



Všeobecné zásady ohlasovania významných koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií finančných konglomerátov

1 Prehľad

1.1 Účel

Článkom 4 nariadenia Rady (EÚ) č. 1024/2013¹ sa Európska centrálna banka (ECB) poveruje viacerými osobitnými úlohami súvisiacimi s prudenciálnym dohľadom nad úverovými inštitúciami. Jednou z týchto úloh je podieľať sa na doplnkovom dohľade nad finančným konglomerátom v súvislosti s úverovými inštitúciami, ktoré sú v ňom zahrnuté, a zaujať úlohy koordinátora, ak je ECB vymenovaná za koordinátora pre finančný konglomerát v súlade s kritériami stanovenými v príslušnom práve Únie.

Po nadobudnutí účinnosti vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) 2022/2454,² ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií na účely dohľadu, sa ECB rozhodla uverejniť všeobecné pokyny týkajúce sa informácií, ktoré bude ako koordinátor od jednotlivých finančných konglomerátov požadovať v súlade s týmito predpismi a smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES³ (ďalej len „smernica o finančných konglomerátoch“ – Financial Conglomerates Directive (FICOD)).

Účelom týchto všeobecných zásad je zabezpečiť konzistentnosť, koherentnosť, účinnosť a transparentnosť prístupu ECB v prípadoch, keď bude vymenovaná za koordinátora finančného konglomerátu v súlade s kritériami stanovenými v príslušných právnych predpisoch Únie. Cieľom týchto všeobecných zásad je predovšetkým pomôcť finančným konglomerátom pri vytváraní potrebných interných postupov ohlasovania významných koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií prostredníctvom vzorov uvedených vo vykonávacích technických predpisoch pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií.

¹ 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).

² Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2454 zo 14. decembra 2022, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie smernice Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES, pokiaľ ide o hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií na účely dohľadu (Ú. v. EÚ L 324, 19.12.2022, s. 55).

³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohľade nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými spoločnosťami vo finančnom konglomeráte, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice Rady 73/239/EHS, 79/267/EHS, 92/49/EHS, 92/96/EHS, 93/6/EHS a 93/22/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 98/78/ES a 2000/12/ES (Ú. v. EÚ L 35, 11.2.2003, s. 1).

1.2 Rozsah a platnosť

Tieto všeobecné zásady sa vzťahujú na finančné konglomeráty vedené úverovou inštitúciou, ktorú ECB klasifikovala ako významnú. Pokiaľ vnútroštátne právne predpisy týkajúce sa ohlasovacích požiadaviek pre finančné konglomeráty nestanovujú inak, očakávania ECB v týchto všeobecných zásadách by príslušné vnútroštátne orgány mohli zohľadniť aj pri vymedzovaní ohlasovacích požiadaviek pre finančné konglomeráty vedené menej významnými inštitúciami.

Pri dohľade nad významnými koncentraciami rizík a vnútrogrupinovými transakciami sú koordinátori a iné dotknuté príslušné orgány povinné brať do úvahy špecifickú štruktúru skupiny a štruktúru riadenia rizík finančného konglomerátu, ako aj existujúce odvetvové požiadavky na vnútrogrupinové transakcie a koncentrácie rizík, najmä pri identifikácii významných koncentrácií rizík a vnútrogrupinových transakcií, ktoré majú regulované subjekty a zmiešané finančné holdingové spoločnosti v konkrétnom finančnom konglomeráte hlásiť podľa článku 7 ods. 2 a článku 8 ods. 2 smernice FICOD.

Konečné rozhodnutie o požiadavkách na každý jednotlivý finančný konglomerát, ktorého koordinátorom je ECB, preto ECB tomuto finančnému konglomerátu oznamuje bilaterálne po konzultácii s ďalšími dotknutými príslušnými orgánmi a v relevantných prípadoch i so samotným konglomerátom.

