) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej – średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III do daty, w której KBC zażądał spłaty. Jeżeli taka spłata jest wymagana po przekazaniu uczestnikowi danych dotyczących odsetek za drugi i specjalny okres referencyjny, ale przed przekazaniem uczestnikowi danych dotyczących odsetek za dodatkowy specjalny okres referencyjny, stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych przez uczestnika w ramach każdej z pierwszych siedmiu TLTRO-III i które podlegają obowiązkowej spłacie, ustala się zgodnie z ust. 1–3. Jeżeli taka spłata jest wymagana po przekazaniu uczestnikowi danych dotyczących odsetek za dodatkowy specjalny okres referencyjny, stopę procentową mającą zastosowanie do wymaganych kwot spłaty pożyczonych przez tego uczestnika w ramach każdej z pierwszych siedmiu TLTRO-III ustala się zgodnie z ust. 1–3a.

Jeżeli w związku z zastosowaniem środków, którymi dysponuje KBC na podstawie postanowień umownych lub normatywnych, uczestnik jest zobowiązany do spłaty niespłaconych kwot wynikających z ósmej lub kolejnych TLTRO-III przed przekazaniem temu uczestnikowi danych dotyczących odsetek za dodatkowy specjalny okres odniesienia, stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika na podstawie ósmej lub kolejnych TLTRO-III, które podlegają obowiązkowym spłatom, ustala się zgodnie z ust. 3c. Jeżeli taka spłata jest wymagana po przekazaniu uczestnikowi danych dotyczących odsetek za dodatkowy specjalny okres referencyjny, stopę procentową mającą zastosowanie do wymaganych spłat kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach ósmej lub kolejnych TLTRO-III, które podlegają obowiązkowym spłatom, ustala się zgodnie z ust. 3b i 3c.

▼ M6

7. Jeżeli kontrahenci dobrowolnie spłacą wcześniejsze kwoty pożyczone w jednej z pierwszych siedmiu TLTRO-III zgodnie z art. 5a przed przekazaniem im danych dotyczących odsetek za dodatkowy specjalny okres referencyjny, stopę procentową dla dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej oblicza się zgodnie z ust. 1 lit. b), ust. 2 lit. b) i ust. 3 lit. b).

▼ M1*Artykuł 5a***Wcześniejsza spłata****▼ M4**

1. W odniesieniu do pierwszych siedmiu TLTRO-III, od września 2021 r., począwszy od upływu okresu 12 miesięcy od rozliczenia danej operacji TLTRO-III, uczestnicy mają z częstotliwością kwartalną możliwość wypowiedzenia lub obniżenia kwoty danej TLTRO-III przed terminem wymagalności. W odniesieniu do ósmej lub kolejnych TLTRO-III uczestnicy mogą korzystać z tej opcji co kwartał, począwszy od czerwca 2022 r.

▼ M1

2. Dаты wcześniejszej spłaty przypadają w dacie rozliczenia podstawowej operacji refinansującej Eurosystemu, zgodnie z informacją określoną przez Eurosystem.

▼ M4

3. W celu skorzystania z procedury wcześniejszej spłaty uczestnik zawiadamia odpowiedni KBC, że ma zamiar dokonać wcześniejszej spłaty w dacie wcześniejszej spłaty, z wyprzedzeniem co najmniej dwóch tygodni przed tą datą.

4. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 3, staje się wiążące dla danego uczestnika na dwa tygodnie przed datą wcześniejszej spłaty, której dotyczy. Nierozliczenie przez uczestnika, w całości lub w części, kwoty należnej zgodnie z procedurą wcześniejszej spłaty do dnia wcześniejszej spłaty może skutkować nałożeniem kary finansowej. Mająca zastosowanie kara finansowa podlega obliczeniu zgodnie z załącznikiem VII do wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) i odpowiada karze finansowej mającej zastosowanie w przypadku niewykonania obowiązku zapewnienia odpowiedniego zabezpieczenia oraz rozrachunku kwoty przyznanej kontrahentowi w przypadku transakcji odwrotnych na potrzeby polityki pieniężnej. Nałożenie kary finansowej nie narusza prawa KBC do skorzystania ze środków przewidzianych na wypadek niewykonania zobowiązania, o których mowa w art. 166 wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60).

▼ M6

5. Oprócz opcji przedterminowej spłaty, o których mowa w ust. 1, uczestnicy mają również możliwość wypowiedzenia lub zmniejszenia kwoty danej TLTRO-III przed terminem zapadalności w dowolnym z następujących dodatkowych terminów wcześniejszej spłaty:

a) 23 listopada 2022 r.;

b) 25 stycznia 2023 r.;

c) 22 lutego 2023 r.

▼ M6

Do celów akapitu pierwszego lit. a) oraz w drodze odstępstwa od ust. 3 i 4 w odniesieniu do terminów powiadamiania o planowanej przedterminowej spłacie i jej mocy wiążącej, w przypadku gdy uczestnik wypowiada lub zmniejsza kwotę TLTRO-III w dniu 23 listopada 2022 r., powiadamia właściwy KBC na co najmniej tydzień przed dodatkowym terminem wcześniejszej spłaty o swoim zamiarze dokonania wcześniejszej spłaty w tym terminie w ramach procedury wcześniejszej spłaty. Powiadomienie takie staje się wiążące dla uczestnika na tydzień przed tą datą wcześniejszej spłaty.

▼ B*Artykuł 6***Wymogi sprawozdawcze****▼ M4**

1. Każdy uczestnik TLTRO-III przekazuje odpowiedniemu KBC następujące dane określone w formularzu sprawozdawczym zamieszczonym w załączniku II:

- a) referencyjna niespłacona kwota dla celów ustalenia limitu zadłużenia oraz limitów oferty, a także dane dotyczące pierwszego okresu referencyjnego dla celów ustalenia wartości odniesienia uczestnika (zwane dalej „pierwszym sprawozdaniem”);
- b) dane dotyczące (i) drugiego okresu referencyjnego oraz (ii) opcjonalnie, specjalnego okresu referencyjnego, dla celów ustalenia stóp procentowych mających zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu TLTRO-III (zwane dalej „drugim sprawozdaniem”); oraz
- c) dane dotyczące dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego dla celów ustalenia mających zastosowanie stóp procentowych (zwane dalej „trzecim sprawozdaniem”).

Niezależnie od poprzedniego zdania uczestnicy, którzy po raz pierwszy uczestniczą w ósmej lub kolejnych TLTRO-III, składają właściwemu KBC (i) pierwsze sprawozdanie oraz (ii) trzecie sprawozdanie.

▼ B

2. Dane przekazuje się zgodnie z:

- a) orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;
- b) wytycznymi wskazanymi w załączniku II; oraz
- c) wymogami minimum w zakresie dokładności i zgodności metodologicznej określonymi w załączniku IV do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

3. Uczestnicy, którzy do obliczenia swojego limitu zadłużenia zamierzają włączyć samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty, wykonują tę opcję poprzez przekazanie pozycji uzupełniających dotyczących wszystkich samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów, zgodnie z załącznikiem II, wraz z przeprowadzoną przez audytora oceną tych pozycji uzupełniających, zgodnie z następującymi zasadami:

▼ B

- a) uczestnicy biorący udział w pierwszej lub drugiej operacji TLTRO-III mogą uczestniczyć na podstawie pierwszego sprawozdania, które pomija pozycje uzupełniające. Jednakże w celu uwzględnienia samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów w obliczeniach limitu zadłużenia i limitu oferty od drugiej lub trzeciej operacji pozycje uzupełniające oraz odpowiednią ocenę audytora tych pozycji przekazuje się odpowiedniemu KBC przed terminem przekazania pierwszego sprawozdania dla dowolnej z tych operacji, wskazanym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;
- b) uczestnicy, którzy po raz pierwszy biorą udział w trzeciej lub kolejnych operacjach TLTRO-III, przekazują właściwemu KBC, w odpowiednim terminie wskazanym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, zarówno pierwsze sprawozdanie obejmujące pozycje uzupełniające, jak i odpowiednią ocenę audytora tych pozycji.

▼ M4

3a. Uczestnicy korzystający ze stóp procentowych określonych w art. 5 ust. 1 wykonują tę opcję odrębnie przekazując w drugim sprawozdaniu dane dotyczące specjalnego okresu referencyjnego, jak również wyniki oceny tych danych przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 6 ust. 6 lit. b). Jeżeli warunki te nie są spełnione, stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych przez uczestników oblicza się zgodnie z art. 5 ust. 2, art. 5 ust. 3 lub art. 5 ust. 3a. Nie stosuje się sankcji za nieprzekazanie danych dotyczących specjalnego okresu referencyjnego lub wyników oceny tych danych przez biegłego rewidenta.

3b. Uczestnicy korzystający ze stóp procentowych określonych w art. 5 ust. 3a i 3b przekazują odrębnie w trzecim sprawozdaniu dane dotyczące dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego, jak również wyniki oceny tych danych przez biegłego rewidenta zgodnie z ust. 6 lit. bb). Jeżeli warunki te nie są spełnione, stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych przez uczestników oblicza się zgodnie z art. 5 ust. 1, art. 5 ust. 2, art. 5 ust. 3 i art. 5 ust. 3c.

▼ B

4. Terminy użyte w sprawozdaniach przekazanych przez uczestników podlegają interpretacji zgodnie z definicjami tych terminów zawartymi w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

5. Instytucje wiodące grup TLTRO-III składają sprawozdania wykazujące zagregowane dane dotyczące wszystkich członków grupy TLTRO-III. Ponadto KBC instytucji wiodącej lub KBC członka grupy TLTRO-III może, w porozumieniu z KBC instytucji wiodącej, zobowiązać instytucję wiodącą do złożenia zdezagregowanych danych odrębnie dla każdego członka grupy.

▼ M4

6. Każdy użytkownik zapewnia, aby jakość danych przekazanych na podstawie ust. 1 do 3b była poddana ocenie zewnętrznego biegłego rewidenta zgodnie z następującymi zasadami:

- a) ocena przez biegłego rewidenta pierwszego sprawozdania podlega przekazaniu odpowiedniemu KBC w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;
- b) wyniki oceny przez biegłego rewidenta drugiego sprawozdania podlegają przekazaniu odpowiedniemu KBC w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;

▼ M4

- bb) wyniki oceny przez biegłego rewidenta trzeciego sprawozdania podlegają przekazaniu odpowiedniemu KBC w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;
- c) oceny biegłego rewidenta skupiają się na wymogach określonych w ust. 2, 3a, 3b i 4. W szczególności biegły rewident:
- (i) ocenia dokładność przekazanych danych, weryfikując, czy grupa kwalifikowanych kredytów uczestnika, w tym, w przypadku instytucji wiodącej, kwalifikowanych kredytów członków jej grupy TLTRO-III, odpowiada kryteriom kwalifikacji;
 - (ii) sprawdza, czy przekazane dane odpowiadają wytycznym wskazanym w załączniku II oraz pojęciom wprowadzonym w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33);
 - (iii) sprawdza, czy przekazane dane są spójne z danymi zebranymi na podstawie rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33);
 - (iv) sprawdza, czy działają mechanizmy kontroli oraz procedury mające na celu weryfikację integralności, dokładności i spójności danych; oraz
 - (v) w odniesieniu do pozycji uzupełniających zapewnia w drodze procedury atestacji, tj. procedury poświadczającej dokładność i istotność przekazywanych danych, aby samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty uwzględnione w celu obliczenia referencyjnej niespłaconej kwoty uczestnika odpowiadały odpowiednim papierom wartościowym zabezpieczonym aktywami w 100 % zatrzymanym przez odpowiedniego uczestnika lub członka grupy TLTRO-III, który zainicjował samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty.
- W przypadku uczestnictwa w ramach grupy wyniki ocen biegłego rewidenta podlegają przekazaniu KBC innym członków grupy TLTRO-III. Na wniosek KBC uczestnika szczegółowe wyniki ocen przeprowadzonych zgodnie z niniejszym ustępem udostępnia się temu KBC oraz, w przypadku uczestnictwa w grupie, następnie przekazuje się KBC członków grupy;
- d) ocena biegłego rewidenta zawiera przynajmniej następujące elementy:
- (i) rodzaj zastosowanego postępowania audytowego;
 - (ii) okres objęty badaniem;
 - (iii) dokumentację poddaną analizie;
 - (iv) opis metod zastosowanych przez biegłego rewidenta w celu wykonania zadań, o których mowa w lit. c);
 - (v) tam gdzie to ma zastosowanie, identyfikatory (kody SPV lub LEI, w zależności od przypadku) każdego z podmiotów sekurytyzacyjnych posiadających samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty, o których mowa w pkt (c)(v), a także kod MIF uczestnika lub członka grupy TLTRO-III, który zainicjował samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty;

▼ M4

- (vi) ewentualne korekty dokonane po zastosowaniu metod opisanych w pkt (iv);
- (vii) potwierdzenie, że dane zawarte w formularzach sprawozdawczych są zgodne z informacjami zawartymi w wewnętrznych systemach uczestników; oraz
- (viii) końcowe wnioski lub ocenę końcową w związku z zewnętrznym badaniem przeprowadzonym przez biegłego rewidenta.

