



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

## Verejná konzultácia

o navrhovaných zmenách všeobecných zásad ECB  
týkajúcich sa možností a právomocí dostupných  
v práve Únie

BANKENTOEZICHT

Jún 2021

BANKTILSYN BANKU UZRAUDŽIBA

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

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

**SUPERVISIÓN BANCARIA**

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

# Obsah

<b>Časť I</b>	<b>Prehľad všeobecných zásad týkajúcich sa možností a právomocí</b>	<b>2</b>
1	Účel	2
2	Rozsah, obsah a platnosť	2
3	Možnosti a právomoci využívané za výnimočných okolností alebo v rámci podpory menovej politiky	5
<b>Časť II</b>	<b>Politika ECB týkajúca sa využívania možností a právomocí stanovených v nariadení CRR a smernici CRD</b>	<b>6</b>
Kapitola 1	Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	6
Kapitola 2	Vlastné zdroje	22
Kapitola 3	Kapitálové požiadavky	27
Kapitola 4	Schémy inštitucionálneho zabezpečenia	31
Kapitola 5	Veľká majetková angažovanosť	40
Kapitola 6	Likvidita	42
Kapitola 7	Finančná páka	60
Kapitola 8	Predkladanie správ týkajúcich sa prudenciálnych požiadaviek a finančných informácií	62
Kapitola 9	Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií	62
Kapitola 10	Harmonogram posudzovania navrhovaných akvizícií kvalifikovaných účastí	63
Kapitola 11	Riadenie a prudenciálny dohľad	63
<b>Časť III</b>	<b>Všeobecný postup ECB v súvislosti s využívaním určitých možností a právomocí v rámci nariadenia CRR a smernice CRD v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení</b>	<b>69</b>
Kapitola 1	Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	69
Kapitola 2	Vlastné zdroje	70
Kapitola 3	Kapitálové požiadavky	70
Kapitola 4	Likvidita	70

# Časť I

## Prehľad všeobecných zásad týkajúcich sa možností a právomocí

### 1 Účel

1. Tieto všeobecné zásady stanovujú prístup Európskej centrálnej banky (ECB) k využívaniu možností a právomocí, ktoré sú ustanovené v legislatívnom rámci Európskej únie (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)) a ktoré sa týkajú prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami.
2. Všeobecné zásady boli revidované a aktualizované s cieľom zohľadniť zmeny nariadenia CRR a smernice CRD, ku ktorým došlo od zverejnenia zásad v roku 2016, predovšetkým prostredníctvom nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/876<sup>3</sup> a smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/878<sup>4</sup>.
3. 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) v prípade významných úverových inštitúcií. 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.

<sup>1</sup> 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). 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 (Ú. v. EÚ L 11, 17.1.2015, s. 1).

<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, 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).

<sup>3</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/876 z 20. mája 2019, ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o ukazovateľ finančnej páky, ukazovateľ čistého stabilného financovania, požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, kreditné riziko protistrany, tržové riziko, expozície voči centrálnym protistranám, expozície voči podnikom kolektívneho investovania, veľkú majetkovú angažovanosť, požiadavky na predkladanie správ a zverejňovanie informácií, a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 150, 7.6.2019, s. 1).

<sup>4</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/878 z 20. mája 2019, ktorou sa mení smernica 2013/36/EÚ, pokiaľ ide o oslobodené subjekty, finančné holdingové spoločnosti, zmiešané finančné holdingové spoločnosti, odmeňovanie, opatrenia a právomoci v oblasti dohľadu a opatrenia na zachovanie kapitálu (Ú. v. EÚ L 150, 7.6.2019, s. 253).

2. Dokument stanovuje všeobecné aspekty, ktoré bude ECB zohľadňovať pri určovaní prudenciálnych požiadaviek pre významné úverové inštitúcie. Spoločné dohliadacie tímy sa budú politikami dohľadu stanovenými v týchto všeobecných zásadách riadiť pri vyhodnocovaní jednotlivých žiadostí a/alebo rozhodnutí, ktoré zahŕňajú využitie možností alebo právomocí.
3. Dokument je zostavený tak, aby zodpovedal štruktúre príslušných legislatívnych aktov (napr. CRR/CRD), 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 a nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013<sup>5</sup> (nariadenie o SSM). Výnimku tvoria pojmy, ktoré sú v tomto dokumente vymedzené osobitne len na účely týchto všeobecných zásad.<sup>6</sup>
5. Odkazy na smernicu CRD a nariadenie CRR by sa mali považovať za odkazy na CRR a CRD v znení zmien právnych predpisov EÚ platných od dátumu zverejnenia revidovanej verzie všeobecných zásad na internetovej stránke bankového dohľadu ECB. V prípade týchto odkazov je zároveň potrebné zohľadniť 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. Podobne by sa v prípade ukazovateľa krytia likvidity mali odkazy na delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/61 považovať za odkazy na tento akt v znení zmien relevantných právnych predpisov<sup>7</sup> platných od dátumu zverejnenia revidovanej verzie všeobecných zásad na internetovej stránke bankového dohľadu ECB. V súlade so smernicou CRD je potrebné zohľadniť aj vnútroštátne vykonávacie právne predpisy (odsek 12 nižšie).
6. Politiky v týchto všeobecných zásadách berú do úvahy výsledky analýzy účinkov a 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 schém inštitucionálneho zabezpečenia na prudenciálne účely. Od 18. mája do 21. júna 2016 sa 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

<sup>5</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).

<sup>6</sup> S cieľom predísť pochybnostiam sa na účely dohľadu na konsolidovanom základe pojem „úverová inštitúcia“ v príslušných prípadoch chápe v zmysle článku 11 ods. 2 nariadenia CRR.

<sup>7</sup> Predovšetkým delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2018/1620 z 13. júla 2018, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2015/61, 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 271, 30.10.2018, s. 10).

bankový dohľad, ako aj regulačný postup odporúčaný Európskym orgánom pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA).

7. Od DATE do DATE prebiehala konzultácia o návrhu revidovanej verzie všeobecných zásad, ktorá zohľadňovala zmeny legislatívneho rámca Únie zavedené nariadením (EÚ) 2019/876 a smernicou (EÚ) 2019/878. Aktualizované politiky stanovené vo verzii všeobecných zásad zverejnenej DATE by sa mali považovať za platné od tohto dátumu.
8. Konečné politické rozhodnutia zapracované do týchto všeobecných zásad majú za cieľ zabezpečiť plnenie cieľov SSM stanovených v odôvodnení 12 nariadenia o SSM, t. j. „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“. Prijaté politické rozhodnutia 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.
9. Tieto všeobecné zásady nepredstavujú nové regulačné požiadavky. Špecifikácie a zásady v nich uvedené by sa nemali považovať za právne záväzné pravidlá.
10. V pokynoch k jednotlivým zvoleným politikám 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 politikami stanovenými v týchto zásadách. Podmienkou je jednoznačné a dostatočné odôvodnenie takéhoto rozhodnutia. Základ takejto odlišnej politiky 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 Európskej únie, ktorá interné pokyny, ako sú tieto všeobecné zásady, definuje ako pravidlá, od ktorých sa môžu inštitúcie EÚ v opodstatnených prípadoch odkloniť<sup>8</sup>.
11. ECB si vyhradzuje právo na revíziu pokynov uvedených v tomto dokumente s cieľom zohľadniť zmeny v legislatívnych ustanoveniach alebo konkrétne okolnosti, ako aj prijatie špecifických delegovaných aktov, ktoré určitú otázku upravujú odlišným spôsobom. Prípadné zmeny budú zverejnené a budú náležite zohľadňovať spomínané zásady legitímnych očakávaní, proporcionality a rovnakého zaobchádzania.

<sup>8</sup> Napríklad odsek 209 rozsudku Súdneho dvora Európskej únie 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 dovoľávať na podporu žaloby podanej proti individuálnym rozhodnutiam prijatým na ich základe.*

12. 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, ECB určuje svoje politické stanovisko bez toho, aby bola dotknutá platnosť vnútroštátnych právnych predpisov, ktorými sa transponujú smernice, predovšetkým CRD, v ktorých už bola relevantná politika prijatá. 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>9</sup>.
13. A napokon, politiky vymedzené v týchto všeobecných zásadách sa nedotýkajú možnosti a právomoci, ktoré sú dostupné v právnych predpisoch EÚ a ktoré už ECB využíva v súlade s nariadením (EÚ) 2016/445<sup>10</sup>.

### 3 Možnosti a právomoci využívané za výnimočných okolností alebo v rámci podpory menovej politiky

1. Nariadenie (EÚ) 2019/876 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2018/1620 zavádzajú viacero možností a právomocí, ktoré sa môžu využívať za výnimočných okolností alebo v rámci podpory menovej politiky. Patria medzi ne:
  - v súvislosti s požiadavkou ukazovateľa krytia likvidity (liquidity coverage ratio – LCR): výnimka z mechanizmu spätnej transakcie pre určité transakcie v zmysle článku 17 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61;
  - v súvislosti s požiadavkou ukazovateľa čistého stabilného financovania (net stable funding ratio – NSFR): upustenie od vplyvu určitých zmlúv o derivátoch v zmysle článku 428d ods. 6 nariadenia CRR a preferenčné zaobchádzanie s aktívami spojenými s určitými neštandardnými, dočasnými operáciami vykonávanými centrálnymi bankami v zmysle článkov 428p ods. 7 a 428aq ods. 7 nariadenia CRR;
  - v súvislosti s ukazovateľom finančnej páky: vylúčenie určitých expozícií voči centrálnym bankám z výpočtu ukazovateľa finančnej páky v zmysle článku 429a ods. 5 nariadenia CRR.
2. ECB v súvislosti s týmito možnosťami a právomocami od inštitúcií neočakáva predkladanie žiadostí. ECB ako príslušný orgán bude tieto možnosti a právomoci podľa potreby využívať za výnimočných okolností a v súlade s podmienkami stanovenými v príslušných legislatívnych ustanoveniach, na základe konzultácie s príslušnou centrálnou bankou, resp. na základe jej súhlasu.

<sup>9</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).

<sup>10</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

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 širokú 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 preferovanú politiku 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.
3. **VÝNIMKA Z UPLATŇOVANIA PRUDENCIÁLNYCH POŽIADAVIEK NA INDIVIDUÁLNOU ZÁKLADE** (článok 7 nariadenia CRR)

V prípade dcérskych spoločností úverových inštitúcií, ako aj materských úverových inštitúcií, kde dcérska spoločnosť i materská úverová inštitúcia 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.

- **Článok 7 ods. 1 nariadenia CRR: výnimka z uplatňovania požiadaviek v prípade dcérskych úverových 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 brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany materskej spoločnosti dcérskej spoločnosti, plánuje ECB overiť:

- (i) či akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
  - (ii) či formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov medzi materskou spoločnosťou a dcérskou spoločnosťou zaručuje okamžitý prevod;
  - (iii) či stanovy materskej spoločnosti a dcérskych spoločností, prípadné dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by materskej spoločnosti mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo splatení záväzkov;
  - (iv) či v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v riadení spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na okamžitý prevod vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
  - (v) či nad okamžitým prevodom vlastných zdrojov a splatením záväzkov nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany<sup>11</sup>;
  - (vi) či bolo udelenie výnimky náležite zohľadnené v pláne ozdravenia a prípadnej dohode o finančnej podpore v rámci skupiny;
  - (vii) či výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán riešenia krízových situácií;
  - (viii) či z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“ (príloha I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014<sup>12</sup>), ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto ohľade nevyplývajú žiadne rozpory.
- (2) Pri posudzovaní plnenia 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:
- (i) či úverové inštitúcie dodržiavajú vnútroštátne právne predpisy, ktorými sa vykonáva kapitola 2 hlavy VII smernice CRD;
  - (ii) či z postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) materskej spoločnosti vyplýva, že zavedené opatrenia, stratégie, postupy a mechanizmy zaručujú spoľahlivé riadenie jej dcérskych spoločností;

<sup>11</sup> Tretou stranou je akákoľvek strana, ktorá nie je materskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou, členom ich rozhodovacích orgánov ani akcionárom.

<sup>12</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).



- (iii) či výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán riešenia krízových situácií;
  - (iv) či, 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>13</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) Pri posudzovaní plnenia požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. c), podľa ktorej sa majú postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika materskej spoločnosti vzťahovať aj na dcérsku spoločnosť, plánuje ECB zohľadniť:
- (i) či sa vrcholový manažment materskej spoločnosti v dostatočnej miere podieľa na strategických rozhodnutiach, stanovovaní rizikových preferencií a riadení rizík dcérskej spoločnosti;
  - (ii) či 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) či sú informačné systémy dcérskej spoločnosti a materskej spoločnosti integrované, alebo aspoň v plnej miere zosúladené;
  - (iv) či dcérska spoločnosť, na ktorú sa má vzťahovať výnimka, dodržiava politiku riadenia rizík a rámec rizikových preferencií skupiny (predovšetkým systém limitov);
  - (v) či z postupu SREP materskej spoločnosti nevyplývajú nedostatky v oblasti interného riadenia a riadenia rizík.
- (4) Pri posudzovaní plnenia 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 právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov riadiaceho orgánu dcérskej spoločnosti, ECB plánuje overiť:
- (i) či neboli uzavreté žiadne vedľajšie dohody, ktoré materskej spoločnosti bránia prijať opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu skupiny s prudenciálnymi požiadavkami.

<sup>13</sup> Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014, príloha II, časť II, odsek 37.

(5) Pri hodnotení žiadosti o prudenciálnu výnimku v súlade s článkom 7 ods. 1 nariadenia CRR 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.

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

(1) 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 brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov materskej inštitúcií v členskom štáte, plánuje ECB overiť:

- (i) či akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
- (ii) či formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov materskej úverovej inštitúcií v členskom štáte zaručuje okamžitý prevod;
- (iii) či stanovy materskej spoločnosti a dcérskych spoločností, prípadné dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by mohli brániť prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov materskej úverovej inštitúcií;
- (iv) či v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v riadení spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na okamžitý prevod vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
- (v) či nad okamžitým prevodom vlastných zdrojov a splatením záväzkov nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany;
- (vi) či bolo udelenie výnimky náležite zohľadnené v pláne ozdravenia a prípadnej dohode o finančnej podpore v rámci skupiny;
- (vii) či výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán riešenia krízových situácií;
- (viii) či 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.

