

**2**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**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:

**PRVÁ ČASŤ**  
**ZÁKLADNÉ USTANOVENIA**

**§ 1**

(1) Toto rozhodnutie upravuje princípy a podmienky, podľa ktorých Národná banka Slovenska (ďalej len „NBS“) vykonáva v mene Eurosystemu operácie menovej politiky so zmluvnými stranami NBS a Eurosystemu v súlade s ustanoveniami osobitného predpisu.<sup>1)</sup>

(2) Rozhodnutie je pre každú zmluvnú stranu NBS záväzná a je prílohou všetkých rámcových zmlúv podľa § 3 ods. 4 uzatvorených v mene Eurosystemu medzi NBS a akceptovateľnými zmluvnými stranami NBS a Eurosystemu.

(3) Rada guvernérov Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“) môže kedykoľvek zmeniť nástroje, podmienky, kritériá a postupy vykonávania operácií menovej politiky Eurosystemu.

(4) NBS si môže vyžiadať a prijať akékoľvek informácie od svojich zmluvných strán, ktoré sú potrebné na plnenie úloh a dosahovanie cieľov Eurosystemu vo vzťahu k operáciám menovej politiky. Týmto právom nie sú dotknuté žiadne ďalšie osobitné práva Eurosystemu vyžiadať si informácie týkajúce sa operácií menovej politiky.

**§ 2**

**Vymedzenie pojmov**

Na účely tohto rozhodnutia sa rozumie

- a) agentúrou subjekt, ktorý ako agentúru klasifikuje Eurosystem; zoznam agentúr je uvedený na webovom sídle ECB [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu),
- b) štátom eurozóny členský štát Európskej únie (ďalej len „EÚ“), ktorý prijal jednotnú menu podľa osobitného predpisu,<sup>2)</sup>
- c) Európskym hospodárskym priestorom (ďalej len „EHP“) priestor tvorený členskými štátmi EÚ bez ohľadu na to, či formálne pristúpili do EHP, spolu s Islandom, Lichtenštajnskom a Nórskom,

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

<sup>2)</sup> Zmluva o fungovaní Európskej únie (Ú. v. EÚ C 326, 26.10.2012, str. 1).

- d) národnou centrálnou bankou (ďalej len „NCB“) národná centrálna banka štátu eurozóny,
- e) Eurosystemom ECB a všetky NCB,
- f) štátmi z G10 mimo EHP štáty, ktoré sú členskými štátmi skupiny G10, ktoré nepatria do EHP a to Spojené štáty americké, Kanada, Japonsko a Švajčiarsko,
- g) domácou NCB NCB štátu eurozóny, v ktorom má zmluvná strana Eurosystemu sídlo,
- h) príslušným orgánom dohľadu príslušný orgán podľa osobitného predpisu,<sup>3)</sup>
- i) finančnou korporáciou subjekt podľa osobitného predpisu,<sup>4)</sup>
- j) nefinančnou korporáciou subjekt podľa osobitného predpisu,<sup>4)</sup>
- k) úverovou inštitúciou úverová inštitúcia podľa osobitného predpisu,<sup>5)</sup> ktorá podlieha vykonávaniu dohľadu príslušným orgánom dohľadu alebo je vo verejnom vlastníctve podľa osobitného predpisu<sup>6)</sup> a podlieha dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu,
- l) inštitúciou verejného sektora subjekt, ktorý je klasifikovaný príslušným národným štatistickým orgánom ako jednotka patriaca do verejného sektora pre potreby osobitného predpisu,<sup>4)</sup>
- m) multilaterálnou rozvojovou bankou subjekt podľa osobitného predpisu,<sup>7)</sup>
- n) medzinárodnou organizáciou subjekt podľa osobitného predpisu,<sup>8)</sup>
- o) spoločnosťou osobitného určenia zriadenou na účely sekuritizácie (ďalej len „spoločnosť SPV“) subjekt podľa osobitného predpisu,<sup>9)</sup>
- p) indexom inflácie eurozóny index, ktorý je poskytnutý Eurostatom alebo národným štatistickým orgánom štátu eurozóny, napríklad Harmonizovaný index spotrebiteľských cien (ďalej len „HICP“),
- q) metódou počítania dní „aktuál/360“ metóda uplatňovaná v operáciách menovej politiky Eurosystemu, kde je jednoduché úročenie založené na aktuálnom počte kalendárnych dní v mesiaci, pričom za rok sa považuje 360 dní,
- r) indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendrov kalendár zostavený Eurosystemom a schválený Radou guvernérov ECB, ktorý indikuje časový rozvrh udržiavacích období povinných minimálnych rezerv, deň vyhlásenia, deň pridelovania a deň splatnosti hlavných refinančných operácií a pravidelne vykonávaných dlhodobějších refinančných operácií,
- s) hraničnou (marginálnou) úrokovou sadzbou najnižšia úroková sadzba v refinančnom tendri za variabilnú úrokovú sadzbu alebo najvyššia úroková sadzba v sterilizačnom tendri za variabilnú úrokovú sadzbu, pri ktorej sa uskutočnilo krátenie ponúk,

<sup>3)</sup> Čl. 4 ods.1 bod 40 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).

<sup>4)</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (EÚ) č. 549/2013 z 21. mája 2013 o európskom systéme národných a regionálnych účtov v Európskej únii (ESA 2010) (Ú. v. EÚ L 174, 26.6.2013, s. 1).

<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.

<sup>6)</sup> Čl. 123 odsek 2 Zmluvy o fungovaní EÚ.

<sup>7)</sup> Čl. 117 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

<sup>8)</sup> Čl. 118 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

<sup>9)</sup> Čl. 4 ods. 1 bod 66 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

- t) hraničným (marginálnym) swapovým bodom swapový bod, pri ktorom sa uskutočnilo krátenie ponúk,
- u) akceptovateľným aktívom aktívum, ktoré spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa šiestej časti tohto rozhodnutia a z tohto dôvodu je akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu,
- v) krytým dlhopisom dlhový cenný papier, ktorý má dvojitú možnosť zabezpečenia, a to priamo alebo nepriamo ako záväzok úverovej inštitúcie, ktorá ho vydala a tiež prostredníctvom dynamicky sa meniaceho súboru podkladových aktív bez existencie rôznych úrovní určenia priority splácania istiny a úrokov; kryté dlhopisy zahŕňajú kryté dlhopisy typu jumbo, tradičné kryté dlhopisy a iné kryté dlhopisy,
- w) krytým dlhopisom typu jumbo krytý dlhopis vydaný podľa osobitného predpisu,<sup>10)</sup> ktorého objem emisie je najmenej 1 mld. eur a jeho predajnú a kúpnu cenu pravidelne kóujú najmenej traja tvorcovia trhu,
- x) tradičným krytým dlhopisom krytý dlhopis, iný ako krytý dlhopis typu jumbo, ktorý je vydaný podľa osobitného predpisu,<sup>10)</sup>
- y) multicedulasom dlhový cenný papier vydaný osobitnou španielskou spoločnosťou SPV (Fondo de Titulización de Activos, FTA), ktorý združuje určitý počet jednotlivých španielskych krytých dlhopisov s menším objemom emisie od viacerých pôvodcov,
- z) štruktúrovaným krytým dlhopisom krytý dlhopis, okrem multicedulas, ktorý nie je vydaný podľa osobitného predpisu,<sup>10)</sup>
- aa) iným krytým dlhopisom štruktúrovaný krytý dlhopis a multicedulas,
- ab) lízingovou pohľadávkou plánovaná a zmluvne záväzná platba, ktorú platí nájomca prenajímateľovi na základe podmienok lízingovej zmluvy; zostatková hodnota predmetu lízingu nie je lízingovou pohľadávkou,
- ac) aktívom typu ABS dlhový cenný papier, ktorý je krytý vyčlenenými a združenými podkladovými finančnými aktívami (ďalej len „podkladové aktíva ABS“), ktoré vytvárajú peňažnú hotovosť; súčasťou transakcií spojených s aktívami typu ABS môžu byť aj ďalšie práva alebo iné aktíva, ktoré zabezpečujú správu a včasné odosielanie výnosov držiteľov aktíva typu ABS; vo všeobecnosti sú aktíva typu ABS vydávané spoločnosťou SPV, ktorá získala združené finančné aktíva od ich pôvodcu alebo predávajúceho; platby vyplývajúce z držby aktív typu ABS závisia najmä od peňažnej hotovosti získavanej z podkladových aktív ako aj z ostatných práv vytvorených na zabezpečenie včasnosti platieb, ako napríklad podpora likvidity, záruky alebo iné nástroje na zvýšenie kreditnej kvality,
- ad) úverovou pohľadávkou nárok na vrátenie peňazí, ktorý vytvára dlhový záväzok dlžníka voči akceptovateľnej zmluvnej strane Eurosystemu; medzi úverové pohľadávky patria aj Schuldscheindarlehen a v Holandsku registrované neverejné pohľadávky voči vláde alebo inému akceptovateľnému dlžníkovi, ktoré sú kryté vládnu zárukou, napríklad pohľadávky voči bytovým družstvám,
- ae) hypotekárnym úverom kryté dlhové retailové aktívum (ďalej len „RMBD“) a írské vlastné zmenky kryté fondom hypotekárných úverov,
- af) obchodovateľným aktívom dlhový cenný papier, ktorý je prijatý na obchodovanie na trhu a spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa šiestej časti tohto rozhodnutia,

<sup>10)</sup> Čl. 52 ods. 4 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11. 2009, str. 32).

- ag) neobchodovateľným aktívom termínovaný vklad, úverová pohľadávka a RMBD, ktoré spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa šiestej časti tohto rozhodnutia,
- ah) podporou likvidity pri transakcii s aktívami typu ABS akékoľvek ustanovenie, ktoré možno použiť na krytie dočasného výpadku peňažných tokov, ku ktorému môže dôjsť počas existencie takejto transakcie,
- 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,
- aj) kupónom s pohyblivou úrokovou sadzbou kupón viazaný na referenčnú úrokovú sadzbu, pričom k zmene hodnoty kupónu dochádza najmenej raz za jeden rok,
- ak) kupónom s viacstupňovou úrokovou sadzbou kupón, pri ktorom sa kupónová marža zvyšuje viac ako raz počas doby, na ktorú je dlhový cenný papier vydaný a to podľa vopred určeného spôsobu vo vopred určených lehotách,
- al) kreditným ratingom rating podľa osobitného predpisu,<sup>11)</sup>
- am) verejným kreditným ratingom kreditný rating, ktorý je vydaný ratingovými agentúrami registrovanými v EÚ a akceptovanými v rámci Eurosystemu a je zverejnený alebo distribuovaný na základe uhradeného poplatku,
- an) pracovným dňom Eurosystemu je ktorýkoľvek deň, počas ktorého je ECB a aspoň jedna NCB otvorená na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystemu,
- ao) pracovným dňom NCB ktorýkoľvek deň, počas ktorého je NCB otvorená na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystemu, vrátane dní keď môžu byť zatvorené pobočky tejto NCB v dôsledku miestnych alebo regionálnych dní pracovného voľna,
- ap) operáciou menovej politiky Eurosystemu operácia na voľnom trhu a automatická operácia,
- aq) úverovou operáciou Eurosystemu refinančná operácia menovej politiky Eurosystemu, s výnimkou devízového swapu vykonávaného pre účely menovej politiky a priameho obchodu, a poskytovanie vnútrodenného úveru,
- ar) navyšovacou emisiou jednotlivá emisia dlhového cenného papiera, ktorá je ďalšou zo série a pokračovaním už predtým vydanej emisie alebo emisií,
- as) systémom združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystemom (ďalej len „poolingový účet“), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,
- at) znížením ocenenia zníženie trhovej ceny aktíva používaného ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu o určité percento, a to ešte pred uplatnením oceňovacej zrážky,
- au) periódou na dodržanie povinných minimálnych rezerv perióda podľa osobitného predpisu,<sup>12)</sup>

<sup>11)</sup> Čl. 3 ods. 1 písm. a) nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č.1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach (Ú. v. EÚ L 302, 17.11. 2009, str. 1).

<sup>12)</sup> Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003 z 12. septembra 2003 o povinných minimálnych rezervách (ECB/2003/9) v platnom znení (Ú. v. EÚ L 250, 2.10. 2003, str.10).



- av) systémom zaknihovania systém, ktorý umožňuje prevod takých cenných papierov a finančných aktív, ktoré nezahŕňajú fyzický pohyb listinných dokumentov alebo certifikátov, najmä prevod cenných papierov,
- aw) centrálnym depozitárom cenných papierov taký subjekt, ktorý
  1. umožňuje spracovanie transakcií s cennými papiermi a vyrovnanie v zaknihovanej podobe,
  2. poskytuje služby úschovy, najmä vedenie výplaty kupónov a splatení,
  3. zohráva aktívnu úlohu pri udržiavaní integrity emisií cenných papierov; cenné papiere môžu byť držané v listinnej (fyzickej) podobe, ale imobilizovanej podobe alebo v zaknihovanej podobe najmä ak existujú len ako elektronické záznamy,
- ax) cezhraničným použitím zábezpeky také použitie, ak zmluvná strana Eurosystemu predloží svojej domácej NCB ako zábezpeku
  1. obchodovateľné aktíva evidované v inom štáte eurozóny,
  2. obchodovateľné aktíva vydané v inom členskom štáte EÚ a držané v štáte domácej NCB,
  3. úverové pohľadávky, kde zmluva o úverovej pohľadávke sa riadi právom iného štátu eurozóny, ako právom štátu domácej NCB,
  4. RMBD v súlade s platnými postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk,
- ay) správcom subjekt, ktorý vykonáva úschovné služby a správcovské služby cenných papierov a iných finančných aktív v mene iných,
- az) dodaním proti platbe, alebo dodaním proti platobnému systému mechanizmus vyrovnania na základe výmeny za hodnotu, ktorý zabezpečuje, že konečný prevod aktív sa uskutoční iba v prípade, ak súčasne dôjde ku konečnému prevodu iného aktíva,
- ba) TARGET2 systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase v eurách, ktorý umožňuje vyrovnanie platieb v eurách v peniazoch centrálnej banky, regulovaný podľa osobitného predpisu,<sup>13)</sup>
- bb) koncom dňa čas prevádzkového dňa po uzavretí systému TARGET2, keď sú dokončené všetky platby spracovávané v systéme TARGET2 v daný deň,
- bc) pravidlami na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu pravidlá na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení na účely posúdenia ich akceptovateľnosti pre použitie pri úverových operáciách Eurosystemu; zoznam akceptovateľných prepojení medzi depozitárom a systémom vyrovnania je dostupný na webovom sídle ECB,
- bd) konečným prevodom neodvolateľný prevod a bezpodmienečný prevod, ktorým zaniká záväzok uskutočniť prevod,
- be) medzinárodným depozitárom cenných papierov depozitár cenných papierov, ktorý je aktívny pri vyrovnávaní medzinárodne obchodovateľných cenných papierov v rámci rôznych menových a národných trhov,
- bf) vnútrodenným úverom úver poskytnutý na dobu kratšiu ako jeden pracovný deň, podľa osobitného predpisu,<sup>13)</sup>
- bg) medzinárodným identifikačným kódom cenného papiera (ISIN) medzinárodný identifikačný kód pridelovaný cenným papierom emitovaným na finančných trhoch,
- bh) majetkovým účtom cenných papierov v úschove účet cenných papierov vedený medzinárodným alebo národným depozitárom cenných papierov alebo NCB, na ktorý môže úverová inštitúcia ukladať cenné papiere akceptovateľné pri úverových operáciách Eurosystemu,

<sup>13)</sup> Usmernenie Európskej centrálnej banky ECB/2012/27 (2013/47/EÚ) z 5. decembra 2012 o Transeurópskom automatizovanom expresnom systéme hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) v platnom znení (Ú. v. EÚ L 30, 30.1.2013, str. 1).

- bi) systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi (ďalej len „SSS“) systém, ktorý umožňuje prevod cenných papierov a to buď bez platby alebo proti zaplateniu (dodanie proti platbe),
- bj) dňom vyrovnania deň, ku ktorému je transakcia vyrovnaná,
- bk) triparty agentom prevádzkovateľ SSS, ktorý uzavrel zmluvu s NCB, pričom takýto sprostredkovateľ poskytuje určité služby riadenia zábezpeky ako agent NCB.

## DRUHÁ ČASŤ AKCEPTOVATEĽNÉ ZMLUVNÉ STRANY

### §3

#### Vymedzenie akceptovateľných zmluvných strán

(1) NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu<sup>14)</sup> vykonávať operácie menovej politiky Eurosystemu iba s akceptovateľnými zmluvnými stranami Eurosystemu.

(2) Akceptovateľná zmluvná strana Eurosystemu je povinná splniť tieto kritériá akceptovateľnosti:

- a) dodržiava povinné minimálne rezervy Eurosystemu podľa osobitných predpisov,<sup>15)</sup> nebola jej poskytnutá výnimka z jej záväzkov súvisiacich so systémom povinných minimálnych rezerv Eurosystemu podľa osobitných predpisov,<sup>16)</sup>
- b) ide o preukázateľne finančne zdravú úverovú inštitúciu,
- c) je jednou z týchto úverových inštitúcií:
  - 1. úverovou inštitúciou, ktorá podlieha najmenej jednej z foriem harmonizovaného dohľadu EÚ alebo iných štátov EHP, vykonávaného príslušným orgánom dohľadu v súlade s požiadavkami podľa osobitných predpisov,<sup>17)</sup>
  - 2. je úverovou inštitúciou vo verejnom vlastníctve podľa osobitného predpisu<sup>6)</sup> a podlieha dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,<sup>17)</sup>
  - 3. je úverovou inštitúciou podliehajúcou neharmonizovanému dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,<sup>17)</sup> najmä pobočka so sídlom v štáte eurozóny úverovej inštitúcie so sídlom mimo EHP,
- d) spĺňa prevádzkové požiadavky špecifikované v zmluve alebo v regulačných opatreniach NBS alebo ECB určené pre danú operáciu alebo nástroj.

<sup>14)</sup> §18 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

<sup>15)</sup> Čl. 19 Protokolu o Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky pripojeného k Zmluve o založení Európskeho spoločenstva v platnom znení (Ú. v. EÚ C 326, 26.10.2012, str. 230), § 20 a 21 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

<sup>16)</sup> Nariadenie Rady (ES) č. 2531/98 z 23. novembra 1998, ktoré sa týka uplatnenia minimálnych rezerv ECB v platnom znení (Ú. v. EÚ L 318, 27.11.1998, str. 1), nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003.

<sup>17)</sup> Smernica Európskeho parlamentu a rady 2013/36/EÚ, nariadenie (EÚ) č. 575/2013.

(3) Akceptovateľná zmluvná strana NBS (ďalej len „zmluvná strana NBS“) na vykonávanie operácií menovej politiky Eurosystemu prostredníctvom NBS musí mať sídlo v Slovenskej republike (ďalej len „SR“) a musí byť zapísaná v Obchodnom registri v SR vrátane pobočky zahraničnej úverovej inštitúcie.

(4) Pre prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu NBS uzatvára so zmluvnou stranou NBS tieto zmluvy:

- a) rámcovú zmluvu o úverových obchodoch so zábezpekou,
- b) rámcovú zmluvu o termínovaných vkladových obchodoch,
- c) rámcovú zmluvu o úverových obchodoch v cudzej mene,
- d) zmluvu o prevádzke a využívaní informačného systému Elektronický systém zasielania ponúk do operácií menovej politiky (Electronic Bidding System).

(5) Ak zmluvná strana NBS spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu, zaviazala sa akceptovať pravidlá uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystemu podľa tohto rozhodnutia a uzatvorila príslušnú zmluvu podľa odseku 4, je oprávnená zúčastňovať sa prostredníctvom NBS týchto operácií menovej politiky Eurosystemu:

- a) automatických operácií,
- b) operácií na voľnom trhu vykonávaných formou štandardných tendrov.

(6) Zmluvná strana NBS má prístup k operáciám podľa odseku 5 iba prostredníctvom NBS. Ak má zmluvná strana NBS organizačné zložky, a to ústredie a pobočky vo viacerých štátoch eurozóny, prístup k operáciám podľa odseku 5 má každá organizačná zložka cez svoju domácu NCB. Predkladanie ponúk a prístup k operáciám podľa odseku 5 sa má uskutočniť iba jednou organizačnou zložkou v každom štáte eurozóny, a to prostredníctvom ústredia alebo pobočky.

#### § 4

##### **Kritériá na výber zmluvných strán NBS pre niektoré operácie na voľnom trhu**

(1) Pre operácie na voľnom trhu vykonávané formou rýchlych tendrov alebo formou bilaterálnych transakcií je NBS oprávnená vykonať výber zo zmluvných strán NBS spĺňajúcich kritériá podľa § 3, podľa odsekov 2 až 4.

(2) Pre štruktúrne operácie podľa § 7 ods. 2 písm. d) vykonávané prostredníctvom priamych obchodov formou bilaterálnych transakcií neexistujú obmedzenia pre počet zmluvných strán NBS. Pre štruktúrne operácie vykonávané prostredníctvom priamych obchodov formou rýchlych tendrov platia kritériá podľa odseku 3 písm. b).

(3) Pre dolad'ovacie operácie vykonávané formou rýchlych tendrov alebo formou bilaterálnych transakcií platia tieto kritériá pre výber zmluvných strán NBS:

- a) pre dolad'ovacie operácie vykonávané formou devízových swapov pre účely menovej politiky, vykonávané prostredníctvom rýchlych tendrov alebo prostredníctvom bilaterálnych transakcií, sú kritériá pre výber zmluvných strán NBS identické s kritériami pre výber zmluvných strán pre devízové intervencie Eurosystemu, pričom tieto zmluvné strany majú sídlo v štátoch eurozóny; zmluvné strany NBS pre devízové swapy pre účely menovej politiky vykonávané vo forme rýchlych tendrov alebo vo forme bilaterálnych transakcií nemusia spĺňať kritériá podľa § 3; kritériá pre výber zmluvných strán zúčastňujúcich sa na devízových intervenciách Eurosystemu sú založené na princípoch

obozretnosti a efektívnosti podľa odsekov 6 až 9; NBS môže uplatňovať systémy limitov za účelom kontroly úverovej expozície voči jednotlivým zmluvným stranám zúčastňujúcim sa na devízových swapoch pre účely menovej politiky,

- b) pre dolad'ovacie operácie typu reverzných obchodov alebo prijímania termínovaných vkladov, vykonávaných formou rýchlych tendrov alebo formou bilaterálnych transakcií, si NBS pre každú transakciu vyberá skupinu zmluvných strán NBS z inštitúcií spĺňajúcich kritériá akceptovateľnosti podľa § 3; hlavným kritériom pre výber má byť aktivita na peňažnom trhu; dodatočnými kritériami môžu byť efektívnosť oddelenia zmluvnej strany NBS obchodujúceho na medzibankovom trhu a jeho potenciál obchodovania.

(4) Ak Rada guvernérov ECB podľa § 26 ods. 2 rozhodne, že ECB vykoná sama alebo prostredníctvom jednej alebo viacerých NCB dolad'ovacie operácie formou bilaterálnych transakcií, potom ECB vyberie zmluvné strany Eurosystemu podľa rotačného princípu zo zmluvných strán oprávnených zúčastňovať sa rýchlych tendrov a bilaterálnych transakcií.

(5) Ak Rada guvernérov ECB rozhodne, že operácie na voľnom trhu vykonávané formou rýchlych tendrov a formou bilaterálnych transakcií môžu byť vykonávané aj so širším okruhom zmluvných strán ako je okruh zmluvných strán Eurosystemu vymedzených podľa odsekov 2 až 4, tak tieto operácie sa môžu vykonať bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 až 4.

(6) Výber zmluvných strán Eurosystemu pre účasť na devízových intervenciách Eurosystemu je založený na dvoch súboroch kritérií, ktoré vychádzajú zo zásad obozretnosti a efektívnosti, pričom kritériá týkajúce sa efektívnosti sa uplatnia až po uplatnení kritérií týkajúcich sa obozretnosti.

(7) Kritériá vychádzajúce zo zásady obozretnosti sú tieto:

- a) schopnosť zmluvnej strany Eurosystemu splácať úver, ktorá sa posudzuje použitím kombinácie rôznych metód, ako sú najmä úverové ratingy získané od komerčných ratingových agentúr alebo analýzy finančných ukazovateľov vypracované v NBS,  
b) zmluvná strana Eurosystemu podlieha dohľadu uznávaného orgánu dohľadu a  
c) zmluvná strana Eurosystemu má dobré meno a dodržiava prísne etické normy.

(8) Kritériá vychádzajúce zo zásady efektívnosti sú najmä

- a) konkurenčné správanie sa zmluvnej strany Eurosystemu pokiaľ ide o cenu a jej schopnosť v trhových podmienkach účinne vykonávať devízové operácie vo veľkých objemoch a  
b) kvalita a rozsah informácií poskytovaných zmluvnou stranou Eurosystemu.

(9) Za účelom dosiahnutia účinnej intervencie v rôznych geografických oblastiach si NBS môže vyberať zmluvné strany pre devízové intervencie v medzinárodnom finančnom centre.

## § 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

<sup>18)</sup> § 20 a 21 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

sankcie alebo nepenažné sankcie vo forme pozastavenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa povahy neplnenia.

(2) NBS v mene Eurosystemu uplatní peňažné sankcie alebo nepenažné 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.

---

<sup>19)</sup> Napríklad zmluvné pokuty v rámcových zmluvách medzi NBS a zmluvnou stranou.

(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 Eurosystému pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS ku všetkým operáciám menovej politiky na obdobie troch mesiacov z dôvodu porušenia postupov podľa odseku 2. V uvedených prípadoch Eurosystém zohľadní závažnosť prípadu najmä rozsah neplnenia, jeho frekvenciu a dĺžku porušenia.

(8) Zároveň s pozastavením prístupu k operáciám podľa odsekov 4, 5 a 7 Eurosystém 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 úverovým operáciám Eurosystému, na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných NBS alebo ECB,
- b) oslobodiť zmluvnú stranu NBS od povinnosti dodržiavať povinné minimálne rezervy, na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných NBS alebo ECB,
- c) 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) Pokiaľ uplatnenie mimoriadnych opatrení podľa odseku 11 vychádza z informácií útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS, ich použitie musí byť, bez ohľadu na to či boli získané od zmluvných strán NBS alebo od útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS, úmerné plneniu úloh v operáciách menovej politiky Eurosystému.

(13) V prípade nesplnenia záväzku môže Eurosystém pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup k úverovým operáciám Eurosystému pre zmluvnú stranu NBS, ktorá záväzok nespĺnila na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných Eurosystémom.

(14) Všetky mimoriadne opatrenia podľa odsekov 11 a 13 musia byť uplatnené primeraným a nediskriminujúcim spôsobom a musia byť Eurosystémom náležite odôvodnené.

(15) Rada guvernérov ECB môže rozhodnúť o nápravných opatreniach, vrátane pozastavenia, obmedzenia alebo vylúčenia z úverových operácií Eurosystému z dôvodu jednotného uplatnenia uvalených opatrení.

## TRETIA ČASŤ RÁMEC VÝKONU MENOVEJ POLITIKY EUROSYSTÉMU

### § 6 Nástroje menovej politiky Eurosystemu

(1) Eurosystem pri výkone menovej politiky používa tieto nástroje:

- a) operácie na voľnom trhu,
- b) automatické operácie,
- c) povinné minimálne rezervy podľa osobitných predpisov.<sup>20)</sup>

(2) Prehľad charakteristiky operácií menovej politiky Eurosystemu je uvedený v tabuľke č. 1.

Tabuľka č. 1: Prehľad charakteristiky operácií menovej politiky Eurosystemu

Kategoríe operácií menovej politiky		Typy obchodov		Dĺžka splatnosti	Frekvencia realizácie	Forma realizácie	
		refinančný	sterilizačný				
Operácie na voľnom trhu	Hlavné refinančné operácie	Reverzné obchody	-	7 dní	Týždenná	Štandardné tendre	
	Dlhodobejšie refinančné operácie	Reverzné obchody	-	3-mesiace <sup>21)</sup>	Mesačná <sup>21)</sup>	Štandardné tendre	
	Dolaďovacie operácie	Reverzné obchody Devízové swapy	Reverzné obchody Devízové swapy Prijímanie termínovaných vkladov	Neštandardizovaná	Nepravidelná	Štandardné a rýchle tendre Bilaterálne transakcie	
	Štrukturálne operácie		Reverzné obchody	Reverzné obchody	Neštandardizovaná	Nepravidelná	Štandardné tendre
			-	Emisia dlhových certifikátov ECB	Kratšia než 12 mesiacov	Nepravidelná	
			Priame nákupy	Priame predaje	-	Nepravidelná	Štandardné a rýchle tendre Bilaterálne transakcie

<sup>20)</sup> Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003, nariadenie Rady (ES) č. 2531/98.

<sup>21)</sup> Bližšie špecifikované v § 9.

Automatické operácie	Jednodňová refinančná operácia	Reverzné obchody	-	Jednodňová	Prístup podľa uváženia zmluvnej strany
	Jednodňová sterilizačná operácia	-	Vklady	Jednodňová	Prístup podľa uváženia zmluvnej strany

## § 7

### Operácie na voľnom trhu

(1) Eurosystem vykonáva operácie na voľnom trhu za účelom usmerňovania úrokových sadzieb, riadenia likvidity na finančnom trhu a signalizovania zámeru menovej politiky. Operácie na voľnom trhu iniciuje ECB, ktorá tiež rozhoduje o podmienkach ich výkonu a o použití typu obchodu na ich výkon.

(2) Podľa účelu sa operácie Eurosystemu na voľnom trhu, rozdeľujú do týchto kategórií:

- a) hlavné refinančné operácie (Main refinancing operations – MRO),
- b) dlhodobejšie refinančné operácie (Longer-term refinancing operations – LTRO),
- c) doladovacie operácie (Fine-tuning operations – FTO),
- d) štrukturálne operácie (Structural operations - STO).

(3) Operácie na voľnom trhu podľa odseku 2 sa realizujú prostredníctvom typov obchodov podľa § 12, a to

- a) reverzným obchodom,
- b) devízovým swapom pre účely menovej politiky (ďalej len „devízové swapy“),
- c) prijímaním termínovaných vkladov,
- d) emisiou dlhových certifikátov ECB alebo
- e) priamymi obchodmi.

(4) Pri operáciách na voľnom trhu sa uplatňujú tieto formy realizácie:

- a) tendre podľa § 13, a to štandardné a rýchle, alebo
- b) bilaterálne transakcie podľa § 26.

(5) Operácie na voľnom trhu vykonávané formou tendra sa uskutočňujú typmi tendra za:

- a) pevnú úrokovú sadzbu alebo
- b) variabilnú úrokovú sadzbu.

## § 8

### Hlavné refinančné operácie

(1) Rada guvernérov ECB pravidelne rozhoduje o úrokových sadzbách uplatňovaných v hlavných refinančných operáciách. Zmenené úrokové sadzby sa stanú účinnými na začiatku nového udržiavacieho obdobia povinných minimálnych rezerv. Rada guvernérov ECB môže kedykoľvek zmeniť úrokovú sadzbu pre hlavné refinančné operácie. Takéto rozhodnutie nadobúda účinnosť najskôr v nasledujúci pracovný deň Eurosystemu.



(2) Charakteristické znaky hlavných refinančných operácií sú tieto:

- a) realizácia prostredníctvom reverzných obchodov,
- b) refinančný charakter,
- c) spravidla týždenná periodicita v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendra,
- d) splatnosť spravidla jeden týždeň v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendra, pričom môže zohľadňovať pracovné dni v členských štátoch eurozóny,
- e) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
- f) realizácia formou štandardných tendrov,
- g) možnosť predkladania ponúk všetkými zmluvnými stranami NBS podľa § 3, a
- h) poskytovanie refinančných zdrojov voči zábezpeke.

## § 9

### Dlhodobejšie refinančné operácie

(1) Dlhodobejšie refinančné operácie sa vykonávajú za účelom poskytnutia likvidity zmluvným stranám so splatnosťou dlhšou než pri hlavných refinančných operáciách.

(2) Charakteristické znaky dlhodobejších refinančných operácií sú tieto:

- a) realizácia prostredníctvom reverzných obchodov,
- b) refinančný charakter,
- c) spravidla mesačná periodicita v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendra,
- d) splatnosť spravidla tri mesiace v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendra, pričom môže zohľadňovať pracovné dni v členských štátoch eurozóny,
- e) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
- f) realizácia formou štandardných tendrov,
- g) možnosť predkladania ponúk všetkými zmluvnými stranami NBS podľa § 3, a
- h) poskytovanie refinančných zdrojov voči zábezpeke.

(3) Eurosystem môže vykonávať na nepravidelnej báze aj dlhodobejšie refinančné operácie so splatnosťou inou než sú tri mesiace. Takéto operácie nie sú špecifikované v indikatívnom kalendári pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendra.

(4) Dlhodobejšie refinančné operácie vykonávané nepravidelne so splatnosťou dlhšou než sú tri mesiace môžu mať ustanovenie o predčasnom splatení. Ustanovenie môže predstavovať možnosť alebo povinný záväzok pre zmluvné strany NBS plne alebo čiastočne splatiť refinančné zdroje pridelené v danej operácii. Ustanovenie pri povinnom predčasnom splatení je založené na vopred definovaných podmienkach. Dni predčasného splácania sa oznamujú v čase vyhlásenia daných operácií. Eurosystem môže rozhodnúť vo výnimočných prípadoch o pozastavení predčasného splácania počas určitých dní pri zohľadnení pracovných dní v členských štátoch eurozóny.

## § 10 Dolad'ovacie operácie

(1) Dolad'ovacie operácie sa vykonávajú najmä s cieľom vyrovnať účinky výkyvov likvidity na finančnom trhu.

(2) ECB vykonáva dolad'ovacie operácie v ľubovoľný pracovný deň Eurosystemu. NBS nemusí zabezpečovať výkon dolad'ovacích operácií, ak obchodný deň, deň vyrovnania a deň splatnosti nie sú pracovnými dňami v SR.

(3) Pri realizácii dolad'ovacích operácií za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu Eurosystem zachováva vysoký stupeň flexibility vo výbere foriem realizácie a charakteristických znakov operácií.

(4) Dolad'ovacie operácie sa vykonávajú prostredníctvom

- a) reverzných obchodov,
- b) devízových swapov alebo
- c) prijímania termínovaných vkladov.

(5) Charakteristické znaky dolad'ovacích operácií vykonávaných prostredníctvom reverzných obchodov sú tieto:

- a) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter,
- b) spravidla nepravidelná frekvencia,
- c) spravidla neštandardizovaná splatnosť,
- d) spravidla decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS; Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže dolad'ovacie operácie formou bilaterálnych transakcií vykonávať ECB alebo vybrané NCB,
- e) spravidla realizácia formou rýchlych tendrov; pokiaľ Eurosystem nerozhodne vykonať špecifickú dolad'ovaciu operáciu inými formami realizácie vzhľadom na špecifické zámery menovej politiky alebo za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu,
- f) možnosť predkladania ponúk vybranou skupinou zmluvných strán NBS podľa § 4, a
- g) poskytovanie refinančných zdrojov voči zábezpeke.

(6) Charakteristické znaky devízových swapov sú tieto:

- a) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter,
- b) spravidla nepravidelná frekvencia,
- c) spravidla neštandardizovaná splatnosť,
- d) spravidla decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS; Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže devízové swapy formou bilaterálnych transakcií vykonávať ECB alebo vybrané NCB,
- e) realizácia formou rýchlych tendrov alebo bilaterálnych transakcií, pokiaľ Eurosystem nerozhodne o výkone špecifickej operácie inými formami realizácie vzhľadom na špecifické zámery menovej politiky alebo za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu, a
- f) možnosť predkladania ponúk vybranou skupinou zmluvných strán NBS podľa § 4.

(7) Charakteristické znaky prijímania termínovaných vkladov sú tieto:

- a) sterilizačný charakter,
- b) pravidelná frekvencia alebo nepravidelná frekvencia,
- c) štandardizovaná splatnosť alebo neštandardizovaná splatnosť,
- d) spravidla decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS; Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže prijímanie termínovaných vkladov formou bilaterálnych transakcií vykonávať ECB alebo vybrané NCB,
- e) realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ ECB nerozhodla vykonať špecifickú operáciu inými formami realizácie vzhľadom na špecifické zámery menovej politiky alebo za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu, a
- f) možnosť predkladania ponúk vybranou skupinou zmluvných strán NBS podľa § 4.

## § 11

### Štrukturálne operácie

(1) Štrukturálne operácie sú vykonávané za účelom zmeny štrukturálnej pozície Eurosystemu voči finančnému sektoru alebo presadenia iných cieľov pri výkone menovej politiky. Pri realizácii štrukturálnych operácií za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu a na iné štrukturálne vývoje Eurosystem zachováva vysoký stupeň flexibility vo výbere foriem realizácie a charakteristických znakov operácií. Štrukturálne operácie sa vykonávajú prostredníctvom

- a) reverzných obchodov,
- b) emisie dlhových certifikátov ECB alebo
- c) priamych obchodov.

(2) Charakteristické znaky štrukturálnych operácií vykonávaných prostredníctvom reverzných obchodov sú tieto:

- a) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter,
- b) nepravidelná frekvencia,
- c) neštandardizovaná splatnosť,
- d) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
- e) realizácia formou štandardných tendrov,
- f) možnosť predkladania ponúk všetkými zmluvnými stranami NBS podľa § 3, a
- g) poskytovanie refinančných zdrojov voči zábezpeke.

(3) Charakteristické znaky emisie dlhových certifikátov ECB sú tieto:

- a) sterilizačný charakter,
- b) pravidelná frekvencia alebo nepravidelná frekvencia,
- c) dĺžka splatnosti maximálne dvanásť mesiacov a splatnosť v menovitej hodnote,
- d) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB v mene ECB, v prípade SR prostredníctvom NBS v mene ECB,
- e) možnosť predkladania ponúk všetkými zmluvnými stranami NBS podľa § 3,
- f) emitovanie v dematerializovanej podobe a vedenie v depozitároch cenných papierov v členských krajinách eurozóny,
- g) realizácia formou štandardných tendrov,
- h) emitovanie pod menovitou hodnotu alebo nad menovitou hodnotu, a
- i) nelimitovaná obchodovateľnosť a prevoditeľnosť.

(4) Charakteristické znaky priamych obchodov sú tieto:

- a) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter prostredníctvom priameho nákupu alebo predaja akceptovateľných obchodovateľných aktív,
- b) nepravidelná frekvencia,
- c) realizácia formou bilaterálnych transakcií, pokiaľ ECB nerozhodne o výkone špecifickej operácie rýchlym alebo štandardným tendrom,
- d) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS; Rada guvernérov ECB je oprávnená rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností môže priame obchody vykonávať ECB alebo vybrané NCB,
- e) realizácia priamych obchodov so všetkými zmluvnými stranami NBS alebo s vybranou skupinou zmluvných strán NBS podľa § 4, a
- f) realizácia priamych obchodov výlučne s akceptovateľnými obchodovateľnými aktívami.

## § 12

### Typy obchodov

(1) Reverzné obchody sú typom obchodov, prostredníctvom ktorých Eurosystem vykonáva operácie podľa § 7 ods. 2 alebo prostredníctvom nich poskytuje prístup zmluvným stranám k jednodňovým refinančným operáciám. Reverzné obchody môžu byť refinančného charakteru alebo sterilizačného charakteru. Eurosystem v refinančných reverzných obchodoch poskytuje refinančné zdroje voči zábezpeke. V sterilizačných reverzných obchodoch Eurosystem poskytuje aktíva voči sterilizovaným zdrojom.

(2) Devízové swapy sú typom obchodov, ktoré pozostávajú zo súčasného spotového predaja alebo nákupu a forwardového nákupu alebo predaja eura za cudziu menu. Eurosystem vykonáva tento typ obchodov pri dolad'ovacích operáciách. Pokiaľ Rada guvernérov ECB nerozhodne inak, Eurosystem uskutočňuje devízové swapy len s bežne obchodovateľnými menami a v súlade so štandardnými trhovými postupmi. Eurosystem sa v súlade so všeobecnými trhovými zvyklosťami dohodne so zmluvnými stranami na vyjadrení swapových bodoch. Podmienky výmenného kurzu pri devízových swapoch sú uvedené v tabuľke č. 2.

