

DECYZJA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO (UE) 2020/614**z dnia 30 kwietnia 2020 r.****zmieniająca decyzję (UE) 2019/1311 w sprawie trzeciej serii ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących (EBC/2020/25)**

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w szczególności art. 127 ust. 2 tiret pierwsze,

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności art. 3 ust. 1 tiret pierwsze, art. 12 ust. 1, art. 18 ust. 1 tiret drugie oraz art. 34 ust. 1 tiret drugie,

uwzględniając wytyczne Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2015/510 z dnia 19 grudnia 2014 r. w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (Wytyczne w sprawie dokumentacji ogólnej) (EBC/2014/60) ⁽¹⁾,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 1 ust. 4 wytycznych (UE) 2015/510 (EBC/2014/60) Rada Prezesów EBC może w dowolnym czasie zmieniać narzędzia, instrumenty, wymogi, kryteria i procedury realizacji operacji polityki pieniężnej Eurosystemu.
- (2) W dniu 22 lipca 2019 r., wykonując zadanie utrzymywania stabilności cen oraz w celu utrzymania korzystnych warunków udzielania kredytów bankowych i wsparcia akomodacyjnego nastawienia w polityce pieniężnej, Rada Prezesów przyjęła decyzję Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2019/1311 (EBC/2019/21) ⁽²⁾. Na mocy tej decyzji postanowiono o przeprowadzeniu trzeciej serii ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących (TLTRO-III) w okresie od września 2019 r. do marca 2021 r.
- (3) W dniu 12 marca 2020 r., w celu wsparcia kredytowania podmiotów najbardziej dotkniętych rozprzestrzenieniem się choroby COVID-19, w szczególności małych i średnich przedsiębiorstw, Rada Prezesów podjęła decyzję o zmianie niektórych kluczowych parametrów TLTRO-III. W dniu 16 marca 2020 r. Rada Prezesów przyjęła decyzję Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2020/407 (EBC/2020/13) ⁽³⁾, która wprowadza niektóre z tych zmian. Niniejsza decyzja jest konieczna do wprowadzenia w życie dodatkowych zmian, o których zdecydowała Rada Prezesów, w szczególności tymczasowego obniżenia stóp procentowych stosowanych do wszystkich TLTRO-III oraz obniżenia, pod pewnymi warunkami, progu wielkości akcji kredytowej.
- (4) Jeżeli chodzi o decyzję obniżenia progu wielkości akcji kredytowej, Rada Prezesów podjęła w dniu 12 marca 2020 r. decyzję o jego obniżeniu do 0% w odniesieniu do okresu pomiędzy 1 kwietnia 2020 r. a 31 marca 2021 r. Aby uwzględnić kredyty udzielone przez banki od momentu rozpoczęcia w Europie kryzysu wywołanego epidemią koronawirusa (COVID-19), decyzją z dnia 30 kwietnia 2020 r. datę początkową tego okresu przeniesiono na dzień 1 marca 2020 r., natomiast jego datą końcową pozostał dzień 31 marca 2021 r. Ponadto, aby uwzględnić spodziewane spowolnienie akcji kredytowej od 1 marca 2020 r., odchylenie od niespłaconej kwoty odniesienia obniżono do 1,15% z 2,5%, tak aby umożliwić maksymalne zdyskontowanie poprzednio obowiązujących kryteriów wielkości akcji kredytowej.
- (5) Ponadto w dniu 30 kwietnia 2020 r., w celu dalszego wsparcia akcji kredytowej na rzecz gospodarstw domowych i firm w obliczu istniejących zaburzeń gospodarczych i zwiększonej niepewności, Rada Prezesów zdecydowała o dodatkowym tymczasowym obniżeniu stóp procentowych stosowanych do wszystkich operacji TLTRO-III pod pewnymi warunkami.

⁽¹⁾ Numer zostanie przydzielony przez Urząd Publikacji Unii Europejskiej po opublikowaniu niniejszej decyzji w Dzienniku Urzędowym. Dz.U. L 91 z 2.4.2015, s. 3.

