



**DECYZJA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE)
2019/1743**

z dnia 15 października 2019 r.

**w sprawie oprocentowania nadwyżek rezerw oraz niektórych
depozytów (wersja przekształcona) (EBC/2019/31)**

Artykuł 1

Oprocentowanie nadwyżek rezerw

1. Rezerwy utrzymywane przez instytucje podlegające postanowieniom art. 2 rozporządzenia Europejskiego Banku Centralnego (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9) ⁽¹⁾ przekraczające rezerwy wymagane zgodnie z rozporządzeniem Rady (WE) nr 2531/98 ⁽²⁾ i rozporządzeniem (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9) (zwane dalej „nadwyżkami rezerw”) podlegają oprocentowaniu w wysokości niższej z następujących wartości: zera procent lub stopy depozytu w banku centralnym.

2. Określoną część nadwyżek rezerw danej instytucji utrzymywanych na jej rachunkach rezerwy w rozumieniu art. 1 i art. 6 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9), nie przekraczającą określonej wielokrotności wymaganych rezerw tej instytucji (zwaną dalej „odliczeniem”), wyłącza się spod reguły oprocentowania określonej w ust. 1. Mnożnik „m” stosowany do obliczania odliczenia oraz stopa procentowa mająca zastosowanie do wyłączonych nadwyżek rezerw są określana przez Radę Prezesów i podlegają ogłoszeniu na stronie internetowej EBC. W braku odmiennych decyzji wszelkie zmiany mnożnika „m” lub stopy procentowej mającej zastosowanie do wyłączonych nadwyżek rezerw stosuje się od okresu utrzymywania rezerwy następującego po ogłoszeniu decyzji Rady Prezesów. Wyłączone nadwyżki rezerw określa się na podstawie średnich sald na koniec roku kalendarzowego w okresie utrzymywania rezerwy na rachunku rezerwy danej instytucji w rozumieniu art. 1 i art. 6 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9). Środków w depozycie w banku centralnym nie uważa się za nadwyżkę rezerw.

3. Odsetki należne lub do zapłaty od wyłączonych lub niewyłączonych nadwyżek rezerw pobiera się lub wypłaca poprzez obciążenie rachunku rezerwy danej instytucji w drugim dniu roboczym KBC po zakończeniu okresu utrzymywania rezerwy, dla którego odsetki te zostały obliczone.

4. W przypadku instytucji utrzymujących wymagane rezerwy przez pośrednika zgodnie z art. 10 lub art. 11 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9) odliczenie oblicza się w sposób wskazany w niniejszym ustępie. Mnożnik „m” stosowany do obliczania odliczenia stosuje się do zsumowanych wymaganych rezerw utrzymywanych przez danego pośrednika w imieniu swoim i wszystkich instytucji,

⁽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).

⁽²⁾ Rozporządzenie Rady (WE) nr 2531/98 z dnia 23 listopada 1998 r. dotyczące stosowania stóp rezerw obowiązkowych przez Europejski Bank Centralny (Dz.U. L 318 z 27.11.1998, s. 1).

▼ B

dla których utrzymuje on wymagane rezerwy zgodnie z art. 10 lub art. 11 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9). Stopę procentową mającą zastosowanie do wyłączonych nadwyżek rezerw stosuje się wyłącznie do nadwyżek rezerw utrzymywanych na rachunkach rezerwy w rozumieniu art. 1 i art. 6 rozporządzenia (WE) nr 1745/2003 (EBC/2003/9) odpowiedniego pośrednika.

▼ M6

5. W przypadku przedłużającego się zakłócenia w funkcjonowaniu systemu TARGET trwającego kilka dni operacyjnych, o którym mowa w art. 187a wytycznych Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2015/10 (EBC/2014/60) ⁽¹⁾, zastosowanie mają ustępy 1–4. Jeżeli jednak zakłócenie to dotyczy instytucji będących kwalifikowanymi kontrahentami w operacjach polityki pieniężnej Eurosystemu z dostępem do depozytu w banku centralnym zgodnie z tymi wytycznymi, nadwyżki rezerw przewyższające wartość mającego zastosowanie odliczenia zgodnie z ust. 2 automatycznie podlegają oprocentowaniu za okres zakłócenia w funkcjonowaniu systemu TARGET według stopy depozytu w banku centralnym, gdy stopa depozytu w banku centralnym jest wyższa niż zero. Jeżeli dostęp kwalifikowanego kontrahenta do depozytu w banku centralnym podlega limitowi, oprocentowanie określone w poprzednim zdaniu ma zastosowanie wyłącznie do kwoty nadwyżki rezerw tego kontrahenta nieprzekraczającej tego limitu.

▼ M3*Artykuł 2***Oprocentowanie niektórych depozytów utrzymywanych w EBC****▼ M5**

1. Środki na następujących rachunkach prowadzonych w EBC podlegają oprocentowaniu według krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR) pomniejszonej o 20 punktów bazowych:

- a) rachunki prowadzone przez EBC zgodnie z decyzją Europejskiego Banku Centralnego EBC/2003/14 ⁽²⁾, decyzją Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/4 ⁽³⁾, decyzją Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/17 ⁽⁴⁾, decyzją Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/31 ⁽⁵⁾ oraz rozporządzeniem Rady (UE) 2020/672 ⁽⁶⁾;

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

⁽²⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego EBC/2003/14 z dnia 7 listopada 2003 r. dotycząca administrowania operacjami zaciągania i udzielania pożyczek, zawartymi przez Wspólnotę Europejską w ramach instrumentu średnioterminowej pomocy finansowej (Dz.U. L 297 z 15.11.2003, s. 35).

