



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

# Všeobecné zásady ECB týkajúce sa možností a právomocí ustanovených v práve Únie

Konsolidovaná verzia

**Poznámka. Táto verzia dokumentu už nie je aktuálna. Najnovšie informácie nájdete v aktualizovaných všeobecných zásadách ECB týkajúcich sa možností a právomocí dostupných v práve Únie (marec 2022)**

BANKENTOEZICHT

November 2016

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZIBA

BANKU PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

**BANKING SUPERVISION**

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

**SUPERVISIÓN BANCARIA**

**BANKING SUPERVISION**

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

# Obsah

<b>Časť I Prehľad všeobecných zásad týkajúcich sa možností a právomocí</b>	<b>2</b>
<b>Časť II Politika ECB týkajúca sa využívania možností a právomocí stanovených v nariadení CRR a smernici CRD IV</b>	<b>6</b>
Kapitola 1 Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	6
Kapitola 2 Vlastné zdroje	18
Kapitola 3 Kapitálové požiadavky	21
Kapitola 4 Systémy inštitucionálneho zabezpečenia	26
Kapitola 5 Veľké expozície	34
Kapitola 6 Likvidita	35
Kapitola 7 Finančná páka	51
Kapitola 8 Prechodné ustanovenia o kapitálových požiadavkách a vykazovaní	53
Kapitola 9 Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií	54
Kapitola 10 Harmonogram posudzovania navrhovaných akvizícií kvalifikovaných účastí	54
Kapitola 11 Riadenie a prudenciálny dohľad	55
<b>Časť III Všeobecný postup ECB v súvislosti s využívaním určitých možností a právomocí v rámci nariadenia CRR a smernice CRD IV v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení</b>	<b>61</b>
Kapitola 1 Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	61
Kapitola 2 Vlastné zdroje	63
Kapitola 3 Kapitálové požiadavky	63
Kapitola 4 Veľké expozície	65
Kapitola 5 Likvidita	65

# Časť I

## Prehľad všeobecných zásad týkajúcich sa možností a právomocí

### 1 Účel

1. Tieto všeobecné zásady stanovujú prístup ECB k využívaniu možností a právomocí, ktoré sú ustanovené v legislatívnom rámci EÚ (nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013<sup>1</sup> (CRR) a smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ<sup>2</sup> (CRD IV)) a ktoré sa týkajú prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami. Cieľom zásad je zabezpečiť súdržnosť, účinnosť a transparentnosť politik dohľadu, ktoré sa budú uplatňovať v postupoch dohľadu v rámci jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM), pokiaľ ide o významné úverové inštitúcie. Dokument stanovuje zásady, ktoré ECB zamýšľa dodržiavať v rámci dohľadu nad významnými úverovými inštitúciami, a v tomto zmysle má byť predovšetkým pomocným materiálom pre spoločné dohľadacie tímy (Joint Supervisory Team – JST) pri plnení ich úloh.

### 2 Rozsah, obsah a platnosť

1. Tieto všeobecné zásady sa vzťahujú na úverové inštitúcie, ktoré ECB označila ako významné úverové inštitúcie.
2. Dokument stanovuje všeobecné aspekty, ktoré bude ECB zohľadňovať pri určovaní prudenciálnych požiadaviek pre významné úverové inštitúcie. Spoločné dohľadacie tímy sa budú politikami dohľadu stanovenými v týchto všeobecných zásadách riadiť pri vyhodnocovaní jednotlivých žiadostí a/alebo rozhodnutí, ktoré zahŕňajú využitie možností alebo právomocí.

<sup>1</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1). Niektoré z možností a právomocí obsahuje aj delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity pre úverové inštitúcie.

<sup>2</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene a doplnení smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338).

3. Dokument je zostavený tak, aby zodpovedal štruktúre príslušných legislatívnych aktov (napr. CRR/CRD IV) a mal by sa vykladať v spojení s relevantnými právnymi textami.
4. Pojmy použité v týchto všeobecných zásadách majú rovnaký význam, ako vymedzuje nariadenie CRR, smernica CRD IV a nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 (nariadenie o SSM)<sup>3</sup>. Výnimku tvoria pojmy, ktoré sú v tomto dokumente vymedzené osobitne len na účely týchto všeobecných zásad.
5. V prípade odkazov na smernicu CRD IV a nariadenie CRR je potrebné zohľadniť aj prípadné regulačné alebo vykonávacie technické predpisy obsiahnuté v týchto aktoch, ktoré už boli prijaté, resp. potom, ako budú prijaté Európskou komisiou a zverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie. V súlade so smernicou CRD IV je potrebné zohľadniť aj vnútroštátne vykonávacie právne predpisy (odsek 11 nižšie).
6. Politiky v týchto všeobecných zásadách berú do úvahy výsledky analýzy účinkov, ako aj výsledok verejnej konzultácie, ktorá prebiehala od 11. novembra do 16. decembra 2015. ECB dôsledne vyhodnotila všetky pripomienky prijaté počas konzultácie a svoje hodnotenie uviedla v súhrne odpovedí zverejnenom 24. marca 2016. V období od 19. februára do 15. apríla 2016 prebiehala druhá konzultácia týkajúca sa postupu akceptácie systémov inštitucionálneho zabezpečenia na prudenciálne účely. Od 18. mája do 21. júna sa nakoniec konala konzultácia o dodatku k všeobecným zásadám ECB. Súhrny odpovedí, v ktorých ECB uvádza vlastné hodnotenie pripomienok prijatých počas uvedených konzultácií, boli zverejnené 12. júla a 10. augusta 2016. ECB tiež pri hodnotení pripomienok prihliadala na stav implementácie možností a právomocí v jednotlivých jurisdikciách v rámci SSM a zvažila prístup, aký má k možnostiam a právomociam Bazilejský výbor pre bankový dohľad, ako aj regulačný postup odporúčaný Európskym orgánom pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA).
7. Finálne zvolené postupy uvedené v týchto všeobecných zásadách majú za cieľ zabezpečiť plnenie cieľov SSM stanovených v odôvodnení 12 nariadenia o SSM, tzn. „zabezpečiť, aby sa politika Únie týkajúca sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami vykonávala súdržne a účinne, aby sa jednotný súbor pravidiel pre finančné služby rovnako uplatňoval na úverové inštitúcie vo všetkých dotknutých členských štátoch a aby tieto úverové inštitúcie podliehali dohľadu najvyššej kvality“. Zvolené postupy preto zohľadňujú nielen špecifiká jednotlivých úverových inštitúcií, ale aj špecifiká obchodných modelov a ukazovatele týkajúce sa území zúčastnených členských štátov. V rámci hodnotenia jednotlivých prípadov bude ECB navyše rešpektovať špecifiká a osobitosti významných úverových inštitúcií a rôznych trhov.

<sup>3</sup> Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami (Ú. v. EÚ L 287, 29.10.2013, s. 63).

8. Tieto všeobecné zásady nepredstavujú nové regulačné požiadavky. Špecifikácie a zásady v nich uvedené by sa nemali považovať za právne záväzné pravidlá.
9. V pokynoch k jednotlivým zvoleným postupom je opísaný prístup, aký bude ECB uplatňovať pri plnení svojich úloh v oblasti dohľadu. Ak však v konkrétnych prípadoch existujú dôvody, pre ktoré je potrebné sa od týchto pokynov odkloniť, ECB má právomoc prijať rozhodnutie, ktoré sa rozchádza so všeobecnými postupmi stanovenými v týchto zásadách. Podmienkou je jednoznačné a dostatočné odôvodnenie takéhoto rozhodnutia. Základ takéhoto odlišného postupu zároveň musí byť v súlade so všeobecnými zásadami práva EÚ, predovšetkým pokiaľ ide o rovnaké zaobchádzanie, proporcionalitu a legitímne očakávania dohliadaných subjektov. Takýto postup je v súlade s ustálenou judikatúrou Súdneho dvora EÚ, ktorá interné pokyny ako tieto všeobecné zásady definuje ako pravidlá, od ktorých sa môžu inštitúcie EÚ v opodstatnených prípadoch odkloniť<sup>4</sup>.
10. ECB si vyhradzuje právo na revíziu pokynov uvedených v tomto dokumente s cieľom zohľadniť zmeny v legislatívnych ustanoveniach alebo konkrétne okolnosti, ako aj prijatie špecifického delegovaného aktu, ktorý určitú otázku upravuje odlišným spôsobom. Prípadné zmeny budú zverejnené a budú náležite zohľadňovať spomínané zásady legitímnych očakávaní, proporcionality a rovnakého zaobchádzania.
11. Pri určovaní svojich stanovísk uvedených v týchto všeobecných zásadách ECB koná v rámci obmedzení stanovených platným právom EÚ. Predovšetkým v prípadoch, v ktorých sa tieto všeobecné zásady odvolávajú na možnosti a právomoci stanovené v smernici CRD IV, ECB určuje svoje stanovisko bez toho, aby bola dotknutá platnosť vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa transponujú smernice, predovšetkým CRD IV, v ktorých už bol relevantný postup prijatý. ECB sa tiež bude riadiť platnými usmerneniami EBA (v súlade so zásadou „dodržiavať pravidlá alebo vysvetliť“ podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010<sup>5</sup>).

---

<sup>4</sup> Napríklad odsek 209 rozsudku Súdneho dvora EÚ z 28. júna 2005 v spojených veciach C-189/02, C-202/02, C-205/02 až C-208/02 a C-213/02: *Súdny dvor už v rámci rozhodovania vo veci interných opatrení prijatých administratívou rozhodol, že síce nemôžu byť kvalifikované ako právne pravidlá, ktoré musí administratíva za každých okolností dodržiavať, avšak napriek tomu predstavujú pravidlá, od ktorých sa administratíva nemôže v individuálnom prípade odkloniť bez uvedenia dôvodov, ktoré sú v súlade so zásadou rovnosti zaobchádzania. Tieto opatrenia teda predstavujú akt všeobecnej povahy, ktorého nezákonnosti sa dotknutí úradníci a zamestnanci môžu dovoliavať na podporu žaloby podanej proti individuálnym rozhodnutiam prijatým na ich základe.*

<sup>5</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú.v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

12. Politiky vymedzené v týchto všeobecných zásadách sa nedotýkajú možností a právomocí, ktoré sú dostupné v právnych predpisoch EÚ a ktoré už Európska centrálna banka využíva v súlade s nariadením (EÚ) č. 2016/445<sup>6</sup>.

---

<sup>6</sup> Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/445 zo 14. marca 2016 o využívaní možností a právomocí dostupných v práve Únie (ECB/2016/4) (Ú.v. EÚ L 78, 24.3.2016, s. 60).

## Časť II

# Politika ECB týkajúca sa využívania možností a právomocí stanovených v nariadení CRR a smernici CRD IV

Táto časť uvádza špecifické pokyny, ktorými sa ECB zamýšľa riadiť pri vyhodnocovaní individuálnych žiadostí dohliadaných úverových inštitúcií v súvislosti s využívaním príslušných možností a právomocí. Účelom tejto časti je poskytnúť podporu spoločným dohliadacím tímom v rámci plnenia ich úloh dohľadu, ako aj informovať úverové inštitúcie a všeobecnú verejnosť o politike ECB v tejto oblasti v záujme otvorenosti a transparentnosti.

### Kapitola 1

#### Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek

1. Táto kapitola stanovuje preferovaný postup ECB, pokiaľ ide o všeobecné zásady konsolidovaného dohľadu, ako aj výnimky z uplatňovania určitých prudenciálnych požiadaviek.
2. Príslušný legislatívny a regulačný rámec je stanovený v článkoch 6 až 24 prvej časti nariadenia CRR, ako aj v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61<sup>7</sup>.
3. **VÝNIMKY Z UPLATŇOVANIA KAPITÁLOVÝCH POŽIADAVIEK (článok 7 nariadenia CRR)**

ECB je toho názoru, že v prípade dcérskych spoločností úverových inštitúcií, ako aj materských úverových inštitúcií, kde dcérska spoločnosť i materská úverová spoločnosť majú povolenie a sú dohliadané v rovnakom členskom štáte, je na základe individuálneho posúdenia konkrétneho prípadu a dodržania podmienok stanovených v článku 7 ods. 1, 2 a 3 nariadenia CRR možné upustiť od uplatňovania prudenciálnych požiadaviek.

V rámci posudzovania jednotlivých prípadov bude ECB zvažovať nasledujúce faktory.

---

<sup>7</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/61 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o požiadavku na krytie likvidity pre úverové inštitúcie (Ú. v. EÚ L 11, 17.1.2015, s. 1).

• **Článok 7 ods. 1 nariadenia CRR: výnimka z uplatňovania požiadaviek v prípade dcérskych inštitúcií**

- 1) S cieľom posúdiť, či bola splnená podmienka stanovená v článku 7 ods. 1 písm. a), že v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka, ktorá by materskej spoločnosti dcérskej spoločnosti bránila uskutočniť rýchly prevod vlastných zdrojov alebo splatiť záväzky, plánuje ECB overiť, či:
  - i) akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - ii) formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov medzi materskou spoločnosťou a dcérskou spoločnosťou zaručuje rýchly prevod;
  - iii) stanovy materskej spoločnosti a dcérskych spoločností, dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by materskej spoločnosti mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky;
  - iv) v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v oblasti správy spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na rýchly prevod vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - v) nad rýchlym prevodom vlastných zdrojov a schopnosťou splatiť záväzky nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany<sup>8</sup>;
  - vi) udelenie výnimky bolo náležite zohľadnené v pláne ozdravenia a prípadnej dohode o finančnej podpore v rámci skupiny;
  - vii) výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán ozdravenia;
  - viii) z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“ (príloha I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014<sup>9</sup>), ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto ohľade nevyplývajú žiadne rozpory.
- 2) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR, podľa ktorej buď materská spoločnosť vyhovie príslušnému orgánu, pokiaľ ide o obozretné riadenie dcérskej spoločnosti, a so súhlasom príslušného orgánu vyhlási, že ručí za záväzky dcérskej spoločnosti, alebo majú riziká v dcérskej spoločnosti len zanedbateľný význam, ECB zohľadní, či:

<sup>8</sup> Treťou stranou je akákoľvek strana, ktorá nie je materskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou, členom ich rozhodovacích orgánov ani akcionárom.

<sup>9</sup> Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (Ú. v. EÚ L 191, 28.6.2014, s. 1).



- i) inštitúcie dodržiavajú vnútroštátne právne predpisy, ktorými sa vykonáva kapitola 2 hlavy VII smernice CRD IV;
  - ii) z procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) materskej inštitúcie/spoločnosti vyplýva, že zavedené opatrenia, stratégie, postupy a mechanizmy zaručujú spoľahlivé riadenie jej dcérskych spoločností;
  - iii) výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán ozdravenia;
  - iv) (s ohľadom na zanedbateľný význam rizika) podiel dcérskej spoločnosti na celkovej rizikovej expozícii nepresahuje 1 % celkovej expozície skupiny, alebo jej podiel na celkovom objeme vlastných zdrojov nepresahuje 1 % celkového objemu vlastných zdrojov skupiny<sup>10</sup>. Napriek tomu môže ECB vo výnimočných náležite odôvodnených prípadoch uplatniť vyšší limit. V každom prípade celkový podiel dcérskych spoločností na celkovej rizikovej expozícii, ktorý sa považuje za zanedbateľný, nesmie prekročiť 5 % celkovej expozície skupiny a ich podiel na celkovom objeme vlastných zdrojov nesmie prekročiť 5 % celkového objemu vlastných zdrojov skupiny.
- 3) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. c), podľa ktorej sa majú postupy hodnotenia, merania a riadenia rizika materskej spoločnosti vzťahovať aj na dcérsku spoločnosť, plánuje ECB zohľadniť, či:
- i) sa vrcholový manažment materskej spoločnosti v dostatočnej miere podieľa na strategických rozhodnutiach, stanovovaní rizikových preferencií a riadení rizík dcérskej spoločnosti;
  - ii) funkcie riadenia rizík a dohľadu nad dodržiavaním štandardov dcérskej spoločnosti a materskej spoločnosti v plnej miere spolupracujú (napr. či majú kontrolné funkcie materskej spoločnosti jednoduchý prístup k všetkým potrebným informáciám o dcérskej spoločnosti);
  - iii) informačné systémy dcérskej spoločnosti a materskej spoločnosti sú integrované, alebo aspoň v plnej miere zosúladené;
  - iv) dcérska spoločnosť, na ktorú sa má vzťahovať výnimka, dodržiava politiku riadenia rizík a rámec rizikových preferencií skupiny (predovšetkým systém limitov);
  - v) z procesu SREP materskej inštitúcie nevyplývajú nedostatky v oblasti vnútornej správy a riadenia rizík.
- 4) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. d), podľa ktorej materská spoločnosť drží viac ako 50 % hlasovacích práv vyplývajúcich z podielu na základnom imaní dcérskej spoločnosti, alebo má

---

<sup>10</sup> Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014, príloha II, časť ii, odsek 37.

právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov riadiaceho orgánu dcérskej spoločnosti, ECB plánuje overiť, či:

- i) neboli uzavreté žiadne vedľajšie dohody, ktoré materskej spoločnosti bránia prijať opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu skupiny s prudenciálnymi požiadavkami.
- 5) Pri hodnotení žiadosti o výnimku z uplatňovania kapitálových požiadaviek tiež ECB zohľadní aspekty týkajúce sa ukazovateľa finančnej páky, keďže v zmysle článku 6 ods. 5 nariadenia CRR udelenie tejto výnimky znamená automatické upustenie od požiadavky týkajúcej sa finančnej páky na rovnakej úrovni skupinovej štruktúry. ECB bude tieto aspekty v rámci hodnotenia žiadostí o udelenie výnimky podľa článku 7 nariadenia CRR zohľadňovať, akonáhle bude minimálna úroveň ukazovateľa finančnej páky zavedená v práve Únie ako požiadavka prvého piliera. ECB však bude aspekty týkajúce sa finančnej páky okamžite zohľadňovať v súvislosti s vykazovacími a oznamovacími požiadavkami, keďže tie sú už v platnosti, a to v súlade s príslušnými právnymi predpismi.<sup>11</sup>

- **Článok 7 ods. 3 nariadenia CRR: výnimka z uplatňovania požiadaviek v prípade materských inštitúcií**

V rámci posudzovania možnosti udeliť výnimku materskej inštitúcii v členskom štáte podľa článku 7 ods. 3 ECB plánuje zohľadňovať, *mutatis mutandis*, príslušné<sup>12</sup> špecifikácie uvedené vyššie v súvislosti s článkom 7 ods. 1 nariadenia CRR.

S cieľom posúdiť, či bola splnená podmienka stanovená v článku 7 ods. 3 písm. a), že v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka, ktorá by materskej inštitúcii v členskom štáte bránila uskutočniť rýchly prevod vlastných zdrojov alebo splatiť záväzky, bude ECB popri uvedených špecifikáciách zohľadňovať, či:

- i) je objem vlastných zdrojov v držbe dcérskych spoločností so sídlom v EHP dostatočný na udelenie výnimky materskej inštitúcii (tzn. udelenie výnimky by nemalo byť odôvodnené na základe zdrojov z tretích krajín, s výnimkou prípadov, keď bola rovnocennosť tretej krajiny oficiálne uznaná zo strany EÚ a neexistujú žiadne ďalšie prekážky);
- ii) menšinoví akcionári konsolidujúcej dcérskej spoločnosti spoločne nedisponujú hlasovacími právami dostatočnými na to, aby mohli zablokovať dohodu, rozhodnutie alebo akt prijaté valným zhromaždením v súlade s platným vnútroštátnym právom obchodných spoločností; a

<sup>11</sup> Je potrebné poznamenať, že aj v prípadoch, keď bola výnimka podľa článku 7 nariadenia CRR zahŕňajúca požiadavky na finančnú páku udelená, sú úverové inštitúcie povinné uplatňovať pravidlá a postupy na identifikáciu, riadenie a monitorovanie rizika nadmerného využívania finančnej páky v súlade s rámcom stanoveným príslušným orgánom v zmysle článku 87 smernice CRD IV a vnútroštátnych vykonávacích legislatívnych ustanovení.

<sup>12</sup> Vynecháva sa napríklad kritérium týkajúce sa „zanedbateľného významu“.

iii) prípadné kurzové obmedzenia nebránia rýchlemu prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov.