Tabuľka č. 2: Podmienky výmenného kurzu pri devízových swapoch

$S$  = spotový kurz (ku dňu realizovania devízového swapu) medzi eurom (EUR) a cudzou menou ABC

$$S = \frac{x \times ABC}{1 \times EUR}$$

$F_M$  = forwardový kurz medzi eurom a cudzou menou ABC ku dňu spätného odkúpenia devízového swapu (M)

$$F_M = \frac{y \times ABC}{1 \times EUR}$$

$\Delta_M$  = forwardové body medzi eurom a cudzou menou ABC ku dňu spätného odkúpenia devízového swapu (M)

$$\Delta_M = F_M - S$$

$N(\cdot)$  = spotový objem meny;  $N(\cdot)_M$  je forwardový objem meny:

$$N(ABC) = N(EUR) \times S$$

$$\text{alebo } N(EUR) = \frac{N(ABC)}{S}$$

$$N(ABC)_M = N(EUR)_M \times F_M$$

$$\text{alebo } N(EUR)_M = \frac{N(ABC)_M}{F_M}$$

(3) Prijímanie termínovaných vkladov je typom obchodov, pri ktorých Eurosystem ponúka zmluvným stranám úročené ich termínovaných vkladov na účtoch v NCB za účelom sterilizovania likvidity z finančného trhu. Tento typ obchodu sa vykonáva len pri doladovacích operáciách. Termínované vklady sa prijímajú na vopred dané obdobie za pevnú úrokovú sadzbu. Môžu byť úročené kladnou, nulovou alebo zápornou úrokovou sadzbu. Pri úročení termínovaných vkladov sa uplatňuje jednoduché úročenie na základe metódy „aktuál/360“. Úrok sa vypláca pri splatnosti termínovaného vkladu. Uplatňovanie zápornej úrokovej sadzby pri termínovaných vkladoch je spojené s právom NBS znížiť hodnotu termínovaného vkladu o sumu úrokov pri splatnosti termínovaného vkladu. NBS neposkytuje zábezpeku voči termínovaným vkladom. Termínované vklady sú vedené na účtoch v NBS aj v prípade ich centralizovaného spôsobu realizácie prostredníctvom ECB.

(4) Emisia dlhových certifikátov ECB je typom obchodov, pri ktorých ECB ponúka zmluvným stranám prostredníctvom NBS nákup dlhových certifikátov ECB v primárnej emisii. Dlhové certifikáty ECB predstavujú dlhovú povinnosť ECB voči ich držiteľovi. Tento typ obchodov sa využíva len pri štruktúrnych operáciách. Rozdiel medzi emisnou cenou a cenou pri splatení sa rovná časovo rozlíšenému úroku z hodnoty emisie za obdobie do splatnosti dlhového certifikátu ECB pri dohodnutej úrokovej sadzbe. Uplatňuje sa jednoduché úročenie, pri výpočte úroku sa používa metóda „aktuál/360“. Výpočet emisnej ceny je uvedený v tabuľke č. 3.

Tabuľka č. 3: Emisia dlhového certifikátu ECB

Hodnota dlhového certifikátu ECB v čase emisie sa určí nasledovne:

$$P_T = N \times \frac{1}{1 + \frac{r_i \times D}{36,000}}$$

$P_T$  = diskontovaná emisná cena dlhového certifikátu ECB v deň emisie (v EUR)

$N$  = menovitá hodnota dlhového certifikátu ECB (v EUR)

$r_i$  = úroková sadzba (v %)

$D$  = splatnosť dlhového certifikátu ECB (v dňoch)

(5) Priame obchody sú typom obchodov, pri ktorých Eurosystem nakupuje alebo predáva akceptovateľné obchodovateľné aktíva na finančnom trhu pri plnom prevode vlastníckych práv od predávajúceho ku kupujúcemu. Tento typ obchodov sa vykonáva len pri štruktúrnych operáciách.

## ŠTVRTÁ ČASŤ FORMY REALIZÁCIE OPERÁCIÍ NA VOĽNOM TRHU

### § 13 Tender

(1) Operácie na voľnom trhu v Eurosysteme sa zvyčajne vykonávajú formou tendrov. ECB rozlišuje štandardné tendre a rýchle tendre. Postupy v štandardných tendroch a rýchlych tendroch sú totožné, okrem časového rámca a zmluvných strán.

(2) Pri štandardných tendroch uplynie spravidla maximálne 24 hodín od vyhlásenia tendra až po potvrdenie jeho výsledkov. Medzi konečným termínom predkladania ponúk a vyhlásením výsledkov uplynú približne dve hodiny. Ak ECB považuje za vhodné, rozhodne

o úprave časového rámca. Zvyčajný časový rámec operačných krokov v štandardných tendroch je uvedený v tabuľke č. 4.

Tabuľka č. 4: Zvyčajný časový rámec operačných krokov v štandardných tendroch

Operačné kroky	deň	CET
<b>Krok č. 1: Vyhlásenie tendra</b>		
ECB vyhlási tender prostredníctvom tlačových agentúr a na webovom sídle ECB	T - 1	15.30 – 15.40
<b>Krok č. 2: Predkladanie ponúk zmluvnými stranami</b>		
a) deň vyhlásenia tendra	T - 1	od 15.40
b) deň uzávierky na predkladanie ponúk (obchodný deň)	T	do 9.30
<b>Krok č. 3: Sumarizácia ponúk</b>		
a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)	T	9.30 – 10.00
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystem)	T	10.00 – 11.15
<b>Krok č. 4: Pridelovanie a vyhlásenie výsledkov</b>		
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení	T	10.00 – 11.15
b) ECB vyhlási výsledky pridelenia prostredníctvom tlačových agentúr a na webovom sídle ECB	T	11.15 - 11.30
<b>Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov</b>	T	od 11.30
<b>Krok č. 6: Vyrovnávanie tendra</b>	T + 1	

(3) Hlavné refinančné operácie, dlhodobejšie refinančné operácie a vybrané štrukturálne operácie (prostredníctvom reverzných obchodov a emisie dlhových certifikátov ECB) sa vykonávajú vo forme štandardných tendrov. Doladovacie operácie a štrukturálne operácie prostredníctvom priamych obchodov sa vzhľadom na špecifické zámery menovej politiky alebo za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu môžu takisto vykonávať vo forme štandardných tendrov.

(4) Pri rýchlych tendroch uplynie zvyčajne 105 minút od ich vyhlásenia až po potvrdenie výsledkov, ktoré nasleduje okamžite po samotnom vyhlásení výsledkov. Ak ECB považuje za vhodné, môže rozhodnúť o úprave časového rámca. Rýchle tendre sa zvyčajne používajú na výkon doladovacích operácií. Vzhľadom na špecifické zámery menovej politiky alebo za účelom reagovania na podmienky na finančnom trhu sa môžu použiť aj na štrukturálne operácie vykonávané prostredníctvom priamych obchodov. Eurosystem môže vybrať zúžený okruh zmluvných strán na vykonávanie rýchlych tendrov. Zvyčajný časový rámec operačných krokov v rýchlych tendroch je uvedený v tabuľke č. 5.

Tabuľka č. 5: Zvyčajný časový rámec operačných krokov v rýchlych tendroch

Operačné kroky	deň	minúty po rozhodnutí
<b>Krok č. 1: Vyhlásenie tendra</b>		
ECB vyhlási tender prostredníctvom tlačových agentúr a na webovom sídle ECB	T	0 – 10
<b>Krok č. 2: Predkladanie ponúk zmluvnými stranami vybranými na vykonávanie rýchlych tendrov</b>	T	15 – 40
<b>Krok č. 3: Sumarizácia ponúk</b>	T	

a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)		40 – 65
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystem)		65 - 90
<b>Krok č. 4: Pridelovanie a vyhlásenie výsledkov</b>		
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení	T	65 – 90
b) ECB vyhlási výsledky prostredníctvom tlačových agentúr a na webovom sídle ECB	T	90 – 105
<b>Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov</b>	T	105 – 120
<b>Krok č. 6: Vyrovnanie tendra</b>	T	od 120

(5) Eurosystem vykonáva tendre za pevnú úrokovú sadzbu (objemové tendre) alebo za variabilnú úrokovú sadzbu (úrokové tendre).

(6) Hlavné refinančné operácie sa podľa rozhodnutia Eurosystemu vykonávajú typmi tendra, a to tendrom za pevnú úrokovú sadzbu alebo za variabilnú úrokovú sadzbu. Dlhodobejšie refinančné operácie sa vykonávajú tendrami za variabilnú úrokovú sadzbu, pokiaľ nie je rozhodnuté Eurosystemom, že sa zrealizujú tendrami za pevnú úrokovú sadzbu. Uplatňovaná úroková sadzba v tendroch za pevnú úrokovú sadzbu môže byť naviazaná na podkladovú referenčnú sadzbu najmä na priemer úrokových sadzieb pre hlavné refinančné operácie počas platnosti operácie pri uplatnení, resp. neuplatnení spreadu.

(7) Hlavné refinančné operácie a dlhodobejšie refinančné operácie, ktoré sa vykonávajú formou štandardných tendrov, sa uskutočňujú podľa indikatívneho kalendára pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendrov, ktorý vydáva ECB. Tento indikatívny kalendár je uverejnený na webovom sídle ECB a NCB minimálne tri mesiace pred začiatkom kalendárneho roka, pre ktorý je platný. Obvyklým obchodným dňom pre hlavné refinančné operácie (MRO) je utorok (osobitný harmonogram sa môže uplatňovať z dôvodu sviatkov) a pre dlhodobejšie refinančné operácie (LTRO) je posledná streda v každom kalendárnom mesiaci (z dôvodu sviatkov sa decembrová dlhodobejšia refinančná operácia obvykle uskutoční o týždeň skôr, a to predposlednú stredu v mesiaci).

(8) Dolad'ovacie operácie (FTO) sa spravidla vykonávajú formou rýchlych tendrov, pričom sa nerealizujú podľa vopred špecifikovaného indikatívneho kalendára. ECB môže rozhodnúť o vykonaní dolad'ovacích operácií v ľubovoľný pracovný deň Eurosystemu. Dolad'ovacích operácií sa zúčastňujú len NCB, ktorých obchodný deň, deň vyrovnania a deň splatnosti sú pracovnými dňami NCB.

(9) Štrukturálne operácie spravidla vykonávané formou štandardných tendrov sa nerealizujú podľa vopred špecifikovaného indikatívneho kalendára. Zvyčajne sa uskutočňujú a vyrovnávajú iba v dňoch, ktoré sú pracovnými dňami NCB vo všetkých členských štátoch eurozóny.

## § 14 Operačné kroky pri realizácii tendrov

(1) Tendre sa realizujú v týchto operačných krokoch, ktoré sú uvedené v tabuľke č. 6.  
Tabuľka č. 6: Operačné kroky pri realizácii tendrov

<b>Krok č. 1</b>	<b>Vyhlásenie tendra</b>
<b>Krok č. 2</b>	<b>Predkladanie ponúk zmluvnými stranami</b>
<b>Krok č. 3</b>	<b>Sumarizácia ponúk</b>
<b>Krok č. 4</b>	<b>Pridelovanie a vyhlásenie výsledkov</b>
<b>Krok č. 5</b>	<b>Potvrdenie konkrétnych výsledkov</b>
<b>Krok č. 6</b>	<b>Vyrovnanie tendra</b>

## § 15 Vyhlásenie tendra

(1) ECB vyhlasuje štandardné tendre vopred verejne prostredníctvom tlačových agentúr a na svojom webovom sídle. NBS môže následne zverejniť oznam o vyhlásení tendra jej dostupnými prostriedkami. Okrem toho môže NBS oznámiť tender zmluvným stranám NBS aj priamo. Oznam o vyhlásení tendra spravidla obsahuje tieto informácie:

- a) referenčné číslo,
- b) dátum pridelovania,
- c) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter a typ obchodu,
- d) dátum splatnosti operácie,
- e) splatnosť operácie (v dňoch),
- f) typ tendra (za pevnú alebo variabilnú úrokovú sadzbu),
- g) metódu pridelovania (holandská aukcia alebo americká aukcia),
- h) plánovaný objem, zvyčajne v prípade dlhodobějších refinančných operácií,
- i) pevnú úrokovú sadzbu, cenu, swapový bod alebo spread iba v prípade tendra za pevnú úrokovú sadzbu (referenčnú sadzbu v prípade tendra, v ktorom sa uplatňuje a vyjadrenie ponuky vo forme sadzby alebo spreadu),
- j) minimálnu alebo maximálnu akceptovanú úrokovú sadzbu, cenu alebo swapový bod ak sú určené,
- k) dátum začatia a dátum splatnosti operácie, ak je určený alebo dátum emisie a dátum splatnosti, a to v prípade emisie dlhových certifikátov ECB,
- l) menu devízového swapu a menu, objem ktorej je pevne stanovený a to len v prípade devízových swapov,
- m) referenčný spotový devízový kurz meny a to len v prípade devízových swapov,
- n) maximálny objemový limit zaslanej ponuky, ak je určený,
- o) minimálny jednotlivý pridelovaný objem, ak je určený,
- p) minimálne percento pridelenia, ak je určené,
- q) časový rozvrh na predkladanie ponúk,
- r) menovitú hodnotu dlhových certifikátov ECB a ISIN kód emisie, a to len v prípade emisie dlhových certifikátov ECB,
- s) maximálny počet ponúk za zmluvnú stranu, ak ECB limituje počet ponúk v prípade tendra za variabilnú úrokovú sadzbu,
- t) referenčnú sadzbu, ak sa uplatňuje,
- u) vyjadrenie ponuky vo forme sadzby alebo spreadu.



(2) ECB môže rýchle tendre vopred verejne vyhlásiť prostredníctvom tlačových agentúr a na svojom webovom sídle ECB. V rýchlom tendri, ktorý je vyhlásený vopred verejne, NBS môže priamo kontaktovať vybrané zmluvné strany NBS, ak to NBS považuje za vhodné. V rýchlom tendri, ktorý nie je vyhlásený vopred verejne, NBS priamo kontaktuje vybrané zmluvné strany NBS.

(3) Oznam o vyhlásení tendra zo strany ECB nepredstavuje záväzok k uskutočneniu operácie. ECB si vyhradzuje právo prijať akékoľvek opatrenie, ktoré považuje za vhodné na opravu chyby v ozname o vyhlásení tendra, vrátane zrušenia alebo prerušenia práve prebiehajúceho tendra.

## § 16

### Predkladanie ponúk zmluvnými stranami

(1) Ponuky zmluvných strán NBS v tendri sa predkladajú vo forme, ktorá je v súlade s požiadavkami NBS, ktoré sú uvedené v prílohe č. 3.

(2) Ponuky v tendroch môžu byť za každú zmluvnú stranu predkladané iba jednou organizačnou jednotkou, ústredím alebo poverenou pobočkou. Ponuky predložené do vyhláseného tendra sú pre zmluvnú stranu NBS právne záväzné. Ponuky je možné meniť, prípadne zrušiť až do uzávierky určenej na predkladanie ponúk do tendra. Ponuky predložené po uzávierke nie sú akceptované. NBS vyradí celkovú ponuku zmluvnej strany NBS v prípade, že je neúplná, alebo nie je v súlade s požiadavkami a parametrami určenými v ozname o vyhlásení tendra. NBS informuje zmluvnú stranu NBS o vyradení ešte pred samotným procesom pridelenia tendra.

(3) V tendroch za pevnú úrokovú sadzbu zmluvné strany predkladajú len objem peňažných prostriedkov alebo v devízovom swape objem pevne stanovenej meny, ktorý chcú realizovať. V tendroch za variabilnú úrokovú sadzbu zmluvné strany predkladajú okrem objemov peňažných prostriedkov aj úrokové sadzby alebo ceny, za ktoré chcú uzatvárať dané operácie. V devízových swapoch za variabilný swapový bod zmluvné strany uvedú objem pevne stanovenej meny a swapové body, za ktoré chcú zrealizovať operáciu. V tendroch za variabilnú úrokovú sadzbu môžu zmluvné strany predkladať ponuky s maximálne desiatimi rôznymi úrokovými sadzbami, cenami alebo swapovými bodmi. Eurosystem môže vo výnimočných prípadoch limitovať počet ponúk, ktoré môžu byť predložené zmluvnou stranou. V každej ponuke uvedie zmluvná strana objem peňažných prostriedkov a príslušnú úrokovú sadzbu, cenu alebo swapový bod. Ponuky úrokových sadzieb musia byť násobkom 0,01 percentuálneho bodu. V prípade devízového swapového tendra za variabilný swapový bod sa swapové body uvádzajú podľa štandardných trhových zvyklostí a ponuky musia byť násobkom 0,01 swapového bodu.

(4) V prípade emisie dlhových certifikátov ECB, môžu byť ponuky vyjadrené formou ceny namiesto úrokovej sadzby. V takomto prípade, sú ceny vyjadrené ako percento menovitej hodnoty na tri desatinné miesta a ponuky cien musia byť násobkom 0,001 percentuálneho bodu.

(5) Pre hlavné refinančné operácie je minimálny objem ponuky 1 000 000 eur. Ponuky prevyšujúce tento objem musia byť vyjadrené vo forme násobkov 100 000 eur. Rovnaká

požiadavka sa vzťahuje aj na dolad'ovacie a štrukturálne operácie. Minimálny objem ponuky platí pre každú jednotlivú úroveň úrokovej sadzby, ceny alebo swapového bodu.

(6) Pre dlhodobejšie refinančné operácie môže NBS určiť minimálnu ponuku v intervale od 10 000 eur do 1 000 000 eur. Ponuky prevyšujúce definovaný minimálny objem ponuky musia byť vyjadrené vo forme násobkov 10 000 eur. Minimálny objem ponuky platí pre každú jednotlivú úroveň úrokovej sadzby.

(7) ECB môže určiť maximálny objemový limit ponuky, ktorý je najväčším akceptovateľným objemom ponuky pre jednotlivú zmluvnú stranu, aby zabránila neúmerne veľkým ponukám. V prípade, že je určený, je súčasťou oznamu o vyhlásení tendra.

(8) V refinančných tendroch za variabilnú úrokovú sadzbu, môže ECB určiť minimálnu úrokovú sadzbu ponuky, ktorá je dolným limitom úrokových sadzieb, pri ktorom môžu zmluvné strany predkladať ponuky.

(9) V sterilizačných tendroch za variabilnú úrokovú sadzbu, môže ECB určiť maximálnu úrokovú sadzbu ponuky, ktorá je horným limitom úrokových sadzieb, pri ktorom môžu zmluvné strany predkladať ponuky.

## § 17

### Sumarizácia ponúk

(1) Sumarizácia sa vykonáva na dvoch úrovniach, a to:

- a) na národnej úrovni ponuky sumarizuje NBS,
- b) na úrovni Eurosystemu, vtedy NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystem.

## § 18

### Pridel'ovanie v tendri za pevnú úrokovú sadzbu

(1) Pri tendri za pevnú úrokovú sadzbu sa ponuky prijaté od zmluvných strán spočítajú. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť pridelený, budú predkladané ponuky uspokojené pomerným spôsobom podľa tabuľky č. 7. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro. ECB môže rozhodnúť o pridelení minimálneho objemu alebo minimálneho percenta každému účastníkovi v tendri.

Tabuľka č. 7: Pridel'ovanie v tendri za pevnú úrokovú sadzbu

Percentuálny podiel pridelenej sumy:

$$all \% = \frac{A}{\sum_{i=1}^n a_i}$$

Objem pridelený i-tej zmluvnej strane:

$$all_i = all \% \times (a_i)$$

A	= celkový pridelený objem
n	= celkový počet zmluvných strán
$a_i$	= objem ponuky i-tej zmluvnej strany
all%	= percento prideleného objemu
$all_i$	= celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane

## § 19

### Pridelovanie v tendri za variabilnú úrokovú sadzbu

(1) Pri refinančnom tendri za variabilnú úrokovú sadzbu sú ponuky zoradené zostupne podľa ponúkaných úrokových sadzieb alebo vzostupne podľa ponúkaných cien. Ponuky s najvyššími úrokovými sadzbami (najnižšími cenami) sú uspokojené ako prvé a ponuky s postupne nižšími úrokovými sadzbami (vyššími cenami) sú uspokojené až do vyčerpania celkového objemu, ktorý má byť pridelený. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť pridelený, budú ponuky za poslednú akceptovanú úrokovú sadzbu alebo cenu uspokojené pomerným spôsobom podľa tabuľky č. 8. Úroková sadzba alebo cena, pri ktorej sa uskutočnilo krátenie je hraničnou (marginálnou) úrokovou sadzbou alebo cenou. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro. ECB môže rozhodnúť, že prideli minimálny objem každému úspešnému účastníkovi.

(2) Sterilizačný tender za variabilnú úrokovú sadzbu sa môže použiť pri prijímaní termínovaných vkladov alebo pri emisii dlhových certifikátov ECB. Pri prijímaní termínovaných vkladov alebo emisii dlhových certifikátov ECB sú ponuky zoradené vzostupne podľa ponúkaných úrokových sadzieb alebo zostupne podľa ponúkaných cien. Ponuky s najnižšími úrokovými sadzbami (najvyššími cenami) sú uspokojené ako prvé a ponuky s postupne vyššími úrokovými sadzbami (nižšími cenami) sú akceptované do vyčerpania celkového objemu, ktorý má byť absorbovaný. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť absorbovaný, budú ponuky za poslednú akceptovanú sadzbu alebo cenu uspokojené pomerným spôsobom. Úroková sadzba alebo cena, pri ktorej sa uskutočnilo krátenie je hraničnou (marginálnou) úrokovou sadzbou alebo cenou. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro. Pri emisii dlhových certifikátov ECB, pridelená menovitá hodnota každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližší násobok 100 000 eur. ECB môže rozhodnúť, že prideli minimálny objem každému úspešnému účastníkovi.

Tabuľka č. 8: Pridelovanie v tendri za variabilnú úrokovú sadzbu  
(ponuky vo forme úrokových sadzieb)

Percentuálny podiel pridenej sumy pri hraničnej úrokovej sadzbe:

$$all \% (r_m) = \frac{A - \sum_{s=1}^{m-1} a(r_s)}{a(r_m)}$$

Objem pridelený i-tej zmluvnej strane pri hraničnej úrokovej sadzbe:

$$all (r_m)_i = all \% (r_m) \times a(r_m)_i$$

Celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane:

$$all_i = \sum_{s=1}^{m-1} a(r_s)_i + all (r_m)_i$$

A = celkový pridelený objem

$r_s$  = s-tá ponuka úrokovej sadzby predložená zmluvnými stranami

n = celkový počet zmluvných strán

$a(r_s)_i$  = výška ponuky pri s-tej úrokovej sadzbe ( $r_s$ ) predloženou i-tou zmluvnou stranou

$a(r_s)$  = celkový objem ponúk pri s-tej úrokovej sadzbe ( $r_s$ )

$$a(r_s) = \sum_{i=1}^n a(r_s)_i$$

$r_m$  = hraničná úroková sadzba:

$r_1 \geq r_s \geq r_m$  v refinančnom tendri

$r_m \geq r_s \geq r_1$  v sterilizačnom tendri

$r_{m-1}$  = úroková sadzba pred hraničnou úrokovou sadzbou (posledná úroková sadzba, pri ktorej sú ponuky plne uspokojované):

$r_{m-1} > r_m$  v refinančnom tendri

$r_m > r_{m-1}$  v sterilizačnom tendri

$\text{all}\%(r_m)$  = percentuálny podiel pridelenej sumy pri hraničnej úrokovej sadzbe

$\text{all}(r_s)_i$  = objem pridelený i-tej zmluvnej strane pri s-tej úrokovej sadzbe

$\text{all}_i$  = celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane

## § 20

### Pridelovanie v devízových swapových tendroch za pevne stanovený swapový bod

(1) Prijaté ponuky od zmluvných strán sa spočítajú. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť pridelený, predkladané ponuky sa uspokojia pomerným spôsobom. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro. ECB môže rozhodnúť, že pridelí minimálny objem alebo percento každému účastníkovi v tendri.

## § 21

### Pridelovanie v devízových swapových tendroch za variabilný swapový bod

(1) Pri refinančnom devízovom swapovom tendri za variabilný swapový bod sú ponuky zoradené vzostupne podľa uvedených swapových bodov. Ponuky s najnižšími swapovými bodmi sa uspokojia ako prvé a ponuky s postupne vyššími swapovými bodmi sa uspokojia až do vyčerpania celkového pevne stanoveného objemu meny, ktorá má byť pridelená. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť pridelený, sa ponuky pri poslednom akceptovanom swapovom bode krátia pomerným spôsobom, podľa tabuľky č. 9. Swapový bod, pri ktorom sa uskutočnilo krátenie je hraničným (marginálnym) swapovým bodom. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro.

(2) Pri sterilizačnom devízovom swapovom tendri za variabilný swapový bod sa ponuky zoradia zostupne podľa uvedených swapových bodov. Ponuky s najvyššími swapovými bodmi sa uspokojia ako prvé a ponuky s postupne nižšími swapovými bodmi sa uspokojia až do vyčerpania celkového pevne stanoveného objemu meny, ktorá má byť pridelená. V prípade, že súhrnný objem ponúk prevyšuje celkový objem, ktorý má byť pridelený, sa ponuky pri poslednom akceptovanom swapovom bode krátia pomerným spôsobom, podľa tabuľky č. 9. Swapový bod, pri ktorom sa uskutočnilo krátenie je hraničným (marginálnym) swapovým bodom. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro.

(3) ECB môže rozhodnúť, že prideli minimálny objem každému úspešnému účastníkovi.

(4) Swapovým bodom sa rozumie rozdiel medzi výmenným kurzom forwardovej transakcie a výmenným kurzom spotovej transakcie pri devízovom swape, kótované podľa všeobecných trhových zvyklostí. Znamienko v kotácii swapového bodu je výsledkom rozdielu úrokovej sadzby medzi cudzou menou a eurom. Ak je pri splatnosti devízového swapu úroková sadzba cudzej meny vyššia než zodpovedajúca úroková sadzba pre euro, kotácia swapového bodu je kladná, vtedy sa euro kótuje voči cudzej mene s prémieou. Ak je úroková sadzba cudzej meny nižšia než zodpovedajúca úroková sadzba pre euro, kotácia swapového bodu je záporná, vtedy sa euro kótuje voči cudzej mene s diskontom.

Tabuľka č. 9: Pridelovanie v devízových swapových tendroch za variabilný swapový bod

Percentuálny podiel pridelenej sumy pri hraničnom swapovom bode:

$$all \% (\Delta_m) = \frac{A - \sum_{s=1}^{m-1} a(\Delta_s)}{a(\Delta_m)}$$

Objem pridelený i-tej zmluvnej strane pri hraničnom swapovom bode:

$$all (\Delta_m)_i = all \% (\Delta_m) \times a(\Delta_m)_i$$

Celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane:

$$all_i = \sum_{s=1}^{m-1} a(\Delta_s)_i + all (\Delta_m)_i$$

A = celkový pridelený objem

$\Delta_s$  = s-tá kotácia swapových bodov predložená zmluvnými stranami

N = celkový počet zmluvných strán

$a(\Delta_s)_i$  = objem ponuky i-tej zmluvnej strany pri s-tej kotácii swapových bodov ( $\Delta_s$ )

$a(\Delta_s)$  = celkový objem ponuky pri s-tej kotácii swapového bodu ( $\Delta_s$ )

$$a(\Delta_s) = \sum_{i=1}^n a(\Delta_s)_i$$

$\Delta_m$  = hraničný swapový bod:

$\Delta_m \geq \Delta_s \geq \Delta_1$  pre devízové refinančné swapy

$\Delta_1 \geq \Delta_s \geq \Delta_m$  pre devízové sterilizačné swapy

$\Delta_{m-1}$  = kotácia swapových bodov pred hraničným swapovým bodom (posledná kotácia swapových bodov, pri ktorej sú ponuky plne uspokojené):

$\Delta_m > \Delta_{m-1}$  pre devízové refinančné swapy

$\Delta_{m-1} > \Delta_m$  pre devízové sterilizačné swapy

$all\%(\Delta_m)$  = percentuálny podiel pridelenej sumy pri hraničnom swapovom bode

$all(\Delta_s)_i$  = objem pridelený i-tej zmluvnej strane pri s-tej kotácii swapových bodov

$all_i$  = celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane

## § 22

### Metódy pridelovania v tendroch

(1) Pri tendri za variabilnú úrokovú sadzbu môže Eurosystem použiť jednu z týchto metód pridelovania, a to:

- a) americkú, alebo
- b) holandskú.

(2) Pod americkou metódou pridelovania sa rozumie zoradenie ponúk podľa výšky úrokových sadzieb, cien alebo swapových bodov, pričom všetci akceptovaní účastníci sú uspokojení za úrokovú sadzbu, cenu alebo swapový bod, ktorý uviedli v ponuke.

(3) Pod holandskou metódou pridelovania sa rozumie zoradenie ponúk podľa výšky úrokových sadzieb, cien alebo swapových bodov, pričom všetci akceptovaní účastníci sú uspokojení za rovnakú úrokovú sadzbu, cenu alebo swapový bod, ktorá je poslednou akceptovanou úrokovou sadzbou, cenou alebo swapovým bodom.

## § 23

### Vyhlásenie výsledkov tendra

(1) ECB oznamuje výsledky verejne prostredníctvom tlačových agentúr a na webovom sídle ECB. Následne môže NBS zverejniť oznam o výsledku tendra jej dostupnými prostriedkami. Oznam o výsledku tendra zvyčajne obsahuje tieto informácie:

- a) referenčné číslo,
- b) dátum pridelovania,
- c) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter a typ obchodu,
- d) dátum splatnosti operácie,
- e) splatnosť operácie v dňoch,
- f) typ tendra za pevnú alebo variabilnú úrokovú sadzbu,
- g) celkový dopyt,
- h) počet účastníkov,
- i) meny devízového swapu len v prípade devízových swapov,
- j) celkový pridelený objem,
- k) percento pridelenia v prípade tendrov za pevnú úrokovú sadzbu,
- l) referenčný spotový devízový kurz meny len v prípade devízových swapov,
- m) akceptovanú hraničnú (marginálnu) úrokovú sadzbu, spread, cenu alebo swapový bod a percento pridelenia za hraničnú (marginálnu) úrokovú sadzbu, spread, cenu alebo swapový bod v prípade tendrov za variabilnú úrokovú sadzbu,
- n) minimálnu úrokovú sadzbu a maximálnu úrokovú sadzbu dopytu a váženú priemernú úrokovú sadzbu akceptovaných ponúk v prípade tendra za variabilnú úrokovú sadzbu,
- o) dátum začatia a dátum splatnosti operácie ak je určený alebo dátum emisie a dátum splatnosti len v prípade emisie dlhových certifikátov ECB,
- p) minimálny jednotlivý pridelený objem, ak sa uplatňuje,
- q) minimálne percento pridelenia, ak sa uplatňuje,
- r) menovitú hodnotu dlhových certifikátov ECB a ISIN kód emisie, a to len v prípade emisie dlhových certifikátov ECB,
- s) maximálny počet ponúk za zmluvnú stranu, ak ECB limituje počet ponúk v prípade tendra za variabilnú úrokovú sadzbu.

(2) V prípade, že sa v ozname o výsledkoch tendra vyskytne chybná informácia, týkajúca sa ktoréhokoľvek z údajov uvedených v odseku 1, má ECB právo prijať akékoľvek opatrenia, ktoré považuje za vhodné na jej opravu.

## § 24

### Potvrdenie konkrétnych výsledkov

(1) Potvrdenie konkrétnych výsledkov tendra a individuálnych pridelených objemov sa realizuje na úrovni NCB. NBS bude jej dostupnými prostriedkami priamo kontaktovať všetky zmluvné strany NBS, ktoré sa prostredníctvom NBS zúčastnili tendra a ktorých ponuky boli akceptované.

## § 25

### Vyrovnanie tendra

(1) Zmluvné strany NBS sú povinné pokryť im pridelené objemy v refinančných tendroch realizovaných reverznými obchodmi dostatočným objemom zábezpeky alebo v refinančných tendroch realizovaných devízovými swapmi zodpovedajúcou sumou v cudzej mene.

(2) Zmluvné strany NBS sú povinné im pridelené objemy v sterilizačných tendroch realizované reverznými obchodmi, devízovými swapmi, prijímaním termínovaných vkladov alebo emisiou dlhových certifikátov ECB finančne vyrovnať v dostatočnej hodnote. V prípade realizácie priamych obchodov sú zmluvné strany NBS povinné previesť dostatok akceptovateľných aktív alebo dostatočnú hodnotu prostriedkov na vyrovnanie danej operácie. Keď zmluvná strana NBS nie je schopná dodať dostatočný objem zábezpeky alebo akceptovateľných aktív alebo vyrovnať objem likvidity, NBS jej uloží sankcie podľa § 5.

(3) Vo vzťahu k refinančným reverzným obchodom a refinančným devízovým swapom na účely menovej politiky je zmluvná strana povinná

- a) previesť dostatočný objem akceptovateľných aktív v prípade reverzných obchodov alebo zodpovedajúcu sumu v cudzej mene v prípade devízových swapov na vyrovnanie v deň vyrovnania,
- b) zabezpečiť primeranú kolateralizáciu operácie do jej splatnosti,
- c) ak je to použiteľné podľa písmena b), poskytnúť primeranú kolateralizáciu prostredníctvom výziev na dodatočné vyrovnanie pomocou dostatočného objemu akceptovateľných aktív alebo hotovosti.

(4) Vo vzťahu k sterilizačným reverzným obchodom a sterilizačným devízovým swapom, je zmluvná strana povinná

- a) previesť dostatočný objem hotovosti na vyrovnanie objemov, ktoré jej boli pridelené v danej operácii na stiahnutie likvidity,
- b) zabezpečiť primeranú kolateralizáciu operácie do jej splatnosti,
- c) ak je to použiteľné podľa písmena b), poskytnúť primeranú kolateralizáciu prostredníctvom výziev na dodatočné vyrovnanie pomocou dostatočného objemu akceptovateľných aktív alebo hotovosti.

(5) V prípade ak zmluvná strana nesplní požiadavky podľa odsekov 1 a 2, NBS jej uloží sankcie podľa § 5.

## § 26

### **Bilaterálne transakcie**

(1) Eurosystem môže vykonávať operácie na voľnom trhu aj formou bilaterálnych transakcií. Rada guvernérov ECB môže rozhodnúť, že za mimoriadnych okolností bilaterálne transakcie môže vykonať ECB alebo vybrané NCB. Táto forma môže byť použitá pri doladovacích operáciách a pri štrukturálnych operáciách realizovaných prostredníctvom priamych obchodov. Bilaterálne transakcie sú definované ako postupy, pri ktorých Eurosystem vykonáva doladovacie operácie alebo priame obchody s jednou alebo niekoľkými zmluvnými stranami vybranými na vykonávanie týchto transakcií bez použitia tendra. Bilaterálne transakcie sa vykonávajú priamo, kontaktovaním zmluvných strán alebo nepriamo, prostredníctvom búrz cenných papierov a agentov na trhu.

(2) NBS priamo kontaktuje pri doladovacích operáciách alebo priamych obchodoch jednu alebo niekoľko zmluvných strán NBS vybraných na vykonávanie bilaterálnych transakcií podľa § 4. Za mimoriadnych okolností môže bilaterálne transakcie vykonávať tiež samotná ECB alebo jedna alebo niekoľko NCB pôsobiacich ako výkonný orgán ECB. ECB následne rozhodne, či sa operácia s kontaktovanými zmluvnými stranami zrealizuje. Realizované operácie sa vyrovnávajú decentralizovane tou NCB, ktorá ich uskutočnila.

(3) NBS môže vykonávať priame obchody nepriamo prostredníctvom burzy cenných papierov a agentov na trhu. V prípade týchto obchodov nie je rozsah zmluvných strán vopred zúžený a postupy sa upravujú na trhové zvyklosti pre obchodovanie s dlhovými cennými papiermi.

(4) Bilaterálne transakcie sa verejne vopred nevyhlasujú, pokiaľ ECB nerozhodne inak. ECB môže rozhodnúť, že verejne neoznami ani výsledky bilaterálnych transakcií.

(5) ECB môže rozhodnúť, že bude vykonávať doladovacie operácie formou bilaterálnych transakcií v ľubovoľný pracovný deň Eurosystemu. Doladovacích operácií vykonávaných formou bilaterálnych transakcií sa zúčastňujú len NCB, ktorých obchodný deň, deň vyrovnania a deň splatnosti sú pracovnými dňami. Priame obchody realizované formou bilaterálnych transakcií sa zvyčajne vykonávajú a vyrovnávajú len v dňoch, ktoré sú pracovnými dňami vo všetkých členských štátoch Eurosystemu.

## § 27

### **Postupy pri vyrovaní operácií menovej politiky Eurosystemu Finančné vyrovanie operácií na voľnom trhu**

(1) Operácie na voľnom trhu vykonávané formou štandardného tendra sa obvykle vyrovnávajú v prvý deň, nasledujúci po dni uzavretia obchodu, keď je otvorený systém TARGET2 a všetky príslušné systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi. Operácie na voľnom trhu vykonávané formou rýchleho tendra a formou bilaterálnej transakcie sa obvykle vyrovnávajú v deň vykonania tejto operácie. Pri priamych obchodoch a devízových swapoch je možné určiť aj iný deň vyrovnania. Vyrovanie emisie dlhových certifikátov ECB sa uskutočňuje na druhý deň po dni uzavretia obchodu, keď je otvorený systém TARGET2 a všetky príslušné systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi.



(2) Pri operáciách na voľnom trhu vykonávaných prostredníctvom priamych nákupov a predajov, prijímania termínovaných vkladov a emisie dlhových certifikátov ECB majú zmluvné strany povinnosť previesť dostatočný objem akceptovateľných aktív alebo hotovosti na vyrovnanie objemu dohodnutého v transakcii.

(3) V prípade ak zmluvná strana nesplnení požiadavky podľa odseku 2, NBS jej uloží sankciu podľa § 5.

(4) Eurosystem sa usiluje vyrovnávať transakcie týkajúce sa operácií na voľnom trhu v tom istom čase vo všetkých členských štátoch, ktorých menou je euro, so všetkými zmluvnými stranami, ktoré poskytnú dostatočné akceptovateľné aktíva ako zábezpeku. V dôsledku prevádzkových obmedzení a technických vlastností najmä systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi sa však načasovanie vyrovnania operácií na voľnom trhu v rámci dňa môže v členských štátoch, ktorých menou je euro, líšiť.

(5) Indikatívne časy pre vyrovnanie operácií na voľnom trhu sú uvedené v tabuľke č. 10. Deň vyrovnania sa vzťahuje na pracovné dni Eurosystemu. Ak bežný deň vyrovnania pripadá na deň pracovného pokoja, ECB sa môže rozhodnúť, že použije iný termín vyrovnania s možnosťou vyrovnania v ten istý deň. Eurosystem sa usiluje zabezpečiť, aby sa čas vyrovnania hlavných refinančných operácií a pravidelných dlhodobějších refinančných operácií zhodoval s časom splatenia predchádzajúcej operácie so zodpovedajúcou splatnosťou. Deň vyrovnania hlavných refinančných operácií a dlhodobějších refinančných operácií sú vopred uvedené v indikatívnom kalendári pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu.

Tabuľka č. 10 Indikatívne časy pre vyrovnanie operácií na voľnom trhu

Operácie na voľnom trhu	Dátum vyrovnania operácií na voľnom trhu vykonávaných formou štandardného tendra	Dátum vyrovnania operácií vykonávaných formou rýchleho tendra alebo formou bilaterálnej transakcie
Reverzné obchody	T+1	T
Priame obchody	Podľa trhových štandardov platných pre akceptovateľné aktíva	
Emisia dlhových certifikátov ECB	T+2	-
Devízové swapy	T, T+1 alebo T+2	
Termínované vklady	T	

(6) Finančné vyrovnanie operácií na voľnom trhu v mene euro sa vykonáva výlučne prostredníctvom TARGET2.

(7) Zmluvná strana NBS alebo NBS je povinná vykonať platbu bezhotovostným prevodom vo výške celkovej sumy operácie. Peňažný záväzok zmluvnej strany NBS sa považuje za splnený pripísaním sumy peňažného záväzku na účet NBS najneskôr v dohodnutý deň vyrovnania. Peňažný záväzok NBS sa považuje za splnený pripísaním sumy peňažného záväzku na účet zmluvnej strany NBS najneskôr v dohodnutý deň vyrovnania.

(8) NBS vyrovnáva peňažný záväzok, ktorý je v plnej výške zabezpečený zábezpekou. Peňažný záväzok, ktorý je len čiastočne zabezpečený zábezpekou, vyrovná NBS do výšky tejto zábezpeky.