(2) 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 brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov materskej inštitúcií v členskom štáte, bude ECB popri uvedených špecifikáciách zohľadňovať:

- (i) či je objem vlastných zdrojov v držbe dcérskych inštitúcií so sídlom v Európskom hospodárskom priestore (EHP) dostatočný na udelenie

výnimky materskej inštitúcii (t. j. 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) či menšinoví akcionári dcérskych inštitúcií 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;
  - (iii) či prípadné kurzové obmedzenia nebránia okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov.
- (3) Pri posudzovaní plnenia požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 3 písm. b), podľa ktorej sa majú postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu vzťahovať na materskú inštitúciu v členskom štáte, plánuje ECB zohľadniť:
- (i) či sa vrcholový manažment subjektu zodpovedného za postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu v dostatočnej miere podieľa na strategických rozhodnutiach, stanovovaní rizikových preferencií a riadení rizík materskej inštitúcie;
  - (ii) či funkcie riadenia rizík a dohľadu nad dodržiavaním štandardov subjektu zodpovedného za postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu a materská inštitúcia v plnej miere spolupracujú (napr. či majú kontrolné funkcie tohto subjektu jednoduchý prístup k všetkým potrebným informáciám o materskej inštitúcii);
  - (iii) či sú informačné systémy subjektu zodpovedného za postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu a informačné systémy materskej inštitúcie integrované, alebo aspoň v plnej miere zosúladené;
  - (iv) či materská inštitúcia, ktorá bude výnimku využívať, dodržiava politiku riadenia rizík a rámec rizikových preferencií skupiny (predovšetkým systém limitov);
  - (v) či z postupu SREP subjektu zodpovedného za postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu nevyplyvajú nedostatky v oblasti interného riadenia a riadenia rizík.
- (4) Pri hodnotení žiadosti o prudenciálnu výnimku v súlade s článkom 7 ods. 3 nariadenia CRR 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.

- **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 očakáva predloženie nasledujúcich dokumentov, ktoré bude ECB považovať za dôkaz splnenia podmienok stanovených v príslušných právnych predpisoch:

- 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;
- 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;
- 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 (smernicou o ozdravení a riešení krízových situácií bánk (Bank Recovery and Resolution Directive – BRRD))<sup>14</sup>;
- 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;
- zoznam subjektov, na ktoré sa má požadovaná výnimka vzťahovať;
- 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;

<sup>14</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 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).

- (vii) vyhlásenie podpísané výkonným riaditeľom a schválené riadiacim orgánom materskej spoločnosti a ostatných inštitúcií žiadajúcich výnimku, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne praktické prekážky brániace prevodu 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 kontroly rizika materskej spoločnosti sa vzťahujú na všetky inštitúcie zahrnuté do žiadosti;
- (ix) stručný prehľad postupov hodnotenia, merania a kontroly rizika materskej spoločnosti 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**

Od inštitúcií žiadajúcich o výnimku podľa článku 7 ods. 3 nariadenia CRR očakáva ECB predloženie nasledujúcich dokumentov:

- (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 zdrojov alebo splateniu záväzkov v prospech 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 BRRD;
- (iv) popis fungovania systému financovania, ktorý sa má uplatniť, ak sa materská spoločnosť ocitne vo finančných ťažkostiach, vrátane informácií o tom, ako tento systém zabezpečuje prostriedky, ktoré sú a) k dispozícii na požiadanie a b) voľne prevoditeľné;
- (v) vyhlásenie podpísané výkonnými riaditeľmi príslušných dcérskejších spoločností a schválené riadiacimi orgánmi príslušných dcérskejších spoločností.

spoločností, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne praktické prekážky brániace prevodu zdrojov alebo splateniu záväzkov v prospech materskej spoločnosti;

- (vi) dokumentácia schválená riadiacim orgánom subjektu zodpovedného za postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantné z hľadiska konsolidovaného dohľadu, ktorá potvrdzuje, že postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika sa vzťahujú na materskú spoločnosť;
- (vii) stručný prehľad postupov hodnotenia, merania a kontroly rizika relevantných z hľadiska konsolidovaného dohľadu.

V prípade dcérskych spoločností so sídlom v krajinách nepatriacich do EHP musia inštitúcie okrem týchto dokumentov predložiť aj písomné 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)

Článok 8 nariadenia CRR umožňuje príslušnému orgánu čiastočne alebo v plnom rozsahu upustiť od uplatňovania požiadaviek na likviditu stanovených v šiestej časti nariadenia CRR v prípade inštitúcie a všetkých alebo niektorých jej dcérskych spoločností v EÚ a vykonávať nad nimi dohľad ako nad jedinou likviditnou podskupinou, pokiaľ sú splnené určité podmienky. Podľa článku 8 nariadenia CRR možno udeliť výnimku z uplatňovania nasledujúcich požiadaviek:

- (i) uplatňovanie požiadavky na krytie likvidity podľa článku 412 ods. 1 nariadenia CRR bližšie špecifikovanej v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61;
- (ii) uplatňovanie požiadavky na stabilné financovanie podľa článku 413 ods. 1 nariadenia CRR bližšie špecifikovanej v šiestej časti hlavy IV nariadenia CRR;
- (iii) uplatňovanie článku 86 smernice CRD;
- (iv) uplatňovanie súvisiacich požiadaviek na predkladanie správ o likvidite podľa článku 430 ods. 1 písm. d) nariadenia CRR vrátane požiadaviek na predkladanie správ v súvislosti s dodatočnými ukazovateľmi na sledovanie likvidity podľa článku 415 ods. 3 nariadenia CRR.

Úverové inštitúcie žiadajúce o výnimku podľa článku 8 nariadenia CRR by mali zväziť nasledujúce skutočnosti:

- (i) ECB zamýšľa vylúčiť z takýchto výnimiek požiadavky na predkladanie správ (t. j. požiadavky na predkladanie správ sa budú uplatňovať aj naďalej), s možnou výnimkou prípadov, keď sa všetky úverové inštitúcie tvoriace likviditnú podskupinu nachádzajú v tom istom členskom štáte.

- (ii) Úverové inštitúcie, ktoré už využívajú výnimku z uplatňovania požiadavky na stabilné financovanie podľa článku 413 ods. 1 nariadenia CRR, napríklad keďže sú vzhľadom na ich existujúce rozhodnutie o udelení výnimky oslobodené od uplatňovania celej šiestej časti nariadenia CRR, sú už v zásade oslobodené od uplatňovania požiadavky NSFR bližšie špecifikovanej v šiestej časti hlavy IV nariadenia CRR. ECB môže existujúce rozhodnutia o udelení výnimky kedykoľvek preveriť s cieľom posúdiť, či úverové inštitúcie aj naďalej plnia relevantné podmienky udelenia výnimky.
- (iii) Pri rozhodovaní o udelení výnimky z uplatňovania článku 86 smernice CRD bude ECB zohľadňovať, či daná inštitúcia spĺňa všetky podmienky stanovené v článku 8 nariadenia CRR a bližšie špecifikované nižšie, a či sa žiadosť o túto výnimku predkladá spolu so žiadosťou o výnimku z uplatňovania požiadaviek LCR i NSFR.

- **Všeobecné podmienky – všetky žiadosti o výnimku**

V prípade všetkých žiadostí podľa článku 8 nariadenia CRR sa od úverovej inštitúcie očakáva predloženie nasledujúcich informácií:

- (1) Podrobné informácie o subjektoch, ktoré budú zahrnuté do podskupiny, názov subjektu, ktorému bude pridelená funkcia riadenia likvidity v rámci podskupiny, ako aj odôvodnenie žiadosti o výnimku.
- (2) V súvislosti s požiadavkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. a) nariadenia CRR, podľa ktorej materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe dodržiavajú povinnosti stanovené v šiestej časti nariadenia CRR, by úverová inštitúcia mala predložiť:
  - (i) Výpočet požiadavky(-viek) na likviditu, na ktorú(-é) sa má vzťahovať výnimka (t. j. LCR a/alebo NSFR), na úrovni likviditnej podskupiny, ktorý potvrdzuje, že podskupina spĺňa príslušné požiadavky platné v jurisdikcii, v ktorej je podskupina usadená.
  - (ii) Interné monitorovacie správy, ktoré potvrdzujú stabilnú likviditnú a/alebo finančnú pozíciu. Likviditná a/alebo finančná pozícia sa bude považovať za stabilnú, ak má konsolidujúca úverová inštitúcia adekvátnu úroveň riadenia a kontroly likvidity a/alebo financovania za posledné dva roky. Očakáva sa, že úverová inštitúcia upozorní na prípadné prekážky brániace voľnému prevodu zdrojov, ktoré môžu vyplývať, či už za normálnych alebo napätých trhových podmienok, z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity.
  - (iii) LCR a/alebo NSFR každého subjektu podskupiny a existujúce plány dosiahnutia alebo zachovania súladu s relevantnými požiadavkami, ak by výnimka nebola udelená.
- (3) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR, že materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska

inštitúcia na subkonsolidovanom základe nepretržite monitorujú likviditné a/alebo finančné pozície všetkých úverových inštitúcií v podskupine, na ktoré sa vzťahuje výnimka, a pre všetky tieto úverové inštitúcie zabezpečujú dostatočnú úroveň likvidity a/alebo financovania, by úverová 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.
- (4) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR, že úverové inštitúcie uzatvorili zmluvy, ktoré (so súhlasom príslušných orgánov) medzi nimi umožňujú voľný pohyb zdrojov, aby mohli riadne plniť svoje individuálne a spoločné záväzky, by úverová 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 špecifikované nižšie v pododseku „Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky LCR“, resp. „Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky NSFR“;
  - (ii) dôkaz, 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 a schváleným riadiacim orgánom;
  - (iii) dôkaz, že právne zmluvy nemôže žiadna strana jednostranne odvolať alebo zrušiť, alebo že sa na právne zmluvy vzťahuje výpovedná lehota špecifikovaná nižšie v pododseku „Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky LCR“, resp. „Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky NSFR“ (s výnimkou prípadov, keď výnimku zruší ECB<sup>15</sup>).
- (5) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. d) nariadenia CRR, že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmlúv, na ktoré odkazuje článok 8 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR, by úverová inštitúcia mala predložiť:
- (i) právne stanovisko (schválené riadiacim orgánom) vydané externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením, ktoré potvrdzuje absenciu právnych prekážok, napr. v súvislosti s vnútroštátnym konkurzným právom;

<sup>15</sup> Zmluva by mala obsahovať klauzulu o tom, že ak príslušný orgán zruší výnimku, zmluvu je možné zrušiť jednostranne s okamžitou platnosťou.



- (ii) interné hodnotenie, ktoré potvrdzuje, že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne významné vecné 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 úverovou inštitúciou v súlade so smernicou BRRD;
- (iii) potvrdenie od príslušného vnútroštátneho orgánu, že z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity a/alebo financovania v relevantných prípadoch nevyplývajú významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmluvy;
- (iv) interné hodnotenie, ktoré potvrdzuje, že výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na plán riešenia krízových situácií.

- **Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky LCR**

Pokiaľ ide o špecifikácie zmlúv podľa článku 8 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR v prípade výnimky z uplatňovania požiadavky LCR, platia nasledujúce očakávania:

- (1) zmluvy neobsahujú žiadne časové obmedzenie, alebo obsahujú časové obmedzenie, ktoré presahuje platnosť rozhodnutia o výnimke aspoň o šesť mesiacov;
- (2) existuje dôkaz, že zmluvy nemôže žiadna strana jednostranne odvolať alebo zrušiť, alebo že sa na právne zmluvy vzťahuje šesťmesačná výpovedná lehota (s výnimkou prípadov, keď výnimku zruší ECB) a povinnosť vopred informovať ECB.

- **Ďalšie špecifikácie – výnimka z požiadavky NSFR**

Pokiaľ ide o špecifikácie zmlúv podľa článku 8 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR v prípade výnimky z uplatňovania požiadavky NSFR, platia nasledujúce očakávania:

- (1) zmluvy neobsahujú žiadne časové obmedzenie, alebo obsahujú časové obmedzenie, ktoré presahuje platnosť rozhodnutia o výnimke aspoň o 18 mesiacov;
- (2) existuje dôkaz, že zmluvy nemôže žiadna strana jednostranne odvolať alebo zrušiť, alebo že sa na právne zmluvy vzťahuje 18-mesačná výpovedná lehota (s výnimkou prípadov, keď výnimku zruší ECB) a povinnosť vopred informovať ECB.

- **Výnimky z požiadaviek LCR a NSFR na cezhraničnej úrovni**

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

- (1) S cieľom posúdiť, v súlade s článkom 8 ods. 3 písm. a) nariadenia CRR, či organizácia a zaobchádzanie s rizikom likvidity v rámci jedinej likviditnej podskupiny spĺňajú podmienky stanovené v článku 86 smernice CRD, ECB overí, či hodnotenie likvidity v rámci SREP neodhalilo prípady nedodržania podmienok v čase podania žiadosti a počas predchádzajúcich troch mesiacov a či riadenie likvidity úverovej inštitúcie podľa hodnotenia SREP dosahuje vysokú kvalitu.
- (2) V prípade žiadosti o výnimku z uplatňovania požiadavky LCR, v súvislosti s článkom 8 ods. 3 písm. b) nariadenia CRR a rozdelením objemov, umiestnením a vlastníctvom požadovaných likvidných aktív, ktoré má držať jediná likviditná podskupina, sa bude zohľadňovať, či významné podriadené subjekty<sup>16</sup> alebo významné skupiny podriadených subjektov v jednom členskom štáte udržiavajú v danom členskom štáte adekvátny objem vysokokvalitných likvidných aktív (high quality liquid assets – HQLA). Na tieto účely by sa v zásade za adekvátny objem považovalo 75 % úrovne HQLA, ktorá by bola potrebná na dodržanie požiadavky LCR na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni, v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/61.<sup>17</sup>
- (3) V prípade žiadosti o výnimku z uplatňovania požiadavky NSFR, v súvislosti s článkom 8 ods. 3 písm. b) nariadenia CRR a rozdelením objemov a umiestnením dostupného stabilného financovania v rámci jedinej likviditnej podskupiny, sa bude zohľadňovať, či významné podriadené subjekty<sup>18</sup> alebo významné skupiny podriadených subjektov v jednom členskom štáte udržiavajú v danom členskom štáte adekvátny objem dostupného stabilného financovania. Na tieto účely by sa v zásade za adekvátny objem považovalo 75 % úrovne dostupného stabilného financovania, ktorá by bola potrebná na dodržanie požiadavky NSFR na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni, v súlade s článkom 413 ods. 1 nariadenia CRR, bližšie špecifikovanej v šiestej časti hlavy IV nariadenia CRR.<sup>19</sup>

<sup>16</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>17</sup> Pri výpočte objemu HQLA na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni by sa nemalo zohľadňovať žiadne preferenčné zaobchádzanie, predovšetkým nie to, ktoré v súvislosti s LCR stanovuje článok 425 ods. 4 a 5 nariadenia CRR a článok 34 ods. 1, 2 a 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

<sup>18</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>19</sup> Pri výpočte objemu dostupného stabilného financovania na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni by sa nemalo zohľadňovať žiadne preferenčné zaobchádzanie, predovšetkým nie to, ktoré stanovuje článok 428h nariadenia CRR.