- **Dokumentácia týkajúca sa výnimky podľa článku 7 ods. 1 a 3 nariadenia CRR**
- **Dokumentácia týkajúca sa výnimky podľa článku 7 ods. 1**

Na účely posúdenia výnimky podľa článku 7 ods. 1 nariadenia CRR sa od úverových inštitúcií požaduje predloženie nasledujúcich dokumentov, ktoré bude ECB považovať za dôkaz splnenia podmienok stanovených v príslušných právnych predpisoch:

- i) list s podpisom výkonného riaditeľa (CEO) materskej spoločnosti, schválený príslušným riadiacim orgánom, ktorý potvrdzuje, že významná dohliadaná skupina spĺňa všetky podmienky udelenia výnimky (výnimiek) uvedené v článku 7 nariadenia CRR;
- ii) právne stanovisko vydané buď externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením a schválené riadiacim orgánom materskej spoločnosti, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany materskej spoločnosti vyplývajúce buď z platných právnych alebo regulačných predpisov (vrátane daňových predpisov), alebo z právne záväzných dohôd;
- iii) interné hodnotenie, ktoré potvrdzuje, že udelenie výnimky bolo náležite zohľadnené v pláne ozdravenia a prípadnej dohode o finančnej podpore v rámci skupiny, vypracované inštitúciou v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ<sup>13</sup> (BRRD);
- iv) dôkaz, že materská spoločnosť ručí za všetky záväzky dcérskej spoločnosti, napríklad formou kópie podpísanej záruky alebo záznamu z verejného registra potvrdzujúceho takúto záruku alebo príslušného vyhlásenia, ktoré je uvedené v stanovách materskej spoločnosti, prípadne bolo schválené valným zhromaždením a vykázané v prílohe ku konsolidovanej účtovnej závierke. Ako alternatívu záruky môžu úverové inštitúcie poskytnúť dôkaz, že riziká v dcérskej spoločnosti sú zanedbateľné;
- v) zoznam subjektov, na ktoré sa má požadovaná výnimka vzťahovať;

<sup>13</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú.v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190)

- vi) popis fungovania systému financovania, ktorý sa má uplatniť, ak sa inštitúcia ocitne vo finančných ťažkostiach, vrátane informácií o tom, ako tento systém zabezpečuje prostriedky, ktoré sú a) k dispozícii na požiadanie a b) voľne prevoditeľné;
- vii) vyhlásenie podpísané výkonnými riaditeľmi a schválené riadiacimi orgánmi materskej spoločnosti a ostatných inštitúcií žiadajúcich výnimku, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne praktické prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany materskej spoločnosti;
- viii) dokumentácia schválená riadiacimi orgánmi materskej spoločnosti a inštitúcií žiadajúcich výnimku, ktorá potvrdzuje, že postupy hodnotenia, merania a riadenia rizika materskej spoločnosti sa vzťahujú na všetky inštitúcie zahrnuté do žiadosti;
- ix) stručný prehľad postupov hodnotenia, merania a riadenia rizika materskej inštitúcie alebo (v prípade horizontálnej skupiny inštitúcií) konsolidujúcej inštitúcie, ako aj informácie o zmluvnom základe (ak bol stanovený), ktorý sa môže uplatniť v prípade riadenia rizík skupiny ako celku príslušným kontrolným subjektom;
- x) štruktúra hlasovacích práv vyplývajúcich z podielu na základnom imaní dcérskej spoločnosti;
- xi) prípadné dohody, ktoré materskej spoločnosti udeľujú právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov riadiaceho orgánu dcérskej spoločnosti.

- **Dokumentácia týkajúca sa výnimky podľa článku 7 ods. 3**

Inštitúcie žiadajúce o výnimku podľa článku 7 ods. 3 nariadenia CRR musia ECB predložiť (*mutatis mutandis*) dokumenty uvedené v bodoch i), ii), iv), vi), vii) a viii) vyššie. V prípade dcérskych spoločností so sídlom v krajinách nepatriacich do EHP musia inštitúcie okrem týchto dokumentov predložiť aj potvrdenie orgánu príslušnej tretej krajiny zodpovedného za prudenciálny dohľad nad týmito dcérskymi spoločnosťami, že neexistujú žiadne praktické prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany príslušnej dcérskej spoločnosti v prospech materskej inštitúcie žiadajúcej o výnimku.

#### 4. VÝNIMKY Z UPLATŇOVANIA POŽIADAVIEK NA LIKVIDITU (článok 8 nariadenia CRR)

Pokiaľ ide o výnimky z uplatňovania požiadaviek na likviditu v prípade úverovej inštitúcie a všetkých alebo niektorých z jej dcérskych spoločností, ECB plánuje uplatňovať podobný prístup, za predpokladu splnenia podmienok stanovených v článku 8 nariadenia CRR a článku 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. ECB však plánuje vylúčiť z týchto výnimiek vykazovacie povinnosti (tzn. požiadavky na vykazovanie budú aj naďalej platiť), s možnou výnimkou úverových inštitúcií, ktoré sú v rovnakom členskom štáte ako materská spoločnosť.

- **Výnimky na vnútroštátnej úrovni**

V prípade žiadosti o výnimku na vnútroštátnej úrovni musí úverová inštitúcia splniť podmienky stanovené v článku 8 ods. 1 a 2 nariadenia CRR. Na tento účel sa od inštitúcie očakáva predloženie nasledujúcich materiálov.

- 1) V súvislosti s požiadavkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. a), podľa ktorej materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe dodržiavajú povinnosti stanovené v šiestej časti nariadenia CRR, by inštitúcia mala predložiť:
  - i) výpočet pomeru krytia likvidity (Liquidity Coverage Ratio – LCR) na úrovni podskupiny, ktorý potvrdzuje, že podskupina spĺňa požiadavky LCR platné v rámci jurisdikcie, v ktorej je podskupina usadená;
  - ii) plán postupnej konvergencie s cieľom zabezpečiť 100 % plnenie požiadavky LCR v roku 2018;
  - iii) likviditnú pozíciu (posledné tri výkazy) podľa príslušných vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity (v relevantných prípadoch). Ak nie sú stanovené žiadne kvantitatívne požiadavky, je možné predložiť interné monitorovacie správy o likviditnej pozícii inštitúcie. Likviditná pozícia sa bude považovať za stabilnú, ak má konsolidujúca inštitúcia adekvátnu úroveň riadenia likvidity (za posledné dva roky). Úverová inštitúcia upozorní na prípadné prekážky brániace voľnému prevodu prostriedkov, ktoré môžu vyplynúť, či už za normálnych alebo napätých trhových podmienok, z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity;
  - iv) hodnoty LCR za každý subjekt podskupiny (podľa delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61) a existujúce plány na zabezpečenie plnenia právnych požiadaviek v prípade neudelenia výnimiek.
- 2) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. b), že materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe nepretržite monitorujú likviditné pozície všetkých inštitúcií v skupine alebo podskupine, na ktoré sa vzťahuje výnimka, a pre všetky tieto inštitúcie zabezpečujú dostatočnú úroveň likvidity, by inštitúcia mala predložiť:
  - i) organizačnú štruktúru funkcie riadenia likvidity v rámci podskupiny, z ktorej vyplýva úroveň centralizácie na úrovni podskupiny;
  - ii) opis procesov, postupov a nástrojov používaných na nepretržité interné monitorovanie likviditných pozícií subjektov a stupeň ich uplatnenia na úrovni podskupiny;
  - iii) opis pohotovostných likviditných plánov v príslušnej likviditnej podskupine.
- 3) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. c), že inštitúcie uzatvorili zmluvy, ktoré (so súhlasom príslušných orgánov) medzi nimi

umožňujú voľný pohyb zdrojov, aby mohli riadne plniť svoje individuálne a spoločné záväzky, by inštitúcia mala predložiť:

- i) zmluvy uzavreté medzi subjektmi, ktoré sú súčasťou likviditnej podskupiny, ktoré neobsahujú žiadne obmedzenie sumy alebo časové obmedzenie, alebo ktoré obsahujú časové obmedzenie, ktoré presahuje platnosť rozhodnutia o výnimke aspoň o šesť mesiacov;
  - ii) dôkaz (poskytnutý a schválený riadiacim orgánom), že na voľný pohyb zdrojov a schopnosť riadne plniť individuálne a spoločné záväzky sa nevzťahujú žiadne podmienky, ktoré by mohli brániť ich realizácii, potvrdený právnym stanoviskom vydaným na tento účel externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením;
  - iii) dôkaz, že právne zmluvy nemôže žiadna strana jednostranne odvolať alebo zrušiť, alebo že sa na právne zmluvy vzťahuje šesťmesačná výpovedná lehota (s výnimkou prípadov, keď výnimku zruší príslušný orgán<sup>14</sup>) a povinnosť vopred informovať ECB.
- 4) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. d), že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmlúv, na ktoré odkazuje článok 8 písm. c), by inštitúcia mala predložiť:
- i) právne stanovisko (poskytnuté a schválené riadiacim orgánom) vydané externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením, ktoré potvrdzuje absenciu právnych prekážok, napr. v súvislosti s vnútroštátnym konkurzným právom;
  - ii) interné hodnotenie, ktoré potvrdzuje, že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu spomínanej zmluvy, a že udelenie výnimky bolo náležite zohľadnené v pláne ozdravenia a prípadnej dohode o finančnej podpore v rámci skupiny, vypracované inštitúciou v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ (BRRD);
  - iii) potvrdenie od príslušného vnútroštátneho orgánu, že z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity v relevantných prípadoch nevyplývajú významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmluvy.

#### • Výnimky na cezhraničnej úrovni

Pokiaľ ide o žiadosti o výnimku podľa článku 8 v prípade inštitúcií usadených vo viacerých členských štátoch, ECB bude popri špecifikáciách udelenia výnimky na vnútroštátnej úrovni posudzovať aj plnenie nasledujúcich špecifikácií.

<sup>14</sup> Zmluva by mala obsahovať klauzulu o tom, že ak príslušný orgán zruší výnimku, zmluvu je možné zrušiť jednostranne s okamžitou platnosťou.

- 1) S cieľom posúdiť, v súlade s článkom 8 ods. 3 písm. a), či organizácia a zaobchádzanie s rizikom likvidity v rámci jednotlivej likviditnej podskupiny spĺňajú podmienky stanovené v článku 86 smernice CRD IV, ECB overí, či:
  - i) hodnotenie likvidity v rámci SREP neodhalilo prípady nedodržania podmienok v čase podania žiadosti a počas predchádzajúcich troch mesiacov a či riadenie likvidity inštitúcie podľa hodnotenia SREP dosahuje vysokú kvalitu.
- 2) V súvislosti s článkom 8 ods. 3 písm. b) a rozdelením objemov, umiestnením a vlastníctvom požadovaných likvidných aktív, ktoré má držať jednotlivá likviditná podskupina, sa bude zohľadňovať, či:
  - i) významné podriadené subjekty<sup>15</sup> alebo významné skupiny podriadených subjektov v jednom členskom štáte udržiavajú v danom členskom štáte objem vysokokvalitných likvidných aktív, ktorý je aspoň na úrovni nižšej z nasledujúcich hodnôt<sup>16</sup> a) a b):
    - a) percentuálny podiel vysokokvalitných likvidných aktív požadovaných na najvyššej úrovni materskej spoločnosti,
    - b) 75 % úrovne vysokokvalitných likvidných aktív, ktorá by bola potrebná na dodržanie plne zavedených požiadaviek LCR na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni, v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/61.

Pri výpočte percentuálneho podielu v bodoch a) a b) vyššie by sa nemalo zohľadňovať žiadne preferenčné zaobchádzanie, predovšetkým to, ktoré stanovuje článok 425 ods. 4 a 5 nariadenia CRR a článok 34 ods. 1, 2 a 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

ECB zamýšľa prehodnotiť špecifikácie podľa bodu b) vyššie najneskôr v roku 2018, predovšetkým s cieľom stanoviť dolný limit na úrovni 50 %, prihliadajúc na dohľadové skúsenosti a vývoj inštitucionálnych mechanizmov zavedených v rámci bankovej únie v záujme bezpečnosti a voľnosti cezhraničných vnútrogrupinových tokov likvidity.

---

<sup>15</sup> Táto požiadavka sa vzťahuje na dcérske spoločnosti, ktoré na individuálnej úrovni dosahujú aspoň jeden z číselných limitov stanovených v článkoch 50, 56, 61 alebo 65 nariadenia o rámci SSM. Ak je v členskom štáte usadených viac dcérskych spoločností, ale na individuálnej úrovni nedosahuje tieto číselné limity ani jedna z nich, táto podmienka by mala platiť aj v prípade, ak všetky subjekty usadené v danom členskom štáte, či už na základe konsolidovanej pozície materskej spoločnosti v danom členskom štáte alebo agregovanej pozície všetkých dcérskych spoločností, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami rovnakej materskej spoločnosti v EÚ a sú usadené v danom členskom štáte, dosahujú aspoň jeden z číselných limitov stanovených v článkoch 50, 56 a 61 nariadenia o rámci SSM.

<sup>16</sup> S prihliadnutím na špecifické rizikové okolnosti podriadených subjektov v podskupine a skupiny ako celku môže ECB výnimočne stanoviť vyšší dolný limit.

- 3) V súvislosti s hodnotením (podľa článku 8 ods. 3 písm. d) nariadenia CRR) potreby prísnejších parametrov než tých, ktoré sú stanovené v šiestej časti nariadenia CRR:

V prípade výnimky týkajúcej sa inštitúcie so sídlom v zúčastnenom členskom štáte a nezúčastnenom členskom štáte a za absencie vnútroštátnych ustanovení stanovujúcich prísnejšie parametre predstavuje požiadavka LCR najvyššiu uplatniteľnú úroveň v rámci krajín, v ktorých majú dcérske spoločnosti a najvyšší konsolidujúci subjekt sídlo, ak to umožňujú vnútroštátne právne predpisy.

- 4) S cieľom posúdiť, či boli v plnej miere zohľadnené dôsledky takejto výnimky podľa článku 8 ods. 3 písm. f), bude ECB brať do úvahy:
- i) existujúce záložné plány, ako zabezpečiť plnenie právnych požiadaviek v prípade neudelenia/zrušenia udelenia výnimky;
  - ii) dôkladné vyhodnotenie dôsledkov zo strany riadiaceho orgánu, v prípade potreby i príslušných orgánov, predložené ECB.

• **Dokumentácia týkajúca sa článku 8 nariadenia CRR**

Na účely posúdenia výnimky podľa článku 8 nariadenia CRR sa od úverových inštitúcií požaduje predloženie nasledujúcich dokumentov, ktoré ECB považuje za dôkaz splnenia kritérií stanovených v príslušných právnych predpisoch:

- i) sprievodný list s podpisom výkonného riaditeľa (CEO) banky, schválený riadiacim orgánom, ktorý potvrdzuje, že banka spĺňa všetky kritériá udelenia výnimky stanovené v článku 8 nariadenia CRR;
- ii) opis rozsahu príslušnej likviditnej podskupiny (podskupín) spolu so zoznamom všetkých subjektov, na ktoré sa bude vzťahovať výnimka;
- iii) presný opis požiadaviek, v súvislosti s ktorými inštitúcia žiada o výnimku.

5. **METÓDA INDIVIDUÁLNEJ KONSOLIDÁCIE (článok 9 nariadenia CRR)**

ECB zamýšľa použiť metódu individuálnej konsolidácie stanovenú v článku 9 ods. 1 nariadenia CRR v prípade dcérskych spoločností úverových inštitúcií v rovnakom členskom štáte, ktorých podstatné expozície alebo záväzky sú voči tej istej materskej inštitúcii. ECB bude príslušné inštitúcie posudzovať jednotlivo, pričom bude okrem iných špecifikácií zohľadňovať, či je objem subkonsolidovaných vlastných zdrojov dostatočný na zabezpečenie súladu inštitúcie na základe jej samostatnej individuálnej situácie. V rámci tohto posúdenia sa budú primeraným spôsobom a v súlade s článkom 9 ods. 1 nariadenia CRR zohľadňovať aj kritériá udelenia výnimky stanovené v článku 7 nariadenia CRR.

6. **VÝNIMKY ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU (článok 10 nariadenia CRR)**



ECB udelí výnimku inštitúciám pridruženým k ústrednému orgánu, ako aj samotnému ústrednému orgánu, za predpokladu splnenia podmienok článku 10 nariadenia CRR.

Na účely posúdenia udelenia výnimky pridruženým subjektom v súlade s článkom 10 ods. 1 nariadenia CRR bude ECB zohľadňovať, či boli splnené nasledujúce kritériá stanovujúce podmienky legislatívneho rámca.

- 1) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 10 ods. 1 písm. a), že záväzky ústredného orgánu a pridružených inštitúcií predstavujú spoločné a nerozdielne záväzky, resp. že záväzky jeho pridružených inštitúcií sú v plnom rozsahu zaručené ústredným orgánom, sa bude prihliadať na to, či:
  - i) je možný rýchly prevod prostriedkov alebo splatenie záväzkov medzi členmi siete a spôsob prevodu alebo splatenia je dostatočne jednoduchý;
  - ii) sú zaznamenané prípady toku prostriedkov medzi členmi siete z minulosti, ktoré potvrdzujú schopnosť rýchleho prevodu prostriedkov alebo splatenia záväzkov;
  - iii) stanovы členov siete, prípadné dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by mohli brániť prevodu vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky;
  - iv) spoločná schopnosť ústredného orgánu a pridružených inštitúcií absorbovať riziko je dostatočná na krytie očakávaných a neočakávaných strát členov.
- 2) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 10 ods. 1 písm. b), že platobná schopnosť a likvidita ústredného orgánu a všetkých pridružených inštitúcií sa monitorujú ako celok na základe konsolidovaných účtovných záznamov týchto inštitúcií, ECB overí, či:
  - i) z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“, ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto ohľade nevyplývajú žiadne rozpory;
  - ii) ústredný orgán a pridružené inštitúcie spĺňajú požiadavky stanovené v nariadení CRR vrátane požiadaviek na vykazovanie na konsolidovanom základe.
- 3) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 10 ods. 1 písm. c), že vedenie ústredného orgánu je oprávnené dávať pokyny vedeniu pridružených inštitúcií, bude ECB zohľadňovať, či:
  - i) tieto pokyny zabezpečujú, že pridružené inštitúcie spĺňajú požiadavky legislatívy a stanov s cieľom chrániť odolnosť skupiny;
  - ii) pokyny, ktoré môže ústredný orgán vydať, zohľadňujú aspoň ciele uvedené v usmerneniach CEBS vydaných 18. novembra 2010.

Na účely posúdenia udelenia výnimky ústrednému orgánu v súlade s článkom 10 ods. 2 nariadenia CRR sa od úverovej inštitúcie očakáva predloženie dokumentov uvedených vyššie s cieľom preukázať plnenie podmienok článku 10 ods. 1 nariadenia CRR.

Popri týchto dokumentoch a na účely posúdenia druhej podmienky stanovenej v článku 10 ods. 2 by mala inštitúcia preukázať, že za záväzky ústredného orgánu v plnej miere ručia pridružené inštitúcie. Na tento účel môže predložiť napríklad kópiu podpísanej záruky alebo odkaz na verejný register potvrdzujúci takúto záruku alebo príslušné vyhlásenie, ktoré je uvedené v stanovách pridruženej inštitúcie alebo bolo schválené valným zhromaždením a vykázané v prílohe k účtovnej závierke.

#### 7. VYŇATIE Z KONSOLIDÁCIE (článok 19 ods. 2 nariadenia CRR)

ECB je toho názoru, že vyňatie spoločností z konsolidácie, v súlade s článkom 19 ods. 2 nariadenia CRR, by malo byť umožnené len v prípadoch, ktoré povoľuje nariadenie CRR a ktoré sú v súlade so štandardmi Bazilejského výboru, t. j.:

- i) pokiaľ ide o väčšinovo vlastnené alebo väčšinovo ovládané subjekty, len v prípade subjektov, na ktoré sa vzťahuje nariadenie CRR alebo porovnateľné prísne prudenciálne požiadavky, a len v prípadoch kompatibilných s článkom 19 ods. 2 nariadenia CRR i odsekom 26 Bazileja II<sup>17</sup>;
- ii) pokiaľ ide o menšinové investície, vo všetkých prípadoch uvedených v článku 19 ods. 2 písm. a) až c) nariadenia CRR.

#### 8. OCEŇOVANIE AKTÍV A PODSÚVAHOVÝCH POLOŽIEK – POUŽÍVANIE MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA (IFRS) NA PRUDENCIÁLNE ÚČELY (článok 24 ods. 2 nariadenia CRR)

ECB stanovila, že vo všeobecnosti nebude využívať možnosť stanovenú v článku 24 ods. 2 nariadenia CRR, ktorá príslušným orgánom umožňuje vyžadovať od úverových inštitúcií, aby na prudenciálne účely vykonávali oceňovanie aktív a podsúvahových položiek a určenie vlastných zdrojov v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi aj v prípadoch, keď platný vnútroštátny účtovný rámec vyžaduje použitie národných všeobecne akceptovaných účtovných zásad n-GAAP (viac v článku 24 ods. 1 nariadenia CRR). Banky teda v rámci vykazovania príslušnému orgánu dohľadu môžu aj naďalej používať vnútroštátne účtovné štandardy.

<sup>17</sup> Odsek 26 Medzinárodnej konvergenie merania kapitálu a kapitálových noriem Bazilejského výboru pre bankový dohľad („Bazilej II“) uvádza: „V niektorých prípadoch konsolidácia určitých subjektov cenných papierov alebo ďalších regulovaných finančných subjektov nie je možná alebo žiadaná. Ide len o prípady, keď sú takéto nástroje nadobudnuté prostredníctvom minulého dlhu a sú v držbe len dočasne, podliehajú odlišnej regulácii, alebo keď nekonsolidáciu na účely regulačného kapitálu vyžadujú právne predpisy. V takýchto prípadoch je nevyhnutné, aby orgán vykonávajúci dohľad nad bankou získal dostatočné informácie od orgánov dohľadu nad príslušnými subjektmi.“

ECB však bude hodnotiť žiadosti o používanie medzinárodných účtovných štandardov na prudenciálne vykazovanie (aj v prípadoch, keď sú podľa vnútroštátneho účtovného rámca uplatniteľné zásady n-GAAP) v zmysle článku 24 ods. 2 nariadenia CRR.