(9) Zmluvná strana NBS a NBS si vzájomne zasielajú potvrdenie o uzavretej operácii (ďalej len „potvrdenie o operácii“). Potvrdenie o operácii sa zasiela prostredníctvom systému SWIFT, faxom alebo poštou.

(10) Potvrdenie o operácii musí obsahovať všetky údaje potrebné na finančné vyrovnanie operácie podľa rámcových zmlúv podľa § 3 ods. 4.

(11) Nezaslanie potvrdenia o operácii nemá za následok jej zrušenie.

(12) NBS môže prijímať termínované vklady ak deň vyrovnania a deň splatnosti sú v súlade s oznámením ECB o vykonávaní termínovaných vkladov.

(13) Postupy na konci dňa sú stanovené v dokumentácii k rámcu TARGET2.

## **PIATAČASŤ AUTOMATICKÉ OPERÁCIE**

### **§ 28 Automatické operácie**

(1) Automatické operácie vykonávané v rámci Eurosystemu a zabezpečované prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS, na základe iniciatívy zmluvnej strany sú:

- a) jednodňové refinančné operácie (marginal lending facility - MLF),
- b) jednodňové sterilizačné operácie (deposit facility – DF).

(2) Podmienky automatických operácií sú zhodné vo všetkých štátoch eurozóny. NBS poskytuje prístup k automatickým operáciám v súlade s cieľmi ECB a všeobecnými zámermi menovej politiky. ECB môže kedykoľvek upraviť podmienky automatických operácií alebo ich pozastaviť. Rada guvernérov ECB pravidelne rozhoduje o úrokových sadzbách pre automatické operácie. Zmenené úrokové sadzby sú účinnými od začiatku novej periódy na dodržanie povinných minimálnych rezerv, podľa osobitného predpisu.<sup>22)</sup> ECB zverejňuje kalendár období na dodržanie povinných minimálnych rezerv aspoň tri mesiace pred začiatkom každého kalendárneho roka. Rada guvernérov ECB môže kedykoľvek zmeniť úrokovú sadzbu pre automatické operácie. Zmenené úrokové sadzby sú účinné najskôr v nasledujúci pracovný deň Eurosystemu.

### **§ 29 Jednodňové refinančné operácie**

(1) Účelom poskytovania jednodňových refinančných operácií je vyrovnanie krátkodobých nedostatkov likvidity zmluvných strán, na ktoré môžu získať zdroje za vopred určenú úrokovú sadzbu ECB oproti zábezpeke.

---

<sup>22)</sup> Čl. 7 nariadenia ECB (ES) č. 1745/2003.

(2) Prístup k jednodňovým refinančným operáciám majú všetky zmluvné strany NBS počas prevádzkových dní systému TARGET2 na základe uzatvorenej rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou. Ak NBS nevykonáva počas štátneho sviatku alebo dňa pracovného pokoja operácie na voľnom trhu, informuje vopred zmluvné strany NBS o podmienkach prístupu k jednodňovej refinančnej operácii počas tohto štátneho sviatku alebo dňa pracovného pokoja.

(3) Jednodňovú refinančnú operáciu je možné čerpať automaticky alebo na základe iniciovaného obchodu zmluvnou stranou NBS. Za automatické čerpanie jednodňovej refinančnej operácie bez požiadania zmluvnej strany NBS sa považuje poskytnutie jednodňového úveru na splatenie debetného zostatku zmluvnej strany NBS na jej platobnom účte v systéme TARGET2 na konci pracovného dňa. NBS uplatní sankcie v prípade nedodržania dostatočnej zábezpeky oproti čerpanej jednodňovej refinančnej operácii.

(4) Ak zmluvná strana NBS čerpá jednodňovú refinančnú operáciu na základe iniciovaného obchodu, čo je na požiadanie, jej žiadosť musí byť prijatá najneskôr do 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2. Uzávierka pre podanie žiadosti o poskytnutie jednodňovej refinančnej operácie je posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystemu predĺžená o dodatočných 15 minút.

(5) Okrem poskytnutia dostatočnej zábezpeky nie je obmedzená hodnota zdrojov, ktorá môže byť zo strany NBS poskytnutá za podmienok jednodňovej refinančnej operácie. Zmluvné strany NBS sú povinné deponovať dostatočnú zábezpeku pred žiadosťou o čerpanie jednodňovej refinančnej operácie.

(6) Splatnosť jednodňovej refinančnej operácie je nasledujúci pracovný deň po jej poskytnutí, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

(7) Pri poskytovaní jednodňovej refinančnej operácie sa uplatňuje jednoduché úročenie na základe metódy „aktuál/360“. Úroková sadzba uplatňovaná pre jednodňovú refinančnú operáciu je vopred vyhlasovaná ECB a označená ako úroková sadzba pre jednodňové refinančné operácie. Úrok jednodňovej refinančnej operácie je splatný súčasne so splatnosťou operácie.

### § 30

#### **Jednodňové sterilizačné operácie**

(1) Účelom jednodňových sterilizačných operácií je poskytnúť zmluvným stranám NBS možnosť formou vkladu uložiť krátkodobý prebytok likvidity za vopred určenú úrokovú sadzbu ECB. Vklad môže byť úročený kladnou, nulovou alebo zápornou úrokovou sadzbou pre jednodňovú sterilizačnú operáciu. Zmluvnej strane NBS sa pritom neposkytuje zábezpeka na výmenu za tieto vklady. Hodnota vkladu zmluvnej strany NBS v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie nie je obmedzená.

(2) Prístup k jednodňovým sterilizačným operáciám majú všetky zmluvné strany NBS v pracovných dňoch, počas ktorých je v prevádzke systém TARGET2.

(3) Za uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie sa považuje zaslanie prostriedkov do NBS na účet pre tento účel vyhradený najneskôr do 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2. Uzávierka pre uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie je v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystemu predĺžená o dodatočných 15 minút.

(4) Splatnosť jednodňovej sterilizačnej operácie je nasledujúci pracovný deň po jej realizácii, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2. Úroková sadzba uplatňovaná pre jednodňovú sterilizačnú operáciu je vopred vyhlásovaná ECB a označená ako úroková sadzba pre jednodňové sterilizačné operácie.

(5) Pri jednodňovej sterilizačnej operácii sa uplatňuje jednoduché úročenie založené na metóde „aktuál/360“. Úrok jednodňovej sterilizačnej operácie je splatný súčasne so splatnosťou operácie. Uplatňovanie zápornej úrokovej sadzby pre jednodňovú sterilizačnú operáciu je spojené s právom NBS stiahnuť sumu úrokov z účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET2.

### § 31

#### Finančné vyrovnanie automatických operácií

(1) NBS pre poskytovanie jednodňovej refinančnej operácie a jednodňovej sterilizačnej operácie využíva v TARGET2 modul Standing Facility.

(2) Prístup k jednodňovej refinančnej operácii a jednodňovej sterilizačnej operácii možno udeliť počas prevádzkových dní TARGET2.

(3) Čas poskytovania jednodňovej refinančnej operácie a jednodňovej sterilizačnej operácie sa riadi harmonogramom prevádzkového dňa TARGET2.

### ŠIESTA ČASŤ

#### AKCEPTOVATEĽNÉ AKTÍVA

### § 32

#### Vymedzenie akceptovateľných aktív

(1) NBS uplatňuje podľa osobitného predpisu<sup>1)</sup> jednotný rámec akceptovateľných aktív Eurosystemu platný pre všetky úverové operácie Eurosystemu.

(2) Podmienkou účasti zmluvných strán NBS v úverových operáciách, ktoré je NBS oprávnená vykonávať v mene Eurosystemu, je poskytnutie aktív, ktoré sú v týchto operáciách akceptovateľné ako zábezpeka. Vzhľadom na to, že súčasťou úverových operácií je vnútrodný úver, zábezpeka poskytnutá zmluvnými stranami NBS v súvislosti s vnútrodným úverom musí podľa osobitného predpisu<sup>13)</sup> taktiež spĺňať kritériá akceptovateľnosti podľa § 33 až 35.

(3) V úverových operáciách, ktoré NBS vykonáva v mene Eurosystemu, zmluvné strany NBS poskytujú akceptovateľné aktíva ako zábezpeku formou uplatnenia záložného práva v prospech NBS (pledge technika), formou zabezpečovacieho prevodu práva v prospech NBS (repo technika) alebo techniku zabezpečovacieho prevodu práva na úverovú

pohľadávku (assignment techniku). Z právneho hľadiska ide vo všetkých prípadoch o úver typu zabezpečený úver.

(4) Jednotný rámec akceptovateľných aktív Euro systému zahŕňa obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné aktíva. Obchodovateľné aktíva a neobchodovateľné aktíva sú rovnocenné z hľadiska ich kvality a akceptovateľnosti v rôznych typoch úverových operácií Euro systému.

(5) Obchodovateľné a neobchodovateľné aktíva musia spĺňať vysoké štandardy na hodnotenie kreditnej kvality podľa § 41 a 43.

(6) Napriek tomu, že obchodovateľné aktívum a neobchodovateľné aktívum spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa § 33 až 35, NBS má právo odmietnuť prijatie takéhoto aktíva ako zábezpeky alebo môže požiadať zmluvnú stranu NBS o jeho odobratie z poolingového účtu ak ide o

- a) aktívum splatné do dvoch pracovných dní od aktuálneho dňa, alebo
- b) aktívum s príjmovým tokom, ako napríklad výplatom kupónu, ktorý nastane do dvoch pracovných dní od aktuálneho dňa.

(7) Zoznam akceptovateľných obchodovateľných aktív uverejňuje ECB na svojom webovom sídle v súlade s tam uvedenou metodikou a aktualizuje ho každý pracovný deň. Aktíva, ktorých hodnotenie kreditnej kvality bolo vykonané podľa § 41 ods. 7 písm. b), sa na zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív neuverejňujú.

(8) NBS má voči ECB oznamovaciu povinnosť spravidla pokiaľ ide o obchodovateľné aktíva prijaté na obchodovanie na Burzu cenných papierov v Bratislave, a.s.

(9) Bez toho, aby bol dotknutý záväzok podľa odseku 1, NBS je oprávnená v mene Euro systému poskytnúť zmluvným stranám NBS poradenstvo vo veci akceptovateľnosti obchodovateľných aktív výlučne po ich emisii a vo veci akceptovateľnosti neobchodovateľných aktív výlučne po predložení žiadosti o ich prijatie ako zábezpeky v úverových operáciách vykonávaných v mene Euro systému. NBS neposkytuje poradenstvo pred vznikom uvedených udalostí.

### § 33

#### **Kritériá akceptovateľnosti obchodovateľných aktív**

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách obchodovateľné aktíva, ktoré spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa tejto časti rozhodnutia.

(2) Dlhové certifikáty emitované ECB a dlhové certifikáty emitované NCB pred dňom prijatia eura v príslušnom štáte eurozóny sú pre NBS akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách a nepodliehajú kritériám akceptovateľnosti podľa tejto časti rozhodnutia.

(3) Pre obchodovateľné aktíva sa uplatňujú kritériá akceptovateľnosti podľa

- a) typu istiny,
- b) typu kupónovej štruktúry,
- c) podriadenosti práva na istinu a kupón,

- d) hodnotenia kreditnej kvality,
- e) miesta emisie a emisných podmienok,
- f) typu emitenta a ručiteľa,
- g) sídla emitenta a ručiteľa,
- h) denominácie.
- i) finančných trhov, na ktorých sú obchodované,
- j) majetkového vyrovnania.

(4) Obchodovateľné aktíva sú akceptovateľné, ak až do termínu splatnosti majú istinu

- a) s pevne určenou hodnotou bez akýchkoľvek podmienok alebo
- b) bez akýchkoľvek podmienok, ktorá je v určitom čase viazaná iba na jeden index inflácie eurozóny a neobsahuje žiadne iné zložité štruktúry.

(5) Dlhové cenné papiere, ktorých istina je v určitom čase viazaná iba na jeden index inflácie eurozóny podľa odseku 4 písm. b) sú tiež prípustné, pokiaľ štruktúra ich kupónu je vymedzená podľa odseku 7 písm. b) písm. i) štvrtého bodu a viazaná na rovnaký index inflácie eurozóny.

(6) Ak je istina obchodovateľných aktív podľa odsekov 4 a 5 spojená s dodatočnými podmienkami (warrantmi) alebo inými právami, takéto obchodovateľné aktíva nie sú akceptovateľné.

(7) Obchodovateľné aktíva sú akceptovateľné, ak až do termínu splatnosti majú

- a) kupóny s pevnou úrokovou sadzbou, nulovou úrokovou sadzbou alebo viacstupňovou úrokovou sadzbou s vopred určeným dátumom výplaty kupónov a vopred určenými hodnotami kupónu, ktoré nevytvárajú záporný tok hotovosti, alebo
- b) kupón s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorý nevytvára záporný tok hotovosti a má takúto štruktúru:

úroková sadzba kupónu = (referenčná úroková sadzba  $x$   $l$ )  $\pm$   $x$  s tým, že

$f \leq$  úroková sadzba  $\leq$   $c$ , pričom:

1. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadziieb:
  - 1.1. úroková miera na peňažnom trhu s eurom, ako sú napríklad EURIBOR, LIBOR a podobné indexy,
  - 1.2. úrokové sadzby swapu s fixnou splatnosťou, ako sú napríklad indexy CMS, EIISDA, EUSA,
  - 1.3. výnos jedného zo štátnych dlhopisov eurozóny alebo index niekoľkých štátnych dlhopisov eurozóny so splatnosťou 1 rok alebo kratšou,
  - 1.4. index inflácie eurozóny a
2. pokiaľ sú čísla  $f$  [najnižšia hodnota (floor)],  $c$  [najvyššia hodnota (ceiling)],  $l$  [(faktor zvýšenia/zníženia pákového efektu (leveraging/deleveraging factor)] a  $x$  (kupónová marža) k dispozícii, ide o hodnoty, ktoré sú pri emisii vopred určené alebo sa v priebehu času môžu meniť len podľa trajektórie vopred určenej pri emisii, pričom  $f$ ,  $c$  a  $x$  sú väčšie alebo rovné nule a  $l$  je väčšie ako nula počas celej životnosti aktíva; v prípade kupónov s pohyblivou úrokovou sadzbou, pri ktorých je referenčnou úrokovou sadzbou index inflácie, sa  $l$  rovná jednej.

(8) Kupóny, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 7 nie sú akceptovateľné, a to vrátane prípadov, kedy sa nespĺňanie podmienok týka len časti štruktúry na tvorbu kupónovej platby, ako je najmä prémia.

(9) Ak má kupón pevnú viacstupňovú úrokovú sadzbu alebo pohyblivú viacstupňovú úrokovú sadzbu, hodnotenie akceptovateľnosti typu kupónovej štruktúry musí vychádzať z celej doby životnosti aktíva, s ohľadom na nasledujúce aj predchádzajúce kupóny.

(10) Akceptovateľnými môžu byť len také aktíva, ktoré neposkytujú ich emitentovi možnosť zmeniť štruktúru kupónu, a to počas celej doby životnosti aktíva, s ohľadom na nasledujúce aj predchádzajúce kupóny.

(11) Obchodovateľné aktíva nemôžu poskytovať také právo na istinu alebo kupón, ktoré je podriadené právu držiteľov iných dlhových cenných papierov od toho istého emitenta.

(12) Obchodovateľné aktíva musia spĺňať vysoké štandardy podľa Rámca Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality (ďalej len „ECAF“) uvedené najmä v § 38 a § 40 až 41.

(13) Obchodovateľné aktíva musia byť emitované v EHP a evidované alebo registrované v centrálnom depozitári cenných papierov alebo v inom SSS v štátoch eurozóny, pričom centrálny depozitár cenných papierov alebo SSS musia byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v pravidlách na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu.

(14) Medzinárodné obchodovateľné aktíva vydané prostredníctvom medzinárodného depozitára cenných papierov Euroclear Bank a Clearstream Banking v Luxemburgu musia spĺňať tieto kritériá:

- a) medzinárodné obchodovateľné aktíva znejúce na globálneho držiteľa musia byť vydané vo forme osobitného druhu dlhového cenného papiera (New Global Notes - NGN) a musia byť evidované spoločným správcom, a to medzinárodným depozitárom cenných papierov alebo depozitárom cenných papierov, ktorý musí byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade s pravidlami na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu; spoločným správcom sa rozumie správca, na ktorého účte je vedená evidencia pre všetkých vlastníkov takéhoto aktíva; na základe výnimky sa toto ustanovenie nevzťahuje na medzinárodné obchodovateľné aktíva znejúce na globálneho držiteľa, ktoré boli emitované formou klasických globálnych dlhových cenných papierov pred 1. januárom 2007 a na zastupiteľné navyšované emisie emitované s rovnakým ISIN kódom bez ohľadu na dátum navyšovacej emisie,
- b) medzinárodné obchodovateľné aktíva, vydané vo forme osobitného dlhového cenného papiera (Global Registered Form – GRF), musia byť za účelom akceptovateľnosti vydané podľa novej správcovskej štruktúry, platnej pre medzinárodné dlhové cenné papiere; na základe výnimky sa toto ustanovenie nevzťahuje na medzinárodné obchodovateľné aktíva vydané vo forme osobitného dlhového cenného papiera (Global Registered Form – GRF) pred 1. októbrom 2010,
- c) medzinárodné obchodovateľné aktíva vydané vo forme individuálnych dlhových cenných papierov (Individual Note Form – INF), ktoré neboli v uvedenej forme vydané pred 1. októbrom 2010, nie sú akceptovateľné.

(15) Ak obchodovateľné aktíva, ktorých emitentom alebo ručiteľom je nefinančná korporácia, ktorá nemá hodnotenie kreditnej kvality vykonané externou inštitúciou hodnotiacou kreditnú kvalitu podľa § 38 ods. 2 písm. a) pre emisiu, emitenta alebo ručiteľa,

miesto emisie aktíva musí byť štát eurozóny a emitent alebo ručiteľ aktíva má mať sídlo v štáte eurozóny.

(16) Emitentom alebo ručiteľom obchodovateľných aktív môže byť centrálna banka členského štátu EÚ, inštitúcia verejného sektora, agentúra, úverová inštitúcia, finančná korporácia, ktorá nie je úverovou inštitúciou, nefinančná korporácia, multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia podľa § 2.

(17) Okrem bánk a organizácií podľa osobitných predpisov<sup>23)</sup> môže Eurosystem uznať inštitúciu za multilaterálnu rozvojovú banku alebo medzinárodnú organizáciu na základe posúdenia všetkých týchto kritérií:

- a) ide o organizáciu s globálnym mandátom alebo regionálnym mandátom presahujúcim hranice štátu,
- b) inštitúcia je financovaná z prevažne z príspevkov národných vlád alebo organizácií a subjektov na ne naviazaných,
- c) poslanie inštitúcie je v súlade s politikami EÚ.

(18) Emitent obchodovateľných aktív musí mať sídlo v EHP alebo v štáte G10 mimo EHP, okrem emitenta pre dlhové cenné papiere typu ABS. Ak je sídlo emitenta v štáte G10 mimo EHP, dlhový cenný papier je považovaný za akceptovateľný len v prípade, že Eurosystem bol uistený, že jeho práva sú dostatočne chránené právnym poriadkom príslušného štátu G10. Za týmto účelom musí byť príslušnej NCB vopred predložený právny posudok, ktorý je pre Eurosystem z hľadiska formy a obsahu akceptovateľný. Sídlo spoločnosti SPV, ako emitenta pre dlhové cenné papiere typu ABS, musí byť v EHP.

(19) Sídlo ručiteľa pre obchodovateľné aktíva musí byť v EHP okrem ručiteľa podľa odseku 15 alebo ak ručenie nie je požadované. Ak je emitentom alebo ručiteľom obchodovateľného aktíva multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia, kritérium akceptovateľnosti podľa sídla emitenta a ručiteľa sa neuplatňuje a táto je akceptovateľná bez ohľadu na miesto sídla.

(20) Obchodovateľné aktíva musia byť emitované v mene euro, alebo v pôvodných národných menách štátov eurozóny s prepočítaním na euro.

(21) Obchodovateľné aktíva musia byť prijaté na obchodovanie na regulovaných trhoch podľa osobitného predpisu<sup>24)</sup> alebo prijaté na obchodovanie na iných porovnateľných trhoch pre finančné nástroje, uznaných ECB podľa kritérií akceptovateľnosti pre neregulované trhy.

(22) ECB uverejňuje zoznam akceptovateľných neregulovaných trhov na svojom webovom sídle a najmenej raz ročne aktualizuje.

<sup>23)</sup> Čl. 117 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, čl. 118 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

<sup>24)</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi a o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, str. 1).



(23) Hodnotenie neregulovaných trhov Eurosystemom sa zakladá na týchto princípoch bezpečnosti, transparentnosti a dostupnosti:

- a) bezpečnosť sa vzťahuje na istotu v súvislosti s transakciami, najmä istotu vo vzťahu k ich platnosti a vymáhateľnosti,
- b) transparentnosť sa vzťahuje na neobmedzený prístup k informáciám o procedurálnych a prevádzkových pravidlách trhu, o finančných vlastnostiach aktív, mechanizme tvorby cien a relevantných cenách a množstvách, ako sú napríklad kótované ceny, úrokové sadzby, objemy obchodovania, zostatky,
- c) prístupnosť sa vzťahuje na možnosť Eurosystemu byť účastníkom trhu a mať k nemu prístup; trh sa považuje za prístupný ak jeho procedurálne a prevádzkové pravidlá umožňujú Eurosystemu v prípade potreby získavať informácie a vykonávať transakcie na účely riadenia zábezpeky.

(24) Proces výberu neregulovaných trhov je definovaný výlučne v zmysle výkonu riadenia zábezpeky zo strany Eurosystemu a nemá byť považovaný za hodnotenie vnútornej kvality jednotlivých trhov Eurosystemom.

(25) Majetkové vyrovnanie obchodovateľných aktív sa uskutočňuje podľa § 51 a 52.

### § 34

#### **Dodatočné kritériá akceptovateľnosti aktív typu ABS**

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa § 33 s výnimkou § 33 odsekov 4 až 6 a zároveň spĺňajú dodatočné kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu.

(2) Aby aktívum typu ABS bolo akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, všetky podkladové aktíva ABS, musia byť homogénne a musí byť možné ich vykazovať podľa niektorého z existujúcich vzorov na vykazovanie údajov o podkladových úveroch aktív typu ABS a sú niektorým z druhov aktív podľa § 62 ods. 3 písm. a).

(3) Na základe posúdenia údajov doručených zmluvnou stranou NBS môže Eurosystem považovať aktívum typu ABS za nehomogénne.

(4) Aktívum typu ABS nie je akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách, ak ktorékoľvek z podkladových aktív ABS pochádza priamo od spoločnosti SPV, ktorá je emitentom daného aktíva typu ABS.

(5) Podkladové aktíva ABS nesmú ako celok alebo po častiach, skutočne alebo ako možnosť, pozostávať z tranží iných aktív typu ABS. Toto kritérium nevyklučuje aktíva typu ABS, ak v štruktúre ich emisie sú dve spoločnosti SPV a kritérium skutočného predaja vo vzťahu k týmto dvom spoločnostiam SPV je splnené tak, že aktíva typu ABS vydané druhou spoločnosťou SPV sú priamo alebo nepriamo kryté pôvodným spoločným fondom aktív bez rozdelenia do jednotlivých tranží.

(6) Podkladové aktíva ABS nesmú byť ako celok alebo po častiach, skutočne alebo ako možnosť, viazané na osobitný druh úverových derivátov (Credit-Linked Notes – CLN), na swapy alebo na iné druhy derivátov, na podobný druh pohľadávok ako sú syntetické cenné

papieri, ktoré vznikli prenesením rizika z iných cenných papierov alebo na podobné pohľadávky. Toto obmedzenie sa netýka swapov použitých v transakciách s aktívom typu ABS výlučne na účely hedgovania.

(7) Bez toho, aby boli dotknuté kritériá akceptovateľnosti aktív typu ABS podľa odsekov 2 až 22, podkladové aktíva ABS, ktorými sú hypotekárne úvery určené na obchodné účely podľa § 62 ods. 3 písm. a) tretieho bodu, nesmú obsahovať úvery, ktoré sú štruktúrované, syndikované alebo úvery s vysokým pákovým efektom. Na účely tohto odseku sa štruktúrovaným úverom, syndikovaným úverom a úverom s vysokým pákovým efektom rozumejú pojmy podľa § 62 ods. 11 písm. d) až f).

(8) Aktíva typu ABS, ktorých podkladové aktíva ABS obsahujú lízingové pohľadávky zo zostatkovej hodnoty predmetu lízingu a boli na zozname akceptovateľných aktív 1. mája 2015, zostanú akceptovateľné do 31. augusta 2015.

(9) Emitentom aktíva typu ABS musí byť spoločnosť SPV so sídlom v EHP.

(10) Podkladové aktíva ABS musia byť vydané pôvodcom registrovaným v EHP a predané spoločnosti SPV pôvodcom alebo sprostredkovateľom registrovaným v EHP.

(11) Na účely odseku 10 sa správca hypoték a správca pohľadávok považuje za sprostredkovateľa. Aktíva typu ABS, ktoré sú na zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív 1. mája 2015 a nespĺňajú podmienky podľa odseku 10 týkajúce sa miesta registrácie správcu hypoték alebo správcu pohľadávok, zostanú akceptovateľné do 1. mája 2016 za podmienky, že všetky ostatné uplatňované kritériá akceptovateľnosti sú splnené.

(12) Dlžníci a veritelia podkladových aktív ABS musia byť registrovaní v EHP, v prípade fyzických osôb tieto musia mať bydlisko v EHP. Všetky súvisiace cenné papiere musia byť umiestnené v EHP a rozhodným právom pre podkladové aktíva ABS je právny poriadok príslušného štátu EHP.

(13) Podkladové aktíva ABS musia byť spoločnosťou SPV nadobudnuté podľa právneho poriadku členského štátu EÚ.

(14) Podkladové aktíva ABS musia byť nadobudnuté spoločnosťou SPV od pôvodcu alebo od sprostredkovateľa podľa odseku 10 formou, ktorú Eurosystem považuje za skutočný predaj, vymáhateľný voči tretej strane, pričom ani pôvodca, ani sprostredkovateľ, ani ich veritelia nesmú mať možnosť skutočný predaj ovplyvniť, a to ani v prípade platobnej neschopnosti pôvodcu alebo sprostredkovateľa.

(15) Aktíva typu ABS sa môžu stať akceptovateľnými až vtedy, keď je zdokumentované, že práva Eurosystemu sú chránené voči ustanoveniam o spätnom nadobudnutí práv a povinnosti vrátiť aktíva (Claw back rules), a to vo forme nezávislej právnej analýzy, v ktorej sa v súlade s právnym poriadkom príslušného štátu EHP popíšu pravidlá pre spätné nadobudnutie práv a povinnosť vrátiť aktíva. Eurosystem, a tým aj NBS, môžu požadovať aj ďalšie dokumenty od nadobúdateľa aktíva typu ABS, vrátane platobnej schopnosti predávajúceho za podozrivé obdobie, ktoré je ustanovené právnym poriadkom príslušného štátu EHP ako obdobie pred vyhlásením platobnej neschopnosti predávajúceho,

v ktorom každý uskutočnený predaj podkladových aktív ABS môže byť vyhlásený za neplatný.

(16) Ustanovenia týkajúce sa spätného nadobudnutia práv a povinnosti vrátiť aktíva, ktoré považuje Eurosystem za nepriaznivé a preto neakceptovateľné, zahŕňajú pravidlá, podľa ktorých likvidátor môže vyhlásiť predaj podkladových aktív ABS za neplatný iba na základe toho, že predaj sa uskutočnil počas určitého obdobia pred vyhlásením platobnej neschopnosti predávajúceho, alebo že takémuto vyhláseniu neplatnosti môže zabrániť len nadobúdateľ aktív, ak vie preukázať, že v čase predaja nevedel o platobnej neschopnosti predávajúceho. Na účely tohto odseku sa predávajúcim rozumie pôvodca alebo sprostredkovateľ.

(17) Za akceptovateľné sa považujú len také tranže aktíva typu ABS alebo ich časti, ktoré počas celej životnosti aktíva typu ABS nie sú podriadené iným tranžiam tej istej emisie. Tranža alebo jej časti sa nepovažujú za podriadené vtedy, ak v súlade s poradím platieb pri rýchlejšom splácaní alebo pri vymáhaní dlhu podľa emisných podmienok má takáto tranža alebo jej časti prednostné právo pri vyplatení istiny alebo vyplatení úroku, alebo je na poslednom mieste v poradí straty, ktorú vytvárajú jednotlivé tranže alebo ich časti.

(18) Aby aktívum typu ABS bolo akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, musia byť k dispozícii komplexné a štandardizované údaje o úveroch, ktoré sú jeho podkladovými aktívami, podľa postupov uvedených v prílohe č. 23, ktorá obsahuje požiadavky na hodnotiace kritériá kvality údajov.

(19) Pri posudzovaní akceptovateľnosti aktíva typu ABS podľa odseku 18 Eurosystem zohľadňuje

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

(20) Bez ohľadu na požadované úrovne hodnotiacich kritérií uvedených v prílohe č. 23, Eurosystem môže po skončení príslušného prechodného obdobia uplatňovaného podľa prílohy č. 23 akceptovať ako zábezpeku v úverových operáciách aktívum typu ABS, ktoré má nižšiu hodnotu hodnotiaceho kritéria ako je požadovaná hodnota A1, a to na základe individuálneho posúdenia a za podmienky, že je poskytnuté primerané vysvetlenie ohľadne nedosiahnutia požadovaného hodnotiaceho kritéria. Eurosystem musí pre každé primerané vysvetlenie určiť maximálnu úroveň tolerancie a horizont tolerancie, ako je bližšie uvedené na webovom sídle ECB. Horizont tolerancie musí uvádzať lehotu, v ktorej sa musí zlepšiť kvalita údajov pre aktíva typu ABS.

(21) Eurosystem si vyhradzuje právo požadovať od tretej strany, ktorú považuje za relevantnú, avšak nie výlučne od nej, od emitenta, pôvodcu alebo sprostredkovateľa, vysvetlenie alebo právne osvedčenie, ktoré považuje za potrebné na posúdenie akceptovateľnosti aktíva typu ABS a so zreteľom na poskytovanie údajov o úveroch, ktoré sú podkladovými aktívami ABS.

(22) Ak tretia strana nesplní konkrétnu požiadavku podľa odseku 21, Eurosystem sa môže rozhodnúť neakceptovať aktívum typu ABS ako zábezpeku v úverových operáciách alebo sa môže rozhodnúť pozastaviť akceptovateľnosť takejto zábezpeky.

(23) V prípade krytých dlhopisov, ktorých podkladovými aktívami sú aktíva typu ABS, súbor podkladových aktív krytých dlhopisov môže obsahovať len také aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

- a) podkladové aktíva ABS sú v súlade s požiadavkami podľa osobitného predpisu<sup>25)</sup> pokiaľ ide o aktíva typu ABS ako podkladové aktíva krytých dlhopisov,
- b) pôvodcom podkladových aktív ABS je inštitúcia, ktorá má s emitentom krytých dlhopisov úzke väzby podľa § 36,
- c) sú technickým nástrojom na prevod úverov na nehnuteľnosti krytých hypotékou alebo zabezpečených úverov na nehnuteľnosti bez hypotéky na nehnuteľnosť do podkladových aktív príslušných krytých dlhopisov.

(24) Na verifikáciu toho, či súbor podkladových aktív krytých dlhopisov, ktorými sú aktíva typu ABS (ďalej len „súbor podkladových aktív krytých dlhopisov“), neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 23, je NBS povinná používať takéto opatrenia:

- a) na štvrtročnej báze je NBS povinná požadovať od emitenta krytých dlhopisov osvedčenie a záväzok, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 23; v žiadosti NBS musí byť uvedené, že osvedčenie musí byť podpísané výkonným riaditeľom, finančným riaditeľom alebo manažérom podobnej úrovne alebo prokuristom v ich mene,
- b) na ročnej báze musí NBS požadovať potvrdenie ex-post od externých audítorov alebo výsledky monitorovania súboru podkladových aktív krytých dlhopisov od emitenta, ktoré potvrdí, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré počas monitorovaného obdobia nespĺňajú podmienky podľa odseku 23.

(25) V prípade, že emitent krytých dlhopisov nesplní konkrétnu požiadavku alebo ak Eurosystem pokladá obsah konfirmácie za chybný alebo nedostatočný do tej miery, že nie je možné verifikovať, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov spĺňa podmienky podľa odseku 23, Eurosystem rozhodne nepriať uvedené kryté dlhopisy ako akceptovateľnú zábezpeku alebo pozastaviť ich akceptovateľnosť.

(26) V prípade, že uplatniteľná legislatíva alebo prospekt vylučujú začlenenie aktív typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 23, do súboru podkladových aktív krytých dlhopisov, verifikácia podľa odseku 23 sa nevyžaduje.

(27) Na účely odseku 23 písm. b) je rozhodujúca existencia úzkych väzieb v čase prevodu aktív typu ABS z nadriadenej tranže do súboru podkladových aktív krytých dlhopisov.

## § 35

### Kritériá akceptovateľnosti neobchodovateľných aktív

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách neobchodovateľné aktíva, ktoré spĺňajú kritériá podľa odsekov 2 až 21 a ktorými sú

- a) úverové pohľadávky,
- b) RMBD,
- c) termínované vklady zmluvných strán Eurosystemu.

<sup>25)</sup> Čl. 129 ods. 1 písm. d) až f) nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

(2) Na posúdenie akceptovateľnosti úverových pohľadávok zmluvných strán NBS, kde dlžníkom alebo ručiteľom sú nefinančné korporácie alebo inštitúcie verejného sektora sa uplatňujú kritériá podľa

- a) typu aktíva a podmienok úverovej zmluvy,
- b) typu a sídla dlžníka a ručiteľa,
- c) hodnotenia kreditnej kvality,
- d) denominácie a minimálnej hodnoty aktíva,
- e) procedúr na použitie aktíva,
- f) právneho poriadku, ktorým sa riadia zmluvné strany úverovej pohľadávky.

(3) Syndikovaný úver ako aj jednotlivé podiely veriteľských inštitúcií podieľajúcich sa na takomto úvere sú akceptovateľné úverové pohľadávky. Úverové pohľadávky, ktorých istina a úrok sú platené na základe vopred dohodnutého harmonogramu splátok, rovnako ako dočerpané úverové linky, ktoré už neoprávňujú dlžníka na budúce čerpanie úveru, sú taktiež akceptovateľným typom úverových pohľadávok.

(4) Na to, aby úverová pohľadávka bola akceptovateľná, nemôže poskytovať právo na istinu a úroky alebo právo na úroky podriadené právu držiteľa inej úverovej pohľadávky, alebo inej tranže alebo jej časti v prípade toho istého syndikovaného úveru, alebo iného dlhového aktíva od toho istého subjektu, ktorý je zároveň aj emitentom daného dlhového aktíva.

(5) Ako úverová pohľadávka nie sú posudzované nevyčerpané úverové linky, najmä nevyčerpané úverové linky revolvingových úverov, kontokorentné úvery alebo akreditívy, ktoré oprávňujú dlžníka na budúce čerpanie úveru, nie sú akceptovateľné ako zábezpeka v operáciách menovej politiky Eurosystemu.

(6) Ak úverová pohľadávka vznikla z iného ako čisto úverového vzťahu, môže byť tiež považovaná za akceptovateľný druh aktív. Pohľadávka spojená s lízingom môže byť akceptovateľným aktívom len vtedy, ak ide o úverovú pohľadávku. Pohľadávky vzniknuté v rámci faktoringu sú považované za akceptovateľný druh aktív len v takom rozsahu, kedy ide skutočne o úverové pohľadávky, iné pohľadávky z faktoringu, ako napríklad obstarávacía cena, nie sú akceptovateľné.

(7) Akceptovateľná úverová pohľadávka musí zachovať až do termínu jej splatnosti

- a) pevne určenú hodnotu istiny bez akýchkoľvek ďalších podmienok na jej určenie a
- b) úrokovú sadzu určenú tak, aby táto nevytvárala záporný tok hotovosti, pričom musí byť vyjadrená
  1. nulovou sadzbou,
  2. pevne určenou sadzbou,
  3. pohyblivou sadzbou naviazanou na inú referenčnú úrokovú sadzbu finančného trhu,
  4. pohyblivou sadzbou naviazanou na sadzbu vyjadrujúcu infláciu.

(8) Akceptovateľným dlžníkom a ručiteľom z úverovej pohľadávky, ktorý je schopný samostatne a jednotlivo splatiť danú úverovú pohľadávku v celej hodnote, môže byť

- a) nefinančná korporácia,
- b) inštitúcia verejného sektora,
- c) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia, ktorá je uznaná Eurosystemom vychádzajúc z podmienok podľa § 33 odsek 17.

(9) Ak má úverová pohľadávka viac ako jedného dlžníka, každý z dlžníkov je samostatne a v plnej hodnote zodpovedný za splatenie celej úverovej pohľadávky.

(10) Dlžník a ručiteľ úverovej pohľadávky musí mať sídlo v štáte eurozóny, okrem dlžníka alebo ručiteľa, ktorým je multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia kedy sa kritérium akceptovateľnosti podľa sídla dlžníka alebo ručiteľa neuplatňuje a táto je akceptovateľná bez ohľadu na štát v ktorom má sídlo. Ručiteľ tiež nemusí mať sídlo v štáte eurozóny ak sa záruka nepožaduje z dôvodu dostatočného hodnotenia kreditnej kvality dlžníka.

(11) Akceptovateľná úverová pohľadávka musí plniť štandardy hodnotenia kreditnej kvality pre dlhové neobchodovateľné aktíva ako je uvedené v § 38, 40 a 43.

(12) Akceptovateľná úverová pohľadávka musí byť denominovaná v mene euro alebo v pôvodných národných menách štátov eurozóny s prepočítaním na euro a jej minimálna zostatková hodnota v čase jej prvého použitia ako zábezpeky je 500 000 eur.

(13) Úverová pohľadávka je akceptovateľná na používanie zmluvnou stranou NBS podľa ustanovení rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou na zabezpečenie domácich operácií v mene Eurosystemu a podľa zmluvy uzavretej na vykonávanie cezhraničného použitia zábezpek. Vzor akceptovania alebo zamietnutia úverovej pohľadávky je uvedený v prílohách č. 4 a 5.

(14) Úverová zmluva k akceptovateľnej úverovej pohľadávke môže byť uzatvorená medzi veriteľom a dlžníkom podľa právneho poriadku niektorého zo štátov eurozóny. Úverová zmluva medzi veriteľom so sídlom v SR a jeho dlžníkom sa uzatvára podľa právneho poriadku SR. Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou medzi NBS a zmluvnou stranou NBS sa riadi podľa právneho poriadku SR. Spolu najviac dvoma rôznymi právnymi poriadkami sa môže riadiť

- a) zmluvná strana NBS,
- b) veriteľ,
- c) dlžník,
- d) ručiteľ, ak existuje,
- e) úverová zmluva,
- f) zmluva medzi NBS a zmluvnou stranou NBS.

(15) Bežne používaným aktívom typu RMBD sú len írske vlastné zmenky kryté fondom hypotekárnych úverov pričom na posúdenie ich akceptovateľnosti sa uplatňujú kritériá podľa

- a) typu aktíva a jeho denominácia,
- b) hodnotenia kreditnej kvality,
- c) typu a sídla emitenta,
- d) procedúr na použitie aktíva.

(16) Aktívum typu RMBD je dlhový záväzok vo forme vlastnej zmenky alebo cudzej zmenky, ktorý je zabezpečený spoločným fondom hypotekárnych úverov na nehnuteľnosti na bývanie, pričom tento fond nie je v plnom rozsahu sekuritizovaný a zabezpečujúce aktíva môžu byť nahradzované.

(17) Aktívum typu RMBD môže byť emitované len v mene euro a musí mať až do termínu jeho splatnosti

- a) pevne určenú hodnotu istiny bez akýchkoľvek ďalších podmienok na jej určenie, a
- b) úrokový výnos, ktorého štruktúra nesmie vytvárať záporný tok hotovosti.

(18) V emisných podmienkach aktíva typu RMBD sa musí zabezpečiť prednostné právo Eurosystemu pred ostatnými veriteľmi s výnimkou veriteľov z verejného sektora.

(19) Akceptovateľným emitentom pre aktíva typu RMBD sú zmluvné strany Eurosystemu, ktoré majú sídlo v štátoch eurozóny.

