

**20**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 20. októbra 2015**

**o určení miery proticyklického kapitálového vankúša**

Národná banka Slovenska podľa § 33g ods. 1 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 213/2014 Z. z. (ďalej len „zákon“) rozhodla:

**§ 1**

Miera proticyklického kapitálového vankúša podľa § 33a písm. j) zákona sa určuje na úrovni 0 %.

**§ 2**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 13/2015 zo 14. júla 2015 o určení miery proticyklického kapitálového vankúša.

**§ 3**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom zverejnenia vo Vestníku Národnej banky Slovenska.

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**

**21**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 20. októbra 2015,**

**ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 2/2015**  
**z 28. apríla 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu**  
**v Slovenskej republike**

Národná banka Slovenska podľa § 18 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov rozhodla:

**Čl. I**

Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike sa mení a dopĺňa takto:

1. V § 2 písmená h), ag) a ai) znejú:

„h) príslušným orgánom dohľadu orgán verejnej moci alebo subjekt, ktorý je v rámci národnej jurisdikcie oprávnený výkonom dohľadu nad inštitúciami ako súčasť systému dohľadu v príslušnom členskom štáte EU, vrátane ECB v prípade úloh, ktorými bola poverená podľa osobitného predpisu,<sup>3)</sup>“;

„ag) neobchodovateľným aktívom termínovaný vklad, úverová pohľadávka, RMBD alebo neobchodovateľné aktívum kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami (ďalej len „DECC“),“;

„ai) domácim použitím zábezpeky situácia, keď zmluvná strana Eurosystemu so sídlom v štáte eurozóny použije ako zábezpeku obchodovateľné aktívum vydané a evidované v rovnakom štáte eurozóny alebo úverovú pohľadávku, pri ktorej sa úverová zmluva riadi právom rovnakého štátu eurozóny alebo RMBD vydané subjektmi so sídlom v rovnakom štáte eurozóny alebo DECC vydané a evidované v rovnakom štáte eurozóny,“.

Poznámky pod čiarou k odkazom číslo 1 a 3 znejú:

„<sup>1)</sup> Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystemu (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).“.

„<sup>3)</sup> Nariadenie rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami (Ú. v. EÚ L 287, 29.10. 2013, str. 63).“.

2. Poznámka pod čiarou k odkazu číslo 5 znie:

„<sup>5)</sup> Čl. 2 ods. 5 smernice 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 smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, str. 338), čl. 4 ods.1 bod 1 nariadenia 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, str. 1).“.

3. § 2 sa dopĺňa písmenami bl) a bm), ktoré znejú:

„bl) DECC je dlhovým cenným papierom,

1. ktorý je krytý priamo alebo nepriamo úverovými pohľadávkami, ktoré spĺňajú všetky kritériá akceptovateľnosti Eurosystemu pre úverové pohľadávky podľa § 35 ods. 1 až 14, podľa § 37 a podľa § 35 a,
2. ktorý poskytuje právo regresu voči úverovej inštitúcii, ktorá poskytla podkladové úverové pohľadávky (ďalej len „pôvodca podkladových úverových pohľadávok“) a voči dynamicky sa meniacemu súboru združených podkladových úverových pohľadávok podľa prvého bodu,
3. pri ktorom nedochádza k jeho rozdeleniu do jednotlivých tranží podľa úrovni rizika,

bm) nepeňažnou rekapitalizáciou prostredníctvom dlhových cenných papierov verejného sektora akákoľvek forma úplného alebo čiastočného zvýšenia základného kapitálu úverovej inštitúcie, prostredníctvom priameho vkladu dlhových cenných papierov vydaných vládou alebo inštitúciou verejného sektora poskytujúcou nový kapitál tejto úverovej inštitúcii.“.

4. V § 3 ods. 2 písmeno b) znie:

„b) ide o preukázateľne finančne zdravú úverovú inštitúciu, podľa § 3a,“.

5. Za § 3 sa vkladá § 3a, ktorý znie:

### „§ 3a

#### **Hodnotenie finančného zdravia zmluvnej strany NBS**

(1) Pri posudzovaní finančného zdravia zmluvnej strany NBS na účely tohto odseku môže Eurosystem vychádzať z nasledovných prudenciálnych informácií

- a) štvrt'ročných informácií o ukazovateľoch kapitálu, likvidity a finančnej páky, ktoré sa vykazujú podľa osobitného predpisu<sup>17a)</sup> individuálne ako aj na konsolidovanom základe, v súlade s požiadavkami dohľadu alebo
- b) prudenciálnych informácií na úrovni porovnateľnej s informáciami podľa písmena a).

(2) Ak dohliadací orgán zmluvnej strany NBS neposkytne takéto prudenciálne informácie ani NBS ani ECB, potom buď NBS alebo ECB môžu požiadať zmluvnú stranu NBS o poskytnutie týchto informácií. Ak sú takéto informácie poskytované priamo zmluvnou stranou NBS, potom zmluvná strana NBS musí taktiež predložiť vyhodnotenie ich správnosti vykonanú príslušným orgánom dohľadu. Taktiež môže byť vyžiadaná dodatočná správa od externého audítora.

(3) Pobočky zahraničných bánk musia vykazovať informácie o ukazovateľoch kapitálu, likvidity a finančnej páky podľa osobitného predpisu<sup>17a)</sup> alebo informácie porovnateľnej úrovne s ohľadom na inštitúciu, pod ktorú pobočka patrí, a to individuálne ako aj na konsolidovanom základe v súlade s požiadavkami dohľadu.

(4) Pri posúdení finančného zdravia zmluvnej strany NBS, ktorej bol navýšený kapitál nepeňažnou rekapitalizáciou prostredníctvom dlhových cenných papierov verejného sektora, môže Eurosystem zohľadniť spôsob a podstatu tohto navýšenia kapitálu, vrátane druhu a likvidnosti použitých finančných nástrojov a prístupu na trh emitenta týchto nástrojov, aby bolo zabezpečené splnenie kapitálových požiadaviek vykazovaných podľa osobitného predpisu.<sup>17a)</sup>

(5) Subjekt pre správu aktív, ktorý je výsledkom opatrenia na riešenie krízovej situácie vo forme nástroja oddelenia aktív podľa osobitného predpisu,<sup>17b)</sup> nemôže mať prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu.“.