ECB v tomto smere bude očakávať, že:

- 1) žiadosť predložia právni zástupcovia všetkých právnických osôb v rámci každej bankovej skupiny, ktorá bude pri prudenciálnom vykazovaní uplatňovať medzinárodné účtovné štandardy v nadväznosti na schválenie žiadosti;
- 2) na prudenciálne účely sa bude rovnaký účtovný rámec vzťahovať na všetky vykazujúce subjekty v rámci bankovej skupiny v záujme zabezpečenia konzistentnosti medzi dcérskymi spoločnosťami zriadenými v rovnakom členskom štáte alebo aj v rôznych členských štátoch. Na účely tohto hodnotenia je banková skupina skupinou zloženou zo všetkých významných dohliadaných subjektov patriacich do skupiny uvedenej v rozhodnutí o významnosti, ktoré sa vzťahuje na žiadajúce subjekty;
- 3) externý audítor predloží vyhlásenie, ktorá potvrdzuje, že údaje na základe IFRS vykazované inštitúciou v nadväznosti na schválenie žiadosti sú v súlade s platnými štandardmi IFRS schválenými Európskou komisiou. Toto vyhlásenie spolu s vykazovanými údajmi, na ktoré sa auditorské potvrdenie vzťahuje, sa musí ECB predkladať aspoň raz do roka.

Používanie IFRS na účely prudenciálneho vykazovania sa bude vzťahovať trvalo na všetky relevantné požiadavky na prudenciálne vykazovanie, akonáhle bolo príslušnej inštitúcii oznámené rozhodnutie ECB o schválení žiadosti.

ECB môže v jednotlivých prípadoch podľa potreby zväziť uplatnenie prechodného obdobia, ktoré bude predchádzať plnému zavedeniu uvedených podmienok.

## Kapitola 2

### Vlastné zdroje

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o vymedzenie a výpočet vlastných zdrojov.
2. Príslušný legislatívny a regulačný rámec je stanovený v druhej časti nariadenia CRR, ako aj v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) č. 241/2014<sup>18</sup>.

<sup>18</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 241/2014 zo 7. januára 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadaviek na vlastné zdroje inštitúcií (Ú. v. EÚ L 74, 14.3.2014, s. 8).

3. VYMEDZENIE PODIELOVÝCH FONDŮV (článok 27 ods. 1 písm. a) nariadenia CRR)

Podľa ECB možno inštitúciu klasifikovať ako podielový fond v zmysle článku 27 ods. 1 písm. a) bodu i) nariadenia CRR za predpokladu, že je tak vymedzený podľa vnútroštátnych právnych predpisov a podľa špecifických kritérií delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014.

4. ODPOČET PODIELOV HOLDINGOVÝCH POISŤOVNÍ (článok 49 ods. 1 nariadenia CRR)

Pokiaľ ide o možnosť nevykonávať odpočet podielov v kontexte článku 49 ods. 1 nariadenia CRR, môžu významné úverové inštitúcie očakávať nasledujúci postup:

- i) v prípadoch, keď povolenie nevykonávať odpočet podielov udelil príslušný vnútroštátny orgán ešte pred 4. novembrom 2014, môžu úverové inštitúcie na základe tohto povolenia aj naďalej nevykonávať odpočet príslušných podielov, za predpokladu, že sú splnené príslušné požiadavky na zverejňovanie;
- ii) v prípadoch, keď úverová inštitúcia plánuje požiadať ECB o takéto povolenie, ECB udelí povolenie za predpokladu, že sú splnené kritériá nariadenia CRR a príslušné požiadavky na zverejňovanie.

5. ODPOČET PODIELOV SUBJEKTOV FINANČNÉHO SEKTORA (článok 49 ods. 2 nariadenia CRR)

Podľa ECB je odpočet podielov nástrojov vlastných zdrojov emitovaných subjektmi finančného sektora, ktoré podliehajú konsolidovanému dohľadu v súlade s článkom 49 ods. 2 nariadenia CRR, nevyhnutný v osobitných prípadoch, a to najmä v prípadoch štrukturálneho oddelenia a plánovania riešenia krízových situácií.

6. ZNÍŽENIE VLASTNÝCH ZDROJOV: POŽIADAVKA NA MIERU NADBYTOČNÉHO KAPITÁLU (článok 78 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR)

Na účely zníženia vlastných zdrojov ECB zamýšľa určiť mieru nadbytočného kapitálu požadovanú v článku 78 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR, za predpokladu, že sú splnené podmienky článku 78 ods. 1, a po posúdení oboch týchto faktorov:

- i) či inštitúcia aj po znížení vlastných zdrojov naďalej spĺňa kapitálové požiadavky uvedené v príslušnom rozhodnutí SREP;
- ii) vplyv plánovaného zníženia na príslušnú úroveň vlastných zdrojov.

7. ZNÍŽENIE VLASTNÝCH ZDROJOV: PODIELOVÉ FONDY, SPORITEL'NE, DRUŽSTVÁ (článok 78 ods. 3 nariadenia CRR)

Pokiaľ ide o nástroje emitované podielovými fondmi, sporiteľňami, družstvami a podobnými inštitúciami v súlade s článkami 27 a 29 nariadenia CRR, ECB zamýšľa udeliť výnimku podľa článku 78 ods. 3 nariadenia CRR v individuálnych prípadoch, za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v článkoch 10 a 11 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014. Zohľadní predovšetkým tieto aspekty:

- i) či inštitúcia má právo odložiť splatenie a obmedziť sumu, ktorá sa má splatiť;
- ii) či inštitúcia má tieto práva na neobmedzenú dobu;
- iii) či inštitúcia určuje rozsah obmedzení na základe svojej bezprostrednej prudenciálnej situácie s ohľadom na a) svoju celkovú finančnú situáciu, likviditu a platobnú schopnosť a b) výšku vlastného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 1 a celového kapitálu v porovnaní s celkovou výškou rizikovej expozície, špecifickými požiadavkami na vlastné zdroje a požiadavkami na kombinované kapitálové rezervy, ktoré sa na inštitúciu vzťahujú.

ECB môže obmedziť splácanie nad rámec legislatívnych alebo zmluvných obmedzení.

8. DOČASNÉ UPUSTENIE OD UPLATŇOVANIA USTANOVENÍ O ODPOČTE KAPITÁLOVÝCH NÁSTROJOV Z VLASTNÝCH ZDROJOV V PRÍPADE OPERÁCIÍ FINANČNEJ POMOCI (článok 79 ods. 1 nariadenia CRR)

Podľa ECB možno dočasne upustiť od odpočtu kapitálových nástrojov stanovených v článku 79 ods. 1 nariadenia CRR na účely operácií finančnej pomoci, a to v súlade s podmienkami stanovenými v článku 79 ods. 1 nariadenia CRR, ako aj podmienkami stanovenými v článku 33 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014.

9. VÝNIMKA PRE NÁSTROJE DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1 A TIER 2 EMITOVANÉ ÚČELOVOU JEDNOTKOU (článok 83 ods. 1 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa udeliť výnimku stanovenú v článku 83 ods. 1 nariadenia CRR na účely zahrnutia dodatočného kapitálu Tier 1 a Tier 2 emitovaného účelovou jednotkou do kvalifikovaného dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 úverovej inštitúcie v súlade s podmienkami, ktoré sú v ňom uvedené, ako aj podmienkami stanovenými v článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014. ECB túto výnimku udelí, ak sú ostatné aktíva patriace účelovej jednotke minimálne a nevýznamné.

10. MENŠINOVÉ ÚČASTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDOVANÉHO VLASTNÉHO KAPITÁLU TIER 1 (článok 84 nariadenia CRR)

Podľa ECB by bolo vhodné uplatniť článok 84 ods. 1 nariadenia CRR na materskú finančnú holdingovú spoločnosť úverovej inštitúcie, aby sa zabezpečilo, že do

regulačného kapitálu je zahrnutá iba tá časť konsolidovaných vlastných zdrojov, ktorá je okamžite k dispozícii na krytie strát na úrovni materskej spoločnosti.

## Kapitola 3

### Kapitálové požiadavky

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o kapitálové požiadavky.
2. Príslušný legislatívny a regulačný rámec je stanovený v tretej časti nariadenia CRR a v príslušných usmerneniach EBA.
3. VÝPOČET RIZIKOVO VÁŽENÝCH EXPOZÍCIÍ – VNÚTROSKUPINOVÉ EXPOZÍCIE (článok 113 ods. 6 nariadenia CRR)

Podľa názoru ECB môžu byť žiadosti o neuplatňovanie požiadaviek článku 113 ods. 1 nariadenia CRR na základe individuálneho posúdenia schválené, ak úverové inštitúcie predložia špecifickú žiadosť. Ako jednoznačne stanovuje článok 113 ods. 6 písm. a), protistrana úverovej inštitúcie musí byť inou úverovou inštitúciou alebo investičnou firmou, finančnou inštitúciou alebo podnikom pomocných služieb podliehajúcim primeraným prudenciálnym požiadavkám. Protistrana musí byť navyše zriadená v rovnakom členskom štáte ako úverová inštitúcia (článok 113 ods. 6 písm. d)).

V rámci posudzovania jednotlivých prípadov bude ECB zvažovať nasledujúce faktory.

- 1) Na posúdenie plnenia požiadavky stanovenej v článku 113 ods. 6 písm. b) nariadenia CRR, aby bola protistrana v plnom rozsahu zahrnutá do rovnakej konsolidácie ako inštitúcia, bude ECB zohľadňovať, či sú hodnotené subjekty skupiny zahrnuté do rovnakého rámca konsolidácie v plnom rozsahu v zúčastnenom členskom štáte, na základe metód prudenciálnej konsolidácie stanovených v článku 18 nariadenia CRR.
- 2) Na posúdenie plnenia požiadavky stanovenej v článku 113 ods. 6 písm. c) nariadenia CRR, aby protistrana podliehala rovnakým postupom hodnotenia, merania a kontroly rizika ako inštitúcia, bude ECB zohľadňovať, či:
  - i) vrcholový manažment subjektov, na ktoré sa vzťahuje článok 113 ods. 6 nariadenia CRR, zodpovedá za riadenie rizík a či sa uskutočňuje pravidelná revízia merania rizík;
  - ii) organizácia zaviedla mechanizmy pravidelnej a transparentnej komunikácie, ktorá umožňuje riadiacemu orgánu, vrcholovému manažmentu, obchodným líniám, útvaru riadenia rizík a ďalším kontrolným útvarom zdieľať informácie o meraní, analýze a monitorovaní rizík;

- iii) konsolidovaná skupina používa konzistentné a spoľahlivé interné postupy a informačné systémy, ktoré umožňujú identifikáciu, meranie a monitorovanie všetkých zdrojov relevantných rizík na konsolidovanom základe a zároveň, v potrebnom rozsahu, samostatne na úrovni subjektu, obchodnej línie a portfólia;
  - iv) centrálny útvar riadenia rizík materskej spoločnosti má pravidelne k dispozícii informácie o hlavných rizikách v záujme adekvátneho centralizovaného hodnotenia, merania a riadenia rizík jednotlivých subjektov skupiny.
- 3) Na posúdenie plnenia požiadavky stanovenej v článku 113 ods. 6 písm. e) nariadenia CRR, aby v súčasnosti neexistovala a ani sa nepredpokladala žiadna významná vecná alebo právna prekážka, ktorá by protistrane bránila uskutočniť rýchly prevod vlastných zdrojov alebo splatiť záväzky v prospech inštitúcie<sup>19</sup>, bude ECB zohľadňovať, či:
- i) akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - ii) formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov medzi inštitúciou a jej protistranou zaručuje rýchly prevod;
  - iii) stanovy inštitúcie a protistrany, dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by protistrane mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky v prospech inštitúcie;
  - iv) v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v oblasti správy spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na rýchly prevod vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - v) o bezodkladnom prevode vlastných zdrojov a splatení záväzkov nerozhodujú a nemôžu im brániť žiadne tretie strany<sup>20</sup>;
  - vi) z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“ (príloha I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014), ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto ohľade nevyplývajú žiadne rozpory.

- **Dokumentácia týkajúca sa rozhodnutí o schválení v zmysle článku 113 ods. 6**

<sup>19</sup> Nad rámec obmedzení vyplývajúcich z vnútroštátnych právnych predpisov v oblasti práva obchodných spoločností.

<sup>20</sup> Tretou stranou je akákoľvek strana, ktorá nie je materskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou, členom ich rozhodovacích orgánov ani ich akcionárom.

Na účely hodnotenia v zmysle článku 113 ods. 6 nariadenia CRR sa od úverovej inštitúcie podávajúcej žiadosť očakáva predloženie nasledujúcich dokumentov, pokiaľ už neboli ECB predložené na základe iných nariadení, rozhodnutí alebo požiadaviek:

- i) aktuálna organizačná štruktúra subjektov konsolidovanej skupiny zahrnutých do rámca konsolidácie v plnom rozsahu v rovnakom členskom štáte, prudenciálna kvalifikácia jednotlivých subjektov (úverová inštitúcia, investičná firma, finančná inštitúcia, podnik pomocných služieb) a identifikácia subjektov, ktoré zamýšľajú uplatňovať článok 113 ods. 6 nariadenia CRR;
- ii) opis politik a kontrolných mechanizmov riadenia rizík a toho, ako sa centrálné definujú a uplatňujú;
- iii) zmluvný základ (ak existuje) celoskupinového rámca riadenia rizík spolu s dodatočnou dokumentáciou, ako sú skupinové rizikové politiky v oblastiach kreditného, trhového, likviditného a operačného rizika;
- iv) opis možností materskej inštitúcie/podniku presadiť celoskupinové riadenie rizík;
- v) opis mechanizmu, ktorý zabezpečuje rýchly prevod vlastných zdrojov a splatenie záväzkov v prípade finančných ťažkostí niektorého zo subjektov skupiny;
- vi) sprievodný list s podpisom právneho zástupcu materskej spoločnosti v súlade s platným právom, schválený riadiacim orgánom, ktorý potvrdzuje, že dohliadaná významná úverová inštitúcia spĺňa všetky podmienky stanovené v článku 113 ods. 6 nariadenia CRR na úrovni skupiny;
- vii) právne stanovisko vydané externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením a schválené riadiacim orgánom materskej spoločnosti, ktoré potvrdzuje, že nad rámec obmedzení vyplývajúcich z práva obchodných spoločností neexistujú žiadne prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov vyplývajúce buď z platných právnych alebo regulačných predpisov (vrátane daňových predpisov), alebo z právne záväzných dohôd;
- viii) vyhlásenie s podpisom právneho zástupcu schválené riadiacimi orgánmi materskej spoločnosti a subjektov skupiny, ktoré zamýšľajú uplatňovať článok 113 ods. 6 nariadenia CRR, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne vecné prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov.

#### 4. EXPOZÍCIE VO FORME KRYTÝCH DLHOPISOV (článok 129 nariadenia CRR)

Na účely článku 129 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR ECB zamýšľa povoliť kolaterál vo forme krytých dlhopisov predstavujúci expozície voči bankám v rozsahu do 10 %



nominálnej hodnoty expozícií 2. stupňa kreditnej kvality, namiesto expozícií 1. stupňa, ak je v danom prípade splnená podmienka určená v treťom pododseku článku 129 ods. 1.

5. SPLATNOSŤ EXPOZÍCIÍ (článok 162 nariadenia CRR)

Ak inštitúcie nemajú povolenie používať vlastné straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) a vlastné konverzné faktory v prípade expozícií voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, ECB považuje za vhodné vyžadovať používanie doby splatnosti (M) stanovenej v prvom pododseku článku 162 ods. 1 nariadenia CRR a nepovoliť používanie splatnosti stanovenej v článku 162 ods. 2.

6. ZBER ÚDAJOV (článok 179 nariadenia CRR)

Na účely poslednej vety druhého pododseku článku 179 ods. 1 nariadenia CRR ECB zamýšľa poskytnúť úverovým inštitúciám určitú flexibilitu v uplatňovaní požadovaných noriem vzťahujúcich sa na údaje zhromaždené pred 1. januárom 2007, ak inštitúcie vykonali príslušné úpravy na dosiahnutie všeobecnej rovnocennosti s definíciou zlyhania uvedenou v článku 178 nariadenia CRR, resp. s definíciou straty uvedenou v článku 5 ods. 2 nariadenia CRR.

7. VLASTNÝ ODHAD ÚPRAV Z DÔVODU VOLATILITY (článok 225 ods. 2 písm. e) nariadenia CRR)

Na účely článku 225 ods. 2 písm. e) nariadenia CRR je podľa názoru ECB vhodné zachovať požiadavky, podľa ktorých má úverová inštitúcia na výpočet úprav z dôvodu volatility použiť kratšie obdobie pozorovania, len ak takéto požiadavky platia podľa vnútroštátneho práva pred konečným zverejnením týchto všeobecných zásad.

8. PRESUN VÝZNAMNÉHO RIZIKA (články 243 ods. 2 a 244 ods. 2 nariadenia CRR)

ECB môže v jednotlivých prípadoch považovať za potrebné odkloniť sa od všeobecného predpokladu o presune významného kreditného rizika v dvoch prípadoch uvedených v článkoch 243 ods. 2 a 244 ods. 2 nariadenia CRR v prípade tradičnej, resp. syntetickej sekuritizácie, pričom sa bude riadiť usmerneniami EBA o presune významného rizika zo 7. júla 2014.

9. ZAVEDENIE METÓDY INTERNÝCH MODELOV (článok 283 ods. 3 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa na základe individuálneho hodnotenia inštitúciám povoliť zaviesť na obmedzené obdobie metódu interných modelov (IMM) v zmysle článku 283 ods. 3 nariadenia CRR, a to sekvenčne pre rôzne druhy transakcií.

V rámci tohto hodnotenia ECB plánuje brať do úvahy, či:

- i) počiatkové krytie v čase schválenia pozostáva z úrokovej sadzby a devízových derivátov typu „plain vanilla“ a kryje 50 % rizikovo vážených aktív (určených z expozícií na základe zvolenej metódy inej ako IMM v súlade s článkom 271 ods. 1 nariadenia CRR) i počtu obchodov (t. j. transakcií, nie jednotlivých platobných pozícií);
- ii) miera krytia v priebehu troch rokov dosiahne viac ako 65 % rizikovo vážených aktív (určených na základe IMM alebo iných metód, v závislosti od obchodu) a viac ako 70 % počtu obchodov (transakcií, nie jednotlivých platobných pozícií) v pomere k celkovému kreditnému riziku protistrany (counterparty credit risk – CCR);
- iii) ak po skončení trojročného obdobia viac než 35 % (rizikovo vážených aktív), resp. viac než 30 % (počtu obchodov) zostáva mimo IMM, úverová inštitúcia preukáže, že zostávajúce druhy obchodov nie je možné modelovať z dôvodu chýbajúcich kalibračných údajov, resp. že expozície určené na základe štandardizovaného prístupu (STA) sú dostatočne konzervatívne.

10. VÝPOČET HODNOTY EXPOZÍCIE VOČI KREDITNÉMU RIZIKU PROTISTRANY (článok 284 ods. 4 a 9 nariadenia CRR)

Na účely výpočtu hodnoty expozície podľa článku 284 ods. 4 nariadenia CRR ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch v závislosti od nedostatkov a rizík použitého modelu zvážiť potrebu vyžadovať faktor  $\alpha$  vyšší ako 1,4. Na prudenciálne účely by tiež podľa nej koeficient  $\alpha$  mal v zásade dosahovať hodnotu stanovenú v uvedenom odseku.

11. EXPOZÍCIE VOČI CENTRÁLNYM PROTISTRANÁM (články 310 a 311 ods. 3 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám uplatňovať postup stanovený v článku 310 nariadenia CRR vo vzťahu k ich obchodným expozíciám a príspevkom do fondu pre prípad zlyhania voči centrálnej protistrane (central counterparty – CCP) v prípade, že sú splnené podmienky stanovené v článku 311 ods. 2 nariadenia CRR. ECB môže tento postup prehodnotiť, keď dňa 1. januára 2017 nadobudnú účinnosť konečné štandardy Bazilejského výboru.

ECB okrem toho považuje za vhodné, aby lehota, počas ktorej majú inštitúcie zmeniť zaobchádzanie s expozíciami voči CCP podľa článku 311 ods. 3 nariadenia CRR, po zistení, že predmetná CCP prestane spĺňať podmienky na povolenie alebo uznanie, nepresahovala tri mesiace.

12. VÝPOČET HODNOTY V RIZIKU (VALUE-AT-RISK) (článok 366 ods. 4 nariadenia CRR)

Podľa názoru ECB by mal výpočet sčítanca na účely výpočtu kapitálových požiadaviek podľa článkov 364 a 365 nariadenia CRR vychádzať z hypotetických

a skutočných zmien hodnoty portfólia v súlade so špecifikáciami uvedenými v článku 366 ods. 3.

## Kapitola 4

### Systémy inštitucionálneho zabezpečenia

1. V tejto kapitole je stanovená politika ECB v súvislosti s možnosťami a právomocami relevantnými pre úverové inštitúcie, ktoré sú súčasťou systému inštitucionálneho zabezpečenia (institutional protection scheme – IPS).
2. Príslušný legislatívny a regulačný rámec je stanovený v prvej, druhej a tretej časti nariadenia CRR, ako aj v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61.
3. **VÝNIMKY Z UPLATŇOVANIA POŽIADAVIEK NA LIKVIDITU (článok 8 ods. 4 nariadenia CRR)**

ECB zamýšľa udeliť výnimky podľa článku 8 ods. 4 nariadenia CRR inštitúciám, ktoré sú členmi rovnakého systému inštitucionálneho zabezpečenia, za predpokladu splnenia všetkých podmienok stanovených v článku 113 ods. 7 nariadenia CRR. Požiadavky na vykazovanie na individuálnej úrovni podriadeného subjektu majú zostať zachované.