(20) Aby bolo aktívum typu RMBD akceptovateľné musí spĺňať kritériá ECAF pre dlhové neobchodovateľné aktíva podľa § 38, 40 a 43.

(21) Emitent RMBD si minimálne raz za mesiac overuje, či hypotekárne úvery na bývanie, ktoré tvoria súbor jeho podkladových aktív, spĺňajú kritériá akceptovateľnosti uvedené v príslušnej národnej dokumentácii určenej domácou NCB, na ktorej je založené aj ich kreditné hodnotenie.

(22) Používanie aktíva typu RMBD na zabezpečenie operácií menovej politiky Eurosystemu môže byť vykonávané postupom určeným na úrovni štátov eurozóny. Pretože aktíva typu RMBD nie sú doteraz v SR emitované, NBS neurčuje žiadne postupy na ich použitie.

## § 36

### Pravidlá používania akceptovateľných aktív

(1) Zmluvná strana NBS nemôže použiť v operáciách menovej politiky Eurosystemu také akceptovateľné aktívum, ktoré sama vydala alebo pre ktoré plní funkciu ručiteľa alebo ktoré vydal iný subjekt, ktorý má priame alebo nepriame úzke väzby so zmluvnou stranou NBS aj napriek tomu, že obchodovateľné aktívum alebo neobchodovateľné aktívum spĺňa všetky kritériá akceptovateľnosti upravené v tejto časti.

(2) Úzke väzby medzi zmluvnou stranou NBS a inou právnickou osobou nastanú vtedy, ak

- a) zmluvná strana NBS vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania inej právnickej osoby,
- b) iná právnická osoba vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany NBS,
- c) tretia strana vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany NBS a 20% alebo viac zo základného imania inej právnickej osoby.

(3) Úzke väzby podľa odseku 2 sa nesledujú v týchto prípadoch:

- a) medzi zmluvnou stranou NBS a inštitúciou verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane, alebo ak je ručiteľom akceptovateľného aktíva jedna alebo viac inštitúcií

verejného sektora EHP s právom vyberať dane a zábezpeka spĺňa kritériá určené v § 42 a 44,

- b) ak ide o kryté dlhopisy spĺňajúce kritériá určené podľa osobitného predpisu,<sup>26)</sup>
- c) ak je akceptovateľné aktívum chránené špecifickými právnymi zárukami porovnateľnými so zárukami pre kryté dlhopisy podľa osobitného predpisu;<sup>26)</sup> uvedené špecifické právne záruky vyžadujú existenciu vyčleneného súboru podkladových aktív, ktoré zaisťujú splnenie nárokov držiteľov dlhových aktív v prípade nesolventnosti emitenta z vyčleneného súboru podkladových aktív; vyhodnotenie existencie porovnateľnosti právnych záruk pre ktoré sú požiadavky uvedené podľa písmena b) je vykonávané Eurosystemom osobitne pri každom prípade a jeho súčasťou je aj právny názor vykonaný externým subjektom; príkladmi dlhových aktív, ktoré sú chránené špecifickými právnymi zárukami porovnateľnými s krytými dlhopismi podľa písmena b) sú
  1. neobchodovateľné aktíva typu RMBD,
  2. multicedulas vydané pred dátumom účinnosti tohto rozhodnutia, pri ktorých ich jednotlivé podkladové kryté dlhopisy spĺňajú kritériá určené podľa osobitného predpisu;<sup>26)</sup> v prípade multicedulas pritom Eurosystem overuje existenciu úzkych väzieb na základe existencie úzkych väzieb medzi jednotlivými emitentmi ich podkladových krytých dlhopisov a zmluvnou stranou NBS.

(4) Zmluvná strana NBS nemôže používať ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystemu nekryté bankové dlhopisy, ktoré sama vydala alebo ktoré vydali subjekty s ktorými má zmluvná strana NBS úzke väzby podľa odseku 2, za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viac inštitúcií verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane, a to:

- a) priamo alebo
- b) nepriamo, pokiaľ sú súčasťou súboru podkladových aktív krytých dlhopisov.

(5) Vo výnimočných prípadoch môže Rada guvernérov ECB rozhodnúť o dočasných výnimkách zo zákazu uvedeného v odseku 4, a to najviac na tri roky. K žiadosti o výnimku zmluvná strana NBS, ktorá ju žiada, prikladá plán financovania, v ktorom uvedie spôsob ukončenia používania uvedených aktív do troch rokov od udelenia výnimky. Výnimka môže byť udelená iba v prípadoch, v ktorých zábezpeka poskytnutá jednou inštitúciou alebo viacerými inštitúciami zo štátov EHP s právom vyberať dane spĺňa kritériá určené v § 42.

(6) Zmluvná strana NBS nemôže použiť ako zábezpeku také aktívum typu ABS, pri ktorom ona alebo ktorýkoľvek iný subjekt, s ktorým má úzke väzby podľa odseku 2, poskytuje aktívu typu ABS zabezpečenie voči kurzovému riziku tým, že plní funkciu zabezpečujúcej protistrany pre emitenta aktíva ABS na operáciu zabezpečujúcu kurzové riziko. Zabezpečením voči kurzovému riziku sa rozumie dohoda medzi emitentom a zabezpečujúcou protistranou, na základe ktorej sa časť kurzového rizika vyplývajúceho z prijatia hotovosti v inej mene ako euro zníži prostredníctvom jej výmeny za eurovú hotovosť so zabezpečujúcou protistranou, vrátane záruk poskytnutých zabezpečujúcou protistranou k týmto platbám.

(7) Hodnota zábezpeky, ktorú použije zmluvná strana NBS vo forme nekrytých bankových dlhopisov vydaných úverovou inštitúciou alebo iným subjektom, s ktorým má úverová inštitúcia úzke väzby podľa odseku 2, nesmie prekročiť 5 % z celkovej hodnoty zábezpek poskytnutých touto zmluvnou stranou NBS a to po uplatnení zodpovedajúcich

<sup>26)</sup> Čl. 129 ods. 1 až 3 a 6 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.



oceňovacích zrážok. Toto obmedzenie sa neuplatňuje na nekryté bankové dlhopisy, ktorých ručiteľom je inštitúcia verejného sektora s právom vyberať dane a zábezpeka spĺňa kritériá určené v § 42 alebo ak hodnota nekrytých bankových dlhopisov po uplatnení oceňovacej zrážky je nižšia ako 50 miliónov eur. V prípade zlúčenia alebo splynutia dvoch alebo viacerých emitentov nekrytých bankových dlhopisov alebo v prípade vytvorenia úzkych väzieb medzi nimi a zmluvnou stranou NBS, sú títo považovaní za jednu skupinu až po uplynutí jedného roka od dátumu zlúčenia alebo splynutia alebo vytvorenia úzkej väzby.

(8) S účinnosťou od 1. novembra 2015 nemôže zmluvná strana NBS použiť ako zábezpeku také aktíva typu ABS, pri ktorých zmluvná strana NBS samotná alebo subjekt, s ktorým má úzke väzby podľa odseku 2, poskytuje likviditnú podporu ABS transakcie. Eurosystem pritom identifikuje tieto dva druhy likviditnej podpory pre aktíva typu ABS, a to:

- a) likviditnú podporu vo forme rezerv hotovosti, pri ktorých zmluvná strana NBS nemôže použiť ako zábezpeku aktíva typu ABS pokiaľ má úzke väzby s bankou, ktorá vedie účty emitenta a zároveň aktuálna hodnota rezervného fondu ABS transakcie je väčšia ako 5 % zo zostatkovej hodnoty všetkých nadriadených a podriadených tranší ABS transakcie na jej začiatku a zároveň aktuálna hodnota rezervného fondu ABS transakcie je väčšia ako 25 % z aktuálnej zostatkovej hodnoty podriadených tranší ABS transakcie,
- b) likviditnú podporu vo forme likviditného prísľubu, pri ktorých zmluvná strana NBS nemôže použiť ako zábezpeku aktíva typu ABS pokiaľ má úzke väzby s poskytovateľom likviditného prísľubu a zároveň aktuálna hodnota likviditného prísľubu je väčšia ako 20 % zo zostatkovej hodnoty všetkých nadriadených a podriadených tranší ABS transakcie na jej začiatku.

(9) Ak zmluvná strana NBS zistí počas použitia akceptovateľného aktíva ako zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu, že uvedené aktívum nie je možné ako zábezpeku využívať z dôvodu osoby emitenta, dlžníka, ručiteľa alebo z dôvodu existencie úzkych väzieb, je povinná túto skutočnosť ihneď oznámiť NBS a ukončiť použitie aktíva v najkratšom možnom termíne. NBS zároveň upraví hodnotu uvedeného aktíva na nulu a prípadne uplatní výzvu na vyrovnanie.

(10) Zmluvná strana NBS je povinná poskytovať NBS presné a aktualizované informácie týkajúce sa hodnoty zábezpek.

(11) Neplnenie podmienok uvedených v odsekoch 1 až 10 je dôvodom na uplatnenie sankcií za nedodržanie povinností zmluvnej strany podľa § 5. Uvedené sankcie budú uplatnené bez ohľadu na skutočnosť, či sa zmluvná strana NBS aktívne zúčastňuje operácií menovej politiky Eurosystemu.

(12) Na účely implementácie menovej politiky Eurosystemu, najmä z dôvodu sledovania dodržiavania pravidiel používania akceptovateľných aktív, si NCB v rámci Eurosystemu vymieňajú informácie o majetkových podieloch, ktoré sú na tento účel poskytnuté národným orgánom dohľadu. Tieto informácie sú chránené rovnakým spôsobom aký zabezpečuje národný orgán dohľadu.

**§ 37****Ďalšie právne podmienky pri používaní úverovej pohľadávky**

(1) Aby úverová pohľadávka bola akceptovateľná v operáciách menovej politiky Eurosystemu musí byť zabezpečený bezpodmienečný predaj pohľadávky 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) notifikácie dlžníka o mobilizácii úverovej pohľadávky alebo registrácie tejto mobilizácie,
- c) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa mobilizácie úverovej pohľadávky,
- d) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení týkajúcich sa bankového tajomstva a služobného tajomstva,
- e) oslobodenia od obmedzujúcich opatrení spojených s predajom aktíva.

(2) Ďalšie podrobnosti týkajúce sa dodatočných právnych podmienok podľa odseku 1 sú uvedené v odsekoch 3 až 8 a v rámcových zmluvách uvedených v § 3 ods. 4.

(3) NBS pri overení existencie úverovej pohľadávky postupuje takto:

- a) prvé overenie existencie úverovej pohľadávky pred jej použitím ako zábezpeky vykoná NBS v evidencii Registra bankových úverov a záruk vedenom v NBS (ďalej len „RBUZ“) a podľa osvedčenia predloženého interným auditom zmluvnej strany NBS,
- b) najmenej raz štvrtročne, do 15 dní po uplynutí štvrtroka, má zmluvná strana NBS povinnosť predložiť NBS vlastné osvedčenie o existencii úverovej pohľadávky, ktorá je použitá ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu vypracované interným auditom zmluvnej strany NBS,
- c) NBS, v rámci dohľadu nad finančným trhom je oprávnená kedykoľvek príležitostne vykonať kontrolu existencie úverovej pohľadávky použitej ako zábezpeka,
- d) NBS, v rámci dohľadu nad finančným trhom alebo externý audítor na základe požiadavky NBS, sú oprávnení vykonať náhodnú kontrolu správnosti osvedčenia zmluvnej strany NBS o existencii úverovej pohľadávky, ktorá je použitá ako zábezpeka, alebo správnosti postupov používaných zmluvnou stranou NBS pri potvrdzovaní existencie úverovej pohľadávky,
- e) poverenie na vykonanie kontrol podľa písmen b) a c) je dohodnuté v rámcovej zmluve uzatvorenej medzi NBS a zmluvnou stranou NBS o úverových obchodoch so zábezpekou,
- f) rámcová zmluva medzi NBS a zmluvnou stranou NBS sa riadi právnym poriadkom SR; zmluvná strana NBS je povinná splniť všetky požiadavky vyplývajúce z rámcovej zmluvy, aby bola zaistená platnosť mobilizácie úverových pohľadávok ako kolaterálu.

(4) Zmluvná strana NBS predkladá NBS písomné osvedčenie o existencii úverovej pohľadávky, ktorá je použitá ako zábezpeka, v ktorom záväzne vyhlási, že

- a) úverová pohľadávka existuje,
- b) úverová pohľadávka spĺňa kritériá akceptovateľnosti uplatňované Eurosystemom,
- c) úverová pohľadávka použitá ako zábezpeka v operáciách Eurosystemu nie je zároveň použitá ako zábezpeka v prospech tretej strany a záväzne vyhlási, že túto zábezpeku nepoužije v prospech tretej strany ani v budúcnosti, v čase kedy je táto viazaná v operáciách s NBS,
- d) o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu ovplyvniť aktuálne zmluvné operácie s NBS bude informovať NBS neodkladne, najneskôr nasledujúci obchodný deň po vzniku takejto

skutočnosti, najmä ak ide o predčasné alebo konečné splatenie úverovej pohľadávky alebo o ďalšie zmeny v obchodných podmienkach úverovej pohľadávky.

(5) Dohoda o mobilizácii úverovej pohľadávky musí byť uplatniteľná voči tretím stranám, pričom všetky právne podmienky potrebné pre zaistenie platnej mobilizácie úverovej pohľadávky musí zabezpečiť zmluvná strana NBS. Zmluvná strana NBS je povinná následne oboznámiť dlžníka alebo ručiteľa úverovej pohľadávky (ex post) o jej použití ako zábezpeky v operáciách Eurosystemu.

(6) Zmluvná strana NBS je povinná zabezpečiť aby v úverovej zmluve a v ďalších zmluvných dokumentoch tvoriacich súčasť úverového vzťahu medzi zmluvnou stranou NBS a dlžníkom neboli žiadne obmedzujúce ustanovenia, ktoré by bránili prevodu práva na túto zábezpeku zo zmluvnej strany NBS na NBS alebo ktoré by obmedzovali prístup k informáciám týkajúcim sa úverovej pohľadávky a dlžníka a sú potrebné pri prevode práva alebo predaji úverovej pohľadávky.

(7) Úverová zmluva ako aj ďalšie zmluvné dokumenty tvoriace súčasť úverového vzťahu medzi zmluvnou stranou NBS a dlžníkom nemôžu obsahovať žiadne ustanovenia, ktoré by boli na prekážku pri mobilizácii úverovej pohľadávky a predaji úverovej pohľadávky v spôsobe a čase predaja alebo v inej pre predaj aktíva dôležitej skutočnosti.

(8) Za prekážku pri predaji úverovej pohľadávky podľa odseku 7 sa nepovažujú ustanovenia obmedzujúce postúpenie podielu syndikovaného úveru banke, finančnej inštitúcii alebo subjektu, ktorý sa zaoberá, alebo je zriadený za účelom poskytovania, nákupu alebo investovania do úverov, cenných papierov alebo iných finančných aktív. Za prekážku pri predaji úverovej pohľadávky alebo mobilizácii úverovej pohľadávky podľa odseku 7 sa tiež nepovažuje existencia subjektu zabezpečujúceho správu podielu syndikovaného úveru za predpokladu, že tento subjekt je úverovou inštitúciou so sídlom v EÚ a zabezpečovanie správy úveru medzi týmto subjektom a poskytovateľom podielu syndikovaného úveru môže byť prevedené spolu s podielom syndikovaného úveru.

## § 38

### Pravidlá Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality

(1) Akceptovateľné aktíva musia spĺňať vysoké štandardy hodnotenia kreditnej kvality, ktoré upravuje ECAF. ECAF obsahuje harmonizované pravidlá a postupy na zabezpečenie vysokého štandardu pri hodnotení kreditnej kvality všetkých akceptovateľných aktív v operáciách menovej politiky Eurosystemu. Tieto pravidlá zabezpečujú pre Eurosystem konzistentnosť, presnosť a porovnateľnosť štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality pre obchodovateľné aktíva, aj pre neobchodovateľné aktíva. Týmto pravidlami sú hodnotení aj emitenti obchodovateľných aktív, alebo dlžníci neobchodovateľných aktív, ktorými sú úverové pohľadávky. Rovnako sú hodnotení aj ručiteľia jednotlivých typov aktív.

(2) Pri posudzovaní akceptovateľnosti aktív používaných ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu v oblasti hodnotenia kreditnej kvality, Eurosystem zohľadňuje informácie od jedného z týchto štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality:

a) externých inštitúcií hodnotiacich kreditnú kvalitu (External Credit Assessment Institution), (ďalej len „ECAI“),

- b) interných hodnotiacich systémov zmluvných strán (Internal Rating Base), (ďalej len „IRB“),
- c) interných hodnotiacich systémov kreditnej kvality NCB (In-house Credit Assessment System), (ďalej len „ICAS“),
- d) hodnotení kreditnej kvality ratingových nástrojov (Rating Tool), (ďalej len „RT“).

(3) Každý zo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa odseku 2 môže zahŕňať viacero systémov hodnotenia kreditnej kvality, ktoré musia spĺňať kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu a podľa § 39. Zoznam akceptovateľných systémov hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI, ICAS a RT je zverejnený na webovom sídle ECB. Zverejnením akceptovateľných systémov hodnotenia kreditnej kvality, v spojení so svojimi úverovými operáciami, Eurosystem nepreberá zodpovednosť za ich vyhodnotenie ako akceptovateľných systémov hodnotenia kreditnej kvality.

(4) V prípade porušenia pravidiel a postupov ECAF môže byť príslušný systém hodnotenia kreditnej kvality z rámca ECAF vylúčený.

(5) Všetky schválené systémy hodnotenia kreditnej kvality podliehajú procesu monitorovania výkonnosti ECAF podľa § 39.

(6) Pre Eurosystemom akceptované systémy hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI platia tieto pravidlá:

- a) ECAI musí byť registrovaná alebo schválená Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“) podľa osobitného predpisu,<sup>27)</sup>
- b) ECAI musí spĺňať prevádzkové podmienky a poskytovať primerané pokrytie hodnotených aktív alebo subjektov aby bola zabezpečená efektívna implementácia ECAF; podmienkou je, aby Eurosystem mal k dispozícii informácie o uskutočňovaných hodnoteniach vrátane informácií o klasifikácii hodnotení podľa jednotlivých ratingových stupňov tak, aby ich bolo možné porovnať so stupňami kreditnej kvality Eurosystemu pre účely pravidelného ročného procesu hodnotenia výkonnosti podľa § 39,
- c) Eurosystem má právo rozhodnúť, či bude konkrétny systém hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI akceptovať pre účely ECAF, pričom prihliada okrem iných aj na výsledky pravidelného ročného procesu hodnotenia výkonnosti,
- d) každý systém hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI musí predkladať údaje potrebné pre pravidelný ročný proces hodnotenia výkonnosti a tiež potvrdenie o správnosti a platnosti týchto údajov podpísané výkonným riaditeľom alebo splnomocneným signatárom za oblasť interného auditu alebo kontroly.

(7) Zdroj hodnotenia kreditnej kvality Eurosystemu typu ICAS tvoria systémy vyvinuté a používané v NCB. Každá NCB sa môže rozhodnúť používať vlastný ICAS pre účely ECAF. Rozhodnutie NCB používať vlastný ICAS podlieha schvaľovaciemu procesu zo strany Eurosystemu. Pre systémy hodnotenia kreditnej kvality typu ICAS platia tieto postupy:

- a) hodnotenie kreditnej kvality môže byť vykonané vopred alebo na základe žiadosti zmluvnej strany Eurosystemu pri predložení aktíva ako zábezpeky do NCB používajúcej ICAS; na základe tejto žiadosti príslušná NCB informuje zmluvnú stranu Eurosystemu o výsledku hodnotenia kreditnej kvality emitenta, dlžníka alebo ručiteľa alebo o dĺžke

<sup>27)</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a rady (ES) č.1060/2009.

trvania hodnotenia; pokiaľ typ subjektu, ktorého kreditná kvalita má byť posúdená nie je vyhodnocovaný príslušným systémom ICAS alebo pokiaľ NCB nemá k dispozícii potrebné informácie pre vykonanie hodnotenia informuje neodkladne o tejto skutočnosti zmluvnú stranu Eurosystemu; v oboch prípadoch sa príslušný emitent, dlžník alebo ručiteľ považuje za neakceptovateľného a zmluvná strana Eurosystemu má právo použiť iný zdroj hodnotenia kreditnej kvality podľa § 43; v prípade, že sa aktívum používané ako zábezpeka stalo neakceptovateľným z dôvodu zhoršenia kreditnej kvality emitenta, dlžníka alebo ručiteľa, musí byť čo najskôr jeho používanie ukončené; vzhľadom k tomu, že neexistuje zmluvný vzťah medzi nefinančnými inštitúciami a NCB používajúcich systém ICAS, ani zákonná povinnosť pre nefinančné inštitúcie, aby poskytli neverejné informácie pre tieto NCB, sú všetky informácie pre potreby kreditného hodnotenia poskytované dobrovoľne,

- b) pri používaní RMBD domáca NCB zavedie rámec kreditného hodnotenia tohto typu aktív podľa podmienok ECAF a tento rámec podlieha schvaľovacej procedúre zo strany Eurosystemu i povinnosti ročného procesu hodnotenia výkonnosti.

(8) O povolenie na používanie systému hodnotenia kreditnej kvality typu IRB zmluvná strana NBS požiada NBS, a to bez ohľadu na jej postavenie v rámci bankovej skupiny; to znamená, či ide o materskú spoločnosť, dcérsku spoločnosť alebo pobočku a bez ohľadu na to, či oprávnenie používať systém IRB schválil útvar dohľadu nad finančným trhom NBS pre materskú spoločnosť, dcérsku spoločnosť alebo príslušný orgán dohľadu štátu, kde má materská spoločnosť sídlo pre pobočku alebo dcérsku spoločnosť. Súčasťou žiadosti sú tieto informácie a dokumenty, ktoré sú v prípade potreby preložené do slovenského jazyka

- a) kópia rozhodnutia útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS alebo kópia rozhodnutia príslušného orgánu dohľadu, ktoré zmluvnú stranu NBS oprávňuje používať systém IRB na účely kapitálových požiadaviek na konsolidovanom základe alebo nekonsolidovanom základe, spolu so všetkými konkrétnymi podmienkami jeho používania,
- b) kópia posledného hodnotenia IRB systému zmluvnej strany NBS útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušným orgánom dohľadu,
- c) informácie o všetkých zmenách IRB systému zmluvnej strany NBS, ktoré odporučil alebo požadoval útvar dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušný orgán dohľadu spolu s termínmi, do ktorých musia byť tieto zmeny vykonané,
- d) informácie o spôsobe určovania pravdepodobnosti nesplnenia záväzku dlžníkov, ako aj údaje o ratingových stupňoch a s nimi spojených pravdepodobnostiach nesplnenia záväzku do jedného roka, ktoré sa používajú pri určovaní akceptovateľných ratingových stupňov,
- e) kópia informácií o treťom pilieri (trhová disciplína), ktoré je zmluvná strana NBS povinná pravidelne zverejňovať v súlade s požiadavkami na trhovou disciplínu v rámci tretieho piliera dohody Basel III podľa osobitných predpisov,<sup>17)</sup>
- f) názov a adresa príslušného orgánu bankového dohľadu a externého audítora zmluvnej strany NBS,
- g) informácie o historických záznamoch pozorovaných zlyhaní za každý model v rámci IRB systému používaného pre účely kapitálových požiadaviek, ktoré bude zmluvná strana NBS využívať pre účely ECAF podľa akceptovateľných ratingových stupňov za posledných 5 kalendárnych rokov pred podaním tejto žiadosti; v prípade, že príslušný orgán dohľadu udelil súhlas na používanie IRB systému pre účely kapitálových požiadaviek počas tohto obdobia, informácie musia byť poskytnuté od termínu schválenia príslušného IRB systému pre účely kapitálových požiadaviek; historické ročné údaje o sledovaných mierach zlyhaní a možné dodatočné informácie musia byť v súlade

- s požiadavkami ročného procesu hodnotenia výkonnosti podľa § 39 tak, ako keby príslušný IRB systém už podliehal týmto požiadavkám počas tohto obdobia,
- h) informácie potrebné pre monitoring výkonnosti podľa § 38, ktoré sú požadované pre už schválené IRB systémy pre účely ECAF za príslušný kalendárny rok, ktoré sú známe v čase podania žiadosti.

(9) Informácie a dokumenty podľa odseku 8 písm. a) až c) nemusia byť predložené zmluvnou stranou NBS pokiaľ sú poskytnuté priamo príslušným orgánom dohľadu.

(10) Žiadosť o používanie systému IRB musí byť za zmluvnú stranu NBS podpísaná výkonným riaditeľom, finančným riaditeľom alebo manažérom podobnej úrovne alebo prokuristom v ich mene. Vzor žiadosti je uvedený v prílohe č. 9.

(11) Zmluvná strana NBS používajúca hodnotenia typu IRB podlieha procesu hodnotenia výkonnosti a preto je povinná

- a) predkladať informácie a dokumenty podľa odseku 8 písm. b) až f), ktoré musia byť predkladané každoročne alebo na požiadanie NBS, okrem informácií a dokumentov, ktoré sú poskytnuté priamo príslušným orgánom dohľadu; tieto podklady musia byť za zmluvnú stranu NBS podpísané výkonným riaditeľom, finančným riaditeľom alebo manažérom podobnej úrovne alebo prokuristom v ich mene; kópiu týchto podkladov zašle NBS dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušnému orgánu dohľadu a v prípade potreby aj externému audítovi zmluvnej strany NBS,
- b) akceptovať skutočnosť, že v rámci pravidelného procesu hodnotenia výkonnosti systémov IRB, NBS vykonáva kontrolu štatistických údajov poskytnutých zmluvnou stranou NBS, a to na mieste, priamo v sídle zmluvnej strany NBS alebo na diaľku, mimo jej sídla; cieľom tejto kontroly je overenie správnosti, presnosti a úplnosti vykazovaného statického súboru údajov,
- c) splniť všetky prevádzkové kritériá určené NBS, vrátane podmienok týkajúcich sa
1. náhodných kontrol postupov používaných pri zasielaní informácií o úverových pohľadávkach do NBS,
  2. pravidelných ročných kontrol vykonávaných NBS alebo príslušným orgánom dohľadu alebo externým audítom o presnosti a platnosti statického súboru údajov podľa § 39,
  3. poskytovania informácií týkajúcich sa zmien akceptovateľnosti a okamžitého stiahnutia príslušných úverových pohľadávok z používania v úverových operáciách Eurosystemu, a to najneskôr do nasledujúceho pracovného dňa od danej zmeny,
  4. oznámenia zmluvnej strany NBS o všetkých skutočnostiach a okolnostiach, ktoré môžu významne ovplyvniť ďalšie používanie IRB systému pre účely ECAF alebo spôsob akým IRB systém zabezpečuje určenie akceptovateľnosti zábezpeky, najmä významných vecných zmien IRB systému zmluvnej strany NBS, ktoré by mohli mať vplyv na určenie pravdepodobnosti zlyhania podľa podmienok ECAF a harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu.

(12) Zdroj hodnotenia kreditnej kvality Eurosystemu typu RT zahŕňa systémy, ktoré hodnotia kreditnú kvalitu dlžníkov najmä prostredníctvom mechanického uplatňovania kvantitatívnych modelov, pričom vychádzajú najmä z informácií získaných z auditovanej účtovnej závierky a kreditné hodnotenie nie je zverejňované. Systém hodnotenia typu RT musí, s cieľom začlenenia do ECAF, predložiť NBS žiadosť podľa vzoru uvedenom v prílohe č. 10, na základe ktorej Eurosystem rozhodne či schváli jeho prijatie do ECAF.

(13) Systém hodnotenia kreditnej kvality typu RT, ktoré používa niektorá zmluvná strana NBS pre účely ECAF musí NBS poskytovať informácie potrebné pre proces hodnotenia jeho výkonnosti a tiež predložiť potvrdenie o správnosti a platnosti týchto informácií, podpísané výkonným riaditeľom alebo splnomocneným signatárom za oblasť interného auditu alebo kontroly. Okrem toho sa musí zaviazat' viesť interné záznamy o statických súboroch údajov a podrobných informácií o prípadoch nesplnenia záväzku po dobu piatich rokov.

(14) Zmluvná strana NBS, ktorá chce využívať doteraz neschválený systém RT pre účely ECAF musí predložiť NBS žiadosť podľa vzoru uvedenom v prílohe č. 10, na základe ktorej Eurosystem rozhodne či schváli prijatie systému RT do ECAF. Zmluvná strana NBS, ktorá používa systém RT musí bez meškania informovať príslušný RT o každom zlyhaní subjektu, vrátane všetkých informácií, ktoré by mohli viesť k zhoršeniu kreditnej kvality, vrátane oneskorenia platieb zo strany dlžníkov akceptovateľných aktív, ktoré sú použité ako kolaterál a ktoré je známe len jej.

### § 39

#### Pravidlá procesu hodnotenia výkonnosti systémov ECAF

(1) Všetky Eurosystemom akceptované systémy hodnotenia kreditnej kvality pre potreby ECAF, patriace do jedného zo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38 ods. 2 podliehajú pravidelnému ročnému procesu hodnotenia výkonnosti, ktorého cieľom je zaradenie ich jednotlivých ratingových hodnotení do harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu.

(2) V rámci procesu hodnotenia výkonnosti sa každoročne porovnávajú tieto údaje z predchádzajúceho obdobia:

- a) zaznamenané miery nesplnenia záväzku pre všetky subjekty a aktíva hodnotené príslušným systémom hodnotenia kreditnej kvality, pričom tieto subjekty a aktíva sú zoskupené do statického súboru údajov, na základe spoločných charakteristík, ktorými môžu byť napríklad ratingové hodnotenie, druh aktíva, odvetvie, model hodnotenia kreditnej kvality a podobne,
- b) maximálne pravdepodobnosti nesplnenia záväzku spojené s príslušným stupňom hodnotenia kreditnej kvality podľa harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu.

(3) Samotný proces hodnotenia výkonnosti pozostáva z týchto dvoch fáz:

- a) na začiatku hodnoteného obdobia každý systém hodnotenia kreditnej kvality vypracuje vlastný zoznamu subjektov a dlhových aktív, ktorých hodnotenie kreditnej kvality spĺňa požiadavky Eurosystemu na akceptovateľné systémy hodnotenia kreditnej kvality podľa ECAF; tento zoznam musí byť následne doručený Eurosystemu vo forme Eurosystemom určených formulárov, ktoré obsahujú polia umožňujúce identifikáciu a klasifikáciu subjektov a polia týkajúce sa hodnotenia kreditnej kvality,
- b) na konci 12 mesačného hodnoteného obdobia, príslušný systém hodnotenia kreditnej kvality doplní informácie o zaznamenaných mierach nesplnenia záväzku subjektov a aktív uvedených v zozname podľa písmena a), ktoré sú vstupným parametrom procesu hodnotenia výkonnosti; Eurosystem si vyhradzuje právo na vyžiadanie ďalších informácií potrebných pre sledovanie výkonnosti systému hodnotenia kreditnej kvality.

(4) Informácie uvedené v odseku 3 písm. a) a b) doručujú do NBS zmluvné strany NBS, ktoré využívajú zdroje hodnotenia kreditnej kvality typu IRB a RT.

(5) V prípade vzniku významnej odchýlky zaznamenatej miery nesplnenia záväzku v statickom súbore údajov od maximálnej pravdepodobnosti nesplnenia záväzku príslušného stupňa hodnotenia kreditnej kvality v ročnom alebo viacročnom porovnaní, bude Eurosystem konzultovať príčiny týchto odchýlok s príslušným systémom hodnotenia kreditnej kvality.

(6) Výsledkom procesu hodnotenia výkonnosti môže byť úprava ratingových stupňov používaných príslušným systémom hodnotenia kreditnej kvality, tak aby zodpovedali harmonizovanej ratingovej stupnici Eurosystemu.

(7) Eurosystem môže rozhodnúť aj o dočasnom vylúčení alebo trvalom vylúčení niektorého z akceptovateľných systémov hodnotenia kreditnej kvality v dôsledku zistení z procesu hodnotenia výkonnosti alebo v prípade zistenia porušenia pravidiel procesu hodnotenia výkonnosti.

## § 40

### Minimálna požiadavka na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality

(1) Pre účely ECAF Eurosystem určuje svoje požiadavky na kreditnú kvalitu pomocou stupňov kreditnej kvality, ktoré sú určené prostredníctvom hraničných hodnôt pravdepodobnosti nesplnenia záväzku počas nasledovného roka Probability of Default, (ďalej len „PD“) takto:

- a) Eurosystem považuje PD na úrovni najviac 0,10 % za zodpovedajúce požiadavke kreditnej kvality na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu a PD na úrovni najviac 0,40 % za zodpovedajúce požiadavke kreditnej kvality na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, pričom tieto hodnoty PD pravidelne prehodnocuje,
- b) všetky aktíva akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu musia spĺňať požiadavku na kreditnú kvalitu minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu; dodatočné požiadavky na kreditnú kvalitu jednotlivých druhov aktív sú uvedené v § 41 a 43.

(2) Informácie o stupňoch kreditnej kvality vo forme harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, vrátane zaradenia jednotlivých hodnotení kreditnej kvality poskytovaných systémami hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI a RT do tejto harmonizovanej ratingovej stupnice sú zverejňované na webovom sídle ECB.

(3) Pre účely ECAF Eurosystem vychádza z definície nesplnenia záväzku (default) uvedenej podľa osobitných predpisov.<sup>17)</sup>

(4) Eurosystem má právo určiť, či jednotlivá emisia, emitent, dlžník alebo ručiteľ spĺňa požiadavky Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality, a to na základe informácií, ktoré považuje za významné pre zaistenie primeranej ochrany Eurosystemu pred rizikom. V rámci tohto hodnotenia môže Eurosystem vziať do úvahy aj inštitucionálne kritériá a prvky zabezpečujúce podobnú ochranu držiteľov aktív, ako sú záruky.



(5) Eurosystem môže vychádzajúc z odseku 4, odmietnuť, obmedziť použitie alebo uplatniť dodatočné oceňovacie zrážky na aktíva, pokiaľ je potrebné zabezpečiť primeranú ochranu Eurosystemu pred rizikami. Ak takéto odmietnutie vychádza z informácií útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS, ich použitie musí byť, bez ohľadu na to či boli získané od zmluvných strán NBS alebo od útvaru dohľadu nad finančným trhom NBS, úmerné plneniu úloh v operáciách menovej politiky Eurosystemu.

(6) Eurosystem môže vylúčiť tieto aktíva zo zoznamu akceptovateľných aktív:

- a) aktíva vydané alebo zabezpečené subjektmi, ktorým boli zmrazené finančné prostriedky alebo na ktoré boli uvalené iné reštriktívne opatrenia podľa osobitného predpisu,<sup>28)</sup> Európskou úniou alebo členským štátom EÚ obmedzujúce použitie finančných prostriedkov,
- b) aktíva vydané alebo zabezpečené subjektmi, o ktorých Rada guvernérov ECB vydala rozhodnutie, ktoré pozastavuje alebo vylučuje ich prístup k úverovým operáciám Eurosystemu.

#### § 41

##### Požiadavky na hodnotenie kreditnej kvality obchodovateľných aktív

(1) Okrem požiadaviek podľa § 40 a pravidiel podľa odseku 4 musia obchodovateľné aktíva spĺňať tieto požiadavky na hodnotenie kreditnej kvality:

- a) s výnimkou aktív typu ABS musia mať všetky obchodovateľné aktíva hodnotenie kreditnej kvality aspoň od jedného Eurosystemom akceptovaného systému ECAI, a to vo forme verejného kreditného ratingu minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, uvedenej na webovom sídle ECB,
- b) aktíva typu ABS musia mať hodnotenia kreditnej kvality od aspoň dvoch rôznych Eurosystemom akceptovaných systémov ECAI, a to vo forme dvoch verejných kreditných ratingov, od každej ECAI jeden, pričom tieto hodnotenia musia zodpovedať minimálne 2. stupňu kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, uvedenej na webovom sídle ECB.

(2) Eurosystem môže požadovať vysvetlenie k verejným kreditným ratingom podľa odseku 1.

(3) Na určenie súladu s minimálnymi požiadavkami kreditnej kvality uplatňovanými na obchodovateľné aktíva sa používajú tieto druhy hodnotenia kreditnej kvality od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI:

- a) rating emisie, ktorý zahŕňa hodnotenie kreditnej kvality buď jednotlivej emisie alebo, ak táto neexistuje, rating programu alebo série emisií, v rámci ktorých je aktívum vydané; hodnotenie programu alebo série emisií je možné použiť len ak sa vzťahuje na také aktívum, pre ktoré neexistuje žiadny iný rating emisie od rovnakého systému ECAI; v prípade ratingu emisie Eurosystem neberie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva a akceptovateľný je každý rating od akceptovaného systému ECAI priradený emisii, alebo programu alebo sérii emisií,
- b) rating emitenta, ktorý sa týka hodnotenia kreditnej kvality emitenta, v tomto prípade Eurosystem berie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva, pričom rozlišuje medzi

<sup>28)</sup> Čl. 75 Zmluvy o fungovaní EÚ.

1. krátkodobými aktívami, pokiaľ ich pôvodná splatnosťou bola najviac 390 dní vrátane, vtedy je pre určenie kreditnej kvality akceptovateľný krátkodobý aj dlhodobý rating emitenta,
  2. dlhodobými aktívami, pokiaľ ich pôvodná splatnosťou bola viac ako 390 dní, vtedy je pre určenie kreditnej kvality akceptovateľný len dlhodobý rating emitenta,
- c) rating ručiteľa, ktorý sa týka hodnotenia kreditnej kvality ručiteľa, ak ručiteľ spĺňa požiadavky podľa § 33 ods. 15, 16 a 19 a § 42; v prípade ratingov ručiteľov Eurosystem neberie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva a akceptovateľné sú iba dlhodobé ratingy ručiteľov.

(4) Pri posúdení splnenia požiadaviek hodnotenia kreditnej kvality od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI, týkajúcich sa obchodovateľných aktív, zohľadňuje Eurosystem tieto pravidlá:

- a) v prípade obchodovateľných aktív, s výnimkou aktív vydaných ústrednou vládou, regionálnou štátnou správou, územnou samosprávou, agentúrou, multilaterálnou rozvojovou bankou alebo medzinárodnou organizáciou a aktív typu ABS sa uplatňujú tieto pravidlá:
1. aspoň jedno hodnotenie kreditnej kvality musí spĺňať určené požiadavky podľa odseku 1 písm. a), pričom Eurosystem prihliada na rating emisie prednostne pred ratingom emitenta alebo ratingom ručiteľa,
  2. ak je pre jednu emisiu k dispozícii viacero ratingových hodnotení, prihliada sa na najlepšie z nich; ak ani najlepšie ratingové hodnotenie emisie nespĺňa minimálny limit kreditnej kvality Eurosystemu pre obchodovateľné aktíva podľa odseku 1 písm. a), aktívum nie je akceptovateľné, a to ani v prípade existencie záruky spĺňajúcej požiadavky podľa § 33 ods. 15, 16 a 19 a § 42,
  3. ak neexistuje žiaden rating emisie, Eurosystem prihliada na rating emitenta alebo rating ručiteľa; ak je pre jednu emisiu k dispozícii viacero ratingov emitenta alebo ratingov ručiteľa, prihliada sa na najlepší z nich,
- b) v prípade obchodovateľných aktív vydaných ústrednou vládou, regionálnou štátnou správou, územnou samosprávou, agentúrou, multilaterálnou rozvojovou bankou alebo medzinárodnou organizáciou, sa uplatňujú tieto pravidlá:
1. aspoň jedno hodnotenie kreditnej kvality musí spĺňať určené požiadavky podľa odseku 1 písm. a), pričom Eurosystem prihliada len na rating emitenta alebo rating ručiteľa,
  2. ak je k dispozícii viacero ratingov emitenta alebo ratingov ručiteľa, prihliada sa na najlepší z nich,
  3. pri posúdení kreditnej kvality krytého dlhopisu vydaného agentúrou sa nepostupuje podľa písmena b), ale podľa písmena a),
- c) pre aktíva typu ABS platia tieto pravidlá:
1. aspoň dve hodnotenia kreditnej kvality musia spĺňať určené požiadavky podľa odseku 1 písm. b), pričom Eurosystem prihliada len na rating emisie,
  2. ak sú k dispozícii viac než dva ratingy emisie, prihliada sa na prvé dva najlepšie z nich.