Eurosystem może udzielić dalszych wskazówek dotyczących sposobu, w jaki przeprowadzona powinna być ocena biegłego rewidenta; w takim przypadku uczestnicy zapewniają, aby biegli rewidenci zastosowali się do takich wskazówek przy przeprowadzaniu oceny.

7. Z zastrzeżeniem ust. 8, w przypadku zmiany składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa, która wpływa na zbiór kwalifikowanych kredytów uczestnika, przekazuje się zmienione pierwsze sprawozdanie zgodne z instrukcjami otrzymanymi od KBC uczestnika i następującymi zasadami:

- a) jeżeli zmiana składu grupy TLTRO-III lub reorganizacja przedsiębiorstwa nastąpi przed dniem 31 marca 2021 r., zmienione pierwsze sprawozdanie przedkłada się w terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC dla TLTRO-III po zmianie składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa;
- b) w przypadku gdy zmiana składu grupy TLTRO-III lub reorganizacja przedsiębiorstwa nastąpi między dniem 1 kwietnia 2021 r. a terminem, w którym instytucja wiodąca występuje do swojego rodzimego KBC o zatwierdzenie zmiany składu grupy TLTRO-III, określonym dla ostatniej TLTRO-III w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, zmienione pierwsze sprawozdanie przedkłada się w terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC dla TLTRO-III następującej po zmianie składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa;
- c) w przypadku gdy zmiana składu grupy TLTRO-III lub reorganizacja przedsiębiorstwa nastąpi między terminem, w którym instytucja wiodąca występuje do swojego rodzimego KBC o zatwierdzenie zmiany składu grupy TLTRO-III, określonym dla ostatniej TLTRO-III w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC a dniem 31 grudnia 2021 r., zmienione pierwsze sprawozdanie przedkłada się w terminie przedłożenia wyników oceny pierwszego sprawozdania dokonanej przez biegłego rewidenta określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC dla uczestniczących po raz pierwszy w ósmej lub kolejnych TLTRO-III.

Odpowiedni KBC ocenia znaczenie zmiany i podejmuje odpowiednie działania. Działania takie obejmują wymóg spłaty pożyczonych kwot, które, biorąc pod uwagę zmianę w składzie grupy TLTRO-III lub reorganizację przedsiębiorstw, wykraczają poza odpowiedni limit zadłużenia. Dany uczestnik, którym może być podmiot nowo utworzony w wyniku reorganizacji przedsiębiorstwa, przekazuje wszelkie dodatkowe informacje żądane przez odpowiedni KBC w celu ułatwienia oceny znaczenia zmiany.

▼ **M5**

7a. W przypadku przedłożenia zmienionego pierwszego sprawozdania w związku ze zmianą składu grupy TLTRO-III lub reorganizacją przedsiębiorstwa zgodnie z ust. 7 lit. a), taką zmianę w składzie grupy TLTRO-III lub reorganizację przedsiębiorstwa uwzględnia się przy składaniu drugiego i trzeciego sprawozdania zgodnie z ust. 1.

W przypadku przedłożenia zmienionego pierwszego sprawozdania w związku ze zmianą składu grupy TLTRO-III lub reorganizacją przedsiębiorstwa zgodnie z ust. 7 lit. b) oraz c), taką zmianę w składzie grupy TLTRO-III lub reorganizację przedsiębiorstwa uwzględnia się przy składaniu trzeciego sprawozdania zgodnie z ust. 1, zmiana drugiego sprawozdania nie jest wymagana.

▼ **M4**

8. Na zasadzie wyjątku od ust. 7 zmiana pierwszego sprawozdania nie jest wymagana, lecz odpowiedni wpływ na kwalifikowalne kredyty może być odnotowany jako korekta w drugim sprawozdaniu lub trzecim sprawozdaniu, jeżeli:

- a) reorganizacja przedsiębiorstwa dotyczy instytucji, które przed reorganizacją podlegały środkom nadzorczym lub środkom związanym z restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją i środki te, co zostało potwierdzone przez właściwy KBC, de facto ograniczyły ich zdolność udzielania kredytów przez okres obejmujący co najmniej połowę drugiego okresu referencyjnego lub co najmniej połowę dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego;
- b) reorganizacja przedsiębiorstwa obejmuje przejęcie – albo przez uczestnika, albo członka grupy TLTRO-III – instytucji kredytowej, która nie jest ani uczestnikiem, ani członkiem grupy TLTRO-III, które zostało ukończone w ciągu ostatnich sześciu miesięcy dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego; lub
- c) odpowiedni KBC oceni wpływ zmiany w składzie grupy lub reorganizacji przedsiębiorstwa jako niewymagający zmienionego pierwszego sprawozdania.

W przypadkach, o których mowa w lit. b) i c), uczestnicy mogą mimo wszystko zdecydować o zmianie pierwszego sprawozdania w celu uwzględnienia reorganizacji przedsiębiorstwa.

▼ **M5**

8a. Uczestnik, który przedkłada zmienione pierwsze sprawozdanie zgodnie z ust. 7, zapewnia przeprowadzenie przez biegłego rewidenta zgodnie z zasadami określonymi w ust. 6 oceny jakości danych przedłożonych w tym zmienionym pierwszym sprawozdaniu. Dokonana przez biegłego rewidenta ocena zmienionego pierwszego sprawozdania jest udostępniana właściwemu KBC w następujący sposób:

- a) w przypadku gdy korekty dotyczą pozycji uzupełniających, dokonana przez biegłego rewidenta ocena tych pozycji uzupełniających jest dostarczana wraz ze zmienionym pierwszym sprawozdaniem;
- b) w przypadku przedkładania przez uczestnika zmienionego pierwszego sprawozdania zgodnie z ust. 7 lit. a), ocena przez biegłego rewidenta tych zmian podlega przekazaniu odpowiedniemu KBC do dnia 30 lipca 2021 r., zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC;

▼ M5

c) w przypadku przedkładania przez uczestnika zmienionego pierwszego sprawozdania zgodnie z ust. 7 lit. b) lub ust. 7 lit. c), ocena przez biegłego rewidenta tych zmian podlega przekazaniu odpowiedniemu KBC w terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC w odniesieniu do przedłożenia wyników oceny biegłego rewidenta dla uczestników uczestniczących po raz pierwszy w ósmej lub kolejnych operacjach TLTRO-III.

8b. W drodze wyjątku od postanowień ust. 8a uczestnik, który udostępnił właściwemu KBC wyniki oceny pierwszego sprawozdania przeprowadzonej przez biegłego rewidenta, a następnie przedłożył zmienione pierwsze sprawozdanie zgodnie z ust. 7, nie jest zobowiązany do udostępnienia właściwemu KBC nowej oceny tego zmienionego pierwszego sprawozdania sporządzonego przez biegłego rewidenta, jeżeli spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) reorganizacja przedsiębiorstwa jest połączeniem lub przejęciem obejmującym jedną lub więcej przejmowanych instytucji kredytowych, z których wszystkie są uczestnikami TLTRO-III na zasadzie indywidualnej, lub obejmującym instytucje kredytowe tworzące całą grupę TLTRO-III;
- b) dokonana przez biegłego rewidenta ocena pierwszego sprawozdania dla każdego przejmowanego uczestnika na zasadzie indywidualnej lub dla przejmowanej grupy TLTRO-III została udostępniona odrębnie właściwemu KBC przed reorganizacją przedsiębiorstwa; oraz
- c) zmiany nie dotyczą pozycji uzupełniających, o których mowa w pierwszym sprawozdaniu.

▼ B

9. Dane przekazane przez uczestników na podstawie niniejszego artykułu mogą być wykorzystywane przez Eurosystem w celu implementacji ram prawnych dotyczących TLTRO-III, a także w celu analizy skuteczności tych ram oraz w innych celach analitycznych Eurosystemu. W tych celach KBC otrzymujące dane przekazywane na podstawie niniejszego artykułu mają prawo uczynić je przedmiotem wymiany w ramach Eurosystemu. Dane przekazywane na podstawie niniejszego artykułu mogą być także udostępniane w ramach Eurosystemu w celu ich weryfikacji.

▼ M5*Artykuł 6a*

Zasady obliczania stóp procentowych w przypadku zmiany składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

1. W przypadku zmiany składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa obejmującej uczestników pierwszych siedmiu TLTRO-III na zasadzie indywidualnej lub grupowej, jeżeli zmiana taka nastąpi w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach każdej z pierwszych siedmiu TLTRO-III oblicza się w następujący sposób:

- a) w okresie do dnia 23 czerwca 2021 r. stopę procentową oblicza się na podstawie danych dotyczących stóp procentowych odnoszących się do drugiego okresu referencyjnego i specjalnego okresu referencyjnego, z uwzględnieniem indywidualnych wyników akcji kredytowej każdego z uczestników, a także z uwzględnieniem przepisów art. 5 niniejszej decyzji w odniesieniu do zasad obliczania stóp procentowych;

▼ **M5**

- b) w okresie rozpoczynającym się w dniu 24 czerwca 2021 r. i trwającym do terminu zapadalności stopę procentową oblicza się na podstawie danych dotyczących stóp procentowych za dodatkowy specjalny okres odniesienia odnoszący się do instytucji powstałej w wyniku reorganizacji przedsiębiorstwa lub odnoszący się do grupy TLTRO-III po zmianie składu grupy (chyba że na podstawie danych dotyczących stóp procentowych odnoszących się do drugiego okresu referencyjnego i specjalnego okresu referencyjnego, w zależności od indywidualnych wyników akcji kredytowej uczestnika, uzasadniona byłaby bardziej korzystna stopa procentowa), biorąc również pod uwagę postanowienia art. 5 niniejszej decyzji dotyczące zasad obliczania stóp procentowych.
2. W przypadku zmiany składu grupy TLTRO-III lub reorganizacji przedsiębiorstwa, która obejmuje uczestników pierwszych siedmiu TLTRO-III na zasadzie indywidualnej lub grupowej, jeżeli zmiana ta ma miejsce w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r., stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach ósmej lub kolejnych TLTRO-III oblicza się na podstawie danych dotyczących stóp procentowych za dodatkowy specjalny okres odniesienia odnoszących się do instytucji powstałej w wyniku reorganizacji lub do grupy TLTRO-III po zmianie jej składu.

*Artykuł 7***Nieprzestrzeżenie wymogów sprawozdawczych**

1. W przypadku nieprzekazania przez uczestnika sprawozdania lub niespełnienia wymogów dotyczących audytu, lub też w przypadku wykrycia błędów w przekazanych danych, stosuje się następujące zasady:
- a) w przypadku nieprzekazania przez uczestnika odpowiedniemu KBC pierwszego sprawozdania w odpowiednim terminie jego limit zadłużenia zostaje ustalony na zero;
- b) w przypadku nieprzekazania przez uczestnika właściwemu KBC rezultatów oceny biegłego rewidenta dotyczącej pierwszego sprawozdania w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, stosuje się następujące zasady:
- (i) jeżeli właściwy KBC otrzyma ocenę pierwszego sprawozdania przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych rozpoczynającym się w dniu następującym po upływie odpowiedniego terminu, za każdy dzień aż do dnia otrzymania oceny uczestnik ponosi karę w wysokości łącznej pozostającej do spłaty kwoty pożyczonej przez uczestnika w ramach TLTRO-III, podzielonej przez 1 000 000 (jeżeli kwota ta jest niższa niż 1 000 EUR, kara wynosi 1 000 EUR za każdy dzień aż do dnia otrzymania oceny przez biegłego rewidenta pierwszego sprawozdania). Kary nakładane w ujęciu dziennym są sumowane i nakładane na uczestnika przez właściwy KBC po otrzymaniu oceny przez biegłego rewidenta pierwszego sprawozdania;
- (ii) jeżeli właściwy KBC nie otrzyma oceny pierwszego sprawozdania dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), uczestnik dokonuje spłaty kwoty pozostających do spłaty pożyczonych w ramach operacji TLTRO-III, w odniesieniu do których limit zadłużenia został obliczony na podstawie pierwszego sprawozdania, dla którego nie otrzymano oceny biegłego rewidenta. Uczestnik dokonuje spłaty tych kwot w dniu rozliczenia kolejnej podstawowej operacji refinansującej według średniej stopy podstawowej operacji refinansującej przez cały okres trwania każdej odpowiedniej TLTRO-III do dnia rozliczenia spłaty, z wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej i dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej, w którym zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w każdym okresie pomniejszona o 50 punktów bazowych;

▼ **M5**

- c) jeżeli uczestnik jednej z pierwszych siedmiu TLTRO-III nie udostępni właściwemu KBC danych dotyczących drugiego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, stosuje się następujące zasady:
- (i) jeżeli właściwy KBC otrzyma dane dotyczące drugiego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyniki oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych rozpoczynającym się w dniu następującym po upływie odpowiedniego terminu, za każdy dzień aż do dnia otrzymania tych danych uczestnik ponosi karę w wysokości łącznej pozostającej do spłaty kwoty pożyczonej przez uczestnika w ramach TLTRO-III, podzielonej przez 1 000 000 (jeżeli kwota ta jest niższa niż 1 000 EUR, kara wynosi 1 000 EUR za każdy dzień aż do dnia otrzymania tych danych). Kary nakładane w ujęciu dziennym są sumowane i nakładane na uczestnika przez właściwy KBC po otrzymaniu wszystkich danych dotyczących drugiego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych przez biegłego rewidenta. Właściwy KBC przekazuje uczestnikowi dane dotyczące stóp procentowych odnoszące się do drugiego okresu referencyjnego w dniu 1 października 2021 r.;
 - (ii) jeżeli właściwy KBC nie otrzyma danych dotyczących drugiego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III stosuje się średnią stopę podstawowej operacji refinansującej w czasie trwania każdej z tych operacji TLTRO-III, z wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej i dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej, w którym zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w każdym okresie pomniejszona o 50 punktów bazowych, chyba że uczestnik otrzyma lepsze oprocentowanie na podstawie swoich wyników akcji kredytowej w trzecim okresie referencyjnym. Jeżeli właściwy KBC nie otrzymał danych dotyczących drugiego okresu sprawozdawczego w drugim sprawozdaniu w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), uczestnik ponosi również karę w wysokości 5 000 EUR, którą właściwy KBC obciąża uczestnika po otrzymaniu wszystkich danych dotyczących drugiego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu.

