



EUROPEAN CENTRAL BANK

BANKING SUPERVISION

Verejná konzultácia

o návrhu všeobecných zásad ECB
týkajúcich sa využívania možností
a právomocí ustanovených v práve
Únie

BANKENTOEZICHT

November 2015

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZIBA

BANKU PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

BANKENAUF SICHT

SUPERVISÃO BANCÁRIA

Obsah

Časť I Všeobecné zásady využívania možností a právomocí: prehľad	2
Časť II Politika a kritériá ECB týkajúce sa využívania možností a právomocí stanovených v nariadení CRR a smernici CRD IV	5
Kapitola 1 Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	5
Kapitola 2 Vlastné zdroje	16
Kapitola 3 Kapitálové požiadavky	20
Kapitola 4 Veľké expozície	23
Kapitola 5 Likvidita	23
Kapitola 6 Prechodné ustanovenia o kapitálových požiadavkách a vykazovaní	32
Kapitola 7 Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií	33
Kapitola 8 Harmonogram posudzovania navrhovaných akvizícií kvalifikovaných účastí	33
Kapitola 9 Riadenie a prudenciálny dohľad	34
Časť III Všeobecný postup ECB v súvislosti s využívaním určitých možností a právomocí v rámci nariadenia CRR a smernice CRD IV v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení	38
Kapitola 1 Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek	38
Kapitola 2 Vlastné zdroje	40
Kapitola 3 Kapitálové požiadavky	40
Kapitola 4 Veľké expozície	42
Kapitola 5 Likvidita	43

Časť I

Všeobecné zásady využívania možností a právomocí: prehľad

1 Účel

1. Tieto všeobecné zásady stanovujú prístup ECB k využívaniu možností a právomocí, ktoré sú ustanovené v legislatívnom rámci EÚ (nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013¹ (CRR) a smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ² (CRD IV)) a ktoré sa týkajú prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami. Cieľom zásad je zabezpečiť súdržnosť, účinnosť a transparentnosť politik dohľadu, ktoré sa budú uplatňovať v postupoch dohľadu v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM), pokiaľ ide o významné úverové inštitúcie. Dokument stanovuje zásady, ktoré ECB zamýšľa dodržiavať v rámci dohľadu nad významnými úverovými inštitúciami, a v tomto zmysle má byť predovšetkým pomocným materiálom pre spoločné dohľadacie tímy (Joint Supervisory Team – JST) pri plnení ich úloh.

2 Rozsah, obsah a platnosť

1. Tieto všeobecné zásady sa vzťahujú na úverové inštitúcie, ktoré ECB označila ako významné úverové inštitúcie.
2. Dokument stanovuje kritériá, ktoré bude ECB zohľadňovať pri určovaní prudenciálnych požiadaviek pre významné úverové inštitúcie. Spoločné dohľadacie tímy sa budú politikami dohľadu stanovenými v týchto všeobecných zásadách riadiť pri vyhodnocovaní jednotlivých žiadostí a/alebo rozhodnutí, ktoré zahŕňajú využitie možností alebo právomocí.
3. Dokument je zostavený tak, aby zodpovedal štruktúre príslušných legislatívnych aktov (napr. CRR/CRD IV) a mal by sa vykladať v spojení s relevantnými právnymi textami.

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

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

4. Pojmy použité v týchto všeobecných zásadách majú rovnaký význam, ako vymedzuje nariadenie CRR, smernica CRD IV a nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 (nariadenie o SSM)³. Výnimku tvoria pojmy, ktoré sú v tomto dokumente vymedzené osobitne len na účely týchto všeobecných zásad.
5. V prípade odkazov na smernicu CRD IV a nariadenie CRR je potrebné zohľadniť aj prípadné regulačné alebo vykonávacie technické predpisy obsiahnuté v týchto aktoch, ktoré už boli prijaté, resp. potom, ako budú prijaté Európskou komisiou a zverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie. V súlade so smernicou CRD IV je potrebné zohľadniť aj vnútroštátne vykonávacie právne predpisy (odsek 11 nižšie).
6. Politiky v týchto všeobecných zásadách berú do úvahy výsledky dopadového hodnotenia, ako aj výsledok verejnej konzultácie, ktorá prebiehala od 11. novembra do 16. decembra 2015. [ECB dôsledne vyhodnotila všetky pripomienky prijaté počas konzultácie a svoje hodnotenie uviedla v súhrne odpovedí zverejnenom [XX. XX. 2016]]. ECB tiež pri hodnotení pripomienok prihliadala na stav implementácie možností a právomocí v jednotlivých jurisdikciách v rámci SSM a zvažila prístup, aký má k možnostiam a právomociam Bazilejský výbor pre bankový dohľad, ako aj regulačný postup odporúčaný Európskym orgánom pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA).
7. Finálne politické rozhodnutia uvedené v týchto všeobecných zásadách majú za cieľ zabezpečiť plnenie cieľov SSM stanovených v odôvodnení 12 nariadenia o SSM, tzn. „zabezpečiť, aby sa politika Únie týkajúca sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami vykonávala súdržne a účinne, aby sa jednotný súbor pravidiel pre finančné služby rovnako uplatňoval na úverové inštitúcie vo všetkých dotknutých členských štátoch a aby tieto úverové inštitúcie podliehali dohľadu najvyššej kvality“. Dohodnuté postupy preto zohľadňujú nielen špecifiká jednotlivých úverových inštitúcií, ale aj špecifiká obchodných modelov a ukazovatele týkajúce sa území zúčastnených členských štátov. V rámci hodnotenia jednotlivých prípadov bude ECB navyše rešpektovať špecifiká a osobitosti významných úverových inštitúcií a rôznych trhov.
8. Tieto všeobecné zásady nepredstavujú nové regulačné požiadavky. Kritériá a zásady v nich uvedené by sa nemali považovať za právne záväzné pravidlá.
9. V pokynoch k jednotlivým dohodnutým postupom je opísaný prístup, aký bude ECB uplatňovať pri plnení svojich úloh v oblasti dohľadu. Ak však v konkrétnych prípadoch existujú dôvody, pre ktoré je potrebné sa od týchto pokynov odkloniť, ECB má právomoc prijať rozhodnutie, ktoré sa rozchádza so všeobecnými kritériami stanovenými v týchto zásadách. Podmienkou je jednoznačné a dostatočné odôvodnenie takéhoto rozhodnutia. Základ takéhoto odlišného politického

³ 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).

rozhodnutia zároveň musí byť v súlade so všeobecnými zásadami práva EÚ, predovšetkým pokiaľ ide o rovnaké zaobchádzanie, proporionalitu a legitímne očakávania dohliadaných subjektov. Takýto postup je v súlade s ustálenou judikatúrou Súdneho dvora EÚ, ktorá interné pokyny ako tieto všeobecné zásady definuje ako pravidlá, od ktorých sa môžu inštitúcie EÚ v opodstatnených prípadoch odkloniť⁴.

10. ECB si vyhradzuje právo na revíziu pokynov uvedených v tomto dokumente s cieľom zohľadniť zmeny v legislatívnych ustanoveniach alebo konkrétne okolnosti, ako aj prijatie špecifického delegovaného aktu, ktorý určitú otázku upravuje odlišným spôsobom. Prípadné zmeny budú zverejnené a budú náležite zohľadňovať spomínané zásady legitímnych očakávaní, proporcionality a rovnakého zaobchádzania.
11. Pri určovaní svojich stanovísk uvedených v týchto všeobecných zásadách ECB koná v rámci obmedzení stanovených platným právom EÚ. Predovšetkým v prípadoch, kde sa tieto všeobecné zásady odvolávajú na možnosti a právomoci stanovené v smernici CRD IV, ECB určuje svoje stanovisko bez toho, aby boli dotknuté vnútroštátne právne predpisy, ktorými sa transponujú smernice, predovšetkým CRD IV, v ktorých už bolo relevantné politické rozhodnutie prijaté. ECB sa tiež bude riadiť platnými usmerneniami EBA (v súlade so zásadou „dodržiavať pravidlá alebo vysvetliť“ podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.
12. Politiky vymedzené v týchto všeobecných zásadách sa nedotýkajú možností a právomocí, ktoré sú dostupné v právnych predpisoch EÚ a ktoré už Európska centrálna banka využíva v súlade s nariadením (EÚ) č. [XX/XXXX].