(5) Pre obchodovateľné aktíva, ktoré majú viac než jedného emitenta, sa na hodnotenie ich kreditnej kvality použije rating emitenta od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI podľa predpokladanej hodnoty záväzku každého emitenta takto:

- a) ak každý emitent ručí spoločne a rovnakým dielom za záväzky všetkých ostatných emitentov príslušnej emisie alebo príslušného programu alebo série emisií, použije sa najlepší rating emitenta spomedzi najlepších ratingov všetkých emitentov,
- b) ak niektorý z emitentov neručí spoločne a rovnakým dielom za záväzky všetkých ostatných emitentov príslušnej emisie alebo príslušného programu alebo série emisií, použije sa najhorší rating emitenta spomedzi najlepších ratingov všetkých emitentov.

(6) V prípade ratingu emitenta od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI sú akceptovateľné aj ratingy záväzkov v cudzej mene. Ak je aktívum denominované v domácej mene emitenta, potom rating záväzkov v domácej mene je taktiež akceptovateľný.

(7) Ak nie je k dispozícii hodnotenie kreditnej kvality emisie, emitenta alebo ručiteľa od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI, použije sa implicitné hodnotenia kreditnej kvality obchodovateľných aktív. Implicitné hodnotenie kreditnej kvality sa nesmie použiť v súvislosti s aktívami typu ABS a musí byť v súlade s požiadavkami Eurosystemu na kreditnú kvalitu podľa odseku 1 písm. a). Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov verejného sektora pre potreby implicitného hodnotenia kreditnej kvality je v prílohe č. 11 tab. 1 a použije sa podľa týchto pravidiel:

- a) ak sú dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené subjektom regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúciou verejného sektora definovanou podľa osobitného predpisu<sup>29)</sup> so sídlom v štáte eurozóny, Eurosystem vykoná hodnotenie kreditnej kvality podľa týchto pravidiel:
  1. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré sú podľa príslušného orgánu dohľadu pre potreby kapitálových požiadaviek podľa osobitného predpisu<sup>30)</sup> posudzované rovnako ako ústredná vláda, v ktorej jurisdikcii majú sídlo, potom dlhovým cenným papierom vydaným alebo zaručeným týmito subjektmi bude pridelený stupeň kreditnej kvality zodpovedajúci najlepšiemu kreditnému ratingu z kreditných ratingov, ktoré boli od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI udelené tejto ústrednej vláde,
  2. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré sú podľa príslušného orgánu dohľadu pre potreby kapitálových požiadaviek podľa osobitného predpisu<sup>31)</sup> posudzované rovnako ako úverové inštitúcie, potom dlhovým cenným papierom vydaným alebo zaručeným týmito subjektmi bude pridelený stupeň kreditnej kvality zodpovedajúci najlepšiemu kreditnému ratingu z kreditných ratingov, ktoré boli od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI udelené ústrednej vláde z jurisdikcie do ktorej tieto subjekty patria, znížený o jeden stupeň,
  3. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi inštitúcie verejného sektora, na ktoré sa nevzťahujú podmienky podľa prvého bodu alebo druhého bodu, potom sa pre tieto inštitúcie nepoužije implicitné hodnotenie kreditnej kvality a tieto inštitúcie budú posudzované ako inštitúcie súkromného sektora,
- b) ak sú obchodovateľné aktíva vydané alebo zaručené nefinančnými korporáciami so sídlom v členskom štáte eurozóny, potom hodnotenie kreditnej kvality vykoná

<sup>29)</sup> Čl. 4 ods. 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

<sup>30)</sup> Čl. 115 ods. 2 a čl. 116 ods. 1 a 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

<sup>31)</sup> Čl. 115 ods. 1 a čl. 116 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Eurosystem na základe pravidiel hodnotenia kreditnej kvality úverových pohľadávok; tieto aktíva nie sú zahrnuté do verejného zoznamu akceptovateľných obchodovateľných aktív.

(8) Hodnotenie kreditnej kvality pre aktíva typu ABS je založené na verejnom ratingu emisie, ktorý je uvedený vo verejne dostupnej ratingovej správe (new issue report). Verejne dostupná ratingová správa musí okrem iného obsahovať komplexnú analýzu štrukturálnych a právnych aspektov, detailné hodnotenie združených podkladových finančných aktív, analýzu účastníkov transakcie, ako aj analýzu ďalších relevantných detailov transakcie.

(9) Okrem požiadavky uvedenej v odseku 8 sa pre aktíva typu ABS vyžaduje zverejňovanie pravidelnej dohliadacej správy (surveillance report) Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI. Táto správa musí byť zverejnená najneskôr do štyroch týždňov od dátumu výplaty kupónu aktíva typu ABS. Referenčným dátumom tejto správy je dátum výplaty najbližšieho predchádzajúceho kupónu, s výnimkou aktív typu ABS s výplatou kupónu s mesačnou frekvenciou, pre ktoré platí povinnosť zverejňovať dohliadacu správu aspoň raz za štvrtrok. Dohliadacie správy musia obsahovať aspoň základné údaje o transakcii, ako napríklad informácie o zložení združených podkladových finančných aktív, účastníkoch transakcie, kapitálovej štruktúry ako aj výkonnosti aktíva.

## § 42

### Zábezpeka pre obchodovateľné aktíva

(1) Požiadavka na dosiahnutie Eurosystemu akceptovateľného hodnotenia kreditnej kvality obchodovateľného aktíva môže byť zabezpečená aj na základe kreditnej kvality ručiteľa takéhoto aktíva podľa § 41 ods. 1 až 4, pričom musia byť splnené požiadavky podľa § 33 ods. 16, 17 a 20 a v odseku 2. V takomto prípade je akceptovateľnosť kreditnej kvality ručiteľa posudzovaná samostatne a musí spĺňať požiadavky kreditnej kvality určené Eurosystemom.

(2) Aby bola zábezpeka ručiteľa obchodovateľného aktíva akceptovateľná, musí spĺňať tieto podmienky:

- a) ručiteľ bezpodmienečne a neodvolateľne ručí za záväzky emitenta súvisiace s vyplatením istiny, úrokových výnosov a všetkých ostatných hodnôt splatných z obchodovateľného aktíva jeho držiteľom, a to až do dňa splatnosti aktíva, pričom záväzky ručiteľa vyplývajúce z tejto zábezpeky majú rovnakú váhu (pari passu) ako jeho všetky ostatné záväzky,
- b) zábezpeka musí byť splatná na prvé požiadanie, má byť uplatnená len na emitenta obchodovateľného aktíva a nie na aktívum samotné, pričom sa ale predpokladá, že aktívum je kryté zárukou,
- c) zábezpeka poskytnutá inštitúciou verejného sektora oprávnenou na výber daní musí byť splatná na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku dlžníkom,
- d) zábezpeka ručiteľa obchodovateľného aktíva musí byť právoplatná, právne záväzná a vo vzťahu k ručiteľovi vymáhateľná a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,
- e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky je potrebné doručiť do tej NCB, ktorá má zodpovednosť vykazovať aktívum v zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív spôsobom prijateľným pre Eurosystem a to

ešte pred posúdením akceptovateľnosti obchodovateľného aktíva; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že zábezpeka nie je osobná a je vymáhateľná len vlastníkom aktíva; v prípade, že ručiteľ má sídlo v štáte, ktorého právny poriadok nie je totožný s právnym poriadkom upravujúcim právny predpis o zábezpeke, právne potvrdenie o zábezpeke musí potvrdiť právoplatnosť, záväznosť a vymáhateľnosť záruky podľa právneho poriadku štátu ručiteľa,

- f) právne potvrdenie podľa písmena e) nie je potrebné doručiť pokiaľ je ručiteľom inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní,
- g) požiadavka na vymáhateľnosť zábezpeky musí podliehať konkurznému právu alebo právu upravujúcemu prípady nesolventnosti, základným princípom spravodlivého výkonu súdnej moci a ostatným podobným zákonom a zásadám použiteľným voči ručiteľovi a ovplyvňujúcim práva veriteľa voči ručiteľovi.

### § 43

#### Pravidlá na hodnotenie kreditnej kvality neobchodovateľných aktív

(1) Kreditná kvalita úverovej pohľadávky sa posudzuje na základe kreditnej kvality jej dlžníka alebo ručiteľa, ktorá sa určí prostredníctvom systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality vybraného zmluvnou stranou NBS podľa tohto paragrafu.

(2) Aby mohla byť úverová pohľadávka akceptovateľnou zábezpekou v úverových operáciách Eurosystemu musí byť jej kreditná kvalita minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods.1 písm. a).

(3) Zmluvná strana NBS musí podrobne monitorovať úverovú pohľadávku a bezodkladne, najneskôr však nasledujúci pracovný deň, informovať NBS o každej zistenej úverovej udalosti najmä nesplnení záväzku v súvislosti s úverovou pohľadávkou, vrátane oneskorenia platieb istiny alebo platieb úrokov dlžníkom úverovej pohľadávky. Na požiadanie NBS musí zmluvná strana NBS ukončiť používanie úverovej pohľadávky ako zábezpeky.

(4) Na zabezpečenie akceptovateľnosti hodnotenia kreditnej kvality musí zmluvná strana NBS používať vždy len najaktuálnejšie hodnotenie kreditnej kvality z vybraného systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality pre dlžníkov alebo ručiteľov úverových pohľadávok používaných ako zábezpeka.

(5) Pri hodnotení kreditnej kvality podľa odseku 1 si zmluvná strana NBS musí najmenej jeden mesiac pred začiatkom bežného roka vybrať jeden systém hodnotenia kreditnej kvality z jedného zo štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38 ods. 2. V prípade zdroja typu ECAI podľa § 38 ods. 6 môže byť využité hodnotenie ktorejkoľvek z ratingových agentúr. Vzory formulárov upravujúce postup pri výbere zdroja a jeho akceptovaní v NBS sú uvedené v prílohách č. 6 až 8.

(6) Vybraný systém hodnotenia kreditnej kvality je zmluvná strana NBS povinná používať minimálne počas 12 mesiacov. V niektorých prípadoch, najmä v prípade začiatku využívania vlastného systému IRB zmluvnej strany NBS alebo ak začína používať úverové pohľadávky ako kolaterál, môže NBS po predložení odôvodnenej žiadosti zmluvnej strany NBS povoliť výnimku týkajúcu sa tohto 12 mesačného obdobia a umožniť tým zmenu vybraného systému hodnotenia kreditnej kvality.

(7) Ak má zmluvná strana NBS záujem použiť iný systém hodnotenia alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality po uplynutí ročného obdobia, môže tak urobiť po doručení odôvodnenej žiadosti do NBS.

(8) Na základe odôvodnenej žiadosti a jej schválenia v NBS, môže zmluvná strana NBS používať aj viac systémov alebo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality, a to v prípade, ak prvý vybraný systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality nemožno použiť na hodnotenie kreditnej kvality dostatočného počtu dlžníkov alebo ručiteľov úverových pohľadávok.

(9) V prípade, ak je zmluvnej strane NBS povolené používať viac ako jeden systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality, potom sa očakáva, že zmluvná strana NBS bude hodnotiť kreditnú kvalitu najväčšieho počtu dlžníkov systémom alebo zdrojom hodnotenia kreditnej kvality, ktorý je označený ako hlavný. Ak je k dispozícii hodnotenie kreditnej kvality dlžníka alebo ručiteľa zo systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality ktorý je označený ako hlavný, bude toto hodnotenie kreditnej kvality určujúce pre stanovenie akceptovateľnosti dlžníka, prípadne ručiteľa a stanovenie oceňovacej zrážky.

(10) Ak si zmluvná strana NBS zvolila zdroj hodnotenia kreditnej kvality ECAI, môže použiť ratingové hodnotenie dlžníka alebo ručiteľa. V prípade, že je k dispozícii viac ratingových hodnotení dlžníka alebo ručiteľa pre rovnakú úverovú pohľadávku, môže byť použitý najlepší dostupný rating spomedzi nich.

(11) Ak je dlžník alebo ručiteľ úverovej pohľadávky inštitúcia verejného sektora, potom sa splnenie podmienky dosiahnutia akceptovateľnej hodnoty kreditnej kvality úverovej pohľadávky podľa odseku 2 určí podľa týchto pravidiel:

- a) pokiaľ existuje hodnotenie jej kreditnej kvality zo systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality, ktorý si príslušná zmluvná strana NBS vybrala, potom sa použije toto hodnotenie,
- b) ak neexistuje hodnotenie kreditnej kvality podľa písmena a), potom zmluvná strana NBS použije hodnotenie kreditnej kvality dlžníka alebo ručiteľa podľa zdroja kreditnej kvality typu ECAI,
- c) ak neexistuje hodnotenie kreditnej kvality dlžníka alebo ručiteľa podľa písmena a) alebo písmena b), potom sa použije postup použitý pri hodnotení kreditnej kvality obchodovateľných aktív podľa § 41 ods. 7.

(12) Ak je dlžník alebo ručiteľ úverovej pohľadávky nefinančná korporácia, potom sa splnenie podmienky dosiahnutia akceptovateľnej hodnoty kreditnej kvality úverovej pohľadávky podľa odseku 2, určí podľa systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality, ktorý si príslušná zmluvná strana NBS vybrala.

(13) Kreditná kvalita RMBD musí byť minimálne na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Euro systému podľa § 40 ods. 1 písm. a), pričom toto určenie kreditnej kvality sa vykoná prostredníctvom špecifických postupov jurisdikcie príslušnej domácej NCB.

## § 44

### Zábezpeka k úverovej pohľadávke

(1) Požiadavka na dosiahnutie Eurosystemu akceptovateľného hodnotenia kreditnej kvality úverovej pohľadávky môže byť zabezpečená aj na základe kreditnej kvality ručiteľa takéhoto aktíva podľa § 43 ods. 1 a 2, pričom musia byť splnené požiadavky podľa § 35 ods. 8 a 10 a v odseku 2. V takomto prípade je akceptovateľnosť kreditnej kvality ručiteľa posudzovaná samostatne a musí spĺňať požiadavky kreditnej kvality určené Eurosystemom.

(2) Aby bola zábezpeka ručiteľa úverovej pohľadávky akceptovateľná, musí spĺňať tieto podmienky:

- a) ručiteľ bezpodmienečne a neodvolateľne ručí za záväzky dlžníka, ktoré sa týkajú vyplatenia istiny, úrokov a všetkých ostatných hodnôt splatných z úverovej pohľadávky jej držiteľovi a to až do jej úplného zaplatenia, pričom záväzky ručiteľa vyplývajúce z tejto zábezpeky majú rovnakú váhu (pari passu) ako jeho všetky ostatné záväzky,
- b) zábezpeka musí byť splatná na prvé požiadanie, má byť uplatnená len na dlžníka úverovej pohľadávky a nie na úverovú pohľadávku samotnú, pričom sa ale predpokladá, že je úverová pohľadávka krytá zárukou,
- c) zábezpeka, z ktorej je ručiteľom inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní musí byť splatná na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku dlžníkom,
- d) zábezpeka musí byť právoplatná, právne záväzná a vo vzťahu k ručiteľovi vymáhateľná a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,
- e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky doručí zmluvná strana Eurosystemu do tej NCB, ktorá ma zodpovednosť za hodnotenie akceptovateľnosti dlžníka z úverovej pohľadávky spôsobom prijateľným pre Eurosystem, a to ešte pred posúdením akceptovateľnosti úverovej pohľadávky; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že zábezpeka nie je osobná a je vymáhateľná len veriteľom úverovej pohľadávky,
- f) ak má ručiteľ zo zábezpeky sídlo v štáte, ktorého právny poriadok nie je totožný s právnym poriadkom upravujúcim právny predpis o zábezpeke, právne potvrdenie podľa písmena e) musí potvrdiť právoplatnosť, záväznosť a vymáhateľnosť záruky podľa právneho poriadku štátu ručiteľa; právne potvrdenie predkladá zmluvná strana Eurosystemu na posúdenie tej NCB, ktorej právnym poriadkom štátu sa riadi úverová pohľadávka,
- g) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky nie je potrebné ak ručiteľom je inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní,
- h) požiadavka na vymáhateľnosť zábezpeky musí podliehať konkurznému právu alebo právu upravujúcemu prípady nesolventnosti, základným princípom spravodlivého výkonu súdnej moci a ostatným podobným zákonom a zásadám použiteľným voči ručiteľovi a ovplyvňujúcim práva veriteľa voči ručiteľovi.

## § 45

### Opatrenia na kontrolu rizika

(1) Eurosystem je oprávnený uplatňovať na aktíva, ktoré zabezpečujú úverové operácie Eurosystemu opatrenia na kontrolu rizika za účelom ochrany Eurosystemu pred rizikom finančnej straty v prípade nesplnenia záväzku zmluvnej strany Eurosystemu.

(2) Eurosystem môže v prípade potreby uplatniť tiež dodatočné opatrenia na kontrolu rizika podľa odseku 5, s cieľom primerane ochrániť záujmy Eurosystemu. Tieto dodatočné opatrenia môže v prípade potreby použiť aj individuálne voči jednotlivým zmluvným stranám Eurosystemu. Všetky opatrenia na kontrolu rizika budú uplatnené podľa princípov dôslednosti, transparentnosti a nediskriminovania rôznych typov akceptovateľných aktív.

(3) Eurosystem spravidla uplatňuje tieto opatrenia na kontrolu rizika:

- a) oceňovaciu zrážku, vyjadrenú v percentuálnych bodoch, ktorá znižuje trhovú hodnotu akceptovateľného aktíva vstupujúceho do úverovej operácie,
- b) výzvu na vyrovnanie odchýlky v hodnote prijatej zábezpeky; v prípade ak sa hodnota prijatej zábezpeky od zmluvnej strany NBS po uplatnení oceňovacej zrážky z dôvodu denného oceňovania zníži v porovnaní s hodnotou jej úverových operácií pod hodnotu určeného hraničného bodu, bude NBS od zmluvnej strany NBS vyžadovať dodanie ďalšej zábezpeky alebo peňažných prostriedkov formou výzvy na vyrovnanie (margin call); v prípade ak sa na vyrovnanie odchýlky použijú peňažné prostriedky uplatní sa na ne úroková sadzba jednoduchých sterilizačných operácií,
- c) limity určené na používanie nekrytých bankových dlhopisov emitovaných úverovou inštitúciou alebo iným subjektom, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby,
- d) zníženie ocenenia.

(4) Oceňovacie zrážky na likviditu sťahujúce operácie menovej politiky Eurosystemu sa neuplatňujú.

(5) Eurosystem môže uplatniť aj tieto dodatočné opatrenia na kontrolu rizika:

- a) počiatočné zrážky vyjadrujúce pomocou percentuálnych bodov o akú hodnotu musí byť zvýšená zábezpeka zmluvnej strany NBS ak je táto doručená do NCB v hodnote vykonávanej úverovej operácie,
- b) vylúčenie alebo obmedzenie použitia určitého typu akceptovateľných aktív zo zoznamu aktív akceptovateľných v úverových operáciách Eurosystemu,
- c) uplatnenie limitov voči emitentom alebo dlžníkom alebo ručiteľom akceptovateľných aktív,
- d) uplatnenie dodatočnej zrážky pri oceňovaní akceptovateľných aktív,
- e) dodatočné záruky od ručiteľov spĺňajúcich požiadavky vysokej kreditnej kvality Eurosystemu za účelom akceptovania ako zábezpeky určitých aktív.

## § 46

### Opatrenia na kontrolu rizika obchodovateľných aktív

(1) System opatrení na kontrolu rizika obchodovateľných aktív je takýto:

- a) obchodovateľné aktíva sú rozdelené do piatich kategórií oceňovacích zrážok členených podľa typu emitenta a podľa typu aktíva; štruktúra ich členenia je uvedená v prílohe č. 11 tabuľke č. 2,
- b) výška oceňovacej zrážky je určená v závislosti od kategórie oceňovacích zrážok obchodovateľného aktíva, od hodnotenia kreditnej kvality, od typu kupónu a od zostatkovej doby do splatnosti obchodovateľného aktíva a je vyjadrená v percentuálnych bodoch.

(2) Výška oceňovacej zrážky na všetky obchodovateľné aktíva zaradené do piatej kategórie oceňovacích zrážok je pre 1. a 2. stupeň hodnotenia kreditnej kvality 10 % a to bez



ohľadu na ich zostatkovú dobu do splatnosti alebo na typ kupónu; v prípade ak sa reálna hodnota aktív typu ABS, krytých dlhopisov a nekrytých dlhových cenných papierov vydaných úverovými inštitúciami určí výpočtom teoretickej ceny, okrem bežne uplatňovanej oceňovacej zrážky sa uplatní aj dodatočná oceňovacia zrážka vo forme zníženia ocenenia vo výške 5 %.

(3) Krytý dlhopis vo vlastnom použití podlieha dodatočnej oceňovacej zrážke, ktorá sa uplatní priamo na celú emisiu jednotlivého aktíva a pre všetky zmluvné strany Eurosystemu používajúce aktívum ako zábezpeku, formou zníženia ocenenia vo výške

- a) 8 % pre kryté dlhopisy vo vlastnom použití so stupňom kreditnej kvality 1 a 2 a
- b) 12 % pre kryté dlhopisy vo vlastnom použití so stupňom kreditnej kvality 3.

(4) Krytým dlhopisom vo vlastnom použití pre účely odseku 3 sa rozumie krytý dlhopis vydaný buď samotnou zmluvnou stranou Eurosystemu alebo subjektmi, s ktorými má zmluvná strana Eurosystemu úzke väzby podľa § 36, pričom podiel hodnoty emisie krytého dlhopisu používaného ako zábezpeka zmluvnou stranou Eurosystemu a subjektmi s ktorými má úzke väzby je vyšší ako 75 % z jeho nesplatennej menovitej hodnoty.

(5) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná pre obchodovateľné aktívum s nulovým kupónom alebo s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou je uvedená v prílohe č. 12 tabuľke č.1.

(6) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná pre obchodovateľné aktívum s kupónom s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré je zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok je rovnaká ako výška oceňovacích zrážok pre obchodovateľné aktívum s pevne určeným kupónom a zostatkovou dobou do splatnosti v rozpätí od jedného dňa do jedného roka vždy podľa príslušnej kategórie oceňovacích zrážok a stupňa kreditnej kvality obchodovateľného aktíva.

(7) Obchodovateľné aktívum, pri ktorom dochádza k zmene hodnoty kupónu po viac ako jednom roku, sa považuje za aktívum s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou a hodnota jeho oceňovacej zrážky sa určí podľa jeho zostatkovej splatnosti.

(8) Obchodovateľné aktívum s viac ako jedným druhom určenia úrokovej sadzby kupónu, ktoré je zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok, je pri určovaní výšky oceňovacej zrážky posudzované podľa druhu určenia úrokovej sadzby kupónu v zostávajúcich kupónových obdobiach. Oceňovacia zrážka uplatňovaná na takéto obchodovateľné aktívum sa určí na úrovni najvyššej zo zrážok, platných pre obchodovateľné aktívum s rovnakou zostatkovou splatnosťou a stupňom kreditnej kvality, ktoré sa líšia len druhom určenia úrokovej sadzby kupónu v zostávajúcich kupónových obdobiach.

(9) Výška oceňovacej zrážky uplatňovaná na obchodovateľné aktívum s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou, sa uplatní aj na obchodovateľné aktívum, ktorých kupón je určený podľa dlhových cenných papierov viazaných na infláciu.

(10) Ak sa reálna hodnota zábezpeky prijatej od zmluvnej strany NBS v porovnaní s hodnotou jej úverových operácií zníži pod hodnotu hraničného bodu 0,5 %, z dôvodu denného oceňovania zábezpeky trhovým princípom zohľadňujúcim oceňovacia zrážku, NBS bude uplatnením výzvy na vyrovnanie vyžadovať od zmluvnej strany NBS dodanie ďalšej

zábezpeky alebo peňažných prostriedkov tak, aby reálna hodnota zábezpeky bola rovná alebo vyššia ako je hodnota vykonaných úverových operácií.

(11) V systéme združovania zábezpek môžu zmluvné strany NBS denne dodávať alebo vyberať obchodovateľné aktíva, riadiť svoj účet na združovanie zábezpek tak, aby reálna hodnota združených zábezpek bola vždy rovná alebo vyššia ako je reálna hodnota vykonaných úverových operácií.

(12) V prípade využívania služieb triparty agenta je oceňovanie na základe informácie zaslanej NBS delegované na triparty agenta.

## § 47

### Opatrenia na kontrolu rizika neobchodovateľných aktív

(1) Systém opatrení na kontrolu rizika neobchodovateľných aktív je takýto:

- a) úverové pohľadávky podliehajú špecifickým oceňovacím zrážkam,
- b) oceňovacie zrážky sa uplatňujú podľa stupňa kreditnej kvality, podľa zostatkovej splatnosti úverovej pohľadávky, podľa typu úrokových platieb a podľa spôsobu oceňovania,
- c) pre aktíva RMBD je uplatňovaná jednotná oceňovacia zrážka vo výške 39,5 %.

(2) Výška oceňovacej zrážky uplatňovaná pre úverovú pohľadávku s pevnou úrokovou platbou a pre úverovú pohľadávku, ktorej úroková sadzba je viazaná na referenčnú sadzbu inflácie je uvedená v prílohe č. 12 tabuľke č. 2.

(3) Výška oceňovacej zrážky uplatňovanej pre úverovú pohľadávku s pohyblivou úrokovou sadzbou sa určí podľa oceňovacej zrážky platnej pre úverovú pohľadávku s pevnou úrokovou sadzbou a zostatkovou splatnosťou do jedného roka, ktorá má rovnaký stupeň kreditnej kvality a rovnaký spôsob oceňovania.

(4) Úroková sadzba úverovej pohľadávky sa považuje za pohyblivú ak je naviazaná na referenčnú úrokovú sadzbu a pokiaľ dochádza k zmene jej hodnoty nie neskôr ako po jednom roku.

(5) Pokiaľ dochádza k zmene úrokovej sadzby úverovej pohľadávky po viac ako jednom roku, potom sa považuje za úverovú pohľadávku s pevnou úrokovou sadzbou a hodnota jej oceňovacej zrážky sa určí podľa jej zostatkovej splatnosti.

(6) Úverová pohľadávka s viac ako jedným typom platby úrokov je pri určovaní výšky oceňovacej zrážky posudzovaná podľa typu zostávajúcich platieb úrokov. Ak je ich viac, potom je úverová pohľadávka na zostávajúce obdobie do jej splatnosti považovaná za úverovú pohľadávku s pevnou platbou úrokov.

(7) Na termínované vklady akceptovateľných zmluvných strán Eurosystému sa oceňovacie zrážky neuplatňujú.

## § 48

### Princípy oceňovania akceptovateľných aktív

(1) Pre obchodovateľné aktíva Eurosystem určí najreprezentatívnejšiu trhovú cenu z pracovného dňa, ktorý predchádza dňu ocenenia. Ak pre určité aktívum neexistuje reprezentatívna cena v pracovný deň, ktorý predchádza dňu ocenenia, Eurosystem určí teoretickú cenu.

(2) Najreprezentatívnejšiu cenu alebo teoretickú cenu určenú podľa odseku 1 použije NBS na vyjadrenie reálnej hodnoty obchodovateľných aktív.

(3) NBS vykoná ocenenie obchodovateľného aktíva so započítaním alikvotného úrokového výnosu a úpravou tejto hodnoty o oceňovacie zrážky. NBS informácie o čistej cene a alikvotnom úrokovom výnose aktív neposkytuje.

(4) Ak NBS prijme platby plynúce z kupónov obchodovateľných aktív prijatých na zabezpečenie úverových operácií, doručí tieto na účet zmluvných strán ak tieto majú všetky záväzky z úverových operácií voči NBS vyrovnané.

(5) NBS vykoná ocenenie neobchodovateľných aktív na základe zostatkovej hodnoty úverovej pohľadávky.

## § 49

### Používanie akceptovateľných aktív denominovaných v iných menách

(1) Eurosystem môže na základe rozhodnutia Rady guvernérov ECB akceptovať v mimoriadnych situáciách ako zábezpeku aj niektoré obchodovateľné aktíva, emitované jednou alebo viacerými ústrednými vládami štátov skupiny G10, ktoré nie sú štátmi eurozóny a tieto sú denominované v ich domácej mene.

(2) Zmluvné strany Eurosystemu sú po rozhodnutí Rady guvernérov ECB podľa odseku 1 informované o kritériách akceptovateľnosti, postupoch pri výbere a mobilizácii, zdrojoch a princípoch oceňovania, mierach kontroly rizika a postupoch vyrovnania uvedených aktív.

(3) Pre obchodovateľné aktíva určené podľa odseku 1 platia kritériá akceptovateľnosti uvedené v § 33 s výnimkou ustanovení o mieste ich vydania, evidencie a registrácie, ktorá môže byť aj mimo EHP a denominácie, ktorá môže byť aj iná ako euro.

(4) Aktíva určené podľa odseku 1 nie sú oprávnené používať ako zábezpeku zmluvné strany Eurosystemu, ktoré sú pobočkami úverových inštitúcií so sídlom v štáte mimo EHP alebo mimo Švajčiarska.

## § 50

### Riadenie zábezpeky

(1) NBS používa na riadenie zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu systém združovania zábezpek (pooling).

(2) NBS vedie každej zmluvnej strane NBS poolingový účet. Hodnota každej jednotlivej zábezpeky, ktorá je vložená na tento účet, je denne oceňovaná trhovou cenou a upravená o oceňovaciu zrážku. NBS zároveň uplatňuje systém vyrovnania hodnoty zábezpek po ich dennom ocenení. Výzvu na vyrovnanie hodnoty zábezpek (Margin Call) na tomto účte uplatní NBS voči zmluvnej strane NBS na dennom princípe najskôr po 10.00 hodine a zmluvná strana NBS je povinná túto výzvu naplniť najneskôr do 16.00 hodiny daného pracovného dňa.

(3) Zmluvná strana NBS je zodpovedná za riadenie zábezpek združovaných na jej poolingovom účte a zároveň je zodpovedná za doručovanie jednotlivých zábezpek na tento účet tak, aby hodnota tohto účtu v deň peňažného vyrovnania každej jednotlivej úverovej operácie bola väčšia alebo rovnajúca sa hodnote záväzkov z jednotlivých úverových operácií zabezpečovaných hodnotou zábezpek združených na tomto účte.

(4) Zmluvná strana NBS oznamuje NBS vloženie zábezpeky alebo odobratie zábezpeky spravidla v čase od 9.00 do 16.00 hod. počas prevádzkových dní TARGET2. Inštrukciu nerešpektujúcu tento časový limit NBS zamietne s výnimkou inštrukcie s neskorším dátumom vyrovnania. Vo výnimočných prípadoch, alebo ak to vyžadujú účely menovej politiky, môže ECB v spolupráci s depozitármi cenných papierov a po zohľadnení ich možností rozhodnúť o predĺžení tohto času.

(5) Komunikácia medzi zmluvnou stranou NBS a NBS sa uskutočňuje prostredníctvom systému SWIFT alebo faxom podľa prílohy č. 19.

(6) Zmluvná strana NBS môže na doručenie zábezpeky použiť techniku zabezpečovacieho prevodu cenných papierov (repo technika) alebo techniku uplatnenia záložného práva na cenné papiere (pledge technika). Pri úverových pohľadávkach, ktorých úverová zmluva alebo záväzky dlžníka sú riadené právnym poriadkom SR, sa používa technika zabezpečovacieho prevodu pohľadávky (assignment technika) a pri úverových pohľadávkach, ak sú tieto riadené právnym poriadkom iných štátov eurozóny, sa používajú techniky prijaté príslušnými NCB.

(7) NBS doručí zmluvnej strane NBS denne automatizovaným spôsobom výpis z poolingového účtu vedeného v NBS. Náležitosti tohto výpisu sú najmä tieto:

- a) celková trhovú hodnota zábezpek upravená o oceňovacie zrážky podľa zdroja evidovania týchto zábezpek,
- b) celková dlžná hodnota úverových operácií zmluvnej strany NBS podľa druhov operácií.

(8) NBS plní funkciu sprostredkovateľa pri výplate výnosov podľa určených termínov a úhrade menovitej hodnoty pri splatnosti cenného papiera.

## § 51

### Domáce použitie zábezpek

(1) Zmluvná strana NBS a NBS sa pri vykonávaní zabezpečovacieho prevodu cenných papierov (repo technika) v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadia jeho prevádzkovým poriadkom a jeho automatizovanými službami, pričom pri prevode cenných papierov na účet NBS uvedú právny dôvod označený ako „kolaterál” a pri spätnom prevode

cenných papierov na účet zmluvnej strany NBS sa uvádza právny dôvod označený ako „zrušenie kolaterálu“.

(2) Zmluvná strana NBS a NBS sa pri vykonávaní uplatnenia záložného práva na cenné papiere (pledge technika) v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadia jeho prevádzkovým poriadkom a jeho automatizovanými službami, na základe ktorých vzniká, mení sa alebo zaniká registrácia záložného práva. NBS súčasne podáva príkaz na registráciu pozastavenia výkonu práva nakladať so založeným cenným papierom.

## § 52

### Cezhraničné použitie zábezpeky

(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. Aktíva uložené v korešpondenčnej centrálnej banke sa využijú iba na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu.

(2) Pri cezhraničnom použití zábezpeky môže zmluvná strana NBS využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom akceptovateľného prepojenia medzi depozitármi cenných papierov. Priame alebo sprostredkované prepojenie medzi depozitármi cenných papierov umožňuje zmluvnej strane NBS zábezpeku emitovanú v emitentskom depozitári držať na majetkovom účte v inom (investorskom) depozitári za predpokladu akceptovateľného prepojenia medzi týmito depozitármi. Emitentský, sprostredkujúci ako aj investorský depozitár musia byť schválené Eurosystemom na základe pravidiel na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu. Emitentský depozitár nachádzajúci sa mimo Eurosystemu a zábezpeka emitovaná v tomto depozitári, ako aj prepojenia na cezhraničné použitie zábezpeky, musia byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v pravidlách na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu. Aktualizované údaje o akceptovateľnosti prepojení jednotlivých depozitárov sú publikované na webovom sídle ECB. Zábezpeka vedená prostredníctvom akceptovateľného prepojenia sa môže využiť aj na iné účely ako len na účely úverových operácií Eurosystemu.

(3) Pri cezhraničnom použití zábezpeky môže zmluvná strana NBS využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom služieb triparty agenta. Cezhraničné využívanie služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta zahŕňa NCB, u ktorej sú služby riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta ponúkané na cezhraničné využívanie v rámci Eurosystemu, a ktorá vystupuje ako korešpondent pre národné centrálné banky, ktorých zmluvné strany požiadali o využitie takýchto cezhraničných služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta na účely úverových operácií Eurosystemu. Triparty agent musí byť schválený Eurosystemom na základe pravidiel na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu.

(4) Obchodovateľné aktíva sa môžu používať prostredníctvom účtu NCB v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi umiestnenom v krajine, ktorá nie je krajinou predmetnej NCB, ak použitie takéhoto účtu schválil Eurosystem. Všetky typy obchodovateľných aktív musia byť prevoditeľné v zaknihovanej podobe a musia byť

evidované a schopné vyrovnania prostredníctvom účtu v NCB alebo prostredníctvom SSS v štáte eurozóny, ktorý musí byť na základe hodnotenia Eurosystemu v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v pravidlách na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu, aby bezchybnosť a realizácia zábezpeky podliehala právu štátu eurozóny. Zmluvné strany, ktoré nemajú majetkový účet cenných papierov v úschove v národnej centrálnej banke alebo účet na zúčtovanie cenných papierov v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý je v súlade so štandardami a postupmi uvedenými v pravidlách na hodnotenie systémov vyrovnania a prepojení Eurosystemu, môžu vyrovnat' transakcie prostredníctvom účtu na zúčtovanie cenných papierov alebo prostredníctvom majetkového účtu cenných papierov v úschove v korešpondenčnej úverovej inštitúcii.

(5) Pravidlá a procedúry cezhraničného použitia zábezpeky upravujú zmluvy o použití korešpondenčného modelu centrálnych bánk.

(6) NBS za účelom cezhraničného použitia zábezpeky vedie majetkové účty pre NCB a ECB a za rovnakým účelom je vedený majetkový účet NBS vo všetkých NCB a v ECB, ak s príslušnou NCB alebo s ECB vykonáva NBS operácie cezhraničného použitia zábezpeky.

(7) Zmluvná strana NBS pri doručení údajov do NBS za účelom cezhraničného použitia zábezpeky zohľadňuje podmienky a požiadavky vzťahujúce sa na použitie obchodovateľných aktív a neobchodovateľných aktív príslušnej NCB v štáte, v ktorom sú akceptovateľné aktíva vedené. Podmienky a požiadavky každej NCB, vrátane NBS, sú publikované na webovom sídle ECB a na webových sídlach jednotlivých NCB.

(8) Zmluvná strana NBS za cezhraničné použitie zábezpeky je povinná uhradiť poplatky za každé úspešné vyrovnanie za jednotlivé aktívum vo výške 30 eur a administratívny poplatok vo výške 0,0069% p.a., vypočítaný z menovitej hodnoty aktív držaných na účte korešpondenčnej centrálnej banky (CCB) počas jedného mesiaca. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS výšku poplatku. Následne NBS uhrádza poplatok na účet korešpondenčnej centrálnej banky (CCB).

## **SIEDMA ČASŤ POVINNÉ MINIMÁLNE REZERVY**

### **§ 53**

(1) NBS je oprávnená uplatňovať v SR systém povinných minimálnych rezerv (ďalej len „PMR“) platný v Eurosysteme podľa osobitných predpisov.<sup>32)</sup>

(2) ECB vyžaduje podľa osobitných predpisov<sup>33)</sup> v mene Eurosystemu od úverových inštitúcií so sídlom v štátoch eurozóny dodržiavať PMR prostredníctvom NCB, preto sú podmienky na ich uplatňovanie v štátoch eurozóny harmonizované. ECB koná v súlade

<sup>32)</sup> Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003, čl. 19 Protokolu o Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, § 20 a 21 zákona č. 566/1992 Zb. v znení neskorších predpisov, nariadenie Rady (ES) č. 2531/98.

<sup>33)</sup> Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003, čl. 19 Protokolu o Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, nariadenie Rady (ES) č. 2531/98.

s cieľmi Eurosystemu, ktorého zásadou okrem iného je nevytvárať nežiaduce prevody alebo premiestňovania finančných prostriedkov.

(3) Hodnota určených PMR pre danú úverovú inštitúciu na určenú periódu na dodržanie PMR závisí od jej základne na výpočet PMR. Podmienky Eurosystemu dovoľujú úverovým inštitúciám priemerovanie PMR a preto sa PMR považujú za splnené ak priemer denných zostatkov na účte peňažných rezerv danej úverovej inštitúcie za celú sledovanú periódu na dodržanie sa rovná alebo je vyšší ako sú určené PMR na túto periódu.

(4) Eurosystem prostredníctvom PMR vykonáva hlavne tieto funkcie:

- a) priemerovaním prispieva k stabilizácii úrokových sadziieb peňažného trhu a vytvára úverovým inštitúciám možnosť vyrovnáť vplyv z prechodných výkyvov likvidity,
- b) dodržiavaním určenej hodnoty PMR ovplyvňuje vytvorenie alebo zväčšovanie nedostatku štrukturálnej likvidity pričom pre Eurosystem vzniká efektívna možnosť na dodávanie likvidity.

#### § 54

#### Úverové inštitúcie podliehajúce systému PMR

(1) Podľa podmienok Eurosystemu platných pri tvorbe a dodržiavaní PMR všetky úverové inštitúcie so sídlom v štátoch eurozóny sú povinné dodržiavať PMR. Preto na dodržiavanie PMR sú zviazané aj pobočky zahraničných úverových inštitúcií, ktoré pôsobia v štátoch eurozóny aj napriek tomu, že zahraničné úverové inštitúcie majú sídlo mimo štátov eurozóny. Pobočky úverových inštitúcií, ktoré pôsobia v štátoch mimo eurozóny a sídlo ich úverovej inštitúcie je v štátoch eurozóny nie sú inštitúciami podliehajúcimi systému PMR, ktorý platí pre Eurosystem.

(2) ECB vedie zoznam úverových inštitúcií, ktoré musia dodržiavať PMR Eurosystemu podľa osobitného predpisu.<sup>34)</sup> Tento zoznam je uverejnený na webovom sídle ECB podľa jednotlivých štátov eurozóny.