Poznámky pod čiarou k odkazom 17a a 17b znejú:

„<sup>17a)</sup> Nariadenie (EÚ) č. 575/2013.

„<sup>17b)</sup> Čl. 26 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 (Ú.v. EÚ L 225, 30.7.2014, s. 1).

§ 57 zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.“.

6. § 5 vrátane nadpisu znie:

### „§ 5

#### **Sankcie za nedodržanie povinností zmluvnej strany a mimoriadne opatrenia**

(1) Ak zmluvná strana NBS nesplní svoje povinnosti voči NBS a Eurosystemu, tak NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu<sup>18)</sup> uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo nepeňažné sankcie vo forme pozastavenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa povahy neplnenia.

(2) NBS v mene Eurosystemu uplatní peňažné sankcie alebo peňažné sankcie a nepeňažné sankcie za porušenie zmluvných podmienok<sup>19)</sup> a nedodržanie povinností pri vykonávaní operácií, a to ak zmluvná strana NBS

- a) pri reverzných obchodoch a devízových swapoch pre potreby menovej politiky nezabezpečí primeranú hodnotu zábezpeky a neprevedie hodnotu likvidity, ktorá jej bola pridelená na celú dobu trvania operácie alebo zostatkovú hodnotu likvidity, v prípade skoršieho ukončenia operácie zo strany NBS, počas zostávajúcej doby trvania operácie,
- b) pri prijímaní termínovaných vkladov, priamych obchodoch a emisii dlhových certifikátov ECB neprevedie dostatočnú hodnotu zábezpeky alebo hodnotu likvidity na vyrovnanie dohodnutej hodnoty operácie,
- c) poruší povinnosť používať ako zábezpeku len akceptovateľné aktíva a dodržiavať pravidlá ich používania podľa § 36,

- d) pri vykonávaní povinných postupov na konci obchodného dňa a podmienok prístupu k jednodňovej refinančnej operácii nesplní povinnosť mať vopred na svojom poolingovom účte dostatočnú hodnotu zábezpeky v prípade debetného zostatku na účte, určenom na zadávanie platobných príkazov a prijímanie platieb prostredníctvom platobného systému TARGET2 (PM účet), po ukončení kontrolných procedúr na konci dňa, kedy dôjde k automatickému poskytnutiu jednodňovej refinančnej operácie.

(3) Spôsoby výpočtu peňažných sankcií podľa odseku 2 sú uvedené v prílohe č. 1. Sankčná prirážka uplatnená pri peňažných sankciách podľa odseku 2 písm. a) až c) je 2,5 %. Sankčná prirážka uplatnená pri peňažných sankciách podľa odseku 2 písm. d) je 5 % pri prvom porušení a pri každom ďalšom porušení podmienok počas predchádzajúceho 12-mesačného obdobia, ktoré začína plynúť od dátumu prvého porušenia postupov sa zvyšuje o 2,5 percentuálneho bodu. Minimálna výška peňažnej sankcie je 500 eur.

(4) Ak zmluvná strana NBS poruší postupy pri vykonávaní operácií uvedené v odseku 2 písm. a) alebo b) vo viac ako dvoch prípadoch počas 12-mesačného obdobia, pričom pri každom porušení bola uplatnená peňažná sankcia, každé rozhodnutie o uplatnení peňažnej sankcie bolo zmluvnej strane NBS oznámené a vždy išlo o rovnaký typ porušenia, NBS v mene Eurosystemu pozastaví, pri treťom a každom nasledovnom porušení rovnakého typu počas 12-mesačného obdobia, prístup zmluvnej strany NBS k tomu druhu operácie na voľnom trhu pri ktorom boli porušené postupy. Obdobie pozastavenia začína plynúť od najbližšej nasledovnej operácie a jeho dĺžka je uvedená v prílohe č. 2.

(5) Ak zmluvná strana NBS poruší postupy pri vykonávaní operácií podľa odseku 2 písm. c) vo viac ako dvoch prípadoch počas 12 mesačného obdobia, pričom pri každom porušení bola uplatnená peňažná sankcia, každé rozhodnutie o uplatnení peňažnej sankcie bolo zmluvnej strane NBS oznámené a vždy išlo o rovnaký typ porušenia, NBS v mene Eurosystemu pozastaví, pri treťom a každom nasledovnom porušení počas 12-mesačného obdobia, prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu, a to od najbližšej nasledovnej operácie.

(6) 12 mesačné obdobie podľa odsekov 4 a 5, počas ktorého sa sleduje porušenie postupov pri vykonávaní operácií zmluvnou stranou NBS začína plynúť odo dňa prvého porušenia postupov rovnakého druhu.

(7) Vo výnimočných prípadoch môže NBS v mene Eurosystemu pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS ku všetkým operáciám menovej politiky na obdobie troch mesiacov z dôvodu porušenia postupov podľa odseku 2. V uvedených prípadoch Eurosystem zohľadní závažnosť prípadu najmä rozsah neplnenia, jeho frekvenciu a dĺžku porušenia.

(8) Zároveň s pozastavením prístupu k operáciám podľa odsekov 4, 5 a 7 Eurosystem uplatní aj peňažné sankcie podľa odseku 3.

(9) NBS je v mene Eurosystému oprávnená uplatniť nepeňažné sankcie podľa odseku 7 voči pobočke úverovej inštitúcie, ktorá je zmluvnou stranou NBS, ak boli uplatnené nepeňažné sankcie voči úverovej inštitúcii so sídlom v inom štáte eurozóny, ktorá ju zriadila.

(10) V prípade bilaterálnych transakcií medzi zmluvnou stranou NBS a ECB sú sankcie uvedené v prílohách č. 1 a č. 2 považované za sankcie uplatnené ECB.

(11) Z dôvodov obozretnosti môže Eurosystém uplatniť tieto mimoriadne opatrenia:

- a) pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám menovej politiky Eurosystému, na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných NBS alebo ECB,
- b) odmietnuť použitie, obmedziť použitie alebo uplatniť dodatočné oceňovacie zrážky na aktívum používané ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému pre niektoré zmluvné strany NBS na základe informácií, ktoré Eurosystém považuje za významné, najmä pokiaľ kreditná kvalita zmluvnej strany NBS preukazuje vysokú závislosť s kreditnou kvalitou aktív používaných ako zábezpeka.