Na účely tohto posúdenia sa budú uplatňovať príslušné špecifikácie/dokumenty týkajúce sa výnimiek z uplatňovania požiadaviek na likviditu na vnútroštátnej úrovni uvedené vyššie v bodoch 1 až 4, v súlade s článkom 8 ods. 1 a 2 nariadenia CRR (viac v kapitole 1).

Pokiaľ ide o požadované dokumenty, úverová inštitúcia musí navyše predložiť:

- i) doklad udelenia platnej plnej moci a kópiu podpisu vymenovaného advokáta;
- ii) právnu zmluvu, ktorá stanovuje, že subkonsolidovaný subjekt má v rámci rizika likvidity vo vzťahu k subjektom, na ktoré sa vzťahuje výnimka, neodvolateľné kontrolné právomoci.

4. **ODPOČET PODIELOV V PRÍPADE SYSTÉMOV INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA (článok 49 ods. 3 nariadenia CRR)**

ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch inštitúciám povoliť, aby na účely výpočtu vlastných zdrojov na individuálnom alebo subkonsolidovanom základe nevykonávali odpočet podielov nástrojov vlastných zdrojov v iných inštitúciách, na ktoré sa vzťahuje rovnaký systém zabezpečenia, za predpokladu splnenia podmienok stanovených v článku 49 ods. 3 nariadenia CRR. Na účely tohto hodnotenia ECB zohľadní, či sú splnené tieto kritériá určujúce podmienky právneho rámca:

- 1) V článku 49 ods. 3 písm. a) bode iv) nariadenia CRR sa vyžaduje preukázanie súladu rozšíreného súhrnného výpočtu IPS s ustanoveniami smernice 86/635/EHS, ktorou sa upravujú konsolidované účtovné závierky skupín úverových inštitúcií. Výpočet musí overiť externý audítor a je potrebné z neho vylúčiť viacnásobné použitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému inštitucionálneho zabezpečenia.
  - i) Externý audítor, ktorý je zodpovedný za audit rozšíreného súhrnného výpočtu, musí každoročne potvrdiť, že:
    - a) metóda agregácie zaručuje elimináciu všetkých vnútroskupinových expozícií;
    - b) viacnásobné využitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému inštitucionálneho zabezpečenia je vylúčené;
    - c) žiadne ďalšie transakcie členov IPS nevedú k neprimeranému vytváraniu vlastných zdrojov na konsolidovanej úrovni.
- 2) V článku 49 ods. 3 písm. a) bode iv) poslednej vete nariadenia CRR sa vyžaduje, aby sa konsolidovaná súvaha alebo rozšírený súhrnný výpočet IPS vykazovali príslušným orgánom minimálne v lehotách stanovených v článku 99 nariadenia CRR. Je potrebné dodržiavať nasledujúce štandardy vykazovania:
  - i) Informácie o konsolidovanej súvahe alebo rozšírenom súhrnnom výpočte sa musia vykazovať aspoň polročne.
  - ii) Informácie o konsolidovanej súvahe alebo rozšírenom súhrnnom výpočte musia byť v súlade s nariadením (EÚ) 2015/534 (ECB/2015/13):
    - a) systémy IPS, ktoré vypracovali konsolidovanú súvahu na základe medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS), musia vykázať úplné údaje FINREP;
    - b) všetky ostatné IPS musia v rámci vykazovania finančných údajov na účely dohľadu poskytnúť údajové body (príloha IV nariadenia (EÚ) 2015/534 (ECB/2015/13)). IPS musí vykazovať len údajové body, ktoré musia vykazovať všetky členské inštitúcie IPS na individuálnom základe.
  - iii) V prípade IPS, ktorých členom bolo udelené povolenie v zmysle článku 49 ods. 3 nariadenia CRR pred sfinalizovaním týchto všeobecných zásad, bude prvým referenčným dátumom na účely vykazovania v súlade s požiadavkami uvedenými v tomto odseku 30. jún 2017. Dovtedy by mali tieto IPS finančné údaje vykazovať na základe súčasných požiadaviek stanovených príslušnými orgánmi.
- 3) V článku 49 ods. 3 písm. a) bode v) nariadenia CRR sa vyžaduje, aby inštitúcie zahrnuté do IPS plnili požiadavky na vlastné zdroje stanovené v článku 92

nariadenia CRR spoločne na konsolidovanom alebo rozšírenom súhrnnom základe a podávali správy o plnení týchto požiadaviek v súlade s článkom 99 nariadenia CRR. Pri posudzovaní plnenia tohto kritéria ECB zohľadní tieto faktory:

- i) všetky vnútroskupinové expozície a účasti medzi členmi IPS musia byť z konsolidácie/agregácie vylúčené;
  - ii) údaje poskytnuté členskými inštitúciami IPS musia byť založené na rovnakých účtovných štandardoch, alebo je potrebné urobiť adekvátny prepočet;
  - iii) subjekt zodpovedný za vypracovanie konsolidovaných správ o vlastných zdrojoch musí poskytnúť adekvátnu záruku kvality údajov poskytnutých členskými inštitúciami IPS a v pravidelných intervaloch kontrolovať svoje vlastné IT systémy, ktoré sa používajú na vypracovanie konsolidovaných správ;
  - iv) správy sa musia podávať aspoň raz za štvrťrok;
  - v) pri podávaní správ sa musia použiť výkazy COREP stanovené v prílohe I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014. Vykazovanie vlastných zdrojov a plnenia požiadaviek na vlastné zdroje na rozšírenom agregovanom základe musí vychádzať z individuálnych výkazov o vlastných zdrojoch a požiadavkách na vlastné zdroje členských inštitúcií IPS;
  - vi) v prípade IPS, ktorých členom bolo udelené povolenie v zmysle článku 49 ods. 3 nariadenia CRR pred sfinalizovaním týchto všeobecných zásad, a od ktorých sa zatiaľ nevyžadovalo poskytovanie výkazov COREP s predpokladanou frekvenciou, bude prvým referenčným dátumom na účely vykazovania v súlade s požiadavkami uvedenými v tomto odseku 30. jún 2017.
- 4) S cieľom určiť na účely článku 49 ods. 3 písm. a) bodu v) druhej vety nariadenia CRR, či je v rámci IPS potrebný odpočet podielu patriaceho členom družstva alebo právnickým osobám, ktoré nie sú členmi systému IPS, ECB takýto odpočet vyžadovať nebude, pokiaľ je z výpočtu vylúčené viacnásobné použitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému IPS a menšinovým akcionárom v prípade, že je inštitúciou. ECB pritom zohľadní:
- i) mieru, v akej sú menšinové účasti patriace inštitúciám, ktoré nie sú členmi IPS, zahrnuté do výpočtu vlastných zdrojov na konsolidovanej/agregovanej úrovni;
  - ii) či sú menšinové účasti implicitne zahrnuté v celkových vlastných zdrojoch inštitúcií, ktoré tieto menšinové účasti vlastnia;

- iii) či IPS pri výpočte vlastných zdrojov na konsolidovanom/rozšírenom súhrnnom základe v súvislosti s menšinovými účasťami patriacimi inštitúciám, ktoré nie sú členmi IPS, uplatňuje články 84, 85 a 86 nariadenia CRR.

5. AKCEPTÁCIA SYSTÉMOV INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA NA PRUDENCIÁLNE ÚČELY (článok 113 ods. 7 nariadenia CRR)

Tento odsek stanovuje špecifické kritériá, na základe ktorých bude ECB posudzovať jednotlivé žiadosti dohliadaných úverových inštitúcií, ktoré sú členmi systému IPS, o prudenciálne povolenie na základe článku 113 ods. 7 nariadenia CRR.

ECB udelí jednotlivým inštitúciám povolenie neuplatňovať požiadavky článku 113 ods. 1 nariadenia CRR na expozície voči zmluvným stranám, s ktorými sú členmi systému IPS, a pridelí týmto expozíciám rizikovú váhu 0 %, za predpokladu splnenia podmienok stanovených v článku 113 ods. 7 nariadenia CRR.

ECB pred uskutočnením dôkladného dohľadového hodnotenia na základe písmen a) až i) článku 113 ods. 7 nariadenia CRR najskôr posúdi schopnosť systému IPS poskytnúť dostatočnú podporu v prípade vážnych finančných ťažkostí členskej inštitúcie, či už v súvislosti s likviditou alebo solventnosťou. Článok 113 ods. 7 nariadenia CRR presne nestanovuje, kedy má byť poskytnutá podpora na zabezpečenie likvidity a solventnosti s cieľom predísť platobnej neschopnosti. Prostredníctvom aktívnych a včasných intervencií by mal systém IPS zabezpečovať, aby jeho členské inštitúcie dodržiavali regulačné požiadavky na vlastné zdroje a likviditu. Ak tieto preventívne opatrenia nie sú dostatočné, systém IPS musí rozhodnúť o materiálnej alebo finančnej podpore. Za moment intervencie systému IPS sa považuje najneskôr situácia, v ktorej neexistuje reálny predpoklad, že by prípadné alternatívne opatrenia vrátane opatrení navrhovaných v pláne ozdravenia mohli zabrániť zlyhaniu príslušnej inštitúcie. V zmluvných alebo štatutárnych podmienkach systému IPS by mal byť zakotvený základný súbor opatrení, procesov a mechanizmov tvoriacich jeho operačný rámec. Jeho súčasťou by mal byť súbor dostupných nástrojov, od menej invazívnych opatrení, ako je dôkladnejšie monitorovanie členských inštitúcií na základe relevantných ukazovateľov a dodatočné požiadavky na vykazovanie, až po dôraznejšie opatrenia primerané rizikovosti ohrozenej členskej inštitúcie IPS a vážnosti jej finančných ťažkostí vrátane priamej podpory kapitálu a likvidity.

V rámci posudzovania žiadostí o udelenie tohto povolenia bude ECB zvažovať nasledujúce faktory.

- 1) V súlade s článkom 113 ods. 7 písm. a) v spojení s článkom 113 ods. 6 písm. a) a d) nariadenia CRR bude ECB overovať:
  - i) či je zmluvná strana inštitúciou, finančnou inštitúciou alebo podnikom pomocných služieb podliehajúcim zodpovedajúcim prudenciálnym požiadavkám;

- ii) či majú členovia IPS žiadajúci o povolenie sídlo v tom istom členskom štáte.
- 2) Na účely posúdenia súladu s podmienkou stanovenou v článku 113 ods. 7 písm. a) v spojení s článkom 113 ods. 6 písm. e) nariadenia CRR, tzn. že v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky zo strany zmluvnej strany v prospech inštitúcie:
- i) akcionárska a právna štruktúra členov IPS neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - ii) formálny rozhodovací proces pri prevode vlastných zdrojov medzi členmi IPS zaručuje bezodkladný prevod;
  - iii) stanovy členov IPS, akcionárske zmluvy ani iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by zmluvnej strane mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky;
  - iv) v minulosti u členov IPS nedošlo k žiadnym vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v riadení spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na bezodkladný prevod vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
  - v) o bezodkladnom prevode vlastných zdrojov a splatení záväzkov nerozhodujú a nemôžu im brániť žiadne tretie strany<sup>21</sup>;
  - vi) do úvahy sa budú brať prípadné zaznamenané toky prostriedkov medzi členmi IPS z minulosti, ktoré potvrdzujú schopnosť bezodkladného prevodu prostriedkov alebo splatenia záväzkov;
  - vii) za kľúčovú sa považuje sprostredkovateľská úloha v krízovom riadení a záväzkov systému IPS poskytnúť prostriedky na podporu svojich ohrozených členov.
- 3) Pri posudzovaní súladu s podmienkou stanovenou v článku 113 ods. 7 písm. b) nariadenia CRR, tzn. že boli prijaté opatrenia na zabezpečenie schopnosti systému IPS poskytnúť v rámci svojho záväzku podporu z finančných prostriedkov, ktoré má okamžite k dispozícii, bude ECB overovať:
- i) či je v zmluvných podmienkach IPS zakotvený základný súbor opatrení, procesov a mechanizmov tvoriacich jeho operačný rámec. Súčasťou tohto rámca by mal byť súbor dostupných nástrojov, od menej invazívnych opatrení až po dôraznejšie opatrenia primerané rizikivosti príslušnej ohrozenej členskej inštitúcie IPS a vážnosti jej finančných ťažkostí vrátane priamej podpory kapitálu a likvidity. Podporu IPS je možné podmieniť,

<sup>21</sup> Tretou stranou je akákoľvek strana, ktorá nie je materskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou, členom rozhodovacích orgánov ani akcionárom členskej inštitúcie IPS.

napríklad zavedením určitých ozdravných a reštrukturalizačných opatrení zo strany príslušnej inštitúcie;

- ii) či štruktúra riadenia IPS a proces prijímania rozhodnutí o podporných opatreniach umožňujú včasné poskytnutie podpory;
- iii) či sa systém IPS jednoznačne zaväzuje poskytnúť podporu, keď niektorému z jeho členov aj napriek predchádzajúcemu monitorovaniu rizík a včasným intervenčným opatreniam hrozí platobná neschopnosť alebo problémy s likviditou. Okrem toho by mal systém IPS zabezpečovať, aby jeho členské inštitúcie dodržiavali regulačné požiadavky na vlastné zdroje a likviditu;
- iv) či systém IPS pravidelne uskutočňuje záťažové testy s cieľom kvantifikovať potenciálne opatrenia na podporu kapitálu a likvidity;
- v) či je schopnosť systému IPS absorbovať riziko (prostredníctvom splatených prostriedkov, potenciálnych príspevkov ex-post a porovnateľných záväzkov) dostatočná na krytie potenciálnych opatrení prijatých na podporu jeho členov;
- vi) či bol vytvorený fond prostriedkov ex-ante, aby mal systém IPS okamžite k dispozícii zdroje potrebné na prijatie podporných opatrení; a
  - a) príspevky do fondu ex-ante sa riadia jasne vymedzeným rámcom;
  - b) prostriedky sa investujú len do likvidných a bezpečných aktív, ktoré je možné kedykoľvek speňažiť a ktorých hodnota nezávisí od solventnosti a likviditnej pozície členov systému IPS a ich dcérskych spoločností;
  - c) pri určovaní minimálneho cieľového objemu fondu ex-ante sa zvažujú výsledky záťažového testu IPS;
  - d) bol určený adekvátny spodný limit/minimálny objem prostriedkov ex-ante na zabezpečenie okamžitej dostupnosti prostriedkov.

Systémy IPS možno v zmysle smernice DGS<sup>22</sup> uznať za systémy ochrany vkladov, ktoré môžu za podmienok stanovených v príslušných vnútroštátnych právnych predpisoch používať dostupné finančné prostriedky na alternatívne opatrenia s cieľom zabrániť zlyhaniu úverovej inštitúcie. ECB v tomto prípade dostupné finančné prostriedky zväži pri hodnotení dostupnosti zdrojov na poskytnutie podpory, zohľadňujúc rozdielne účely systému IPS (ktorého cieľom je ochrana vlastných členov) a systému ochrany vkladov (ktorého hlavnou úlohou je chrániť vkladateľov pred dôsledkami platobnej neschopnosti úverovej inštitúcie).

<sup>22</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ zo 16. apríla 2014 o systémoch ochrany vkladov (Ú.v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 149 až 178).



- 4) Článok 113 ods. 7 písm. c) nariadenia CRR stanovuje, že systém inštitucionálneho zabezpečenia musí disponovať vhodnými a jednotne stanovenými systémami monitorovania a klasifikácie rizík, ktoré poskytujú dokonalý prehľad o rizikovej situácii všetkých jednotlivých členov systému IPS i systému IPS ako celku, vrátane príslušných možností intervencie; a že tieto systémy musia vhodným spôsobom monitorovať expozície, v ktorých došlo k zlyhaniu, v súlade s článkom 178 ods. 1 nariadenia CRR. Pri hodnotení plnenia tejto podmienky bude ECB zvažovať:
- i) či sú členské inštitúcie IPS povinné pravidelne poskytovať hlavnému orgánu zodpovednému za riadenie systému IPS aktuálne údaje o svojej rizikovej situácii vrátane informácií o vlastných zdrojoch a plnení požiadaviek na vlastné zdroje;
  - ii) či je zabezpečený zodpovedajúci optimálny tok údajov a či boli zavedené adekvátne informačné systémy;
  - iii) či hlavný orgán zodpovedný za riadenie systému IPS definoval jednotne stanovené štandardy a metodiky rámca riadenia rizík, ktorý majú uplatňovať jednotliví členovia IPS;
  - iv) či na účely monitorovania a klasifikácie rizika zo strany IPS existuje jednotná definícia rizík, v prípade všetkých inštitúcií prebieha monitorovanie rovnakých rizikových kategórií a na kvantifikáciu rizík sa používa rovnaká úroveň spoľahlivosti a rovnaké časové rozhranie;
  - v) či systémy IPS na monitorovanie a klasifikáciu rizík klasifikujú členov IPS podľa ich rizikovej situácie, tzn. systém IPS by mal v záujme včasnej intervencie stanoviť rôzne kategórie na začlenenie svojich členov;
  - vi) či má systém IPS možnosť ovplyvňovať rizikovú situáciu členských inštitúcií IPS vydávaním pokynov, odporúčaní atď., napríklad na obmedzenie určitých činností alebo zníženie určitých rizík.
- 5) Pri hodnotení plnenia podmienky stanovenej v článku 113 ods. 7 písm. d) nariadenia CRR, tzn. že systém IPS vykonáva svoje vlastné hodnotenie rizík, ktorého výsledky oznamuje svojim členom, bude ECB zvažovať:
- i) či systém IPS pravidelne hodnotí riziká a slabé miesta sektora, do ktorého patria jeho členské inštitúcie;
  - ii) či sú výsledky hodnotenia rizík vykonaného hlavným orgánom zodpovedným za riadenie systému IPS krátko po sfinalizovaní zhrnuté do správy alebo iného dokumentu a poskytnuté príslušným rozhodovacím orgánom systému IPS a/alebo jeho členom;
  - iii) či sú jednotliví členovia informovaní o ich rizikovej klasifikácii v rámci systému IPS, ako vyžaduje článok 113 ods. 7 písm. c).
- 6) Článok 113 ods. 7 písm. e) nariadenia CRR stanovuje, že systém IPS musí každoročne vypracúvať a zverejňovať konsolidovanú správu pozostávajúcu zo

súvahy, výkazu ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách, ktorá sa týka systému IPS ako celku, alebo správu pozostávajúcu z agregovanej súvahy, agregovaného výkazu ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách, ktorá sa týka systému IPS ako celku. Pri hodnotení plnenia tejto podmienky bude ECB overovať:

- i) či bola konsolidovaná, resp. agregovaná správa overená nezávislým externým audítorm na základe adekvátneho účtovného rámca, resp. metódy agregácie;
  - ii) či sa vyžaduje, aby externý audítor poskytol svoje stanovisko;
  - iii) či sú do konsolidácie/agregácie v plnom rozsahu zahrnutí všetci členovia IPS, dcérske spoločnosti všetkých členov IPS, prípadné sprostredkovateľské štruktúry, ako napríklad holdingové spoločnosti, a účelový subjekt riadiaci samotný systém IPS (ak ide o právny subjekt);
  - iv) či v prípadoch, keď systém IPS vypracúva správu obsahujúcu agregovanú súvahu a agregovaný výkaz ziskov a strát, dokáže metóda agregácie zabezpečiť elimináciu všetkých vnútrogrupinových expozícií.
- 7) V súlade s článkom 113 ods. 7 písm. f) nariadenia CRR bude ECB overovať:
- i) či zmluva alebo právny text štatutárnych predpisov obsahuje ustanovenie, na základe ktorého sú členovia IPS povinní oznámiť najmenej 24 mesiacov vopred, ak majú záujem ukončiť svoje členstvo v systéme IPS.
- 8) Článok 113 ods. 7 písm. g) nariadenia CRR stanovuje, že viacnásobné využitie položiek akceptovateľných na výpočet vlastných zdrojov (ďalej len „viacnásobné využitie“), ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému IPS musí byť vylúčené. Pri hodnotení plnenia tejto požiadavky bude ECB overovať:
- i) či môže externý audítor zodpovedný za overenie konsolidovanej alebo agregovanej finančnej správy potvrdiť, že viacnásobné využitie, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému IPS, je vylúčené;
  - ii) či transakcie členov IPS nevedú k neprimeranému vytváraniu vlastných zdrojov na individuálnej, subkonsolidovanej alebo konsolidovanej úrovni.
- 9) Pri hodnotení plnenia podmienky stanovenej v článku 113 ods. 7 písm. h) nariadenia CRR, tzn. že systém IPS sa musí zakladať na širokej členskej základni úverových inštitúcií s prevažne homogénnym obchodným profilom, bude ECB vychádzať z nasledujúcich predpokladov:
- i) systém IPS by mal mať dostatočný počet členov (spomedzi inštitúcií, ktoré sú potenciálne akceptovateľné ako členovia) na krytie prípadných podporných opatrení, ktoré môže byť potrebné prijať;

- ii) pri hodnotení obchodného profilu sa zvažujú nasledujúce kritériá: obchodný model, obchodná stratégia, veľkosť, klienti, miestne zameranie, produkty, štruktúra financovania, kategórie podstatných rizík, spolupráca pri predaji a servisné dohody s ostatnými členmi IPS atď;
  - iii) rôzne obchodné profily členských inštitúcií IPS by mali umožňovať monitorovanie a klasifikáciu ich rizikovej situácie prostredníctvom jednotne stanovených systémov, ktoré systém IPS zaviedol (článok 113 ods. 7 písm. c) nariadenia CRR);
  - iv) sektory IPS sú často založené na vzájomnej spolupráci, tzn. centrálné inštitúcie a iné špecializované inštitúcie v rámci siete ponúkajú produkty a služby ostatným členom IPS. Pri hodnotení homogenity obchodných profilov bude ECB zvažovať, do akej miery obchodné činnosti členov IPS súvisia so sieťou IPS (produkty a služby poskytované miestnym bankám, služby spoločným klientom, aktivity na kapitálovom trhu a pod.).
6. **ĎALŠIE VÝNIMKY A USTANOVENIA RELEVANTNÉ PRE ÚVEROVÉ INŠTITÚCIE, KTORÉ SÚ ČLENMI SYSTÉMU INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA**

Priamym dôsledkom udelenia povolenia v zmysle článku 113 ods. 7 nariadenia CRR je, že inštitúcie môžu v prípade týchto expozícií trvalo uplatňovať „štandardizovaný postup“ v súlade s článkom 150 ods. 1 písm. f) nariadenia CRR. Príslušné expozície sú okrem toho vyňaté z uplatňovania článku 395 ods. 1 nariadenia CRR týkajúceho sa limitov veľkých expozícií.