⁽²⁾ 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).

⁽³⁾ Decyzja Europejskiego Banku Centralnego (UE) 2020/407 z dnia 16 marca 2020 r. zmieniająca decyzję (UE) 2019/1311 w sprawie trzeciej serii ukierunkowanych dłuższych operacji refinansujących (EBC/2020/13) (Dz.U. L 80 z 17.3.2020, s. 23).

- (6) W celu natychmiastowego zastosowania takich zmienionych parametrów niniejsza decyzja powinna wejść w życie niezwłocznie.
- (7) Należy zatem odpowiednio zmienić decyzję (UE) 2019/1311 (EBC/2019/21),

PRZYMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

Zmiany

W decyzji (UE) 2019/1311 (EBC/2019/21) wprowadza się następujące zmiany:

1. w art. 1 wprowadza się następujące zmiany:

(a) poniższe definicje otrzymują brzmienie:

- „1) »referencyjna kwota kredytów netto« – kwotę netto kwalifikowanych kredytów, jaką uczestnik musi przekroczyć w drugim okresie referencyjnym oraz, opcjonalnie, w 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 w załączniku I;”;
- „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) dodaje się następujące definicje:

- „23) »pozostały czas trwania operacji TLTRO-III« – okres od rozliczenia odpowiedniej TLTRO-III do dnia 23 czerwca 2020 r. oraz okres od dnia 24 czerwca 2021 r. do dnia jej zapadalności lub, w stosownych przypadkach, daty wcześniejszej spłaty, wyłączając w ten sposób okres specjalnej stopy procentowej;
- 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.”;

2. art. 5 otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 5

Stopa procentowa

1. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych na podstawie poszczególnych TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie specjalnego okresu referencyjnego jest co najmniej równa ich referencyjnej kwocie kredytów netto, oblicza się w następujący sposób, z zastrzeżeniem warunku określonego w art. 6 ust. 3a:

- 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; oraz
- b) w pozostałym czasie trwania operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie trwania danej TLTRO-III.

2. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach poszczególnych TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie 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; oraz (ii) stopy procentowej obliczonej na podstawie odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia zgodnie z lit. b); oraz

- b) w pozostałym czasie trwania operacji TLTRO-III stopa procentowa jest niższa od średniej stopy procentowej podstawowych operacji refinansujących w okresie trwania odpowiedniej TLTRO-III i może zejść do poziomu średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w okresie trwania odpowiedniej TLTRO-III, w zależności od odchylenia od niespłaconej kwoty odniesienia.
3. Stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych w ramach poszczególnych TLTRO-III przez uczestników, których kwota netto kwalifikowanych kredytów w czasie specjalnego okresu referencyjnego oraz w czasie drugiego 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; oraz
- b) w pozostałym czasie trwania operacji TLTRO-III stopa procentowa jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie trwania danej TLTRO-III.
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 TLTRO-III zanim przekazana mu zostanie informacja o odchyleniu od niespłaconej kwoty odniesienia oraz ewentualnego wynikającego z tego korzystnego dostosowania stopy procentowej, stopa procentowa mająca zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika na podstawie danej TLTRO-III jest równa: a) w okresie specjalnej stopy procentowej – średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie tego okresu minus 50 punktów bazowych; oraz b) w pozostałym czasie trwania operacji TLTRO-III – średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w całym okresie trwania danej TLTRO-III do daty, w której KBC zażądał spłaty. Jeżeli spłaty takiej KBC zażądał po przekazaniu uczestnikowi informacji o odchyleniu od niespłaconej kwoty odniesienia oraz ewentualnego wynikającego z tego korzystnego dostosowania stopy procentowej, stopę procentową mającą zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika na podstawie każdej TLTRO-III ustala się zgodnie z ust. 1-3.”;
3. w art. 6 wprowadza się następujące zmiany:
- (a) ust. 1 lit. b) otrzymuje brzmienie:
- „b) dane dotyczące (i) drugiego okresu referencyjnego oraz (ii) opcjonalnie, specjalnego okresu referencyjnego, dla celów ustalenia mających zastosowanie stóp procentowych (zwane dalej „drugim sprawozdaniem”).”;
- (b) dodaje się ust. 3a w brzmieniu:
- „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 lub 3. Nie stosuje się sankcji za nieprzekazanie danych dotyczących specjalnego okresu referencyjnego lub wyników oceny tych danych przez biegłego rewidenta.”;
- (c) w ust. 6 pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
- „6. Każdy użytkownik zapewnia, aby jakość danych przekazanych na podstawie ust. 1 do 3a była poddana ocenie zewnętrznego biegłego rewidenta zgodnie z następującymi zasadami:”;
- (d) w ust. 6 lit. c) pierwszy akapit otrzymuje brzmienie:
- „c) oceny biegłego rewidenta skupiają się na wymogach określonych w ust. 2, 3a i 4. W szczególności biegły rewident:”;