(12) Zmluvným stranám NBS, ktoré podliehajú dohľadu uvedenému v § 3 ods. 2 písm. c) prvého bodu, ale ktoré nespĺňajú požiadavky na vlastné zdroje podľa osobitného predpisu<sup>17a)</sup> na individuálnom alebo konsolidovanom základe podľa požiadaviek bankového dohľadu a zmluvným stranám NBS, ktoré podliehajú dohľadu na porovnateľnej úrovni podľa § 3 ods. 2 písm. c) tretieho bodu, ale ktoré nespĺňajú požiadavky porovnateľné s požiadavkami na vlastné zdroje podľa osobitného predpisu<sup>17a)</sup> na individuálnom alebo konsolidovanom základe, Eurosystém z dôvodu obozretnosti pozastaví, obmedzí alebo vylúči prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému. Výnimkou sú prípady, keď Eurosystém usúdi, že splnenie požiadaviek môže byť znovu dosiahnuté prostredníctvom primeranej a včasnej rekapitalizácie, podľa určenia Rady guvernérov.

(13) V rámci posudzovania finančného zdravia zmluvnej strany NBS podľa § 3 ods. 2 písm. b) a bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystém môže z dôvodu obozretnosti pozastaviť obmedziť alebo vylúčiť prístup k operáciám menovej politiky tejto zmluvnej strane NBS:

- a) zmluvnej strane NBS, pri ktorej nie sú pre NBS a ECB včas k dispozícii informácie o ukazovateľoch kapitálu podľa osobitného predpisu,<sup>17a)</sup> a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrt'roka,
- b) zmluvnej strane NBS, od ktorej nie je požadované hlásenie ukazovateľov kapitálu podľa osobitného predpisu,<sup>17a)</sup> ale pri ktorej nie sú pre NBS a ECB včas k dispozícii informácie, v štandarde porovnateľnom podľa § 3 ods. 2 písm. c) tretieho bodu, a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrt'roka.

(14) V prípade pozastavenia obmedzenia alebo vylúčenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému podľa odseku 13, môže byť tento prístup zase obnovený pokiaľ požadované informácie budú k dispozícii pre NBS a ECB a Eurosystém rozhodne, že zmluvná strana NBS spĺňa podmienky finančného zdravia podľa § 3 ods. 2 písm. b).

(15) Bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystem z dôvodu obozretnosti obmedzí prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu pre zmluvnú stranu NBS, ktorá bude príslušnými orgánmi považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu na základe podmienok uvedených v osobitnom predpise.<sup>19a)</sup> Rozsah obmedzenia musí zodpovedať úrovni zapojenia sa do úverových operácií Eurosystemu v čase, keď je zmluvná strana NBS považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu.

(16) Okrem obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odseku 15, môže Eurosystem z dôvodu obozretnosti aj ďalej obmedziť, pozastaviť alebo vylúčiť zmluvnú stranu NBS z úverových operácií Eurosystemu, ak bude považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu podľa odseku 15 a ak bude splnená niektorá z týchto podmienok:

- a) na zmluvnú stranu NBS neboli uplatnené opatrenia na riešenie krízovej situácie orgánom pre riešenie krízových situácií, z dôvodu existencie odôvodnenej možnosti, že alternatívne opatrenie zo súkromného sektora alebo opatrenie dohliadacieho orgánu podľa osobitného predpisu,<sup>19b)</sup> by malo zamedziť zlyhaniu tejto inštitúcie v primeranom časovom horizonte, pričom sa zohľadní vývoj alternatívneho opatrenia súkromného sektora alebo opatrenia dohliadacieho orgánu,
- b) zmluvná strana NBS je podľa aktuálneho vývoja v súvislosti s opatrením na riešenie krízovej situácie posúdená ako spĺňajúca podmienky pre riešenie krízovej situácie podľa osobitného predpisu,<sup>19c)</sup>
- c) zmluvná strana NBS vznikla v dôsledku uplatnenia opatrenia na riešenie krízovej situácie podľa osobitného predpisu<sup>19d)</sup> alebo na základe alternatívneho opatrenia zo súkromných zdrojov alebo na základe opatrenia dohliadacieho orgánu podľa osobitného predpisu.<sup>19b)</sup>

(17) Okrem obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odseku 15, Eurosystem z dôvodu obozretnosti pozastaví, obmedzí alebo vylúči z prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu zmluvnú stranu NBS, ktorá bude považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu, ale na ktorú nebude uplatnené opatrenie na riešenie krízovej situácie alebo pre ktorú nebude existovať odôvodnená možnosť, že alternatívne opatrenie zo súkromného sektora alebo opatrenie dohliadacieho orgánu by mohlo zamedziť zlyhaniu tejto inštitúcie v primeranom časovom horizonte podľa osobitného predpisu.<sup>19b)</sup>

(18) Ak uplatnenie mimoriadnych opatrení vychádza z prudenciálnych informácií poskytnutých orgánmi dohľadu alebo zmluvnou stranou, Eurosystem využije takéto informácie spôsobom úmerným a nevyhnutným pre uskutočňovanie menovej politiky Eurosystemu.

(19) V prípade nesplnenia záväzku môže Eurosystem pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu pre zmluvnú stranu NBS, ktorá záväzok nesplnila na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných Eurosystemom.

(20) Všetky mimoriadne opatrenia Eurosystemu musia byť uplatnené primeraným a nediskriminujúcim spôsobom a musia byť Eurosystemom náležite odôvodnené.

(21) Rada guvernérov ECB môže rozhodnúť o nápravných opatreniach, vrátane pozastavenia, obmedzenia alebo vylúčenia z úverových operácií Euro systému z dôvodu jednotného uplatnenia uložených opatrení.“.