Niezależnie od poprzedniego akapitu niniejszego ppkt (ii), jeżeli uczestnik dostarczy jedynie dane dotyczące specjalnego okresu referencyjnego drugiego sprawozdania oraz ocenę biegłego rewidenta dotyczącą tych danych, a kwota netto kwalifikowanych kredytów uczestnika jest co najmniej równa jego referencyjnej kwocie kredytów netto, stopę procentową stosowaną do kwot pożyczonych przez uczestnika oblicza się zgodnie z art. 5 ust. 1 lub art. 5 ust. 3a, z zastrzeżeniem warunków określonych odpowiednio w art. 6 ust. 3a i art. 6 ust. 3b;

- d) jeżeli uczestnik jednej z pierwszych siedmiu TLTRO-III nie udostępni właściwemu KBC danych dotyczących specjalnego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, stosuje się następujące zasady:

▼ **M5**

- (i) jeżeli właściwy KBC otrzyma dane dotyczące specjalnego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyniki oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych rozpoczynającym się w dniu następującym po upływie odpowiedniego terminu, za każdy dzień aż do dnia otrzymania tych danych uczestnik ponosi karę w wysokości łącznej pozostającej do spłaty kwoty pożyczonej przez uczestnika w ramach TLTRO-III, podzielonej przez 1 000 000 (jeżeli kwota ta jest niższa niż 1 000 EUR, kara wynosi 1 000 EUR za każdy dzień aż do dnia otrzymania tych danych). Kary nakładane w ujęciu dziennym są sumowane i nakładane na uczestnika przez właściwy KBC po otrzymaniu wszystkich danych dotyczących specjalnego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych przez biegłego rewidenta. Właściwy KBC przekazuje uczestnikowi dane dotyczące stóp procentowych odnoszące się do drugiego okresu referencyjnego w dniu 1 października 2021 r.;
 - (ii) jeżeli właściwy KBC nie otrzyma danych dotyczących specjalnego okresu referencyjnego w drugim sprawozdaniu lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), uznaje się, że kwota netto kwalifikowanych kredytów uczestnika w specjalnym okresie referencyjnym jest niższa niż jego referencyjna kwota kredytów netto, a uczestnik nie może korzystać ze stopy procentowej określonej w art. 5 ust. 1;
- e) w przypadku nałożenia przez właściwy KBC kary pieniężnej zgodnie z lit. c) ppkt (i), nie nakłada się kary pieniężnej zgodnie z lit. d) ppkt (i). Podobnie w przypadku nałożenia przez właściwy KBC kary pieniężnej zgodnie z lit. d) ppkt (i), nie nakłada się kary pieniężnej zgodnie z lit. c) ppkt (i);

▼ **M6**

- f) w przypadku nieprzekazania przez uczestnika właściwemu KBC danych dotyczących trzeciego sprawozdania lub oceny biegłego rewidenta dotyczącej tych danych w odpowiednim terminie określonym w orientacyjnym kalendarzu TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, stosuje się następujące zasady:
 - (i) jeżeli właściwy KBC otrzyma dane dotyczące trzeciego okresu referencyjnego lub wyniki oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych rozpoczynającym się w dniu następującym po upływie odpowiedniego terminu, za każdy dzień aż do dnia otrzymania uczestnik ponosi karę w wysokości łącznej pozostającej do spłaty kwoty pożyczonej przez uczestnika w ramach TLTRO-III, podzielonej przez 1 000 000 (jeżeli kwota ta jest niższa niż 1 000 EUR, kara wynosi 1 000 EUR za każdy dzień aż do dnia otrzymania). Kary nakładane w ujęciu dziennym są sumowane i nakładane na uczestnika przez właściwy KBC po otrzymaniu wszystkich danych dotyczących trzeciego sprawozdania lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta. Właściwy KBC przekazuje uczestnikowi dane dotyczące stóp procentowych odnoszące się do drugiego okresu referencyjnego w dniu piątek, 1 lipca 2022 r.;

▼ **M6**

- (ii) jeżeli właściwy KBC nie otrzyma danych dotyczących trzeciego sprawozdania lub wyników oceny tych danych dokonanej przez biegłego rewidenta w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach tych operacji TLTRO-III zastosowanie ma stopa procentowa obliczona zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. b), art. 5 ust. 2 lit. b) lub art. 5 ust. 3 lit. b) (jeżeli uczestnik uczestniczył już w jednej z pierwszych siedmiu TLTRO-III) lub zgodnie z art. 5 ust. 3c lit. a) (jeżeli uczestnik uczestniczy w ósmej lub kolejnych TLTRO-III). W czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej stopę procentową oblicza się zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. c) lub art. 5 ust. 2 lit. c), art. 5 ust. 3 lit. c) lub art. 5 ust. 3c lit. b), stosownie do przypadku. W czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III stopę procentową oblicza się zgodnie z art. 5 ust. 1 lit. d) lub art. 5 ust. 2 lit. d) lub art. 5 ust. 3 lit. d) lub art. 5 ust. 3c lit. c), stosownie do przypadku. Jeżeli właściwy KBC nie otrzymał danych dotyczących trzeciego sprawozdania w terminie 14 dni kalendarzowych, o którym mowa w ppkt (i), uczestnik ponosi również karę w wysokości 5 000 EUR, którą właściwy KBC obciąża uczestnika po otrzymaniu wszystkich danych dotyczących trzeciego sprawozdania;
- g) w przypadku niezastosowania się przez uczestnika do innych wymogów przewidzianych w art. 6 ust. 6, art. 6 ust. 7 lub art. 6 ust. 8a, zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III ma oprocentowanie na poziomie średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, za wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej oraz dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej, kiedy to zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w każdym z tych okresów minus 50 punktów bazowych, oraz za wyjątkiem ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, kiedy to zastosowanie ma średnia stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących w ostatnim okresie stopy procentowej danej TLTRO-III;

▼ **M5**

- h) w przypadku gdy uczestnik, w związku z badaniem, o którym mowa w art. 6 ust. 6 lub art. 6 ust. 8a albo w innych okolicznościach, wykryje błędy w danych przekazanych w sprawozdaniach, w tym dane niedokładne lub niepełne, informuje o tym odpowiedni KBC w najszybszym możliwym terminie. W przypadku gdy odpowiedni KBC zostanie poinformowany o takich błędach, nieścisłościach lub brakach lub w inny sposób wejdzie w posiadanie wiedzy o nich: (i) dany uczestnik ma obowiązek przekazania wszelkich dodatkowych informacji żądanych przez odpowiedni KBC w najszybszym możliwym terminie w celu ułatwienia oceny znaczenia danych błędów, nieścisłości lub braków; oraz (ii) odpowiedni KBC może powziąć odpowiednie działania, które mogą objąć ponowne obliczenie odpowiednich wartości, mogące z kolei wpłynąć na wysokość stopy procentowej mającej zastosowanie do kwot pożyczonych przez danego uczestnika na podstawie TLRO-III oraz nałożenie wymogu spłat pożyczonych kwot, które, z uwagi na błąd, nieścisłość lub brak, wykraczają poza limit zadłużenia danego uczestnika. Uczestnicy są zobowiązani wykazać, że wszelkie niedociągnięcia stwierdzone w trakcie badania, o którym mowa w art. 6 ust. 6 i art. 6 ust. 8a, zostały usunięte w danych przekazywanych KBC zgodnie z harmonogramem wymaganym przez właściwy KBC, a w przypadku stwierdzenia takich niedociągnięć przez biegłego rewidenta w ocenie drugiego sprawozdania lub trzeciego sprawozdania – w terminie umożliwiającym terminowe przekazanie danych dotyczących stóp procentowych przez właściwy KBC na podstawie odpowiednich danych zgodnie z orientacyjnym kalendarzem zamieszczonym na stronie internetowej EBC.

▼ **M5**

2. Ustęp 1 nie uchybia sankcjom, które mogą być zastosowane zgodnie z decyzją Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/10 ⁽¹⁾ w związku z obowiązkami sprawozdawczymi określonymi w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

3. W celu uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że wymogi sprawozdawcze i związane z nimi sankcje w przypadku nieprzestrzegania przepisów określone w ust. 1 mają zastosowanie wyłącznie w przypadku, gdy uczestnik uczestniczy w TLTRO-III.

▼ **B**

Artykuł 8

Wejście w życie

Niniejsza decyzja wchodzi w życie z dniem 3 sierpnia 2019 r.

⁽¹⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/10 z dnia 19 sierpnia 2010 r. dotycząca nieprzestrzegania wymogów w zakresie sprawozdawczości statystycznej (Dz.U. L 226 z 28.8.2010, s. 48).

▼ **B**

ZAŁĄCZNIK I

**PRZEPROWADZANIE TRZECIEJ SERII UKIERUNKOWANYCH
DLUŻSZYCH OPERACJI REFINANSUJĄCYCH****1. Obliczanie limitu zadłużenia i limitu oferty**

Uczestnicy jednej z ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących trzeciej serii (TLTRO-III), działając indywidualnie lub jako instytucja wiodąca grupy TLTRO-III, podlegają limitowi zadłużenia. Obliczone limity zadłużenia podlegają zaokrągleniu w górę do najbliższej wielokrotności 10 000 EUR.

Limit zadłużenia mający zastosowanie do indywidualnego uczestnika TLTRO-III oblicza się na podstawie referencyjnej niespłaconej kwoty, która obejmuje niespłaconą kwotę kwalifikowanych kredytów oraz, po skorzystaniu z opcji przewidzianej w art. 6 ust. 3, samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów, na dzień 28 lutego 2019 r. Limit zadłużenia mający zastosowanie do instytucji wiodącej grupy TLTRO-III oblicza się na podstawie referencyjnej niespłaconej kwoty w odniesieniu do wszystkich członków tej grupy TLTRO-III.

▼ **M4**

Limit zadłużenia jest równy 55 % referencyjnej niespłaconej kwoty w odniesieniu do uczestnika⁽¹⁾ pomniejszonym o kwoty pożyczone przez tego uczestnika na podstawie ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących przeprowadzonych na mocy decyzji (UE) 2016/810 (EBC/2016/10) (TLTRO-II) i niespłaconych na dzień rozliczenia danej TLTRO-III, lub też zero, jeśli kwota taka jest ujemna, tj.:

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

Gdzie BA_k oznacza limit zadłużenia na podstawie TLTRO-III k (przy $k = 1, \dots, 10$), $OR_{Feb 2019}$ stanowi referencyjną niespłaconą kwotę na dzień 28 lutego 2019 r. a OB_k stanowi kwotę pożyczoną przez uczestnika na podstawie TLTRO-II i nadal niespłaconą na dzień rozliczenia TLTRO-III k .

Limit oferty każdego uczestnika dla każdej operacji TLTRO-III jest równy limitowi zadłużenia tego uczestnika BA_k pomniejszonemu o kwoty pożyczone na podstawie poprzednich TLTRO-III i powiększonemu o kwoty, które uczestnik spłacił w ramach procedury przedterminowej spłaty określonej w art. 5a lub powiadomił właściwy KBC w wiążący sposób o zamiarze spłaty w ramach procedury przedterminowej spłaty określonej w art. 5a. Przyjmijmy, że $C_k \geq 0$ jest kwotą pożyczoną przez uczestnika w ramach TLTRO-III k , wówczas $C_k \leq BL_k$, gdzie BL_k stanowi limit oferty dla tego uczestnika w operacji k definiowany następująco:

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

dla $k = 2, \dots, 10$.

▼ **B****2. Obliczanie wartości odniesienia**

Przyjmijmy, że NL_m jest kwotą netto kwalifikowanych kredytów uczestnika w miesiącu kalendarzowym m , obliczoną jako przepływ brutto nowych kwalifikowanych kredytów uczestnika w tym miesiącu kalendarzowym pomniejszony o spłaty kwalifikowanych kredytów, zgodnie z definicją zawartą w załączniku II.