Všeobecné pokyny uvedené v týchto všeobecných zásadách predstavujú základné očakávania ECB pri stanovovaní týchto ohlasovacích požiadaviek za bežných okolností. ECB sa môže od všeobecných očakávaní uvedených v týchto všeobecných zásadách odchýliť, ak na to bude jasný a dostatočný dôvod. Finančné konglomeráty by preto nemali predpokladať, že pre ne priamo platia všeobecné očakávania uvedené v týchto všeobecných zásadách. Finančné konglomeráty by sa mali v prvom rade riadiť individuálnym rozhodnutím, ktoré im doručí ECB ako koordinátor.

Pri určovaní pokynov uvedených v týchto všeobecných zásadách ECB koná v medziach platného práva Únie. Predovšetkým v prípadoch, v ktorých sa tieto všeobecné zásady odvolávajú na ustanovenia smernice FICOD, ECB určuje svoje pravidlá bez toho, aby bola dotknutá platnosť vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa transponujú smernice, predovšetkým FICOD, v ktorých už bola relevantná politika prijatá. Okrem toho ECB ako koordinátor pri identifikácii typov významných vnútrogrupinových transakcií a určovaní ich zodpovedajúcich prahových hodnôt berie do úvahy článok 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2303 a pri identifikácii typov významnej koncentracie rizík a ich zodpovedajúcich prahových hodnôt berie do úvahy článok 3 ods. 3 toho istého nariadenia.

Tieto všeobecné zásady nestanovujú nové regulačné požiadavky. Špecifikácie a zásady v nich uvedené by sa nemali vykladať ako právne záväzné.

ECB si vyhradzuje právo na revíziu všeobecných očakávaní uvedených v týchto všeobecných zásadách s cieľom zohľadniť zmeny legislatívnych ustanovení alebo

konkrétne okolnosti, ako aj prijatie špecifických delegovaných aktov, ktoré určitý postup upravujú odlišným spôsobom.

1.3 Vysvetlenie všeobecných očakávaní uvedených v týchto všeobecných zásadách

Typy ohlasovaných transakcií (článok 1 ods. 3 vykonávacích technických predpisov pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií)

Tieto všeobecné zásady stanovujú základné očakávania ECB v súvislosti s typmi koncentrácie rizík a vnútrokupinových transakcií, ktoré majú finančné konglomeráty ohlasovať v súlade s článkom 7 ods. 2 a článkom 8 ods. 2 a prílohou II smernice FICOD. ECB môže v jednotlivých prípadoch vyžadovať ohlasovanie odlišných typov koncentrácie rizík alebo iných vnútrokupinových transakcií.

Hoci definícia vnútrokupinových transakcií (článok 2 bod 18 smernice FICOD) zahŕňa transakcie medzi regulovanými subjektmi toho istého finančného sektora, ECB sa domnieva, že tieto vnútrokupinové transakcie vo všeobecnosti nie je potrebné ohlasovať. Ako sa uvádza v odôvodnení 5 smernice FICOD, „na to, aby doplnkový dohľad nad úverovými inštitúciami, poisťovňami a investičnými podnikmi vo finančnom konglomeráte bol účinný, musí sa uplatňovať vo vzťahu ku všetkým konglomerátom, ktorých transektorové finančné činnosti sú významné“. ECB sa preto domnieva, že požiadavka, aby finančné konglomeráty ohlasovali všetky vnútrosektorové finančné aktivity (t. j. medzi regulovanými subjektmi patriacimi do toho istého finančného sektora v zmysle definície v článku 2 ods. 8 smernice FICOD), by na splnenie cieľov smernice FICOD spravidla nebola potrebná a že takéto ohlasovanie by mal koordinátor požadovať po konzultácii s dotknutými príslušnými orgánmi len vtedy, keď sa to považuje za relevantné vzhľadom na osobitné okolnosti. Transakcie by sa však vo všeobecnosti mali ohlasovať, ak sa uskutočnia medzi regulovanými subjektmi patriacimi do toho istého finančného sektora, ale podľa jednotlivých prípadov na základe odlišných sektorových predpisov v zmysle článku 2 ods. 7 smernice FICOD. Na účely smernice FICOD sa za relevantné vo všeobecnosti považujú najmä transakcie medzi správcovskými spoločnosťami a úverovými inštitúciami.