⁽³⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/4 z dnia 10 maja 2010 r. w sprawie zarządzania łączonymi pożyczkami dwustronnymi na rzecz Republiki Greckiej oraz zmieniająca decyzję EBC/2007/7 (Dz.U. L 119 z 13.5.2010, s. 24).

⁽⁴⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/17 z dnia 14 października 2010 r. w sprawie zarządzania operacjami zaciągania i udzielania pożyczek wykonywanymi przez Unię w ramach europejskiego mechanizmu stabilizacji finansowej (Dz.U. L 275 z 20.10.2010, s. 10).

⁽⁵⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego EBC/2010/31 z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie otwierania rachunków na potrzeby przetwarzania płatności związanych z pożyczkami udzielanymi przez EFSF państwom członkowskim, których walutą jest euro (Dz.U. L 10 z 14.1.2011, s. 7).

⁽⁶⁾ Rozporządzenie Rady (UE) 2020/672 z dnia 19 maja 2020 r. w sprawie ustanowienia europejskiego instrumentu tymczasowego wsparcia w celu zmniejszenia zagrożeń związanych z bezrobociem w sytuacji nadzwyczajnej (SURE), jaka wystąpiła w związku z pandemią COVID-19 (Dz.U. L 159 z 20.5.2020, s. 1).

▼ M5

- b) inne rachunki depozytowe Europejskiego Mechanizmu Stabilności i Europejskiego Instrumentu Stabilności Finansowej nieujęte w lit. a).

Niezależnie od powyższego, w przypadku wymogu utrzymywania depozytów na odpowiednich rachunkach przed dniem, w którym konieczne jest dokonanie płatności na podstawie przepisów prawa lub ustaleń umownych mających zastosowanie do danego depozytu, podczas tego okresu poprzedzającego płatność depozyty takie podlegają oprocentowaniu w wysokości wyższej z następujących wartości: zera procent lub krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR).

2. Stopa określona w ust. 1 ma również zastosowanie do specjalnego rachunku prowadzonego w EBC zgodnie z art. 13 ust. 2 decyzji wykonawczej Komisji z dnia 14 kwietnia 2021 r. ustanawiającej niezbędne uzgodnienia dotyczące zarządzania operacjami zaciągania pożyczek na podstawie decyzji Rady (UE, Euratom) 2020/2053 oraz operacji udzielania pożyczek związanych z pożyczkami udzielonymi zgodnie z art. 15 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/241 ⁽¹⁾ i wykorzystywanego na potrzeby ostrożnościowych środków pieniężnych w odniesieniu do:

- a) NextGenerationEU („NGEU”);
- b) Instrumentu wsparcia dla Ukrainy na 2023 r. (pomoc makrofinansowa+) ⁽²⁾;
- c) każdego innego programu finansowania Unii Europejskiej, który zostanie włączony za zgodą EBC i Komisji.

Łączna kwota depozytów przechowywanych na tym specjalnym rachunku nieprzekraczająca 20 mld EUR podlega jednak oprocentowaniu w wysokości zera procent lub krótkoterminowej stopy procentowej dla euro (€STR) pomniejszonej o 20 punktów bazowych, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa.

▼ B*Artykuł 3***Utrata mocy obowiązującej**

1. Traci moc decyzja EBC/2014/23.
2. Odesłania do uchylonej decyzji traktuje się jako odesłania do niniejszej decyzji i odczytuje zgodnie z tabelą korelacji zamieszczoną w załączniku II.

*Artykuł 4***Wejście w życie**

Niniejsza decyzja wchodzi w życie z dniem następującym po dniu jej opublikowania w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*. Niniejszą decyzję stosuje się od siódmego okresu utrzymywania rezerwy w 2019 r., rozpoczynającego się 30 października 2019 r.

⁽¹⁾ C(2021)2502 final.

⁽²⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2463 z dnia 14 grudnia 2022 r. ustanawiające instrument wsparcia dla Ukrainy na 2023 r. (pomoc makrofinansowa+) (Dz.U. L 322 z 16.12.2022, s. 1).

▼B*ZAŁĄCZNIK I***Uchylona decyzja oraz decyzje ją zmieniające**

Decyzja EBC/2014/23	Dz.U. L 168 z 7.6.2014, s. 115.
Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2015/509 (EBC/2015/9)	Dz.U. L 91 z 2.4.2015, s. 1.

▼B*ZALĄCZNIK II***Tabela korelacji**

Decyzja EBC/2014/23	Niniejsza decyzja
Artykuł 1	—
Artykuł 2	Artykuł 1
Artykuł 3	—
Artykuł 4	—
Artykuł 5	Artykuł 2
—	Artykuł 3
Artykuł 6	Artykuł 4
—	Załącznik I
—	Załącznik II