Określmy referencyjną kwotę kredytów netto dla tego uczestnika jako NLB . Definiuje się ją w następujący sposób:

$$NLB = \min(NL_{Apr2018} + NL_{May2018} + \dots + NL_{Mar2019}, 0)$$

⁽¹⁾ Ilekroć jest mowa o „uczestniku”, oznacza to uczestników indywidualnych lub grupy TLTRO III.

▼ B

Oznacza to, że jeśli uczestnik ma dodatnią lub zerową kwotę netto kwalifikowanych kredytów w pierwszym okresie referencyjnym, to $NLB = 0$. Jeśli jednak uczestnik ma ujemną kwotę netto kwalifikowanych kredytów w pierwszym okresie referencyjnym, to $NLB = NL_{Apr2018} + NL_{May2018} + \dots + NL_{Mar2019}$.

Określmy niespłaconą kwotę odniesienia uczestnika jako OAB . Definiuje się ją w następujący sposób:

$$OAB = \max(OL_{Mar2019} + NLB, 0)$$

gdzie $OL_{Mar2019}$ jest niespłaconą kwotą kwalifikowanych kredytów na koniec marca 2019 r.

▼ M6**3. Obliczanie stopy procentowej**

- A. Przyjmijmy, że $NL_{Special}$ określa kwotę netto kwalifikowanych kredytów w specjalnym okresie referencyjnym od 1 marca 2020 r. do 31 marca 2021 r.

$$NL_{Special} = NL_{Mar 2020} + \dots + NL_{Mar 2021}$$

- B. Przyjmijmy, że $NL_{ADSpecial}$ określa kwotę netto kwalifikowanych kredytów w specjalnym okresie referencyjnym od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r.

$$NL_{ADSpecial} = NL_{Oct 2020} + \dots + NL_{Dec 2021}$$

- C. Przyjmijmy, że $NS_{Mar 2021}$ określa kwotę uzyskaną przez zsumowanie kwoty netto kwalifikowanych kredytów z okresu od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r. oraz kwoty kwalifikowanych kredytów niespłaconych na dzień 31 marca 2019 r.; oblicza się to jako:

$$NS_{Mar 2021} = OL_{Mar 2019} + NL_{Apr 2019} + \dots + NL_{Mar 2021}$$

Przyjmijmy następnie, że EX oznacza odchylenie procentowe $NS_{Mar 2021}$ od niespłaconej kwoty odniesienia w okresie od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r., to jest,

$$EX = \frac{(NS_{Mar 2021} - OAB)}{OAB} \times 100$$

EX zaokrągla się do 15 miejsc po przecinku. W przypadku gdy OAB równa się zero, EX uznaje się za równe 1,15.

- E. Przyjmijmy, że k_{pre} określa okres poprzedzający okres specjalnej stopy procentowej od dnia rozliczenia danej TLTRO-III do dnia 23 czerwca 2020 r., $k_{special}$ określa okres specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r., $k_{adspecial}$ określa dodatkowy okres specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2021 r. do 23 czerwca 2022 r., k_{post} określa okres następujący po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub daty wcześniejszej spłaty danej TLTRO-III, k_{main} określa podstawowy okres stopy procentowej od daty rozliczenia danej TLTRO-III do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub daty wcześniejszej spłaty danej TLTRO-III, a k_{last} określa okres stopy procentowej od 23 listopada 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: terminu zapadalności danej TLTRO-III lub daty wcześniejszej spłaty danej TLTRO-III.

▼ M6

Przyjmijmy, że $\overline{MRO}_{k_{\text{special}}}$ jest średnią stopy podstawowej operacji refinansującej mającą zastosowanie w okresie specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r. operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, oraz przyjmijmy, że $\overline{DF}_{k_{\text{special}}}$ jest średnią stopy depozytu w banku centralnym mającą zastosowanie w okresie specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r. operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach $n_{k_{\text{special}}}$ określa liczbę dni okresu k_{special} operacji TLTRO-III k oraz, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana z pełnym przydziałem w trybie przetargu kwotowego (po stałej stopie), $MRO_{k_{\text{special}},t}$ określa stopę mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w dniu t okresu k_{special} operacji TLTRO-III k , lub, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana w trybie przetargu procentowego, $MRO_{k_{\text{special}},t}$ określa minimalną oferowaną stopę procentową mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w t -tym dniu okresu k_{special} operacji TLTRO-III k , każdorazowo wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania. W powyższych równaniach $DF_{k_{\text{special}},t}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu okresu k_{special} operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

Przyjmijmy, że $\overline{MRO}_{k_{\text{adspecial}}}$ jest średnią stopy podstawowej operacji refinansującej mającą zastosowanie w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2021 r. do 23 czerwca 2022 r. operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, oraz przyjmijmy, że $\overline{DF}_{k_{\text{adspecial}}}$ jest średnią stopy depozytu w banku centralnym mającą zastosowanie w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej od 24 czerwca 2021 r. do 23 czerwca 2022 r. operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach $n_{k_{\text{adspecial}}}$ określa liczbę dni okresu $k_{\text{adspecial}}$ operacji TLTRO-III k oraz, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana z pełnym przydziałem w trybie przetargu kwotowego (po stałej stopie), $MRO_{k_{\text{adspecial}},t}$ określa stopę mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w dniu t okresu $k_{\text{adspecial}}$ operacji TLTRO-III k , lub, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana w trybie przetargu procentowego, $MRO_{k_{\text{adspecial}},t}$ określa minimalną oferowaną stopę procentową mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w t -tym dniu okresu $k_{\text{adspecial}}$ operacji TLTRO-III k , każdorazowo wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania. W powyższych równaniach $DF_{k_{\text{adspecial}},t}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu okresu $k_{\text{adspecial}}$ operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

▼ M6

Przyjmijmy, że $\overline{MRO}_{k_{main}}$ stanowi średnią stopy podstawowych operacji refinansujących mającą zastosowanie od dnia rozliczenia TLTRO-III k do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub daty wcześniejszej spłaty TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, oraz przyjmijmy, że $\overline{DF}_{k_{main}}$ stanowi średnią stopy depozytu w banku centralnym mającej zastosowanie od daty rozliczenia TLTRO-III k do wcześniejszej z następujących dat: 22 listopada 2022 r. lub daty wcześniejszej spłaty TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach $n_{k_{main}}$ określa liczbę dni okresu k_{main} operacji TLTRO-III k oraz, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana z pełnym przydziałem w trybie przetargu kwotowego (po stałej stopie), $\overline{MRO}_{k_{main}}$ określa stopę mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w dniu t okresu k_{main} operacji TLTRO-III k , lub, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana w trybie przetargu procentowego, $\overline{MRO}_{k_{main}}$ określa minimalną oferowaną stopę procentową mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w t -tym dniu okresu k_{main} operacji TLTRO-III k , każdorazowo wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania. W powyższych równaniach $\overline{DF}_{k_{main}}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu okresu k_{main} operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

Przyjmijmy, że $\overline{MRO}_{k_{last}}$ stanowi średnią stopy podstawowych operacji refinansujących mającą zastosowanie od 23 listopada 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: terminu zapadalności TLTRO-III k lub daty wcześniejszej spłaty TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, oraz przyjmijmy, że $\overline{DF}_{k_{last}}$ stanowi średnią stopy depozytu w banku centralnym mającą zastosowanie od 23 listopada 2022 r. do wcześniejszej z następujących dat: terminu zapadalności TLTRO-III k lub daty wcześniejszej spłaty TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach $n_{k_{last}}$ określa liczbę dni okresu k_{last} operacji TLTRO-III k oraz, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana z pełnym przydziałem w trybie przetargu kwotowego (po stałej stopie), $\overline{MRO}_{k_{last}}$ określa stopę mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w dniu t okresu k_{last} operacji TLTRO-III k , lub, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana w trybie przetargu procentowego, $\overline{MRO}_{k_{last}}$ określa minimalną oferowaną stopę procentową mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w t -tym dniu okresu k_{last} operacji TLTRO-III k , każdorazowo wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania. W powyższych równaniach $\overline{DF}_{k_{last}}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu okresu k_{last} operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

- F. Przyjmijmy że - w odpowiednich przypadkach - korzystne dostosowanie stopy procentowej oznacza się *iri* i mierzy się jako ułamek średniego korytarza pomiędzy:

▼ M6

- i) $\overline{MRO}_{k_{main}}$ oraz $\overline{DF}_{k_{main}}$ w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III; lub
- ii) $\overline{MRO}_{k_{last}}$ oraz $\overline{DF}_{k_{last}}$ w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III.

G. Przyjmijmy, że stopę procentową mającą zastosowanie w czasie trwania TLTRO-III k (ostateczna stopa procentowa), wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, oznacza się jako r_k . Przyjmijmy, że stopa procentowa mająca zastosowanie w okresie k_j , with $j = pre, special, adspecial, post$ lub $last$, w odniesieniu do TLTRO-III k , wyrażona jako roczna stopa oprocentowania, jest oznaczona jako r_{k_j} .

H. Stopa procentowa r_k jest definiowana jako:

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

W powyższym równaniu $n_{k_{pre}}$ oznacza liczbę dni okresu k_{pre} danej TLTRO-III k a $n_{k_{post}}$ oznacza liczbę dni okresu k_{post} danej TLTRO-III k .

Stopę procentową mającą zastosowanie do każdej TLTRO-III k oblicza się w następujący sposób:

- 1) Dla kwot pożyczonych w ramach pierwszych siedmiu operacji, to znaczy jeżeli $k = 1, \dots, 7$:

(a) Jeżeli uczestnik osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w specjalnym okresie referencyjnym oraz w dodatkowym specjalnym okresie referencyjnym, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

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

- (ii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

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

- (iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} \geq NLB \text{ oraz } NL_{ADSpecial} \geq NLB, \text{ wówczas } r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}};$$

- (iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} \geq NLB \text{ oraz } NL_{ADSpecial} \geq NLB, \text{ wówczas } r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}};$$

▼ **M6**

(b) Jeżeli uczestnik osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, ale nie osiąga ani nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

(i) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

jeżeli $NL_{Special} \geq NLB$,

wówczas $r_{k_{special}} = \min(\overline{DF}_{k_{special}} - 0,50, -1)$;

(ii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz średniej stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} \geq NLB$ oraz $NL_{ADSpecial} < NLB$,

wówczas $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0,50, \overline{DF}_{k_{main}})$;

(iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III – jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} \geq NLB$ oraz $NL_{ADSpecial} \geq NLB$, wówczas $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}}$;

(iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} \geq NLB$ oraz $NL_{ADSpecial} \geq NLB$, wówczas $r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}}$;

(c) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, ale osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej oraz przekracza swoją niespłaconą kwotę odniesienia kwalifikowanych kredytów w drugim okresie referencyjnym o co najmniej 1,15 %, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

(i) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz średniej stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50, \overline{DF}_{k_{main}})$;

(ii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

jeżeli $NL_{ADSpecial} \geq NLB$, $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0,50, -1)$;

▼ M6

- (iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} \geq NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}}$;

- (iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} \geq NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}}$;

- (d) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, nie osiąga i nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej, ale przekracza swoją niespłaconą kwotę odniesienia kwalifikowanych kredytów w drugim okresie referencyjnym o co najmniej 1,15 %, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz średniej stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50, \overline{DF}_{k_{main}})$;

- (ii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz średniej stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{ADSpecial} < NLB$, $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0,50, \overline{DF}_{k_{main}})$;

- (iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}}$;

- (iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} < NLB$ oraz $EX \geq 1,15$,

wówczas $iri = 100\%$ oraz $r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}}$;

- (e) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, ale osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej oraz przekracza swoją niespłaconą kwotę odniesienia kwalifikowanych kredytów w drugim okresie referencyjnym o mniej niż 1,15 %, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

▼ **M6**

- (i) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-III - jest stopą procentową, która podlega liniowej gradacji, w zależności od odsetka, o jaki dany uczestnik przekracza swoje niespłacone kwoty odniesienia, to jest

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_{k_{main}} - (\overline{MRO}_{k_{main}} - \overline{DF}_{k_{main}}) \times iri$;

- (ii) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz stopy procentowej obliczonej zgodnie z pkt (i), to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50, \overline{MRO}_{k_{main}} - (\overline{MRO}_{k_{main}} - \overline{DF}_{k_{main}}) \times iri)$;

- (iii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

jeżeli $NL_{ADSpecial} \geq NLB$, $NL_{Special} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$ wówczas $r_{k_{adspecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adspecial}} - 0,50, -1)$;

- (iv) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} \geq NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}}$;

- (v) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} \geq NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}}$.