Uplatnenie článku 113 ods. 7 CRR je navyše jedným z predpokladov udelenia ďalších povolení členom IPS, a to: i) uplatnenia nižšej percentuálnej hodnoty záporného toku a vyššej percentuálnej hodnoty kladného toku na účely výpočtu požiadavky na krytie likvidity (liquidity coverage requirement – LCR) (článok 422 ods. 8 a článok 425 ods. 4 nariadenia CRR v spojení s článkami 29 a 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, a ii) výnimky z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. Politika, ktorú bude ECB uplatňovať v prípade týchto možností a právomocí, je stanovená v kapitole 6 týchto všeobecných zásad.

## Kapitola 5

### Veľké expozície

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o veľké expozície.
2. Príslušný právny rámec je stanovený vo štvrtjej časti nariadenia CRR.
3. **DODRŽIAVANIE POŽIADAVIEK TÝKAJÚCICH SA VEĽKÝCH EXPOZÍCIÍ (ČLÁNKY 395 a 396 nariadenia CRR)**

Ak vo výnimočných prípadoch expozície úverových inštitúcií prekračujú limit stanovený v článku 395 ods. 1 nariadenia CRR, ECB zamýšľa na splnenie limitu poskytnúť obmedzenú lehotu v zmysle článku 396 ods. 1.

Na účely tohto hodnotenia bude ECB konkrétne posudzovať reálnu možnosť okamžitej nápravy. V prípade, že je takáto náprava nereálna, ECB považuje za vhodné určiť lehotu na vykonanie urýchlenej nápravy. Úverová inštitúcia navyše preukáže, že nedodržanie limitu nebolo spôsobené bežnou politikou vytvárania bežných kreditných rizikových expozícií. Ani v takýchto výnimočných prípadoch uvedených v článku 396 ods. 1 však ECB nepovažuje za vhodné povoliť, aby expozícia prekročila 100 % prípustného kapitálu úverovej inštitúcie.

## Kapitola 6

### Likvidita

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o plnenie požiadaviek na likviditu a jej vykazovanie.
2. Právny rámec požiadaviek na likviditu a jej vykazovanie je stanovený v šiestej časti nariadenia CRR a v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61, ktoré stanovuje pomer krytia likvidity (liquidity coverage ratio – LCR) platnú v rámci EÚ, ako aj podmienky na vytvorenie likviditnej rezervy a výpočet záporných a kladných tokov likvidity. Uvedené nariadenie vstúpilo do platnosti 1. októbra 2015.

#### 3. DODRŽIAVANIE POŽIADAVIEK NA LIKVIDITU (článok 414 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa v individuálnych prípadoch povoliť nižšiu frekvenciu vykazovania (ako denne) a dlhšie intervaly vykazovania (ako na záver každého obchodného dňa), ak úverová inštitúcia nespĺňa, resp. očakáva, že nesplní všeobecnú podmienku stanovenú v článku 413 ods. 1 nariadenia CRR za nepriaznivých podmienok, a to v súlade s podmienkami uvedenými v článku 414 nariadenia CRR, pokiaľ ide o požiadavku na stabilné financovanie. ECB však nezamýšľa povoliť nižšiu frekvenciu vykazovania (ako denne) a dlhšie intervaly vykazovania (ako na záver každého obchodného dňa), ak úverová inštitúcia nespĺňa, alebo očakáva, že nesplní požiadavku na krytie likvidity stanovenú v článku 412 ods. 1 nariadenia CRR alebo v nariadení o LCR.

ECB podotýka, že úverové inštitúcie majú vo všeobecnosti dodržiavať vykazovacie povinnosti týkajúce sa LCR a požiadavky na stabilné financovanie za každých okolností. Popri týchto požiadavkách ECB v prípade krízového stavu likvidity zváži aj stanovenie dodatočných vykazovacích povinností pre významné úverové inštitúcie v zmysle článku 16 ods. 2 písm. j) nariadenia o SSM.

#### 4. MENOVÝ NESÚLAD (článok 8 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB môže stanoviť limit čistých záporných tokov likvidity v dôsledku menového nesúladu v zmysle článku 8 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. ECB bude v takom prípade pri hodnotení brať do úvahy splnenie prinajmenšom jedného z nasledujúcich faktorov:

- i) úverová inštitúcia vykazuje pozície vo významnej mene (ako uvádza článok 415 ods. 2 písm. a) nariadenia CRR), ktorá nie je voľne zameniteľná a/alebo na ktorú sa vzťahujú obmedzenia voľného pohybu kapitálu, a pre ktorú inštitúcia nemá možnosť v plnej miere zabezpečiť svoje devízové riziko;
- ii) úverová inštitúcia vykazuje záporné toky likvidity denominované vo významných menách v súlade s článkom 415 ods. 2 písm. a) nariadenia CRR.

5. DIVERZIFIKÁCIA DRŽBY LIKVIDNÝCH AKTÍV (článok 8 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch úverovým inštitúciám stanoviť obmedzenia, resp. povinnosti týkajúce sa diverzifikácie držby ich likvidných aktív v zmysle článku 8 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. V tejto súvislosti bude ECB v jednotlivých prípadoch posudzovať stanovené limity koncentrácie pre jednotlivé triedy aktív, pričom sa bude sústrediť najmä na kryté dlhopisy, ak po odpočítaní príslušných zrážok predstavujú viac ako 60 % celkovej hodnoty likvidných aktív.

V prípade inštitúcií, v ktorých kryté dlhopisy po odpočítaní príslušných zrážok celkovo predstavujú viac ako 60 % celkovej hodnoty čistých aktív, by sa požiadavka na diverzifikáciu mala náležite zohľadniť v rámci SREP a prípadne implementovať prostredníctvom rozhodnutia SREP, ktoré sa bude následne každoročne prehodnocovať.

6. SPRÁVA LIKVIDNÝCH AKTÍV (článok 8 ods. 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

V súlade s článkom 8 ods. 3 písm. c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám kombinovať postupy stanovené v článku 8 ods. 3 písm. a) a b) uvedeného nariadenia na konsolidovanom základe, resp. na základe likviditnej podskupiny v prípade udelenia výnimky na individuálnej úrovni. Inštitúcie tiež budú môcť kombinovať oba postupy na individuálnej úrovni, za predpokladu, že poskytnú vysvetlenie potreby kombinovaného postupu.

7. ZRÁŽKY Z HODNOTY KRYTÝCH DLHOPISOV MIMORIADNE VYSOKEJ KVALITY (článok 10 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB po zohľadnení existujúcich empirických dát nezamýšľa stanoviť zrážky z hodnoty krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality v zmysle článku 10 ods. 1 písm. f) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 prekračujúce 7 %.

8. KOEFICIENT PRE RETAILOVÉ VKLADY KRYTÉ SYSTÉMOM OCHRANY VKLADOV (článok 24 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám vynásobiť sumu retailových vkladov krytých systémom ochrany vkladov v tretej krajine na konsolidovanej úrovni koeficientom 3 %, v zmysle článku 24 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ak úverová inštitúcia preukáže, že:

- i) systém ochrany vkladov v tretej krajine je ekvivalentom systémov uvedených v článku 24 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, a že spĺňa podmienky stanovené v článku 24 ods. 4 písm. a) až c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, resp. podmienky uvedené v odseku 78 normy Bazilejského výboru týkajúcej sa pomeru krytia likvidity a nástrojov na monitorovanie rizika likvidity (január 2013)<sup>23</sup>.

9. VYŠŠIE MIERY ZÁPORNÝCH TOKOV (článok 25 ods. 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa stanoviť miery záporných tokov v zmysle článku 25 ods. 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, a to najmä v prípade, keď:

- i) na základe empirických údajov je skutočná miera záporných tokov konkrétnych retailových vkladov vyššia než miera stanovená v uvedenom nariadení pre rizikovejšie retailové vklady;
- ii) niektoré inštitúcie používajú agresívnu marketingovú politiku, ktorá predstavuje riziko pre ich likviditnú pozíciu i systémové riziko, predovšetkým pokiaľ ide o mieru, do akej môže vyvolať zmenu trhových postupov vo vzťahu k rizikovejším formám vkladov.

10. ZÁPORNÉ TOKY NAVIAZANÉ NA KLADNÉ TOKY (článok 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

<sup>23</sup> <http://www.bis.org/publ/bcbs238.htm>

Odsek 78 normy: *Jurisdikcie sa môžu rozhodnúť uplatniť na stabilné vklady v rámci vlastnej jurisdikcie mieru redukcie (run-off rate) vo výške 3 %, ak tieto vklady spĺňajú uvedené kritériá stabilných vkladov a nasledujúce dodatočné kritériá týkajúce sa systému ochrany vkladov:*

- *systém ochrany vkladov funguje na základe predfinancovania prostredníctvom pravidelných príspevkov bánk s chránenými vkladmi,*
- *systém má v prípade veľkého náporu na jeho rezervy primerané prostriedky na zabezpečenie pohotového prístupu k dodatočnému financovaniu, napríklad explicitnú a právne záväznú štátnu záruku alebo trvalé oprávnenie na štátnu úverovú podporu, a*
- *prístup vkladateľov k chráneným vkladom je po aktivácii systému ochrany vkladov zabezpečený s krátkym časovým odstupom.*

*Jurisdikcie, ktoré na stabilné vklady chránené systémom ochrany vkladov spĺňajúcim uvedené kritériá uplatňujú mieru redukcie vo výške 3 %, by mali vedieť preukázať, že počas akéhokoľvek doteraz zaznamenaného obdobia napätia, ktoré je v súlade s podmienkami LCR, bola miera redukcie v prípade stabilných vkladov v rámci bankového systému nižšia ako 3 %.*

ECB zamýšľa povoliť inštitúciám so vzájomne závislými kladnými tokmi počítať svoje zodpovedajúce záporné toky po odpočítaní vzájomne závislých kladných tokov v zmysle článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 pod podmienkou splnenia nasledujúcich kritérií, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca:

- i) vzájomne závislé kladné a záporné toky by nemali podliehať úsudku alebo samostatnému rozhodnutiu vykazujúcej úverovej inštitúcie;
- ii) s cieľom predísť dvojitému započítaniu by sa vzájomne závislé kladné toky nemali inak zohľadňovať v LCR inštitúcie;
- iii) príslušná inštitúcia by mala predložiť dôkazy o tomto zákonnom, regulačnom alebo zmluvnom záväzku;
- iv) v prípade uplatnenia článku 26 písm. c) bodu i) môžu v priebehu toho istého dňa vzniknúť vzájomne závislé kladné i záporné toky, pritom je však potrebné náležite zohľadniť oneskorenia v platobných systémoch, ktoré by splneniu tejto podmienky v článku 26 písm. c) bode i) mohli zabrániť;
- v) v prípade uplatnenia článku 26 písm. c) bodu ii) je v príslušnom právnom, regulačnom alebo zmluvnom rámci jednoznačne stanovená štátna záruka i načasovanie kladných tokov. Existujúce platobné postupy sa na splnenie tejto podmienky nepovažujú za postačujúce. V súvislosti so závislými kladnými a zápornými tokmi podľa článku 26 písm. c) bodu ii) by sa zároveň mali náležite zohľadňovať oneskorenia v platobných systémoch.

#### 11. ZÁPORNÉ VNÚTROSKUPINOVÉ TOKY LIKVIDITY (článok 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

Podľa názoru ECB je možné na základe individuálneho hodnotenia v prípade záporných tokov úverových inštitúcií v rámci skupiny uplatniť diferencovaný postup v zmysle článku 422 nariadenia CRR a článku 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. Takýto postup je možné uplatniť na záporné toky v rámci úverových a likviditných liniek len podľa článku 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v prípade neposkytnutia výnimky z článku 8 alebo 10 nariadenia CRR, resp. poskytnutia len čiastočnej výnimky. Tento postup sa vzťahuje na inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte i inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch.

Na účely hodnotenia v zmysle článku 422 ods. 8 nariadenia CRR a článku 29 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte, bude ECB zohľadňovať splnenie nasledujúcich kritérií, ktoré stanovujú podmienky platného právneho rámca:

- i) pri posudzovaní opodstatnenosti očakávania nižšieho záporného toku v najbližších 30 dňoch i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového záťažového scenára bude ECB požadovať dôkaz, že

súčasťou výpovedných podmienok zmluvy je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov;

- ii) v prípade nižšieho záporného toku v rámci úverových alebo likviditných liniek bude ECB pri posudzovaní uplatnenia zodpovedajúceho symetrického alebo konzervatívnejšieho kladného toku zo strany príjemcu očakávať dôkaz o tom, že potenciálny kladný tok z príslušnej linky je náležitým spôsobom zohľadnený v pláne núdzového financovania inštitúcie, ktorá je príjemcom;
- iii) pokiaľ ide o uplatňovanie článku 422 ods. 8 nariadenia CRR, v prípade nižšieho záporného toku vkladov bude ECB pri posudzovaní uplatnenia symetrického alebo konzervatívnejšieho kladného toku zo strany vkladateľa očakávať dôkaz o tom, že zodpovedajúce vklady neboli zohľadnené v rámci plánu na obnovenie likvidity subjektu poskytujúceho likviditu, na účely uplatnenia článku 422 nariadenia CRR.

Na účely posúdenia v zmysle článku 422 ods. 9 nariadenia CRR a článku 29 ods. 1 a 2 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch, bude ECB brať do úvahy splnenie nasledujúcich kritérií, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca.

- i) Pri posudzovaní nízkorizikového likviditného profilu poskytovateľa a príjemcu likvidity úverové inštitúcie preukážu plnenie svojich požiadaviek LCR. Inštitúcia, na ktorú sa vzťahuje preferenčné zaobchádzanie, by mala na preukázanie spôsobu, akým zamýšľa splniť požadovanú výšku LCR v plnej miere v roku 2018, ak by jej preferenčné zaobchádzanie nebolo povolené, predložiť alternatívny plán plnenia.
- ii) Úverové inštitúcie zároveň preukážu solídny likviditný profil tak poskytovateľa, ako aj príjemcu likvidity. Konkrétnejšie:
  - a) v prípadoch, keď sa LCR uplatňuje na základe platnej legislatívy, úverové inštitúcie preukážu, že plnia požiadavky LCR na individuálnom, resp. v príslušných prípadoch i konsolidovanom základe, po dobu najmenej jedného roka, a že úverová inštitúcia, na ktorú sa vzťahuje preferenčné zaobchádzanie, zohľadňuje vplyv preferenčného zaobchádzania, prípadne akýchkoľvek výnimiek udelených podľa článku 33 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, vo svojom výpočte LCR;
  - b) v prípadoch, keď sa požiadavka na krytie likvidity neuplatňovala počas celého roka a uplatňovali sa vnútroštátne požiadavky na likviditu, sa od úverových inštitúcií očakáva, že preukážu plnenie požiadaviek LCR na individuálnom, resp. v príslušných prípadoch i konsolidovanom základe, po dobu najmenej jedného roka.

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka



stabilnej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak hodnotenie SREP v prípade oboch inštitúcií potvrdilo vysokú kvalitu riadenia likvidity.

Vo všetkých prípadoch je na doplnenie analýzy možné použiť údaje z krátkodobého hodnotenia (Short-Term Exercise – STE).

- iii) ECB očakáva predloženie dôkazov o tom, že akékoľvek uplatnenie preferenčného zaobchádzania sa opiera o opodstatnené a formálne prijaté rozhodnutie riadiacich orgánov poskytovateľa i príjemcu likvidity, ktoré zabezpečuje plné pochopenie následkov preferenčného zaobchádzania v prípade, že je poskytnuté, a že výpovedné podmienky obsahujú výpovednú lehotu v dĺžke najmenej šesť mesiacov.
- iv) Pri posudzovaní, či bol v rámci riadenia rizika likvidity poskytovateľa likvidity dostatočne zohľadnený profil likviditného rizika príjemcu likvidity, ECB očakáva dôkazy, že poskytovateľ likvidity pravidelne monitoruje likviditnú pozíciu protistrany vrátane jej dennej likviditnej pozície. Na tento účel je možné v relevantných prípadoch poskytnúť protistrane prístup k systémom pravidelného monitorovania vrátane systémov denného monitorovania, zavedeným príjemcom i poskytovateľom likvidity na konsolidovanom i individuálnom základe.

Druhou možnosťou je, že úverové inštitúcie preukážu, akým spôsobom dávajú príslušné informácie o likviditných pozíciách predmetných subjektov pravidelne k dispozícii zainteresovaným stranám, napr. vzájomným poskytovaním správ z denného monitorovania likvidity.

## 12. DODATOČNÉ ZÁPORNÉ TOKY KOLATERÁLU VYPLÝVAJÚCE ZO ZNÍŽENIA ÚVEROVÉHO RATINGU (článok 30 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB bude hodnotiť významnosť záporných tokov oznámených úverovými inštitúciami v súvislosti s dodatočnými zápornými tokmi a potrebami kolaterálu v prípade všetkých zmlúv, podľa ktorých na základe zmluvných podmienok dochádza k záporným tokom v priebehu 30 kalendárnych dní od zníženia externého úverového hodnotenia úverovej inštitúcie o tri stupne.

Ak úverová inštitúcia nemá externé úverové hodnotenie, oznámi rozsah vplyvu na jej záporné toky, ak by došlo k významnému zhoršeniu kreditnej kvality zodpovedajúcemu zníženiu o tri stupne. Spoločné dohliadacie tímy budú hodnotiť určovanie tohto vplyvu jednotlivo, v závislosti od špecifik jednotlivých zmluvných ustanovení.

Vo všeobecnosti, a na základe aktuálnych informácií z dostupného regulačného vykazovania, bude ECB v rámci objemov záporných tokov oznámených úverovými inštitúciami zrejme považovať za významné tie, ktoré predstavujú aspoň 1 % hrubých záporných tokov danej inštitúcie (tzn. vrátane dodatočných záporných tokov vyplývajúcich z uvedeného zhoršenia kreditnej kvality).

Inštitúcie majú tieto záporné toky hlásiť priamo prostredníctvom pravidelných výkazov predkladaných ECB v súlade s článkom 415 ods. 1 nariadenia CRR.

ECB prehodnotí primeranosť tohto limitu (1 % hrubých záporných tokov likvidity) do jedného roka od prijatia týchto všeobecných zásad po prijatí harmonizovaného rámca vykazovania EÚ v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/61.

13. **LIMIT KLADNÝCH PEŇAŽNÝCH TOKOV (článok 33 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)**

ECB si je vedomá, že za určitých podmienok by využitie tejto špecifickej možnosti týkajúcej sa požiadaviek na likviditu, v prípade kombinácie s možnosťou v článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 (odsek 15 tejto kapitoly), mohlo mať z pohľadu príjemcu likvidity porovnateľný účinok ako výnimka stanovená v článku 8 nariadenia CRR (tzn. v prípade kombinácie uvedených možností by sa požiadavka na rezervu likvidity pre inštitúciu s výnimkou znížila na nulu, resp. blízko k nule), pričom na tieto dve výnimky sa vzťahujú rozdielne špecifikácie.

Pri využívaní kombinácie týchto možností a udeľovaní súvisiacich výnimiek bude preto ECB zabezpečovať, aby nedochádzalo k žiadnym nekonzistenciám alebo rozporom so zásadami udeľovania výnimky podľa článku 8 stanovenými v odseku 4 kapitoly 1 týchto všeobecných zásad, pokiaľ ide o rovnaké subjekty v rovnakom rozsahu.

Viac podrobností o kombinácii výnimky podľa článku 33 ods. 2 a výnimky podľa článku 34 a ich interakcii s výnimkou podľa článku 8 nariadenia CRR sa nachádza nižšie v časti so špecifikáciami hodnotenia kladných tokov podľa písm. a).

Vo všeobecnosti je podľa ECB možné udeliť čiastočnú alebo úplnú výnimku z uplatňovania limitu kladných tokov stanoveného v článku 33 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v nadväznosti na špecifické vyhodnotenie žiadostí predložených dohliadanými subjektmi v súlade s týmto nariadením. V rámci hodnotenia sa budú zohľadňovať faktory uvedené nižšie pre jednotlivé typy expozícií.

- **Hodnotenie na účely udelenia výnimky z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 (vnútro skupinové kladné toky)**

Kladné toky, v prípade ktorých je poskytovateľom materská alebo dcérska spoločnosť úverovej inštitúcie alebo iná dcérska spoločnosť tej istej materskej spoločnosti alebo je prepojená s touto inštitúciou vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS<sup>24</sup>.

<sup>24</sup> Siedma Smernica Rady z 13. júna 1983 83/349/EHS o konsolidovaných účtovných zvierkach, vychádzajúca z článku 54 ods. 3 písm. g) zmluvy (Ú.v. ES L 193, 18.7.1983, s. 1).