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

Časť II

Politika a kritériá ECB týkajúce sa využívania možností a právomocí stanovených v nariadení CRR a smernici CRD IV

Táto časť uvádza špecifické pokyny a kritériá, ktorými sa ECB zamýšľa riadiť pri vyhodnocovaní individuálnych žiadostí dohliadaných úverových inštitúcií v súvislosti s využívaním príslušných možností a právomocí. Účelom tejto časti je poskytnúť podporu spoločným dohliadacím tímom v rámci plnenia ich úloh dohľadu, ako aj informovať úverové inštitúcie a všeobecnú verejnosť o politikách a kritériách 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 časti I nariadenia CRR, ako aj v delegovanom nariadení Komisie 2015/61⁵.
3. **VÝNIMKY Z UPLATŇOVANIA KAPITÁLOVÝCH POŽIADAVIEK (článok 7 nariadenia CRR)**

ECB je toho názoru, že v prípade dcérskych spoločností úverových inštitúcií ako aj materských úverových inštitúcií je za predpokladu 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 prípadov bude ECB zvažovať nasledujúce faktory.

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

⁵ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 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).

- (1) S cieľom posúdiť, či bola splnená podmienka stanovená v článku 7 ods. 1 písm. a), že v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka, ktorá by materskému podniku dcérskej spoločnosti bránila uskutočniť rýchly prevod vlastných zdrojov alebo splatiť záväzky, plánuje ECB overovať, či:
- (i) akcionárska a právna štruktúra skupiny neobmedzuje prevoditeľnosť vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
 - (ii) formálny rozhodovací proces v súvislosti s prevodom vlastných zdrojov medzi materským podnikom a dcérskou spoločnosťou zaručuje rýchly prevod;
 - (iii) stanovy materskej spoločnosti a dcérske spoločnosti, dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by materskej spoločnosti mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky;
 - (iv) v minulosti nedošlo k vážnym incidentom v oblasti riadenia alebo problémom v oblasti správy spoločnosti, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na rýchly prevod vlastných zdrojov alebo schopnosť splatiť záväzky;
 - (v) nad rýchlym prevodom vlastných zdrojov a schopnosťou splatiť záväzky nemajú kontrolu a nemôžu im brániť žiadne tretie strany⁶;
 - (vi) ozdravný plán a prípadná dohoda o finančnej podpore v rámci skupiny náležite zohľadňujú dcérske spoločnosti, na ktoré sa už vzťahuje výnimka;
 - (vii) výnimka nemá nadmerne nepriaznivý vplyv na ozdravný plán; a
 - (viii) z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“ (príloha I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014⁷), ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto ohľade nevyplývajú žiadne rozpory.
- (2) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. b) nariadenia CRR, podľa ktorej buď materská spoločnosť vyhovie príslušnému orgánu, pokiaľ ide o obozretné riadenie dcérskej spoločnosti, a so súhlasom príslušného orgánu vyhlási, že ručí za záväzky dcérskej spoločnosti, alebo majú riziká v dcérskej spoločnosti len zanedbateľný význam, ECB zohľadní, či:
- (i) inštitúcie dodržiavajú vnútroštátne právne predpisy, ktorými sa vykonáva kapitola 2 hlavy VII smernice CRD IV;
 - (ii) z procesu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (Supervisory Review and Evaluation Process – SREP) materskej inštitúcie/spoločnosti

⁶ Tretou stranou je akákoľvek strana, ktorá nie je materskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou, členom ich rozhodovacích orgánov ani akcionárom.

⁷ 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).

vyplýva, že zavedené opatrenia, stratégie, postupy a mechanizmy zaručujú spoľahlivé riadenie jej dcérskych spoločností;

- (iii) (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 skupiny⁸. Napriek tomu môže ECB vo výnimočných náležite odôvodnených prípadoch uplatniť vyšší limit. V každom prípade celkový podiel dcérskych spoločností na celkovej rizikovej expozícii, ktorý sa považuje za zanedbateľný, nesmie prekročiť 5 % celkovej expozície skupiny a ich podiel na celkovom objeme vlastných zdrojov nesmie prekročiť 5 % celkového objemu vlastných zdrojov skupiny.
- (3) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. c), podľa ktorej sa majú postupy hodnotenia, merania a riadenia rizika materského podniku vzťahovať aj na dcérsku spoločnosť, plánuje ECB zohľadniť, či:
- (i) sa vrcholový manažment materského podniku v dostatočnej miere podieľa na strategických rozhodnutiach, stanovovaní rizikových preferencií a riadení rizík dcérskej spoločnosti;
 - (ii) funkcie riadenia rizík a dohľadu nad dodržiavaním štandardov dcérskej spoločnosti a materskej spoločnosti v plnej miere spolupracujú (napr. či majú kontrolné funkcie materskej spoločnosti jednoduchý prístup k všetkým potrebným informáciám o dcérskej spoločnosti);
 - (iii) informačné systémy dcérskej spoločnosti a materského podniku sú integrované, alebo aspoň v plnej miere zosúladené;
 - (iv) dcérska spoločnosť, na ktorú sa má vzťahovať výnimka, dodržiava politiku riadenia rizík a rámec rizikových preferencií skupiny (predovšetkým systém limitov); a
 - (v) z procesu SREP materskej inštitúcie nevyplývajú nedostatky v oblasti vnútornej správy a riadenia rizík.
- (4) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 7 ods. 1 písm. d), podľa ktorej materský podnik 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, či:
- (i) neboli uzavreté žiadne vedľajšie dohody, ktoré materskému podniku bránia prijať opatrenia potrebné na zabezpečenie súladu skupiny s prudenciálnymi požiadavkami.

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

⁸ Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014, príloha II, časť ii, odsek 37.

V rámci posudzovania možnosti udeliť výnimku materskej inštitúcii v členskom štáte podľa článku 7 ods. 3 ECB plánuje zohľadňovať, *mutatis mutandis*, príslušné⁹ kritériá uvedené vyššie v súvislosti s článkom 7 ods. 1 nariadenia CRR.