- (f) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, nie osiąga i nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej, ale przekracza swoją niespłaconą kwotę odniesienia kwalifikowanych kredytów w drugim okresie referencyjnym o mniej niż 1,15 %, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz stopy procentowej obliczonej zgodnie z pkt (iii), to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50, \overline{MRO}_{k_{main}} - (\overline{MRO}_{k_{main}} - \overline{DF}_{k_{main}}) \times iri)$;

▼ M6

- (ii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest niższą wartością spośród: średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych oraz stopy procentowej obliczonej zgodnie z pkt (iii), to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{adpecial}} = \min\left(\overline{MRO}_{k_{adpecial}} - 0,50, \overline{MRO}_{k_{main}} - (\overline{MRO}_{k_{main}} - \overline{DF}_{k_{main}}) \times iri\right)$;

- (iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-III - jest stopą procentową, która podlega liniowej gradacji, w zależności od odsetka, o jaki dany uczestnik przekracza swoje niespłacone kwoty odniesienia, to jest

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_{k_{main}} - (\overline{MRO}_{k_{main}} - \overline{DF}_{k_{main}}) \times iri$;

- (iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III - jest stopą procentową, która podlega liniowej gradacji, w zależności od odsetka, o jaki dany uczestnik przekracza swoje niespłacone kwoty odniesienia, to jest

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} < NLB$ oraz $0 < EX < 1,15$,

wówczas $iri = \frac{EX}{1,15}$ oraz $r_{k_{last}} = \overline{MRO}_{k_{last}} - (\overline{MRO}_{k_{last}} - \overline{DF}_{k_{last}}) \times iri$;

- (g) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, nie przekracza swojej niespłaconej kwoty odniesienia w drugim okresie referencyjnym, ale osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \leq 0$, wówczas $iri = 0\%$ oraz $r_{k_{pre}} = \overline{MRO}_{k_{main}}$;

- (ii) w czasie okresu specjalnej stopy procentowej - jest równą średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \leq 0$, wówczas $r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50$;

- (iii) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

jeżeli $NL_{ADSpecial} \geq NLB$, $NL_{Special} < NLB$ oraz $EX \leq 0$

wówczas $r_{k_{adpecial}} = \min(\overline{DF}_{k_{adpecial}} - 0,50, -1)$;

- (iv) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

jeżeli $NL_{Special} < NLB$, $NL_{ADSpecial} \geq NLB$ oraz $EX \leq 0$, wówczas $r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}}$;

▼ M6

- (v) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} < NLB, NL_{ADSpecial} \geq NLB \text{ oraz } EX \leq 0, \text{ wówczas } r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}};$$

- (h) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej oraz nie przekracza swojej niespłaconej kwoty odniesienia w drugim okresie referencyjnym, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w czasie okresu specjalnej stopy procentowej - jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} < NLB \text{ oraz } EX \leq 0, \text{ wówczas } r_{k_{special}} = \overline{MRO}_{k_{special}} - 0,50;$$

- (ii) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej - jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} < NLB, NL_{ADSpecial} < NLB \text{ oraz } EX \leq 0,$$

$$\text{wówczas } r_{k_{adspecial}} = \overline{MRO}_{k_{adspecial}} - 0,50;$$

- (iii) w czasie okresu poprzedzającego okres specjalnej stopy procentowej i okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej operacji TLTRO-III - jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w podstawowym okresie stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} < NLB, NL_{ADSpecial} < NLB \text{ oraz } EX \leq 0,$$

$$\text{wówczas } iri = 0 \% \text{ oraz } r_{k_{pre}} = r_{k_{post}} = \overline{MRO}_{k_{main}};$$

- (iv) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{Special} < NLB, NL_{ADSpecial} < NLB \text{ oraz } EX \leq 0,$$

$$\text{wówczas } iri = 0 \% \text{ oraz } r_{k_{last}} = \overline{MRO}_{k_{last}};$$

- 2) Dla kwot pożyczonych w ramach ósmej lub kolejnych TLTRO-III, to znaczy jeżeli $k = 8, 9$ lub 10 :

- (a) Jeżeli uczestnik osiąga lub przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w dodatkowym specjalnym okresie referencyjnym, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w tym okresie minus 50 punktów bazowych, ale nie może przekraczać minus 100 punktów bazowych, to jest:

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

▼ M6

- (ii) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{ADSpecial} \geq NLB, \text{ wówczas } r_{k_{post}} = \overline{DF}_{k_{main}};$$

- (iii) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy depozytu w banku centralnym w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{ADSpecial} \geq NLB, \text{ wówczas } r_{k_{last}} = \overline{DF}_{k_{last}};$$

- (b) Jeżeli uczestnik nie osiąga ani nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w dodatkowym specjalnym okresie referencyjnym, stopa procentowa stosowana do kwot pożyczonych przez tego uczestnika w ramach TLTRO-III:

- (i) w czasie dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej - jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie danego okresu minus 50 punktów bazowych, to jest:

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

- (ii) w czasie okresu następującego po dodatkowym okresie specjalnej stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w czasie podstawowego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{ADSpecial} < NLB, \text{ wówczas } r_{k_{post}} = \overline{MRO}_{k_{main}};$$

- (iii) w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-I - jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w czasie ostatniego okresu stopy procentowej danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{ADSpecial} < NLB, \text{ wówczas } r_{k_{last}} = \overline{MRO}_{k_{last}};$$

Korzystne dostosowanie stopy procentowej (iri) podaje się w zaokrągleniu do 15 miejsc po przecinku.

Stopy procentowe $r_{k_{pre}}$, $r_{k_{special}}$, $r_{k_{adspecial}}$, $r_{k_{post}}$, *and* $r_{k_{last}}$ są wyrażone jako roczna stopa oprocentowania zaokrąglona do 13 miejsc po przecinku.

$\overline{MRO}_{k_{special}}$, $\overline{MRO}_{k_{adspecial}}$, $\overline{MRO}_{k_{main}}$ *and* $\overline{MRO}_{k_{last}}$ są wyrażone jako roczna stopa procentowa zaokrąglona do 13 miejsc po przecinku.

$\overline{DF}_{k_{special}}$, $\overline{DF}_{k_{adspecial}}$, $\overline{DF}_{k_{main}}$ *and* $\overline{DF}_{k_{last}}$ są wyrażone jako roczna stopa procentowa zaokrąglona do 13 miejsc po przecinku.

Ostateczną stopę procentową r_k podaje się jako roczną stopę, w zaokrągleniu w dół do czterech miejsc po przecinku.

▼ B*ZAŁĄCZNIK II***TRZECIA SERIA UKIERUNKOWANYCH DŁUŻSZYCH OPERACJI
REFINANSUJĄCYCH – WYTYCZNE DOTYCZĄCE ZBIERANIA
DANYCH WYMAGANYCH NA POTRZEBY
FORMULARZY SPRAWOZDAWCZYCH****1. Wstęp ⁽¹⁾**

Niniejsze wytyczne zawierają instrukcje dotyczące przygotowania sprawozdań, które uczestnicy TLTRO-III mają obowiązek przekazywać zgodnie z art. 6. Wymogi sprawozdawcze są przedstawione w formularzach sprawozdawczych na końcu niniejszego załącznika. Niniejsze wytyczne określają także wymogi sprawozdawcze dotyczące instytucji wiodących grup TLTRO-III uczestniczących w operacjach.

W pkt 2 i 3 zawarto informacje ogólne dotyczące zbierania i przekazywania danych, a w pkt 4 objaśniono wskaźniki podlegające przekazywaniu.

2. Informacje ogólne

Miary stosowane w obliczaniu limitu zadłużenia dotyczą kredytów monetarnych instytucji finansowych (MIF) dla przedsiębiorstw niefinansowych w strefie euro i kredytów MIF dla gospodarstw domowych w strefie euro ⁽²⁾, z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, we wszystkich walutach. ► **M4** Art. 6 przewiduje trzy sprawozdania: pierwsze sprawozdanie obejmuje dane dotyczące referencyjnej niespłaconej kwoty oraz dane dotyczące pierwszego okresu referencyjnego, drugie sprawozdanie obejmuje dane dotyczące drugiego okresu referencyjnego oraz – opcjonalnie – specjalnego okresu referencyjnego, natomiast trzecie sprawozdanie obejmuje dane dotyczące dodatkowego specjalnego okresu referencyjnego. ◀ Odrębnie przekazuje się kwoty odnoszące się do przedsiębiorstw niefinansowych oraz dla gospodarstw domowych. Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów podlegają dostosowaniu w celu uwzględnienia kredytów sekurytyzowanych lub w inny sposób przeniesionych, ale niewyksięgowanych z bilansu, jednak uczestnicy mogą skorzystać z opcji na podstawie art. 6 ust. 3 w celu dodania samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów na potrzeby obliczenia swojego limitu zadłużenia, niezależnie od ich statusu w bilansie. Wymagane są również szczegółowe informacje dotyczące odpowiednich części składowych tych pozycji, jak również zdarzeń skutkujących zmianami niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów, ale niezwiązanych z kwotami kwalifikowanych kredytów netto (dalej zwanych „korektami należnych kwot”), przy uwzględnieniu także sprzedaży i zakupu kredytów i innych przeniesień kredytów.

▼ M3

W przypadku gdy uczestnicy zamierzają skorzystać ze stóp procentowych określonych w art. 5 ust. 1, drugie sprawozdanie obejmuje dodatkowo również dane odnoszące się do specjalnego okresu referencyjnego w sposób podobny do wymogów obowiązujących w odniesieniu do drugiego okresu referencyjnego.

Jeśli chodzi o wykorzystanie zebranych informacji, do określenia limitu zadłużenia wykorzystuje się dane dotyczące referencyjnej niespłaconej kwoty. Ponadto dane dotyczące kwoty netto kwalifikowanych kredytów podczas pierwszego okresu referencyjnego zostaną wykorzystane w celu obliczenia referencyjnej kwoty kredytów netto oraz niespłaconej kwoty odniesienia. ► **M4** Zgodnie z art. 5 do oceny zmian w zakresie kredytów oraz wynikających z nich mających zastosowanie stóp procentowych wykorzystuje się natomiast dane dotyczące kwoty netto kwalifikowanych kredytów w czasie odpowiednich okresów referencyjnych przekazane w drugim i trzecim sprawozdaniu. ◀ Wszystkie pozostałe wskaźniki są niezbędne do weryfikacji wewnętrznej spójności informacji i ich spójności z danymi statystycznymi zbieranymi w ramach Eurosystemu, jak również do szczegółowego monitorowania znaczenia programu TLTRO-III.

▼ B

Ogólne zasady określające wypełnianie sprawozdań wynikają z wymogów sprawozdawczych dotyczących MIF strefy euro w zakresie statystyki pozycji bilansu (balance sheet items, BSI), określonych w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33). W szczególności, w odniesieniu do kredytów, zgodnie z art. 8 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) kredyty i pożyczki

⁽¹⁾ Struktura pojęciowa dotycząca wymogów sprawozdawczych pozostaje niezmienną w porównaniu do struktury określonej w decyzji EBC/2014/34 i decyzji (UE) 2016/810 (EBC/2016/10), z wyjątkiem zmian związanych z włączeniem samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów na potrzeby obliczania limitu zadłużenia.

⁽²⁾ Dla celów sprawozdań termin „gospodarstwa domowe” obejmuje instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych.

▼ B

„wykazuje się w wartości kapitału na koniec miesiąca. Wykazaną kwotę pomniejsza się o odpisy z tytułu całkowitej i częściowej utraty wartości, ustalone zgodnie z przyjętymi praktykami. [] kredyty i pożyczki nie podlegają saldowaniu względem jakichkolwiek innych aktywów lub pasywów”. Jednakże, na zasadzie wyjątku od zasad określonych w art. 8 ust. 2, które oznaczają także, że kredyty i pożyczki należy wykazywać w ujęciu brutto, art. 8 ust. 4 stanowi, że „KBC mogą zezwolić na wykazywanie kredytów i pożyczek, na które utworzono rezerwę celową, w ujęciu netto oraz na wykazywanie skupionych kredytów i pożyczek według ceny nabycia [tj. ich wartości transakcyjnej], pod warunkiem że taka praktyka jest stosowana przez wszystkie krajowe podmioty sprawozdające”. Samosekurytyzowane kwalifikowane kredyty nie mogą być wykazywane w ujęciu netto, jeżeli zostały wyksięgowane z bilansu. Skutki tego odejścia od ogólnych wytycznych BSI dla sporządzania sprawozdań zostaną szczegółowo opisane poniżej.

Rozporządzenie (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) powinno również być wykorzystywane jako punkt odniesienia dla definicji stosowanych przy sporządzaniu sprawozdań. Zobacz w szczególności ogólne definicje w art. 1, a także definicje kategorii instrumentów objętych kategorią „kredyty i pożyczki” oraz sektorów uczestników odpowiednio w części 2 i 3 załącznika II. Co istotne, zgodnie z zasadami BSI odsetki należne od kredytów i pożyczek podlegają co do zasady wykazywaniu w bilansie w miarę ich narastania (tj. na bazie memoriałowej, a nie w momencie ich otrzymania), ale należy je wyłączyć z danych dotyczących niespłaconych kwot kredytów i pożyczek. Skapitalizowane odsetki należy jednak wykazywać jako część niespłaconych kwot.

O ile znaczą część danych podlegających przekazaniu MIF zbierają już obecnie zgodnie z wymogami rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33), uczestnicy składający oferty w TLTRO-III mają obowiązek zebrać pewne dodatkowe informacje. Ramy metodologiczne statystyki BSI określone w podręczniku statystyki bilansowej MIF ⁽¹⁾ dostarczają wszystkich ogólnych informacji potrzebnych dla zebrania tych dodatkowych danych; dalsze szczegóły określone są w pkt 4 odnośnie definicji poszczególnych wskaźników.