- (4) 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 úverovej inštitúcie so sídlom v zúčastnenom členskom štáte a nezúčastnenom členskom štáte a za absencie vnútroštátnych ustanovení stanovujúcich prísnejšie parametre predstavuje požiadavka LCR, resp. požiadavka NSFR, najvyššiu uplatniteľnú úroveň v rámci krajín, v ktorých majú dcérske spoločnosti a najvyšší konsolidujúci subjekt sídlo, ak to umožňujú vnútroštátne právne predpisy.
- (5) S cieľom posúdiť, či boli v plnej miere zohľadnené dôsledky takejto výnimky podľa článku 8 ods. 3 písm. f) nariadenia CRR, 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 úverovej inštitúcie, schválený riadiacim orgánom, ktorý potvrdzuje, že úverová inštitúcia 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 úverová 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 významné expozície alebo významné záväzky sú voči tej istej materskej inštitúcii. ECB bude príslušné inštitúcie posudzovať jednotlivo, pričom bude okrem iných aspektov 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 zdrojov alebo splatenie záväzkov medzi členmi siete a spôsob prevodu alebo splatenia je dostatočne jednoduchý;
  - (ii) sú zaznamenané prípady toku zdrojov medzi členmi siete z minulosti, ktoré potvrdzujú schopnosť okamžitého prevodu zdrojov alebo splatenia záväzkov;
  - (iii) stanov y členov siete, prípadné dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by mohli brániť prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov;
  - (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 závierok 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<sup>20</sup> 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. DOHĽAD NA SUBKONSOLIDOVANOM ZÁKLADE (článok 11 ods. 6 nariadenia CRR)

Podľa názoru ECB je zmysluplné požadovať od inštitúcií plnenie povinností stanovených v druhej až ôsmej časti nariadenia CRR a v hlave VII smernice 2013/36/EÚ na subkonsolidovanej úrovni v súlade s článkom 11 ods. 6 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.

Jednotlivé prípady sa budú posudzovať individuálne.

#### 8. KONSOLIDÁCIA (článok 18 ods. 7 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa povoliť inštitúciám používať metódu odlišnú od metódy vlastného imania len na základe žiadosti a za predpokladu, že inštitúcia splní podmienky stanovené v článku 18 ods. 7 nariadenia CRR.

V záujme splnenia uvedených podmienok by inštitúcia mala predložiť žiadosť, ktorá obsahuje nasledujúce informácie: i) podrobné odôvodnenie používania odlišnej metódy, ii) kvalitatívne a kvantitatívne posúdenie údajného neadekvátneho zohľadnenia rizík alebo nadmernej záťaže pri použití metódy vlastného imania a iii) dôkaz, že postup vyplývajúci z alternatívnej metódy je rovnako obozretný ako postup vyplývajúci z použitia metódy vlastného imania.

Do rozhodnutia o udelení výnimky plánuje ECB zahrnúť revíziu klauzulu s cieľom overiť, či je v prípade zmeny prudenciálneho zaobchádzania s podielmi

<sup>20</sup> Usmernenia CEBS týkajúce sa revidovaného článku 3 smernice 2006/48/ES, Výbor európskych orgánov bankového dohľadu, november 2010.

v spoločnostiach podľa prvého pododseku článku 18 ods. 7 používanie metódy odlišnej od metódy vlastného imania aj naďalej rovnako obozretné.

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

Na účely uplatňovania článku 19 ods. 2 písm. b) nariadenia CRR zastáva ECB názor, že povolenie na vyňatie z rozsahu prudenciálnej konsolidácie by sa malo udeľovať len za výnimočných okolností a za podmienok stanovených v nariadení CRR. V tejto súvislosti možno inštitúcie, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb, ktoré sú dcérskymi spoločnosťami alebo spoločnosťami, v ktorých má účasť iný subjekt, považovať vzhľadom na ciele monitorovania inštitúcií za zanedbateľné, ak inštitúcie poskytnú presvedčivý dôkaz takejto zanedbateľnosti na základe komplexného hodnotenia všetkých rizík vyplývajúcich z týchto subjektov, a ak ECB na základe individuálneho posúdenia rozhodne, že ich vyňatie z rozsahu prudenciálnej konsolidácie nemá a nebude mať vplyv na monitorovanie inštitúcií na konsolidovanom základe. Vo výnimočných prípadoch, keď ECB povolí vyňatie dcérskej spoločnosti alebo subjektu, v ktorom má účasť iný subjekt, z rozsahu konsolidácie, ECB očakáva, že sa s účasťou v danej dcérskej spoločnosti alebo subjekte bude zaoberať ako s významnou investíciou v subjekte finančného sektora, za predpokladu dodržania definície stanovenej v článku 43 nariadenia CRR a realizácie ocenenia v súlade s metódou vlastného imania, prípadne, ak by uplatnenie metódy vlastného imania bolo spojené s neprimeranou záťažou, v súlade s metódou ocenenia podľa príslušného účtovného rámca.

#### 10. 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.

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 má v tomto smere nasledujúce očakávania.

- (1) Žiadosť by mali predložiť 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, ktoré 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 audítorské 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, hneď ako bolo príslušnej úverovej inštitúcii oznámené rozhodnutie ECB o schválení žiadosti.

ECB môže v jednotlivých prípadoch podľa potreby zvážiť 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>21</sup>.
3. **KLASIFIKÁCIA NÁSLEDNÝCH EMISÍ AKO NÁSTROJOV VLASTNÉHO KAPITÁLU TIER 1 (článok 26 ods. 3 nariadenia CRR)**

ECB považuje ustanovenia týkajúce sa predchádzajúcich a následných emisií za „v podstate rovnaké“, ak nedošlo k žiadnym zmenám ustanovení upravujúcich predchádzajúce emisie<sup>22</sup>, ktoré by podstatne ovplyvnili klauzuly relevantné z hľadiska hodnotenia akceptovateľnosti vlastného kapitálu Tier 1 (CET1) a udelenia výnimky.

<sup>21</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).

<sup>22</sup> Náležite zohľadnené musia byť aj zmeny dohôd o prevode ziskov a strát v prípade kapitálových nástrojov, na ktoré sa takéto dohody vzťahujú. Podľa ECB by bolo nepravdepodobné, aby sa kapitálové nástroje emitované za nepeňažné príspevky považovali za následné emisie s ustanoveniami, ktoré sú v podstate rovnaké ako ustanovenia upravujúce predchádzajúce emisie, pre ktoré už inštitúcia získala povolenie. Dôvodom je skutočnosť, že nepeňažné príspevky sú na rozdiel od hotovostných príspevkov pri každej emisii iné, a preto sa zdá veľmi nepravdepodobné môcť vychádzať z hodnotenia uskutočneného pri predchádzajúcej emisii, ktorá už získala povolenie.

Úverové inštitúcie, ktoré chcú využiť oznamovací postup, by mali aspoň 20 kalendárnych dní pred dátumom predpokladanej klasifikácie nástroja ako CET1 predložiť ECB nasledujúce dokumenty:

- (1) vyhlásenie, že i) nedošlo k žiadnym podstatným zmenám ustanovení upravujúcich emisiu relevantných z hľadiska hodnotenia súladu s článkom 28 alebo 29 nariadenia CRR a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014; ii) nástroj priamo či nepriamo nefinancuje daná inštitúcia; a iii) neexistujú žiadne iné podmienky, ktoré by mohli ovplyvniť ekonomickú podstatu nástroja, v zmysle článku 79a nariadenia CRR;
- (2) dôkaz, že nástroj je v plnej miere splatený;
- (3) popis zmien ustanovení upravujúcich predchádzajúcu emisiu a subjektívne posúdenie dôvodov, pre ktoré tieto zmeny nie sú relevantné z hľadiska hodnotenia súladu s článkami 28 alebo 29 nariadenia CRR a príslušného delegovaného nariadenia;
- (4) verziu ustanovení upravujúcich súčasnú emisiu s vyznačením zmien oproti ustanoveniam upravujúcim predchádzajúcu emisiu.<sup>23</sup>

Oznámenie sa považuje za doručené, keď ECB úverovú inštitúciu informuje, že oznámenie prijala v kompletnej podobe. Ak ECB v súvislosti s podmienkou, že ustanovenia upravujúce následnú emisiu sú v podstate rovnaké ako ustanovenia upravujúce predchádzajúcu emisiu, do 20 kalendárnych dní od prijatia oznámenia nevznesie žiadne námietky, inštitúcia môže nástroj klasifikovať ako nástroj CET1. Ak ECB vznesie námietky, platí štandardný postup týkajúci sa predchádzajúcej emisie stanovený v prvom pododseku článku 26 ods. 3 nariadenia CRR.

#### 4. VYMEDZENIE PODIELOVÝCH FONDOV (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 vymedzená podľa vnútroštátnych právnych predpisov a podľa špecifických kritérií delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014.

#### 5. ODPOČET PODIELOV V POISŤOVNIACH (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

<sup>23</sup> Ak nástroj ešte nebol vydaný, vyžaduje sa vyhlásenie o tom, že nástroj priamo či nepriamo nefinancuje daná inštitúcia, ako aj dôkaz, že nástroj je v plnej miere splatený, ktoré je potrebné predložiť do piatich pracovných dní od dátumu emisie.



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.

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

Podľa ECB je odpočet podielov nástrojov vlastných zdrojov emitovaných subjektmi finančného sektora podliehajúci 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. V súlade s posledným pododsekom článku 49 ods. 2 toto ustanovenie neplatí pri výpočte vlastných zdrojov na účely požiadaviek stanovených v článkoch 92a a 92b, ktoré sa počítajú v súlade s rámcom odpočítavania stanoveným v článku 72e ods. 4.

7. VÝPOČET SPÚŠŤACEJ HODNOTY V PRÍPADE NÁSTROJOV DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1 VYDANÝCH DCÉRSKOU SPOLOČNOSŤOU SO SÍDLOM V TRETEJ KRAJINE (článok 54 ods. 1 písm. e) nariadenia CRR)

ECB má v úmysle považovať vnútroštátne právo tretej krajiny alebo zmluvné ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, za rovnocenné s požiadavkami stanovenými v článku 54 nariadenia CRR, ak:

- (i) inštitúcia ECB predloží podpísané právne stanovisko nezávislej a uznávanej advokátskej kancelárie, ktoré potvrdzuje, že vnútroštátne právo danej tretej krajiny a zmluvné ustanovenia sú prinajmenšom rovnocenné s požiadavkami stanovenými v článku 54 nariadenia CRR;
- (ii) hodnotenie rovnocennosti sa potvrdí aj po konzultácii s EBA.

8. ZNÍŽENIE VLASTNÝCH ZDROJOV: POŽIADAVKA NA PREVÝŠENIE VLASTNÝCH ZDROJOV O NEVYHNUTNÚ MARŽU (článok 78 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR)

ECB zamýšľa určiť maržu požadovanú v článku 78 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR na účely zníženia vlastných zdrojov, za predpokladu, že sú splnené podmienky článku 78 ods. 1, a po posúdení všetkých nasledujúcich faktorov:

- (i) či by úverová inštitúcia prijímajúca niektoré z opatrení uvedených v článku 77 ods. 1 nariadenia CRR počas trojročného obdobia aj naďalej prekračovala celkové kapitálové požiadavky<sup>24</sup> stanovené v najnovšom platnom rozhodnutí SREP minimálne o odporúčanú úroveň dodatočných vlastných zdrojov stanovenú v tomto rozhodnutí SREP;

<sup>24</sup> Z odkazu na výšku kapitálu prevyšujúcu celkové kapitálové požiadavky zároveň vyplýva prekročenie požiadaviek na vyššie úrovne vlastných zdrojov, t. j. a) požiadavky na CET1 plus požiadavky na kombinovaný vankúš a b) požiadavky na úroveň Tier 1 plus požiadavky na kombinovaný vankúš, o rovnakú maržu.

- (ii) či by úverová inštitúcia prijímajúca niektoré z opatrení uvedených v článku 77 ods. 1 nariadenia CRR počas trojročného obdobia aj naďalej prekračovala požiadavky stanovené v smernici BRRD a v článku 92a, resp. 92b nariadenia CRR minimálne o maržu, ktorú by Jednotná rada pre riešenie krízových situácií po dohode s ECB považovala za nevyhnutnú na splnenie podmienky stanovenej v článku 78a nariadenia CRR;
- (iii) vplyv plánovaného zníženia na príslušnú úroveň vlastných zdrojov;
- (iv) či by úverová inštitúcia prijímajúca niektoré z opatrení uvedených v článku 77 ods. 1 nariadenia CRR počas trojročného obdobia aj naďalej prekračovala požiadavku na ukazovateľ finančnej páky stanovenú v článku 92 ods. 1 písm. d) nariadenia CRR, požiadavku na dodatočné vlastné zdroje na zníženie rizika nadmerného využívania finančnej páky stanovenú v najnovšom platnom rozhodnutí SREP a požiadavku na vankúš ukazovateľa finančnej páky stanovenú v článku 92 ods. 1 písm. d) nariadenia CRR minimálne o odporúčanú úroveň dodatočných vlastných zdrojov na zníženie rizika nadmerného využívania finančnej páky stanovenú v najnovšom platnom rozhodnutí SREP.

V individuálnych prípadoch je možné schváliť aj žiadosti o zníženie vlastných zdrojov prijaté od inštitúcií, ktoré nedosahujú marže stanovené vyššie, ak predložia adekvátne prudenciálne odôvodnenie. V prípade nedosiahnutia marže stanovenej v bode ii) si ECB vyžiada stanovisko Jednotnej rady pre riešenie krízových situácií, či môže zníženie vlastných zdrojov ohroziť plnenie požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky stanovené v článkoch 92a alebo 92b nariadenia CRR a v smernici BRRD.

V prípadoch, keď inštitúcia na účely bodu i) alebo iv) nemá určenú odporúčanú úroveň dodatočných vlastných zdrojov, bude marža určená individuálne so zreteľom na konkrétne okolnosti inštitúcie.