Formát hlásenia informácií o riadení konfliktov záujmov a rizík nákazy (článok 2 ods. 2 a článok 3 ods. 2 vykonávacích technických predpisov pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií)

ECB považuje riadenie konfliktov záujmov a rizík nákazy finančnými konglomerátmi za kľúčové prvky správneho riadenia.

Tieto všeobecné zásady nešpecifikujú formát a obsah hlásenia, pokiaľ ide o riadenie konfliktov záujmov a rizík nákazy. ECB však vo všeobecnosti očakáva, že tieto informácie budú dostatočne komplexné na to, aby jej poskytovali dobrý prehľad o spôsobe riadenia konfliktov záujmov a rizík nákazy.

V záujme koherentnosti ECB očakáva, že tieto informácie sa budú ohlasovať spolu s informáciami o „právnej štruktúre, štruktúre riadenia a organizačnej štruktúre“, ktoré sa ohlasujú v súlade s článkom 9 ods. 4 smernice FICOD.

V závislosti od konzistentnosti ohlasovaných informácií môže ECB časom zvážiť vypracovanie štandardizovaného výkazu.

Prahové hodnoty pre hlásenie koncentrácií rizík (článok 7 ods. 2 a príloha II smernice FICOD)

V súlade s článkom 7 ods. 2 a prílohou II smernice FICOD je koordinátor oprávnený „definovať príslušné limity“ pre hlásenie významných koncentrácií rizík „po porade s ostatnými príslušnými orgánmi a s konglomerátom samotným“. Hoci ECB bude určovať prahové hodnoty individuálne, tieto všeobecné zásady stanovujú prahové hodnoty, pri ktorých bude ECB ohlasovanie významných koncentrácií rizík vo všeobecnosti očakávať. Prahové hodnoty boli stanovené tak, aby boli čo najviac zosúladené s existujúcimi postupmi a splňali ciele doplnkového dohľadu. Týmto všeobecným prístupom nie je dotknuté právo ECB určovať v jednotlivých prípadoch odlišné prahové hodnoty po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a samotným finančným konglomerátom.

Kvalitatívne požiadavky týkajúce sa koncentrácií rizík (článok 7 ods. 3 smernice FICOD)

Podľa článku 7 ods. 3 smernice FICOD môžu členské štáty až do ďalšej koordinácie legislatívy Únie stanoviť kvantitatívne limity, povoliť, aby kvantitatívne limity stanovili ich príslušné orgány, alebo prijať iné opatrenia dohľadu, ktoré zabezpečia splnenie cieľov doplnkového dohľadu vo vzťahu k akejkoľvek koncentrácii rizík na úrovni finančného konglomerátu.

V týchto všeobecných zásadách nie je stanovený kvantitatívny limit pre koncentrácie rizík. V tých členských štátoch, v ktorých majú príslušné orgány právomoc stanoviť kvantitatívne limity, ich však ECB po porade s dotknutými príslušnými orgánmi v jednotlivých prípadoch môže stanoviť. V súlade s cieľmi doplnkového dohľadu tieto všeobecné zásady špecifikujú všeobecné očakávanie, že finančné konglomeráty vysvetlia, ako zmiernili riziko koncentrácie voči jednej protistrane, ktorá presahuje 25 % ich vlastných zdrojov.