#### § 55

#### Úverové inštitúcie vyňaté z tvorby PMR

(1) Automaticky vyňaté z dodržiavania PMR môžu byť úverové inštitúcie, ktorým bola pozastavená činnosť, odobraté povolenie na vykonávanie činnosti alebo sa takéhoto povolenia vzdali alebo je voči ním zavedená nútená správa, začaté konkurzné konanie alebo iné súdne konanie smerujúce k reštrukturalizácii alebo likvidácii úverovej inštitúcie a to od začiatku periódy na dodržanie PMR, v ktorej došlo k pozastaveniu činnosti, k odobratiu alebo vráteniu povolenia na vykonávanie činnosti.

(2) ECB na základe oprávnenej žiadosti úverovej inštitúcie a stanoviska NBS k žiadosti, môže podľa osobitného predpisu<sup>35)</sup> na základe nediskriminačného prístupu vyňať úverovú inštitúciu podľa osobitného predpisu<sup>36)</sup> zo systému PMR, ak podlieha takým reorganizačným opatreniam, zmrazeniu finančných prostriedkov uplatneným Európskou

<sup>34)</sup> Čl. 2 ods. 3 nariadenia ECB (ES) č. 1745/2003.

<sup>35)</sup> Čl. 2 ods. 2 nariadenia ECB (ES) č. 1745/2003.

<sup>36)</sup> Čl. 2 ods. 2 písm. a) až c) nariadenia ECB (ES) č. 1745/2003.

úniou alebo jej členským štátom, ktoré obmedzujú použitie jej fondov alebo na základe rozhodnutia Rady guvernérov ECB o pozastavení alebo vylúčení prístupu k úverovým operáciám Eurosystemu.

(3) ECB vedie zoznam úverových inštitúcií vyňatých z povinnosti tvoriť a dodržiavať PMR Eurosystemu podľa odseku 2. Tento zoznam je uverejnený na webovom sídle ECB podľa jednotlivých štátov eurozóny a je aktualizovaný posledný pracovný deň v každom kalendárnom mesiaci tak, aby informácie z neho mohli byť použité pri určení základne na výpočet určenej hodnoty PMR danej úverovej inštitúcie Eurosystemu.

## § 56

### Základňa, sadzba a výpočet PMR

(1) Základňa na výpočet určenej hodnoty PMR pre úverovú inštitúciu je v Eurosysteme určená jej záväzkami<sup>37)</sup> vykazovanými v súvahe na mesačnom princípe alebo štvrtročnom princípe. Záväzkami sú vklady a emitované dlhové cenné papiere.

(2) Záväzky úverovej inštitúcie voči iným úverovým inštitúciám uvedeným na zozname tvorcov PMR sú vylúčené zo základne pre výpočet PMR. Tak isto sú zo základne vylúčené aj záväzky voči NCB a voči ECB.

(3) Pre kategóriu emitované dlhové cenné papiere platí

- a) ak úverová inštitúcia emitovala dlhové cenné papiere, a je schopná preukázať, aký objem z nich je v súčasnosti v držbe iných inštitúcií podliehajúcich systému tvorby PMR, tento objem sa jej nezapočíta do základne na výpočet PMR,
- b) v opačnom prípade má možnosť uplatniť si z objemu emitovaných dlhových cenných papierov štandardizovaný odpočet vo výške 30 %.

(4) NBS uplatňuje jednotný štandardizovaný odpočet vo výške 30 % z hodnoty emitovaných dlhových cenných papierov úverovej inštitúcie.

(5) Úverová inštitúcia, ktorá podlieha systému PMR má povinnosť predkladať do NBS príslušné štatistické výkazy v rámci menovej a bankovej štatistiky ECB.

(6) Pre úverové inštitúcie podliehajúce úplnému štatistickému výkazníctvu platí, že údaje zo štatistického výkazu zostaveného k poslednému dňu daného mesiaca budú podkladom na určenie základne na výpočet PMR pre periódu na dodržanie PMR začínajúcu v druhom nasledujúcom mesiaci, napríklad údaje z výkazu zostaveného k poslednému dňu mesiaca február budú podkladom na určenie PMR pre periódu začínajúcu v apríli. NBS považuje všetky úverové inštitúcie pôsobiace v SR za inštitúcie podliehajúce úplnému štatistickému výkazníctvu.

(7) NBS podľa pravidiel Eurosystemu uplatňuje jednotnú nenulovú sadzbu na výpočet PMR určenú ECB podľa osobitného predpisu<sup>16)</sup> za vybrané položky tvoriace základňu na výpočet PMR.

<sup>37)</sup> Opatrenie Národnej banky Slovenska z 2. septembra 2014 č. 17/2014 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi alebo pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely.



(8) PMR sa vypočítajú vynásobením jednotlivých položiek základne platnou sadzbou na výpočet PMR. Každá úverová inštitúcia má právo uplatniť si z určených PMR odpočítateľnú položku vo výške 100 000 eur. Určené PMR sa zaokrúhľujú na najbližšie euro.

### § 57

#### **Dodržiavanie PMR**

(1) ECB uverejňuje na svojom webovom sídle kalendár období na dodržanie PMR najneskôr tri mesiace pred začiatkom každého roka. Obdobie na dodržanie PMR začína dňom vyrovnania prvej hlavnej refinančnej operácie nasledujúcej po rokovaní Rady guvernérov týkajúcom sa hodnotenia vývoja menovej politiky. V prípade osobitných skutočností uverejnený kalendár môže byť upravený v závislosti od zmien v rokovaní Rady guvernérov ECB.

(2) Každá úverová inštitúcia so sídlom v SR je povinná dodržiavať svoje PMR na účte peňažných rezerv vedenom v NBS. Stav na platobnom účte (Real Time Gross Settlement Account – RTGS) vedenom v TARGET2 sa na konci každého účtovného dňa rovná stavu PMR v danom dni. Zostatky na RTGS účte môžu byť tiež použité pre potreby vnútrodenného vyrovnania.

(3) Úverová inštitúcia so sídlom v SR môže podľa osobitného predpisu<sup>12)</sup> požiadať NBS o možnosť dodržiavať PMR nepriamo, prostredníctvom sprostredkovateľa.

(4) Na nepriame dodržiavanie PMR uzatvorí úverová inštitúcia zmluvu s dohodnutým sprostredkovateľom a túto predloží do NBS. Minimálny obsah zmluvy je uvedený v prílohe č. 20.

### § 58

#### **Úročenie PMR**

(1) Priemerná hodnota PMR danej úverovej inštitúcie počas obdobia na dodržanie PMR je úročená priemernou sadzbou ECB počas udržiavacieho obdobia váženou podľa počtu dní pre hlavné refinančné operácie Eurosystemu, podľa vzťahu uvedeného v prílohe č. 21. Nadbytočné peňažné rezervy úverovej inštitúcie sa úročia buď sadzbou 0 %, alebo sadzbou pre jednoduché sterilizačné operácie, podľa toho, ktorá z nich je nižšia.

(2) NBS najneskôr druhý nasledujúci deň po skončení obdobia na dodržanie PMR uhradí úverovej inštitúcii úroky za dodržanie PMR za príslušnú obdobiu a vykoná inkaso úrokov za nadbytočné peňažné rezervy od úverových inštitúcií.

### § 59

#### **Odsúhlasenie a potvrdzovanie PMR**

(1) NBS na základe štatistického výkazu V (NBS) 5-12 predloženého úverovou inštitúciou vypočíta a potvrdí, v časti výkazu pre PMR, určené PMR na danú obdobiu na dodržanie PMR pre každú úverovú inštitúciu podliehajúcu tvorbe PMR najneskôr tri kalendárne dni pred začiatkom obdobia.

(2) Úverová inštitúcia odsúhlasí určené PMR pripojením potvrdzujúcej správy k uvedenému výkazu najneskôr jeden pracovný deň pred začiatkom obdobia na dodržanie

PMR. Ak úverová inštitúcia v určenom termíne nepripojí potvrdzujúcu správu k výkazu V(NBS) 5-12, považujú sa PMR vypočítané NBS za odsúhlasené. Potvrdené PMR nemôžu byť upravované, s výnimkou toho, ak je úverová inštitúcia vyňatá z tvorby PMR v danom období.

## § 60

### Neplnenie povinností súvisiacich s dodržiavaním PMR

(1) PMR úverovej inštitúcie sa považujú za nesplnené, ak priemer denných zostatkov na účte peňažných rezerv počas danej periódy na dodržanie PMR je nižší ako určené PMR na túto periódu.

(2) Ak úverová inštitúcia nesplní niektorú z povinností súvisiacich s PMR, ECB podľa osobitných predpisov<sup>38)</sup> prostredníctvom NBS uplatní niektorú so sankcií.

(3) Najnižšia uplatnená sankcia za nedodržanie PMR je vo výške 100 eur. Príklad výpočtu finančnej sankcie za nesplnenie PMR je uvedený v prílohe č. 22.

(4) Ak úverová inštitúcia nesplní iné povinnosti súvisiace s plnením PMR, napríklad nepredloží požadované štatistické údaje načas alebo vôbec, ECB je podľa osobitných predpisov<sup>39)</sup> prostredníctvom NBS oprávnená uplatniť voči nej sankcie.

(5) Výkonná Rada ECB podľa osobitného predpisu<sup>40)</sup> špecifikuje a zverejňuje kritériá, podľa ktorých sa takéto sankcie uplatňujú.

(6) Ak dôjde zo strany úverovej inštitúcie k vážnemu porušeniu pravidiel súvisiacich s dodržiavaním PMR, úverová inštitúcia môže byť vylúčená z účasti na operáciách menovej politiky Eurosystemu.

## ÔSMA ČASŤ

### RÁMEC DOČASNÝCH OPATRENÍ MENOVEJ POLITIKY EUROSYSTEMU

## § 61

### Možnosť predčasného ukončenia dlhodobějších refinančných operácií

(1) Eurosystem môže rozhodnúť, že za určitých podmienok zmluvné strany NBS môžu v niektorých dlhodobějších refinančných operáciách pred termínom ich splatnosti znížiť svoju angažovanosť alebo ukončiť svoju účasť (ďalej len „predčasné splatenie“).

<sup>38)</sup> Nariadenie Rady (ES) č. 2532/98 z 23. novembra 2008 týkajúce sa právomoci ECB ukladať sankcie (Ú. v. EÚ L 318, 27.11. 1998, str. 4) v platnom znení, nariadenie ECB (ES) č. 2157/1999 z 23. septembra 1999 o práve ECB ukladať sankcie (Ú. v. EÚ L 264, 12.10. 1999, str. 21), nariadenie Rady (ES) č. 2531/98, nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003.

<sup>39)</sup> Nariadenie Rady (ES) č. 2532/98.

<sup>40)</sup> Čl. 7 ods. 1 nariadenia Rady (ES) č. 2531/98.

- (2) V oznámení o tendri musí byť uvedené
- či sa na daný tender vzťahuje možnosť predčasného splatenia a
  - deň, odkedy môže byť možnosť predčasného splatenia uplatnená.

(3) Informácie podľa odseku 2 môžu byť prípadne poskytnuté aj inou formou, ktorú Eurosystem považuje za vhodnú.

(4) Zmluvná strana NBS môže uplatniť predčasné splatenie dlhodobějších refinančných operácií pred termínom ich splatnosti tým, že najmenej týždeň pred dňom predčasného splatenia oznámi NBS

- sumu, ktorú plánuje splatiť predčasným splatením a
- deň, kedy chce vykonať predčasné splatenie sumy.

(5) Ak nie je Eurosystemom určené inak, predčasné splatenie môže byť uskutočnené v ktorýkoľvek deň zhodný s dňom vyrovnania hlavnej refinančnej operácie Eurosystemu za podmienky, že zmluvná strana NBS oznámi túto skutočnosť NBS podľa odseku 4.

(6) Oznámenie o predčasnom splatení podľa odseku 4 sa pre zmluvnú stranu NBS stáva záväzným týždeň pred dňom predčasného splatenia, na ktoré sa vzťahuje.

(7) Ak zmluvná strana NBS sčasti alebo v plnej výške nevyrovná sumu splatnú ku dňu predčasného splatenia podľa odseku 4, môže uplatniť NBS peňažnú sankciu podľa § 5 ods. 2 písm. a).

(8) Uplatnením peňažnej sankcie nie je dotknuté právo NBS uplatniť voči zmluvnej strane NBS v prípade nesplnenia záväzku opatrenia vyplývajúce z rámcových zmlúv medzi NBS a zmluvnou stranou NBS.

## § 62

### **Kritériá akceptovateľnosti aktív typu ABS dočasného rámca Eurosystemu**

- (1) Na účely tohto paragrafu sa rozumie
- hypotekárnym úverom na bývanie úver na nehnuteľnosti na bývanie krytý hypotékou alebo zabezpečený úver na nehnuteľnosti na bývanie bez hypotéky na nehnuteľnosť, ktorého zábezpeka je splatná ihneď pri nesplnení záväzku; uvedená zábezpeka môže mať rôznu zmluvnú formu vrátane poisťnej zmluvy, ak ju poskytuje inštitúcia verejného sektora alebo finančná inštitúcia podliehajúca národnému orgánu dohľadu; hodnotenie kreditnej kvality ručiteľa na účely takejto zábezpeky musí spĺňať minimálnu požiadavku na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality podľa 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a), počas celej doby trvania transakcie,
  - malým podnikom a stredným podnikom subjekt vykonávajúci ekonomickú činnosť, bez ohľadu na jeho právnu formu, ktorého vykazované tržby alebo tržby konsolidovaného celku v prípade, že subjekt je jeho súčasťou, sú nižšie než 50 mil. eur,
  - úverom, ktorý nie je splácaný úver, ktorého splátka úroku alebo istiny alebo ich častí nebola vykonaná 90 alebo viac dní po termíne splatnosti a dlžník nespĺňa záväzky podľa

- osobitného predpisu<sup>41)</sup>) alebo ak existujú dôvodné pochybnosti, že platba bude vykonaná v plnej výške,
- d) štruktúrovaným úverom úver, v ktorého štruktúre sa nachádzajú aj podriadené úverové pohľadávky,
  - e) syndikovaným úverom úver, poskytovaný skupinou veriteľov tvoriacich syndikát veriteľov,
  - f) úverom s vysokým pákovým efektom úver poskytnutý spoločnosti, ktorá už má značnú mieru zadlženosti, kde je cieľom poskytnutia úveru akvizícia vlastného imania spoločnosti, ktorá je zároveň dlžníkom z úveru,
  - g) ustanoveniami o zabezpečení správy aktíva typu ABS ustanovenia uvedené v právnej dokumentácii aktív typu ABS, ktorými sú ustanovenia o náhradnom správcovi aktíva typu ABS alebo v prípade, že takéto ustanovenie neexistuje, ustanovenie o sprostredkovateľovi náhradného správcu; ustanovenie o sprostredkovateľovi náhradného správcu ustanovuje, že sa vymenuje sprostredkovateľ náhradného správcu, ktorý je poverený do 60 dní od vzniku rozhodnej udalosti nájsť vhodné náhradného správcu s cieľom zabezpečiť včasné splácanie a správu aktíva; ustanovenia o zabezpečení správy aktíva typu ABS musia taktiež určovať dôvody vedúce k nutnosti výmeny správcu, ktoré môžu vychádzať z ratingových alebo aj iných hodnotení, najmä neplnenie povinností zo strany existujúceho správcu.

(2) NBS je oprávnená prijímať ako zábezpeku v úverových operáciách aktíva typu ABS spĺňajúce kritériá akceptovateľnosti určené v § 34, ktorých hodnotenie kreditnej kvality nespĺňa podmienky určené v § 41 ods. 1 písm. b).

(3) Podmienkou akceptovateľnosti aktív typu ABS podľa odseku 2 je existencia dvoch hodnotení kreditnej kvality typu ECAI najmenej na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a) vzťahujúce sa na emisiu.

(4) Aktíva typu ABS okrem podmienok určených v odsekoch 2 a 3 musia zároveň spĺňať aj všetky tieto požiadavky:

- a) podkladové aktíva ABS, musia patriť k jednému z týchto druhov aktív:
  - 1. hypotekárne úvery na bývanie,
  - 2. úvery malým a stredným podnikom,
  - 3. hypotekárne úvery určené na obchodné účely,
  - 4. úvery určené na kúpu áut,
  - 5. lízingové úvery,
  - 6. spotrebiteľské úvery,
  - 7. pohľadávky z kreditných kariet,
- b) jednotlivé druhy podkladových aktív ABS podľa odseku 4 písm. a) sa nesmú v rámci jednej emisie aktíva typu ABS kombinovať,
- c) podkladové aktíva ABS nesmú obsahovať úvery, ktoré v
  - 1. čase emisie aktíva typu ABS nie sú splácané,
  - 2. čase začlenenia medzi podkladové aktíva ABS, ktoré sa uskutočnilo po emisii príslušného aktíva typu ABS, nie sú splácané,
  - 3. ktoromkoľvek okamihu sú štruktúrované, syndikované alebo majú vysoký pákový efekt,

---

<sup>41)</sup> Čl. 178 nariadenia č. 575/2013.

d) dokumentácia týkajúca sa emisie aktíva typu ABS obsahuje ustanovenia o zabezpečení správy aktíva typu ABS.

(5) Na aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú podmienky určené v odsekoch 2 až 4 a ktorých dve hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI sú najmenej na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a), sa uplatňuje oceňovacia zrážka vo výške 10 %.

(6) Na aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú podmienky určené v odsekoch 2 až 4, avšak nespĺňajú podmienku existencie dvoch hodnotení kreditnej kvality typu ECAI najmenej na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a), sa uplatňuje oceňovacia zrážka vo výške 22 %.

(7) Zmluvná strana NBS nemôže predložiť ako zábezpeku také aktívum typu ABS spĺňajúce podmienky určené v odsekoch 2 až 4, pri ktorom táto zmluvná strana NBS alebo ktorýkoľvek iný subjekt, s ktorým má úzke väzby, poskytuje aktívu typu ABS zabezpečenie voči riziku zmeny úrokovej miery.

(8) NBS môže prijímať ako zábezpeku v úverových operáciách aktíva typu ABS podľa odsekov 2 a 3, ktoré nespĺňajú podmienky určené v odseku 4 a ktorých podkladovými aktívami sú

- a) hypotekárne úvery na bývanie,
- b) úvery malým podnikom a stredným podnikom alebo
- c) hypotekárne úvery na bývanie a úvery malým podnikom a stredným podnikom.

(9) Na aktíva typu ABS podľa odseku 8 sa nevzťahuje obmedzenie určené v odseku 7.

(10) Podmienky určené v odsekoch 8 a 9 sa vzťahujú na aktíva typu ABS emitované pred 20. júnom 2012 a na tieto sa uplatňuje oceňovacia zrážka vo výške 22 %.

(11) Aktíva typu ABS, ktorých doterajšia právna úprava o zabezpečení ich správy bola účinná pred 1. októbrom 2013 a ktoré boli na zozname akceptovateľných aktív pred 1. októbrom 2013, zostávajú akceptovateľné do 1. októbra 2014.

## § 63

### **Kritériá akceptovateľnosti úverových pohľadávok dočasného rámca Eurosystemu**

(1) NBS môže prijímať ako zábezpeku v úverových operáciách neobchodovateľné aktíva, ktorými sú úverové pohľadávky, ktoré nespĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa § 35 ods. 2 až 14.

(2) Ak sa NBS rozhodne prijímať ako zábezpeku úverové pohľadávky podľa odseku 1, určí za týmto účelom kritériá akceptovateľnosti a opatrenia na kontrolu rizika, ktoré sú rozdielne od kritérií akceptovateľnosti a opatrení na kontrolu rizika určených pre úverové pohľadávky v § 35 a 47. Tieto kritériá akceptovateľnosti a opatrenia na kontrolu rizika musia zahŕňať podmienku, že úverové pohľadávky podľa odseku 1 sa musia riadiť právnym poriadkom SR. Kritériá akceptovateľnosti a opatrenia na kontrolu rizika musia byť vopred schválené Radou guvernérov ECB.

(3) NBS môže za mimoriadnych okolností a po predchádzajúcom súhlase Rady guvernérov ECB prijať ako zábezpeku úverové pohľadávky

- a) ktorých kritériá akceptovateľnosti a opatrenia na kontrolu rizika navrhla iná NCB v súlade s odsekmi 1 a 2,
- b) upravené právnym poriadkom iného štátu eurozóny alebo
- c) ktoré sú súčasťou združených úverových pohľadávok alebo sú zabezpečené záložným právom k nehnuteľnosti v prípade, ak úverová pohľadávka, postavenie dlžníka alebo ručiteľa sú upravené právnym poriadkom iného štátu eurozóny.

(4) NBS poskytne na základe vzájomnej dohody s inou NCB a po predchádzajúcom súhlase Rady guvernérov ECB len súčinnosť inej NCB, ktorá akceptuje úverové pohľadávky určené NBS podľa odsekov 1 a 2.

## § 64

### **Dodatočné kritériá akceptovateľnosti niektorých bankových dlhopisov so zárukou štátu**

(1) NBS je oprávnená odmietnuť ako zábezpeku v úverových operáciách akceptovateľné nekryté bankové dlhopisy, ktoré

- a) nespĺňajú minimálnu požiadavku na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality podľa 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a),
- b) sú vydané zmluvnou stranou NBS, ktorá ich chce použiť ako zábezpeku v úverových operáciách alebo sú vydané subjektmi, s ktorými má táto zmluvná strana NBS úzke väzby podľa § 36 a
- c) sú plne zabezpečené vládou štátu eurozóny, ktorý podľa názoru Rady guvernérov ECB plní program EÚ a Medzinárodného menového fondu a ktorého hodnotenie kreditnej kvality nespĺňa minimálnu požiadavku na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality podľa 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu podľa § 40 ods. 1 písm. a).

(2) Helénska republika a Cyperská republika sa považujú za štáty eurozóny, ktoré plnia program EÚ a Medzinárodného menového fondu podľa odseku 1 písm. c).

(3) NBS informuje Radu guvernérov ECB vždy, keď sa rozhodne neprijať ako zábezpeku cenné papiere podľa odseku 1.

(4) Zmluvná strana NBS nemôže predložiť ako zábezpeku v úverových operáciách nekryté bankové dlhopisy so zábezpekou inštitúcie verejného sektora zo štátu EHP s právom vyberať dane, ktoré sú vydané samotnou zmluvnou stranou NBS alebo subjektmi, s ktorými má úzke väzby v hodnote, ktorá prevyšuje menovitú hodnotu takýchto dlhopisov už predložených ako zábezpeka do 3. júla 2012.

(5) Za mimoriadnych okolností môže Rada guvernérov ECB rozhodnúť o výnimke z odseku 4, ktorá môže platiť najviac tri roky. Žiadosť o výnimku musí byť doložená plánom financovania, v ktorom má zmluvná strana NBS uviesť, ako budú nekryté bankové dlhopisy podľa odseku 4 vylúčené najneskôr do troch rokov z používania. Výnimky udelené po 3. júli 2012 zostávajú v platnosti až do ich revízie.

## § 65

### **Dodatočné kritériá akceptovateľnosti niektorých aktív denominovaných v cudzích menách**

(1) NBS je oprávnená prijímať ako zábezpeku v úverových operáciách obchodovateľné aktíva denominované v britských librách, japonských jenoch alebo v amerických dolároch, ak spĺňajú tieto podmienky:

- a) sú emitované a vedené v deponitári alebo v SSS v štáte eurozóny,
- b) emitent má sídlo v EHP a
- c) spĺňajú všetky ostatné kritériá akceptovateľnosti pre obchodovateľné aktíva podľa § 33 a 34.

(2) Pri obchodovateľných aktívach, ktoré spĺňajú podmienky určené v odseku 1, sa uplatňuje takéto zníženie ich ocenenia:

- a) zníženie ocenenia aktív denominovaných v britských librách alebo v amerických dolároch o 16 %,
- b) zníženie ocenenia aktív denominovaných v japonských jenoch o 26 %.

(3) Obchodovateľné aktíva určené podľa odseku 1, ktorých kupón je viazaný iba na jednu úrokovú mieru peňažného trhu príslušnej meny alebo na index inflácie v príslušnom štáte, ktorého hodnota nie je podmienená vývojom iných trhových úrokových sadzieb, ani nie je závislá od ich hodnoty v predchádzajúcom období a neobsahuje podobné zložité štruktúry v príslušnej krajine, sú tiež akceptovateľnou zábezpeku pre potreby operácií menovej politiky Eurosystemu.

(4) ECB môže po schválení Radou guvernérov ECB uverejniť zoznam aj ďalších benchmarkových úrokových mier v cudzej mene, okrem tých, ktoré sú určené v odseku 3, na svojom webovom sídle [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu).

(5) Na aktíva prijímané ako zábezpeka v úverových operáciách podľa odseku 1 sa vzťahujú primerane ustanovenia § 62 a 64.

## § 66

### **Pozastavenie uplatňovania požiadavky na kreditnú kvalitu niektorých aktív**

(1) Minimálne požiadavky Eurosystemu na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality určené v § 40 a 41 sa neuplatňujú v prípade obchodovateľných aktív, ktoré sú vydané alebo plne zabezpečené vládami štátov eurozóny, ktoré sú v programe EÚ a Medzinárodného menového fondu, ak Rada guvernérov ECB nerozhodne, že konkrétny štát eurozóny, ktorý je v programe EÚ a Medzinárodného menového fondu, už nespĺňa podmienky finančnej podpory alebo makroekonomického programu.

(2) Na obchodovateľné aktíva, ktoré sú vydané alebo plne zabezpečené vládou Helénskej republiky a Cyperskej republiky sa vzťahujú osobitné hodnoty oceňovacích zrážok uvedené v prílohe č. 12.

## **DEVIATA ČASŤ SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

### **§ 67**

#### **Spoločné ustanovenia**

(1) Pokiaľ je to potrebné pre implementáciu menovej politiky Eurosystemu, NCB môžu navzájom zdieľať aj individuálne informácie, ako napríklad údaje týkajúce sa zmluvných strán Eurosystemu, ktoré sa zúčastňujú operácií menovej politiky Eurosystemu. Tieto informácie podliehajú požiadavkám na zachovanie služobného tajomstva podľa osobitného predpisu.<sup>42)</sup>

(2) Zmluvné strany operácií menovej politiky Eurosystemu si musia byť vedomé a spĺňať všetky legislatívne požiadavky, ktoré sú na ne kladené v súvislosti s opatreniami proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu.

### **§ 68**

#### **Prechodné ustanovenia**

(1) Od 1. mája 2015 do 1. novembra 2015 zmluvná strana NBS nemôže použiť ako zábezpeku také aktíva typu ABS pri ktorých zmluvná strana NBS samotná alebo subjekt, s ktorým má úzke väzby podľa § 36 odseku 2, poskytuje likviditnú podporu ABS transakcie v hodnote 20 % a viac zo zostatkovej hodnoty emisie aktíva typu ABS.

(2) Likviditná podpora podľa odseku 1 znamená akýkoľvek druh podpory, ktorá môže byť použitá na vyrovnanie akéhokoľvek dočasného nedostatku hotovosti, ku ktorému môže dôjsť počas existencie jednotlivej transakcie.

### **§ 69**

#### **Zrušovacie ustanovenia**

Zrušuje sa rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 7/2008 o vykonávaní operácií menovej politiky po vstupe Slovenskej republiky do eurozóny v znení rozhodnutia NBS č. 2/2009, rozhodnutia NBS č. 7/2009, rozhodnutia NBS č. 2/2010, rozhodnutia NBS č. 5/2010, rozhodnutia NBS č. 8/2010, rozhodnutia NBS č. 13/2010, rozhodnutia NBS č. 4/2011, rozhodnutia NBS č. 9/2011, rozhodnutia NBS č. 5/2012, rozhodnutia NBS č. 6/2012, rozhodnutia NBS č. 8/2012, rozhodnutia NBS č. 13/2012, rozhodnutia NBS č. 1/2013, rozhodnutia NBS č. 5/2013, rozhodnutia NBS č. 2/2014, rozhodnutia NBS č. 8/2014 a rozhodnutia NBS č. 13/2014.

---

<sup>42)</sup> Čl. 37 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky.



**§ 70**  
**Účinnosť**

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť 1. mája 2015 okrem prílohy č. 25, ktorá nadobúda účinnosť 1. júla 2015 a § 36 ods. 8, ktorý nadobúda účinnosť 1. novembra 2015.

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**

Vydávajúci útvar: odbor riadenia rizika,  
odbor bankových obchodov,  
odbor vysporiadania bankových obchodov

## Spôsoby výpočtu peňažných sankcií za nedodržanie povinností zmluvnej strany

- 1. Porušenie postupov pri vykonávaní operácií menovej politiky podľa § 5 ods. 2 písm. a) a b).**

$$(X_1 - X_2) \times \frac{(MR_i + 2,5)}{100} \times \frac{n_t}{360} = \text{sankcia v EUR zaokrúhlená na najbližšie centy}$$

### Použité skratky

$X_1$  = hodnota zábezpeky alebo pridelenej hotovosti podľa výsledkov tendra alebo zostatkovej hotovosti v prípade skoršieho ukončenia operácie zo strany NBS

$X_2$  = hodnota skutočne doručenej hotovosti alebo zábezpeky

$MR_i$  = úroková sadzba pre jednodňové refinančné operácie platná v prvom dni nedodržania postupov

2,5 = sankčná prirážka

$n_t$  = počet dní trvania porušenia postupov; pokiaľ  $n_t > 7$ , potom  $n_t = 7$ .

- 2. Porušenie postupov spojených s používaním akceptovateľných aktív a pravidiel ich používania, podľa § 5 ods. 2 písm. c).**

$$EA \times \frac{(MR_i + 2,5)}{100} \times \frac{n_t}{360} = \text{sankcia v EUR zaokrúhlená na najbližšie centy}$$

### Použité skratky

$EA$  = i) hodnota aktív po uplatnení oceňovacích zrážok, ktoré nesmeli byť použité zmluvnou stranou ako zábezpeka pri ich doručení do NBS,

ii) hodnota aktív po uplatnení oceňovacích zrážok, po uplynutí 7 dní od času, odkedy nesmeli byť používané ako zábezpeka zmluvnou stranou. V prípade porušenia limitu podľa § 36 ods. 7 sa uvedená 7 dňová lehota uplatní len ak k prekročeniu limitu došlo z dôvodu zvýšenia hodnoty nekrytých bankových dlhopisov aktuálne používaných ako zábezpeka zmluvnou stranou alebo znížením celkovej hodnoty zábezpek poskytnutých zmluvnou stranou, pričom ďalšie zvýšenia hodnoty nekrytých bankových dlhopisov vydaných úverovou inštitúciou alebo iným subjektom, s ktorým má úverová inštitúcia úzke väzby nedáva nárok na opätovné poskytnutie 7 dňovej lehoty,

iii) hodnota o ktorú bola neoprávnene zvýšená zostatková hodnota úverovej pohľadávky používanej ako zábezpeka vychádzajúc z nesprávnej alebo neaktualizovanej informácie od zmluvnej strany, po uplynutí 7 dňoch od neoprávneneho zvýšenia zostatkovej hodnoty uvedenej úverovej pohľadávky, podľa § 36 ods. 10.

$MR_i$  = úroková sadzba pre jednodňové refinančné operácie platná v prvom dni nedodržania postupov

2,5 = sankčná prirážka

$n_t$  = počet dní trvania porušenia postupov; pokiaľ  $n_t > 7$ , potom  $n_t = 7$

**3. Porušenie postupov pri automatickom poskytovaní jednodňových refinančných operácií na konci obchodného dňa, podľa § 5 ods. 2 písm. d).**

$$ZZ \times \frac{(MR_i + 5)}{100} \times \frac{1}{360} = \text{sankcia v EUR zaokrúhlená na najbližšie centy}$$

Použité skratky

*ZZ =debetný (záporný) zostatok na PM účte v Target2 na konci dňa zmluvnej strany, ktorá nespĺňa podmienky na poskytnutie refinančnej operácie*

*MR<sub>i</sub> =úroková sadzba pre jednodňové refinančné operácie platná v prvom dni nedodržania postupov*

*5 =sankčná prirážka, ktorá sa zvyšuje o 2,5 pri každom porušení postupov počas predchádzajúceho 12-mesačného obdobia, ktoré začína plynúť od dátumu prvého porušenia postupov*

**Spôsoby uplatnenia  
nefinančných sankcií za nedodržanie povinností zmluvnej strany**

**Pri nedodržaní povinností zmluvnej strany podľa § 5 ods. 2 písm. a) alebo b), NBS v mene Eurosystemu pozastaví podľa § 5 ods. 4, prístup zmluvnej strany k tomu druhu operácie na voľnom trhu, pri ktorom boli porušené postupy nasledovne:**

- a) na 1 mesiac, ak nedoručená peňažná hodnota alebo hodnota zábezpeky nepresiahne 40 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo hodnoty zábezpeky,
- b) na 2 mesiace, ak nedoručená peňažná hodnota alebo hodnota zábezpeky je v rozpätí od 40 % do 80 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo hodnoty zábezpeky,
- c) na 3 mesiace, ak nedoručená peňažná hodnota alebo hodnota zábezpeka je v rozpätí od 80 % do 100 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo hodnoty zábezpeky.

## **1. MENOVPOLITICKÉ OPERÁCIE**

### **1.1. OPERÁCIE NA VOĽNOM TRHU**

1. Pokiaľ nie je stanovené inak, všetky menovopolitické operácie vykonáva v mene Európskej centrálnej banky na území Slovenskej republiky Národná banka Slovenska.
2. NBS vykonáva tieto operácie so všetkými zmluvnými stranami NBS mimo operácií realizovaných formou rýchlych tendrov a bilaterálnych transakcií. Pre uskutočnenie doladovacích operácií formou rýchlych tendrov a bilaterálnych transakcií NBS ustanovuje zo skupiny všetkých zmluvných strán NBS vybranú skupinu zmluvných strán NBS (ďalej len „vybraná skupina“). Hlavným kritériom pre výber zmluvných strán NBS do vybranej skupiny bude ich aktivita na peňažnom trhu. Za týmto účelom je NBS oprávnená vyžadovať od všetkých zmluvných strán NBS štatistické a iné údaje o ich obchodných aktivitách na peňažnom trhu. Ďalším kritériom pre výber môže byť aktivita zmluvných strán NBS na menovopolitických operáciách a schopnosť redistribúcie realizovaných objemov menovopolitických operácií medzi ostatných účastníkov peňažného trhu.
3. Na základe vyhodnotených kritérií NBS ustanovuje vybranú skupinu zmluvných strán NBS. Zoznam zmluvných strán NBS vybranej skupiny je ďalej predmetom priebežného prehodnocovania. NBS tento zoznam nezverejňuje.
4. V rámci menovopolitických operácií NBS vykonáva päť typov obchodov:
  - a) reverzné obchody,
  - b) devízové swapy,
  - c) prijímanie termínovaných vkladov,
  - d) emisiu dlhových certifikátov ECB, alebo
  - e) priame obchody.
5. NBS uskutočňuje reverzné obchody so zmluvnými stranami NBS na základe Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.
6. Prijímanie termínovaných vkladov sa realizuje na základe Rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.
7. Pri menovopolitických operáciách NBS vykonáva tieto formy realizácie:
  - a) štandardné tendre alebo rýchle tendre, alebo
  - b) bilaterálne transakcie.

### 1.1.1. Tendre

1. Zmluvné strany NBS sa zúčastňujú tendra prostredníctvom informačného systému Elektronický systém zasielania ponúk do operácií menovej politiky (Electronic Bidding System) (ďalej len „IS EBS“). IS EBS je webová aplikácia, ktorá primárne slúži na zasielanie prihlášok do tendra. NBS využíva IS EBS aj pre rozosielanie oznamov o vyhlásení tendra. Využitie IS EBS v rámci operácií menovej politiky upravuje Zmluva o prevádzke a využívaní informačného systému Elektronický systém zasielania ponúk do operácií menovej politiky (Electronic Bidding System).

2. NBS môže zverejniť podmienky vyhláseného tendra prostredníctvom systému Thomson Reuters, Bloomberg, prípadne iným dostupným spôsobom. Zmluvným stranám NBS rozosiela informáciu o podmienkach a konaní tendra prostredníctvom IS EBS. V prípade nefunkčnosti IS EBS, NBS informuje o vyhlásení tendra záložným spôsobom.<sup>1)</sup>

3. Tendra sa zmluvná strana NBS zúčastňuje na základe prihlášky zaslanej prostredníctvom IS EBS alebo v prípade jeho nefunkčnosti záložným spôsobom.<sup>2)</sup> Prihlášku NBS považuje za právoplatnú, ak je zaslaná osobami uvedenými vo vzore zoznamu a podpisových vzorov oprávnených zástupcov na vykonávanie menovopolitických operácií v prílohe č. 18. Prihláška je odvolateľná až do konečného termínu určeného pre prijímanie prihlášok. NBS zaraďuje do tendra vždy poslednú prihlášku zaslanú zmluvnou stranou NBS. Prihlášku zaslanú faxom alebo iným spôsobom ako prostredníctvom IS EBS je zmluvná strana NBS povinná ju telefonicky potvrdiť.

4. Pre hlavné refinančné operácie, dolad'ovacie operácie a štrukturálne operácie je objem minimálnej ponuky, jeho násobky a maximálny počet predložených ponúk uvedený v § 16.

5. Pre dlhodobejšie refinančné operácie (LTRO) určuje NBS minimálnu ponuku na 10 000 eur, pokiaľ nie je v podmienkach tendra určené inak. Ponuky prevyšujúce tento objem musia byť vyjadrené vo forme násobkov 10 000 eur. Minimálny objem ponuky sa vzťahuje na každú jednotlivú úroveň úrokovej sadzby.

6. Prihláška, ktorá nie je riadne vyplnená, neobsahuje všetky náležitosti alebo nie je doručená do termínu určeného pre prijímanie, nebude do tendra zaradená.

7. Po uplynutí termínu určeného pre prijímanie prihlášok ich NBS zasiela do ECB, kde prebieha proces prid'ovania v tendri podľa stanoveného postupu v § 18 až § 22.

8. Výsledky tendra oznamuje NBS prostredníctvom systému Thomson Reuters, Bloomberg prípadne iným dostupným prostriedkom. Po oznámení všeobecných výsledkov NBS kontaktuje jej dostupnými prostriedkami všetky zmluvné strany NBS, ktoré sa prostredníctvom NBS zúčastnili tendra a ktorých ponuky boli akceptované. Zmluvné strany NBS, ktoré uspeli v tendri, sú povinné najneskôr v deň vyrovnania tendra do stanovenej hodiny pokryť im pridelené objemy dostatočným objemom zábezpeky alebo dostatočným objemom finančných prostriedkov. Keď zmluvná strana NBS nie je schopná dodať do stanovenej hodiny dostatočný objem zábezpeky, NBS prideli objem prostriedkov len do objemu pokrytého zábezpekou. Zároveň NBS uplatní voči zmluvnej strane NBS sankcie

---

<sup>1)</sup> Prípadne faxom alebo prostredníctvom systémov Thomson Reuters alebo Bloomberg.

<sup>2)</sup> Vzor prihlášky pre zaslanie ponuky faxom je uvedený v prílohách č. 14, 15 a 16.

za nedodržanie dohodnutých podmienok obchodu. NBS môže uplatniť sankcie aj voči zmluvnej strane NBS, ktorá finančne nevyrovná obchod v dohodnutom termíne a objeme.

### **1.1.2. Bilaterálne transakcie**

1. Bilaterálne transakcie sú charakterizované ako forma, pri ktorej NBS vykonáva transakcie s jednou alebo niekoľkými zmluvnými stranami NBS vybranej skupiny. Bilaterálne transakcie sa vykonávajú priamo, alebo nepriamo prostredníctvom búrz cenných papierov a agentov na trhu.
2. Pri priamom spôsobe NBS jej dostupným spôsobom kontaktuje jednu alebo niekoľko zmluvných strán NBS vybranej skupiny.
3. Pri nepriamom spôsobe NBS nie je rozsah zmluvných strán NBS vopred zúžený a postupy sa upravujú na trhové zvyklosti pre obchodovanie s dlhovými cennými papiermi.
4. NBS bilaterálne transakcie zvyčajne nevyhlási vopred a takisto môže rozhodnúť, že neoznámi ani výsledky týchto transakcií.

## **1.2. AUTOMATICKÉ OPERÁCIE**

1. Automatické operácie vykonáva NBS so všetkými zmluvnými stranami NBS. Funkcionalitu automatických operácií zabezpečuje modul Standing Facilities. Pri automatických operáciách sa uplatňuje jednoduché úročenie založené na metóde „aktuál/360“.