#### 9. ZNÍŽENIE VLASTNÝCH ZDROJOV: VOPRED UDELENÉ VŠEOBECNÉ POVOLENIE (druhý pododsek článku 78 ods. 1 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa vopred udeliť všeobecné povolenie stanovené v druhom pododseku článku 78 ods. 1 nariadenia CRR za predpokladu splnenia podmienok stanovených v danom pododseku a v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 241/2014. ECB zamýšľa určiť maržu stanovenú v druhom pododseku článku 78 ods. 1 nariadenia CRR po posúdení všetkých faktorov stanovených v odseku 8.

#### 10. 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 i právo 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 celkového kapitálu v porovnaní s celkovou výškou rizikovej expozície, špecifickými požiadavkami na vlastné zdroje a požiadavkami na kombinovaný kapitálový vankúš, ktoré sa na inštitúciu vzťahujú.

ECB môže obmedziť splácanie nad rámec legislatívnych alebo zmluvných obmedzení.

#### 11. ZNÍŽENIE NÁSTROJOV DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1 ALEBO TIER 2 V PRIEBEHU PIATICH ROKOV OD DÁTUMU ICH EMISIE (článok 78 ods. 4 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa, za predpokladu splnenia relevantných podmienok stanovených v článku 78 ods. 1 nariadenia CRR:

- (i) vo všeobecnosti povoliť zníženie nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 v priebehu piatich rokov od dátumu ich emisie v súlade s podmienkami stanovenými v článku 78 ods. 4 písm. c) nariadenia CRR;
- (ii) povoliť zníženie nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 v priebehu piatich rokov od dátumu ich emisie v súlade s podmienkami stanovenými v článku 78 ods. 4 písm. a), b) a d) nariadenia CRR len v odôvodnených prípadoch na základe individuálneho posúdenia.

#### 12. DOČASNÉ UPUSTENIE OD UPLATŇOVANIA USTANOVENIA O ODPOČTE NÁSTROJOV VLASTNÝCH ZDROJOV ALEBO OPRÁVNENÝCH ZÁVÄZKOV Z VLASTNÝCH ZDROJOV A OPRÁVNENÝCH ZÁVÄZKOV V PRÍPADE OPERÁCIÍ FINANČNEJ POMOCI (článok 79 ods. 1 nariadenia CRR)

Podľa ECB možno dočasne upustiť od odpočtu nástrojov vlastných zdrojov alebo oprávnených záväzkov na účely operácie finančnej pomoci, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 79 ods. 1 nariadenia CRR a podmienky stanovené v článku 33 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 241/2014.

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

ECB zamýšľa do 31. decembra 2021 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, a 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.

#### 14. 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 – EXPOZÍCIE V RÁMCI SKUPINY (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 inštitúciou, 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 kontroly 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 brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov v prospech inštitúcie<sup>25</sup>, bude ECB zohľadňovať:
- (i) či akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
  - (ii) či formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov medzi inštitúciou a jej protistranou zaručuje okamžitý prevod;
  - (iii) či stanovy inštitúcie a protistrany, dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by protistrane mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov v prospech inštitúcie;
  - (iv) či v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v riadení spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na okamžitý prevod vlastných zdrojov alebo splatenie záväzkov;
  - (v) či nad okamžitým prevodom vlastných zdrojov a splatením záväzkov nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany;
  - (vi) či 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.

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

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:

---

<sup>25</sup> Nad rámec obmedzení vyplývajúcich z vnútroštátnych právnych predpisov v oblasti práva obchodných spoločností.

- (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 okamžitý 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. 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.

5. 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.

6. VLASTNÉ ODHADY 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.

7. PRESUN VÝZNAMNÉHO RIZIKA (články 244 ods. 2 a 245 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 244 ods. 2 a 245 ods. 2 nariadenia CRR v prípade tradičnej, resp. syntetickej sekuritizácie, pričom sa bude riadiť usmerneniami EBA o presune významného rizika<sup>26</sup> zo 7. júla 2014.

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

ECB zamýšľa povoliť inštitúciám na základe individuálneho hodnotenia 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) počiatočné krytie v čase schválenia pozostáva z úrokových 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. právnych 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 (právnych transakcií, nie jednotlivých platobných pozícií) v pomere k celkovému kreditnému riziku protistrany;

<sup>26</sup> [Usmernenia o presune významného kreditného rizika súvisiaceho s článkom 243 a článkom 244 nariadenia 575/2013 \(EBA/GL/2014/05\)](#), Európsky orgán pre bankovníctvo, júl 2014.

- (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 sú dostatočné konzervatívne.

9. 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 zväziť 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.

10. 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.

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

Podľa názoru ECB by mal výpočet sčítanca na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje 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

### Schémy inštitucionálneho zabezpečenia

1. V tejto kapitole je stanovená politika ECB v súvislosti s možnosťami a právomocami relevantnými pre úverové inštitúcie, ktoré sú súčasťou schémy 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 úverovým inštitúciám, ktoré sú členmi rovnakej IPS, 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 posudzovania sa budú primeraným spôsobom uplatňovať relevantné špecifikácie a/alebo dokumenty uvedené v kapitole 1, konkrétne body 1 až 5 týkajúce sa všeobecných podmienok pre všetky výnimky z uplatňovania požiadaviek na likviditu v súlade s článkom 8 nariadenia CRR, ako aj ďalšie špecifikácie týkajúce sa výnimiek LCR a NSFR.

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

- (i) doklad udelenia platnej plnej moci a kópiu podpisu vymenovaného splnomocnenca;
- (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 SCHÉM INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA (článok 49 ods. 3 nariadenia CRR)

Kým nenadobudnú platnosť vykonávacie technické predpisy uvedené v článku 430 ods. 7 nariadenia CRR, ECB očakáva, že informácie stanovené v článku 49 ods. 3 nariadenia CRR sa budú vykazovať v súlade so špecifikáciami stanovenými v tejto sekcii. Keď vykonávacie technické predpisy nadobudnú platnosť, špecifikácie týkajúce sa frekvencie a formátu vykazovania budú prehodnotené a v prípade potreby upravené.

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 rovnaká IPS, 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<sup>27</sup>, 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 IPS.
  - (i) Externý audítor, ktorý je zodpovedný za audit rozšíreného súhrnného výpočtu, musí každoročne potvrdiť, že:
    - (a) metóda agregácie zaručuje elimináciu všetkých expozícií v rámci skupiny;

<sup>27</sup> Smernica Rady 86/635/EHS z 8. decembra 1986 o ročnej účtovnej závierke a konsolidovaných účtoch bánk a iných finančných inštitúcií (Ú. v. ES L 372, 31.12.1986, s. 1).

- (b) viacnásobné využitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi IPS 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 vo frekvencii stanovenej vo vykonávacích technických predpisoch podľa článku 430 ods. 7 nariadenia CRR. Kým vykonávacie technické predpisy nenadobudnú platnosť, vyžaduje sa dodržiavanie nasledujúcich vykazovacích štandardov.
- (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) Schémy IPS, ktoré zostavujú 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 individuálne.
- (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 430 nariadenia CRR. Pri posudzovaní plnenia tohto kritéria ECB zohľadní tieto faktory.
- (i) Všetky expozície v rámci skupiny 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) Minimálna frekvencia vykazovania musí byť štvrťročná (kým nenadobudnú platnosť vykonávacie technické predpisy uvedené v článku 430 ods. 7 nariadenia CRR).
  - (v) Na vykazovanie sa musia používať výkazy COREP stanovené v prílohe I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014 (kým nenadobudnú platnosť vykonávacie technické predpisy uvedené v článku 430 ods. 7 nariadenia CRR). 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.
- (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 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 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 SCHÉM 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 schémy 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 protistranám, s ktorými sú členmi schémy IPS, a prideliť 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 schémy 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 mala IPS zabezpečovať, aby jej členské inštitúcie dodržiavali regulačné požiadavky na vlastné zdroje a likviditu. Ak tieto preventívne opatrenia nie sú dostatočné, IPS musí rozhodnúť o materiálnej alebo finančnej podpore. Za moment intervencie schémy 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 podmienkach alebo stanovách schémy IPS by mal byť zakotvený základný súbor opatrení, procesov a mechanizmov tvoriacich jej 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 rizikosti 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 protistrana 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, t. j. že v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany protistrany v prospech inštitúcie, bude ECB overovať:
  - (i) či akcionárska a právna štruktúra členov IPS neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo splácanie záväzkov;
  - (ii) či formálny rozhodovací proces pri prevode vlastných zdrojov medzi členmi IPS zaručuje okamžitý prevod;
  - (iii) či stanovy členov IPS, akcionárske zmluvy ani iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by protistrane mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo splácaní záväzkov;
  - (iv) či 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 okamžitý prevod vlastných zdrojov alebo splácanie záväzkov;

- (v) či nad okamžitým prevodom vlastných zdrojov a splatením záväzkov nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany;
  - (vi) do úvahy sa budú brať prípadné zaznamenané toky prostriedkov medzi členmi IPS z minulosti, ktoré potvrdzujú schopnosť okamžitého prevodu prostriedkov alebo splatenia záväzkov;
  - (vii) za kľúčovú sa považuje sprostredkovateľská úloha v krízovom riadení a záväzok IPS poskytnúť prostriedky na podporu svojich ohrozených členov.
- (3) Pri posudzovaní súladu s podmienkou stanovenou v článku 113 ods. 7 písm. b) nariadenia CRR, t. j. že boli prijaté opatrenia na zabezpečenie schopnosti schémy IPS poskytnúť v rámci svojho záväzku podporu z finančných prostriedkov, ktoré má okamžite k dispozícii, bude ECB zvažovať nasledujúce faktory:
- (i) V zmluvných podmienkach IPS je zakotvený základný súbor opatrení, procesov a mechanizmov tvoriacich jej operačný rámec. Súčasťou tohto rámca by mal byť súbor dostupných nástrojov, od menej invazívnych opatrení až po dôraznejšie opatrenia primerané rizikosti príslušnej ohrozenej členskej inštitúcie IPS a vážnosti jej finančných ťažkostí vrátane priamej podpory kapitálu a likvidity. Podporu IPS je možné podmieniť, napríklad zavedením určitých ozdravných a reštrukturalizačných opatrení zo strany príslušnej inštitúcie.
  - (ii) Štruktúra riadenia IPS a proces prijímania rozhodnutí o podporných opatreniach umožňujú včasné poskytnutie podpory.
  - (iii) IPS sa jednoznačne zaväzuje poskytnúť podporu, keď niektorému z jej členov aj napriek predchádzajúcemu monitorovaniu rizík a včasným intervenčným opatreniam hrozí platobná neschopnosť alebo problémy s likviditou. Okrem toho by mala IPS zabezpečovať, aby jej členské inštitúcie dodržiavali regulačné požiadavky na vlastné zdroje a likviditu.
  - (iv) IPS pravidelne uskutočňuje záťažové testy s cieľom kvantifikovať potenciálne opatrenia na podporu kapitálu a likvidity.
  - (v) Schopnosť IPS absorbovať riziko (prostredníctvom splatených prostriedkov, potenciálnych príspevkov ex-post a porovnateľných záväzkov) je dostatočná na krytie potenciálnych opatrení prijatých na podporu jej členov.
  - (vi) Bol vytvorený fond prostriedkov ex-ante, aby mala schéma IPS okamžite k dispozícii zdroje potrebné na prijatie podporných opatrení.
    - (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 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.

Schémy IPS možno v zmysle smernice DGS<sup>28</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 IPS (ktorej cieľom je ochrana vlastných členov) a systému ochrany vkladov (ktorého hlavnou úlohou je chrániť vkladateľov pred dôsledkami platobnej neschopnosti úverovej inštitúcie).

- (4) Článok 113 ods. 7 písm. c) nariadenia CRR stanovuje, že IPS musí disponovať vhodnými a jednotne stanovenými systémami monitorovania a klasifikácie rizík, ktoré poskytujú úplný prehľad o rizikovej situácii všetkých jednotlivých členov i schémy IPS ako celku, vrátane príslušných možností uplatňovania vplyvu; a že tieto systémy musia vhodným spôsobom monitorovať expozície v stave zlyhania, 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 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 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, t. j. schéma IPS by mala v záujme včasnej intervencie stanoviť rôzne kategórie na začlenenie svojich členov;

<sup>28</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).

- (vi) či má 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, t. j. že IPS vykonáva svoje vlastné hodnotenie rizík, ktorého výsledky oznamuje svojim členom, bude ECB zvažovať:
- (i) či IPS pravidelne hodnotí riziká a slabé miesta sektora, do ktorého patria jej členské inštitúcie;
  - (ii) či sú výsledky hodnotenia rizík vykonaného hlavným orgánom zodpovedným za riadenie IPS krátko po sfinalizovaní zhrnuté do správy alebo iného dokumentu a poskytnuté príslušným rozhodovacím orgánom IPS a/alebo jej členom;
  - (iii) či sú jednotliví členovia informovaní o ich rizikovej klasifikácii v rámci IPS, ako vyžaduje článok 113 ods. 7 písm. c).
- (6) Článok 113 ods. 7 písm. e) nariadenia CRR stanovuje, že schéma IPS musí každoročne vypracúvať a zverejňovať konsolidovanú správu pozostávajúcu zo súvahy, výkazu ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách, ktorá sa týka schémy IPS ako celku, alebo správu pozostávajúcu z agregovanej súvahy, agregovaného výkazu ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách, ktorá sa týka schémy 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 samotnú schému IPS (ak ide o právny subjekt);
  - (iv) či v prípadoch, keď schéma IPS vypracúva správu obsahujúcu agregovanú súvahu a agregovaný výkaz ziskov a strát, dokáže metóda agregácie zabezpečiť elimináciu všetkých expozícií v rámci skupiny.
- (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 schéme 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 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 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, t. j. že schéma IPS sa musí zakladať na širokej členskej základni úverových inštitúcií s prevažne homogénnym obchodným profilom, bude ECB vychádzať z nasledujúcich faktorov:
- (i) Schéma IPS by mala 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 schéma IPS zaviedla (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 SCHÉMY INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA

Priamym dôsledkom udelenia povolenia v zmysle článku 113 ods. 7 nariadenia CRR je, že úverové 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 veľkej majetkovej angažovanosti.

Uplatnenie článku 113 ods. 7 CRR je navyše jedným z predpokladov udelenia ďalších povolení členom IPS, a to konkrétne: i) uplatnenia nižšej percentuálnej hodnoty záporného toku a vyššej percentuálnej hodnoty kladného toku na účely výpočtu požiadavky 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, a iii) uplatnenia vyšších dostupných koeficientov stabilného financovania alebo nižších požadovaných koeficientov stabilného financovania (článok 428h nariadenia CRR). Politika, ktorú bude ECB uplatňovať v prípade týchto možností a právomocí, je stanovená v kapitole 6 týchto všeobecných zásad.