4. w art. 7 ust. 1 lit. b), d) oraz e) otrzymują brzmienie:
- „b) w przypadku nieprzekazania przez uczestnika odpowiedniemu KBC w terminie zgodnym z orientacyjnym kalendarzem TLTRO-III opublikowanym na stronie internetowej EBC wyników oceny pierwszego sprawozdania dokonanej przez biegłego rewidenta uczestnik ten ma obowiązek spłacić wszystkie kwoty pozostające do spłaty pożyczone na podstawie TLTRO-III w dniu rozliczenia następnej podstawowej operacji refinansującej przy oprocentowaniu na poziomie średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w okresie trwania danej TLTRO-III do dnia rozrachunku spłaty, za wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej, kiedy to zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;
 - d) w przypadku nieprzekazania przez uczestnika odpowiedniemu KBC w terminie wyników oceny drugiego sprawozdania dokonanej przez biegłego rewidenta zastosowanie w stosunku do kwot pożyczonych przez tego uczestnika na podstawie TLTRO-III ma oprocentowanie na poziomie 10 punktów bazowych powyżej średniej stopy procentowej podstawowej operacji refinansującej za czas trwania każdej odpowiedniej operacji TLTRO-III, za wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej, kiedy to zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;
 - e) w przypadku niezastosowania się przez uczestnika do innych wymogów przewidzianych w art. 6 ust. 6 lub ust. 7 zastosowanie do kwot pożyczonych przez tego uczestnika na podstawie TLTRO-III ma oprocentowanie na poziomie średniej stopy podstawowych operacji refinansujących w okresie trwania danej TLTRO-III, za wyjątkiem okresu specjalnej stopy procentowej, kiedy to zastosowanie ma średnia stopa podstawowych operacji refinansujących w tym okresie minus 50 punktów bazowych;”;
5. w załącznikach I i II wprowadza się zmiany zgodnie z załącznikiem do niniejszej decyzji.

Artykuł 2

Wejście w życie

Niniejsza decyzja wchodzi w życie z dniem 5 maja 2020 r.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 30 kwietnia 2020 r.

W imieniu Rady Prezesów EBC
Prezes EBC
Christine LAGARDE

ZAŁĄCZNIK

W załącznikach I i II oraz formularzu sprawozdawczym B dla TLTRO-III wprowadza się następujące zmiany:

1. w załączniku I pkt 3 otrzymuje brzmienie:

„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.

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

- B. Przyjmijmy, że $NS_{Mar2021}$ 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:

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

Przyjmijmy następnie, że EX to odchylenie procentowej $NS_{Mar2021}$ od niespłaconej kwoty odniesienia w kresie od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2021 r., to jest