3. Ogólne instrukcje dotyczące sprawozdań**a) Struktura formularzy sprawozdawczych**

Formularze zawierają wskazanie dat referencyjnych, których dotyczą dane, i przyporządkowują wskaźniki do dwóch bloków: kredyty i pożyczki MFI dla przedsiębiorstw niefinansowych strefy euro i kredyty i pożyczki MFI dla gospodarstw domowych strefy euro, z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych. Dane we wszystkich polach zaznaczonych na żółto są obliczane z danych wprowadzonych w innych polach, na podstawie dostarczonych wzorów. Formularze uwzględniają także regułę walidacyjną w celu weryfikacji wewnętrznej spójności danych.

▼ M4

W przypadku TLTRO-III przewidziano trzy sprawozdania:

▼ B

— w pierwszym sprawozdaniu wymagane jest uzupełnienie formularza danych A dotyczącego referencyjnej niespłaconej kwoty na potrzeby obliczenia limitu zadłużenia i limitu oferty. Uczestnicy korzystający z opcji przewidzianej w art. 6 ust. 3 przekazują pozycje uzupełniające dotyczące samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów, a także ocenę audytora w odniesieniu do tych pozycji, zgodnie z art. 6 ust. 6 lit. c) pkt (v). W pierwszym sprawozdaniu wymagane jest także uzupełnienie formularza danych B za pierwszy okres referencyjny, tj. od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r., na potrzeby obliczenia kwoty netto kwalifikowanych kredytów i wartości odniesienia;

⁽¹⁾ Zob. „Manual on MFI balance sheet statistics”, EBC, styczeń 2019 r., dostępny na stronie internetowej EBC pod adresem: www.ecb.europa.eu. W szczególności pkt 4.3, s. 40, opisuje wymogi sprawozdawczości statystycznej dotyczące kredytów i pożyczek.

▼ M3

— w drugim sprawozdaniu wymagane jest uzupełnienie formularza danych B za drugi okres referencyjny, tj. od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r., na potrzeby obliczenia kwoty netto kwalifikowanych kredytów oraz porównania z wartościami odniesienia, na których oparte są odpowiednie stopy procentowe.

▼ M4

— Uczestnicy zamierzający skorzystać ze stóp procentowych określonych w art. 5 ust. 3a i 3b muszą przedstawić trzecie sprawozdanie. W trzecim sprawozdaniu wymagane jest uzupełnienie formularza danych B za „dodatkowy specjalny okres referencyjny”, tj. za okres od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r., na potrzeby obliczenia kwoty netto kwalifikowanych kredytów oraz porównania z wartościami odniesienia, na których oparte są odpowiednie stopy procentowe dla dodatkowego okresu specjalnej stopy procentowej.

▼ M3

— uczestnicy korzystający ze stóp procentowych określonych w art. 5 ust. 1 dodatkowo przekazują uzupełniony formularz danych B za specjalny okres referencyjny, tj. od 1 marca 2020 r. do 31 marca 2021 r., na potrzeby obliczenia kwoty netto kwalifikowanych kredytów oraz porównania z wartościami odniesienia, na których oparte są odpowiednie stopy procentowe.

▼ M4

W formularzu B wskaźniki dotyczące niespłaconych kwot muszą być przekazywane według stanu na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu sprawozdawczego oraz na koniec okresu sprawozdawczego; informacje o niespłaconych kwotach za pierwszy okres referencyjny muszą być zatem przekazane na dzień 31 marca 2018 r. i 31 marca 2019 r.; informacje o niespłaconych kwotach za drugi okres referencyjny muszą być przekazane na dzień 31 marca 2019 r. i 31 marca 2021 r.; informacje o niespłaconych kwotach za specjalny okres referencyjny muszą być przekazane na dzień 29 lutego 2020 r. oraz 31 marca 2021 r.; informacje o niespłaconych kwotach za dodatkowy specjalny okres referencyjny muszą być przekazane na dzień 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Dane dotyczące transakcji i korekt muszą z kolei obejmować wszystkie mające znaczenie zdarzenia, która mają miejsce w okresie sprawozdawczym.

▼ B

b) Sprawozdania dotyczące grup TLTRO-III

W zakresie grupowego uczestnictwa w TLTRO-III dane powinny być co do zasady wykazywane w ujęciu zagregowanym. Krajowe banki centralne państw członkowskich, których walutą jest euro (KBC), mają jednak możliwość zbierania informacji dotyczących poszczególnych instytucji, jeżeli uznają to za stosowne.

c) Przekazywanie sprawozdań

Gotowe sprawozdania powinny zostać przekazane odpowiedniemu KBC w sposób określony w art. 6 i zgodnie z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC, który określa także okresy sprawozdawcze, których mają dotyczyć poszczególne sprawozdania oraz zbiory danych (data vintages), które powinny zostać wykorzystane do zebrania danych.

d) Jednostka danych

Dane podlegają wyrażeniu w tysiącach euro.

4. Definicje

Niniejszy punkt określa definicje pozycji podlegających przekazaniu; numeracja stosowana w formularzach sprawozdawczych jest wskazana w nawiasach.

▼ B

a) Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów (1 i 4)

Dane w tych polach są obliczane na podstawie liczb wykazanych w następujących pozycjach bilansu: „Niespłacone kwoty w bilansie” (1.1 i 4.1), minus „Niespłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyksięgowania z bilansu” (1.2 i 4.2), plus „Rezerwy” (1.3 i 4.3). To ostatnie określenie ma znaczenie tylko w przypadkach, kiedy, odmiennie od ogólnej praktyki BSI, kredyty są wykazywane w ujęciu netto.

Pozycje dotyczące niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów:

(i) Niespłacone kwoty w bilansie (1.1 i 4.1)

Pozycja ta zawiera niespłacone kwoty kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym i gospodarstwom domowym w strefie euro, z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych. Odsetki naliczone, w odróżnieniu od odsetek skapitalizowanych, są wykluczone ze wskaźników.

Te pozycje są bezpośrednio powiązane z częścią 2 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) (blok 2 tabeli 1 dotyczącej stanów miesięcznych).

Bardziej szczegółowa definicja pozycji do ujęcia w sprawozdaniu znajduje się w części 2 załącznika II do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) i w pkt 4.3 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

(ii) Niespłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyksięgowania z bilansu (1.2 i 4.2)

Ta pozycja zawiera niespłacone kwoty pożyczek i kredytów, które są sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, ale nie zostały wyksięgowane z bilansu. Obowiązki sprawozdawczemu podlega cała działalność sekurytyzacyjna, niezależnie od tego, gdzie biorące w niej udział podmioty sekurytyzacyjne są rezydentami. W pozycji nie uwzględnia się kredytów udzielonych jako zabezpieczenie operacji kredytowych polityki pieniężnej Eurosystemu w formie zobowiązań kredytowych, które prowadzą do przeniesienia bez wyksięgowania z bilansu.

Część 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) (blok 5.1 tabeli 5a dotyczącej danych miesięcznych) obejmuje wymagane informacje dotyczące zsekurytyzowanych kredytów i pożyczek udzielonych przedsiębiorstwom niefinansowym i gospodarstwom domowym, które nie zostały wyksięgowane, ale nie wymaga ich podziału ze względu na cel. Ponadto niespłacone kwoty kredytów i pożyczek, które zostały przeniesione w inny sposób (tj. nie przez sekurytyzację), ale nie są wyksięgowane, nie podlegają rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33). W celu sporządzenia sprawozdań potrzebne jest zatem oddzielne uzyskiwanie danych z wewnętrznych baz danych MIF.

Dodatkowe szczegółowe informacje dotyczące pozycji do ujęcia w sprawozdaniu znajdują się w części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) i w pkt 4.3.11 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

▼ B

(iii) Rezerwy (1.3 i 4.3)

Dane te mają znaczenie tylko dla tych instytucji, które, odmiennie od ogólnej praktyki BSI, wykazują kredyty w ujęciu netto. W przypadku instytucji składających ofertę jako grupa TLTRO-III wymóg ten stosuje się jedynie do tych instytucji w grupie, które wykazują kredyty w ujęciu netto.

Pozycja ta zawiera indywidualne i zbiorowe rezerwy na utratę wartości i straty z tytułu kredytów i pożyczek (przed odpisami z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości). Dane muszą odnosić się do „Niespłaconych kwot kredytów w bilansie” (1.1 i 4.1), z wyłączeniem „Niespłaconych kwot kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wysięgowania z bilansu” (1.2 i 4.2).

Jak wskazano w pkt 2 akapit trzeci, w statystyce BSI pożyczki i kredyty powinny być wykazywane co do zasady w wysokości niespłaconego kapitału, z odpowiednimi rezerwami przyporządkowanymi do „Kapitału i rezerw”. W takich przypadkach nie powinno się przekazywać odrębnych informacji dotyczących rezerw. Jednocześnie, w przypadkach gdy kredyty i pożyczki są wykazywane w ujęciu netto, ta dodatkowa informacja musi być przekazywana dla zgromadzenia w pełni porównywalnych danych dla różnych MIF.

W przypadkach gdy praktyką jest wykazywanie niespłaconych kwot kredytów w ujęciu netto, KBC mają możliwość wprowadzenia zasady, że przekazywanie tej informacji jest nieobowiązkowe. W takich przypadkach obliczenia na podstawie ram prawnych dotyczących TLTRO-III będą jednak opierały się na kwotach niespłaconych kredytów w bilansie w ujęciu netto ⁽¹⁾.

Dodatkowe szczegółowe informacje znajdują się w odniesieniu do rezerw zawartym w definicji „Kapitału i rezerw” w części 2 załącznika II do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

b) Kwota netto kwalifikowanych kredytów (2)

Te pozycje wykazują kwoty netto kredytów (transakcje) udzielonych w okresie sprawozdawczym. Dane są obliczane na podstawie liczb wykazanych dla pozycji składowych, mianowicie „Kredyty brutto” (2.1) minus „Spłaty kredytów” (2.2).

Kredyty renegocjowane w okresie sprawozdawczym należy wykazywać zarówno jako „Spłaty kredytów”, jak i „Kredyty brutto” w okresie, kiedy renegocjacje mają miejsce. Skorygowane dane muszą odzwierciedlać wynik renegocjacji kredytu.

Transakcje odwrócone w okresie (tj. kredyty udzielone i spłacone w danym okresie) co do zasady wykazuje się zarówno jako „Kredyty brutto”, jak i „Spłaty kredytów”. MIF składające ofertę mogą jednak wyłączyć te operacje przy przygotowywaniu sprawozdań w zakresie zmniejszającym ich obciążenia sprawozdawcze. W takim przypadku powinny one poinformować odpowiedni KBC, a dane dotyczące korekt należnych kwot muszą także wykluczać skutki odwróconych operacji. Wyłączenie to nie obowiązuje w przypadku udzielonych w danym okresie kredytów, które są sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione.

⁽¹⁾ Wyjątek ten ma również znaczenie dla przekazywania danych dotyczących odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości, jak wyjaśniono poniżej.

▼ B

Należy uwzględnić także kredyty i pożyczki z tytułu kart kredytowych, kredyty i pożyczki odnawialne oraz w rachunku bieżącym. W przypadku tych instrumentów zmiany sald spowodowane wykorzystaniem lub zwróceniem kwoty kredytu lub pożyczki w trakcie okresu wykorzystuje się jako zamienniki dla kwot netto kredytów. Dodatkowo wykazuje się jako „Kredyty brutto” (2.1), podczas gdy ujemne kwoty wykazuje się (ze znakiem dodatnim) jako „Spłaty kredytów” (2.2).

(i) Kredyty brutto (2.1)

Ta pozycja obejmuje kwoty brutto nowych kredytów w okresie sprawozdawczym, z wyłączeniem nabytych kredytów. Wykazuje się także, jak wyjaśniono powyżej, udzielone kredyty i pożyczki z tytułu kart kredytowych, kredyty i pożyczki odnawialne oraz w rachunku bieżącym.

Zamieszcza się także kwoty dodane w tym okresie do wymagalnego salda klienta, przykładowo w celu kapitalizacji odsetek (w przeciwieństwie do narosłej kwoty odsetek) oraz opłaty.

(ii) Spłaty kredytów (2.2)

Ta pozycja obejmuje wartość spłat kapitału w okresie sprawozdawczym, z wyłączeniem spłat kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wysięgowania z bilansu. Jak wyjaśniono powyżej, wykazuje się także spłaty kredytów i pożyczek z tytułu kart kredytowych, kredytów i pożyczek odnawialnych oraz w rachunku bieżącym.

Nie wykazuje się spłaty naliczonych odsetek, które nie zostały jeszcze skapitalizowane, zbytych kredytów lub innych korekt należnych kwot (w tym odpisów z tytułu całkowitej i częściowej utraty wartości).