## Kapitola 5

### Veľká majetková angažovanosť

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o veľkú majetkovú angažovanosť.
2. Príslušný právny rámec je stanovený vo štvrtjej časti nariadenia CRR.
3. DODRŽIAVANIE POŽIADAVIEK TÝKAJÚCICH SA VEĽKEJ MAJETKOVEJ ANGAŽOVANOSTI (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. Ak je takáto náprava nereálna, ECB považuje za vhodné určiť lehotu na vykonanie urýchlenej nápravy. Úverová inštitúcia má navyše preukázať, 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 % kapitálu Tier 1 úverovej inštitúcie.

4. VÝNIMKY Z LIMITOV VEĽKEJ MAJETKOVEJ ANGAŽOVANOSTI: EXPOZÍCIE V RÁMCI SKUPINY VOČI SUBJEKTOM V TRETÍCH KRAJINÁCH (článok 400 ods. 2 písm. c) nariadenia CRR)

ECB zamýšľa úplne alebo čiastočne vyňať expozície uvedené v článku 400 ods. 2 písm. c) nariadenia CRR, pokiaľ ide o expozície voči spoločnostiam zriadeným v tretích krajinách, z limitu veľkej majetkovej angažovanosti stanoveného v článku 395 ods. 1 nariadenia CRR, za predpokladu splnenia požiadaviek stanovených v článku 400 ods. 3 nariadenia CRR. ECB zamýšľa udeliť takúto výnimku len na základe predchádzajúceho individuálneho posúdenia a za predpokladu, že úverová inštitúcia predloží príslušnú žiadosť.

V žiadosti by mali úverové inštitúcie uviesť, či žiadajú o úplné vyňatie expozícií, alebo len o vyňatie určitého podielu expozícií. Na navrhovaný rozsah vyňatia expozícií bude ECB prihliadať pri individuálnom posudzovaní.

Na účely posúdenia plnenia podmienok stanovených v článku 400 ods. 3 nariadenia CRR bude ECB popri všeobecne platných faktoroch uvedených v odsekoch 1 a 2

prílohy I k nariadeniu ECB (EÚ) 2016/445 primeraným spôsobom zohľadňovať nasledujúci nevyčerpávajúci zoznam faktorov, so zreteľom na konkrétne okolnosti jednotlivých úverových inštitúcií.

- (i) Boli zavedené adekvátne mechanizmy, ktoré ECB umožňujú trvalú výmenu informácií (vrátane osobných údajov) a spoluprácu s príslušným orgánom zodpovedným za prudenciálny dohľad nad protistranou.
- (ii) Žiadajúca úverová inštitúcia je schopná poskytovať dostatočné pravidelné informácie o subjektoch v tretích krajinách, voči ktorým má, resp. plánuje expozície, na ktoré by sa v prípade udelenia vzťahovala požadovaná výnimka. Existencia prekážok, ktoré by žiadajúcej úverovej inštitúcii mohli brániť v poskytovaní týchto informácií, napríklad z dôvodu zákazu podľa právneho rámca platného v danej tretej krajine, by sa mali vo všeobecnosti považovať za dôležitý faktor neudelenia požadovanej výnimky.
- (iii) Účtovné postupy úverovej inštitúcie sú v súlade s jej stratégiou a mechanizmami kontroly rizík na individuálnej i konsolidovanej úrovni. Na účely tohto posúdenia, predovšetkým na účely určenia podmienok potenciálnej čiastočnej výnimky, je potrebné brať do úvahy všeobecnú politiku ECB týkajúcu sa účtovných postupov.
- (iv) Štruktúra časti skupiny, ktorá sa nachádza mimo EÚ, žiadnym spôsobom nebráni včasnému splateniu expozície protistranou v prospech úverovej inštitúcie.
- (v) V súvislosti s prevodom zdrojov protistranou v prospech úverovej inštitúcie neexistujú žiadne negatívne precedensy.
- (vi) Úverová inštitúcia zaviedla spoľahlivé mechanizmy riadenia kolaterálu a nezávislého overovania cien, ktoré zaručujú a) nezávislú kvantifikáciu expozícií v rámci skupiny, b) dobrú kvalitu prijímaného kolaterálu a jeho oddelenie od ostatných subjektov skupiny, a c) promptné riešenie sporov.
- (vii) Výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na preferovaný postup riešenia krízových situácií.

- **Dokumentácia týkajúca sa rozhodnutí o schválení v zmysle článku 400 ods. 2 písm. c) v prípade expozícií v rámci skupiny voči subjektom v tretích krajinách**

Na účely hodnotenia v zmysle článku 400 ods. 2 písm. c) nariadenia CRR sa od úverovej inštitúcie podávajúcej žiadosť očakáva predloženie všetkých dokumentov vyžadovaných v odseku 3 prílohy I nariadenia (EÚ) 2016/445, pokiaľ už neboli ECB predložené na základe iných nariadení, rozhodnutí alebo požiadaviek. Okrem toho by mala úverová inštitúcia predložiť aj nasledujúce dokumenty:

- (1) Popis právnej štruktúry subjektov skupiny s určením všetkých spoločností v tretích krajinách, voči ktorým žiadajúca úverová inštitúcia má, resp. plánuje expozície, na ktoré by sa v prípade udelenia vzťahovala požadovaná výnimka.

- (2) Vyhlásenie podpísané právnym zástupcom a schválené riadiacim orgánom, ktoré potvrdzuje:
- (i) že žiadajúca úverová inštitúcia je schopná poskytovať dostatočné pravidelné informácie o subjektoch v tretích krajinách, voči ktorým má, resp. plánuje expozície, ktoré by v prípade udelenia výnimky boli vyňaté z limitov veľkej majetkovej angažovanosti;
  - (ii) že v právnom rámci platnom v príslušných tretích krajinách neexistujú žiadne prekážky, ktoré žiadajúcej úverovej inštitúcii bránia v poskytovaní príslušných informácií ECB;
  - (iii) že účtovné postupy úverovej inštitúcie sú v súlade s jej stratégiou a mechanizmami kontroly rizík na individuálnej i konsolidovanej úrovni;
  - (iv) že štruktúra časti skupiny, ktorá sa nachádza mimo EÚ, nebráni včasnému splateniu expozície protistranou v prospech úverovej inštitúcie;
  - (v) že v súvislosti s prevodom zdrojov príslušnými spoločnosťami v prospech úverovej inštitúcie neexistujú žiadne relevantné negatívne precedensy;
  - (vi) že úverová inštitúcia zaviedla spoľahlivé mechanizmy riadenia kolaterálu a nezávislého overovania cien, ktoré zaručujú i) nezávislú kvantifikáciu expozícií v rámci skupiny, ii) dobrú kvalitu prijímaného kolaterálu a jeho oddelenie od ostatných subjektov skupiny, a iii) promptné riešenie sporov.

ECB od úverových inštitúcií očakáva, že ju budú informovať o všetkých významných zmenách okolností, ktoré by mali vplyv na plnenie podmienok stanovených v článku 400 ods. 3 nariadenia CRR.

## Kapitola 6

### Likvidita

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o plnenie požiadaviek na likviditu a jej vykazovanie.
2. Legislatívny rámec požiadaviek na likviditu a jej vykazovanie je stanovený v šiestej časti nariadenia CRR a v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61, ktoré stanovujú ukazovateľ krytia likvidity platný v rámci EÚ, ako aj podmienky na vytvorenie vankúša likvidity a výpočet záporných a kladných tokov likvidity. Uvedené nariadenie vstúpilo do platnosti 1. októbra 2015.
3. DODRŽIAVANIE POŽIADAVIEK NA LIKVIDITU (článok 414 nariadenia CRR)

Za podmienok stanovených v článku 414 nariadenia CRR zamýšľa ECB 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, požiadavku na krytie likvidity stanovenú v článku 412 ods. 1 nariadenia CRR a bližšie špecifikovanú

v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/61 alebo požiadavku na stabilné financovanie stanovenú v článku 413 ods. 1 nariadenia CRR a bližšie špecifikovanú v šiestej časti hlavy IV nariadenia CRR. Pri zvažovaní udelenia tohto povolenia bude ECB prihliadať na kratší časový horizont LCR v porovnaní s NSFR a teda aj pomerne väčší význam častejšieho vykazovania likvidity úverovými inštitúciami, ktoré nespĺňajú, resp. očakávajú, že nespĺnia požiadavku na krytie likvidity, v porovnaní s úverovými inštitúciami, ktoré nespĺňajú, resp. očakávajú, že nespĺnia, požiadavku na stabilné financovanie.

Vo všeobecnosti sa od úverových inštitúcií očakáva, že budú vykazovacie povinnosti týkajúce sa požiadavky na krytie likvidity a požiadavky na stabilné financovanie dodržiavať za každých okolností. Popri týchto požiadavkách ECB v prípade krízového stavu likvidity zväži aj stanovenie dodatočných vykazovacích povinností pre 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)

Prvá veta článku 8 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, podľa ktorej musia úverové inštitúcie zabezpečiť súlad menovej denominácie svojich likvidných aktív s menovým zložením svojich čistých záporných tokov likvidity, od úverových inštitúcií nevyžaduje 100 % plnenie požiadavky LCR, pokiaľ ide o LCR vo významných menách (ako stanovuje článok 415 ods. 2 nariadenia CRR). ECB bude namiesto toho posudzovať potenciálny nesúlad na základe faktorov uvedených v článku 8 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. ECB tiež zväži pohotovostné plány jednotlivých úverových inštitúcií na riešenie menového nesúladu v časoch idiosynkratického a/alebo celotrhového napätia. Na základe uvedeného posúdenia môže ECB následne podľa potreby v individuálnych prípadoch stanoviť limit čistých záporných tokov likvidity v dôsledku menového nesúladu v zmysle článku 8 ods. 6 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

To platí bez ohľadu na skutočnosť, že ECB bude zároveň všeobecnejšie monitorovať riziká spojené s menovým nesúladom, pričom sa bude zameriavať aj na menový nesúlad aktív a pasív s efektívnou zostatkovou splatnosťou prekračujúcou časový horizont 30 kalendárnych dní uvedený v LCR.

#### 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, ktoré budú pravdepodobne súčasťou každoročne revidovaného rozhodnutia SREP. V tejto súvislosti bude ECB v jednotlivých prípadoch posudzovať stanovené limity koncentrácie pre jednotlivé triedy aktív, pričom sa bude sústrediť najmä na kryté dlhopisy podľa článkov 10 ods. 1 písm. f), 11 ods. 1 písm. c), 11 ods. 1 písm. d) a 12 ods. 1 písm. e) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ak celkovo po odpočítaní príslušných zrážok predstavujú viac ako 60 % celkovej hodnoty likvidných aktív.

To platí bez ohľadu na skutočnosť, že ECB bude zároveň všeobecnejšie monitorovať, či úverové inštitúcie zaviedli politiky a limity na zabezpečenie neustálej adekvátnej diverzifikácie likvidných aktív tvoriacich ich vankúš likvidity, ako sa vyžaduje v článku 8 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

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 z uplatňovania požiadaviek na likviditu na individuálnej úrovni v súlade s článkom 8 nariadenia CRR. Úverové inštitúcie tiež budú môcť kombinovať oba postupy na individuálnej úrovni, za predpokladu, že potrebu kombinovaného postupu náležite zdôvodnia.

7. DODATOČNÉ ZÁPORNÉ TOKY V PRÍPADE INÝCH PRODUKTOV A SLUŽIEB (článok 23 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

Pokiaľ ide o identifikáciu produktov a služieb, na ktoré sa vzťahuje článok 23 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ECB od úverových inštitúcií očakáva, že zväžia zásady a príklady na vysokej úrovni, ktoré sú stanovené v prvej správe EBA o implementácii LCR v EÚ<sup>29</sup>, prípadne v ďalších budúcich publikáciách a špecifikáciách EBA týkajúcich sa tejto otázky.

V súlade s článkom 23 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 bude ECB aspoň raz za rok od úverových inštitúcií vyžadovať informácie o produktoch a službách uvedených v článku 23 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, v prípade ktorých sa pravdepodobnosť a potenciálny objem príslušných záporných tokov likvidity považuje za významný. ECB určí miery záporných tokov, ktoré sa majú uplatňovať, pričom buď akceptuje miery používané v úverových inštitúciách, alebo miery stanoví sama.

8. 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 prípadoch, keď:

- (i) na základe empirických údajov je skutočná miera záporných tokov určitých retailových vkladov vyššia než miera stanovená v uvedenom nariadení pre rizikovejšie retailové vklady;
- (ii) niektoré úverové 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.

<sup>29</sup> [Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report](#), Európsky orgán pre bankovníctvo, júl 2019.

9. ZÁPORNÉ TOKY SO VZÁJOMNE ZÁVISLÝMI KLADNÝMI TOKMI (článok 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

- **Všeobecné úvahy**

ECB zamýšľa povoliť inštitúciám so vzájomne závislými kladnými tokmi počítat zodpovedajúce záporné toky po odpočítaní vzájomne závislých kladných tokov v zmysle článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ak žiadajúca úverová inštitúcia poskytne dôkaz o splnení nasledujúcich kritérií, ktoré špecifikujú podmienky stanovené v článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

- (1) Pokiaľ ide o článok 26 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, vzájomne závislé kladné a záporné toky by nemali podliehať úsudku alebo samostatnému rozhodnutiu vykazujúcej úverovej inštitúcie.
- (2) Pokiaľ ide o článok 26 písm. a) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, s cieľom predísť dvojitému započítaniu by sa vzájomne závislé kladné toky nemali v LCR inštitúcie inak zohľadňovať.
- (3) Úverová inštitúcia by mala poskytnúť dôkaz o zákonom, regulačnom alebo zmluvnom záväzku, ako sa vyžaduje v článku 26 písm. b) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ).
- (4) Ak platí článok 26 písm. c) bod i) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, úverová inštitúcia by mala zväziť nasledujúce faktory:
  - (i) je potrebné náležite zohľadniť oneskorenia v platobných systémoch, ktoré by mohli zabrániť splneniu podmienky v článku 26 písm. c) bode i) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61;
  - (ii) v prípade časového odstupe medzi kladným a záporným tokom by mali byť prostriedky z kladného toku oddelené a držané vo forme aktív uvedených v kapitole 2 hlave II delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, a ak ku kladnému toku dôjde pred referenčným dátumom vykazovania LCR, nemal by byť zohľadnený na žiadnom inom mieste výpočtu LCR.
- (5) Ak platí článok 26 písm. c) bod ii) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, 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 vzájomne závislými kladnými a zápornými tokmi podľa článku 26 písm. c) bodu ii) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 by sa zároveň mali náležite zohľadňovať oneskorenia v platobných systémoch.