Pod materskou inštitúciou sa rozumie materská spoločnosť v zmysle článku 4 ods. 1 podods. 15) nariadenia CRR; dcérska spoločnosť sa rozumie v zmysle článku 4 ods. 1 podods. 16) nariadenia CRR.

Oba subjekty by mali zároveň patriť do rovnakého rámca konsolidácie v zmysle článku 18 ods. 1 nariadenia CRR, pokiaľ medzi nimi neexistuje vzťah v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS.

Platí všeobecná zásada, že ECB nezamýšľa udeliť takúto výnimku inštitúciám, na ktoré sa nevzťahuje limit kladných tokov vo výške 75 % v zmysle článku 33 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. ECB zamýšľa udeliť výnimku len tým inštitúciám, ktorých kladné toky v súčasnosti prekračujú 75 % ich hrubých záporných tokov, resp. u ktorých možno očakávať, že ich prekročia v dohľadnej budúcnosti, pričom sa bude prihliadať aj na potenciálnu volatilitu LCR.

- 1) Ako už bolo spomenuté, ECB bude venovať osobitnú pozornosť prípadom, keď sa táto možnosť využíva v kombinácii s možnosťou stanovenou v článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, a zároveň bolo umožnené preferenčné zaobchádzanie s vnútrogrupinovými úverovými a likviditnými linkami.

Využívanie týchto dvoch možností v kombinácii by mohlo viesť k nulovej požiadavke LCR pre príjemcu likvidity. Za určitých podmienok by tak mohlo mať v prípade príjemcu likvidity účinok porovnateľný s výnimkou podľa článku 8 nariadenia CRR. V tomto smere by mala ECB zabezpečiť, aby schválenie žiadostí o kombináciu týchto dvoch možností alebo o samotnú výnimku podľa článku 33 ods. 2 písm. a) nebolo v rozpore so schválenými zásadami posudzovania žiadostí o výnimku podľa článku 8 nariadenia CRR, ktorá sa týka tých istých subjektov.

V prípadoch, keď podmienky na udelenie výnimky podľa článku 8 nie je možné splniť z dôvodov, na ktoré inštitúcia alebo skupina nemajú vplyv, alebo keď by podľa ECB výnimka podľa článku 8 v skutočnosti nemala byť udelená, ECB posúdi možnosť schváliť kombináciu preferenčného zaobchádzania podľa článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 a výnimky z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Ako už bolo uvedené, kombináciu možností podľa článku 33 ods. 2 písm. a) a článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 možno schváliť len vtedy, ak nedochádza k rozporu so schválenými zásadami posudzovania žiadostí o výnimku podľa článku 8 nariadenia CRR, ktorá sa týka tých istých subjektov.

- 2) V záujme zachovania konzistentnosti ECB považuje za primerané, aby sa v prípadoch, keď sa žiadosti predkladajú spoločne v súlade s článkom 33 ods. 2 písm. a) a článkom 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 pre tie isté kladné toky, uskutočňovalo hodnotenie kladných tokov z nečerpaných

úverových a likviditných liniek v súlade so špecifikáciami stanovenými v článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

- 3) V prípadoch, keď predmetom žiadosti nie je výnimka podľa článku 33 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v kombinácii s preferenčným zaobchádzaním podľa článku 34 tohto nariadenia, ECB posúdi potenciálny dosah tejto výnimky na LCR inštitúcie a jej likviditnú rezervu, ako aj typ vnútrogrupinových kladných tokov, ktorý by bol vyňatý z limitu kladných tokov. ECB predovšetkým uznáva, že za určitých podmienok by mohlo mať udelenie tejto samostatnej výnimky podobný účinok ako výnimka udelená podľa článku 8 nariadenia CRR inštitúcii s výnimkou z uplatňovania limitu kladných tokov.

Príslušné kladné toky by preto mali spĺňať minimálne podmienky, ktoré by boli pre ECB dostatočnou zárukou toho, že pomocou nich žiadajúca úverová inštitúcia za nepriaznivých podmienok dokáže uspokojiť svoju potrebu likvidity. Podľa ECB by mali byť v tejto súvislosti v prípade kladných tokov splnené nasledujúce podmienky:

- i) neexistujú žiadne zmluvné ustanovenia, ktoré dostupnosť kladného toku podmieňujú splnením špecifických podmienok;
- ii) neexistujú žiadne ustanovenia, ktoré vnútrogrupinovej protistrane poskytujúcej kladný tok umožňujú zbaviť sa svojich zmluvných povinností alebo stanoviť dodatočné podmienky;
- iii) podmienky zmluvnej dohody, ktorá je základom kladných tokov, nie je možné podstatne zmeniť bez predchádzajúceho súhlasu ECB. Predĺženie alebo obnovenie zmluvy za rovnakých podmienok ako v predchádzajúcej zmluve si samo osebe nevyžaduje predchádzajúci súhlas, je však potrebné ho oznámiť ECB;
- iv) ak vnútrogrupinová protistrana počíta svoje vlastné LCR, kladné toky sú podmienené symetrickou, prípadne konzervatívnejšou mierou záporných tokov. Predovšetkým v prípade vnútrogrupinových vkladov platí, že ak inštitúcia prijímajúca vklad uplatňuje mieru kladných tokov vo výške 100 %, žiadajúci subjekt by mal preukázať, že vnútrogrupinová protistrana tento vklad nepovažuje za prevádzkový (v zmysle článku 27 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61);
- v) žiadajúci subjekt vie preukázať, že kladné toky sú zároveň adekvátne zohľadnené v pláne núdzového financovania vnútrogrupinovej protistrany, prípadne (za absencie plánu núdzového financovania protistrany) v pláne núdzového financovania žiadajúceho subjektu;
- vi) žiadajúca inštitúcia by mala zároveň na preukázanie spôsobiť, akým zamýšľa splniť požadovanú výšku LCR v plnej miere v roku 2018, ak by jej výnimka nebola udelená, predložiť alternatívny plán plnenia;
- vii) žiadajúca inštitúcia by mala vedieť preukázať, že vnútrogrupinová protistrana plní požiadavku LCR minimálne jeden rok (v relevantných

prípadoch aj vnútroštátne požiadavky na likviditu). Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, likviditná pozícia sa bude považovať za stabilnú, ak hodnotenie SREP v prípade oboch inštitúcií potvrdí vysokú kvalitu riadenia likvidity;

- viii) žiadajúca inštitúcia by mala pravidelne monitorovať likviditnú pozíciu vnútroskupinovej protistrany. Okrem toho by mala preukázať, že vnútroskupinovej protistrane tiež umožňuje pravidelne monitorovať jej vlastnú likviditnú pozíciu. Na tento účel tiež môže žiadajúca inštitúcia preukázať, že má prístup k adekvátnym informáciám o likviditnej pozícii vnútroskupinovej protistrany, napríklad prostredníctvom zdieľania denných monitorovacích správ o likvidite;
- ix) žiadajúca inštitúcia by mala vedieť zohľadniť vplyv udelenia výnimky vo svojich systémoch riadenia rizika, pokiaľ ide o súlad s článkom 86 smernice CRD IV, a zároveň by mala byť schopná monitorovať, aký vplyv by malo potenciálne zrušenie výnimky na jej likviditnú pozíciu a LCR.

- **Hodnotenie na účely udelenia výnimky z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61**

Je potrebné zohľadniť, že v prípade členov systémov inštitucionálneho zabezpečenia (Institutional Protection Schemes – IPS) by táto výnimka za určitých okolností mohla pre vkladateľa patriaceho do systému IPS funkčne znamenať to isté, ako keď sa v súlade s článkom 16 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 s vkladom zaobchádza ako s likvidnými aktívami prvej úrovne. Hoci sa zaobchádzanie v zmysle článku 16 ods. 1 písm. a) vzťahuje na čitateľa LCR, udelenie výnimky z uplatnenia limitu kladných tokov v zmysle článku 33 ods. 2 písm. b) na vklad by vplyvom vyrovnaného záporných a kladných tokov viedlo k zodpovedajúcemu zníženiu menovateľa tohto pomeru. V konečnom dôsledku by tak účinok bol rovnaký, ako keby sa ten istý vklad v plnej miere považoval za vysokokvalitné likvidné aktíva, a došlo by k zvýšeniu čitateľa.

Inštitúcia má napríklad celkový objem likvidných aktív (X), celkové záporné toky (Z), celkové kladné toky (A) a vklad u iných protistrán patriacich do IPS (B), ktorý je zahrnutý do jej celkových kladných tokov (A).

V základnom scenári (bez výnimky, článok 16 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 sa neuplatňuje) by bolo možné LCR tejto inštitúcie vyjadriť takto:

$$LCR = X / (Z - \text{MIN}(A; 0.75Z))$$

Za predpokladu LCR vo výške 100 % by bolo možné LCR vyjadriť takto:

$$X = Z - \text{MIN}(A; 0.75Z)$$

V druhom scenári predpokladáme, že vklad v rámci IPS je zahrnutý do celkových likvidných aktív (v zmysle článku 16 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61). LCR by bolo možné vyjadriť takto:

$$\text{LCR} = (X+Y)/(Z-\text{MIN}(A-Y;0.75Z))$$

Za predpokladu LCR vo výške 100 % by bolo možné LCR vyjadriť takto:

$$X+Y=Z-\text{MIN}(A-Y;0.75Z)$$

V treťom scenári predpokladáme, že vklad v rámci IPS je vyňatý z limitu kladných tokov vo výške 75 % (v zmysle článku 33 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61). LCR by bolo možné vyjadriť takto:

$$\text{LCR} = X/(Z-\text{MIN}(A-Y;0.75Z)-Y)$$

Za predpokladu LCR vo výške 100 % by bolo možné LCR vyjadriť takto:

$$X=Z-\text{MIN}(A-Y;0.75Z)-Y; \text{ alebo takto:}$$

$$X+Y=Z-\text{MIN}(A-Y;0.75Z), \text{ čo je ekvivalent druhého scenára.}$$

ECB je tak toho názoru, že výnimka z uplatňovania limitu kladných tokov by sa nemala využívať v prípade vkladov od subjektov (členov IPS) oprávnených na zaobchádzanie v zmysle článku 113 ods. 7 nariadenia CRR (kapitola 4 týchto všeobecných zásad), ktoré sú v plnej miere oprávnené na zaobchádzanie v zmysle článku 16 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Vzhľadom na túto skutočnosť sa úverovým inštitúciám odporúča na účely určenia LCR priamo uplatňovať zaobchádzanie v zmysle článku 16 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Na ďalšie vklady, ktoré nie sú oprávnené na zaobchádzanie v zmysle článku 16 ods. 1 písm. a), by sa mohla vzťahovať výnimka len v nasledujúcich prípadoch:

- 1) ak sa na základe vnútroštátnych právnych predpisov alebo právne záväzných ustanovení týkajúcich sa systémov IPS na príjemcu vkladu vzťahuje povinnosť držať alebo investovať vklady do likvidných aktív prvej úrovne, ako sa uvádza v článku 10 ods. 1 písm. a) až d) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61;  
alebo
- 2) ak sú splnené nasledujúce podmienky:
  - i) neexistujú žiadne zmluvné ustanovenia, ktoré dostupnosť kladného toku podmieňujú splnením špecifických podmienok;
  - ii) neexistujú žiadne ustanovenia, ktoré protistrane v rámci IPS umožňujú neplniť si svoje zmluvné povinnosti alebo stanoviť dodatočné podmienky výberu vkladu;

- iii) podmienky zmluvnej dohody týkajúcej sa vkladu nie je možné podstatne zmeniť bez predchádzajúceho súhlasu ECB;
- iv) ak protistrana v rámci IPS počíta svoje vlastné LCR, kladné toky sú podmienené symetrickou, prípadne konzervatívnejšou mierou záporných tokov. Predovšetkým platí, že ak príjemca vkladu uplatňuje mieru kladných tokov vo výške 100 %, žiadajúci subjekt by mal preukázať, že protistrana v rámci IPS tento vklad nepovažuje za prevádzkový (v zmysle článku 27 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61);
- v) kladné toky sú zároveň adekvátne zohľadnené v pláne núdzového financovania protistrany v rámci IPS;
- vi) žiadajúca inštitúcia zároveň na preukázanie spôsobu, akým zamýšľa splniť požadovanú výšku LCR v plnej miere v roku 2018, ak by jej výnimka nebola udelená, predloží alternatívny plán plnenia;
- vii) žiadajúca inštitúcia vie preukázať, že protistrana v rámci IPS plní požiadavku LCR minimálne jeden rok (v relevantných prípadoch aj vnútroštátne požiadavky na likviditu). Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, likviditná pozícia sa bude považovať za stabilnú, ak hodnotenie SREP v prípade oboch inštitúcií potvrdí vysokú kvalitu riadenia likvidity;
- viii) IPS adekvátnym spôsobom monitoruje a hodnotí riziko likvidity a o výsledkoch hodnotenia jednotlivých členov informuje prostredníctvom systémov zavedených v súlade s článkom 113 ods. 7 písm. c) a d) nariadenia CRR;
- ix) žiadajúca inštitúcia vie zohľadniť vplyv udelenia výnimky vo svojich systémoch riadenia rizika a monitorovať, aký vplyv by malo potenciálne zrušenie výnimky na jej likviditnú pozíciu a LCR.

Navyše, pokiaľ ide o ďalšiu kategóriu vkladov oprávnených na výnimku z uplatňovania limitu, legislatívne znenie „skupiny subjektov kvalifikovaných na zaobchádzanie stanovené v článku 113 ods. 6 nariadenia CRR“ znamená, že podmienky uvedené v článku 113 ods. 6 nariadenia CRR museli byť splnené a príslušná výnimka z uplatňovania požiadaviek na rizikovo vážený kapitál v prípade vnútroskupinových expozícií musela byť skutočne udelená. Preto subjekty, ktoré boli v súlade s článkom 19 nariadenia CRR vyňaté z rámca prudenciálnej konsolidácie, by mali byť vyňaté aj z uplatňovania výnimky týkajúcej sa limitu kladných tokov, keďže výnimku podľa článku 113 ods. 6 nariadenia CRR nie je možné udeliť. Následne nie je povolená ani výnimka z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

V tomto prípade by sa na ďalšie vnútroskupinové vklady mohla vzťahovať výnimka len vtedy, ak sa na základe vnútroštátnych právnych predpisov alebo právne záväzných ustanovení týkajúcich sa skupín úverových inštitúcií na príjemcu vkladu vzťahuje povinnosť držať alebo investovať vklady do likvidných aktív prvej úrovne,

ako sa uvádza v článku 10 ods. 1 písm. a) až d) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

- **Hodnotenie na účely udelenia výnimky z uplatňovania limitu kladných tokov podľa článku 33 ods. 2 písm. c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61**

ECB je toho názoru, že kladné toky, na ktoré sa už vzťahuje preferenčné zaobchádzanie v zmysle článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, by mali byť zároveň vyňaté z limitu podľa článku 33 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Pri udeľovaní výnimky v prípade kladných tokov podľa druhého pododseku článku 31 ods. 9 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 ECB zamýšľa posudzovať tieto kladné toky na základe definície podporných úverov v článku 31 ods. 9, ako aj na základe kritérií stanovených v článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 a špecifikácií uvedených v odseku 10 tejto kapitoly.

#### 14. ŠPECIALIZOVANÉ ÚVEROVÉ INŠTITÚCIE (článok 33 ods. 3, 4 a 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB považuje za vhodné v prípade špecializovaných úverových inštitúcií uplatňovať odlišný postup, pokiaľ ide o vykazovanie ich kladných tokov za podmienok uvedených v článku 33 ods. 3, 4 a 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Konkrétnejšie:

- i) úverové inštitúcie, ktorých hlavným predmetom činnosti je lízing a faktoring, môžu byť plne vyňaté z limitu kladných peňažných tokov;
- ii) úverové inštitúcie, ktorých hlavným predmetom činnosti je financovanie kúpy motorových vozidiel a poskytovanie spotrebných úverov v zmysle smernice 2008/48/ES Európskeho parlamentu a Rady<sup>25</sup>, môžu na kladné peňažné toky uplatňovať vyšší limit na úrovni 90 %.

Podľa názoru ECB môžu preferenčné zaobchádzanie očakávať len úverové inštitúcie, ktorých obchodný model v plnej miere zodpovedá jednej alebo viacerým činnostiam uvedeným v článku 33 ods. 3 a 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

ECB bude pritom zároveň posudzovať, či sú podnikateľské aktivity spojené s nízkym profilom likviditného rizika, so zreteľom na nasledujúce faktory.

<sup>25</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES z 23. apríla 2008 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere a o zrušení smernice Rady 87/102/EHS (Ú. v. ES L 133, 22.5.2008, s. 66).



- i) Načasovanie kladných tokov by sa malo zhodovať s načasovaním záporných tokov. Konkrétnejšie bude ECB posudzovať, či:
  - a) kladné a záporné toky, na ktoré sa vzťahuje výnimka z limitu, resp. limit 90 %, vznikajú na základe jedného rozhodnutia alebo súboru rozhodnutí určeného počtu protistrán a nepodliehajú uváženiu alebo samostatnému rozhodnutiu vykazujúcej úverovej inštitúcie;
  - b) kladné a záporné toky, na ktoré sa vzťahuje výnimka, súvisia so zákonným, regulačným alebo zmluvným záväzkom. Žiadajúca úverová inštitúcia je povinná takýto záväzok preukázať. Ak kladný tok, na ktorý sa vzťahuje výnimka, vyplýva zo zmluvného záväzku, úverová inštitúcia preukáže, že tento záväzok zostáva v platnosti dlhšie ako 30 dní. Ak na základe obchodnej činnosti nie je možné preukázať vzťah medzi kladnými a zápornými tokmi na úrovni jednotlivých transakcií, žiadajúce inštitúcie by mali poskytnúť stupnice splatnosti, ktoré ukazujú príslušné načasovanie kladných a záporných tokov počas 30 dní za celkové obdobie aspoň jedného roka.
- ii) Na individuálnej úrovni úverová inštitúcia nie je vo významnej miere financovaná retailovými vkladmi. Presnejšie, ECB bude posudzovať, či vklady od retailových vkladateľov presahujú 5 % celkových záväzkov a či na individuálnej úrovni podiel hlavných činností inštitúcie prekračuje 80 % celkovej bilančnej sumy. Ak majú inštitúcie na individuálnej úrovni diverzifikované obchodné činnosti, medzi ktoré patrí jedna alebo viacero z činností uvedených v článku 33 ods. 3 alebo 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, pri uplatňovaní limitu 90 % sa budú brať do úvahy len kladné toky spojené s aktivitami uvedenými v článku 33 ods. 4. ECB bude v tejto súvislosti tiež posudzovať, či činnosti inštitúcie v zmysle článku 33 ods. 3 a 4, hodnotené ako celok, predstavujú viac než 80 % celkovej bilančnej sumy inštitúcie na individuálnej úrovni. Inštitúcia preukáže, že používa primeraný vykazovací systém na presnú priebežnú identifikáciu takýchto kladných a záporných tokov.
- iii) Prípadné odchýlky sa vykazujú vo výročných správach.

ECB bude okrem toho posudzovať, či sú na konsolidovanej úrovni kladné toky vyňaté z maximálneho limitu vyššie ako záporné toky plynúce z tej istej špecializovanej úverujúcej inštitúcie a nemôžu byť použité na žiadne iné druhy záporných tokov.

#### 15. Kladné vnútroskupinové toky likvidity (článok 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB tiež na základe individuálneho hodnotenia umožní rozdielne zaobchádzanie v prípade kladných tokov v rámci skupiny, za podmienok stanovených v článku 425 nariadenia CRR a článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. Tento postup prichádza do úvahy v prípade kladných tokov úverových a likviditných liniek,

ak zároveň neboli poskytnuté výnimky, resp. boli poskytnuté len čiastočné výnimky z článku 8 alebo 10 nariadenia CRR týkajúce sa LCR. Tento postup sa vzťahuje na inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte i inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch.

Na účely hodnotenia v zmysle článku 425 ods. 4 nariadenia CRR a článku 34 ods. 1 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte, bude ECB bude zohľadňovať splnenie nasledujúcich kritérií, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca.

- i) Pri posudzovaní prípadných dôvodov očakávania vyššieho kladného toku i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového záťažového scenára bude ECB očakávať dôkazy o tom, že súčasťou výpovedných podmienok je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by poskytovateľovi likvidity umožňovala:
  - a) poskytnutie likvidity podmieniť splnením akýchkoľvek podmienok;
  - b) zbaviť sa svojej povinnosti splniť tieto dohody a záväzky;
  - c) podstatným spôsobom zmeniť podmienky dohôd a záväzkov bez predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov.
- ii) Pri posudzovaní, či protistrana na základe odchýlky od článkov 422, 423 a 424 nariadenia CRR uplatňuje príslušný symetrický alebo konzervatívnejší záporný tok, ECB očakáva dôkazy o zohľadnení príslušných záporných tokov z úverovej alebo likviditnej linky v pláne obnovenia likvidity poskytovateľa likvidity.
- iii) Pri posudzovaní solídneho likviditného profilu poskytovateľa likvidity majú úverové inštitúcie preukázať splnenie nasledujúcich kritérií:
  - a) ak sa LCR už uplatňuje na základe existujúcich právnych predpisov: či ju spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka. Inštitúcia, ktorá je príjemcom likvidity, zohľadní vplyv preferenčného zaobchádzania a prípadných výnimiek poskytnutých na základe článku 33 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61 vo výpočte LCR;
  - b) v prípade platných vnútroštátnych požiadaviek na likviditu: či požiadavku LCR spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka.