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

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

- C. Przyjmijmy, że \overline{MRO}_k jest średnią stopy podstawowych operacji refinansujących w czasie trwania danej TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania oraz przyjmijmy, że \overline{DF}_k jest średnią stopą depozytu w banku centralnym w czasie trwania TLTRO-III k , gdzie mająca zastosowanie stopa procentowa odnosi się do czasu trwania danej TLTRO-III, wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach n_k (dla $k=1, \dots, 7$) określa liczbę dni TLTRO-III k oraz, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana z pełnym przydziałem w trybie przetargu kwotowego (po stałej stopie), $MRO_{k,t}$ określa stopę mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w dniu t operacji TLTRO-III k , lub, jeżeli podstawowa operacja refinansująca jest przeprowadzana w trybie przetargu procentowego, $MRO_{k,t}$ mającą zastosowanie do podstawowej operacji refinansującej w t -tym dniu operacji TLTRO-III k , wyrażoną każdorazowo jako roczna stopa oprocentowania. W powyższych równaniach $DF_{k,t}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

- D. Przyjmijmy, że $k_{special}$ określa okres specjalnej stopy procentowej, tj. okres od 24 czerwca 2020 r. do 23 czerwca 2021 r., a k_{rol} określa da okresy, które stanowią pozostały czas trwania danej TLTRO-III k (okres od daty rozrachunku danej TLTRO-III do dnia 23 czerwca 2020 r. oraz okres od 24 czerwca 2021 r. do dnia jej zapadalności lub, w stosownych przypadkach, daty wcześniejszej spłaty).

Przyjmijmy, że $\overline{MRO}_{k_{special}}$ 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 $\overline{DF}_{k_{special}}$ 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 , każdorazowo wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania, to jest:

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

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

W powyższych równaniach $n_{k_{special}}$ 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), $MRO_{k_{special},t}$ 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, $MRO_{k_{special},t}$ 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 $DF_{k_{special},t}$ wyraża stopę mającą zastosowanie do depozytu w banku centralnym w t -tym dniu okresu k_j operacji TLTRO-III k , wyrażoną jako roczna stopa oprocentowania.

- E. Przyjmijmy że – w odpowiednich przypadkach – korzystne dostosowanie stopy procentowej, mierzone jako ułamek średniego korytarza pomiędzy MRO_k oraz DF_k , oznacza iri .
- F. Przyjmijmy, że stopa procentowa mająca zastosowanie w czasie trwania TLTRO-III k , wyrażona jako roczna stopa oprocentowania, oznacza r_k . Przyjmijmy, że stopa procentowa mająca zastosowanie w okresie k_j , gdzie $j = special$ lub rol , dla operacji TLTRO-III k , wyrażona jako roczna stopa oprocentowania, oznacza r_{k_j} .
- G. Stopę procentową r_k określa się w następujący sposób:

$$r_k = \frac{n_{k_{special}}}{n_k} r_{k_{special}} + \frac{n_{k_{rol}}}{n_k} r_{k_{rol}}$$

W powyższym równaniu $n_{k_{rol}}$ określa liczbę dni okresu k_{rol} operacji TLTRO-III k .

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

- a) Jeżeli uczestnik przekracza swoją referencyjną kwotę kredytów netto w 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 pozostałym czasie trwania danej TLTRO-III - jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie trwania danej TLTRO-III, to jest:
- Jeżeli $NL_{special} \geq NLB$, wówczas $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$.
- b) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w 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 czasie trwania danej TLTRO-III, to jest:
- jeżeli $NL_{special} < NLB$ oraz $EX \geq 1.15$, wówczas $iri = 100 \%$ oraz $r_{k_{special}} = \min(\overline{MRO}_{k_{special}} - 0.50, \overline{DF}_k)$;
- (ii) w pozostałym czasie trwania danej TLTRO-III - jest równa średniej stopie depozytu w banku centralnym w czasie trwania danej TLTRO-III, to jest:
- jeżeli $NL_{special} < NLB$ oraz $EX \geq 1.15$, wówczas $iri = 100 \%$ oraz $r_{k_{rol}} = \overline{DF}_k$

c) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w 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 (ii), to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{\text{Special}} < \text{NLB} \text{ oraz } 0 < EX < 1.15, \text{ wówczas } iri = \frac{EX}{1.15} \text{ oraz}$$

$$r_{k_{\text{special}}} = \min(\overline{MRO}_{k_{\text{special}}} - 0.50, \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri);$$