Na účely posúdenia súladu so špecifikáciami uvedenými vyššie, ako aj informovania EBA v súlade s posledným odsekom článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ECB tiež od žiadajúcej úverovej inštitúcie očakáva predloženie ex ante informácií o i) zostatku aktív, pasív a mimosúvahových záväzkov, s ktorých kladnými tokmi likvidity by sa zaobchádzalo ako s nezávislými, a ii) účinku na čisté

záporné toky likvidity a LCR, ak by ECB úverovej inštitúcii povolila preferenčný postup.

- **Špecifické aspekty uplatňovania článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v prípade debetných a kreditných zostatkov účtov, na ktoré sa vzťahuje dohoda o fiktívnej konsolidácii zostatkov**

Za predpokladu splnenia podmienok uvedených v pododsekoch 1 až 5 vyššie má ECB zároveň v úmysle povoliť úverovým inštitúciám uplatňovať článok 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v prípade debetných a kreditných zostatkov účtov, na ktoré sa vzťahuje dohoda o fiktívnej konsolidácii zostatkov, t. j. na čistý objem kreditných zostatkov virtuálne vyrovnaný debetnými zostatkami, a to za predpokladu splnenia nasledujúcich dodatočných podmienok.

- Účty zapojené do fiktívnej konsolidácie zostatkov sú vedené v tej istej jednotlivej žiadajúcej úverovej inštitúcii, prípadne v tej istej žiadajúcej likviditnej podskupine, ako stanovuje článok 8 nariadenia CRR.
- Fiktívna konsolidácia zostatkov spĺňa podmienky uvedené v článku 429b ods. 3 nariadenia CRR.
- Boli zavedené zmluvné dojednania, ktoré zaručujú, že celkový čistý zostatok konsolidácie môže byť záporný len v rozsahu vyplývajúcom z používania prípadného povoleného prečerpania v rámci konsolidácie zostatkov.
- Úverová inštitúcia vie preukázať prevádzkovú kapacitu na prevod (v ľubovoľnom čase) debetných a kreditných zostatkov všetkých strán ľubovoľnej jednotlivej konsolidácie zostatkov na samostatný účet.
- Žiadneho z klientov, ktorí majú prístup ku konsolidácii zostatkov, nemožno označiť za úverovú inštitúciu v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 1) nariadenia CRR.

ECB zamýšľa vyňať z uplatňovania článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 zostatky denominované v menách, pri ktorých existujú, resp. by sa mohli vyskytnúť, obmedzenia konvertibility.

V prípade schválenia uplatňovania článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v súvislosti s konsolidáciou zostatkov by úverová inštitúcia mala zväziť nasledujúce aspekty.

- Vzájomné započítavanie by sa malo uplatňovať len na aktuálne debetné a kreditné zostatky jednotlivých účtov zahrnutých do fiktívnej konsolidácie zostatkov. Všetky nevyužitú povolené prečerpania spojené s konsolidáciou zostatkov alebo s jednotlivými účtami zahrnutými do konsolidácie zostatkov by sa naopak mali posudzovať samostatne, t. j. v prípade nečerpanej sumy týchto povolených prečerpaní by úverová inštitúcia mala zväziť záporný tok v súlade s článkami 23 alebo 31 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

- (ii) Prípadný nadbytočný debetný alebo kreditný zostatok je potrebné zohľadniť pri výpočte LCR, pričom výpočet sa uskutočňuje na základe predpokladu, že debetné a kreditné zostatky sú vzájomne započítané v poradí rastúcich mier záporných tokov a/alebo klesajúcich mier kladných tokov.
- (iii) V prípade schválenia uplatňovania článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v súvislosti s konsolidáciou zostatkov účtov denominovaných vo viacerých menách by mali úverové inštitúcie so zostatkami denominovanými v rôznych menách na účely vykazovania v mene, na ktorú sa podľa článku 415 ods. 2 nariadenia CRR vzťahuje oddelené vykazovanie, zaobchádzať na hrubom základe.
- (iv) Ak úverová inštitúcia alebo likviditná podskupina s materskou inštitúciou v EÚ v eurozóne ťaží z uplatňovania článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 v súvislosti s konsolidáciou zostatkov, vzájomné započítanie schválené na individuálnej úrovni alebo na úrovni likviditnej podskupiny môže byť zohľadnené aj vo výpočte LCR na konsolidovanej úrovni.

#### 10. PREFERENČNÉ ZAOBCHÁDZANIE V RÁMCI SKUPINY ALEBO SCHÉMY IPS (článok 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

- **Všeobecné podmienky**

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 podľa článku 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 konkrétne možné uplatniť len na záporné toky v rámci kreditných a likviditných facilit v prípadoch neposkytnutia výnimky z článku 8 alebo 10 nariadenia CRR, resp. poskytnutia len čiastočnej výnimky. Tento postup sa vzťahuje na úverové inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte i úverové 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 úverové 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 kalendárnych 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 kreditných alebo likviditných facilit bude ECB pri posudzovaní uplatnenia zodpovedajúceho symetrického alebo konzervatívnejšieho kladného toku zo strany príjemcu facility očakávať dôkaz o tom, že potenciálny kladný tok z príslušnej facility



je náležitým spôsobom zohľadnený v pláne núdzového financovania úverovej 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.

- **Dodatočné podmienky v prípadoch, keď sa protistrana nachádza v inom členskom štáte ako žiadajúca úverová inštitúcia**

Na účely posúdenia v zmysle článku 422 ods. 9 nariadenia CRR a článkov 29 ods. 1 a 2 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o úverové inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch, bude ECB brať do úvahy splnenie kritérií stanovených v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2017/1230<sup>30</sup>, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca.

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

ECB od úverových inštitúcií očakáva výpočet výšky zloženého kolaterálu, resp. zmluvných záporných hotovostných tokov, v spojitosti so zmluvami, 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 úverové inštitúcie nemajú externé úverové hodnotenie, očakáva sa, že zväžia rozsah vplyvu na ich záporné toky likvidity, ak by došlo k významnému zhoršeniu kreditnej kvality zodpovedajúcemu zníženiu o tri stupne. Ak objem týchto záporných tokov predstavuje aspoň 1 % hrubých záporných tokov likvidity, ECB očakáva, že budú zahrnuté do pravidelného dohľadového vykazovania v súlade s článkom 415 nariadenia CRR. Na účely tejto špecifikácie by sa hrubé záporné toky likvidity mali chápať ako celkové záporné toky likvidity podľa článku 22 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/61 vrátane dodatočných záporných tokov vyplývajúcich z uvedeného zhoršenia kreditnej kvality.

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

ECB si je vedomá toho, 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, mohlo mať z pohľadu príjemcu likvidity porovnateľný účinok ako výnimka podľa článku 8 nariadenia CRR

<sup>30</sup> Delegované nariadenie (EÚ) 2017/1230 z 31. mája 2017, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa bližšie určujú dodatočné objektívne kritériá pre uplatňovanie preferenčnej miery záporného toku likvidity alebo kladného toku likvidity pre cezhraničné nevyčerpané kreditné facility alebo facility likvidity v rámci skupiny alebo schémy inštitucionálneho zabezpečenia (Ú. v. EÚ L 177, 8.7.2017, s. 7).

(t. j. v prípade kombinácie uvedených možností by sa požiadavka na vankúš likvidity pre úverovú 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 uplatňovanými ECB pri udeľovaní výnimky podľa článku 8 nariadenia CRR, 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 článku 33 ods. 2 bodu 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 úverovými inštitúciami v súlade s článkom 33 ods. 2 tohto nariadenia. 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**

Ustanovenie sa vzťahuje na kladné toky, v prípade ktorých je poskytovateľom materská alebo dcérska spoločnosť úverovej inštitúcie alebo iná dcérska spoločnosť tej istej materskej spoločnosti alebo prepojená s touto úverovou inštitúciou vzťahom v zmysle článku 12 ods. 1 smernice 83/349/EHS<sup>31</sup>. V tejto súvislosti sa pod materskou inštitúciou rozumie materská spoločnosť v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 15 nariadenia CRR; dcérska spoločnosť sa rozumie v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 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.

ECB zamýšľa udeliť výnimku len tým úverovým 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) 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 kreditnými a likviditnými facilitami.

<sup>31</sup> Siedma smernica Rady 83/349/EHS z 13. júna 1983 o konsolidovaných účtovných závierkach, vychádzajúca z článku 54 ods. 3 písm. g) zmluvy (Ú. v. ES L 193, 18.7.1983, s. 1).

Využívanie týchto dvoch možností v kombinácii by mohlo viesť k nulovým čistým záporným tokom likvidity 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) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 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 nariadenia CRR nie je možné splniť z dôvodov, na ktoré úverová inštitúcia alebo skupina nemajú vplyv, alebo keď by podľa ECB výnimka podľa článku 8 nariadenia CRR 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.

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

V prípadoch, keď sa o výnimku podľa článku 33 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 nežiada v kombinácii s preferenčným zaobchádzaním podľa článku 34 tohto nariadenia, ECB posúdi potenciálny dosah tejto výnimky na LCR úverovej inštitúcie a jej vankúš likvidity, ako aj typ vnútroskupinových 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 úverovej 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 vnútroskupinovej 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 vnútroskupinová protistrana počíta svoje vlastné LCR, kladné toky sú podmienené symetrickou, prípadne konzervatívnejšou mierou záporných tokov. Predovšetkým v prípade vnútroskupinových vkladov platí, že ak úverová inštitúcia prijímajúca vklad uplatňuje mieru kladných tokov vo výške 100 %, žiadajúci subjekt by mal preukázať, že vnútroskupinová protistrana tento vklad nepovažuje za prevádzkový (v zmysle článku 27 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61).
- (v) Žiadajúca úverová inštitúcia vie preukázať, že kladné toky sú zároveň adekvátne zohľadnené v pláne núdzového financovania vnútroskupinovej protistrany, prípadne (za absencie plánu núdzového financovania protistrany) v pláne núdzového financovania žiadajúcej úverovej inštitúcie.
- (vi) Žiadajúca úverová inštitúcia by mala vedieť preukázať, že vnútroskupinová protistrana plní požiadavku LCR minimálne jeden rok.
- (vii) Žiadajúca úverová inštitúcia by mala pravidelne monitorovať likviditnú pozíciu vnútroskupinovej protistrany a preukázať, že vnútroskupinovej protistrane tiež umožňuje pravidelne monitorovať jej vlastnú likviditnú pozíciu. Na tento účel tiež môže žiadajúca úverová inštitúcia preukázať, že má prístup k adekvátnym informáciám o likviditnej pozícii vnútroskupinovej protistrany.
- (viii) Žiadajúca úverová inštitúcia by mala vedieť zohľadniť vplyv udelenia výnimky vo svojich systémoch riadenia rizika v záujme zabezpečenia súladu s článkom 86 smernice CRD, a zároveň by mala byť schopná monitorovať, aký vplyv by malo potenciálne zrušenie výnimky na jej likviditné riziko 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 schém inštitucionálneho zabezpečenia (Institutional Protection Schemes – IPS) by táto výnimka za určitých okolností mohla pre vkladateľa patriaceho do 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 úrovne 1. 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 vyrovnania 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. 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,

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) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, by sa mohla vzťahovať výnimka len v nasledujúcich prípadoch:

(1) ak sa na základe vnútroštátnych právnych predpisov alebo právne záväzných ustanovení na príjemcu vkladu vzťahuje povinnosť držať alebo investovať vklady do likvidných aktív úrovne 1, 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 úverová inštitúcia vie preukázať, že protistrana v rámci IPS plní požiadavku LCR minimálne jeden rok.
- (vii) 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.
- (viii) Žiadajúca úverová inštitúcia vie zohľadniť vplyv udelenia výnimky vo svojich systémoch riadenia rizika a monitorovať, aký vplyv by malo potenciálne zrušenie výnimky na jej likviditné riziko a LCR.

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 expozícií v rámci skupiny musela byť skutočne udelená. Subjekty, ktoré boli v súlade s článkom 19 nariadenia CRR vyňaté z rámca prudenciálnej konsolidácie, by preto 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 vysokokvalitných likvidných aktív úrovne 1, 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 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ako aj na základe kritérií stanovených v článku 26 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.

### 13. ŠPECIALIZOVANÉ ÚVEROVÉ INŠTITÚCIE (článok 33 ods. 3 až 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB považuje za vhodné v prípade špecializovaných úverových inštitúcií uplatňovať diferencovaný postup, pokiaľ ide o vykazovanie ich kladných tokov za podmienok uvedených v článku 33 ods. 3 až 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>32</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 obchodné činnosti spojené s nízkym profilom likviditného rizika, so zreteľom na nasledujúce faktory.

- (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 úverové 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 úverovej inštitúcie prekračuje 80 % celkovej bilančnej sumy. Ak majú úverové 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 činnosťami uvedenými v článku 33 ods. 4. ECB bude v tejto súvislosti tiež posudzovať, či činnosti úverovej inštitúcie v zmysle článku 33 ods. 3 a 4, hodnotené ako celok, predstavujú viac než 80 % celkovej bilančnej sumy úverovej inštitúcie na individuálnej úrovni. Inštitúcia preukáže, že používa primeraný vykazovací systém na presnú priebežnú identifikáciu takýchto kladných a záporných tokov.

<sup>32</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).

(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 úverovej inštitúcie a nemôžu byť použité na žiadne iné druhy záporných tokov.

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

• **Všeobecné podmienky**

ECB tiež na základe individuálneho hodnotenia umožní diferencovaný postup 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 kreditných a likviditných facilití, 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 úverové inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch.

Na účely tohto hodnotenia v zmysle článku 425 ods. 4 nariadenia CRR a článku 34 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o úverové inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte, bude ECB 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) Na účely posúdenia, 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 kreditnej alebo likviditnej facility v pláne obnovenia likvidity poskytovateľa likvidity.
- (iii) Na účely posúdenia, či poskytovateľ likvidity vykazuje solídny likviditný profil, sa od úverových inštitúcií očakáva preukázanie plnenia LCR na individuálnom, resp. v príslušných prípadoch i konsolidovanom základe, počas najmenej jedného roka. Subjekt, ktorý je príjemcom likvidity, zohľadní vplyv preferenčného zaobchádzania a prípadných výnimiek



poskytnutých na základe článku 33 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 vo výpočte LCR.