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka stabilnej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak hodnotenie SREP v prípade inštitúcie potvrdilo vysokú kvalitu riadenia likvidity.

Vo všetkých prípadoch je na doplnenie analýzy možné použiť údaje z krátkodobého hodnotenia (Short-Term Exercise – STE).

V prípade rozhodnutí týkajúcich sa inštitúcií zriadených v rôznych členských štátoch bude hodnotenie ECB postupovať podľa článku 425 ods. 5 nariadenia CRR a článku 34 ods. 1, 2 a 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

Na účely tohto hodnotenia ECB zohľadní, či sú splnené nasledujúce kritériá určujúce podmienky právneho rámca:

- i) Pri posudzovaní prípadných dôvodov očakávania vyššieho kladného toku i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového záťažového scenára bude ECB očakávať dôkazy o tom, že súčasťou výpovedných podmienok je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by poskytovateľovi likvidity umožňovala:
  - a) poskytnutie likvidity podmieniť splnením akýchkoľvek podmienok;
  - b) zbaviť sa svojej povinnosti splniť tieto dohody a záväzky;
  - c) podstatným spôsobom zmeniť podmienky dohôd a záväzkov bez predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov.
- ii) Na účely posúdenia nízkorizikového likviditného profilu poskytovateľa i príjemcu likvidity sa od oboch úverových inštitúcií očakáva preukázanie plnenia požiadaviek LCR. Inštitúcia, na ktorú sa vzťahuje preferenčné zaobchádzanie, na preukázanie spôsobu, akým zamýšľa splniť požadovanú výšku LCR v plnej miere v roku 2018, ak by jej preferenčné zaobchádzanie nebolo povolené, predloží alternatívny plán plnenia. Na účely posúdenia solídneho likviditného profilu poskytovateľa i príjemcu likvidity budú úverové inštitúcie okrem toho preukazovať plnenie nasledujúcich kritérií:
  - a) ak sa LCR už uplatňuje na základe existujúcich právnych predpisov: či ju spĺňali na jednotlivom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka. Inštitúcia, ktorá je príjemcom likvidity, zohľadní vplyv preferenčného zaobchádzania a prípadných výnimiek poskytnutých na základe článku 33 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 vo výpočte LCR;
  - b) v prípade platných vnútroštátnych požiadaviek na likviditu: či požiadavku LCR spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka.

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka stabilnej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak hodnotenie SREP v prípade oboch inštitúcií potvrdilo vysokú kvalitu riadenia likvidity. Vo všetkých prípadoch je na doplnenie analýzy možné použiť údaje z krátkodobého hodnotenia (Short-Term Exercise – STE).

- iii) Pri posudzovaní prípadných právne záväzných dohôd a záväzkov medzi subjektmi v skupine týkajúcich sa nečerpaných úverových alebo likviditných liniek bude ECB očakávať dôkazy, že akékoľvek uplatnenie preferenčného zaobchádzania sa opiera o opodstatnené a formálne prijaté rozhodnutie riadiacich orgánov poskytovateľa i príjemcu likvidity, ktoré zabezpečuje plné pochopenie následkov preferenčného zaobchádzania v prípade, že je poskytnuté, a že výpovedné podmienky obsahujú výpovednú lehotu v dĺžke najmenej šesť mesiacov.
- iv) Pri posudzovaní, či bol v rámci riadenia rizika likvidity poskytovateľa likvidity dostatočne zohľadnený profil likviditného rizika príjemcu likvidity ECB očakáva dôkazy, že poskytovateľ i príjemca likvidity pravidelne monitorujú likviditnú pozíciu protistrany vrátane jej dennej likviditnej pozície. Na tento účel je možné v príslušných prípadoch využívať monitorovacie systémy vrátane systémov denného monitorovania, zavedené príjemcom i poskytovateľom likvidity na individuálnom a konsolidovanom základe. Druhou možnosťou je, že úverové inštitúcie ECB preukážu, akým spôsobom dávajú príslušné informácie o likviditných pozíciách predmetných inštitúcií pravidelne k dispozícii zainteresovaným stranám, napr. vzájomným poskytovaním správ z denného monitorovania likvidity.

## Kapitola 7

### Finančná páka

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o finančnú páku.
2. Príslušný právny rámec je stanovený v siedmej časti nariadenia CRR.
3. **VYLÚČENIE VNÚTROSKUPINOVÝCH EXPOZÍCIÍ Z VÝPOČTU UKAZOVATEĽA FINANČNEJ PÁKY** (článok 429 ods. 7 nariadenia CRR zavedený delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/62)

Pri uplatňovaní právomoci stanovenej v článku 429 ods. 7 nariadenia CRR bude ECB v záujme obozretného uplatňovania príslušného regulačného rámca pri hodnotení žiadostí od dohliadaných subjektov zohľadňovať špecifické aspekty uvedené nižšie.

Účelom hodnotenia je predovšetkým zabezpečiť, aby bol ukazovateľ finančnej páky presným meradlom využívania finančnej páky, aby umožňoval riadiť riziko nadmerného využívania finančnej páky a aby predstavoval adekvátny zabezpečovací mechanizmus v súvislosti s požiadavkami na rizikovo vážený kapitál (úvodné ustanovenia 91 a 92 nariadenia CRR, ako aj článok 4 ods. 1 podods. 93) a 94) nariadenia CRR, najmä definícia „rizika nadmerného využívania finančnej páky“), avšak s náležitým prihliadnutím na plynulý tok kapitálu a likvidity v rámci

skupiny na domácej úrovni. V prípade udelenia výnimky sa navyše považuje za mimoriadne dôležité, aby „riziko nadmerného využívania finančnej páky“ v zmysle definície v právnom predpise nebolo koncentrované v rámci jednej dcérskej spoločnosti hodnotenej skupiny.

ECB bude v tejto súvislosti overovať minimálne nasledujúce faktory.

- 1) Potenciálny dosah zmeny ekonomických a trhových podmienok na úverovú inštitúciu, najmä pokiaľ ide o jej schopnosť získať financovanie.

Hodnotenie by malo predovšetkým potvrdiť, že inštitúcia by nebola bezprostredne vystavená nepriaznivému trhovému vývoju (ak nastane) vrátane nepriaznivej zmeny podmienok financovania. Trhové šoky by mali byť významné do takej miery, aby úverovú inštitúciu viedli k uvoľneniu ďalších súvahových položiek na strane aktív, keďže prostredníctvom dostupných prostriedkov sa financujú vnútroskupinové expozície. Ak hodnotenie naopak ukáže, že existujú dostatočné dôvody predpokladať, že k takejto možnosti môže dôjsť a že z vnútroskupinových expozícií môže vyplývať riziko nadmerného využívania finančnej páky v zmysle definície v článku 4 ods. 1 podods. 94) nariadenia CRR, keďže môže mať za následok zavedenie „neplánovaných opravných opatrení“ alebo „núdzového predaja aktív“, výnimka nebude udelená. Za takýchto okolností by vylúčenie vnútroskupinových expozícií z ukazovateľa finančnej páky v skutočnosti znamenalo, že riziko finančnej páky už nie je v ukazovateli plne zohľadnené, čím by došlo k narušeniu identifikácie tohto rizika na základe postupov stanovených v článku 87 smernice CRD IV, ako aj dohľadového hodnotenia na základe článku 98 ods. 6 smernice CRD IV.

Analýza by mala vychádzať z hodnotenia rizík likvidity a financovania úverovej inštitúcie uskutočneného spoločným dohliadacím tímom (Joint Supervisory Team – JST) v rámci procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP).

Na to, aby sa tieto faktory v individuálnych prípadoch mohli považovať za irelevantné, musí hodnotenie potvrdiť, že pozícia úverovej inštitúcie v oblasti likvidity a financovania je stabilná a odolná voči nepriaznivým ekonomickým a trhovým podmienkam, tzn. subjekt nebude musieť na zachovanie vnútroskupinových expozícií zaviesť „neplánované opravné opatrenia“ alebo „núdzový predaj aktív“.

- 2) Významnosť vnútroskupinových expozícií žiadajúceho subjektu, pokiaľ ide o celkový objem súvahy, podsúvahové záväzky a podmienené záväzky zaplatiť, dodať alebo poskytnúť kolaterál.

ECB zamýšľa uskutočniť výhľadové hodnotenie s cieľom overiť, či vylúčenie vnútroskupinových expozícií nespôsobí, že „finančná páka“ v zmysle definície v článku 4 ods. 1 podods. 93) nariadenia CRR už nebude adekvátne vyjadrená ukazovateľom finančnej páky. Keďže ide o výhľadové hodnotenie, ECB bude tiež posudzovať, či existujú dôvody (napr. analýza obchodného modelu,

sektorová koncentrácia atď.) predpokladať, že v budúcnosti dôjde k expanzii súvahy banky a/alebo zvýšeniu vnútrokupinových expozícií, hoci sa v čase predloženia žiadosti môžu zdať pomerne nevýrazné.

- 3) Vplyv vylúčenia vnútrokupinových expozícií na funkciu ukazovateľa finančnej páky ako účinného dodatočného opatrenia popri požiadavkách na rizikovo vážený kapitál (zabezpečovací mechanizmus).

Toto hodnotenie by tiež malo zohľadňovať, že za predpokladu splnenia podmienok článku 113 ods. 6 nariadenia CRR a udelenia výnimky (kapitola 3, odsek 3) inštitúcia nebude mať žiadny kapitál na krytie rizík súvisiacich s vnútrokupinovými expozíciami v rámci požiadaviek na rizikovo vážený kapitál.

- 4) Možné neprimerané nepriaznivé účinky rozhodnutia o uplatňovaní článku 429 ods. 7 nariadenia CRR na plán ozdravenia a riešenia krízových situácií.

Po stanovení minimálnej požiadavky týkajúcej sa ukazovateľa finančnej páky v právnych predpisoch Únie ECB posúdi, či je súčasné postupy potrebné upraviť.

## Kapitola 8

### Prechodné ustanovenia o kapitálových požiadavkách a vykazovaní

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o prechodné ustanovenia nariadenia CRR.
2. Právne ustanovenia týkajúce sa prechodných ustanovení súvisiacich s prudenciálnymi požiadavkami sú uvedené v desiatej časti nariadenia CRR.

3. POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE PRE KRYTÉ DLHOPISY (článok 496 ods. 1 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa do 31. decembra 2017 udeliť výnimku z uplatňovania limitu 10 % pre nadriadené podielové listy emitované francúzskymi fondmi Fonds Communs de Créances a podobnými subjektmi zaoberajúcimi sa sekuritizáciou, ak budú splnené obidve podmienky stanovené v článku 496 ods. 1.

4. MINIMÁLNE HODNOTY PODĽA DOHODY BAZILEJ 1 (článok 500 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 500 ods. 3 nariadenia CRR, nahradiť hodnotu uvedenú v písm. b) článku 500 ods. 1 (minimálna hodnota podľa dohody Bazilej 1) požiadavkou uvedenou v článku 500 ods. 2 (ktorá vychádza zo štandardizovaného prístupu v rámci

nariadenia CRR). Vo všetkých ostatných prípadoch bude ECB posudzovať uplatňovanie článku 500 ods. 5 jednotlivo, so zreteľom na požiadavky stanovené v nariadení CRR a zabezpečenie obozretného uplatňovania rámca nariadenia CRR.

## Kapitola 9

### Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií

1. VÝNIMKY ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU (článok 21 ods. 1 smernice CRD IV)
2. Úverové inštitúcie trvalo pridružené k ústrednému orgánu v zmysle článku 10 nariadenia CRR nebudú musieť spĺňať autorizačné požiadavky stanovené vo vnútroštátnych právnych predpisoch implementujúcich články 10, 12 a 13 ods. 1 smernice CRD IV, ak sú podľa ECB splnené podmienky stanovené v článku 10 ods. 1 nariadenia CRR.

## Kapitola 10

### Harmonogram posudzovania navrhovaných akvizícií kvalifikovaných účastí

1. V tejto kapitole je stanovená politika ECB v súvislosti so špecifickými ustanoveniami článku 22 ods. 4 a 7 smernice CRD IV týkajúcimi sa posudzovania kvalifikovaných účastí v úverových inštitúciách.
2. ECB si zamýšľa zachovať flexibilitu, ak sú na posúdenie v rámci článku 22 potrebné ďalšie informácie, a v jednotlivých prípadoch predĺžiť prerušenie lehoty na posúdenie žiadosti o nadobudnutie kvalifikovanej účasti z 20 na 30 pracovných dní, v súlade s podmienkami uvedenými v článku 22 ods. 4 smernice CRD IV. Ak sú splnené kritériá uvedené v článku 22 ods. 3 a 4, podľa názoru ECB je možné prerušenie lehoty na posúdenie predĺžiť na maximálne 30 pracovných dní vždy, a to za predpokladu, že takéto prerušenie je prípustné podľa platného vnútroštátneho práva a že špecifické okolnosti si nevyžadujú iný postup.

Spravidla by na ukončenie navrhovanej akvizície mala postačovať maximálne trojmesačná lehota, bez vylúčenia možnosti prípadného predĺženia v súlade s článkom 22 ods. 7 smernice CRD IV. Možnosť predĺženia sa bude posudzovať individuálne.

## Kapitola 11

### Riadenie a prudenciálny dohľad

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o špecifické ustanovenia týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami a ich riadenia.
2. Príslušný právny a regulačný rámec je stanovený v hlave VII smernice CRD IV (a vo vnútroštátnych predpisoch implementujúcich v nej uvedené ustanovenia) a v príslušných usmerneniach EBA.
3. ZLUČOVANIE VÝBORU PRE RIZIKÁ A VÝBORU PRE AUDIT (článok 76 ods. 3 smernice CRD IV)

Podľa názoru ECB by mali mať všetky významné dohliadané skupiny oddelené výbory pre riziká a pre audit na úrovni materskej spoločnosti, resp. na najvyššej úrovni konsolidácie v rámci zúčastnených členských štátov. Na úrovni dcérskych spoločností môžu podľa názoru ECB nevýznamné inštitúcie v zmysle článku 76 ods. 3 smernice CRD IV výbor pre riziká a výbor pre audit zlúčiť. V tejto súvislosti je potrebné poznamenať, že označenie inštitúcie za nevýznamnú v zmysle článku 76 ods. 3 sa líši od klasifikácie úverovej inštitúcie ako významného dohliadaného subjektu podľa článku 6 nariadenia o SSM. ECB bude kategorizáciu inštitúcií posudzovať individuálne.

Na účely tohto posudzovania a na výlučný účel uplatnenia článku 76 ods. 3 bude ECB úverovú inštitúciu považovať za významnú v zmysle tohto článku, ak je splnený aspoň jeden z nasledujúcich aspektov:

- i) výška aktív úverovej inštitúcie, na individuálnom alebo konsolidovanom základe, predstavuje najmenej 5 mld. EUR;
  - ii) úverová inštitúcia bola označená za „inú systémovo dôležitú inštitúciu“ (other systemically important institution – O-SII);
  - iii) orgán pre riešenie krízových situácií určil kritické funkcie alebo kritické zdieľané služby a v prípade danej úverovej inštitúcie namiesto riadnej likvidácie predpokladá uplatnenie nástrojov na riešenie krízových situácií;
  - iv) úverová inštitúcia vydala prevoditeľné nástroje kótované na regulovanom trhu;
  - v) vnútorná organizácia i povaha, rozsah a komplexnosť činností úverovej inštitúcie opodstatňujú jej zaradenie medzi významné inštitúcie v zmysle článku 76 ods. 3.
4. KOMBINÁCIA FUNKCIE PREDSEDU RIADIACEHO ORGÁNU A FUNKCIE VÝKONNÉHO RIADITEĽA (článok 88 ods. 1 písm. e) smernice CRD IV)



Podľa ECB by mali byť v úverových inštitúciách výkonné funkcie jednoznačne oddelené od nevýkonných funkcií a oddelenie funkcie predsedu riadiaceho orgánu a funkcie výkonného riaditeľa by malo byť pravidlom. Optimálne zásady podnikového riadenia vyžadujú, aby sa obe funkcie vykonávali v súlade s ich príslušnými povinnosťami a požiadavkami na zodpovednosť. Povinnosti a požiadavky na zodpovednosť predsedu riadiaceho orgánu v jeho dohľadovej funkcii a výkonného riaditeľa sa vzhľadom na rozdielne účely dohľadovej a riadiacej funkcie líšia.

Usmernenia Bazilejského výboru pre bankový dohľad týkajúce sa zásad podnikového riadenia pre banky<sup>26</sup> navyše odporúčajú, aby bol v záujme podpory systému kontroly a protiváh predsedom správnej rady nezávislý alebo nevýkonný člen správnej rady. V jurisdikciách, kde môže predseda riadiaceho orgánu prevziať aj výkonné povinnosti, by mali banky zaviesť opatrenia na zmiernenie nepriaznivého vplyvu na svoje systémy kontroly a protiváh, napríklad vymenovaním hlavného člena správnej rady, vyššieho nezávislého člena správnej rady alebo vytvorením podobnej pozície, a zabezpečením vyššieho počtu nevýkonných členov rady. (odsek 62).

Povolenie skombinovať tieto dve funkcie by sa preto malo udeľovať len vo výnimočných prípadoch a len vtedy, ak boli zavedené nápravné opatrenia, aby v dôsledku kombinácie týchto dvoch funkcií nebolo v žiadnom prípade ohrozené plnenie povinností a požiadaviek na zodpovednosť. ECB zamýšľa posudzovať žiadosti o skombinovanie týchto dvoch funkcií v súlade s uvedenými zásadami Bazilejského výboru a usmerneniami Európskeho orgánu pre bankovníctvo týkajúcimi sa interného riadenia<sup>27</sup>, v ktorých sa odporúča, aby inštitúcia v prípade kombinácie týchto dvoch funkcií zaviedla opatrenia na minimalizáciu potenciálneho nepriaznivého vplyvu na jej systém kontroly a protiváh.

Podľa ECB by sa takéto povolenie malo udeliť len na dobu, počas ktorej trvajú okolnosti, ktoré žiadajúca inštitúcia uviedla v odôvodnení v súlade s článkom 88 ods. 1 písm. e) smernice CRD IV. Po uplynutí šiestich mesiacov od prijatia rozhodnutia ECB o povolení kombinácie týchto dvoch funkcií by mala úverová inštitúcia posúdiť, či uvedené okolnosti v skutočnosti aj naďalej existujú, a náležite informovať ECB. ECB môže povolenie zrušiť, ak podľa nej výsledok hodnotenia pretrvávajúcích výnimočných okolností nie je uspokojivý.

Pri posudzovaní žiadosti o udelenie povolenia bude ECB hodnotiť nasledujúce faktory:

- 1) konkrétne dôvody výnimočnej situácie: v tomto smere ECB nebude prihliadať na to, či kombináciu umožňuje vnútroštátne právo;
- 2) vplyv na systém kontroly a protiváh v rámci podnikového riadenia úverovej inštitúcie a spôsob jeho minimalizácie, pričom sa bude zohľadňovať:

<sup>26</sup> BCBS Corporate Governance principles for banks (Guidelines), júl 2015

<sup>27</sup> Usmernenia EBA o vnútornom riadení (GL 44), 27. septembra 2011

- i) rozsah, povaha, zložitosť a rôznorodosť činností; osobitné znaky rámca podnikového riadenia vyplývajúce z platného práva obchodných spoločností alebo špecifiká uvedené v stanovách inštitúcie; a do akej miery umožňujú alebo neumožňujú oddelenie riadiacej funkcie od dohľadovej funkcie;
- ii) existencia a rozsah cezhraničných činností;
- iii) počet, kvalita a povaha akcionárov: diverzifikovaná akcionárska základňa alebo prijatie na kótovanie na regulovanom trhu vo všeobecnosti nemôžu podporiť udelenie tohto povolenia, zatiaľ čo 100 % kontrola nad subjektom zo strany materskej spoločnosti, ktorá požiadavku oddelenia funkcie predsedu riadiaceho orgánu od funkcie výkonného riaditeľa v plnej miere spĺňa a svoju dcérsku spoločnosť pozorne monitoruje, udelenie tohto povolenia podporiť môže.

Je jednoznačnou zodpovednosťou úverovej inštitúcie, aby ECB preukázala zavedenie účinných opatrení, ktoré sú v súlade s príslušným vnútroštátnym právom, na minimalizáciu prípadných nepriaznivých účinkov na systém kontroly a protiváh v rámci podnikového riadenia úverovej inštitúcie.

ECB v súčasnosti v rámci príslušnej siete spolupracuje s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi s cieľom presnejšie špecifikovať uvedené faktory na účely dohľadového hodnotenia žiadostí v súlade s vnútroštátnymi právnymi predpismi, ktorými sa transponuje článok 88 smernice CRD IV.

#### 5. DODATOČNÁ NEVÝKONNÁ RIADIACA FUNKCIA (článok 91 ods. 6 smernice CRD IV)

ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch povoliť členom riadiaceho orgánu úverovej inštitúcie zastávať jednu dodatočnú nevýkonnú riadiacu funkciu v súlade s článkom 91 ods. 6 smernice CRD IV.