Rozporządzenie (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) wymaga traktowania konwersji długu na udziały jako transakcji. Jednakże na potrzeby sporządzania sprawozdań TLTRO-III konwersja długu na udziały, w przypadku której kredyty udzielone przez uczestnika przedsiębiorstwom niefinansowym zastępuje się udziałami posiadanymi przez danego uczestnika w tych przedsiębiorstwach niefinansowych, może być ujmowana jako reklasyfikacja, nie zaś jako spłata kredytów, pod warunkiem, że zgodnie z ustaleniami odpowiedniego KBC kwota finansowania przekazana przez tego uczestnika gospodarce realnej nie ulegnie pomniejszeniu. Uczestnik przekaże KBC wszystkie informacje konieczne do określenia sposobu traktowania konwersji.

c) Korekty należnych kwot (3)

Te pozycje są przeznaczone do wykazywania zmian niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów (redukcji (-) oraz wzrostów (+)) mających miejsce w okresie sprawozdawczym, które nie są związane z kwotami netto kwalifikowanych kredytów. Zmiany takie wynikają z takich operacji, jak sekurytyzacje kredytów oraz inne przeniesienia kredytów w okresie sprawozdawczym, jak również z innych korekt dotyczących aktualizacji wynikających ze zmian kursów walutowych, odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości kredytów i reklasyfikacji.

Pozycje dotyczące korekt niespłaconych kwot są obliczane na podstawie liczb wykazanych w pozycjach składowych, a mianowicie „Sprzedaż i zakup kredytów oraz inne przeniesienia kredytów w okresie sprawozdawczym” (3.1) plus „Inne korekty” (3.2).

▼ B

- (i) Sprzedaż i zakup kredytów oraz inne przeniesienia kredytów w okresie sprawozdawczym (3.1)

- Wartość netto sekurytyzowanych kredytów i pożyczek mających wpływ na stan kredytów i pożyczek (3.1A)

Pozycja ta obejmuje kwotę netto kredytów, które podlegają w okresie sprawozdawczym sekurytyzacji, mającą wpływ na wykazywane stany kredytów i pożyczek, obliczoną jako nabycia minus zbycia⁽¹⁾. Obowiązkowi sprawozdawczemu podlega cała działalność sekurytyzacyjna, niezależnie od tego, gdzie biorące w niej udział podmioty sekurytyzacyjne są rezydentami. Przeniesienia kredytów wykazuje się w kwocie nominalnej netto odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości w chwili sprzedaży. Odpisy z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości wykazuje się, jeżeli można je zidentyfikować, w pozycji 3.2B (zobacz poniżej). W przypadku MIF, które wykazują kredyty w ujęciu netto, przeniesienia wykazuje się w wartości bilansowej (tj. kwocie nominalnej netto rezerwy na utratę wartości)⁽²⁾.

Wymogi części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) (bloki 1.1 tabeli 5a dotyczącej danych miesięcznych oraz tabeli 5b dotyczącej danych kwartalnych) obejmują te elementy.

Bardziej szczegółowe definicje pozycji do ujęcia w formularzu znajdują się w części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) oraz w pkt 4.3.11 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

- Wartość netto kredytów i pożyczek, które zostały w inny sposób przeniesione, mających wpływ na stany kredytów i pożyczek (3.1B)

Pozycja ta obejmuje kwotę netto kredytów i pożyczek zbytych lub nabytych w okresie, mających wpływ na wykazywane stany kredytów i pożyczek w operacjach niezwiązanych z działalnością sekurytyzacyjną, i jest obliczana jako nabycia minus zbycia. Przeniesienia wykazuje się w kwocie nominalnej netto odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości w chwili sprzedaży. Odpisy z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości wykazuje się, jeżeli można je zidentyfikować, w pozycji 3.2B. W przypadku MIF, które wykazują kredyty w ujęciu netto, przeniesienia wykazuje się w wartości bilansowej (tj. kwocie nominalnej netto rezerwy na utratę wartości).

Wymogi części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) częściowo obejmują te elementy. Bloki 1.2 tabeli 5a dotyczącej danych miesięcznych oraz tabeli 5b dotyczącej danych kwartalnych obejmują dane dotyczące wartości netto kredytów i pożyczek, które zostały przeniesione w inny sposób, mających wpływ na stany kredytów i pożyczek, ale z wyłączeniem:

⁽¹⁾ To odwrócenie znaków, które jest przeciwne do wymogów rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33), jest spójne z ogólnym wymogiem dotyczącym danych korygujących, jak wskazano powyżej – tj. skutki prowadzące do wzrostu (lub spadku) należnych kwot wykazuje się odpowiednio ze znakiem dodatnim lub ujemnym.

⁽²⁾ Rozporządzenie (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) pozwala MIF przekazywać dane dotyczące nabytych kredytów po cenie nabycia, o ile jest to praktyką krajową stosowaną przez wszystkie MIF z siedzibą w danym państwie. W takich przypadkach składniki zmiany wyceny, które mogą się pojawić, muszą zostać wykazane w pozycji 3.2B.

▼ B

- 1) kredytów zbytych na rzecz innych krajowych MIF lub nabytych od nich, w tym przeniesień między podmiotami należącymi do tej samej grupy kapitałowej będących skutkiem restrukturyzacji przedsiębiorstw (np. przeniesienie portfela kredytów przez krajową zależną MIF do MIF będącej spółką matką);
- 2) przeniesienia kredytów w kontekście reorganizacji wewnątrz grupy kapitałowej w wyniku połączeń, przejęć i podziałów.

Na potrzeby przygotowania sprawozdań wykazywaniu podlegają wszystkie te skutki. Dodatkowe szczegółowe informacje dotyczące pozycji do ujęcia w formularzu znajdują się w części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) oraz w pkt 4.3.11 podręcznika statystyki bilansowej MIF. W odniesieniu do „Zmian w strukturze sektora MIF” pkt 5.6 podręcznika statystyki bilansowej MIF wskazuje szczegółowy opis przeniesień wewnątrz grupy kapitałowej, rozróżniając między przypadkami, w których przeniesienia mają miejsce między odrębnymi jednostkami instytucjonalnymi (np. przed tym, jak jedna lub większa liczba jednostek przestanie istnieć w razie połączenia lub przejęcia), a tymi, które mają miejsce w momencie, w którym kilka jednostek przestaje istnieć, kiedy to należy przeprowadzić reorganizację statystyczną. ► **M4** Na potrzeby przygotowywania sprawozdań w obu przypadkach implikacje są takie same i dane należy wykazywać w pozycji 3.1B (a nie w pozycji 3.2C). ◀

- Wartość netto kredytów i pożyczek, które są sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, bez wpływu na stany kredytów i pożyczek (3.1C)

Pozycja ta obejmuje kwotę netto kredytów i pożyczek, które są sekurytyzowane lub w inny sposób przeniesione w okresie sprawozdawczym, bez wpływu na wykazywane stany kredytów i pożyczek, i jest obliczana jako nabycia minus zbycia. Przeniesienia wykazuje się w kwocie nominalnej netto odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości w chwili sprzedaży. Odpisy z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości wykazuje się, jeżeli można je zidentyfikować, w pozycji 3.2B. W przypadku MIF, które wykazują kredyty w ujęciu netto, przeniesienia wykazuje się w wartości bilansowej (tj. kwocie nominalnej netto rezerwy na utratę wartości). W pozycji tej nie uwzględnia się kredytów udzielonych jako zabezpieczenie operacji kredytowych polityki pieniężnej Eurosystemu w formie zobowiązań kredytowych, które prowadzą do przeniesienia bez wyksięgowania z bilansu.

Wymogi części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) częściowo obejmują te elementy. Bloki 2.1 w tabeli 5a dotyczącej danych miesięcznych oraz w tabeli 5b dotyczącej danych kwartalnych obejmują dane dotyczące przepływów netto kredytów, które są sekurytyzowane lub w inny sposób przeniesione, niemających wpływu na stany kredytów i pożyczek, ale kredyty mieszkaniowe dla gospodarstw domowych nie zostały odrębnie zidentyfikowane i dlatego powinny zostać wyodrębnione z wewnętrznych baz danych MIF. Dodatkowo, jak wskazano powyżej, wymogi wykluczają:

- 1) kredyty zbyte na rzecz innych krajowych MIF lub nabyte od nich, w tym przeniesienia wewnątrz grupy kapitałowej będące skutkiem restrukturyzacji przedsiębiorstw (np. przeniesienie portfela kredytów przez krajową zależną MIF do MIF będącej spółką matką);
- 2) przeniesienia kredytów w kontekście reorganizacji wewnątrz grupy kapitałowej w wyniku połączeń, przejęć i podziałów.

▼ B

Na potrzeby przygotowania sprawozdań wykazywaniu podlegają wszystkie te skutki.

Dodatkowe szczegółowe informacje dotyczące pozycji do ujęcia w formularzu znajdują się w części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) oraz w pkt 4.3.11 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

(ii) Inne korekty (3.2)

Przekazuje się następujące pozycje dotyczące innych korekt dla niespłaconych kredytów w bilansie, z wyłączeniem kredytów sekurytyzowanych lub w inny sposób przeniesionych, które nie zostały wyksięgowane z bilansu.

— Zmiana wyceny wynikająca ze zmiany kursów walut (3.2A)

Zmiany kursów walut w stosunku do euro prowadzą do zmiany wartości kredytów denominowanych w walutach obcych, jeżeli są wyrażone w euro. Dane dotyczące tych skutków należy wykazywać ze znakiem ujemnym (dodatnim), jeżeli w ujęciu netto dają podstawę do zmniejszenia (zwiększenia) należnych kwot oraz są konieczne w celu umożliwienia pełnego uzgodnienia kwoty netto kredytów ze zmianami należnych kwot.

Korekty te nie są objęte wymogami wskazanymi w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33). Na potrzeby sprawozdań, jeżeli dane (albo chociaż oszacowanie) nie są łatwo dostępne dla MIF, mogą zostać obliczone zgodnie w wytycznymi wskazanymi w pkt 7.2.2 podręcznika statystyki bilansowej MIF. Sugerowana procedura szacowania ogranicza zakres obliczeń do głównych walut i jest oparta na następujących krokach:

1) niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu oraz na koniec okresu (pozycje 1 i 4) przedstawia się w podziale na walutę nominalną, skupiając się na portfelu kredytów denominowanych w GBP, USD, CHF oraz JPY. Jeżeli dane te nie są łatwo dostępne, można użyć danych dotyczących całkowitych niespłaconych kwot w bilansie, w tym kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych, które nie zostały wyksięgowane z bilansu – pozycje 1.1 i 4.1;

2) każdy portfel kredytów traktuje się w następujący sposób. Odpowiednie numery równania w podręczniku statystyki bilansowej MIF zostały wskazane w nawiasach:

— niespłacone kwoty na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu sprawozdawczego oraz na koniec okresu są przekształcane w oryginalną walutę nominalną przy użyciu odpowiednich nominalnych kursów walutowych⁽¹⁾ (równania [7.2.2] oraz [7.2.3]);

— zmiany niespłaconych kwot w okresie odniesienia denominowane w walucie obcej oblicza się i zamienia z powrotem na euro przy użyciu średniej wartości dziennych kursów walutowych w okresie sprawozdawczym (równanie [7.2.4]);

⁽¹⁾ Należy stosować referencyjne kursy walut EBC. Zob. komunikat prasowy z dnia 8 lipca 1998 r. w sprawie ustanowienia wspólnych standardów rynku, który jest dostępny na stronie internetowej EBC pod adresem www.ecb.europa.eu.

▼ B

— oblicza się różnicę między zmianą niespłaconych kwot przeliczonych na euro, obliczoną w poprzednim kroku, oraz zmianą niespłaconych kwot w euro (równanie [7.2.5] z przeciwnym znakiem);

3) końcową korektę kursu walutowego szacuje się jako sumę korekt dla każdej waluty.

Odnośnie dodatkowych informacji zob. pkt 5.8 oraz pkt 7.2.2 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

— Odpisy z tytułu całkowitej/częściowej utraty wartości (3.2B)

Zgodnie z art. 1 lit. g) rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) „»odpis z tytułu częściowej utraty wartości« oznacza bezpośrednie obniżenie wartości bilansowej kredytu i pożyczki wynikające ze spadku jego wartości.” Podobnie, zgodnie z art. 1 lit. h) tego samego rozporządzenia, „»odpis z tytułu całkowitej utraty wartości« oznacza odpisanie całkowitej wartości bilansowej kredytu i pożyczki, powodujące usunięcie tego aktywa z bilansu.” Skutki odpisów z tytułu częściowej i całkowitej utraty wartości wykazuje się ze znakiem ujemnym lub dodatnim, jeżeli w ujęciu netto skutkują odpowiednio obniżeniem lub podwyższeniem niespłaconych kwot. Skutki odpisów z tytułu częściowej i całkowitej utraty wartości wykazuje się ze znakiem ujemnym lub dodatnim, jeżeli w ujęciu netto skutkują odpowiednio obniżeniem lub podwyższeniem niespłaconych kwot. Dane te są niezbędne dla pełnego uzgodnienia kwoty netto kredytów ze zmianami niespłaconych kwot.