Prahové hodnoty pre hlásenie vnútrokupinových transakcií (článok 8 ods. 2 a príloha II smernice FICOD)

V súlade s článkom 8 ods. 2 a prílohou II smernice FICOD je koordinátor oprávnený „definovať príslušné limity“ pre hlásenie všetkých významných vnútrokupinových transakcií „po porade s ostatnými príslušnými orgánmi a s konglomerátom samotným“. Hoci ECB bude určovať prahové hodnoty individuálne, tieto všeobecné zásady stanovujú prahové hodnoty, pri ktorých bude ECB ohlasovanie vnútrokupinových transakcií vo všeobecnosti očakávať. Týmto všeobecným prístupom nie je dotknuté právo ECB v jednotlivých prípadoch po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a samotným finančným konglomerátom určovať odlišné prahové hodnoty.

Kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky týkajúce sa vnútrokupinových transakcií (článok 8 ods. 3 smernice FICOD)

V súlade s článkom 8 ods. 3 smernice FICOD môžu členské štáty až do ďalšej koordinácie legislatívy Únie stanoviť kvantitatívne limity a kvalitatívne požiadavky, povoliť, aby kvantitatívne limity alebo kvalitatívne požiadavky stanovili ich príslušné orgány, alebo môžu prijať iné opatrenia dohľadu, ktoré zabezpečia splnenie cieľov doplnkového dohľadu vo vzťahu k vnútrokupinovým transakciám regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte.

V týchto všeobecných zásadách nie je stanovený kvantitatívny limit pre vnútrokupinové transakcie. V tých členských štátoch, v ktorých majú príslušné orgány právomoc takéto kvantitatívne limity stanoviť, ich však ECB v jednotlivých prípadoch po porade s dotknutými príslušnými orgánmi môže stanoviť. V súlade s cieľmi doplnkového dohľadu tieto všeobecné zásady stanovujú všeobecné očakávanie, že vnútrokupinové transakcie sa budú uskutočňovať na základe zásady trhového odstupu v súlade s článkom 4 ods. 1 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/2303.⁴

2 Všeobecné očakávania

Táto časť stanovuje všeobecné pravidlá, ktorými sa ECB mieni riadiť pri vykonávaní určitých úloh, ktoré jej budú pridelené ako koordinátorovi, v súlade s vykonávacími technickými predpismi pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrokupinových transakcií a smernicou FICOD.

⁴ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/2303 z 28. júla 2015, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa spresňujú vymedzenia pojmov a koordinuje doplnkový dohľad nad koncentráciou rizík a vnútrokupinovými transakciami (Ú. v. EÚ L 326, 11.12.2015, s. 34).

2.1 Typy ohlasovaných transakcií a rizík

Článok 1 ods. 3 vykonávacích technických predpisov pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútro skupinových transakcií a príloha II smernice FICOD

Pokiaľ ide o „typy transakcií“, ktoré majú ohlasovať regulované subjekty alebo zmiešané finančné holdingové spoločnosti, a bez toho, aby bolo dotknuté ohlasovanie iných typov koncentrácie rizík, ktoré bude vyžadovať koordinátor po porade s dotknutými príslušnými orgánmi so zreteľom na špecifickú štruktúru skupiny a štruktúru riadenia rizík finančného konglomerátu, ECB vo všeobecnosti očakáva ohlasovanie všetkých nasledujúcich typov koncentrácie rizík:

- i. riziko protistrany (pre expozície voči klientovi alebo skupine prepojených klientov v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 39 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 o kapitálových požiadavkách⁵),
- ii. riziko krajiny,
- iii. sektorové riziko,
- iv. menové riziko.