V rámci posudzovania takýchto prípadov bude ECB hodnotiť splnenie nasledujúcich kritérií, ktoré určujú podmienky právneho rámca:

- i) či daná osoba pracuje na plný úväzok alebo má výkonný mandát;
- ii) či je daná osoba poverená ďalšími povinnosťami, napr. či je členom výborov (napr. či je predsedom výboru pre audit, riziká, odmeňovanie alebo nominácie v dohliadanom subjekte);
- iii) či je spoločnosť regulovaná alebo kótovaná na burze; aká je povaha jej obchodnej činnosti alebo cezhraničnej obchodnej činnosti a interné skupinové štruktúry, a či existujú synergie;
- iv) či daná osoba už požíva výhody zvýhodneného započítavania riadiacich funkcií;

- v) či je mandát len dočasný, tzn. na obdobie kratšie ako jedno funkčné obdobie;
- vi) či skúsenosti danej osoby s funkciou v riadiacom orgáne alebo s riadením spoločnosti jej umožňujú plnenie pracovných povinností s vyššou mierou znalosti a tým aj efektívnosti.

6. UPLATŇOVANIE OPATRENÍ DOHLADU NA INŠTITÚCIE S PODOBNÝM RIZIKOVÝM PROFILOM (článok 103 smernice CRD IV)

Podľa názoru ECB je možné v prípade úverových inštitúcií s podobným rizikovým profilom v súlade s článkom 103 ods. 1 smernice CRD IV a článkom 16 ods. 2 nariadenia o SSM uplatňovať podobné alebo dokonca rovnaké opatrenia v rámci 2. piliera, a to na základe výsledkov týchto inštitúcií v hodnotení SREP.

7. INTERNÝ PROCES HODNOTENIA KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI V PRÍPADE ÚVEROVÝCH INŠTITÚCIÍ, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU (článok 108 ods. 1 smernice CRD IV)

Ustanovenie článku 108 ods. 1 (druhý pododsek) smernice CRD IV dáva príslušným orgánom možnosť oslobodiť v jednotlivých prípadoch úverové inštitúcie zahrnuté v článku 10 nariadenia CRR (pridružené inštitúcie a ústredný orgán) od povinnosti plniť požiadavky ICAAP.

ECB je naklonená udeliť túto výnimku v prípadoch, keď už bola príslušným úverovým inštitúciám udelená výnimka z uplatňovania kapitálových požiadaviek v zmysle článku 10 nariadenia CRR. Bližšie informácie týkajúce sa udeľovania výnimky v zmysle článku 10 nariadenia CRR sú v kapitole 1.

8. DOHLAD NAD FINANČNÝMI HOLDINGOVÝMI SPOLOČNOSŤAMI A ZMIEŠANÝMI FINANČNÝMI HOLDINGOVÝMI SPOLOČNOSŤAMI S ČASŤOU SKUPINY V NEZÚČASTNENÝCH ČLENSKÝCH ŠTÁTOCH (článok 111 ods. 5 smernice CRD IV)

Ak je materská spoločnosť finančná holdingová spoločnosť alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ECB bude považovať za vhodné určiť za orgán konsolidovaného dohľadu iný príslušný orgán v nezúčastnenom členskom štáte, resp. aby funkciu konsolidovaného dohľadu od iného príslušného orgánu prevzala ECB, a to na základe individuálneho posúdenia v zmysle článku 111 ods. 5 smernice CRD IV. Platí to predovšetkým v prípade, keď sa v tom istom nezúčastnenom členskom štáte, v ktorom má sídlo holdingová spoločnosť, nachádza len jedna malá inštitúcia, pričom väčšina skupiny vrátane významných úverových inštitúcií sa nachádza v jednom alebo viacerých zúčastnených členských štátoch.

9. BILATERÁLNA DOHODA O DOHĽADE NAD ÚVEROVÝMI INŠTITÚCIAMI V NEZÚČASTNENÝCH ČLENSKÝCH ŠTÁTOCH

Navyše v prípadoch, kde príslušným orgánom, ktorý udelil povolenie materskej spoločnosti, ktorá je úverovou inštitúciou, je ECB, sa bude ECB snažiť na základe bilaterálnej dohody s príslušným orgánom nezúčastneného členského štátu prevziať zodpovednosť za dohľad nad dcérskou úverovou inštitúciou, ktorej bolo udelené povolenie v danom členskom štáte, prostredníctvom delegovania zodpovednosti z príslušného orgánu dcérskej úverovej inštitúcie, v súlade s článkom 115 ods. 2 smernice CRD IV.

10. POVINNOSŤ SPOLUPRÁCE (články 117 a 118 smernice CRD IV)

V rámci povinnosti spolupráce stanovenej v článkoch 117 a 118 smernice CRD IV má ECB jednoznačne záujem o preverovanie informácií týkajúcich sa subjektov nachádzajúcich sa v iných členských štátoch, ako aj o účasť na súvisiacich previerkach, a to najmä v prípade, ak má príslušný vnútroštátny orgán záujem o overenie informácií napr. prostredníctvom previerky na mieste.

11. DOHĽAD NAD ZMIEŠANÝMI FINANČNÝMI HOLDINGOVÝMI SPOLOČNOSŤAMI (článok 120 ods. 1 a 2 smernice CRD IV)

Pokiaľ ide o dohľad nad zmiešanými finančnými holdingovými spoločnosťami, ECB bude ako orgán konsolidovaného dohľadu považovať za vhodné vylúčiť ich z uplatňovania smernice CRD IV, a to pod podmienkou, že podliehajú rovnocennému dohľadu podľa smernice o finančných konglomerátoch<sup>28</sup> (FICOD), najmä pokiaľ ide o rizikovo orientovaný dohľad. ECB bude naopak zároveň považovať za vhodné zahrnúť zmiešané finančné holdingové spoločnosti do uplatňovania tých častí smernice CRD IV, ktoré sa týkajú bankového sektora, ak je to z hľadiska ich podnikania najvýznamnejší finančný sektor. O uplatnení jedného, resp. druhého prístupu bude rozhodovať individuálne, pričom sa zohľadnia súvisiace delegované predpisy.

12. ZRIADENIE FINANČNÝCH HOLDINGOVÝCH SPOLOČNOSTÍ A ZMIEŠANÝCH FINANČNÝCH HOLDINGOVÝCH SPOLOČNOSTÍ (článok 127 ods. 3 smernice CRD IV)

Na účely uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na konsolidovanom základe môže ECB okrem toho považovať za potrebné v jednotlivých prípadoch vyžadovať zriadenie finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v zúčastnenom členskom štáte v súlade s nariadením o SSM, a to za podmienok stanovených v článku 127 ods. 3 smernice CRD IV a so zreteľom na

<sup>28</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/89/EÚ zo 16. novembra 2011, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 98/78/ES, 2002/87/ES, 2006/48/ES a 2009/138/ES, pokiaľ ide o doplnkový dohľad nad finančnými inštitúciami vo finančnom konglomeráte (Ú.v. EÚ L 326, 8.12.2011, s. 113).

relevantné delegované predpisy (vykonávacie rozhodnutie Komisie z 12. decembra 2014<sup>29</sup> v znení následných zmien).

### 13. PLÁNY NA ZACHOVANIE KAPITÁLU (článok 142 smernice CRD IV)

ECB v neposlednom rade zamýšľa zachovať určitú mieru flexibility, pokiaľ ide o plány na zachovanie kapitálu predkladané podľa článku 142 smernice CRD IV. Podľa názoru ECB môžu byť žiadosti o doplňujúce informácie užitočné, pričom treba brať do úvahy individuálnu situáciu banky a obsah jej predloženého plánu na zachovanie kapitálu. ECB bude o harmonograme vytvorenia kapitálových rezerv rozhodovať individuálne; táto lehota by však spravidla nemala prekročiť dva roky. V prípade, že ECB nepovažuje predložené plány za postačujúce na zachovanie, resp. navýšenie kapitálu a dosiahnutie požadovanej výšky kombinovanej rezervy v primeranej lehote, nevyklučuje prijatie primeraných opatrení typu uvedeného v článku 142 ods. 4 smernice CRD IV, či na základe článku 16 ods. 2 nariadenia o SSM. Po zistení nesplnenia určitej požiadavky je v každom prípade potrebné ECB predložiť plán na zachovanie kapitálu v lehote stanovenej v článku 142 ods. 1 smernice CRD IV.

---

<sup>29</sup> 2014/908/EÚ: vykonávacie rozhodnutie Komisie z 12. decembra 2014 o rovnocennosti požiadaviek určitých tretích krajín a území v oblasti prudenciálneho dohľadu a regulácie na účely zaobchádzania s expozíciami podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (Ú.v. EÚ L 359, 16.12.2014, s. 155).

## Časť III

# Všeobecný postup ECB v súvislosti s využívaním určitých možností a právomocí v rámci nariadenia CRR a smernice CRD IV v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení

V tejto časti je uvedený všeobecný postup ECB, pokiaľ ide o využívanie určitých možností a právomocí v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení. Bližšie informácie o konkrétnom postupe, vrátane prípadných podrobnejších špecifikácií, budú oznámené na základe budúceho vývoja v oblasti regulácie, resp. ďalšej analýzy a v príslušných prípadoch aj v spolupráci s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi. Účelom tejto časti je priblížiť postoj ECB ešte pred vypracovaním konkrétnych pravidiel a špecifikácií.

## Kapitola 1

### Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek

1. VÝNIMKA Z UPLATŇOVANIA POŽIADAVIEK NA LIKVIDITU PROSTREDNÍCTVOM OPATRENÍ PODĽA ČLÁNKU 86 SMERNICE CRD IV (článok 8 ods. 5 nariadenia CRR a článok 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa využiť možnosť uvedenú v článku 8 ods. 5 nariadenia CRR a určiť zásady využívania tejto možnosti a možnosti uvedenej v článku 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 vrátane prípadného stanovenia podrobnejších špecifikácií, a to na základe posúdenia konkrétnych prípadov v budúcnosti.

2. DOHĽAD NA SUBKONSOLIDOVANOM ZÁKLADE (článok 11 ods. 5 nariadenia CRR)

Podľa názoru ECB je zmysluplné požadovať od inštitúcií plnenie kapitálových a likviditných požiadaviek stanovených v nariadení CRR na subkonsolidovanej úrovni v súlade s článkom 11 ods. 5 nariadenia CRR v prípade, keď:

- i) je to opodstatnené na účely dohľadu vzhľadom na špecifickú povahu rizík alebo kapitálovej štruktúry úverovej inštitúcie;

- ii) členské štáty prijali vnútroštátne právne predpisy požadujúce štrukturálne oddelenie činností v rámci bankovej skupiny.

ECB zamýšľa svoju politiku v tomto smere ďalej upresniť po zavedení európskeho rámca štrukturálnych reforiem bankového sektora.

### 3. VYLÚČENIE PODIELOVEJ KONSOLIDÁCIE (článok 18 ods. 2 nariadenia CRR)

Podľa názoru ECB by sa na prudenciálne účely mala vo všeobecnosti uplatňovať úplná konsolidácia, a to aj v prípade, ak sa ručenie materskej spoločnosti obmedzuje na veľkosť podielu na kapitáli dcérskej spoločnosti a ostatní akcionári sú povinní a schopní plniť svoje záväzky, v zmysle článku 18 ods. 2 nariadenia CRR. ECB zamýšľa svoj postup prehodnotiť na základe kritérií stanovených v delegovanom predpise Komisie, ktorý bude vydaný v súlade s článkom 18 ods. 7 nariadenia CRR.

### 4. METÓDY KONSOLIDÁCIE V PRÍPADE ÚČASTÍ ALEBO KAPITÁLOVÝCH VÄZIEB INÝCH AKO VÄZIEB UVEDENÝCH V ČLÁNKU 18 ODS. 1 A 4 NARIADENIA CRR (článok 18 ods. 5 nariadenia CRR)

ECB v prípade menšinových vlastníckych podielov podľa možnosti uprednostňuje používanie metódy vlastného imania, za predpokladu, že sú od spoločnosti k dispozícii príslušné údaje.

ECB v rámci upresňovania špecifikácií na využitie tejto možnosti tiež zohľadní delegované nariadenie Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 7 nariadenia CRR.

### 5. KONSOLIDÁCIA V PRÍPADE VÝZNAMNÉHO VPLYVU A SPOLOČNÉHO RIADENIA (článok 18 ods. 6 nariadenia CRR)

V prípade vzniku prepojenia medzi úverovými inštitúciami v dôsledku výkonu významného vplyvu, bez vlastníctva účasti alebo inej kapitálovej väzby, v zmysle článku 18 ods. 6 písm. a) nariadenia CRR, bude ECB takéto prepojenie považovať za analogické s menšinovým vlastníckym podielom, a preto bude uplatňovať postup stanovený vyššie v ods. 4 tejto časti. ECB bude zároveň považovať jeden manažment v zmysle článku 18 ods. 6 písm. b) nariadenia CRR za analogický s dcérskou spoločnosťou. To znamená, že by sa mala uplatňovať úplná konsolidácia požadovaná v prípade dcérskych spoločností podľa článku 18 ods. 1 nariadenia CRR a stanovená vyššie, rovnako ako v prípade postupu v nadväznosti na článok 18 ods. 2 nariadenia CRR.

ECB zamýšľa svoj postoj prehodnotiť na základe kritérií stanovených v delegovanom nariadení Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 7 nariadenia CRR.

## Kapitola 2

### Vlastné zdroje

1. AKCEPTOVATEĽNOSŤ KAPITÁLOVÝCH NÁSTROJOV UPÍSANÝCH ORGÁNMI VEREJNEJ SPRÁVY V NÚDZOVÝCH SITUÁCIÁCH (článok 31 nariadenia CRR)

V úzkej a včasnej spolupráci s Európskym orgánom pre bankovníctvo ECB zamýšľa posúdiť zahrnutie kapitálových nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 upísaných orgánmi verejnej správy v núdzových situáciách v súlade s článkom 31 ods. 1 nariadenia CRR na základe vyhodnotenia konkrétnych budúcich prípadov.

2. SPLATENIE NÁSTROJOV DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1 ALEBO TIER 2 PRED UPLYNUTÍM PIATICH ROKOV OD DÁTUMU EMISIE (článok 78 ods. 4 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa povoliť splatenie nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo 2 pred uplynutím piatich rokov od dátumu emisie za podmienok stanovených v článku 78 ods. 4 nariadenia CRR na základe individuálneho hodnotenia a prípadne vypracovať ďalšie špecifikácie na základe posudzovania konkrétnych budúcich prípadov.

## Kapitola 3

### Kapitálové požiadavky

1. EXPOZÍCIE VOČI SUBJEKTOM VEREJNÉHO SEKTORA (článok 116 ods. 4 nariadenia CRR)

Vo výnimočných situáciách ECB zamýšľa povoliť, aby sa s expozíciami voči subjektom verejného sektora zaobchádzalo ako s expozíciami voči ústrednej vláde, regionálnej vláde alebo miestnym orgánom, v ktorých jurisdikcii boli zriadené, ak podľa jej názoru neexistuje rozdiel v riziku medzi takýmito expozíciami vzhľadom na existenciu primeranej záruky zo strany ústrednej vlády, regionálnej vlády alebo miestneho orgánu. ECB na tento účel plánuje oznámiť zoznam akceptovateľných subjektov verejného sektora na základe posúdenia konkrétnych prípadov.

2. RIZIKOVÉ VÁHY A STRATY V PRÍPADE ZLYHANIA SPOJENÉ S EXPOZÍCIAMI ZABEZPEČNÝMI HYPOTÉKAMI NA NEHNUTEĽNÝ MAJETOK URČENÝ NA BÝVANIE ALEBO PODNIKANIE (článok 124 ods. 2 a článok 164 ods. 4 nariadenia CRR)

V rámci zúčastnených členských štátov pôsobia rôzne trhy s nehnuteľnosťami s rôznymi špecifikami a mierou rizika. Vzhľadom na to je potrebné zaviesť jednotnú metodiku, ktorá ECB umožní stanoviť primerane vyššie rizikové váhy alebo prísnejšie kritériá akceptovateľnosti, než sú stanovené v článkoch 125 ods. 2 a 126 ods. 2 nariadenia CRR pre expozície plne zabezpečené hypotékami na nehnuteľný



majetok určený na bývanie alebo podnikanie, ktorý sa nachádza na území jedného alebo viacerých členských štátov.

Takáto metodika by zároveň mala umožňovať stanovenie vyšších minimálnych hodnôt expozíciami váženej priemernej straty v prípade zlyhania (LGD), než sú stanovené v článku 164 ods. 4 nariadenia CRR pre retailové expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie a podnikanie bez záruk ústrednej vlády na území členského štátu, v súlade s podmienkami uvedenými v článku 164 ods. 5 nariadenia CRR, ako aj regulačných technických predpisoch spomenutých v článku 164 ods. 6 nariadenia CRR.

Tieto možnosti sa budú dať využívať v plnom rozsahu až po vypracovaní metodiky a po upresnení podmienok uvedených v článku 124 ods. 2 nariadenia CRR zo strany Komisie prostredníctvom delegovaného nariadenia spomenutého v článku 124 ods. 4 písm. b) nariadenia CRR. Okrem toho sa tieto možnosti a právomoci vzhľadom na problematiku finančnej stability budú využívať v úzkej spolupráci s makroprudenciálnymi orgánmi.

Na zabezpečenie jednotného postupu v rámci jednotlivých teritórií budú zároveň náležite zohľadnené aj platné vnútroštátne opatrenia.

Na účely takýchto zákonných ustanovení sa bude vykonávať každoročné hodnotenie.

3. ZLYHANIE DLŽNÍKA (článok 178 ods. 2 písm. d) nariadenia CRR)

Na účely vymedzenia kritéria podstatnosti úverového záväzku po termíne splatnosti ECB zamýšľa stanoviť svoj postup na základe príslušného delegovaného nariadenia Komisie do 90 dní po jeho zverejnení v Úradnom vestníku Európskej únie. Do oznámenia tohto postupu ECB zamýšľa povoliť všetkým úverovým inštitúciám, ktoré používajú metódu IRB, pokračovať v určovaní podstatnosti v súlade s platným vnútroštátnym rámcom.

4. AKCEPTOVATEĽNOSŤ POSKYTOVATEĽOV NEFINANCOVANÉHO ZABEZPEČENIA ÚVEROV (články 201 a 119 ods. 5 nariadenia CRR)

S cieľom umožniť úverovým inštitúciám akceptovať finančné inštitúcie vymedzené v článku 201 ods. 1 písm. f) nariadenia CRR ako akceptovateľných poskytovateľov nefinancovaného zabezpečenia úverov ECB považuje finančné inštitúcie vymedzené v nariadení CRR za akceptovateľné. Pokiaľ ide o iné finančné inštitúcie, ich akceptovateľnosť sa bude posudzovať jednotlivo na základe spoľahlivosti platných prudenciálnych požiadaviek. ECB na tento účel zamýšľa vypracovať presnejšie špecifikácie určujúce, ktoré prudenciálne požiadavky sa budú považovať za porovnateľne spoľahlivé ako požiadavky vzťahujúce sa na inštitúcie.

5. OPERAČNÉ RIZIKO: PRÍSTUP ZÁKLADNÉHO UKAZOVATEĽA (článok 315 ods. 3 nariadenia CRR) A ŠTANDARDIZOVANÝ PRÍSTUP (článok 317 nariadenia CRR) VO VZŤAHU K POŽIADAVKÁM NA VLASTNÉ ZDROJE

V prípade fúzií, akvizícií alebo odpredaja subjektov alebo činností ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch využívať obidve možnosti stanovené v uvedených článkoch v súlade so stanovenými podmienkami, pričom spôsob ich využitia, vrátane prípadného vypracovania podrobnejších špecifikácií, upresní na základe hodnotenia konkrétnych budúcich prípadov.

6. VZÁJOMNÉ ZAPOČÍTAVANIE (TRHOVÉ RIZIKO) (článok 327 ods. 2 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa stanoviť svoj postup a vypracovať prípadné špecifikácie na využitie možnosti uvedenej v článku 327 ods. 2 nariadenia CRR s cieľom umožniť čisté započítavanie medzi konvertibilnými cennými papiermi a kompenzačnou pozíciou v podkladových nástrojoch na základe usmernení EBA, ktoré majú byť vydané podľa článku 327 ods. 2 nariadenia CRR.

7. KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY PRE RIZIKO ÚPRAVY OCENENIA POHLĀDÁVOK (článok 382 ods. 4 písm. b) nariadenia CRR)

Na účely článku 382 ods. 4 písm. b) nariadenia CRR ECB zamýšľa zvážiť možnosť požadovať, aby vnútrokupinové transakcie medzi štrukturálne oddelenými inštitúciami boli po zavedení rámca EÚ pre štrukturálne reformy bankového sektora zahrnuté medzi požiadavky na vlastné zdroje pre úpravu ocenenia pohľadávok (CVA).

## Kapitola 4 Veľké expozície

1. LIMIT VEĽKÝCH EXPOZÍCIÍ VZŤAHUJÚCI SA NA VNÚTROKUPINOVÉ EXPOZÍCIE PRI UPLATNENÍ ŠTRUKTURÁLNYCH OPATRENÍ (článok 395 ods. 6 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa zvážiť, či a ako bude uplatňovať limit veľkých expozícií pod 25 % v prípade štrukturálnych opatrení v zmysle článku 395 ods. 6 nariadenia CRR po zavedení rámca EÚ pre štrukturálne reformy bankového sektora. Do určenia jednotného postupu ECB preto budú naďalej platiť predpisy implementujúce toto ustanovenie na národnej úrovni.

## Kapitola 5 Likvidita

1. ZÁPORNÉ TOKY LIKVIDITY (článok 420 ods. 2 nariadenia CRR a článok 23 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa posúdiť kalibráciu platných mier záporných tokov na základe krátkodobého hodnotenia (STE) v rámci hodnotenia SREP a po zohľadnení hodnotenia na základe článku 23 ods. 1 a 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.