(ii) w pozostałym czasie trwania 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

$$\text{jeżeli } NL_{\text{Special}} < \text{NLB} \text{ oraz } 0 < EX < 1.15, \text{ wówczas } iri = \frac{EX}{1.15} \text{ oraz}$$

$$r_{k_{\text{rol}}} = \overline{MRO}_k - (\overline{MRO}_k - \overline{DF}_k) \times iri;$$

d) Jeżeli uczestnik nie osiąga lub nie przekracza swojej referencyjnej kwoty kredytów netto w okresie specjalnej stopy procentowej, ani też 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

$$\text{jeżeli } NL_{\text{Special}} < \text{NLB} \text{ oraz } EX \leq 0, \text{ wówczas } r_{k_{\text{special}}} = \overline{MRO}_{k_{\text{special}}} - 0.50;$$

(ii) w pozostałym czasie trwania danej TLTRO-III – jest równa średniej stopie podstawowych operacji refinansujących w czasie trwania danej TLTRO-III, to jest:

$$\text{jeżeli } NL_{\text{Special}} < \text{NLB} \text{ oraz } EX \leq 0, \text{ wówczas } iri = 0 \% \text{ oraz } r_{k_{\text{rol}}} = \overline{MRO}_k$$

Korzystne dostosowanie stopy procentowej (*iri*) zostanie wyrażone w zaokrągleniu do 15 miejsc po przecinku.

Stopy procentowe $r_{k_{\text{special}}}$ i $r_{k_{\text{rol}}}$ zaokrągla się do 15 miejsc po przecinku.

Ostateczna stopa procentowa r_k zostanie wyrażona jako roczna stopa oprocentowania, w zaokrągleniu w dół do czterech miejsc po przecinku.”;

2. w załączniku II wprowadza się następujące zmiany:

(a) w pkt 2 po pierwszym akapicie dodaje się następujący akapit:

„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.”;

(b) w pkt 2 drugi akapit otrzymuje brzmienie:

„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. Do oceny zmian w zakresie kredytów oraz wynikających z nich mających zastosowanie stóp procentowych wykorzystuje się natomiast dane dotyczące kwoty netto kwalifikowanych kredytów podczas drugiego okresu referencyjnego oraz, w odpowiednich przypadkach, podczas specjalnego okresu referencyjnego. 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.”;

(c) w pkt 3 w lit. a) drugie tiret drugiego akapitu otrzymuje brzmienie:

„— 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.

- 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.”;
- (d) w pkt 3 w lit. a) trzeci akapit otrzymuje brzmienie:
- „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. Dane dotyczące transakcji i korekt muszą z kolei obejmować wszystkie mające znaczenie zdarzenia, która mają miejsce w okresie sprawozdawczym.”;
- (e) formularz sprawozdawczy B dla TLTRO-III zastępuje się następującym formularzem B.

„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: 1 marca 2020 r. do 31 marca 2021 r. (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	pozycj w zór	w walidacja
1	Niespłacone 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	Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec okresu sprawozdawczego.....	0	0	4	4 = 4.1 - 4.2 (+4.3) 4 = 1 + 2 + 3
Podległe pozycje					
Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec miesiąca poprzedzającego początek okresu sprawozdawczego					
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	
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 w pływ na stan kredytów i pożyczek.....			3.1A	
3.1B	Wartość netto kredytów i pożyczek, które zostały w inny sposób przeniesione, mających w pływ na stany kredytów i pożyczek.....			3.1B	
3.1C	Wartość netto kredytów i pożyczek, które są sekurytyzowane albo w inny sposób przeniesione, niemających w pływ 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 w wyniku zmiany kursów walut.....			3.2A	
3.2B	Odpisy z tytułu całkowitej/częściowej utraty wartości.....			3.2B	
3.2C	Reklasyfikacje.....			3.2C	
Niespłacone kwoty kwalifikowanych kredytów na koniec okresu sprawozdawczego					
4.1	Niespłacone kwoty w bilansie.....			4.1	
4.2	Niespłacone kwoty kredytów sekurytyzowanych albo w inny sposób przeniesionych bez wyksięgowania 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."