

**DECYZJA EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO**  
**z dnia 5 czerwca 2014 r.**  
**w sprawie oprocentowania depozytów, sald oraz nadwyżek rezerw**  
**(EBC/2014/23)**  
**(2014/337/UE)**

RADA PREZESÓW EUROPEJSKIEGO BANKU CENTRALNEGO,

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

uwzględniając Statut Europejskiego Systemu Banków Centralnych i Europejskiego Banku Centralnego, w szczególności jego art. 3 ust. 1 tiret pierwsze i czwarte oraz art. 17, art. 18 i art. 22,

uwzględniając wytyczne EBC/2011/14 z dnia 20 września 2011 r. w sprawie instrumentów i procedur polityki pieniężnej Eurosystemu <sup>(1)</sup>,

uwzględniając wytyczne EBC/2012/27 z dnia 5 grudnia 2012 r. w sprawie transeuropejskiego zautomatyzowanego błyskawicznego systemu rozrachunku brutto w czasie rzeczywistym (TARGET2) <sup>(2)</sup>,

uwzględniając wytyczne EBC/2014/9 z dnia 20 lutego 2014 r. w sprawie krajowych operacji zarządzania aktywami i pasywami przez krajowe banki centralne <sup>(3)</sup>,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Rada Prezesów może okresowo podejmować decyzje o obniżeniu stopy depozytu w banku centralnym do poziomu poniżej zera procent.
- (2) Na wypadek obniżenia stopy depozytu w banku centralnym należy wprowadzić stosowne zmiany do zasad dotyczących oprocentowania depozytów, sald oraz nadwyżek rezerw zawartych w wytycznych EBC/2011/14, EBC/2012/27 oraz EBC/2014/9,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

**Oprocentowanie depozytów**

W rozumieniu przepisów załącznika I do wytycznych EBC 2011/14 „oprocentowanie” stosowane do przyjmowania depozytów terminowych i depozytów w banku centralnym może być ustalone w oparciu o: a) dodatnią stopę procentową; b) stopę procentową wynoszącą zero procent; c) ujemną stopę procentową. Ujemna stopa procentowa oznacza obowiązek dokonania przez deponenta zapłaty na rzecz właściwego banku centralnego Eurosystemu, włączając prawo tego banku centralnego Eurosystemu do dokonania stosownego obciążenia rachunku danego kontrahenta.

Artykuł 2

**Oprocentowanie nadwyżek rezerw**

Środki rezerw przekraczające wymaganą wielkość rezerw obowiązkowych podlegają oprocentowaniu w wysokości niższej z następujących wartości: zera procent lub stopy depozytu w banku centralnym.

Artykuł 3

**Oprocentowanie sald w TARGET2**

Rachunki w PM oraz subkonta takich rachunków podlegają oprocentowaniu w wysokości niższej z następujących wartości: zera procent lub stopy depozytu w banku centralnym, z wyjątkiem sytuacji, w których takie rachunki są wykorzystywane do utrzymywania rezerw obowiązkowych.

<sup>(1)</sup> Dz.U. L 331 z 14.12.2011, s. 1.

<sup>(2)</sup> Dz.U. L 30 z 30.1.2013, s. 1.

<sup>(3)</sup> Dz.U. L 159 z 28.5.2014, s. 56.

## Artykuł 4

**Oprocentowanie depozytów sektora publicznego**

1. W dowolnym dniu kalendarzowym całkowita wartość depozytów overnight i depozytów terminowych wszystkich jednostek sektora publicznego w danym KBC, która przekracza wartość: a) 200 milionów euro; albo b) 0,04 % produktu krajowego brutto państwa członkowskiego siedziby KBC, podlega oprocentowaniu zgodnie ze stopą procentową wynoszącą zero procent. Jeżeli stopa depozytu w banku centralnym ma w tym dniu wartość ujemną, zastosowanie znajduje stopa procentowa nie wyższa niż stopa depozytu w banku centralnym. Ujemna stopa procentowa oznacza obowiązek dokonania przez deponenta zapłaty na rzecz właściwego KBC, włączając prawo tego KBC do dokonania stosownego obciążenia rachunku danego depozytu sektora publicznego.
2. Ustęp 1: a) znajduje zastosowanie wyłącznie w przypadku podjęcia przez Radę Prezesów decyzji o obniżeniu stopy depozytu w banku centralnym do poziomu poniżej zera; oraz b) należy interpretować w powiązaniu z art. 5 ust. 3 oraz art. 11 wytycznych EBC/2014/9, z takim zastrzeżeniem, że art. 11 wytycznych EBC/2014/9 znajduje zastosowanie wyłącznie do salda oraz pozostałego okresu wymagalności depozytów terminowych utrzymywanych w KBC w dniu kalendarzowym poprzedzającym dzień, w którym Rada Prezesów zdecydowała o obniżeniu stopy depozytu w banku centralnym do poziomu poniżej zera.
3. Depozyty sektora publicznego dotyczące programu wsparcia finansowego Unii Europejskiej/Międzynarodowego Funduszu Walutowego oraz innych porównywalnych programów, które utrzymywane są na rachunkach prowadzonych przez KBC, podlegają oprocentowaniu w wysokości wyższej z następujących wartości: stóp wskazanych w art. 5 ust. 1 wytycznych EBC/2014/9 lub zera procent, nie są jednak uwzględniane w kwotach progowych, o których mowa w ust. 1.

## Artykuł 5

**Oprocentowanie niektórych depozytów utrzymywanych w EBC**

W stosunku do środków utrzymywanych w EBC zgodnie z decyzją EBC/2003/14 <sup>(1)</sup>, decyzją EBC/2010/31 <sup>(2)</sup> oraz decyzją EBC/2010/17 <sup>(3)</sup> stosuje się nadal oprocentowanie w wysokości stopy depozytu w banku centralnym. Niezależnie od powyższego, w przypadku wymogu utrzymywania depozytów na tych 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: stopy depozytu w banku centralnym lub zera procent.

## Artykuł 6

**Wejście w życie**

Niniejsza decyzja wchodzi w życie z dniem jej opublikowania w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Sporządzono we Frankfurcie nad Menem dnia 5 czerwca 2014 r.

Mario DRAGHI  
Prezes EBC

---

<sup>(1)</sup> Decyzja EBC/2003/14 z dnia 7 listopada 2003 r. dotycząca zarządzania operacjami kredytowymi prowadzonymi przez Wspólnotę Europejską w ramach średniookresowych środków wsparcia finansowego (Dz.U. L 297 z 15.11.2003, s. 35),  
<sup>(2)</sup> Decyzja EBC/2010/31 z dnia 20 grudnia 2010 r. w sprawie otwierania rachunków na potrzeby przetwarzania płatności związanych z pożyczkami udzielanymi przez EFSF państwu członkowskiemu, których walutą jest euro (Dz.U. L 10 z 14.1.2011, s. 7),  
<sup>(3)</sup> Decyzja 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).