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

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

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

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

- (i) list s podpisom výkonného riaditeľa (CEO) materského podniku, 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 materského podniku, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany materského podniku vyplývajúce buď z platných právnych alebo regulačných aktov (vrátane daňových predpisov), alebo z právne záväzných dohôd;
- (iii) dôkaz, že materský podnik ručí za všetky záväzky dcérskej spoločnosti, napríklad formou kópie podpísanej záruky alebo záznamu z verejného registra potvrdzujúceho takúto záruku alebo príslušného vyhlásenia, ktoré

⁹ Vynecháva sa napríklad kritérium týkajúce sa „zanedbateľného významu“.

sú uvedené v stanovách materského podniku, prípadne boli 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;

- (iv) zoznam subjektov, na ktoré sa má vzťahovať požadovaná výnimka;
- (v) 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;
- (vi) vyhlásenie podpísané výkonnými riaditeľmi a schválené riadiacimi orgánmi materského podniku a ostatných inštitúcií žiadajúcich výnimku, ktoré potvrdzuje, že neexistujú žiadne praktické prekážky brániace prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov zo strany materského podniku;
- (vii) dokumentácia schválená riadiacimi orgánmi materskej spoločnosti a inštitúcií žiadajúcich výnimku, ktorá potvrdzuje, že postupy hodnotenia, merania a riadenia rizika materskej spoločnosti sa vzťahujú na všetky inštitúcie zahrnuté do žiadosti;
- (viii) stručný prehľad postupov hodnotenia, merania a riadenia rizika materskej inštitúcie alebo (v prípade horizontálnej skupiny inštitúcií) konsolidujúcej inštitúcie, ako aj informácie o zmluvnom základe (ak bol stanovený), ktorý sa môže uplatniť v prípade riadenia rizík skupiny ako celku príslušným kontrolným subjektom;
- (ix) štruktúra hlasovacích práv vyplývajúcich z podielu na základnom imaní dcérskej spoločnosti; a
- (x) prípadné dohody, ktoré materskému podniku udeľujú právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov riadiaceho orgánu dcérskej spoločnosti.

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

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

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

Pokiaľ ide o výnimky z uplatňovania požiadaviek na likviditu v prípade úverovej inštitúcie a všetkých alebo niektorých z jej dcérskych spoločností, ECB plánuje

uplatňovať rovnaký prístup, za predpokladu splnenia podmienok stanovených v článku 8 nariadenia CRR a článku 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie 2015/61. ECB však plánuje vylúčiť z týchto výnimiek vykazovacie povinnosti (tzn. požiadavky na vykazovanie budú aj naďalej platiť), s možnou výnimkou úverových inštitúcií, ktoré sú v rovnakom členskom štáte ako materská spoločnosť.

- **Výnimky na vnútroštátnej úrovni**

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

- (1) V súvislosti s požiadavkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. a), podľa ktorej materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe dodržiavajú povinnosti stanovené v šiestej časti nariadenia CRR, by inštitúcia mala predložiť:
 - (i) výpočet ukazovateľa krytia likvidity (liquidity coverage ratio – LCR) na úrovni podskupiny, ktorý potvrdzuje, že podskupina spĺňa požiadavky LCR platné v rámci jurisdikcie, v ktorej je podskupina usadená;
 - (ii) plán postupnej konvergenie s cieľom zabezpečiť 100 % plnenie požiadavky LCR v roku 2018;
 - (iii) likviditnú pozíciu (posledné tri výkazy) podľa príslušných vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity (v relevantných prípadoch). Ak nie sú stanovené žiadne kvantitatívne požiadavky, je možné predložiť interné monitorovacie správy o likviditnej pozícii inštitúcie. Likviditná pozícia sa bude považovať za stabilnú, ak minimálne skóre, ktoré konsolidujúca inštitúcia dosiahla v hodnotení likvidity v rámci procesu SREP za posledné dva roky, bolo najmenej 2. Od úverovej inštitúcie sa bude očakávať, že upozorní na prípadné prekážky brániace voľnému prevodu prostriedkov, ktoré môžu vyplynúť, či už za normálnych alebo napätých trhových podmienok, z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity; a
 - (iv) hodnoty LCR za každý subjekt podskupiny (podľa delegovaného nariadenia Komisie 2015/61) a existujúce plány na zabezpečenie plnenia právnych požiadaviek v prípade neudelenia výnimiek.
- (2) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. b), že materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe nepretržite monitorujú likviditné pozície všetkých inštitúcií v skupine alebo podskupine, na ktoré sa vzťahuje výnimka, a pre všetky tieto inštitúcie zabezpečujú dostatočnú úroveň likvidity, by inštitúcia mala predložiť:
 - (i) organizačnú štruktúru funkcie riadenia likvidity v rámci podskupiny, z ktorej vyplýva úroveň centralizácie na úrovni podskupiny;

- (ii) opis procesov, postupov a nástrojov používaných na nepretržité interné monitorovanie likviditných pozícií subjektov a stupeň ich uplatnenia na úrovni podskupiny;
 - (iii) opis pohotovostných likviditných plánov v príslušnej likviditnej podskupine.
- (3) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. c), že inštitúcie uzatvorili zmluvy, ktoré (so súhlasom príslušných orgánov) medzi nimi umožňujú voľný pohyb zdrojov, aby mohli riadne plniť svoje individuálne a spoločné záväzky, by inštitúcia mala predložiť:
- (i) zmluvy uzavreté medzi subjektmi, ktoré sú súčasťou likviditnej podskupiny, ktoré neobsahujú žiadne obmedzenia sumy alebo časové obmedzenia, alebo ktoré obsahujú časové obmedzenie, ktoré presahuje platnosť rozhodnutia o výnimke aspoň o šesť mesiacov;
 - (ii) dôkaz (poskytnutý a schválený riadiacim orgánom), že na voľný pohyb zdrojov a schopnosť riadne plniť individuálne a spoločné záväzky sa nevzťahujú žiadne podmienky, ktoré by mohli brániť ich realizácii, potvrdený právnym stanoviskom vydaným na tento účel externou nezávislou treťou stranou alebo interným právnym oddelením;
 - (iii) dôkaz, že právne zmluvy nemôže žiadna strana jednostranne odvolať alebo zrušiť, alebo že sa na právne zmluvy vzťahuje šesťmesačná výpovedná lehota (s výnimkou prípadov, keď výnimku zruší príslušný orgán¹⁰) a povinnosť vopred informovať ECB.
- (4) V súvislosti s podmienkou stanovenou v článku 8 ods. 1 písm. d), že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmlúv, na ktoré odkazuje článok 8 písm. c), by inštitúcia mala predložiť:
- (i) právne stanovisko (poskytnuté a schválené riadiacim orgánom), ktoré vydala nezávislá tretia strana alebo interné právne oddelenie, ktoré potvrdzuje absenciu právnych prekážok, napr. v súvislosti s vnútroštátnym konkurzným právom;
 - (ii) interné hodnotenie, ktoré potvrdzuje, že v súčasnosti neexistujú a ani sa nepredpokladajú žiadne takéto praktické prekážky a že udelenie výnimky bolo náležite zohľadnené v súvislosti s nástrojmi stanovenými v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ¹¹ (BRRD); a

¹⁰ Zmluva by mala obsahovať klauzulu o tom, že ak príslušný orgán zruší výnimku, zmluvu je možné zrušiť jednostranne s okamžitou platnosťou.

¹¹ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

- (iii) potvrdenie od príslušného vnútroštátneho orgánu, že z vnútroštátnych ustanovení týkajúcich sa likvidity v relevantných prípadoch nevyplývajú významné praktické alebo právne prekážky brániace plneniu zmluvy.

- **Výnimky na cezhraničnej úrovni**

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

- (1) S cieľom posúdiť, v súlade s článkom 8 ods. 3 písm. a), či organizácia a zaobchádzanie s rizikom likvidity v rámci jednotlivej likviditnej podskupiny spĺňajú podmienky stanovené v článku 86 smernice 2013/36/EÚ, ECB overí, či:
 - (i) proces SREP zameraný na likviditu neodhalil prípady nedodržania podmienok v čase podania žiadosti a počas predchádzajúcich troch mesiacov a či riadenie likvidity inštitúcie, tak ako bolo vyhodnotené v rámci SREP, dosahuje vysokú kvalitu.
- (2) V súvislosti s článkom 8 ods. 3 písm. b) a rozdelením objemov, umiestnením a vlastníctvom požadovaných likvidných aktív, ktoré má držať jednotlivá likviditná podskupina, sa bude zohľadňovať, či:
 - (i) významné podriadené subjekty¹² alebo významné skupiny podriadených subjektov v jednom členskom štáte udržiavajú v danom členskom štáte objem vysokokvalitných likvidných aktív, ktorý je aspoň na úrovni nižšej z nasledujúcich hodnôt¹³ a) a b):
 - (a) percentuálny podiel vysokokvalitných likvidných aktív požadovaných na najvyššej úrovni materskej spoločnosti,
 - (b) 75 % úrovne vysokokvalitných likvidných aktív, ktorá by bola potrebná na dodržanie plne zavedených požiadaviek LCR na individuálnej alebo subkonsolidovanej úrovni, v súlade s delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/61.