- **Dodatočné podmienky v prípadoch, keď sa protistrana nachádza v inom členskom štáte ako žiadajúca úverová inštitúcia**

Na účely hodnotenia v zmysle článku 425 ods. 5 nariadenia CRR a článkov 34 ods. 1 až 3 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61, pokiaľ ide o úverové inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch, bude ECB brať do úvahy splnenie kritérií stanovených v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2017/1230, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca.

15. **OBMEDZENIE NESÚLADU MIEN (článok 428b ods. 5 nariadenia CRR)**

Prvý odsek článku 428b ods. 5 nariadenia CRR, podľa ktorého musia úverové inštitúcie zabezpečiť, aby rozdelenie ich profilu financovania podľa menovej denominácie bolo vo všeobecnosti v súlade s rozdelením ich aktív podľa mien, od úverových inštitúcií nevyžaduje 100 % plnenie požiadavky NSFR, pokiaľ ide o NSFR vo významných menách (ako stanovuje článok 415 ods. 2 nariadenia CRR). ECB bude namiesto toho potenciálny nesúlad hodnotiť na základe faktorov uvedených v článku 428b ods. 5 písm. a) a b) nariadenia CRR. Ak to ECB na základe hodnotenia bude považovať za potrebné, môže v individuálnych prípadoch stanoviť limit na podiel požadovaného stabilného financovania v konkrétnej mene, ktorý možno dosiahnuť dostupným stabilným financovaním, ktoré nie je denominované v tejto mene.

To platí bez ohľadu na skutočnosť, že ECB bude zároveň monitorovať riziká spojené s menovým nesúladom aktív a pasív všeobecnejšie, pričom sa bude zameriavať aj na menový nesúlad aktív a pasív s efektívnou zostatkovou splatnosťou prekračujúcou časový horizont jedného roka uvedený v NSFR.

16. **VZÁJOMNE ZÁVISLÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY (článok 428f ods. 1 nariadenia CRR)**

V súvislosti s článkom 428f ods. 1 nariadenia CRR má ECB v úmysle umožniť v individuálnych prípadoch úverovým inštitúciám zaobchádzať s určitým aktívom a určitým záväzkom ako so vzájomne závislými za predpokladu, že sú splnené nasledujúce kritériá, ktoré určujú podmienky legislatívneho rámca.

- (1) Pokiaľ ide o článok 428f ods. 1 písm. a) až c) a f) nariadenia CRR, od žiadajúcej úverovej inštitúcie sa očakáva podrobný opis príslušných aktív a záväzkov, s ktorými bude zaobchádzať ako so vzájomne závislými, ako aj zúčastnených protistrán. Opis by mal preukázať, že:
  - (i) inštitúcia vystupuje výhradne ako postupujúca jednotka, ktorá smeruje financovanie z daného záväzku do zodpovedajúceho aktíva;
  - (ii) jednotlivé vzájomne závislé aktíva a záväzky sú jasne identifikovateľné a majú rovnakú výšku istiny;

- (iii) dané aktívum a vzájomne závislý záväzok majú v podstate zhodnú splatnosť s maximálnym oneskorením 20 dní medzi splatnosťou aktíva a splatnosťou záväzku;
  - (iv) protistrany pre jednotlivé páry vzájomne závislých aktív a záväzkov nie sú rovnaké.
- (2) Pokiaľ ide o článok 428f ods. 1 písm. d) a e) nariadenia CRR, od úverovej inštitúcie sa očakáva predloženie právneho stanoviska (schváleného riadiacim orgánom) vydaného externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením, ktoré potvrdzuje, že na základe zmluvných dojednaní a právneho a regulačného rámca vzájomne závislý záväzok nie je možné použiť na financovanie iných aktív a platobné toky z aktíva nie je možné použiť na iné účely, než je splatenie vzájomne závislého záväzku.

Od úverovej inštitúcie sa očakáva, že ECB vopred predloží informácie i) o zostatku aktív a záväzkov, s ktorými bude zaobchádzať ako so vzájomne závislými, a ii) o tom, aký vplyv na NSFR by malo udelenie povolenia zaobchádzať s aktívom a záväzkom ako so vzájomne závislými.

#### 17. PREFERENČNÉ ZAOBCHÁDZANIE V RÁMCI SKUPINY ALEBO SCHÉMY IPS (článok 428h nariadenia CRR)

ECB má v úmysle umožniť v individuálnych prípadoch úverovým inštitúciám podľa článku 428h nariadenia CRR uplatniť vyšší koeficient dostupného stabilného financovania alebo nižší koeficient požadovaného stabilného financovania na aktíva, záväzky a záväzné kreditné facility alebo záväzné facility likvidity, ak sú splnené nasledujúce kritériá, ktoré určujú podmienky legislatívneho rámca.

- **Všeobecné podmienky**

- (1) Od úverovej inštitúcie sa očakáva predloženie nasledujúcich informácií.
- (i) Názov subjektu, ktorý je protistranou transakcie; informácie o príslušnom aktíve, záväzku alebo záväznej kreditnej faciliti alebo záväznej faciliti likvidity, na ktoré sa bude vzťahovať preferenčné zaobchádzanie; a NSFR úverovej inštitúcie a protistrany, ak by bolo preferenčné zaobchádzanie povolené.
  - (ii) V prípadoch, keď je žiadosť podaná pred 28. júnom 2021 a keď úverová inštitúcia alebo protistrana zatiaľ neplnia požiadavku NSFR vo výške aspoň 100 %: opis plánov na zabezpečenie súladu, a to i v situácii, ak by preferenčné zaobchádzanie nebolo povolené. ECB posúdi spoľahlivosť týchto plánov, i so zreteľom na konkrétny obchodný model úverovej inštitúcie.
- (2) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR, ktorá špecifikuje protistranu transakcie s možnosťou uplatnenia preferenčného zaobchádzania, úverové inštitúcie by mali zvážiť nasledujúce skutočnosti.

- (i) Ak sa uplatňuje článok 428h ods. 1 písm. a) bod i) alebo ii), pod materskou inštitúciou sa rozumie materská spoločnosť v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 15 nariadenia CRR a dcérska spoločnosť sa rozumie v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 16 nariadenia CRR. V týchto prípadoch by úverová inštitúcia a protistrana mali patriť do rovnakého rámca konsolidácie, ako stanovuje článok 18 ods. 1 nariadenia CRR.
  - (ii) Ak sa uplatňuje článok 428h ods. 1 písm. a) bod iv) alebo v), preferenčné zaobchádzanie je možné povoliť len za predpokladu splnenia podmienok stanovených v článku 113 ods. 7 alebo článku 10 nariadenia CRR. V týchto prípadoch navyše ECB nemá v úmysle povoliť preferenčné zaobchádzanie v prípade vkladov stanovených v článku 428g nariadenia CRR, na ktoré sa už vzťahuje osobitné zaobchádzanie spočívajúce v ich uznaní za likvidné aktíva v zmysle delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.
- (3) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 1 písm. b) nariadenia CRR: v prípadoch, keď chce úverová inštitúcia uplatniť vyšší koeficient dostupného stabilného financovania na záväznú kreditnú facilitu alebo záväznú facilitu likvidity poskytnutú úverovej inštitúcii protistranou uvedenou v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR, bude ECB požadovať dôkaz, že súčasťou výpovedných podmienok zmlúv je výpovedná lehota v dĺžke najmenej 18 mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by poskytovateľovi financovania umožňovala:
- (i) poskytnutie financovania podmieniť splnením akýchkoľvek podmienok;
  - (ii) zbaviť sa svojej povinnosti splniť tieto dohody a záväzky;
  - (iii) podstatným spôsobom zmeniť podmienky dohôd a záväzkov bez predchádzajúceho súhlasu ECB.
- (4) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 1 písm. c) nariadenia CRR, úverová inštitúcia by mala preukázať splnenie týchto podmienok:
- (i) v prípadoch, keď chce úverová inštitúcia uplatniť vyšší koeficient dostupného stabilného financovania na záväznú kreditnú facilitu alebo záväznú facilitu likvidity prijatú od protistrany uvedenej v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR: príslušné záporné toky, ktoré by mohli vyplývať z príslušnej facility, sú zohľadnené v pláne na obnovu likvidity a v pláne núdzového financovania protistrany;
  - (ii) v prípadoch, keď chce úverová inštitúcia uplatniť nižší koeficient požadovaného stabilného financovania na záväznú kreditnú facilitu alebo záväznú facilitu likvidity poskytnutú protistrane uvedenej v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR: príslušné kladné toky, ktoré by mohli vyplývať z príslušnej facility, sú zohľadnené v pláne na obnovu likvidity a v pláne núdzového financovania protistrany.

V prípadoch, keď úverová inštitúcia získala financovanie, resp. ho môže získať čerpaním záväzných kreditných facilit alebo záväzných facilit likvidity poskytnutých protistranou uvedenou v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR, môže byť úverovej inštitúcii povolené uplatniť vyšší koeficient dostupného stabilného financovania až do výšky koeficientu požadovaného stabilného financovania uplatňovaného protistranou. V prípadoch, keď úverová inštitúcia poskytla financovanie alebo udelila záväzné kreditné facility alebo záväzné facility likvidity protistrane uvedenej v článku 428h ods. 1 písm. a) nariadenia CRR, môže byť úverovej inštitúcii povolené uplatniť nižší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa mal minimálne rovnať koeficientu dostupného stabilného financovania uplatňovanému protistranou.

- **Dodatočné podmienky v prípadoch, keď sa protistrana nachádza v inom členskom štáte ako žiadajúca úverová inštitúcia**

Na účely hodnotenia v zmysle článku 428h ods. 2 nariadenia CRR, pokiaľ ide o úverové inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch, bude ECB bude zohľadňovať splnenie nasledujúcich kritérií, ktoré stanovujú podmienky právneho rámca.

- (1) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 2 písm. a) nariadenia CRR, úverová inštitúcia by mala ECB preukázať, že žiadosť o preferenčné zaobchádzanie sa opiera o opodstatnené a formálne prijaté rozhodnutie riadiacich orgánov úverovej inštitúcie i protistrany, ktoré zabezpečuje plné pochopenie následkov preferenčného zaobchádzania v prípade jeho poskytnutia, a že výpovedné podmienky obsahujú výpovednú lehotu v dĺžke najmenej 18 mesiacov.
- (2) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 2 písm. b) nariadenia CRR, úverová inštitúcia by mala preukázať splnenie týchto podmienok:
  - (i) ak sa požiadavka NSFR na základe platnej legislatívy uplatňovala počas celého roka: poskytovateľ financovania v príslušných prípadoch spĺňal NSFR na individuálnom základe počas najmenej jedného roka;
  - (ii) ak sa požiadavka NSFR na základe platnej legislatívy neuplatňovala počas celého roka: poskytovateľ financovania vykazuje stabilnú finančnú pozíciu, ktorá sa za takú považuje, ak hodnotenie SREP potvrdí vysokú kvalitu riadenia likvidity a financovania poskytovateľa financovania.
- (3) Pokiaľ ide o požiadavku stanovenú v článku 428h ods. 2 písm. c) nariadenia CRR, úverová inštitúcia by mala ECB preukázať, že poskytovateľ financovania pravidelne monitoruje finančnú pozíciu príjemcu financovania.

## 18. UPLATŇOVANIE ZJEDNODUŠENEJ POŽIADAVKY NA ČISTÉ STABILNÉ FINANCOVANIE (článok 428ai nariadenia CRR)

ECB zamýšľa povoliť malým a menej zložitým inštitúciám vymedzeným v článku 4 ods. 145 nariadenia CRR, na základe žiadosti, uplatňovať zjednodušenú požiadavku na čisté stabilné financovanie stanovenú v šiestej časti kapitole 5 hlave IV nariadenia

CRR. Ak žiadajúca inštitúcia patrí do skupiny s materskou inštitúciou v EÚ, ktorá nespĺňa definíciu malej a menej zložitej inštitúcie podľa článku 4 ods. 145 nariadenia CRR, ECB zamýšľa povoliť žiadajúcej inštitúcii uplatňovať zjednodušenú požiadavku na čisté stabilné financovanie len vtedy, ak neexistuje žiadny dôkaz o tom, že by skupina v dôsledku uplatňovania zjednodušenej požiadavky nespĺňala požiadavku na čisté stabilné financovanie vymedzenú v šiestej časti hlave IV kapitole 1 nariadenia CRR na konsolidovanej úrovni.

## 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. ZAOBCHÁDZANIE S JEDNOTKAMI V RÁMCI ÚVEROVÝCH INŠTITÚCIÍ AKO S VEREJNÝMI ROZVOJOVÝMI ÚVEROVÝMI INŠTITÚCIAMI NA ÚČELY VÝPOČTU UKAZOVATEĽA FINANČNEJ PÁKY (článok 429a ods. 2 nariadenia CRR)

Pri uplatňovaní právomoci stanovenej v článku 429a ods. 2 nariadenia CRR bude ECB v záujme obozretného uplatňovania príslušného regulačného rámca pri hodnotení žiadostí od úverových inštitúcií zohľadňovať špecifické aspekty uvedené nižšie.

Cieľom hodnotenia je predovšetkým zabezpečiť, aby boli splnené podmienky článku 429a ods. 2 nariadenia CRR a aby preferenčné zaobchádzanie s jednotkami v rámci úverových inštitúcií neovplyvňovalo účinnosť dohľadu.

ECB bude v tejto súvislosti overovať minimálne nasledujúce faktory.

- (1) Jednotka v rámci úverovej inštitúcie bola zriadená ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom členského štátu. Na preukázanie splnenia tejto podmienky by mala žiadajúca úverová inštitúcia uviesť odkaz na právny predpis alebo rozhodnutie ústrednej vlády, regionálnej vlády alebo miestneho orgánu členského štátu, ktorým bola jednotka zriadená, prípadne rozhodnutie Európskej komisie o štátnej pomoci.
- (2) Činnosť jednotky je obmedzená na podporu stanovených cieľov verejnej politiky vo finančnej, sociálnej alebo hospodárskej oblasti v súlade so zákonmi a ustanoveniami, ktorými sa riadi daná inštitúcia, vrátane stanov, na nesúťažnom základe. Cieľom jednotky nie je maximalizácia zisku alebo podielu na trhu. Na preukázanie splnenia týchto podmienok by mala žiadajúca úverová inštitúcia okrem svojich stanov poskytnúť aj úplný prehľad aktív a záväzkov, ktorých pôvodcom je daná jednotka, ako aj opis klientskych služieb, ktoré jednotka poskytuje. Žiadajúca úverová inštitúcia by navyše mala poskytnúť informácie o zavedených politikách odmeňovania zamestnancov zodpovedných za aktíva a záväzky jednotky. Táto dokumentácia by mala poskytnúť dôkaz

o tom, že činnosti jednotky sú obmedzené, ako sa uvádza v prvej vete, a že sa buď aktíva, záväzky a služby oceňujú na nesúťažnom základe, alebo sa činnosti zameriavajú na nápravu nedostatku trhu uznaného rozhodnutím Európskej komisie o štátnej pomoci.