Bez toho, aby bolo dotknuté ohlasovanie iných typov vnútro skupinových transakcií vyžadované ECB po porade s ostatnými dotknutými príslušnými orgánmi, ECB tiež vo všeobecnosti očakáva, že sa budú ohlasovať tieto typy vnútro skupinových transakcií:

- i. vnútro skupinové transakcie medzi regulovanými subjektmi patriacimi do rôznych finančných sektorov v zmysle článku 2 ods. 8 smernice FICOD,⁶
- ii. vnútro skupinové transakcie medzi regulovanými subjektmi patriacimi do toho istého finančného sektora, ale podľa jednotlivých prípadov na základe odlišných sektorových predpisov v zmysle článku 2 ods. 7 smernice FICOD,
- iii. vnútro skupinové transakcie medzi regulovaným subjektom skupiny a akýmikoľvek fyzickými alebo právnickými osobami, ktoré nie sú regulovanými subjektmi, „prepojenými s podnikmi tejto skupiny úzkou väzbou“.

Súčasťou tohto ohlasovania by mali byť vnútro skupinové transakcie, ktoré:

⁵ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1)

⁶ V súlade s prílohou II, časťou 1: všeobecné pokyny vykonávacích technických predpisov pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútro skupinových transakcií, odsek 1.5, ak sa vyžaduje ohlasovanie v rámci celého sektora, investičné spoločnosti vymedzené v článku 4 ods. 1 bodu 1 novelizovanej smernice o trhoch s finančnými nástrojmi sa majú považovať za súčasť bankového sektora. Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

- i. boli v platnosti na začiatku ohlasovacieho obdobia,
- ii. vznikli počas ohlasovacieho obdobia a k dátumu ohlasovania boli stále v platnosti,
- iii. vznikli počas ohlasovacieho obdobia a ich platnosť vypršala/nastala počas ohlasovacieho obdobia.

Suma vykázaná ako vnútrogrupinové transakcie by okrem toho mala byť maximálna suma evidovaná počas ohlasovacieho obdobia.

2.2 Ohlasovanie informácií o riadení konfliktov záujmov a rizík nákazy

Článok 2 ods. 2 a článok 3 ods. 2 vykonávacích technických predpisov pre hlásenie koncentrácií rizík a vnútrogrupinových transakcií

Pokiaľ ide o „informácie o riadení konfliktov záujmov a rizík nákazy“, ECB očakáva, že bez toho, aby bolo dotknuté požadovanie odlišného formátu zo strany koordinátora po konzultácii s dotknutými príslušnými orgánmi, sa informácie o riadení konfliktov záujmov a rizík nákazy na úrovni finančného konglomerátu budú hlásiť spolu s informáciami o „právnej štruktúre, štruktúre riadenia a organizačnej štruktúre“ uvedenými v článku 9 ods. 4 smernice FICOD.

2.3 Prahové hodnoty pre ohlasovanie významných koncentrácií rizík

Článok 7 ods. 2 a príloha II smernice FICOD

Pokiaľ ide o prahové hodnoty na identifikáciu ohlasovanej významnej koncentrácie rizík, ECB očakáva, že v súvislosti s koncentráciou rizík protistrany v prípade akýchkoľvek expozícií voči klientovi alebo skupine prepojených klientov v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 39 nariadenia o kapitálových požiadavkách a bez toho, aby boli dotknuté iné prahové hodnoty stanovené koordinátorom po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a s konglomerátom samotným, bude finančný konglomerát ohlasovať všetky expozície, ktoré budú presahovať nižšiu z týchto dvoch prahových hodnôt:

- i. 10 % vlastných zdrojov finančného konglomerátu vypočítaných podľa metódy, ktorú skupina používa na výpočet svojej kapitálovej primeranosti,
- ii. 300 mil. €.

Expozícia by sa mala posudzovať v hrubom vyjadrení pred zohľadnením akýchkoľvek nástrojov alebo techník na zmierňovanie rizika.

Pokiaľ ide o koncentráciu krajín a mien, ECB vo všeobecnosti očakáva, že finančný konglomerát bude ohlasovať všetky expozície nad 5 % vlastných zdrojov finančného konglomerátu vypočítané v súlade s metódou, ktorú skupina používa na výpočet svojej kapitálovej primeranosti, bez toho, aby boli dotknuté iné prahové hodnoty stanovené koordinátorom po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a s finančným konglomerátom samotným. Ak je expozícia súvisiaca s konkrétnou krajinou alebo menou nižšia než prahová hodnota uvedená vyššie, expozícia by sa mala zahrnúť a vykázať v kategórii s názvom „Iné“.