### **1.2.1. Jednodňové refinančné operácie**

1. Jednodňové refinančné operácie (marginal lending facility) sa môžu realizovať dvoma spôsobmi, a to automaticky (konverziou nesplateného vnútrodenného úveru na jednodňovú refinančnú operáciu) alebo na požiadanie. Pod automatickým čerpaním jednodňovej refinančnej operácie bez požiadania zmluvnej strany NBS sa rozumie konverzia nesplateného vnútrodenného úveru, pričom debetný zostatok zmluvnej strany NBS na jej bežnom účte v systéme TARGET2 po ukončení vyrovnania medzibankových platieb sa považuje za automatickú žiadosť o poskytnutie jednodňovej refinančnej operácie.
2. Pod jednodňovou refinančnou operáciou realizovanou na základe iniciovaného obchodu na požiadanie sa rozumie kontaktovanie NBS zmluvnou stranou NBS jej dostupným spôsobom najneskôr do 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2, resp. najneskôr do 30 minút v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystemu. Pri jednodňovej refinančnej operácii na požiadanie zmluvná strana NBS špecifikuje objem prostriedkov na uskutočnenie refinančnej operácie.
3. Zmluvná strana NBS musí zabezpečiť, aby požadovaný refinančný objem mala v čase žiadosti o refinančný obchod zabezpečený dostatočným objemom zábezpeky. Keď zmluvná strana NBS nedisponuje objemom zábezpeky dostatočným na krytie dohodnutého obchodu,

NBS prideli objem prostriedkov len do objemu pokryteho zabezpekou. Zaroven NBS uplatni voci zmluvnej strane NBS sankcie za nedodrhanie dohodnutych podmienok obchodu.

4. Splatnost' jednodhovej refinancnej operacie je nasledujuci pracovny den po jej poskytnuti, pocas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

5. Modul Standing Facilities prevedie sumu refinancnej operacie zvýšenú o úroky na účet NBS nasledujuci pracovny den, pocas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

6. Jednodhové refinancné operácie NBS uskutočnuje na základe Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zabezpekou.

### **1.2.2. Jednodhové sterilizačné operácie**

1. Realizácia jednodhových termínovaných vkladov prebieha formou uloženia prostriedkov zmluvnej strany NBS na stanovený účet, pričom v priebehu dňa môže zmluvná strana NBS sumu vkladu zvyšovať alebo aj znižovať. Posledná realizácia vkladov je možná najneskôr 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2, resp. najneskôr 30 minút v posledný pracovný den udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystemu. Konečný zostatok na tomto účte bude automaticky považovaný za žiadosť o realizáciu jednodhového termínovaného vkladu.

2. Splatnosť jednodhovej sterilizačnej operácie je nasledujúci pracovný den po jej poskytnutí, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

3. Modul Standing Facilities prevedie sumu jednodhového termínovaného vkladu po započítaní úrokov na účet zmluvnej strany NBS nasledujúci pracovný den, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

4. Jednodhové sterilizačné operácie zmluvná strana NBS realizuje na základe Rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.



## VZOR

**Potvrdenie o akceptovaní úverovej pohľadávky**

Toto potvrdenie vydáva Národná banka Slovenska k nižšie identifikovanej úverovej pohľadávke, za účelom jej používania ako zábezpeky v operáciách menovej politiky Eurosystemu, vykonávaných prostredníctvom Národnej banky Slovenska.

Zmluvná strana (obchodné meno) .....

Adresa .....

Tel. číslo a fax .....

Dátum akceptovania úverovej pohľadávky .....

**Charakteristiky úverovej pohľadávky:****Identifikačné číslo úverovej pohľadávky (Credit Claim Identification Number) a prevedená hodnota úverovej pohľadávky**

číslo CCID ..... prevedená zostatková hodnota .....

**Identifikačné číslo dlžníka z úverovej pohľadávky (Debtor Identification Number)**

Dlžník z úverovej pohľadávky .....

(obchodné meno)

číslo CC DID .....

**Identifikačné číslo ručiteľa z úverovej pohľadávky (Guarantor Identification Number)**

Ručiteľ z úverovej pohľadávky .....

(obchodné meno)

číslo CC GID .....

Odo dňa akceptovania je úverová pohľadávka pripravená na doručenie do poolingového účtu kolaterálov technikou zabezpečovacieho prevodu práva na úverovú pohľadávku zo zmluvnej strany (obchodné meno) na Národnú banku Slovenska, podľa podmienok definovaných v rámcovej zmluve o úverových obchodoch so zábezpekou. Každé jednotlivé doručenie tejto úverovej pohľadávky do poolingového je vykonané swiftovou správou MT540, ktorú adresuje zmluvná strana (obchodné meno) Národnej banke Slovenska, odboru vysporiadania bankových obchodov.

V Bratislave dňa .....

\_\_\_\_\_  
Národná banka Slovenska  
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)

\_\_\_\_\_  
Národná banka Slovenska  
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)

VZOR

**Potvrdenie o odmietnutí úverovej pohľadávky**

Toto potvrdenie vydáva Národná banka Slovenska k nižšie identifikovanej úverovej pohľadávke, z dôvodu jej odmietnutia ako zábezpeky v operáciách menovej politiky Eurosystemu, vykonávaných prostredníctvom Národnej banky Slovenska.

Zmluvná strana (obchodné meno) .....

Adresa .....

Tel. číslo a fax .....

Dátum odmietnutia úverovej pohľadávky .....

**Charakteristiky úverovej pohľadávky:**

**Identifikačné číslo úverovej pohľadávky v RBUZ .....**

číslo úverovej zmluvy .....

Dlžník z úverovej pohľadávky, kód v RBUZ .....

Ručiteľ z úverovej pohľadávky, kód v RBUZ .....

Národná banka Slovenska rozhodla, že Zmluvná strana (obchodné meno) nemôže používať túto úverovú pohľadávku v operáciách menovej politiky Eurosystemu. Dôvod odmietnutia je najmä:

.....  
.....  
.....

V Bratislave dňa .....

\_\_\_\_\_  
Národná banka Slovenska  
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)

\_\_\_\_\_  
Národná banka Slovenska  
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)

Použité skratky:  
RBUZ - Register bankových úverov a záruk.

## VZOR

**Žiadosť na výber alebo zmenu zdroja alebo systému  
pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF na určenie akceptovateľnosti  
aktív pre úverové operácie Eurosystemu v NBS**

**1. Základné údaje o žiadateľovi**

1.1. Obchodné meno žiadateľa, zmluvnej strany \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

1.2. Adresa žiadateľa, zmluvnej strany \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

1.3. MFI kód zmluvnej strany \_\_\_\_\_

1.4. Dátum žiadosti \_\_\_\_\_

**2. Výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality**

Pre výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF pre určenie akceptovateľnosti aktív pre úverové operácie Eurosystemu sú požadované nasledovné údaje

2.1. Druh vybraného zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality

\_\_\_\_\_

2.2. Ide o prvotný výber                      áno/nie

Ide o pravidelnú ročnú zmenu      áno/nie

Ide o Ad hoc zmenu                      áno/nie

2.3. Zdroj hodnotenia kreditnej kvality, o ktorý zmluvná strana žiada

    2.3.1. **Externá inštitúcia hodnotiaca kreditnú kvalitu (ECAI)**      áno/nie    2.3.2. **Interný systém hodnotenia kreditnej kvality (ICAS)**      áno/nie  
    (pozn. NBS v súčasnosti neposkytuje ICAS )    2.3.3. **Systém založený na internom ratingu (IRB)**                      áno/nie    2.3.4. **Ratingové nástroje (RT)**    áno/nie

2.4. Názov systému hodnotenia kreditnej kvality

---

2.5. Typ systému hodnotenia kreditnej kvality

2.5.1. Hlavný                      áno/nie

2.5.2. Doplnkový                áno/nie

Dôvody žiadosti o doplnkový zdroj hodnotenia kreditnej kvality

---

---

(podrobnosti uviesť v samostatnej prílohe)

### **3. Zmena zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality**

Pre zmenu zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF pre určenie akceptovateľnosti aktív pre úverové operácie Eurosystemu sú požadované nasledovné údaje

3.1. Názov zmeneného zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality

---

---

3.2. Dôvod zmeny zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality

---

---

(podrobnosti uviesť v samostatnej prílohe)

---

Podpis štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby

---

Čitateľne uvedené meno štatutárneho orgánu  
alebo poverenej osoby

## Metodika na vypracovanie formulára

1.3. **MFI kód** - podľa zverejneného pdf. súboru so zoznamom MFI na stránke ECB

<http://www.ecb.int/stats/pdf/money/mfi/mfilist-3-mt.pdf>

2.2. **Druh výberu, zmluvná** strana si môže vybrať jednu z nasledovných 3 možností

1. prvotný výber, ide o prvý výber systému hodnotenia kreditnej kvality pre účely ECAF, mal by byť používaný 1 rok,
2. ročná zmena, zmena zdroja hodnotenia kreditnej kvality po minimálne ročnej perióde a
3. ad hoc zmena, zmena zdroja hodnotenia kreditnej kvality počas ročnej periódy používania alebo menej ako po roku, kedy sa používal zdroj alebo systém.

2.3. **Zdroj hodnotenia kreditnej kvality** si zmluvná strana musí vybrať jeden z ponúknutých zdrojov hodnotenie kreditnej kvality.

2.4. **Názov systému hodnotenia kreditnej kvality**, zmluvná strana musí vyjadriť názov vybraného systému hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroja hodnotenie kreditnej kvality

1. v prípade ECAI netreba uvádzať žiadne iné okrem Eurosystemom akceptovaných ECAI,
2. v prípade ICAS, môžu byť uvedené len tie národné centrálné banky, ktoré majú schválený ICAS,
3. v prípade IRB, má byť uvedený názov IRB systém,
4. v prípade RT, má byť uvedený názov RT aj názov poskytovateľa RT.

2.5. **Typ systému hodnotenia kreditnej kvality**, zmluvná strana musí označiť, či ide o hlavný alebo doplnkový typ. Zmluvná strana môže označiť len jeden zdroj alebo systém ako hlavný. Vo veľmi výnimočnom prípade môže zmluvná strana použiť doplnkový zdroj alebo systém, no musí predložiť odôvodnenú potrebu podľa § 43.

2.5.2. **Dôvody pre doplnkový zdroj alebo systém hodnotenia kreditnej kvality.**

V prípade uvedenia doplnkového zdroja musí zmluvná strana predložiť dôvody použitia zdroja.

3. Požadované údaje pre uvedenie zmeny zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality. Táto časť sa vyplní len v prípade, že zmluvná strana bude chcieť zmeniť svoj zdroj alebo systém pre hodnotenie kreditnej kvality po minimálne 1 roku alebo v odôvodnených prípadoch podľa § 43.

3.1. **Názov systému hodnotenia kreditnej kvality**, zmluvná strana musí vyjadriť názov zmeneného - nového systému hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality.

3.2. **Dôvod zmeny zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality** (podrobnosti uviesť v samostatnej prílohe). V prípade zmeny zdroja alebo systému musí zmluvná strana predložiť adekvátne dôvody zmeny.

Použité skratky:

ECAF - Rámec Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality.

VZOR

**Akceptovanie žiadosti zmluvnej strany  
na výber alebo zmenu zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality  
v rámci ECAF na určenie akceptovateľnosti aktív pre úverové operácie  
Eurosystému v NBS**

Národná banka Slovenska, odbor riadenia rizika ...

podľa Rozhodnutia...

**akceptuje**

žiadosť na výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF  
za zmluvnú stranu NBS (obchodné meno zmluvnej strany)

\_\_\_\_\_

so sídlom (sídlo zmluvnej strany)

\_\_\_\_\_

MFI ID zmluvnej strany \_\_\_\_\_

Dátum podania žiadosti \_\_\_\_\_, ktorú podala na  
akceptovanie nasledovného zdroja kreditnej kvality

\_\_\_\_\_ (názov)

s termínom používania \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(podpis oprávnenej osoby za NBS )

\_\_\_\_\_  
(meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS )

Použité skratky:

ECAF - Rámec Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality.

MFI ID – Identifikačné číslo zmluvnej strany z databázy MFI (Monetary Financial Institutions)

VZOR

**Zamietnutie žiadosti zmluvnej strany  
na výber alebo zmenu zdroja alebo systému na hodnotenie kreditnej kvality  
v rámci ECAF na určenie akceptovateľnosti aktív  
pre operácie menovej politiky v NBS**

Národná banka Slovenska Vám v zmysle Rozhodnutia..... dáva na vedomie, že

**zamietá**

žiadosť na výber zdroja alebo systému, ktorú ste zaslali dňa \_\_\_\_\_  
(dátum podania žiadosti), ako zmluvná strana NBS (obchodné meno a sídlo zmluvnej strany)

Dôvody zamietnutia žiadosti sú nasledovné

Dňa \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
podpis oprávnenej osoby za NBS

\_\_\_\_\_  
(meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS)

Použité skratky:  
ECAF - Rámec Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality.

VZOR

**Žiadosť zmluvnej strany NBS na akceptáciu IRB  
ako zdroja alebo systému ECAF na hodnotenie kreditnej kvality dlžníkov,  
emitentov alebo ručiteľov dlhových aktív**

Žiadosť sa podáva na hlavičkovom papieri žiadateľa, zmluvnej strany

Adresát  
Národná banka Slovenska  
odbor riadenia rizika  
Imricha Karvaša 1  
813 25 Bratislava

Dátum podania žiadosti \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
(Obchodné meno žiadateľa, zmluvnej strany)

žiadame o používanie nášho vlastného interného ratingového systému ako prvotného (hlavného alebo doplnkového) zdroja na hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF.

Prílohou žiadosti sú tieto dokumenty;

1. kópia rozhodnutia NBS, dohľadu nad finančným trhom alebo kópia rozhodnutia príslušného orgánu bankového dohľadu v rámci EÚ, ktoré zmluvnú stranu oprávňuje používať systém IRB na účely kapitálových požiadaviek na konsolidovanom alebo nekonsolidovanom základe, spolu so všetkými konkrétnymi podmienkami jeho používania,
2. kópia posledného hodnotenia IRB systému zmluvnej strany NBS útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušným orgánom dohľadu,
3. informácie o všetkých zmenách IRB systému zmluvnej strany NBS, ktoré odporučil alebo požadoval útvar dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušný orgán dohľadu spolu s termínmi, do ktorých musia byť tieto zmeny vykonané,
4. informácie o spôsobe určovania pravdepodobnosti nedodržania záväzkov dlžníkov, ako aj údaje o ratingových stupňoch a s nimi spojených pravdepodobnostiach nedodržania záväzku do jedného roka, ktoré sa používajú pri určovaní akceptovateľných ratingových stupňov,
5. kópia informácií o treťom pilieri (trhová disciplína), ktoré je zmluvná strana povinná pravidelne zverejňovať v súlade s požiadavkami na trhovou disciplínu v rámci tretieho piliera dohody Basel III, podľa Smernice 2013/36/EU a Nariadenia EÚ č. 575/2013,



6. názov a adresa príslušného orgánu dohľadu (ak je iný ako NBS) a externého audítora zmluvnej strany.
7. informácie o historických záznamoch pozorovaných zlyhaní za každý model v rámci IRB systému používaného pre účely kapitálových požiadaviek, ktoré bude zmluvná strana využívať pre účely ECAF podľa akceptovateľných ratingových stupňov za posledných 5 kalendárnych rokov pred podaním tejto žiadosti; v prípade, že príslušný orgán dohľadu udelil súhlas na používanie IRB systému pre účely kapitálových požiadaviek počas tohto obdobia, informácie musia byť poskytnuté od termínu schválenia príslušného IRB systému pre účely kapitálových požiadaviek; historické ročné údaje o sledovaných mierach zlyhaní a možné dodatočné informácie musia byť v súlade s požiadavkami ročného procesu hodnotenia výkonnosti podľa § 39 tak, ako keby príslušný IRB systém už podliehal týmto požiadavkám počas tohto obdobia,
8. informácie potrebné pre monitoring výkonnosti podľa § 38, ktoré sú požadované pre už schválené IRB systémy pre účely ECAF za príslušný kalendárny rok, ktoré sú známe v čase podania žiadosti.

Svojím podpisom zároveň potvrdzujem schopnosť a ochotu vyhovieť všetkým požiadavkám na monitorovanie a oznamovanie potrebných údajov NBS v zmysle rozhodnutia NBS č. 2/2015 i prípadným ďalším súvisiacim doplňujúcim údajom, ktoré si NBS vyžiada.

---

(podpis štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby)

---

(meno a funkcia štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby)

Použité skratky:

ECAF - Rámec Euro systému na hodnotenie kreditnej kvality.

VZOR

**Žiadosť zmluvnej strany NBS  
na akceptovanie ratingového nástroja (RT)  
ako zdroja alebo systému hodnotenia  
kreditnej kvality v rámci ECAF**

Žiadosť o akceptovanie \_\_\_\_\_ (názov RT)

1. Zmluvná strana \_\_\_\_\_  
(obchodné meno zmluvnej strany)
2. Adresovaná národnej centrálnej banke \_\_\_\_\_ (napr. NBS)  
(žiadosť odošle národná centrálna banka do ECB)
3. Termín odsúhlasenia RT, ad hoc \_\_\_\_\_
4. MFI ID \_\_\_\_\_
5. Krajina, ktorá bude pokrytá hodnotením príslušného RT  
\_\_\_\_\_
6. Kategória, ktorá bude pokrytá hodnotením príslušného RT  
\_\_\_\_\_
7. Inštitúcia, ktorá podporuje a monitoruje príslušný RT  
\_\_\_\_\_
8. Názov RT (názov produktu)  
\_\_\_\_\_
9. Zameranie modelu RT  
\_\_\_\_\_
10. Geografické pokrytie skupín dlžníkov  
\_\_\_\_\_
11. Minimálny a maximálny obrat hodnotených inštitúcií  
\_\_\_\_\_
12. Definícia RT  
\_\_\_\_\_

13. Definícia zlyhania

---

14. Definícia miery zlyhania

---

15. Popis typu RT

---

- a) všeobecný popis metodológie uvedeného RT a jeho ekonometrických modelov,
- b) zdroje dát a informácií,
- c) dátové vstupy,
- d) frekvencia aktualizácie ratingových hodnotení,
- e) klasifikácia ratingových skupín,
- f) stručný opis rizikovosti jednotlivých ratingových skupín,
- g) priemerná ročná miera nesplnenia záväzku (PD) odhadované pre jednotlivé ratingové skupiny,
- h) počet hodnotených dlžníkov v rámci jednotlivých ratingových skupín v čase poslednej aktualizácie PD,
- i) kumulatívne miery zlyhania za posledné 3 roky za každú ratingové skupinu,
- j) zjednodušená prechodová matica za posledný rok,
- k) zamietnutia, frekvencia konaní spojených s uvedený RT.

16. Platnosť typu RT a stručný popis platnosti

---

---

17. Pravidelné postupy pri určovaní platnosti typu RT

---

---

18. Potvrdenie výsledkov vrátane výsledkov spätného testovania pre jednotlivé kritériá

---

---

19. Informácie o poskytovateľovi RT (názov organizácie, afiliácie)

---

---

20. Prvý rok poskytovania RT

---

---

21. Počet zákazníkov (ktorí používajú uvedený RT)

---

---

22. Ročný obrat (štruktúrovaný podľa zákazníkov, ktorí používajú uvedený RT)

---

---

23. Je poskytovateľ RT oboznámený s uvedenou žiadosťou a udelil súhlas o použitie uvedeného RT pre účely ECAF?

---

---

Dátum podania žiadosti \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
podpis štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby

\_\_\_\_\_  
(meno štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby)

Použité skratky:

ECAF - Rámec Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality.

MFI ID – Identifikačné číslo zmluvnej strany z databázy MFI (Monetary Financial Institutions).

### **Metodika na vypracovanie formulára žiadosti**

bod 3 Žiadosť pre akceptácie zmluvnej strany musí byť vyplnená a zaslaná zmluvnou stranou vtedy, ak žiada o akceptácie určitého RT pre účely ECAF prvýkrát a následne, pri každej vecnej zmene v súvislosti s uvedeným RT (napr. pri zmene metodológie, databáz atď.), ďalej v súvislosti s poskytovateľom RT, zmluvnou stranou alebo s príslušnou politikou riadenia kolaterálov.

bod 15 a

bod 19 Zmluvná strana by mala poskytovateľovi RT iniciatívne oznámiť všetky skutočnosti a požadované údaje, ktoré sú národnej centrálnej banke a Eurosystemu predložené, lebo Eurosystem oboznámi následne poskytovateľa RT s uvedenými údajmi.

bod 23 Poskytovateľ RT musí deklarovat' súhlas a vôľu s akceptáciou RT pre účely ECAF a s ňou súvisiacimi požiadavkami Eurosystemu na spoluprácu pri monitorovaní RT v súlade s postupmi akceptácie pre udelenie súhlasu na používanie RT.

Kritériá akceptovateľnosti RT pre účely ECAF sú publikované na internetovej stránke ECB [www.ecb.int](http://www.ecb.int)

Poznámka

Konečné rozhodnutie o akceptovateľnosti RT ako zdroja ECAF vydáva ECB.

Tabuľka č. 1 **Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov verejného sektora pre potreby implicitného hodnotenia kreditnej kvality**

<b>Skupina PSE</b>	<b>Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov podľa osobitného predpisu<sup>1)</sup></b>	<b>Implicitné hodnotenie podľa Rámca Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality (ECAF)</b>
<b>Skupina PSE1</b>	Regionálna štátna správa, územná samospráva, inštitúcie verejného sektora určené podľa osobitného predpisu, <sup>1)</sup> ktoré podľa príslušného orgánu dohľadu môžu byť pre potreby kapitálových požiadaviek posudzované rovnako ako ústredná vláda.	Implicitné hodnotenie je zhodné s hodnotením, ktoré ústrednej vláde štátu kde má daná inštitúcia sídlo prideli Eurosystemom akceptované externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ECAI).
<b>Skupina PSE2</b>	Regionálna štátna správa, územná samospráva, inštitúcie verejného sektora určené podľa osobitného predpisu, <sup>1)</sup> ktoré podľa príslušného orgánu dohľadu môžu byť pre potreby kapitálových požiadaviek posudzované podobne ako úverové inštitúcie.	Implicitné hodnotenie je o jeden stupeň hodnotenia kreditnej kvality horšie ako hodnotenie, ktoré ústrednej vláde štátu kde majú sídlo dané inštitúcie prideli Eurosystemom akceptované externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ECAI).
<b>Skupina PSE3</b>	Iné inštitúcie verejného sektora podľa osobitného predpisu. <sup>1)</sup>	Hodnotenie kreditnej kvality nemôže byť odvodené. Hodnotenie je vykonané ako pre subjekty súkromného sektora.

Vysvetlivky:

<sup>1)</sup> Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.

Tabuľka č. 2 **Kategórie oceňovacích zrážok pre obchodovateľné aktíva<sup>2)</sup>**

<i><b>Kategória I</b></i>	<i><b>Kategória II</b></i>	<i><b>Kategória III</b></i>	<i><b>Kategória IV</b></i>	<i><b>Kategória V</b></i>
Dlhové nástroje ústrednej štátnej správy	Dlhové nástroje územnej samosprávy a regionálnej štátnej správy	Tradičné kryté dlhopisy a iné kryté dlhopisy	Nekryté dlhové nástroje vydané úverovými inštitúciami	Aktíva typu ABS
Dlhové nástroje emitované ECB	Kryté dlhopisy typu Jumbo	Dlhové nástroje emitované nefinančnými korporáciami	Nekryté dlhové nástroje vydané finančnými korporáciami	
Dlhové nástroje emitované centrálnymi bankami pred prijatím eura v príslušných členských štátoch EU	Dlhové nástroje agentúr Dlhové nástroje multilaterálnych rozvojových bánk a medzinárodných organizácií		inými ako úverovými inštitúciami	

Vysvetlivky:

- <sup>2)</sup> Kategóriu oceňovacích zrážok spravidla určuje klasifikácia emitenta. Všetky aktíva typu ABS sú však zaradené do kategórie V, bez ohľadu na klasifikáciu emitenta. Kryté bankové dlhopisy typu Jumbo sú zaradené do kategórie II, na rozdiel od ostatných dlhových nástrojov vydaných úverovými inštitúciami, ktoré sú zaradené do kategórií III a IV.

Tabuľka č. 1 Výška zrážok uplatňovaná na obchodovateľné aktíva s kupónom s pevnou úrokovou sadzbou a s nulovým kupónom

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch) <sup>2)</sup>	Kategoríe oceňovacích zrážok								
		Kategoría I		Kategoría II <sup>1)</sup>		Kategoría III <sup>1)</sup>		Kategoría IV <sup>1)</sup>		Kategoría V <sup>1)</sup>
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	
Stupne 1 a 2 (AAA až A-)	[0, 1)	0,5	0,5	1	1	1	1	6,5	6,5	10
	[1, 3)	1	2	1,5	2,5	2	3	8,5	9	
	[3, 5)	1,5	2,5	2,5	3,5	3	4,5	11	11,5	
	[5, 7)	2	3	3,5	4,5	4,5	6	12,5	13,5	
	[7, 10)	3	4	4,5	6,5	6	8	14	15,5	
	[10, ∞)	5	7	8	10,5	9	13	17	22,5	
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch) <sup>2)</sup>	Kategoríe oceňovacích zrážok								
		Kategoría I		Kategoría II <sup>1)</sup>		Kategoría III <sup>1)</sup>		Kategoría IV <sup>1)</sup>		Kategoría V <sup>1)</sup>
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-)	[0, 1)	6	6	7	7	8	8	13	13	Neakceptovateľné
	[1, 3)	7	8	10	14,5	15	16,5	24,5	26,5	
	[3, 5)	9	10	15,5	20,5	22,5	25	32,5	36,5	
	[5, 7)	10	11,5	16	22	26	30	36	40	
	[7, 10)	11,5	13	18,5	27,5	27	32,5	37	42,5	
	[10, ∞)	13	16	22,5	33	27,5	35	37,5	44	



Tabuľka č. 2 **Výška zrážok uplatňovaná na úverové pohľadávky s pevnou úrokovou platbou a pre úverové pohľadávky, ktorých úroková sadzba je viazaná na referenčnú sadzbu inflácie**

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe teoretickej ceny určenej NCB	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe nesplatennej sumy určenej NCB
Stupne 1 a 2 (AAA až A-) <sup>2)</sup>	[0, 1)	10	12
	[1, 3)	12	16
	[3, 5)	14	21
	[5, 7)	17	27
	[7, 10)	22	35
	[10, ∞)	30	45
<hr/>			
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe teoretickej ceny určenej NCB	Pevné úrokové platby a ocenenie na základe nesplatennej sumy určenej NCB
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-) <sup>2)</sup>	[0, 1)	17	19
	[1, 3)	29	34
	[3, 5)	37	46
	[5, 7)	39	52
	[7, 10)	40	58
	[10, ∞)	42	65

Vysvetlivky:

- <sup>1)</sup> Na individuálne akceptovateľné aktíva typu ABS, kryté bankové dlhopisy a nekryté bankové dlhopisy, ktorých reálna hodnota je určená výpočtom teoretickej ceny podľa § 48 sa uplatní dodatočná oceňovacia zrážka formou zníženia ceny vo výške 5%.
- <sup>2)</sup> Interval [0, 1) znamená zostatkovú splatnosť menšiu ako 1 rok; interval [1, 3) znamená zostatkovú splatnosť rovnú alebo väčšiu ako 1 rok a menšiu ako tri roky; interval [3, 5) znamená zostatkovú splatnosť rovnú alebo väčšiu ako 3 roky a menšiu ako päť rokov, a tak ďalej.

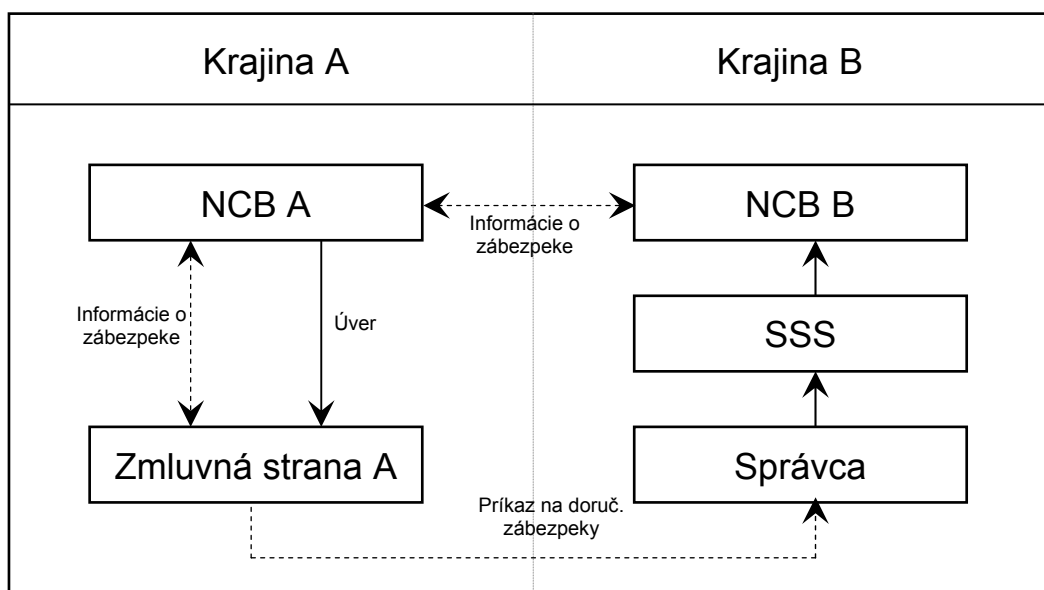
**Tabuľka č. 3 Výška zrážok uplatňovaná na obchodovateľné dlhové nástroje vydané alebo plne zaručené Helénskou republikou**

	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón
	Dlhopisy vlády Helénskej republiky	0 – 1	6,5
1 - 3		11	12
3 - 5		16,5	18
5 - 7		23	26
7 - 10		34	39,5
> 10		40	52,5
Vládou zaručené bankové dlhopisy a dlhopisy nefinančných korporácií.		Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou
	0 – 1	13,5	14
	1 - 3	19	20
	3 - 5	24,5	26,5
	5 - 7	31,5	35
	7 - 10	43,5	49,5
	> 10	50	62

**Tabuľka č. 4 Výška zrážok uplatňovaná na obchodovateľné dlhové nástroje vydané alebo plne zaručené Cyperskou republikou**

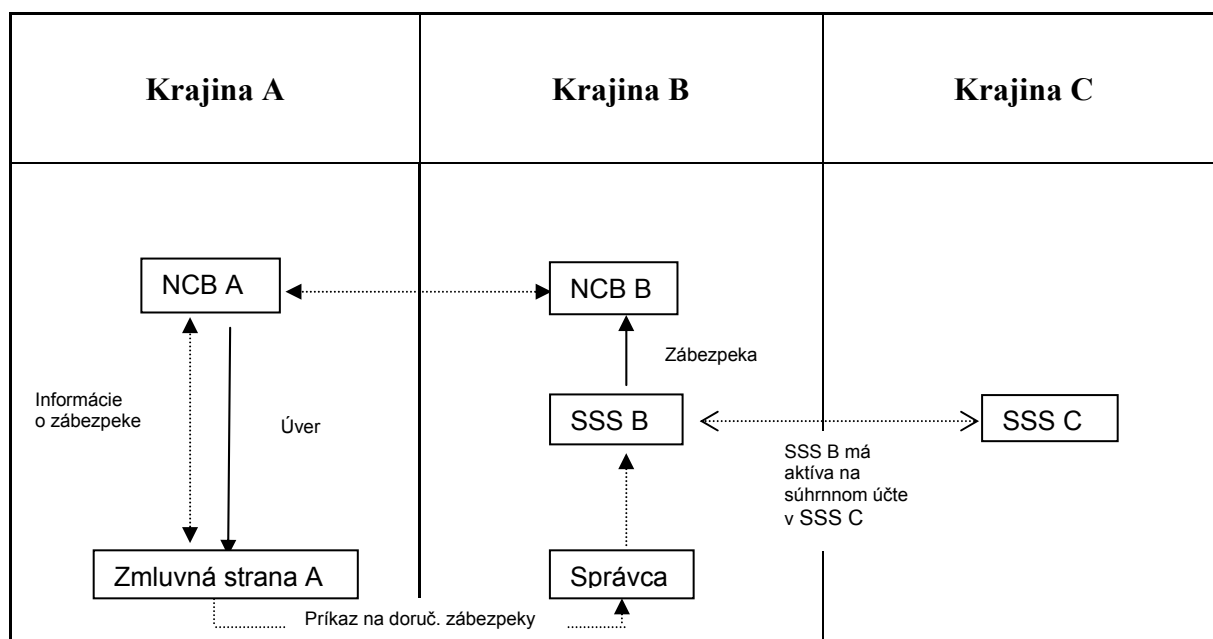
	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón
	Vládne dlhopisy	0 – 1	14,5
1 - 3		27,5	29,5
3 - 5		37,5	40,0
5 - 7		41,0	45,0
7 - 10		47,5	52,5
> 10		57,0	71,0
Vládou zaručené bankové dlhopisy a dlhopisy nefinančných korporácií.		Zostatková splatnosť (v rokoch)	Kupón s pevnou a pohyblivou úrokovou sadzbou
	0 – 1	23,0	23,0
	1 - 3	37,0	39,0
	3 - 5	47,5	50,5
	5 - 7	51,5	55,5
	7 - 10	58,0	63,0
	> 10	68,0	81,5

### Korešpondenčný model centrálnych bánk



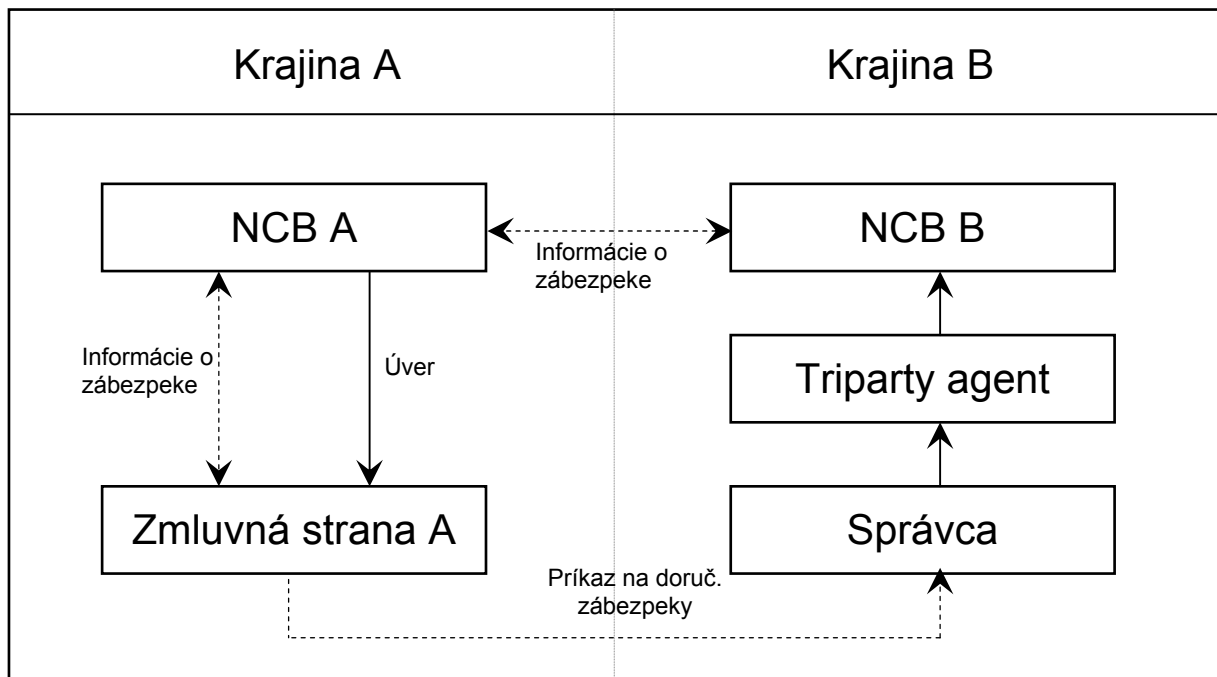
Použitie zábezpeky zmluvnou stranou A v NCB B na získanie úveru od NCB A

### Korešpondenčný model centrálnych bánk s prepojením



Zábezpeka emitovaná v SSS C, ktorá je použitá zmluvnou stranou A (na získanie úveru od NCB A) prostredníctvom priamej linky v SSS B

### Využitie služby triparty agenta



Zábezpeka použitá zmluvnou stranou A u triparty agenta na získanie úveru od NCB A







## Príklady postupov pri pridelovaní v tendroch

### Zoznam príkladov

Príklad č. 1	Refinančný reverzný obchod formou tendra za pevnú úrokovú sadzbu
Príklad č. 2	Refinančný reverzný obchod formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu
Príklad č. 3	Emisia dlhových certifikátov ECB formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu
Príklad č. 4	Sterilizačný devízový swapový tender za variabilný swapový bod
Príklad č. 5	Refinančný devízový swapový tender za variabilný swapový bod

### Príklad č. 1

#### Refinančný reverzný obchod formou tendra za pevnú úrokovú sadzbu

ECB sa rozhodne dodať likviditu prostredníctvom reverzného obchodu formou tendra za pevnú úrokovú sadzbu.

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Zmluvná strana	Ponuka (v mil. EUR)
Zmluvná strana 1	30
Zmluvná strana 2	40
Zmluvná strana 3	70
<b>Spolu</b>	<b>140</b>

ECB sa rozhodne prideliť spolu 105 mil. EUR.

Percento pridelenia je:

$$\frac{105}{(30 + 40 + 70)} = 75 \%$$

Zmluvným stranám sa pridelí:

Zmluvná strana	Ponuka (v mil. EUR)	Pridelenie (v mil. EUR)
Zmluvná strana 1	30	22,5
Zmluvná strana 2	40	30,0
Zmluvná strana 3	70	52,5
<b>Spolu</b>	<b>140</b>	<b>105,0</b>



## Príklad č. 2

### Refinančný reverzný obchod formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu

ECB sa rozhodne dodať likviditu prostredníctvom reverzného obchodu formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu.

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Úroková sadzba (%)	Objem (v mil. EUR)				Kumulatívne ponuky
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	
3,15				0	0
3,10		5	5	10	10
3,09		5	5	10	20
3,08		5	5	10	30
3,07	5	5	10	20	50
3,06	5	10	15	30	80
3,05	10	10	15	35	115
3,04	5	5	5	15	130
3,03	5		10	15	145
<b>Spolu</b>	<b>30</b>	<b>45</b>	<b>70</b>	<b>145</b>	

ECB sa rozhodne prideliť 94 mil. EUR, čo znamená, že marginálna (hraničná) úroková sadzba bude 3,05 %.

Všetky ponuky nad 3,05 % (pre kumulatívny objem 80 mil. EUR) sa uspokojia v plnom rozsahu. Percento pridelenia pri úrokovej sadzbe 3,05 % bude:

$$\frac{94 - 80}{35} = 40 \%$$

Napríklad zmluvnej strane 1 sa za marginálnu (hraničnú) úrokovú sadzbu pridelí:

$$0,4 \times 10 = 4$$

Celkový objem pridelený zmluvnej strane 1 je:

$$5 + 5 + 4 = 14$$

Výsledky pridelenia možno zhrnúť nasledovne:

Zmluvné strany	Objem (v mil. EUR)			
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Spolu
<b>Ponuky spolu</b>	30	45	70	145
<b>Pridelenie spolu</b>	14	34	46	94

Ak sa pridelovanie uskutočňuje prostredníctvom aukcie za jednotnú úrokovú sadzbu (holandská aukcia), úroková sadzba pre všetky úspešné zmluvné strany bude 3,05 %.

Ak sa pridelovanie uskutočňuje prostredníctvom aukcie za viaceré úrokové sadzby (americká aukcia), na objemy pridelované zmluvným stranám sa jednotná úroková sadzba neuplatňuje; napríklad zmluvná strana 1 dostane 5 mil. EUR pri 3,07 %, 5 mil. EUR pri 3,06 % a 4 mil. EUR pri 3,05 %.

### Príklad č. 3

#### Emisia dlhových certifikátov ECB formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu

ECB sa rozhodne stiahnuť likviditu z trhu emisiou dlhových certifikátov formou tendra za variabilnú úrokovú sadzbu.

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Úroková sadzba (%)	Objem (v mil. EUR)				
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	Kumulatívne ponuky
3,00				0	0
3,01	5		5	10	10
3,02	5	5	5	15	25
3,03	5	5	5	15	40
3,04	10	5	10	25	65
3,05	20	40	10	70	135
3,06	5	10	10	25	160
3,08	5		10	15	175
3,10		5		5	180
<b>Spolu</b>	<b>55</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>180</b>	

ECB sa rozhodne pridelíť 124,5 mil. EUR (v menovitej hodnote), čo znamená, že marginálna (hraničná) úroková sadzba je 3,05 %.