- (3) Pri dodržaní pravidiel štátnej pomoci Únie má ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán povinnosť chrániť životaschopnosť jednotky alebo úverovej inštitúcie, alebo priamo či nepriamo zaručuje aspoň 90 % požiadaviek na vlastné zdroje, požiadaviek na financovanie alebo poskytnutých podporných úverov úverovej inštitúcie. Na preukázanie splnenia tejto podmienky by žiadajúca úverová inštitúcia mala ECB predložiť platný zákon alebo právne vymáhateľnú dohodu o ochrane s jednoznačne stanovenými povinnosťami ústrednej vlády, regionálnej vlády alebo miestneho orgánu. Táto dokumentácia by mala byť doplnená právnym stanoviskom vydaným externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením, schváleným riadiacim orgánom materskej spoločnosti, ktoré potvrdzuje účinnosť ochrany alebo záručných mechanizmov.
- (4) Jednotka neprijíma kryté vklady vymedzené v článku 2 ods. 1 bode 5 smernice 2014/49/EÚ alebo vo vnútroštátnom práve, ktorým sa vykonáva uvedená smernica, ktoré možno klasifikovať ako termínované alebo sporiace vklady spotrebiteľov vymedzených v článku 3 písm. a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES.
- (5) Jednotka je organizačne, štrukturálne a finančne nezávislá a autonómna. Na preukázanie organizačnej autonómie jednotky by žiadajúca úverová inštitúcia mala ECB predložiť organizačnú štruktúru, ktorá potvrdzuje, že jednotka má vlastných zamestnancov a manažment priamo podliehajúci najvyššiemu riadiacemu orgánu žiadajúcej úverovej inštitúcie, ako aj dokument potvrdzujúci schopnosť jednotky zriadiť svoje vlastné mechanizmy riadenia (napr. štatúty úverovej inštitúcie). Podľa ECB je jednotka štrukturálne nezávislá vtedy, ak sú aktíva a záväzky, ktorých pôvodcom je jednotka, jednotlivo identifikovateľné a oddelené od ostatných aktív a záväzkov úverovej inštitúcie (jednotka napríklad zverejňuje vlastné finančné výkazy a má vlastný úverový rating). Na preukázanie finančnej nezávislosti by žiadajúca úverová inštitúcia mala predložiť dôkazy o tom, že expozície jednotky sú financované z externých zdrojov, t. j. jednotka sa nespolieha na krízové financovanie z iných častí skupiny.

Ak úverová inštitúcia od ECB získa povolenie zaobchádzať s jednotkou ako s verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou, mala by ECB priebežne predkladať aktuálnu verziu dokumentácie uvedenej v bodoch 1) až 5) vyššie, na základe ktorej ECB uskutočňuje ročnú revíziu svojho rozhodnutia. Rozhodnutie ECB o povolení preferenčného zaobchádzania podľa článku 429a ods. 2 nariadenia CRR by mali úverové inštitúcie považovať za platné až dotedy, kým ho ECB neodvolá.

#### 4. PREFERENČNÉ ZAOBCHÁDZANIE V PRÍPADE DOHÔD O FIKTÍVNEJ KONSOLIDÁCII ZOSTATKOV (článok 429b ods. 3 nariadenia CRR)

Ak majú úverové inštitúcie v úmysle uplatňovať preferenčné zaobchádzanie v prípade konsolidácie zostatkov podľa článku 429b ods. 3 nariadenia CRR, mali by to oznámiť ECB. Oznámenie by mali poslať príslušnému spoločnému dohliadaciemu tímu, ktorému by zároveň mali predložiť opis príslušného produktu konsolidácie zostatkov vrátane podrobných informácií o frekvencii prevodov z pôvodných účtov na samostatný účet, ako aj vlastné hodnotenie súladu s podmienkami článku 429b ods. 3 nariadenia CRR.

## Kapitola 8

### Predkladanie správ týkajúcich sa prudenciálnych požiadaviek a finančných informácií

#### 1. VÝNIMKA Z POŽIADAVIEK NA PREDKLADANIE SPRÁV V PRÍPADE DUPLICITNÝCH ÚDAJOVÝCH BODOV (článok 430 ods. 11 nariadenia CRR)

Článok 430 ods. 11 nariadenia CRR umožňuje príslušným orgánom upustiť od požiadavky na predkladanie akýchkoľvek údajových bodov uvedených vo vzoroch na predkladanie správ stanovených vo vykonávacích technických predpisoch podľa článku 430 nariadenia CRR, ak sú tieto údajové body duplicitné. Na udelenie výnimky musia byť duplicitné údajové body identické napríklad z hľadiska definície, rozsahu konsolidácie, ukazovateľov a účtovných pravidiel. ECB vzhľadom na zásadu maximálnej harmonizácie uplatňovanú vo vykazovaní na účely dohľadu očakáva, že k duplicitnému vykazovaniu bude dochádzať len zriedka, a teda že i výnimku podľa článku 430 ods. 11 nariadenia CRR bude potrebné využívať len vo výnimočných prípadoch.

## Kapitola 9

### Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií

1. VÝNIMKA ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU (článok 21 ods. 1 smernice CRD)
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, ak sú podľa ECB splnené podmienky stanovené v článku 10 ods. 1 nariadenia CRR.
3. PRÁVOMOC POVOLIŤ SKUPINE Z TRETEJ KRAJINY MAŤ DVE MATERSKÉ SPOLOČNOSTI V EÚ NA MEDZISTUPNI (článok 21b ods. 2 smernice CRD)

ECB bude pri posudzovaní možnosti povoliť skupine z tretej krajiny mať dve materské spoločnosti v EÚ na medzistupni v jednotlivých prípadoch brať do úvahy obidve možné odôvodnenia uvedené v smernici CRD:

- (1) ak sa na skupinu z tretej krajiny vzťahuje povinná požiadavka na oddelenie činností, či už vzhľadom na všeobecne platné pravidlá tretej krajiny, v ktorej má konečná materská spoločnosť zo skupiny z tretej krajiny svoje ústredie, alebo vzhľadom na rozhodnutie orgánu dohľadu danej tretej krajiny: posúdenie orgánu dohľadu danej tretej krajiny, ktorý je zodpovedný za kontrolu dodržiavania týchto pravidiel alebo za prijatie tohto rozhodnutia;
- (2) posúdenie, ktoré vykonal príslušný orgán pre riešenie krízových situácií materskej spoločnosti v EÚ na medzistupni, týkajúce sa vplyvu na efektívnosť riešiteľnosti krízovej situácie v prípade štruktúry s dvoma materskými spoločnosťami na medzistupni.

ECB tiež môže od inštitúcií požadovať predloženie príslušnej dokumentácie.

## 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 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. 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 šesťmesačná lehota, bez vylúčenia možnosti prípadného predĺženia v súlade s článkom 22 ods. 7 smernice CRD. 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 (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)

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 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. €;
- (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)

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>33</sup> navyše odporúčajú, aby bol v záujme podpory systému kontroly a protiváh predsedom správnej rady nezávislý alebo nevýkonný

<sup>33</sup> [“Guidelines: Corporate governance principles for banks](#), Bazilejský výbor pre bankový dohľad, júl 2015.

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 EBA týkajúcimi sa interného riadenia<sup>34</sup>, v ktorých sa odporúča, aby inštitúcia v prípade kombinácie týchto dvoch funkcií zaviedla opatrenia na zmiernenie prípadného 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. 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 pretrvávajúcich 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 považovať za dostačujúcu skutočnosť, že kombináciu umožňujú vnútroštátne právo.
- (2) Vplyv na systém kontroly a protiváh v rámci podnikového riadenia úverovej inštitúcie a spôsob jeho minimalizácie, pričom sa bude zohľadňovať:
  - (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 do zoznamu kótovaných spoločností na regulovanom trhu vo všeobecnosti k udeleniu tohto povolenia neprispievajú, zatiaľ čo 100 % kontrola nad subjektom zo strany materskej spoločnosti, ktorá požiadavku oddelenia funkcie predsedu riadiaceho orgánu od funkcie výkonného

<sup>34</sup> Usmernenia EBA o vnútornom riadení podľa smernice 2013/36/EÚ (EBA/GL/2017/11), Európsky orgán pre bankovníctvo, september 2017.

riaditeľa v plnej miere spĺňa a svoju dcérsku spoločnosť pozorne monitoruje, k jeho udeleniu prispieť 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.

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

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.

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

Ustanovenie druhého pododseku článku 108 ods. 1 smernice CRD 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 týkajúce sa interného procesu hodnotenia kapitálovej primeranosti (internal capital adequacy assessment process – 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.

7. URČENIE ORGÁNU KONSOLIDOVANÉHO DOHLĀDU (článok 111 ods. 6 smernice CRD)

V určitých prípadoch bude ECB považovať za vhodné určiť za orgán konsolidovaného dohľadu 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. 6 smernice CRD.

8. BILATERÁLNA DOHODA O DOHLĀDE 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.

9. POVINNOSŤ SPOLUPRÁCE (články 117 a 118 smernice CRD)

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

10. DOHLĀD NAD ZMIEŠANÝMI FINANČNÝMI HOLDINGOVÝMI SPOLOČNOSŤAMI (článok 120 ods. 1 a 2 smernice CRD)

Pokiaľ ide o dohľad nad zmiešanými finančnými holdingovými spoločnosťami, ECB bude ako orgán konsolidovaného dohľadu považovať za vhodné vylúčiť ich z uplatňovania smernice CRD, a to pod podmienkou, že podliehajú rovnocennému dohľadu podľa smernice o finančných konglomerátoch (FICOD)<sup>35</sup>, 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, 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.

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

<sup>35</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2002/87/ES zo 16. decembra 2002 o doplnkovom dohlade 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).

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 a so zreteľom na relevantné delegované predpisy (vykonávacie rozhodnutie Komisie z 12. decembra 2014<sup>36</sup> v znení následných zmien).

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

ECB napokon zamýšľa zachovať určitú mieru flexibility, pokiaľ ide o plány na zachovanie kapitálu predkladané podľa článku 142 smernice CRD. 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 vankúšov, resp. vankúšov ukazovateľa finančnej páky, rozhodovať individuálne; táto lehota by však spravidla nemala prekročiť dva roky. V prípadoch, keď ECB nepovažuje predložené plány za postačujúce na zachovanie, resp. navýšenie kapitálu a dosiahnutie požadovanej výšky kombinovaného vankúša, resp. vankúša ukazovateľa finančnej páky, v primeranej lehote, nevylučuje prijatie primeraných opatrení typov uvedených v článku 142 ods. 4 smernice CRD, 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.

---

<sup>36</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 v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení

V tejto časti je uvedený všeobecný postoj 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. METÓDY KONSOLIDÁCIE V PRÍPADE PREPOJENÝCH SPOLOČNOSTÍ V ZMYSLE ČLÁNKU 22 ODS. 7 SMERNICE 2013/34/EÚ<sup>37</sup> (článok 18 ods. 3 nariadenia CRR)

ECB bude viazaná delegovaným nariadením Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 9 nariadenia CRR. V prípade potreby ECB podrobnejšie rozpracuje špecifikácie využívania tejto možnosti.

2. 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)

V prípade podielov v inštitúciách, finančných inštitúciách alebo podnikoch pomocných služieb, ktoré nevedú k plnej alebo podielovej konsolidácii, je podľa ECB preferovanou metódou podľa možnosti metóda vlastného imania, na základe dostupných informácií od spoločnosti.

<sup>37</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných zvierkach, konsolidovaných účtovných zvierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

ECB bude viazaná delegovaným nariadením Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 9 nariadenia CRR. V prípade potreby ECB podrobnejšie rozpracuje špecifikácie využívania tejto možnosti.

3. KONSOLIDÁCIA V PRÍPADE VÝZNAMNÉHO VPLYVU A JEDNÉHO MANAŽMENTU (článok 18 ods. 6 nariadenia CRR)

ECB bude viazaná delegovaným nariadením Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 9 nariadenia CRR. V prípade potreby ECB podrobnejšie rozpracuje špecifikácie využívania tejto možnosti.

4. KONSOLIDÁCIA (článok 18 ods. 8 nariadenia CRR)

ECB bude viazaná delegovaným nariadením Komisie, ktoré bude vydané v súlade s článkom 18 ods. 9 nariadenia CRR. V prípade potreby ECB podrobnejšie rozpracuje špecifikácie využívania tejto možnosti.

## 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 EBA zamýšľa ECB 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.

## Kapitola 3

### Kapitálové požiadavky

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

ECB zamýšľa stanoviť svoj postup a vypracovať prípadné špecifikácie na využívanie 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.

## Kapitola 4

### Likvidita

1. KOEFICIENT PRE RETAILOVÉ VKLADY KRYTÉ SYSTÉMOM OCHRANY VKLADOV (článok 24 ods. 4 a 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

Pokiaľ ide o právomoc podľa článku 24 ods. 4 a 5 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, ECB ju naďalej celkovo podporuje, no postupy ECB v tejto oblasti ešte nie sú dokončené. ECB bude v tejto súvislosti pozorne sledovať vývoj v oblasti regulácie vrátane toho, do akej miery systémy ochrany vkladov v eurozóne spĺňajú podmienky uvedené v článku 24 ods. 4 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/61, ako aj prípadné dôkazy o tom, že počas stresového obdobia zodpovedajúceho scenárom uvedeným v článku 5 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/61 sú záporné toky zo stabilných retailových vkladov nižšie ako 3 %.

## 2. 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, za nasledujúcich predpokladov:

- (i) ECB úverovej inštitúcii povolila uplatniť mieru záporného toku vo výške 3 % na stabilné retailové vklady kryté systémom ochrany vkladov v súlade so smernicou 2014/49/EÚ, podľa článku 24 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61;
- (ii) tretia krajina tento postup umožňuje a systém ochrany vkladov v tretej krajine bol uznaný ako ekvivalent systémov uvedených v článku 24 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 a spĺňa podmienky stanovené v článku 24 ods. 4 písm. a) až c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61.



© Európska centrálna banka 2021

Poštová adresa 60640 Frankfurt am Main, Nemecko  
Telefón +49 69 1344 0  
Internet [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.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).