Poznámky pod čiarou k odkazom 18 až 19d znejú:

- „<sup>18)</sup> § 20 a 21 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.  
<sup>19)</sup> Napríklad zmluvné pokuty v rámcových zmluvách medzi NBS a zmluvnou stranou.  
<sup>19a)</sup> Čl. 18 ods. 4 písm. a) až d) nariadenia (EÚ) č. 806/2014.  
§ 34 ods. 2 zákona č. 371/2014.  
<sup>19b)</sup> Čl. 18 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 806/2014.  
§ 34 ods. 1 písm. c) zákona č. 371/2014.  
<sup>19c)</sup> Čl. 18 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 806/2014.  
§ 34 ods. 1 zákona č. 371/2014.  
<sup>19d)</sup> Čl. 3 ods. 10 nariadenia (EÚ) č. 806/2014.  
§ 52 zákona č. 371/2014.“.

7. V § 35 odsek 1 znie:

„(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách neobchodovateľné aktíva, ktoré spĺňajú kritériá podľa odsekov 2 až 21 a podľa § 35a, a ktorými sú  
a) úverové pohľadávky,  
b) RMBD,  
c) termínované vklady zmluvných strán Euro systému,  
d) DECC.“.

8. Za § 35 sa vkladá § 35a, ktorý znie:

### **„§ 35a Kritériá akceptovateľnosti DECC**

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách dlhové cenné papiere DECC, ktoré spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu.

(2) DECC je akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách Euro systému, ak má pevne určenú hodnotu istiny bez akýchkoľvek podmienok a kupón, ktorý spĺňa podmienky podľa § 33 ods. 7 až 10. Súbor združených podkladových úverových pohľadávok, ktorými je DECC krytý, musí obsahovať len také úverové pohľadávky, ktoré je možné vykazovať podľa  
a) osobitného vzoru vykazovania pre DECC, alebo  
b) niektorého z existujúcich vzorov na vykazovanie údajov o podkladových úveroch aktív typu ABS podľa § 34 odsekov 2 až 8.

(3) Podkladové úverové pohľadávky DECC musia byť úverovými pohľadávkami, pričom dlžníci majú sídlo v štáte eurozóny. Pôvodcom podkladových úverových pohľadávok musí byť zmluvná strana Euro systému so sídlom v štáte eurozóny a emitent musí nadobudnúť úverovú pohľadávku od tohto pôvodcu podkladových úverových pohľadávok.

(4) Emitentom DECC musí byť spoločnosť SPV so sídlom v štáte eurozóny. Okrem emitenta, dlžníkov z podkladových úverových pohľadávok a pôvodcu



podkladových úverových pohľadávok, musia mať strany zúčastnené v transakcii s DECC sídlo v EHP.

(5) DECC musí byť denominovaný v mene euro alebo v pôvodných národných menách štátov eurozóny s prepočítaním na euro.

(6) Po udelení kladného hodnotenia Eurosystem schváli štruktúru DECC ako akceptovateľnú pre použitie ako zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu.

(7) Rozhodným právom, ktorým sa riadi DECC, pôvodca podkladových úverových pohľadávok, dlžníci z podkladových úverových pohľadávok a v prípade, ak sa uplatňuje, ručiteľia z podkladových úverových pohľadávok, dohoda o podkladových úverových pohľadávkach a dohoda zabezpečujúca priamy alebo nepriamy prevod podkladových úverových pohľadávok od ich pôvodcu k emitentovi, je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo emitent.

(8) DECC musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti týkajúce sa miesta emisie podľa § 33 ods. 13 až 15 a kritériá akceptovateľnosti týkajúce sa majetkového vyrovnania podľa § 52 ods. 2 a 4.

(9) Na to, aby bol DECC akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, nemôže poskytovať právo na istinu a úroky alebo právo na úroky podriadené právu držiteľa iného dlhového cenného papiera od toho istého subjektu, ktorý je zároveň aj emitentom daného dlhového cenného papiera.

(10) DECC musí spĺňať požiadavky Eurosystemu na kreditnú kvalitu podľa § 43 ods. 14.

(11) Emitent musí nadobudnúť súbor združených podkladových úverových pohľadávok od pôvodcu podkladových úverových pohľadávok formou, ktorý Eurosystem považuje za skutočný predaj alebo rovnocenný skutočnému predaju, vymáhateľný voči tretej strane, pričom ani pôvodca podkladových úverových pohľadávok a jeho veritelia nesmú mať možnosť skutočný predaj alebo ekvivalent skutočného predaja ovplyvniť, a to ani v prípade platobnej neschopnosti pôvodcu podkladových úverových pohľadávok.

(12) DECC musí spĺňať požiadavky transparentnosti na úrovni jeho štruktúry a na úrovni jednotlivých podkladových úverových pohľadávok.

(13) Na úrovni štruktúry DECC musia byť verejne dostupné podrobné informácie týkajúce sa kľúčových údajov o transakcii s DECC, a to najmä identifikácia strán zúčastnených na transakcii, prehľad kľúčových znakov štruktúry DECC, súhrnný opis zábezpeky a zmluvné podmienky DECC. Eurosystem môže podľa vlastného uváženia požadovať od tretej strany, ktorú považuje za relevantnú, avšak nie výlučne od nej, od emitenta alebo pôvodcu podkladových úverových pohľadávok, dokumentáciu o transakcii a právne stanoviská, ktoré považuje za potrebné.

(14) Na úrovni jednotlivých podkladových úverových pohľadávok musia byť v súlade s postupmi stanovenými v prílohe č. 23 k dispozícii komplexné a štandardizované údaje o jednotlivých združených podkladových úverových

pohľadávkach, s výnimkou ustanovení o periodicite ich vykazovania a prechodnom období. Aby DECC bol akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, všetky jeho podkladové úverové pohľadávky musia byť homogénne a musí byť možné ich vykazovať podľa jednotného vzoru na vykazovanie. Eurosystem môže na základe posúdenia príslušných údajov považovať DECC za nehomogénne.

(15) Údaje o jednotlivých združených podkladových úverových pohľadávkach musia byť vykazované najmenej raz do mesiaca, najneskôr jeden mesiac po dni uzávierky. Dňom uzávierky vykazovania údajov o jednotlivých združených podkladových úverových pohľadávkach je posledný kalendárny deň v mesiaci. Ak údaje o jednotlivých združených podkladových úverových pohľadávkach nie sú vykázané alebo aktualizované do jedného mesiaca po dni uzávierky, DECC prestáva byť akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu.