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

¹² Táto požiadavka sa vzťahuje na dcérske spoločnosti, ktoré na individuálnej úrovni dosahujú aspoň jeden z číselných limitov stanovených v článkoch 50, 56, 59, 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 na základe 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, 59 a 61 nariadenia o rámci SSM.

¹³ S prihliadnutím na špecifické rizikové okolnosti podriadených subjektov v podskupine a skupiny ako celku môže ECB výnimočne stanoviť vyšší dolný limit.

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

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

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

- (4) S cieľom posúdiť, či boli v plnej miere zohľadnené dôsledky takejto výnimky podľa článku 8 ods. 3 písm. f), bude ECB brať do úvahy:
- (i) existujúce záložné plány, ako zabezpečiť plnenie právnych požiadaviek v prípade neudelenia/zrušenia udelenia výnimky;
 - (ii) dôkladné vyhodnotenie dôsledkov zo strany riadiaceho orgánu a príslušných orgánov v súlade s postupmi vypracovania hodnotenia a jeho predloženia 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 vrcholového manažmentu banky, schválený riadiacim orgánom, ktorý potvrdzuje, že banka spĺňa všetky kritériá udelenia výnimky stanovené v článku 8 nariadenia CRR;
- (ii) opis rozsahu príslušnej likviditnej podskupiny (podskupín) spolu so zoznamom všetkých subjektov, na ktoré sa bude vzťahovať výnimka;
- (iii) presný opis požiadaviek, v súvislosti s ktorými inštitúcia žiada o výnimku.

5. Schémy inštitucionálneho zabezpečenia (článok 8 ods. 4 nariadenia CRR a článok 2 ods. 2 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61)

ECB zamýšľa udeliť výnimky inštitúciám, ktoré sú členmi rovnakej schémy inštitucionálneho zabezpečenia (Institutional Protection Scheme – 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 posúdenia budú platiť príslušné kritériá a dokumenty týkajúce sa výnimiek na vnútroštátnej úrovni uvedené vyššie v bodoch 1 až 4.

Pokiaľ ide o vyžadované dokumenty, úverová inštitúcia musí predložiť:

- (i) doklad platného udelenia plnej moci a kópiu podpisu menovaného advokáta; a
- (ii) právnu zmluvu, ktorá stanovuje neodvolateľné kontrolné právomoci subkonsolidovaného subjektu voči subjektom, na ktoré sa vzťahuje výnimka, v rámci rizika likvidity.

6. METÓDA INDIVIDUÁLNEJ KONSOLIDÁCIE (článok 9 nariadenia CRR)

ECB zamýšľa použiť metódu individuálnej konsolidácie stanovenú v článku 9 ods. 1 nariadenia CRR v prípade dcérskych spoločností úverových inštitúcií v rovnakom členskom štáte, ktorých podstatné expozície alebo záväzky sú voči tej istej materskej inštitúcii. ECB bude príslušné inštitúcie posudzovať jednotlivo, pričom bude okrem iných kritérií 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.

7. VÝNIMKY ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU

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 sú spoločné, alebo sú záväzky jeho pridružených inštitúcií v plnom rozsahu zaručené ústredným orgánom, sa bude prihliadať na to, či:
 - (i) je možný rýchly prevod prostriedkov alebo splatenie záväzkov medzi členmi siete a spôsob prevodu alebo splatenia je dostatočne jednoduchý;
 - (ii) sú zaznamenané prípady toku prostriedkov medzi členmi siete z minulosti, ktoré potvrdzujú schopnosť rýchleho prevodu prostriedkov alebo splatenia záväzkov;

- (iii) stanovy členov siete, prípadné dohody s akcionármi alebo iné známe dohody neobsahujú ustanovenia, ktoré by mohli brániť v prevode vlastných zdrojov alebo schopnosti splatiť záväzky;
 - (iv) spoločná schopnosť ústredného orgánu a pridružených inštitúcií absorbovať riziko je dostatočná na krytie očakávaných a neočakávaných strát členov.
- (2) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 10 ods. 1 písm. b), že platobná schopnosť a likvidita ústredného orgánu a všetkých pridružených inštitúcií sa monitorujú ako celok na základe konsolidovaných účtovných záznamov týchto inštitúcií, ECB overí, či:
- (i) z výkazu COREP „Solventnosť skupiny“, ktorého cieľom je poskytnúť globálny prehľad rozdelenia rizík a vlastných zdrojov v rámci skupiny, v tomto smere nevyplývajú žiadne rozpory;
 - (ii) ústredný orgán a pridružené inštitúcie spĺňajú požiadavky stanovené v nariadení CRR vrátane požiadaviek na vykazovanie na konsolidovanom základe.
- (3) S cieľom posúdiť plnenie požiadavky stanovenej v článku 10 ods. 1 písm. c), že vedenie ústredného orgánu je oprávnené dávať pokyny vedeniu pridružených inštitúcií, bude ECB zohľadňovať, či:
- (i) tieto pokyny zabezpečujú, že pridružené inštitúcie spĺňajú požiadavky legislatívy a stanov s cieľom chrániť odolnosť skupiny;
 - (ii) pokyny, ktoré môže ústredný orgán vydať, zohľadňujú aspoň ciele uvedené v usmerneniach CEBS vydaných 18. novembra 2010.

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

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

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

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

- (i) pokiaľ ide o väčšinovo vlastnené alebo väčšinovo ovládané subjekty, len v prípade subjektov, na ktoré sa vzťahuje nariadenie CRR alebo porovnateľné prísne prudenciálne požiadavky, a len v prípadoch kompatibilných s článkom 19 ods. 2 nariadenia CRR i odsekom 26 Bazileja II¹⁴; a
- (ii) pokiaľ ide o menšinové investície, vo všetkých prípadoch uvedených v článku 19 ods. 2 písm. a) až c) nariadenia CRR.

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. 241/2014¹⁵.

3. VYMEDZENIE VZÁJOMNÝCH SPOLOČNOSTÍ (článok 27 ods. 1 písm. a) nariadenia CRR)

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

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

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

- (i) V prípadoch, keď povolenie nevykonávať odpočet podielov udelil príslušný vnútroštátny orgán ešte pred 4. novembrom 2014, môžu úverové inštitúcie na základe tohto povolenia aj naďalej nevykonávať odpočet príslušných podielov, pod podmienkou splnenia vykazovacích povinností.

¹⁴ Podľa odseku 26 Medzinárodnej konvergenie merania kapitálu a kapitálových noriem Bazilejského výboru pre bankový dohľad („Bazilej II“): „V niektorých prípadoch konsolidácia určitých cenných papierov alebo ďalších regulovaných finančných subjektov nie je možná alebo žiadaná. Ide len o prípady, keď sú takéto nástroje nadobudnuté prostredníctvom minulého dlhu a sú v držbe len dočasne, podliehajú odlišnej regulácii, alebo keď nekonsolidáciu na účely regulačného kapitálu vyžadujú právne predpisy. V takýchto prípadoch je nevyhnutné, aby orgán dohľadu nad bankou získal dostatočné informácie od orgánov dohľadu nad príslušnými subjektmi.“

¹⁵ 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).