Pokiaľ ide o sektorovú koncentráciu, ECB vo všeobecnosti očakáva, že expozície sa budú ohlasovať a priradovať k príslušným sektorom bez uplatnenia akéhokoľvek typu prahovej hodnoty, bez toho, aby boli dotknuté prahové hodnoty stanovené koordinátorom po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a s finančným konglomerátom samotným.

2.4 Požiadavky týkajúce sa koncentrácií rizík

Článok 7 ods. 3 smernice FICOD

ECB môže až do ďalšej koordinácie právnych predpisov Únie a za predpokladu, že členské štáty delegovali právomoc stanoviť kvantitatívne limity vo vzťahu k akejkolvek koncentracii rizík na úrovni finančného konglomerátu na príslušné orgány, stanoviť individuálne kvantitatívne limity koncentrácie rizík.

Keď finančný konglomerát ohlásí expozície voči klientovi alebo skupine prepojených klientov v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 39 nariadenia o kapitálových požiadavkách, ktoré presahujú 25 % vlastných zdrojov finančného konglomerátu, od finančného konglomerátu sa v súlade s cieľmi doplnkového dohľadu v každom prípade očakáva, že poskytne koordinátorovi vysvetlenie, ktoré preukáže, že úroveň týchto expozícií nepredstavuje nadmernú koncentráciu rizík s ohľadom na obchodnú stratégiu, príslušné činnosti, ochotu skupiny podstupovať riziko a príslušné limity, ako aj akékoľvek iné relevantné aspekty.

Na účely prvého odseku:

- i. Tieto expozície by sa mali posudzovať v čistom vyjadrení so zohľadnením akýchkoľvek nástrojov alebo techník na zmierňovanie rizika.
- ii. Expozície súvisiace s aktívami, ktorých riziká znášajú najmä poisťníci, voči externej protistrane sa môžu zohľadniť vynásobením koeficientom 0,1, ak je finančný konglomerát schopný preukázať, že ekonomické riziko sa zmluvne prenáša najmä na poisťníkov. Predpokladá sa, že k tomu dochádza vtedy, keď sa na poisťníkov nevzťahuje zabezpečenie viac ako 10 % investovaného kapitálu.

- iii. Suma pred vynásobením koeficientom sa má vykázať vo výkaze FC0250, výška zníženia z dôvodu vynásobenia koeficientom vo výkaze FC0260 a suma po vynásobení koeficientom vo výkaze FC0280.

2.5 Prahové hodnoty pre hlásenie vnútrokupinových transakcií

Článok 8 ods. 2 a príloha II smernice FICOD

Bez toho, aby boli dotknuté iné prísnejšie prahové hodnoty stanovené koordinátorom po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a s finančným konglomerátom samotným, ECB vo všeobecnosti očakáva, že finančný konglomerát bude ohlasovať každú povinne ohlasovanú vnútrokupinovú transakciu vždy, keď hodnota expozície dosiahne alebo prekročí tieto prahové hodnoty:

- i. V prípade kapitálových transakcií, prevodov dlhu a prevodov aktív – ak hodnota transakcie dosahuje alebo presahuje:
 - 1. 5 % celkovej výšky požiadaviek na kapitálovú primeranosť finančného konglomerátu alebo 300 mil. €, ak kapitálové požiadavky nepresahujú 40 mld. €, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia,
 - 2. 1 mld. €, ak kapitálové požiadavky presahujú 40 mld. €.
- ii. V prípade derivátov, ak účtovná hodnota transakcie dosahuje alebo presahuje:
 - 1. 5 % celkovej výšky požiadaviek na kapitálovú primeranosť finančného konglomerátu alebo 300 mil. €, ak kapitálové požiadavky nepresahujú 40 mld. €, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia,
 - 2. 1 mld. €, ak kapitálové požiadavky presahujú 40 mld. €.
- iii. V prípade podsúvahových a podmienených záväzkov, ak hodnota transakcie, po zohľadnení prípadných konverzných faktorov v zmysle sektorových predpisov, dosahuje alebo presahuje:
 - 1. 5 % celkovej výšky požiadaviek na kapitálovú primeranosť finančného konglomerátu alebo 300 mil. €, ak kapitálové požiadavky nepresahujú 40 mld. €, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia,
 - 2. 1 mld. €, ak kapitálové požiadavky presahujú 40 mld. €.
- iv. V prípade poistenia alebo zaistenia, ak hodnota transakcie dosahuje alebo presahuje:
 - 1. 5 % celkovej výšky požiadaviek na kapitálovú primeranosť finančného konglomerátu alebo 300 mil. €, ak kapitálové požiadavky nepresahujú 40 mld. €, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia,
 - 2. 1 mld. €, ak kapitálové požiadavky presahujú 40 mld. €.

- v. V prípade ziskov a strát, ak absolútna hodnota transakcie predstavuje najmenej 5 % celkových výnosov finančného konglomerátu na základe výpočtu podľa príslušných účtovných pravidiel na konsolidovanom základe k tomu istému referenčnému dátumu.

Všetky expozície by sa mali posudzovať pred zohľadnením akýchkoľvek techník na zmierňovanie rizika a výnimiek vymedzených v sektorových predpisoch. Povinná kapitálová primeranosť finančného konglomerátu sa počíta podľa metódy, ktorú skupina používa na výpočet svojej kapitálovej primeranosti.

Transakcie, ktoré sa uskutočňujú ako súčasť jednej hospodárskej operácie, sa majú agregovať a ohlasovať jednotlivo, ak spolu dosahujú jednu z vyššie uvedených prahových hodnôt.

V prípade bodov i), ii), iii) a iv) môže koordinátor po porade s dotknutými príslušnými orgánmi a s finančným konglomerátom samotným zväziť určenie kapitálových požiadaviek na základe priemeru za predchádzajúce tri roky, aby predišiel náhlým alebo dočasným zmenám prahovej hodnoty.

2.6 Požiadavky týkajúce sa vnútrogrupinových transakcií

Článok 8 ods. 3 smernice FICOD

Až do ďalšej koordinácie právnych predpisov Únie a za predpokladu, že členské štáty delegovali právomoc stanoviť kvantitatívne limity a kvalitatívne požiadavky, pokiaľ ide o vnútrogrupinové transakcie regulovaných subjektov vo finančnom konglomeráte, na príslušné orgány, ECB očakáva, že vnútrogrupinové transakcie sa budú vykonávať na základe zásady trhového odstupu. Očakáva sa, že finančný konglomerát zavedie interný proces a kontrolné mechanizmy s cieľom zabezpečiť, aby sa vnútrogrupinové transakcie vykonávali na základe zásady trhového odstupu.

Koordinátor môže po porade s dotknutými príslušnými orgánmi uložiť na vnútrogrupinové transakcie ďalšie obmedzenia a limity, najmä v prípade regulačnej arbitráže alebo obchádzania sektorových predpisov, ako aj v prípade nadmerného rizika náklady.

© Európska centrálna banka 2024

Poštová adresa 60640 Frankfurt am Main, Germany

Telefón +49 69 1344 0

Internet www.bankingsupervision.europa.eu

Všetky práva vyhradené. Šírenie na vzdelávacie a nekomerčné účely je povolené, ak je uvedený zdroj.

Vysvetlenie pojmov je uvedené v [glosári SSM](#) (len v angličtine).