(16) Pre DECC sa uplatňujú požiadavky na kvalitu údajov uplatňované pre aktíva typu ABS, vrátane osobitných vzorov vykazovania stanovených pre DECC. Pre DECC sa neuplatňuje prechodné obdobie na dosiahnutie minimálnej akceptovateľnej úrovne hodnotiacich kritérií kvality údajov.

(17) Pri posudzovaní akceptovateľnosti DECC podľa odseku 16 Eurosystem zohľadňuje

- a) každé zlyhanie pri doručovaní údajov,
- b) ako často individuálne údaje o podkladových aktívach obsahujú nesprávne dáta.

(18) Každá podkladová úverová pohľadávka DECC musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti podľa §35 ods. 1 až 14, okrem zmien, ktoré sú uvedené v odsekoch 19 až 21.

(19) Aby sa zabezpečila akceptovateľnosť DECC, ktorá by umožnila emitentovi a držiteľovi DECC rýchlu realizáciu podkladových úverových pohľadávok v prípade nesplnenia záväzku pôvodcu podkladových úverových pohľadávok, musia byť splnené dodatočné právne podmienky, podľa odsekov 20 až 26, ktoré sa týkajú

- a) overenia existencie podkladových úverových pohľadávok,
- b) platnosti dohody o mobilizácii podkladových úverových pohľadávok,
- c) plného účinku mobilizácie vo vzťahu k tretím stranám,
- d) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa zmeny vlastníctva podkladových úverových pohľadávok,
- e) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa predaja podkladových úverových pohľadávok,
- f) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa bankového tajomstva a utajovaných skutočností.

(20) NCB štátu, v ktorom má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, orgán dohľadu alebo externý audítor, musí vykonávať jednorazovú kontrolu primeranosti procedúr, ktoré používa pôvodca podkladových úverových pohľadávok, keď zasiela informácie o podkladových úverových pohľadávkach DECC Eurosystemu.

(21) NCB štátu, v ktorom má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, musí pri overovaní existencie podkladových úverových pohľadávok minimálne vykonávať tieto kroky:

- a) najmenej raz štvrtročne musí získať od pôvodcu podkladových úverových pohľadávok písomné potvrdenie, v ktorom pôvodca podkladových úverových pohľadávok potvrdí, že
  1. podkladové úverové pohľadávky existujú, takéto potvrdenie môže byť nahradené informáciou z centrálného registra úverov, kde je pohľadávka zaevidovaná,
  2. podkladové úverové pohľadávky spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa požiadaviek Eurosystemu,
  3. podkladové úverové pohľadávky nie sú súčasne použité ako zábezpeka v prospech tretej strany a že pôvodca podkladových úverových pohľadávok nebude tieto podkladové úverové pohľadávky používať ako zábezpeku voči Eurosystemu alebo voči tretej strane,
  4. sa zaväzuje, že najneskôr nasledujúci pracovný deň oznámi príslušnej NCB každú skutočnosť, ktorá významne ovplyvní hodnotu zabezpečenia z podkladových úverových pohľadávok, najmä vtedy, ak došlo k ich predčasnému čiastočnému alebo úplnému splateniu, k zníženiu ich ratingového hodnotenia, alebo k významným zmenám v podmienkach podkladových úverových pohľadávok,
- b) NCB štátu, v ktorom má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, príslušný centrálny register úverov, príslušný orgán dohľadu alebo externý audítor, musí vykonávať náhodné kontroly kvality a správnosti písomných potvrdení pôvodcov podkladových úverových pohľadávok, a to buď doručením listinnej dokumentácie, alebo kontrolou na mieste; informácie zisťované o každej podkladovej úverovej pohľadávke musia obsahovať minimálne také charakteristiky, ktoré určujú existenciu a akceptovateľnosť podkladových úverových pohľadávok; u pôvodcov podkladových úverových pohľadávok, ktorí v rámci ECAF používajú schválený interný hodnotiaci systém zmluvných strán, musia byť vykonávané dodatočné kontroly hodnotenie kreditnej kvality podkladových úverových pohľadávok, vrátane kontroly PD dlžníkov z podkladových úverových pohľadávok tých DECC, ktoré sú použité ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu,
- c) pre zisťovania podľa odseku 20, ods. 21 písmeno a) a b), ktoré vykonáva NCB krajiny, v ktorej má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, orgán dohľadu, externý audítor alebo centrálny register úverov platí, že ich vykonávateľ musí mať oprávnenie na túto činnosť, ak je to nutné tak na základe zmluvy, alebo v súlade s príslušnými národnými požiadavkami.

(22) Medzi emitentom a pôvodcom podkladových úverových pohľadávok, alebo nadobúdateľom, postupníkom alebo záložným veriteľom, musí byť uzatvorená platná dohoda o prevode podkladových úverových pohľadávok na emitenta alebo platná dohoda o mobilizácii podkladových úverových pohľadávok podľa právneho poriadku štátu eurozóny. Pôvodca podkladových úverových pohľadávok alebo nadobúdateľ, musí splniť všetky nevyhnutné právne náležitosti na zabezpečenie platnosti dohody a platnosti priameho alebo nepriameho prevodu podkladových úverových pohľadávok ako zábezpeky. Pokiaľ ide o notifikáciu dlžníka z úverovej pohľadávky, v prípade právneho poriadku SR sa uplatňuje postup podľa osobitného predpisu.<sup>25a)</sup> V prípade iného akceptovateľného právneho poriadku eurozóny vyrozumie dlžníka alebo verejná registrácia podkladových úverových pohľadávok sa môže uskutočniť

- a) vopred alebo v čase aktuálneho priameho alebo nepriameho prevodu podkladových úverových pohľadávok na emitenta, s cieľom zabezpečiť plnú účinnosť prevodu a najmä prednosť nároku emitenta, týkajúceho sa podkladových úverových pohľadávok alebo v čase, keď zmluvná strana NBS mobilizuje DECC ako zábezpeku v úverových operáciách vykonávaných NBS v mene Eurosystemu, s cieľom zabezpečiť plnú účinnosť mobilizácie voči tretím stranám a najmä prednosť nároku NBS, týkajúceho sa DECC ako zábezpeky, voči ostatným veriteľom, alebo
- b) následne, a to v prípade nesplnenia záväzku alebo podobnej udalosti, kedy musí byť dlžník bezodkladne oboznámený o prebiehajúcom priamom alebo nepriamom prevode podkladových úverových pohľadávok na emitenta alebo o mobilizácii podkladových úverových pohľadávok zmluvnou stranou NBS, alebo
- c) vopred aj v iných situáciách, ako je uvedené v písmenách a) a b), ak sa tak Eurosystem rozhodne, vrátane prípadov týkajúcich sa nástrojov na doručiteľa.