W odniesieniu do odpisów z tytułu częściowej oraz całkowitej utraty wartości dotyczących kwoty niespłaconych kredytów w bilansie można użyć danych zebranych w celu spełnienia wymogów minimalnych części 4 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) (tabela 1A dotycząca miesięcznych korekt aktualizujących wartości). Wyjaśnienie wpływu odpisów z tytułu częściowej oraz całkowitej utraty wartości na kredyty sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, które nie zostały wyksięgowane, wymaga jednak odrębnego pozyskania danych z wewnętrznych baz danych MIF.

Dane dotyczące niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów (pozycje 1 i 4) koryguje się zasadniczo dla należnych kwot rezerw w przypadku, kiedy kredyty wykazuje się w ujęciu netto w bilansie statystycznym.

— W przypadkach, w których uczestnicy wykazują pozycje 1.3 oraz 4.3, dane dotyczące odpisów z tytułu częściowej oraz całkowitej utraty wartości kredytów powinny uwzględniać anulowane w przeszłości rezerwy kredytów, które stały się (częściowo albo całkowicie) nie do odzyskania oraz, dodatkowo, powinny także uwzględniać wszelkie straty przekraczające rezerwy, jeżeli mają miejsce. Podobnie, gdy udzielany kredyt jest sekurytyzowany albo w inny sposób przeniesiony, odpisy z tytułu całkowitej lub częściowej utraty wartości muszą zostać wykazane jako równe należnym rezerwom, z przeciwnym znakiem, w celu dopasowania zmiany wartości w bilansie, skorygowanej dla kwot rezerw oraz wartości przepływów netto. Rezerwy mogą zmieniać się w czasie w następstwie nowych rezerw na utratę wartości i straty z tytułu kredytów i pożyczek (bez możliwych odwróceń, w tym tych, które mają miejsce, gdy kredyt jest spłacany przez kredytobiorcę). Nie wykazuje się takich zmian w sprawozdaniach jako części odpisów z tytułu całkowitej/częściowej utraty wartości (ponieważ sprawozdania rekonstruują wartości brutto)⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Wymóg ten różni się od wymogów sprawozdawczych wynikających z rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33).

▼ B

Można pominąć oddzielenie wpływu odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości kredytów na kredyty sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, które nie zostały wyksięgowane z bilansu, jeżeli nie jest możliwe pozyskanie oddzielnych danych dotyczących rezerw z wewnętrznych baz danych MIF.

- Jeżeli praktyka polega na wykazywaniu niespłaconych kwot kredytów w ujęciu netto, ale nie wykazuje się odpowiednich pozycji (1.3 oraz 4.3) dotyczących rezerw, zob. pkt 4 lit. a), odpisy z tytułu całkowitej/częściowej utraty wartości muszą obejmować nowe rezerwy na utratę wartości kredytów i pożyczek w portfelu (bez możliwych odwróceń, w tym tych, które mają miejsce, gdy kredyt jest spłacany przez kredytobiorcę)⁽¹⁾.

Nie jest konieczne oddzielenie wpływu odpisów z tytułu całkowitej oraz częściowej utraty wartości na kredyty sekurytyzowane lub w inny sposób przeniesione, które nie zostały wyksięgowane z bilansu, jeżeli nie jest możliwe pozyskanie oddzielnych danych dotyczących rezerw z wewnętrznych baz danych MIF.

Co do zasady pozycje te obejmują także zmianę wyceny pojawiającą się, gdy kredyty są sekurytyzowane lub w inny sposób przeniesione, a wartość transakcji różni się od należnej kwoty nominalnej w momencie przenoszenia. Zmiany wyceny wykazuje się, jeżeli są możliwe do zidentyfikowania, i oblicza jako różnicę między wartością transakcji a należną kwotą nominalną w chwili sprzedaży.

Odnośnie do dodatkowych informacji zob. część 4 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) oraz pkt 5.4 podręcznika statystyki bilansowej MIF.

- Reklasyfikacje (3.2C)

Reklasyfikacje wykazują wszystkie pozostałe skutki, które nie dotyczą kredytów netto, jak zdefiniowano w pkt 4 lit. b), ale które prowadzą do zmian niespłaconych kwot kredytów w bilansie, z wyłączeniem kredytów sekurytyzowanych lub w inny sposób przeniesionych, które nie zostały wyksięgowane z bilansu.

Skutki te nie są wykazywane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) i ich wpływ jest zwykle szacowany na bazie zagregowanej podczas zbierania statystyk makroekonomicznych. Są one jednakże ważne na poziomie poszczególnych instytucji (albo grup TLTRO-III) w celu uzgodnienia kredytów netto i zmian w niespłaconych kwotach.

Należy wykazywać wskazane poniżej skutki występujące w odniesieniu do niespłaconych kwot kredytów w bilansie, z wyłączeniem kredytów sekurytyzowanych lub w inny sposób przeniesionych, które nie zostały wyksięgowane z bilansu, z tym że konwencje wykorzystywane zwykle dla wykazywania skutków prowadzące do redukcji (wzrostów) niespłaconych kwot stosuje się ze znakiem ujemnym (dodatnim):

- 1) zmiany w klasyfikacji sektorowej lub statusie rezydenta kredytobiorcy prowadzące do zmian wykazywanych należnych pozycji, które nie są wymagalne w odniesieniu do kredytowania netto i z tego względu konieczne jest ich wykazywanie;

⁽¹⁾ Wymóg ten jest tożsamy z wymogiem przekazywania informacji zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) przez MIF wykazujące kredyty bez rezerw.

▼ B

- 2) zmiany w klasyfikacji instrumentów. Mogą ona także wpływać na wskaźniki, jeżeli niespłacone kwoty kredytów zwiększają lub zmniejszają należności, przykładowo w wyniku przeklasyfikowania zabezpieczenia długu na kredyt lub kredytu na zabezpieczenie długu;

▼ M5

- 3) korekty wynikające z korygowania błędów sprawozdawczych, zgodnie z instrukcjami otrzymanymi od odpowiedniego KBC zgodnie z art. 7 ust. 1 lit. h);

▼ B

- 4) korekty dotyczące reorganizacji przedsiębiorstw i zmian w składzie grup TLTRO-III, dla których nie jest wymagane ponowne przesyłanie pierwszego sprawozdania odzwierciedlającego nową strukturę przedsiębiorstwa i nowy skład grupy TLTRO-III, zgodnie z art. 6 ust. 8.

Odnośnie do dodatkowych informacji zob. pkt 5.6 podręcznika statystyki bilansowej MIF. Należy jednak uwzględnić podkreślone powyżej różnice koncepcyjne w zakresie pozyskania danych reklasyfikacji na poziomie poszczególnych instytucji.

- d) Kwoty uzupełniające dotyczące samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów (S.1)

Uczestnicy korzystający z opcji przewidzianej w art. 6 ust. 3 przekazują również w formularzu A następujące pozycje uzupełniające dotyczące niespłaconych kwot samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów:

- (i) „Niespłacone kwoty samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów bez wyksięgowania z bilansu” (S.1.1)

Dane te dotyczą samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów, które są uwzględnione w kwotach przekazywanych w pozycji 1.2.

- (ii) „Niespłacone kwoty samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów wyksięgowanych z bilansu” (S.1.2)

Dane te dotyczą samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów, które nie są ujmowane w bilansie, ponieważ zostały wyksięgowane. Jeżeli kredyty te są nadal obsługiwane przez uczestnika, podlegają one nadal obowiązkowi sprawozdawczym na podstawie części 5 załącznika I do rozporządzenia (UE) nr 1071/2013 (EBC/2013/33) (blok 3.1 tabeli 5a i tabeli 5b).

- (iii) „Kwoty rezerw na utratę wartości samosekuryzowanych kwalifikowanych kredytów bez wyksięgowania z bilansu” (S.1.3)

Dane te dotyczą kredytów, które nie zostały wyksięgowane z bilansu – tj. przekazywanych w pozycji S.1.1. Pozycje te przekazuje się tylko w przypadkach, kiedy, odmiennie od ogólnej praktyki BSI, kredyty są wykazywane w ujęciu netto. Jeżeli jednak stosowana jest taka praktyka, uczestnik może zdecydować o nieprzekazywaniu tych informacji, w którym to przypadku odpowiednie kwoty nie są uwzględniane w obliczeniach niespłaconych kwot kwalifikowanych kredytów.

Statystyka TLTRO-III

Formularz sprawozdawczy A dla TLTRO-III

Okres sprawozdawczy: 28 lutego 2019 r.

Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych (w tysiącach EUR)

Główne agregaty dla referencyjnej niespłaconej kwoty		Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw niefinansowych	Kredyty i pożyczki dla gospodarstw domowych (w tym instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych), z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych	pozycja	wzór	walidacja
1	Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów	0	0	1	$1 = 1.1 - 1.2 (+ 1.3)$	
S.1	Kwoty uzupełniające związane z samosekurytyzowanymi kwalifikowanymi kredytami	0	0	S.1	$S.1 = S.1.1 + S.1.2 (+ S.1.3)$	
Podległe pozycje						
Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów w bilansie						
1.1	Niespłacone kwoty w bilansie			1.1		
1.2	Niespłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyksięgowania z bilansu			1.2		
1.3	Rezerwy na utratę wartości kredytów wykazywane w pozycji 1.1 z wyłączeniem 1.2 (*)			1.3		
Pozycje uzupełniające związane z samosekurytyzowanymi kwalifikowanymi kredytami						
S.1.1	Niespłacone kwoty samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów bez wyksięgowania z bilansu			S.1.1		$S.1.1 \leq 1.2$
S.1.2	Niespłacone kwoty samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów wyksięgowanych z bilansu			S.1.2		
S.1.3	Kwoty rezerw na utratę wartości samosekurytyzowanych kwalifikowanych kredytów bez wyksięgowania z bilansu (*)			S.1.3		

(*) Stosuje się tylko w przypadku wykazywania kredytów w ujęciu netto; zob. bardziej szczegółowe instrukcje dotyczące przekazywania informacji.

Formularz sprawozdawczy B dla TLTRO-III

Okres sprawozdawczy: od 1 kwietnia 2018 r. do 31 marca 2019 r. (pierwszy okres referencyjny) / od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r. (drugi okres referencyjny) / opcjonalnie: od 1 marca 2020 r. do 31 marca 2021 r. (specjalny okres referencyjny) / od 1 października 2020 r. do 31 grudnia 2021 r. (dodatkowy specjalny okres referencyjny)

Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych (w tysiącach EUR)

Główne składniki		Kredyty i pożyczki dla przedsiębiorstw niefinansowych	Kredyty i pożyczki dla gospodarstw domowych (w tym instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych), z wyłączeniem kredytów mieszkaniowych	pozycja wzór	validacja
1	Nieopłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu sprawozdawczego.....	0	0	1	1 = 1.1 - 1.2 (+1.3)
2	Kwota netto kwalifikowanych kredytów w okresie sprawozdawczym.....	0	0	2	2 = 2.1 - 2.2
3	Korekty należnych kwot: redukcje (-) i wzrosty (+).....	0	0	3	3 = 3.1 + 3.2
4	Nieopłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec okresu sprawozdawczego.....	0	0	4	4 = 4.1 - 4.2 (+4.3) 4 = 1 + 2 + 3
Podległe pozycje					
Nieopłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu sprawozdawczego					
1.1	Nieopłacone kwoty w bilansie.....			1.1	
1.2	Nieopłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyśięgowania z bilansu.....			1.2	
1.3	Rezerwy na utratę wartości kredytów wykazywane w pozycji 1.1 z wyłączeniem 1.2. *.....			1.3	
Kwota netto kwalifikowanych kredytów w okresie sprawozdawczym					
2.1	Kredyty brutto.....			2.1	
2.2	Splaty kredytów.....			2.2	
Korekty należnych kwot: redukcje (-) i wzrosty (+)					
3.1	Sprzedaż i zakup kredytów oraz inne przeniesienia kredytów w okresie sprawozdawczym.....	0	0	3.1	3.1 = 3.1A + 3.1B + 3.1C
3.1A	Wartość netto kredytów i pożyczek sekurytyzowanych mających wpływ na stany kredytów i pożyczek.....			3.1A	
3.1B	Wartość netto kredytów i pożyczek, które zostały w inny sposób przeniesione, mających wpływ na stany kredytów i pożyczek.....			3.1B	
3.1C	Wartość netto kredytów i pożyczek, które są sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, niemających wpływu na stany kredytów i pożyczek.....			3.1C	
3.2	Inne korekty.....	0	0	3.2	3.2 = 3.2A + 3.2B + 3.2C
3.2A	Zmiana wyceny wynikająca ze zmiany kursów walut.....			3.2A	
3.2B	Odpisy z tytułu całkowitej/częściowej utraty wartości.....			3.2B	
3.2C	Reklasyfikacje.....			3.2C	
Nieopłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec okresu sprawozdawczego					
4.1	Nieopłacone kwoty w bilansie.....			4.1	
4.2	Nieopłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyśięgowania z bilansu.....			4.2	
4.3	Rezerwy na utratę wartości kredytów wykazywane w pozycji 4.1 z wyłączeniem 4.2. *.....			4.3	

* Stosuje się tylko w przypadku wykazywania kredytów w ujęciu netto; zob. bardziej szczegółowe instrukcje dotyczące przekazywania informacji.