- (ii) V prípadoch, keď úverová inštitúcia plánuje požiadať ECB o takéto povolenie, ECB udelí povolenie za predpokladu, že sú splnené kritériá nariadenia CRR a príslušné požiadavky na zverejňovanie.

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

6. Podľa ECB je odpočet podielov nástrojov vlastných zdrojov emitovaných subjektmi finančného sektora, ktoré podliehajú konsolidovanému dohľadu v súlade s článkom 49 ods. 2 nariadenia CRR, nevyhnutný v osobitných prípadoch, a to najmä v prípadoch štrukturálneho oddelenia a plánovania riešenia krízových situácií. ODPOČET PODIELOV V PRÍPADE SCHÉM INŠTITUCIONÁLNEHO ZABEZPEČENIA (IPS) (článok 49 ods. 3 nariadenia CRR)

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

(1) V článku 49 ods. 3 písm. a) bode iv) nariadenia CRR sa vyžaduje preukázanie súladu rozšíreného súhrnného výpočtu IPS s ustanoveniami smernice 86/635/EHS, ktorou sa upravujú konsolidované účtovné závierky skupín úverových inštitúcií. Výpočet musí overiť externý audítor a je potrebné z neho vylúčiť viacnásobné použitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi inštitucionálneho systému ochrany.

(i) Externý audítor, ktorý je zodpovedný za audit rozšíreného súhrnného výpočtu, musí každoročne potvrdiť, že:

- (a) metóda agregácie zaručuje elimináciu všetkých vnútrogrupinových expozícií;
- (b) viacnásobné využitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi inštitucionálneho systému ochrany 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) nariadenia CRR sa vyžaduje, aby sa konsolidovaná súvaha alebo rozšírený súhrnný výpočet IPS vykazovali príslušným orgánom minimálne v lehotách stanovených v článku 99 nariadenia CRR. Je potrebné dodržiavať nasledujúce štandardy vykazovania.

(i) Informácie o konsolidovanej súvahe alebo súhrnnom výpočte sa musia vykazovať štvrťročne.

- (ii) Vykazované informácie musia byť v nasledujúcich ohľadoch v súlade s nariadením (EÚ) 2015/534 (ECB/2015/13)¹⁶:
 - (a) IPS, ktorý vypracoval konsolidovanú súvahu na základe medzinárodných štandardov finančného výkazníctva, musí vykázat úplné údaje FINREP;
 - (b) všetky ostatné IPS musia poskytnúť zjednodušené finančné údaje na účely dohľadu (príloha I nariadenia (EÚ) 2015/534 (ECB/2015/13));
 - (c) výnimka z písm. b): IPS s celkovými aktívami vo výške max. 3 mld. EUR musia v rámci vykazovania finančných údajov na účely dohľadu poskytnúť údajové body (príloha IV nariadenia (EÚ) 2015/534 (ECB/2015/13)).
- (3) V článku 49 ods. 3 písm. a) bode v) nariadenia CRR sa vyžaduje, aby inštitúcie zahrnuté do IPS plnili požiadavky na vlastné zdroje stanovené v článku 92 nariadenia CRR spoločne na konsolidovanom alebo rozšírenom súhrnnom základe a podávali správy o plnení týchto požiadaviek v súlade s článkom 99 nariadenia CRR. Pri posudzovaní plnenia tohto kritéria ECB zohľadní tieto faktory:
 - (i) všetky vnútroskupinové expozície a účasti medzi členmi IPS musia byť z konsolidácie/agregácie vylúčené;
 - (ii) údaje poskytnuté členskými inštitúciami IPS musia byť založené na rovnakých účtovných štandardoch, alebo je potrebné urobiť adekvátny prepočet;
 - (iii) subjekt zodpovedný za vypracovanie konsolidovaných správ o vlastných zdrojoch musí poskytnúť adekvátnu záruku kvality údajov poskytnutých členskými inštitúciami IPS a v pravidelných intervaloch kontrolovať svoje vlastné IT systémy, ktoré sa používajú na vypracovanie konsolidovaných správ;
 - (iv) správy sa musia podávať aspoň raz za štvrťrok;
 - (v) pri podávaní správ sa musia použiť výkazy COREP stanovené v prílohe I vykonávacieho nariadenia Komisie (EÚ) č. 680/2014.
- (4) S cieľom určiť na účely článku 49 ods. 3 písm. a) bodu v) nariadenia CRR, či je v rámci IPS potrebný odpočet podielu patriaceho členom družstva alebo právnickým osobám, ktoré nie sú členmi systému IPS, ECB takýto odpočet vyžadovať nebude, pokiaľ je z výpočtu vylúčené viacnásobné použitie prvkov prípustných na výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi systému IPS a menšinovým akcionárom v prípade, že je inštitúciou. ECB pritom zohľadní:

¹⁶ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/534 zo 17. marca 2015 o vykazovaní finančných informácií (ECB/2015/13) (Ú. v. EÚ L 86, 31.3.2015, s. 13).

- (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; a
- (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.

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

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

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

8. ZNÍŽENIE VLASTNÝCH ZDROJOV: PODIELOVÉ FONDY, SPORITELNE, 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 kritériá:

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

ECB môže obmedziť splácanie nad rámec legislatívnych alebo zmluvných obmedzení.

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

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

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

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

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

Podľa ECB je vhodné uplatniť článok 84 ods. 1 nariadenia CRR na materskú finančnú holdingovú spoločnosť úverovej inštitúcie vo všetkých prípadoch, 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. EXPOZÍCIE VO FORME KRYTÝCH DLHOPISOV (článok 129 nariadenia CRR)

Na účely článku 129 ods. 1 písm. c) nariadenia CRR ECB zamýšľa povoliť kolaterál vo forme krytých dlhopisov predstavujúci expozície voči bankám v rozsahu do 10 % nominálnej hodnoty expozícií 2. stupňa kreditnej kvality, namiesto expozícií 1. stupňa, ak je v danom prípade splnená podmienka určená v treťom pododseku článku 129 ods. 1.

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

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

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

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

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

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

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

- (i) počiatočné krytie v čase schválenia pozostáva z úrokovej sadzby a devízových derivátov typu „plain vanilla“ a kryje 50 % rizikovo vážených aktív (určených z expozícií na základe zvolenej metódy inej ako IMM v súlade s článkom 271 ods. 1 nariadenia CRR) i počtu obchodov (t. j. transakcií, nie jednotlivých platobných pozícií),

- (ii) miera krytia v priebehu troch rokov dosiahne viac ako 65 % rizikovo vážených aktív (určených na základe IMM alebo iných metód, v závislosti od obchodu) a viac ako 70 % počtu obchodov (transakcií, nie jednotlivých platobných pozícií) v pomere k celkovému kreditnému riziku protistrany (counterparty credit risk – CCR),
- (iii) ak po skončení trojročného obdobia viac než 35 % (rizikovo vážených aktív), resp. viac než 30 % (počtu obchodov) zostáva mimo IMM, úverová inštitúcia preukáže, že zostávajúce druhy obchodov nie je možné modelovať z dôvodu chýbajúcich kalibračných údajov, resp. že expozície určené na základe štandardizovaného prístupu (STA) sú dostatočne konzervatívne.

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 zväžiť potrebu vyžadovať faktor α vyšší ako 1,4. Na prudenciálne účely by tiež podľa nej koeficient α mal v zásade dosahovať hodnotu stanovenú v uvedenom odseku.

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

ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám uplatňovať postup stanovený v článku 310 nariadenia CRR vo vzťahu k ich obchodným expozíciám a príspevkom do fondu pre prípad zlyhania voči centrálnej protistrane (central counterparty – CCP) v prípade, že príslušná centrálna protistrana prestane spĺňať požiadavky stanovené v článku 311 ods. 2 nariadenia CRR. ECB môže tento postup prehodnotiť, keď dňa 17. januára 2017 nadobudnú účinnosť konečné štandardy Bazilejského výboru.