(23) Podkladové úverové pohľadávky musia byť plne prevoditeľné a musí byť možný ich prevod na emitenta bez obmedzení. Dohody o podkladových úverových pohľadávkach alebo iné zmluvné dohody medzi pôvodcom podkladových úverových pohľadávok a dlžníkom nemôžu obsahovať žiadne obmedzujúce ustanovenia, ktoré by bránili prevodu zábezpeky. Dohody o podkladových úverových pohľadávkach alebo iné zmluvné dohody medzi pôvodcom podkladových úverových pohľadávok a dlžníkom nemôžu obsahovať žiadne obmedzujúce ustanovenia týkajúce sa predaja podkladových úverových pohľadávok vrátane obmedzení v spôsobe, čase alebo v inej, pre predaj dôležitej skutočnosti tak, aby Eurosystem mohol pristúpiť k predaju zábezpek, ktorými je krytý DECC.

(24) Za prekážku pri predaji podkladových úverových pohľadávok podľa odseku 23 sa nepovažujú ustanovenia obmedzujúce postúpenie podielu syndikovaného úveru banke, finančnej inštitúcii alebo subjektu, ktorý sa zaoberá, alebo je zriadený za účelom poskytovania úverov, nákupu cenných papierov alebo investovania do cenných papierov, alebo iných finančných aktív.

(25) Za prekážku pri prevode a predaji podkladových úverových pohľadávok podľa odsekov 23 a 24 sa tiež nepovažuje existencia subjektu zabezpečujúceho správu podielu syndikovaného úveru za predpokladu, že tento subjekt je úverovou inštitúciou so sídlom v štáte eurozóny a zabezpečovanie správy úveru medzi týmto subjektom a poskytovateľom podielu syndikovaného úveru môže byť prevedené spolu s podielom syndikovaného úveru.

(26) Ak sa pôvodca podkladových úverových pohľadávok a dlžník z úverovej pohľadávky zmluvne dohodli, že v prípade nesplnenia záväzku pôvodcu alebo emitenta dlžník bezpodmienečne súhlasí s tým, aby pôvodca podkladových úverových pohľadávok, emitent a zmluvná strana mobilizujúca DECC sprístupnili Eurosystemu informácie týkajúce sa podkladovej úverovej pohľadávky a samotného dlžníka, ktoré sú pre Eurosystem potrebné pri prevode práva alebo predaji podkladových úverových pohľadávok.“.

Poznámka pod čiarou k odkazu 25a znie:

„<sup>25a)</sup> § 526 zákona 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov.“.

9. V § 36 sa za odsek 5 vkladá nový odsek 6, ktorý znie:

„(6) Dlhové cenné papiere verejného sektora, použité na nepeňažnú rekapitalizáciu prostredníctvom dlhových cenných papierov verejného sektora zmluvnej strany Eurosystemu, môžu byť použité ako zábezpeka touto zmluvnou stranou Eurosystemu alebo inou zmluvnou stranou Eurosystemu, s ktorou má táto zmluvná strana Eurosystemu úzke väzby podľa odseku 2, iba ak Eurosystem uzná, že ich emitent má dostatočný prístup na trh, pričom sa zohľadní aj významnosť týchto dlhových cenných papierov pri rekapitalizácii.“.

Doterajšie odseky 6 až 12 sa označujú ako odseky 7 až 13.

10. V § 37 odsek 1 znie:

„(1) Aby úverová pohľadávka bola akceptovateľná v operáciách menovej politiky Eurosystemu musí byť zabezpečený jej bezpodmienečný predaj pre prípad nesplnenia záväzku zmluvnej strany NBS. Za týmto účelom musia byť splnené dodatočné právne podmienky, ktoré sa týkajú

- a) overenia existencie úverovej pohľadávky,
- b) platnosti dohody o mobilizácii úverovej pohľadávky,
- c) plného účinku mobilizácie vo vzťahu k tretím stranám,
- d) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa mobilizácie a predaja úverovej pohľadávky,
- e) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa bankového tajomstva a služobného tajomstva.“.

11. V § 38 ods. 2 písmeno b) znie:

„b) interných hodnotiacich systémov zmluvných strán - Internal Rating Based Systems (ďalej len „IRB“),“.

12. § 43 sa dopĺňa odsekom 14, ktorý znie:

„(14) Kreditná kvalita DECC nemusí byť samostatne posudzovaná výberom systému hodnotenia kreditnej kvality z jedného zo štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38. Samostatne sa však hodnotí kreditná kvalita každej podkladovej úverovej pohľadávky v súbore združených podkladových úverových pohľadávok a tá musí mať hodnotenie kreditnej kvality od jedného zo štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38. Navyše vybraný systém hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality musí byť rovnaký ako systém alebo zdroj, ktorý vybral pôvodca podkladových úverových podľa odsekov 5 až 10 a musia byť dodržané pravidlá Eurosystemu na požiadavky kreditnej kvality podkladových úverových pohľadávok podľa tohto paragrafu. Kreditná kvalita každej podkladovej úverovej pohľadávky v súbore združených podkladových úverových pohľadávok DECC musí byť hodnotená na základe kreditnej kvality jej dlžníka alebo ručiteľa a musí byť minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a).“.

13. § 47 sa dopĺňa odsekom 8, ktorý znie:

„(8) Na každú jednotlivú podkladovú úverovú pohľadávku, ktorá je zaradená do súboru podkladových aktív DECC musí byť uplatnená oceňovacia zrážka podľa odsekov 1 až 6. Celková hodnota podkladových úverových pohľadávok zaradených do súboru podkladových úverových pohľadávok DECC po uplatnení oceňovacích zrážok musí vždy zostať rovnaká alebo musí byť vyššia ako menovitá zostatková hodnota DECC. Pokiaľ sa táto celková hodnota podkladových úverových pohľadávok zníži pod menovitú zostatkovú hodnotu DECC, hodnota DECC musí byť znížená na nulu.“.

14. V § 52 odsek 1 znie:

„(1) NBS na cezhraničné použitie zábezpeky, akceptovateľnej pri všetkých úverových operáciách Eurosystemu používa korešpondenčný model centrálnych bánk podľa prílohy č. 13. Osobitné riešenia sú použité v prípade neobchodovateľných aktív, ktorými sú úverové pohľadávky a aktíva typu RMBD, ktoré nie sú prevoditeľné prostredníctvom systému SSS a preto je potrebné zabezpečiť prevod, ktorý je v súlade s postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk. Neobchodovateľné aktíva typu DECC nie je možné previesť prostredníctvom korešpondenčného modelu centrálnych bánk. Aktíva uložené v korešpondenčnej centrálnej banke sa využijú iba na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu.“.

## Čl. II

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 2. novembra 2015.

**Jozef Makúch**  
guvernér  
v z. Ján Tóth v. r.  
viceguvernér

**Metodické usmernenie  
Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska  
z 19. októbra 2015 č. 6/2015**

**o obsahu štatútu vlastného fondu poisťovne**

Národná banka Slovenska, útvar dohľadu nad finančným trhom (ďalej len „NBS“), na základe ustanovenia § 1 ods. 3 písm. a) bodu 3 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom v znení neskorších predpisov v záujme zabezpečenia jednotného postupu pri vypracovaní štatútu vlastného fondu podľa § 64 ods. 6 zákona č. 39/2015 o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) vydáva toto metodické usmernenie:

**Článok 1  
Štatút vlastného fondu poisťovne**

- Štatút vlastného fondu poisťovne (ďalej len „fond“) by mal obsahovať najmä
- a) názov fondu, rok jeho vytvorenia a dobu, na ktorú bol fond vytvorený,
  - b) zameranie a ciele investičnej politiky poisťovne s majetkom vo fonde, najmä aké cenné papiere a nástroje peňažného trhu sa budú obstarávať zo zhromaždených peňažných prostriedkov, ako aj prípadné odvetvové alebo teritoriálne členenie investícií,
  - c) pravidlá obmedzenia a rozloženia rizík,
  - d) poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde,
  - e) pravidlá oceňovania majetku vo fonde.

**Článok 2  
Zameranie a ciele investičnej politiky poisťovne s majetkom vo fonde**

(1) Cieľom informácií v štatúte fondu podľa článku 1 ods. 1 písm. b) je informovať klientov poisťovne o charaktere fondu. Informácie v štatúte by mali byť jasné a zrozumiteľné so zohľadnením materiality obstarávaných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu.

(2) Štatút fondu by mal obsahovať ekonomické charakteristiky aktív, ktoré budú do majetku fondu nadobúdané. Tým sa zabezpečí trvalosť charakteru podielového fondu pri dodržaní flexibility poisťovne pri výbere investícií.

(3) Štatút fondu v časti zameranie a ciele investičnej politiky podľa článku 1 ods. 1 písm. b) by mal obsahovať najmä

- a) informácie o akýchkoľvek garanciách poisťovne vo vzťahu k hodnote majetku vo fonde a ich prípadných obmedzeniach, spôsob zaistenia poskytnutých garancií,
- b) informáciu o prípadných cieľoch dosiahnutia výnosnosti fondu podľa určitého indexu alebo ukazovateľa (benchmark), vrátane označenia a/alebo popisu indexu alebo ukazovateľa, informácie v akej miere je index alebo ukazovateľ kopírovaný alebo akým spôsobom a v akej miere ho poisťovňa sleduje a kde môže investor získať bližšie informácie o indexe alebo ukazovateli vrátane jeho aktuálnej hodnoty, ak sa tieto údaje zverejňujú,
- c) údaje o hlavných ekonomických charakteristikách aktív, ktoré sa budú obstarávať,

- d) údaje o limitoch alokácie aktív, ktoré za obvyklých trhových podmienok poisťovňa pri hospodárení s majetkom vo fonde dodržiava a ak je to opodstatnené vzhľadom na investičnú politiku hlavné kategórie emitentov cenných papierov alebo špecifické odvetvia trhu s príslušnými aktívami,
- e) pri vkladoch údaje o
  1. typoch termínovaných vkladových účtov podľa dĺžky viazanosti, ktoré sa budú prevažne využívať,
  2. o obvyklom intervale pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách alebo zahraničných bankách k hodnote majetku vo fonde a za akých podmienok sa môže tento pomer zvýšiť,
- f) pri nástrojoch peňažného trhu a dlhopisoch
  1. údaje o ich hlavných druhoch, napríklad či ide o štátne cenné papiere, komunálne cenné papiere, cenné papiere vydávané bankami a finančnými inštitúciami alebo cenné papiere vydávané inými obchodnými spoločnosťami,
  2. údaj o maximálne možnej úrovni modifikovanej durácie portfólia dlhových cenných papierov alebo o iných ukazovateľoch, ktorými sa limituje úrokové alebo kreditné riziko,
  3. informácie o spôsobe hodnotenia úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov,
- g) pri akciách údaje o odvetvových alebo teritoriálnych charakteristikách ich emitentov a informáciu o tom, či sa majetok vo fonde investuje do akcií s cieľom dosahovať výnos z dividendy alebo výnos z trhovej kapitalizácie,
- h) pri podielových listoch podielových fondov a cenných papieroch zahraničných subjektov kolektívneho investovania
  1. údaje o hlavných kategóriách týchto podielových fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, napríklad dlhopisový fond, akciový fond, zmiešaný fond,
  2. informáciu o tom, či ide o podielové fondy alebo zahraničné subjekty kolektívneho investovania spravované správcovskou spoločnosťou alebo osobou zo skupiny s úzkymi väzbami, do ktorej poisťovňa patrí,
  3. informáciu o tom, že sú k dispozícii kľúčové informácie pre investorov, predajný prospekt a štatút podielového fondu alebo obdobné dokumenty zahraničného subjektu kolektívneho investovania s uvedením miesta, kde tieto dokumenty môže záujemca získať alebo ako k nim môže získať prístup; to platí len v prípade, ak existuje povinnosť subjektu kolektívneho investovania uvedené dokumenty zostaviť,
- i) pri finančných derivátoch
  1. informáciu o tom, či sa investície do finančných derivátov budú vykonávať na účely zabezpečenia voči riziku alebo na účel dosahovania výnosu,
  2. údaje o hlavných typoch finančných derivátov, ktoré sa budú nachádzať v majetku fondu a ich ekonomických charakteristikách,
  3. informáciu o tom, či ide o finančné deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu alebo o finančné deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu,
  4. informácie o kategóriách finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu a o podmienkach výberu protistrán, ak ide o finančné deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu,
- j) pri prevoditeľných cenných papieroch a nástrojoch peňažného trhu obsahujúcich derivát informácie o ich hlavných typoch a ich ekonomických charakteristikách.