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

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

Podľa názoru ECB by mal výpočet sčítanca na účely výpočtu kapitálových požiadaviek podľa článkov 364 a 365 nariadenia CRR vychádzať z hypotetických a skutočných zmien hodnoty portfólia v súlade so špecifikáciami uvedenými v článku 366 ods. 3.

Kapitola 4

Veľké expozície

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

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

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

Kapitola 5

Likvidita

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

ECB zamýšľa v individuálnych prípadoch povoliť nižšiu frekvenciu vykazovania (ako denne) a dlhšie intervaly vykazovania (ako na záver každého obchodného dňa), ak úverová inštitúcia nespĺňa, resp. očakáva, že nespĺní všeobecnú podmienku stanovenú v článku 413 ods. 1¹⁷ nariadenia CRR za nepriaznivých podmienok, a to v súlade s podmienkami uvedenými v článku 414 nariadenia CRR, pokiaľ ide o pomer čistého stabilného financovania (net stable funding ratio – NSFR). ECB však zároveň

¹⁷ V platnosti od 1. januára 2016.

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

4. ZÁPORNÉ VNÚTROSKUPINOVÉ TOKY LIKVIDITY (článok 422 ods. 8 a 9 nariadenia CRR)

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

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

- (i) Pri posudzovaní opodstatnenosti očakávania nižšieho záporného toku v najbližších 30 dňoch i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového stresového scenára bude ECB požadovať dôkaz, že súčasťou výpovedných podmienok je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by protistrane umožňovala:
 - (a) pred realizáciou zmluvy požadovať splnenie 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) V prípade nižšieho záporného toku v rámci kreditných alebo likviditných liniek bude ECB pri posudzovaní uplatnenia zodpovedajúceho symetrického alebo konzervatívnejšieho kladného toku zo strany príjemcu očakávať dôkaz o tom, že potenciálny kladný tok z príslušnej linky je náležitým spôsobom zohľadnený v pláne núdzového financovania inštitúcie, ktorá je príjemcom.

Pokiaľ ide o uplatňovanie článku 422 ods. 8 nariadenia CRR, v prípade nižšieho záporného toku vkladov bude ECB pri posudzovaní uplatnenia symetrického alebo konzervatívnejšieho kladného toku zo strany vkladateľa očakávať dôkaz o tom, že zodpovedajúce vklady neboli

zohľadnené v rámci plánu na obnovenie likvidity subjektu poskytujúceho likviditu, na účely uplatnenia článku 422 nariadenia CRR.

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

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

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka zdravej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak je riadenie likvidity oboch inštitúcií podľa hodnotenia SREP vysokokvalitné.

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

- (iii) Pri posudzovaní prípadných právne záväzných dohôd a záväzkov medzi subjektmi v skupine týkajúcich sa nečerpaných úverových alebo likviditných liniek bude ECB očakávať dôkazy, že akékoľvek uplatnenie preferenčného zaobchádzania je podporené opodstatneným a formálne prijatým rozhodnutím riadiacich orgánov poskytovateľa i príjemcu likvidity, ktoré zaručuje plné pochopenie následkov preferenčného zaobchádzania v prípade, že je poskytnuté, a že výpovedné podmienky obsahujú výpovednú lehotu v dĺžke najmenej šesť mesiacov.

- (iv) Pri posudzovaní, či bol v rámci riadenia rizika likvidity poskytovateľa likvidity dostatočne zohľadnený profil likviditného rizika príjemcu likvidity, ECB očakáva dôkazy, že poskytovateľ i príjemca likvidity pravidelne monitorujú likviditnú pozíciu protistrany vrátane jej dennej likviditnej pozície. Na tento účel je možné využívať systémy pravidelného monitorovania vrátane systémov denného monitorovania, zavedené príjemcom i poskytovateľom likvidity na konsolidovanom i individuálnom základe.

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

5. Kladné toky likvidity v rámci skupiny (článok 425 ods. 4 a 5 nariadenia CRR)

ECB tiež na základe individuálneho hodnotenia umožní rozdielne zaobchádzanie v prípade kladných tokov v rámci skupiny, za podmienok stanovených v článku 425 nariadenia CRR a článku 34 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. Tento postup prichádza do úvahy v prípade kladných tokov úverových a likviditných liniek, ak zároveň neboli poskytnuté výnimky, resp. boli poskytnuté len čiastočné výnimky z článku 8 alebo 10 nariadenia CRR týkajúce sa LCR. Tento postup sa vzťahuje na inštitúcie zriadené v tom istom členskom štáte i inštitúcie zriadené v rôznych členských štátoch.

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

- (i) Pri posudzovaní prípadných dôvodov očakávania vyššieho kladného toku i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového záťažového scenára bude ECB očakávať dôkazy o tom, že súčasťou výpovedných podmienok je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by poskytovateľovi likvidity umožňovala:
 - (a) poskytnutie likvidity podmieniť splnením akýchkoľvek podmienok,
 - (b) zbaviť sa svojej povinnosti splniť tieto dohody a záväzky,
 - (c) podstatným spôsobom zmeniť podmienky dohôd a záväzkov bez predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov.
- (ii) Pri posudzovaní, či protistrana na základe odchýlky od článkov 422, 423 a 424 nariadenia CRR uplatňuje príslušný symetrický alebo konzervatívnejší záporný tok, ECB očakáva dôkazy o zohľadnení príslušných záporných

tokov z úverovej alebo likviditnej linky v pláne obnovenia likvidity poskytovateľa likvidity.

- (iii) Pri posudzovaní zdravého likviditného profilu poskytovateľa likvidity majú úverové inštitúcie preukázať:
 - (a) ak sa ukazovateľ LCR už uplatňuje na základe existujúcich právnych predpisov: či ho spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka. Inštitúcia, ktorá je príjemcom likvidity, má zohľadniť vplyv preferenčného zaobchádzania a prípadných výnimiek poskytnutých na základe článku 33 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61 vo výpočte LCR,
 - (b) v prípade platných vnútroštátnych požiadaviek na likviditu: či požiadavku LCR spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka.

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka zdravej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak je riadenie likvidity oboch inštitúcií podľa hodnotenia SREP vysokokvalitné.

Vo všetkých prípadoch je na doplnenie analýzy možné použiť výsledky krátkodobého hodnotenia (STE).

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

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

- (i) Pri posudzovaní prípadných dôvodov očakávania vyššieho kladného toku i za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového záťažového scenára bude ECB očakávať dôkazy o tom, že súčasťou výpovedných podmienok je výpovedná lehota v dĺžke najmenej šesť mesiacov a že dohodnuté podmienky a záväzky neobsahujú klauzulu, ktorá by poskytovateľovi likvidity umožňovala:
 - (a) podmieňovať poskytnutie likvidity splnením akýchkoľvek podmienok,
 - (b) zbaviť sa svojej povinnosti splniť tieto dohody a záväzky,
 - (c) podstatným spôsobom zmeniť podmienky dohôd a záväzkov bez predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov.
- (ii) Na účely posúdenia nízkorizikového likviditného profilu poskytovateľa i príjemcu likvidity sa od oboch úverových inštitúcií očakáva preukázanie plnenia požiadaviek LCR. Inštitúcia, ktorá požíva preferenčné zaobchádzanie, na preukázanie spôsobu, akým zamýšľa splniť požadovanú výšku LCR v plnej miere v roku 2018, ak by jej preferenčné

zaobchádzanie nebolo povolené, predloží alternatívny plán plnenia. Na účely posúdenia zdravého likviditného profilu poskytovateľa i príjemcu likvidity budú úverové inštitúcie okrem toho preukazovať:

- (a) ak sa ukazovateľ LCR už uplatňuje na základe existujúcich právnych predpisov: či ho spĺňali na jednotlivom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka. Inštitúcia, ktorá je príjemcom likvidity, zohľadní vplyv preferenčného zaobchádzania a prípadných výnimiek poskytnutých na základe článku 33 delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2015/61 vo výpočte LCR,
- (b) v prípade platných vnútroštátnych požiadaviek na likviditu: či požiadavku LCR spĺňali na individuálnom, resp. konsolidovanom základe po dobu najmenej jedného roka.