(4) V štatúte fondu by sa mali uviesť všetky náležitosti podľa odseku 3, ktoré sú z pohľadu investičnej politiky významné. Napríklad, v prípade vkladov v bankách je možné, že z hľadiska významnosti na investičnej politike je potrebné vymedziť konkrétnu banku, alebo vymedziť príslušné banky geografickým spôsobom (banky so sídlom na Slovensku alebo banky so sídlom v EÚ). Taktiež je však možné, že vklady v bankách sú zanedbateľnou súčasťou zamerania investičnej politiky a v takom prípade nie je bližšie vymedzenie vôbec potrebné, keďže by neodôvodnene predlžovalo a zneprehľadňovalo štatút. Obdobne, ak je to dôležité pre definovanie investičnej politiky, uvádza sa aj obvyklý interval objemu pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách (napr. 20% – 30%). To neznamená, že ide o určenie limitu, ktorý nemožno prekročiť, ale skôr o dlhodobý cieľový parameter. Avšak je možné, že pri niektorých flexibilných investičných politikách nie je takýto interval vôbec možné definovať. V takom prípade však určenie intervalu nie je významné vo vzťahu k investičnej politike.

(5) Informácie o hodnotení úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov, by mali obsahovať najmä informácie o intervaloch ratingu, zdrojových ratingových agentúrach alebo o investičnom pásme ratingu. Najmä pri cenných papieroch, ktoré nie sú ratingovo hodnotené, môžu odkazovať na vnútorný ratingový proces poisťovne.

### **Článok 3** **Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika**

Štatút fondu v časti pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika podľa článku 1 ods. 1 písm. c) by mal obsahovať najmä pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika pre

- a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané rovnakým emitentom alebo emitentmi patriacimi do jednej skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa medzinárodných účtovných štandardov,
- b) vklady v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky,
- c) obchody s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu,
- d) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené jedným členským štátom, obcou alebo vyšším územným celkom,
- e) akcií a dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom alebo emitentmi patriacimi do jednej skupiny, za ktorú sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka podľa medzinárodných účtovných štandardov,
- f) podielové listy akéhokoľvek podielového fondu alebo cenných papierov akéhokoľvek zahraničného subjektu kolektívneho investovania,
- g) pôžičky alebo úvery.

### **Článok 4** **Poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde**

Štatút fondu v časti poplatky a náklady, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku vo fonde podľa článku 1 ods. 1 písm. d) by mal obsahovať najmä popis poplatkov a nákladov, ktoré môžu byť uhrádzané z majetku v podielovom fonde, v členení podľa druhu alebo účelu nákladov vrátane spôsobu určenia a ich maximálnej výšky.

## **Článok 5**

### **Pravidlá oceňovania majetku vo fonde**

Štatút fondu v časti pravidiel oceňovania majetku vo fonde podľa článku 1 ods. 1 písm. e) by mal obsahovať najmä

- a) pravidlá stanovenia aktuálnej hodnoty podielovej jednotky,
- b) informácie o tom, kde môže poisťník a poistený získať informácie o aktuálnej hodnote podielovej jednotky,
- c) určenie lehoty, v ktorej bude poisťovňa určovať aktuálnu cenu podielovej jednotky,
- d) postupy pri zistení chýb pri ocenení majetku a záväzkov vo fonde alebo pri výpočte aktuálnej hodnoty podielovej jednotky a informácie o spôsobe odškodnenia poisťníkov a poistených.

## **Článok 6**

### **Záverečné ustanovenia**

Ak je fond tvorený jedným podielovým fondom, pre ktorý už je vytvorený štatút podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, je povinnosť vypracovať štatút vlastného fondu podľa § 64 ods. 6 zákona o poisťovníctve týmto splnená.

**Vladimír Dvořáček**  
výkonný riaditeľ útvaru dohľadu nad finančným trhom  
v z. Júlia Čillíková v. r.  
riaditeľka odboru regulácie

---

## **Oznámenie Národnej banky Slovenska**

Národná banka Slovenska vydala podľa § 17h ods. 1 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov a podľa § 1 ods. 2 písm. d) zákona NR SR č. 1/1993 Z. z. o Zbierke zákonov SR v znení zákona č. 275/2002 Z. z.

**oznámenie Národnej banky Slovenska z 29. septembra 2015 o vydaní zlatých zberateľských euromincí v nominálnej hodnote 100 eur s tematikou Svetové prírodné dedičstvo – Karpatské bukové pralesy.**

Začiatok vydávania: december 2015

Oznámenie NBS je uverejnené v Zbierke zákonov Slovenskej republiky pod číslom 258/2015 Z. z.

## **Oznámenie Národnej banky Slovenska**

Národná banka Slovenska vydala podľa § 8 ods. 8 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 202/1995 Z. z. Devízový zákon a zákon, ktorým sa mení a dopĺňa zákon Slovenskej národnej rady č. 372/1990 Zb. o priestupkoch v znení neskorších predpisov v znení zákona č. 602/2003 Z. z.

### **opatrenie Národnej banky Slovenska z 5. októbra 2015 o predkladaní hlásení podľa Devízového zákona.**

Týmto opatrením sa zrušuje opatrenie Národnej banky Slovenska č. 467/2010 Z. z. o predkladaní hlásení podľa Devízového zákona v znení opatrenia č. 332/2012 Z. z. a opatrenia č. 452/2013 Z. z.

Opatrenie nadobúda účinnosť 1. januára 2016.

Opatrenie je uverejnené v Zbierke zákonov Slovenskej republiky pod číslom 264/2015 Z. z.