Ak výkazy o predchádzajúcich hodnotách LCR nie sú k dispozícii, resp. ak nie sú v platnosti žiadne kvantitatívne požiadavky na likviditu, požiadavka zdravej likviditnej pozície sa bude považovať za splnenú, ak je riadenie likvidity oboch inštitúcií podľa hodnotenia SREP vysokokvalitné.

Vo všetkých prípadoch je na doplnenie analýzy možné použiť údaje z krátkodobého hodnotenia (STE).

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

6. DIVERZIFIKÁCIA DRŽBY LIKVIDNÝCH AKTÍV (článok 8 ods. 1 nariadenia 2015/61)

ECB zamýšľa v jednotlivých prípadoch úverovým inštitúciám stanoviť obmedzenia, resp. povinnosti týkajúce sa diverzifikácie držby ich likvidných aktív v zmysle článku

8 ods. 1 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61. V tejto súvislosti bude ECB v jednotlivých prípadoch posudzovať stanovené limity koncentrácie pre jednotlivé triedy aktív, pričom sa bude sústrediť najmä na kryté dlhopisy, ak po odpočítaní príslušných zrážok predstavujú viac ako 60 % celkovej hodnoty likvidných aktív.

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

7. SPRÁVA LIKVIDNÝCH AKTÍV (článok 8 ods. 3 nariadenia 2015/61)

Podľa článku 8 ods. 3 písm. c) delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61 ECB zamýšľa povoliť úverovým inštitúciám kombinovať postupy stanovené v článku 8 ods. 3 písm. a) a b) uvedeného nariadenia na konsolidovanom základe, resp. na základe likviditnej podskupiny v prípade udelenia výnimky na individuálnej úrovni.

8. MENOVÝ NESÚLAD (článok 8 ods. 6 nariadenia 2015/61)

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

- (i) úverová inštitúcia vykazuje pozície vo významnej mene (podľa nižšie uvedenej definície), ktorá nie je voľne zameniteľná a/alebo na ktorú sa vzťahujú obmedzenia voľného pohybu kapitálu, a pre ktorú inštitúcia nemá možnosť v plnej miere zabezpečiť svoje devízové riziko,
- (ii) záporné toky likvidity úverovej inštitúcie sú denominované v menách iných, ako je jej hlavná vykazovacia mena, a celkové záväzky v mene inej, ako je hlavná vykazovacia mena, dosahujú, resp. prekračujú 5 % celkových záväzkov inštitúcie alebo likviditnej podskupiny („významná mena“).

9. ZRÁŽKY Z HODNOTY KRYTÝCH DLHOPISOV MIMORIADNE VYSOKEJ KVALITY (článok 10 ods. 2 nariadenia 2015/61)

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

10. KOEFICIENT PRE RETAILOVÉ VKLADY KRYTÉ SYSTÉMOM OCHRANY VKLADOV (článok 24 ods. 6 nariadenia 2015/61)

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

- (i) takéto zaobchádzanie povoľuje aj príslušný orgán v tretej krajine,
- (ii) systém ochrany vkladov v tretej krajine spĺňa podmienky stanovené v článku 24 ods. 4 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/61, resp. podmienky uvedené v odseku 78 štandardov Bazilejského výboru.

11. VYŠŠIE MIERY ZÁPORNÝCH TOKOV (článok 25 ods. 3 nariadenia 2015/61)

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

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

12. ZÁPORNÉ TOKY NAVIAZANÉ NA Kladné TOKY (článok 26 nariadenia 2015/61)

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

- (i) Vzájomne závislé kladné a záporné toky sú v hrubom vyjadrení rovnako veľké a nepodliehajú úsudku alebo samostatnému rozhodnutiu vykazujúcej úverovej inštitúcie.
- (ii) S cieľom predísť dvojitému započítaniu sa vzájomne závislé kladné toky inak nezohľadňujú v LCR inštitúcie.
- (iii) Príslušná inštitúcia predloží dôkazy o tomto zákonom, regulačnom alebo zmluvnom záväzku.
- (iv) V prípade uplatnenia článku 26 písm. c) bodu i) môžu v priebehu toho istého dňa vzniknúť vzájomne závislé kladné i záporné toky, pritom je však potrebné náležite zohľadniť oneskorenia v platobných systémoch, ktoré by splneniu tejto podmienky v článku 26 písm. c) bode i) mohli zabrániť, ako aj vzájomne závislé kladné a záporné toky v zmysle článku 26 písm. c) bodu ii).

- (v) V prípade uplatnenia článku 26 písm. c) bodu ii) je v príslušnom právnom, regulačnom alebo zmluvnom rámci jednoznačne stanovená štátna záruka i načasovanie kladných tokov. Existujúce platobné postupy sa na splnenie tejto podmienky nepovažujú za postačujúce.

13. ŠPECIALIZOVANÉ ÚVEROVÉ INŠTITÚCIE (článok 33 ods. 3, 4 a 5 nariadenia 2015/61)

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

Konkrétnejšie:

- (i) Úverové inštitúcie, ktorých hlavným predmetom činnosti je lízing a faktoring, môžu byť plne vyňaté z limitu kladných peňažných tokov.
- (ii) Úverové inštitúcie, ktorých hlavným predmetom činnosti je financovanie kúpy motorových vozidiel a poskytovanie spotrebných úverov v zmysle smernice 2008/48/ES Európskeho parlamentu a Rady¹⁸, môžu na kladné peňažné toky uplatňovať vyšší limit na úrovni 90 %.

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

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

- (i) načasovanie kladných tokov by sa malo zhodovať s načasovaním záporných tokov. Konkrétnejšie bude posudzovať, či:
 - (a) navzájom súvisiace 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, sa viažu na zákonný, regulačný alebo zmluvný záväzok. Žiadajúca úverová inštitúcia je povinná takýto záväzok preukázať. V prípade, že súvisiaci kladný tok vyplýva zo zmluvného záväzku, úverová inštitúcia preukáže, že tento záväzok zostáva v platnosti dlhšie ako 30 dní.

¹⁸ 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).

- (ii) na individuálnej úrovni úverová inštitúcia nie je vo významnej miere financovaná retailovými vkladmi. Presnejšie, ECB bude posudzovať, či vklady od retailových vkladateľov nepresahujú 5 % celkových záväzkov a či na individuálnej úrovni podiel hlavných činností inštitúcie prekračuje 80 % celkovej bilančnej sumy. V prípade, že inštitúcie majú 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, sa pri uplatňovaní limitu 90 % budú brať do úvahy len kladné toky spojené s aktivitami uvedenými v článku 33 ods. 4. ECB bude v tejto súvislosti posudzovať, či činnosti inštitúcie v zmysle článku 33 ods. 3 a 4, hodnotené ako celok, predstavujú viac než 80 % celkovej bilančnej sumy inštitúcie na individuálnej úrovni. Inštitúcia preukáže, že používa primeraný vykazovací systém na presnú priebežnú identifikáciu takýchto kladných a záporných tokov,
- (iii) prípadné odchýlky sa vykazujú vo výročných správach.

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

Kapitola 6

Prechodné ustanovenia o kapitálových požiadavkách a vykazovaní

1. Táto kapitola stanovuje politiku ECB, pokiaľ ide o prechodné ustanovenia nariadenia CRR.

2. Právne ustanovenia týkajúce sa prechodných ustanovení súvisiacich s prudenciálnymi požiadavkami sú uvedené v desiatej časti nariadenia CRR.

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

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

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

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

500 ods. 2 (ktorá vychádza zo štandardizovaného prístupu v rámci nariadenia CRR). Vo všetkých ostatných prípadoch bude ECB posudzovať uplatňovanie požiadaviek stanovených v nariadení CRR podľa článku 500 ods. 5 jednotlivo, so zreteľom na zabezpečenie obozretného uplatňovania rámca nariadenia CRR.

Kapitola 7

Všeobecné požiadavky na prístup k činnosti úverových inštitúcií

1. VÝNIMKY ÚVEROVÝM INŠTITÚCIÁM, KTORÉ SÚ TRVALO PRIDRUŽENÉ K ÚSTREDNÉMU ORGÁNU (článok 21 ods. 1 smernice CRD IV)

Úverové inštitúcie trvalo pridružené k ústrednému orgánu v zmysle článku 10 nariadenia CRR nebudú musieť spĺňať autorizačné požiadavky stanovené vo vnútroštátnych právnych predpisoch implementujúcich článku 10, 12 a 13 ods. 1 smernice CRD IV, ak sú podľa ECB splnené podmienky stanovené v článku 10 ods. 1 nariadenia (EÚ) CRR.

Kapitola 8

Harmonogram posudzovania navrhovaných akvizícií kvalifikovaných účastí

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

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

Kapitola 9

Riadenie a prudenciálny dohľad

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

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

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

- (i) výška aktív úverovej inštitúcie, na individuálnom alebo konsolidovanom základe, predstavuje najmenej 5 mld. EUR,
 - (ii) úverová inštitúcia bola označená za „inú systémovo dôležitú inštitúciu“ (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. DODATOČNÁ NEVÝKONNÁ RIADIACA FUNKCIA (článok 91 ods. 6 smernice CRD IV)

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

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

- (i) či daná osoba pracuje na plný úväzok alebo má výkonný mandát,
- (ii) či je daná osoba poverená ďalšími povinnosťami, napr. či je členom výborov (napr. či je predsedom výboru pre audit, riziká, odmeňovanie alebo nominácie v dohliadanom subjekte),
- (iii) či povaha, typ alebo veľkosť spoločnosti bude predstavovať vyššie časové nároky (napr. ak je spoločnosť regulovaná alebo kótovaná na burze),
- (iv) či daná osoba už nepožíva výhody zvýhodneného započítavania riadiacich funkcií,
- (v) či je jej mandát trvalý alebo dočasný,
- (vi) či skúsenosti danej osoby s funkciou v riadiacom orgáne alebo s riadením spoločnosti jej umožnia pokračujúce plnenie pracovných povinností s vyššou mierou znalosti a tým aj efektívnosti.

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

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

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

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

7. BILATERÁLNA DOHODA O DOHĽADE NAD ÚVEROVÝMI INŠTITÚCIAMI V NEZÚČASTNENÝCH ČLENSKÝCH ŠTÁTOCH (článok 115 ods. 2 smernice CRD IV)

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, v súlade s článkom 115 ods. 2 smernice CRD IV.

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

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

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

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

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

Na účely uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na konsolidovanom základe môže ECB okrem toho považovať za potrebné v jednotlivých prípadoch vyžadovať zriadenie finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v zúčastnenom členskom štáte v súlade s nariadením o SSM, a to za podmienok stanovených v článku 127 ods. 3 smernice CRD IV a so zreteľom na relevantné delegované predpisy (vykonávacie rozhodnutie Komisie z 12. decembra 2014 v znení následných zmien).

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

ECB v neposlednom rade zamýšľa zachovať určitú mieru flexibility, pokiaľ ide o plány na zachovanie kapitálu predkladané podľa článku 142 smernice CRD IV. Podľa názoru ECB môžu byť žiadosti o doplňujúce informácie užitočné, pričom treba brať do úvahy individuálnu situáciu banky a obsah jej predloženého plánu na zachovanie kapitálu. ECB bude o harmonograme vytvorenia kapitálových rezerv rozhodovať individuálne; táto lehota by však spravidla nemala prekročiť dva roky. V prípade, že ECB nepovažuje predložené plány za postačujúce na zachovanie, resp. navýšenie kapitálu a dosiahnutie požadovanej výšky kombinovanej rezervy v primeranej lehote, nevylučuje prijatie primeraných opatrení typu uvedeného v článku 124 ods. 4 smernice CRD IV, či na základe článku 16 ods. 2 nariadenia o SSM. Po zistení nesplnenia určitej požiadavky je v každom prípade potrebné ECB predložiť plán na zachovanie kapitálu v lehote stanovenej v článku 142 ods. 1 smernice CRD IV.

Časť III

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

V tejto časti je uvedený všeobecný postup ECB, pokiaľ ide o využívanie určitých možností a právomocí v prípade potreby ďalších opatrení či hodnotení. Bližšie informácie o konkrétnom postupe, vrátane prípadných kritérií, 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 kritérií.

Kapitola 1

Konsolidovaný dohľad a výnimky z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek

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

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

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

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

- (i) je to opodstatnené na účely dohľadu vzhľadom na špecifickú povahu rizík alebo kapitálovej štruktúry úverovej inštitúcie,
- (ii) členské štáty prijali vnútroštátne právne predpisy požadujúce štrukturálne oddelenie činností v rámci bankovej skupiny.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ECB zamýšľa stanoviť svoju politiku v súvislosti s využívaním možnosti uvedenej v článku 24 ods. 2 nariadenia CRR na základe výsledkov analýzy účinkov, ktorá sa uskutoční v spolupráci s príslušnými vnútroštátnymi orgánmi.

Kapitola 2

Vlastné zdroje

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

ECB zváži, či povolí zahrnutie kapitálových nástrojov upísaných orgánmi verejnej správy v núdzových situáciách v súlade s článkom 31 ods. 1 nariadenia CRR, na základe vyhodnotenia konkrétnych budúcich prípadov.

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

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

Kapitola 3

Kapitálové požiadavky

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

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

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

V rámci zúčastnených členských štátov pôsobia rôzne trhy s nehnuteľnosťami s rôznymi špecifikami a mierou rizika. Vzhľadom na to je potrebné zaviesť jednotnú

metodiky, ktorá ECB umožní stanoviť primerane vyššie rizikové váhy alebo prísnejšie kritériá akceptovateľnosti, než sú stanovené v článkoch 125 ods. 2 a 126 ods. 2 nariadenia CRR pre expozície plne zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo podnikanie, ktorý sa nachádza na území jedného alebo viacerých členských štátov.

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

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

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

Na účely takýchto zákonných ustanovení sa bude vykonávať každoročné hodnotenie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kapitola 4

Veľké expozície

1. LIMITY VEĽKÝCH EXPOZÍCIÍ VZŤAHUJÚCE SA NA VNÚTROSKUPINOVÉ EXPOZÍCIE PRI UPLATENÍ ŠTRUKTURÁLNYCH OPATRENÍ (článok 395 ods. 6 nariadenia CRR)

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

Kapitola 5

Likvidita

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

ECB zamýšľa posúdiť kalibráciu platných mier záporných tokov na základe krátkodobého hodnotenia (STE) pri hodnotení likvidity v rámci preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (L-SREP).