Všetky ponuky pod 3,05 % (pre kumulatívny objem 65 mil. EUR) sa uspokojia v plnom rozsahu. Pridelenie pri úrokovej sadzbe 3,05 % bude:

$$\frac{124,5 - 65}{70} = 85 \%$$

Napríklad zmluvnej strane 1 sa pri marginálnej (hraničnej) úrokovej sadzbe pridelí:  
 $0,85 \times 20 = 17$

Celkový objem pridelený zmluvnej strane 1 bude:

$$5 + 5 + 5 + 10 + 17 = 42$$

Výsledky pridelenia možno zhrnúť nasledovne:

Zmluvné strany	Objem (v mil. EUR)			
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Spolu
<b>Ponuky spolu</b>	55,0	70,0	55,0	180,0
<b>Pridelenie spolu</b>	42,0	49,0	33,5	124,5

#### Príklad č. 4

#### **Sterilizačný devízový swapový tender za variabilný swapový bod**

ECB sa rozhodne stiahnuť likviditu z trhu uskutočnením sterilizačného devízového swapového tendra za variabilný swapový bod na kurz EUR/USD. (Poznámka: Euro je v tomto prípade obchodované s prémieu.)

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Swapové body (x 10 000)	Objem (v mil. EUR)				Kumulatívne ponuky
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	
6,84				0	0
6,80	5		5	10	10
6,76	5	5	5	15	25
6,71	5	5	5	15	40
6,67	10	10	5	25	65
6,63	25	35	40	100	165
6,58	10	20	10	40	205
6,54	5	10	10	25	230
6,49		5		5	235
<b>Spolu</b>	<b>65</b>	<b>90</b>	<b>80</b>	<b>235</b>	

ECB sa rozhodne prideliť 158 mil. EUR, čo znamená, že marginálny (hraničný) swapový bod bude 6,63. Všetky ponuky nad 6,63 (pre kumulatívny objem 65 mil. EUR) sa uspokojia v plnom rozsahu. Percento pridelenia pri hranici 6,63 swapového bodu bude:

$$\frac{158 - 65}{100} = 93 \%$$

Napríklad zmluvnej strane 1 sa pri marginálnom (hraničnom) swapovom bode pridelí:

$$0,93 \times 25 = 23,25$$

Celkový objem pridelený zmluvnej strane 1 bude:

$$5 + 5 + 5 + 10 + 23,25 = 48,25$$

Výsledky pridelenia možno zhrnúť nasledovne:

Zmluvné strany	Objem (v mil. EUR)			
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Spolu
<b>Ponuky spolu</b>	65,00	90,00	80,00	235,00
<b>Pridelenie spolu</b>	48,25	52,55	57,20	158,0

ECB stanoví pre operáciu spotový kurz EUR/USD na 1,1300.

Ak sa pridelovanie uskutočňuje na základe aukcie za jednotnú sadzbu (holandská aukcia), Eurosystem nakúpi ku dňu začatia devízového swapového tendra 158 000 000 EUR a predá 178 540 000 USD. V deň splatnosti devízového swapového tendra Eurosystem predá 158 000 000 EUR a kúpi 178 644 754 USD (forwardový kurz predstavuje  $1,130663 = 1,1300 + 0,000663$ ).

Ak sa pridelovanie uskutočňuje na základe aukcie za viaceré úrokové sadzby (americká aukcia), Eurosystem vymení objemy eur a amerických dolárov tak, ako to zobrazuje tabuľka:

Spotový obchod			Forwardový obchod		
Spotový kurz	Nákup EUR	Predaj USD	Forwardový kurz	Predaj EUR	Nákup USD
1,1300			1,130684		
1,1300	10 000 000	11 300 000	1,130680	10 000 000	11 306 800
1,1300	15 000 000	16 950 000	1,130676	15 000 000	16 960 140
1,1300	15 000 000	16 950 000	1,130671	15 000 000	16 960 065
1,1300	25 000 000	28 250 000	1,130667	25 000 000	28 266 675
1,1300	93 000 000	105 090 000	1,130663	93 000 000	105 151 659
1,1300			1,130658		
1,1300			1,130654		
1,1300			1,130649		
<b>Spolu</b>	<b>158 000 000</b>	<b>178 540 000</b>		<b>158 000 000</b>	<b>178 645 339</b>

### Príklad č. 5

#### Refinančný devízový swapový tender za variabilný swapový bod

ECB sa rozhodne dodať trhu likviditu uskutočnením refinančného devízového swapového tendra za variabilný swapový bod na kurz EUR/USD. (Poznámka: Euro je v tomto prípade obchodované s prémieu.)

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Swapové body (x 10 000)	Objem (v mil. EUR)				Kumulatívne ponuky
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	
6,23					
6,27	5		5	10	10
6,32	5		5	10	20
6,36	10	5	5	20	40
6,41	10	10	20	40	80
6,45	20	40	20	80	160
6,49	5	20	10	35	195
6,54	5	5	10	20	215
6,58		5		5	220
<b>Spolu</b>	<b>60</b>	<b>85</b>	<b>75</b>	<b>220</b>	

ECB sa rozhodne prideliť 197 mil. EUR, čo znamená, že marginálny (hraničný) swapový bod je 6,54. Všetky ponuky pod 6,54 (pre kumulatívny objem 195 mil. EUR) sa uspokojia v plnom rozsahu. Percento pridelenia pri úrovni 6,54 swapového bodu bude:

$$\frac{197 - 195}{20} = 10\%$$

Napríklad zmluvnej strane 1 sa pri marginálnom (hraničnom) bode pridelí:

$$0,10 \times 5 = 0,5$$

Celkový objem pridelený zmluvnej strane 1 bude:

$$5 + 5 + 10 + 10 + 20 + 5 + 0,5 = 55,5$$

Výsledky pridelenia možno zhrnúť nasledovne:

Zmluvné strany	Objem (v mil. EUR)			Spolu
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	
<b>Ponuky spolu</b>	60,0	85,0	75,0	220,0
<b>Pridelenie spolu</b>	55,5	75,5	66,0	197,0

ECB stanoví pre operáciu spotový kurz EUR/USD na 1,1300.

Ak sa pridelovanie uskutočňuje na základe aukcie za jednotnú sadzbu (holandská aukcia), predá Eurosystem ku dňu začatia devízového swapového tendra 197 000 000 EUR a kúpi 222 610 000 USD. V deň splatnosti devízového swapového tendra Eurosystem nakúpi 197 000 000 EUR a predá 222 738 838 USD (forwardový kurz predstavuje  $1,130654 = 1,1300 + 0,000654$ ).

Ak sa pridelovanie uskutočňuje na základe aukcie za viaceré sadzby (americká aukcia), Eurosystem vymení objemy eur a amerických dolárov tak, ako to zobrazuje tabuľka:

Spotový obchod			Forwardový obchod		
Spotový kurz	Predaj EUR	Nákup USD	Forwardový kurz	Nákup EUR	Predaj USD
1,1300			1,130623		
1,1300	10 000 000	11 300 000	1,130627	10 000 000	11 306 270
1,1300	10 000 000	11 300 000	1,130632	10 000 000	11 306 320
1,1300	20 000 000	22 600 000	1,130636	20 000 000	22 612 720
1,1300	40 000 000	45 200 000	1,130641	40 000 000	45 225 640
1,1300	80 000 000	90 400 000	1,130645	80 000 000	90 451 600
1,1300	35 000 000	39 550 000	1,130649	35 000 000	39 572 715
1,1300	2 000 000	2 260 000	1,130654	2 000 000	2 261 308
1,1300			1,130658		
<b>Spolu</b>	<b>197 000 000</b>	<b>222 610 000</b>		<b>197 000 000</b>	<b>222 736 573</b>

## VZOR

## Zoznam a podpisové vzory oprávnených zástupcov na vykonávanie menovopolitických operácií

Obchodné meno:

Adresa sídla:

IČO:

Poradové číslo zoznamu:

Meno a priezvisko zamestnanca	Funkcia	Názov útvaru	Telefón	Podpisový vzor	Poznámka

Zoznam vrátane podpisových vzorov nadobúda účinnosť dňom:

Týmto sa ruší zoznam vrátane podpisových vzorov č. - zo dňa: -

V Bratislave, dňa:

Zoznam schválil:

(meno, priezvisko a funkcia dvoch štatutárnych zástupcov)

Podpisy schvaľujúcich osôb:

Odtlačok pečiatky:



**Komunikácia zmluvnej strany NBS a NBS  
pri riadení zábezpeky systémom združovania zábezpek (pooling)**

Zmluvná strana NBS a NBS komunikujú nasledovne pri

**1. Vkladání zábezpeky**

Zmluvná strana NBS oznamuje NBS vloženie zábezpeky swiftovou správou MT540. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS potvrdenie o vložení zábezpeky na poolingový účet swiftovou správou MT544 a v prípade odmietnutia zasiela NBS správu MT548. Prijatím správy MT 548 od NBS sa považuje, že pôvodná MT 540 bola zrušená.

V mimoriadnom prípade môže zmluvná strana NBS alebo NBS komunikovať prostredníctvom faxu.

**2. Odoberaní zábezpeky**

Zmluvná strana NBS oznamuje NBS odobratie zábezpeky swiftovou správou MT542. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS potvrdenie o odobratí zábezpeky z poolingového účtu swiftovou správou MT546 a v prípade odmietnutia zasiela NBS správu MT548. Prijatím správy MT 548 od NBS sa považuje, že pôvodná MT 542 bola zrušená.

V mimoriadnom prípade môže zmluvná strana NBS alebo NBS komunikovať prostredníctvom faxu.

VZOR

**Zmluva o nepriamej tvorbe povinných minimálnych rezerv**

zo dňa

medzi

Banka 1 (Žiadateľ)

a

Banka 2 (Sprostredkovateľ)

alebo „Zmluvné strany“

Žiadateľ a Sprostredkovateľ, ktorí sú rezidentmi Slovenskej republiky a riadia sa právnym poriadkom Slovenskej republiky sa dohodli, že Sprostredkovateľ bude z poverenia Žiadateľa vykonávať funkciu Sprostredkovateľa pri držbe povinných minimálnych rezerv Európskej centrálnej banky, na účte vedenom v Národnej banke Slovenska.

Žiadateľ má záujem / nemá záujem zúčastňovať sa na stálych operáciách Eurosystemu a na operáciách na voľnom trhu.

Povinné minimálne rezervy bude držať Sprostredkovateľ podľa ustanovení platných pre systém povinných minimálnych rezerv v Eurosysteme a podľa osobitného predpisu,<sup>1)</sup> to znamená, že Sprostredkovateľ bude zodpovedný za dodržanie PMR Žiadateľa.

Obidve strany môžu túto zmluvu vypovedať, pričom výpovedná doba je najmenej 12 mesiacov.

Zmluvná strana je povinná bez zbytočného odkladu oznámiť Národnej banke Slovenska výpoveď zmluvy.

Obidve zmluvné strany vyhlasujú, že túto zmluvu uzatvorili dobrovoľne, na znak čoho pripájajú svoje podpisy.

Dátum .....

---

Žiadateľ  
(meno a funkcia oprávnenej osoby)

---

Sprostredkovateľ  
(meno a funkcia oprávnenej osoby)

---

<sup>1)</sup> Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003 zo 12. Septembra 2003 o povinných minimálnych rezervách (ECB/2003/9) v znení neskorších predpisov (Ú. v. EÚ L 250, 2.10. 2003, str.10).

## VZOR

**Príklad výpočtu úrokov za dodržanie povinných minimálnych rezerv**

Úroky za dodržanie PMR sa vypočítajú podľa nasledovného vzorca:

$$R_t = \frac{H_t \cdot n_t \cdot r_t}{100 \cdot 360}$$

$$r_t = \frac{\sum_{i=1}^{n_t} MR_i}{n_t}$$

Použité skratky:

$R_t$  = úroky za dodržanie PMR v perióde na dodržanie PMR  $t$

$H_t$  = priemerný denný stav PMR v perióde  $t$

$n_t$  = počet kalendárnych dní v perióde  $t$

$r_t$  = sadzba na úročenie PMR v perióde  $t$ , uplatňuje sa sadzba s presnosťou na dve desatinné miesta

$i$  =  $i$ -ty kalendárny deň periódy dodržania PMR

$MR_i$  = hraničná úroková sadzba poslednej hlavnej refinančnej operácie vysporiadanej v  $i$ -ty kalendárny deň alebo pred ním

## VZOR

**Príklad výpočtu finančnej sankcie za nesplnenie povinných minimálnych rezerv**

Sankcia za nedodržanie PMR sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

$$P_t = \frac{D_t \cdot n_t \cdot \sum_{i=1}^{n_t} \frac{MLR_i + 2.5}{n_t \cdot 100}}{360}$$

Použité skratky:

- $P_t$  = sankcia, ktorá má byť zaplatená za nesplnenie PMR v perióde na dodržanie PMR  $t$
- $D_t$  = objem nedostatočných PMR v perióde na dodržanie PMR  $t$
- $n_t$  = počet kalendárnych dní v perióde na dodržanie PMR  $t$
- $i$  =  $i$ -ty kalendárny deň periódy na dodržanie PMR
- $MLR_i$  = úroková sadzba jednodňovej refinančnej operácie v  $i$ -ty kalendárny deň

VZOR

**Požiadavky na vykazovanie údajov o úveroch, ktoré sú podkladovými aktívami aktív typu ABS.**

1. Údaje o úveroch sa predkladajú a zverejňujú elektronicky v databáze údajov o úveroch v súlade s požiadavkami Eurosystemu, okrem iného so zabezpečením; voľného prístupu k údajom, dostatočného rozsahu údajov, vylúčenia diskriminácie, primeranej štruktúry riadenia, transparentnosti, na základe predchádzajúcich požiadaviek zo strany ECB v súlade s touto prílohou. Na tento účel sa používa príslušný vzor na vykazovanie údajov o podkladových úveroch pre každú jednotlivú transakciu, ktorý závisí od druhu úverov obsiahnutých v súbore aktív vytvárajúcich peňažný tok.<sup>1)</sup> Annex VIII I/1, 2

2. Údaje o úveroch sa musia vykazovať najmenej raz za štvrťrok, najneskôr jeden mesiac po splatnosti úroku z príslušného aktíva typu ABS. Pokiaľ ide o zasielané dáta, dátum ich zberu nesmie byť starší ako dva mesiace, čo znamená že dátum zaslania výkazu mínus dátum zberu údajov musí byť menší ako dva mesiace. Dátum zberu údajov je definovaný ako dátum v ktorom sa zaznamenala výkonnosť podkladových aktív pre príslušný report. V záujme zabezpečenia súladu s týmito požiadavkami bude databáza údajov o úveroch vykonávať automatické kontroly súladu a správnosti výkazov o nových a/alebo aktualizovaných údajov o úveroch pre každú transakciu. Annex VIII I/3, 4

3. Od dátumu začiatku uplatňovania požiadaviek na vykazovanie údajov o podkladových úveroch, t.j. pre príslušný druh cenného papieru krytého aktívami podľa vzoru na vykazovanie údajov<sup>1)</sup>, musia byť poskytované podrobné informácie o jednotlivých úveroch obsiahnutých v súbore podkladových aktív vytvárajúcich peňažný tok, aby sa cenný papier krytý aktívami mohol stať alebo zostať akceptovateľným. Cenný papier krytý aktívami musí počas troch mesiacov dosiahnuť povinnú minimálnu úroveň súladu, posúdenú s ohľadom na dostupnosť informácií v jednotlivých dátových poliach vzoru na vykazovanie údajov o úveroch. Na zachytenie polí, ktoré nie sú k dispozícii, každý vzor zahŕňa súbor šiestich možností „žiadne údaje“ (No Data - ND), a ten sa musí použiť kedykoľvek, keď jednotlivé údaje nie je možné predložiť v súlade so vzorom. Existuje tiež siedma možnosť ND, ktorá sa uplatňuje iba na vzor pre hypotekárne úvery poskytované komerčným subjektom (CMBS). Annex VIII II/1-3

---

<sup>1)</sup> Príslušné verzie vzorov na vykazovanie údajov o podkladových úveroch konkrétnych druhov aktív sú zverejnené na webovej stránke ECB.

4. Možnosti ND a ich význam sa uvádzajú v nasledovnej tabuľke: Annex VIII II/4

Možnosti „žiadne údaje“	Vysvetlivka
ND1	Údaje sa nezobierali, keďže ich kritériá pri upisovaní úveru/aktíva nevyžadovali.
ND2	Údaje boli zozbierané v aplikácii použitej na upisovanie údajov o úvere/aktíve, ale neboli vložené do systému vykazovania pri dokončení upisovania úveru/aktíva.
ND3	Údaje boli zozbierané v aplikácii použitej na upisovanie údajov o úvere/aktíve ale boli vložené do oddeleného systému, odlišného od systému vykazovania údajov o upísaných úveroch/aktívach.
ND4	Údaje boli zozbierané, ale budú k dispozícii len od YYYY-MM.
ND5	Nie je relevantné.
ND6	Nevzťahuje sa na daný právny poriadok.
ND7	Iba pre úvery CMBS s hodnotou nižšou ako 500 000 EUR, t.j. hodnotou celého zostatku obchodného úveru pri upísaní.

5. Je určené deväťmesačné prechodné obdobie, ktoré sa uplatňuje na všetky aktíva typu ABS, v závislosti od dátumu, odkedy sa požiadavky na vykazovanie údajov o úveroch uplatňujú na príslušnú triedu aktív:

- a) prvý štvrtrok nasledujúci po dátume začiatku uplatňovania požiadaviek je skúšobnou dobou. Údaje o úveroch sa musia vykázať, ale neexistujú žiadne osobitné limity týkajúce sa počtu povinných polí obsahujúcich ND1 až ND7.
- b) od začiatku štvrtého mesiaca po koniec šiesteho mesiaca nemôže počet povinných polí obsahujúcich ND1 presiahnuť 30 % z celkového počtu povinných polí a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 nemôže presiahnuť 40 % z celkového počtu povinných polí,
- c) od začiatku siedmeho mesiaca po koniec deviateho mesiaca nemôže počet povinných polí obsahujúcich ND1 presiahnuť 10 % z celkového počtu povinných polí a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 nemôže presiahnuť 20 % z celkového počtu povinných polí,
- d) na konci deväťmesačného prechodného obdobia nemôžu v údajoch o úveroch byť žiadne povinné polia obsahujúce hodnoty ND1, ND2, ND3 alebo ND4 pre jednotlivú transakciu. Annex VIII III/1

6. Na základe uplatnenia týchto minimálnych hodnôt databáza údajov o úveroch vytvorí a prideli body za každú transakciu s aktívom typu ABS pri predložení a spracovaní údajov o úveroch. Tieto body predstavujú počet povinných polí obsahujúcich ND1 a počet povinných polí obsahujúcich ND2, ND3 alebo ND4 a každá hodnota sa porovná s celkovým počtom povinných polí. Podobný prístup pri možnostiach ND5, ND6 a ND7 je možné použiť iba, ak to umožnia príslušné polia s údajmi v príslušnom vzore na vykazovanie údajov o úveroch. Kombináciou týchto dvoch hraničných hodnôt vzniká nasledujúce rozpätie hodnotenia údajov o úveroch: Annex VIII III/2, 3

Hodnotiaca matica		Polia ND1			
		0	≤ 10 %	≤ 30 %	> 30 %
ND2 alebo ND3 alebo ND4	0	A1	B1	C1	D1
	≤ 20 %	A2	B2	C2	D2
	≤ 40 %	A3	B3	C3	D3
	> 40 %	A4	B4	C4	D4

7. Vychádzajúc z vyššie stanoveného prechodného obdobia sa počet bodov musí postupne zlepšiť za každý štvrťrok v súlade s nasledujúcim prehľadom: Annex VIII III/4

Harmonogram	Hodnota kritéria (miera akceptovateľnosti hodnotiaceho kritéria)
Prvý štvrťrok (prvé predloženie)	(nebude požadovaná žiadna minimálna hodnota kritéria)
Druhý štvrťrok	(minimálne) C3
Tretí štvrťrok	(minimálne) B2
Počnúc štvrtým štvrťrokom	A1

VZOR

**Doplňujúce informácie týkajúce sa úverovej pohľadávky používanej ako zábezpeka za úverové operácie Eurosystemu.**

**I. Úverová pohľadávka**

1. **Identifikačné číslo úverovej pohľadávky podľa Registra bankových úverov a záruk.**
  
2. **Právny poriadok , ktorým sa riadi úverová zmluva.**
  
3. **Kritériá akceptovateľnosti podľa rozhodnutia NBS,<sup>1)</sup> najmä:**
  - a) istina úverovej pohľadávky je určená pevne a bezpodmienečne a jej splácanie je určené dohodnutým splátkovým kalendárom alebo zreteľnými podmienkami, ktoré túto bezpodmienečnosť nenarúšajú,  
áno  
nie
  
  - b) ide o úverovú pohľadávku, ktorá je nevyčerpanou úverovou linkou? (napr. revolvingové úvery alebo účty s povoleným debetom alebo akékoľvek úvery pri ktorých môže dôjsť k navýšeniu ich hodnoty),  
áno  
nie
  
  - c) ak je úverová pohľadávka zabezpečená, aký je typ zabezpečenia
  
  - d) zabezpečenie úverovej pohľadávky (ak existuje) umožňuje jednoznačne vykonať zabezpečovací prevod práva na tretiu stranu (NBS),  
áno  
nie (*ak nie, uveďte dôvod*)
  
  - e) obsahuje úverová pohľadávka akékoľvek obmedzenia alebo prekážky v súvislosti s prevoditeľnosťou úveru, alebo obmedzenia možnosti postúpenia pohľadávky.  
áno  
nie (*ak nie, uveďte dôvod*)

---

<sup>1)</sup> Rozhodnutie NBS č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike.



- f) v prípade, ak je úverová pohľadávka zabezpečená zárukou, je záruka splatná na prvú výzvu NBS,  
áno  
nie
- g) je úverová pohľadávka použitá ako zábezpeka v prospech akejkoľvek inej tretej strany?  
áno  
nie
- h) zabezpečila zmluvná strana súhlas dlžníka s poskytnutím informácií a údajov chránených bankovým tajomstvom podľa osobitného predpisu.<sup>2)</sup>  
áno  
nie (*ak nie, uveďte podrobnosti*)
- i) ak sa jedná o syndikovaný úver, poskytuje úverová pohľadávka právo na istinu a/alebo úrok, ktoré sú podriadené právam držiteľov iných úverových pohľadávok (alebo ich tranží alebo ich častí v rámci rovnakého syndikovaného úveru) alebo dlhových nástrojov toho istého emitenta?  
áno  
nie  
predložená úverová pohľadávka nie je syndikovaným úverom

#### **4. Úroková sadzba úverovej pohľadávky – hodnota a spôsob jej stanovenia**

#### **5. Zostatková hodnota úveru a jeho denominácia**

#### **6. Údaje o doterajších splátkach**

---

<sup>2)</sup> § 91 zákona č. 483/2001 Z.z. o bankách v znení neskorších predpisov.

**7. Vyhlásenie, že predložená úverová dokumentácia je úplná**

**II. Dlžník z úverovej pohľadávky**

**1. Názov dlžníka.**

**2. Identifikačné číslo dlžníka (IČO).**

**3. Sídlo dlžníka.**

**4. Klasifikácia dlžníka.**

- a) nefinančná korporácia
- b) inštitúcia verejného sektora
- c) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia
- d) iná (*prosím uveďte*)

**5. Právny poriadok, ktorým sa dlžník riadi.**

**6. Zdroj hodnotenia kreditného rizika dlžníka.**

**7. Hodnotenie kreditného rizika dlžníka** (*uveďte pravdepodobnosť nesplnenie záväzku (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS<sup>d)</sup> uveďte, že ide o subjekt verejného sektora).*

**8. Má dlžník voči banke pohľadávku ? Ak áno v akej hodnote.**

### **III. Ručiteľ z úverovej pohľadávky**

**1. Existuje k uvedenej úverovej pohľadávke ručiteľ**

Áno

Nie

*(Ak existuje, vyplňte všetky odpovede v časti III.)*

**2. Názov ručiteľa.**

**3. Identifikačné číslo ručiteľa (Ičo).**

**4. Sídlo ručiteľa.**

**5. Klasifikácia ručiteľa.**

a) nefinančná korporácia

b) inštitúcia verejného sektora

c) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia

d) iná *(prosím uveďte)*

**6. Právny poriadok, ktorým sa ručiteľ riadi.**

**7. Zdroj hodnotenia kreditného rizika ručiteľa.**

**8. Hodnotenie kreditného rizika ručiteľa** *(uveďte pravdepodobnosť zlyhania (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS<sup>1</sup>) uveďte, že ide o subjekt verejného sektora).*

**9. Má ručiteľ voči banke započítateľnú pohľadávku ? Ak áno, v akej hodnote.**

VZOR

**Poplatok za zábezpeku na poolingovom účte**

V zmysle čl. 2 ods. 1 písm. k) a čl. 4 ods. 12 Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou sa poplatok vypočítava mesačne, vždy k stavu k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca. Poplatok sa vypočítava, ak na poolingovom účte je vedená aspoň jedna zábezpeka, ktorou je dlhový cenný papier prijatý repo technikou a evidovaný v centrálnom depozitári v SR. Výška poplatku sa vypočíta ako súčin objemu dlhového cenného papiera na poolingovom účte a príslušného koeficientu. Objem dlhového cenného papiera je určený jeho celkovou menovitou hodnotou v EUR. Výška koeficientu je **0,00000150144**.

Výšku poplatku oznámi NBS zmluvnej strane NBS swiftovou správou, faxom, e-mailom alebo iným dohodnutým spôsobom po uplynutí každého kalendárneho mesiaca. V deň, ktorý je určený v tomto oznámení, NBS inkasnou formou vyberie poplatok od zmluvnej strany NBS. Prípadné nedoručenie oznámenia o výške poplatku nemá vplyv na jeho zinkasovanie.

## **Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou**

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 odsek 2 Obchodného zákonníka a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

### **1. Národná banka Slovenska**

Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1  
IČO 30844789  
DIČ 2020815654  
zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)  
(ďalej len „NBS“) ako veriteľ a záložný veriteľ

a

### **2. (zmluvná strana, obchodné meno)**

sídlo  
IČO  
DIČ  
zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)  
(ďalej len „zmluvná strana NBS“) ako dlžník a záložný dlžník

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystemu dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

## **Článok 1**

### **Predmet rámcovej zmluvy**

- (1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých úverových obchodov, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu a poskytovaní vnútrodenného úveru, pričom zábezpeka za takéto obchody je riadená združovaním zábezpek.
- (2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystemu,<sup>1)</sup> s rozhodnutím NBS<sup>2)</sup> a s rozhodnutím NBS o poskytovaní vnútrodenného úveru,<sup>3)</sup> súhlasia s ich obsahom a zaväzujú sa riadiť týmito právnymi predpismi pri vykonávaní úverových obchodov.

---

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

<sup>2)</sup> Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28. 4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike.

<sup>3)</sup> Rozhodnutie NBS z 18. decembra 2012 č. 10/2012 o všeobecných podmienkach poskytovania vnútrodenného úveru Národnou bankou Slovenska.

- (3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v rozhodnutiach NBS týkajúcich sa predmetu tejto rámcovej zmluvy aj po nadobudnutí jej platnosti. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS novelizácie osobitného predpisu <sup>1)</sup> Európskou centrálnou bankou. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.
- (4) NBS je oprávnená v mene Eurosystemu uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS jednotlivé úverové obchody vykonané v rámci
- a) operácií na voľnom trhu,
  - b) jednodňových refinančných operácií, alebo
  - c) vnútrodenného úveru.

## **Článok 2**

### **Vymedzenie základných pojmov**

- (1) Na účely rámcovej zmluvy
- a) úverové obchody v rámci operácií na voľnom trhu sú vykonávané formou štandardných tendrov, rýchlych tendrov a bilaterálnych transakcií,
  - b) jednodňové refinančné operácie sú vykonávané na požiadanie zmluvnej strany NBS s použitím modulu SF (Standing Facility) platobného systému TARGET2, alebo je obchod vykonávaný automaticky medzi modulmi SF a PM (payment modul) platobného systému TARGET2, ak zmluvná strana NBS nevyrovná dlžnú hodnotu z vnútrodenného úveru do konca každého obchodného dňa,
  - c) vnútrodenný úver je poskytovaný nastavením hodnoty úverového obchodu podľa požiadavky zmluvnej strany NBS, formou limitu v module PM platobného systému TARGET2,
  - d) zábezpeka je akceptovateľné dlhové aktívum obchodované na regulovanom trhu alebo na neregulovanom trhu, ktorý schválila ECB (dlhový cenný papier) alebo akceptovateľné dlhové aktívum neobchodované na regulovanom trhu (úverová pohľadávka),
  - e) systém združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystemom (ďalej len "poolingový účet"), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,
  - f) repo technika je prijatie zábezpek zabezpečovacím prevodom práva na dlhové aktívum, ktorým je dlhový cenný papier,
  - g) pledge technika je prijatie zábezpek uplatnením záložného práva na dlhové aktívum, ktorým je dlhový cenný papier,
  - h) assignment technika je prijatie zábezpek zabezpečovacím prevodom práva na dlhové aktívum, ktorým je úverová pohľadávka,
  - i) dlžník alebo tretia osoba je právnická osoba, ktorá sa považuje podľa osobitného predpisu<sup>1)</sup> za akceptovateľného dlžníka alebo ručiteľa,

- j) reálna hodnota dlhového cenného papiera a reálna hodnota úverovej pohľadávky je hodnota určená na základe princípov oceňovania akceptovateľných aktív podľa rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- k) poplatok je úhrada nákladov za zábezpeku na poolingovom účte zmluvnej strany NBS.

### **Článok 3** **Uzatvorenie úverového obchodu**

- (1) Každý jednotlivý úverový obchod je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa zmluvné strany dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu, alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters, Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote obchodu, na úrokovej sadzbe, na dni vyrovnania uzatvoreného obchodu a na dni splatnosti obchodu pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- (2) Ak zmluvná strana NBS, s ktorou bol uzatvorený úverový obchod podľa odseku 1, nemá na svojom poolingovom účte vedenom v NBS v deň vyrovnania obchodu dostatočnú hodnotu zábezpek na krytie hodnoty dlhu, NBS upraví hodnotu obchodu a peňažné vyrovnanie obchodu vykoná podľa hodnoty zábezpek sústredených na poolingovom účte. NBS môže uplatniť v takomto prípade sankciu podľa článku 10.
- (3) Uzatvorením dohody o jednotlivom úverovom obchode podľa tohto článku vznikne medzi zmluvnými stranami zmluva o poskytnutí úveru a zmluva o prijatí zábezpeky na zabezpečenie poskytnutého úveru. V prípade sporov a iných pochybností o týchto zmluvách sa prihliada na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivom úverovom obchode podľa tohto článku a na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivéj vložennej, nahradenej alebo odobratej zábezpeke pri riadení poolingového účtu zmluvnou stranou NBS podľa čl. 4 tejto zmluvy.
- (4) Poskytnutie vnútrodeného úveru vykoná NBS na základe požiadavky zmluvnej strany NBS doručenej swiftovou správou alebo faxovou správou, a to nastavením limitu v PM module platobného systému TARGET2. Všetky ďalšie podmienky čerpania vnútrodeného úveru vykonáva NBS podľa rozhodnutia NBS o poskytovaní vnútrodeného úveru<sup>3)</sup> a podľa zmluvy o účasti v TARGET2.
- (5) Dohody o jednotlivých úverových obchodoch, uzatvorené medzi zmluvnými stranami a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce, sa posudzujú samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov s tým, že všetky čo i len čiastočne nevyrovnané úverové obchody sa vyrovnajú spoločne v súlade s ustanoveniami článku 9 tejto rámcovej zmluvy.
- (6) Pre prípad, keby dohoda o jednotlivom úverovom obchode obsahovala podmienky, ktoré sú v rozpore s touto rámcovou zmluvou, zmluvné strany sa dohodli na nevyvrátennej právnej domnienke, že takéto podmienky nie sú vážne urobeným prejavom vôle v mene zmluvných strán, sú neplatné a považujú sa za nedohodnuté. Pokiaľ by však dohoda

o jednotlivom úverovom obchode obsahovala dohovory, ktoré sa odchyľujú od podmienok dohodnutých touto rámcovou zmluvou, pričom táto rámcová zmluva takúto odchylnú úpravu podmienok pre jednotlivé úverové obchody výslovne pripúšťa, príslušný jednotlivý úverový obchod sa uskutoční v súlade s podmienkami dohodnutými pre tento jednotlivý úverový obchod.

- (7) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán na uzatváranie jednotlivých úverových obchodov podľa odseku 1, tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS<sup>2)</sup> a je spoločný aj pre výkon operácií menovej politiky Eurosystemu. Zmluvné strany majú právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) v rozsahu zoznamu osôb, ktoré sú jej oprávnenými zástupcami. Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán musí byť podpísaná štatutárnym orgánom zmluvných strán alebo zástupcom zmluvných strán, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.
- (8) Zmluvné strany si vzájomne posielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom uzatvorenom jednotlivom úverovom obchode podľa článku 1 odsek 4. Potvrdenie (konfirmácia) môže byť zaslané prostredníctvom faxu alebo swiftovými správami alebo iným dohodnutým spôsobom. Takéto potvrdenie (konfirmáciu) musí v mene každej zo zmluvných strán podpísať jej jednoznačne identifikovateľný oprávnený zástupca (oprávnení zástupcovia). Podpisy oprávnených zástupcov na potvrdení (konfirmácii) môžu byť nahradené použitím elektronických prostriedkov, ktoré umožňujú jednoznačné identifikovanie oprávnených zástupcov, ktorí týmito prostriedkami označili potvrdenie (konfirmáciu) v mene zmluvných strán. Potvrdenie môže byť realizované aj prostredníctvom telefónu. Náležitosti takého potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:
- a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
  - b) menovitá hodnota úverového obchodu,
  - c) dátum uzatvorenia úverového obchodu,
  - d) úroková sadzba úverového obchodu,
  - e) dátum vyrovnania úverového obchodu,
  - f) dátum splatnosti úverového obchodu,
  - g) hodnota úroku úverového obchodu,
  - h) platobné inštrukcie na peňažné vyrovanie úverového obchodu.

Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom úverovom obchode uzatvorenom podľa tohto článku.

#### **Článok 4**

##### **Riadenie zábezpeky spôsobom združovania (pooling)**

- (1) NBS vedie každej zmluvnej strane NBS poolingový účet, na ktorom sú združované zábezpeky na krytie jednotlivých úverových obchodov uzatvorených podľa článku 3 tejto zmluvy. Reálna hodnota každej jednotlivéj zábezpeky vloženéj na poolingový účet zábezpek sa denne stanovuje podľa princípov oceňovania určených v rozhodnutí NBS.<sup>2)</sup> NBS zároveň uplatňuje systém dorovnania hodnoty zábezpek (margin call) po ich dennom ocenení, pričom použije hraničný bod vo výške 0,5 percentuálneho bodu. Výzvu na dorovnanie hodnoty zábezpek na poolingovom účte uplatní NBS voči zmluvnej strane



NBS na dennom princípe najskôr po 10.00 hodine, pričom zmluvná strana NBS je povinná túto výzvu naplniť najneskôr do 16.00 hodiny daného obchodného dňa.

- (2) Ak je hodnota každej jednotlivej zábezpeky vyjadrená aj v inej mene ako euro podľa rozhodnutia NBS,<sup>2)</sup> táto sa prepočíta podľa denného výmenného kurzu ECB alebo ak nie je k dispozícii, potom spotovým výmenným kurzom uvedeným ECB v predchádzajúcom dni alebo konverzným kurzom v prípade, že ide o pôvodné meny štátov eurozóny.
- (3) Zmluvná strana NBS je zodpovedná za riadenie zábezpek združovaných na jej poolingovom účte vedenom v NBS a zároveň je zodpovedná za vkladanie jednotlivých zábezpek na poolingový účet tak, aby hodnota poolingového účtu v deň peňažného vyrovnania každého jednotlivého úverového obchodu uzatvoreného podľa článku 3 tejto zmluvy, ako aj počas celej doby trvania tohto úverového obchodu, bola väčšia alebo rovnajúca sa celkovej hodnote peňažných dlžných čiastok zo všetkých úverových obchodov zabezpečovaných hodnotou zábezpek združených na poolingovom účte.
- (4) Zmluvná strana NBS vykonáva vkladanie, nahradenie alebo vybratie jednotlivých zábezpek na alebo z jej poolingového účtu vedenom v NBS swiftovými správami alebo faxovou správou. Náležitosti týchto správ sú najmä:
  - a) obchodné mená (názvy) alebo kódy zmluvných strán,
  - b) ISIN alebo ORN (iné identifikačné číslo) zábezpeky,
  - c) identifikačné číslo úverovej pohľadávky a dlžníka z úverovej pohľadávky ak je táto zábezpekou,
  - d) depozitár alebo clearingová inštitúcia kde je zábezpeka vedená,
  - e) číslo účtu majiteľa dlhového aktíva,
  - f) menovitá hodnota zábezpeky alebo počet kusov,
  - g) technika, ktorou je zábezpeka vložená, nahradená alebo odobratá,
  - h) dátum vloženia, nahradenia alebo odobratia zábezpeky,
  - i) identifikácia sprostredkovateľa ak je zábezpekou zahraničný dlhový cenný papier,
  - j) kód cudzej meny, ak je zábezpekou dlhový cenný papier denominovaný v inej mene ako euro.
- (5) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS potvrdenie (konfirmáciu) o vložení, nahradení alebo odobratí zábezpeky z poolingového účtu. Náležitosti tohto potvrdenia sú najmä
  - a) ISIN alebo ORN (iné identifikačné číslo) zábezpeky,
  - b) menovitá hodnota zábezpeky alebo počet kusov,
  - c) technika, ktorou je zábezpeka vložená, nahradená alebo odobratá,
  - d) oceňovacia zrážka.
- (6) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS informáciu o neprijatí zábezpeky na poolingový účet v prípade, ak zábezpeka nie je akceptovateľná podľa ustanovení o akceptovateľnosti aktív pre operácie menovej politiky Euro systému alebo s prijatím zábezpeky vznikajú úzke väzby medzi jej emitentom alebo treťou osobou (dlžníkom z úverovej pohľadávky alebo ručiteľom) a zmluvnou stranou NBS podľa ustanovení o pravidlách používania akceptovateľných aktív v rozhodnutí NBS.<sup>2)</sup>

- (7) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS informáciu o neprijatí zábezpeky na poolingový účet v prípade nevyriešených problémov pri vkladaní zábezpeky použitím automatizovanej komunikácie s centrálnym depozitárom cenných papierov v SR alebo s korešpondenčnou bankou (CCB) v prípade cezhraničného použitia zábezpeky systémom korešpondenčného modelu centrálnych bánk podľa rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- (8) NBS je oprávnená vyzvať zmluvnú stranu NBS na odobratie dlhového cenného papiera, ktorého hodnota je vyjadrená v inej mene ako euro podľa rozhodnutia NBS<sup>2)</sup> pred výplatou výnosov alebo istiny z tohto dlhového cenného papiera, ktorá nastane v blízkej budúcnosti. Zmluvná strana NBS je povinná po tejto výzve príslušný dlhový cenný papier zo svojho poolingového účtu odobrať.
- (9) NBS doručí zmluvnej strane NBS výpis o stave zábezpek združených na jej poolingovom účte vedenom v NBS ako aj o hodnote úverových obchodov podľa stavu po 10.00 hodine dopoludnia. Zmluvná strana NBS môže v priebehu dňa požiadať NBS ad-hoc o doručenie výpisu. Náležitosti tohto výpisu sú najmä
- a) celková reálna hodnota jednotlivých zábezpek určená podľa princípov oceňovania akceptovateľných aktív uvedených v rozhodnutí NBS<sup>2)</sup>
  - b) celková dlžná hodnota úverových obchodov zmluvnej strany NBS vrátane úrokov, ktoré sú kryté zábezpekami vedenými na poolingovom účte zmluvnej strany NBS, podľa druhov operácií.
- (10) Vkladanie jednotlivých zábezpek na poolingový účet vedený v NBS môže zmluvná strana NBS vykonať spôsobom zabezpečovacieho prevodu práva na dlhové cenné papiere (repo technika) alebo spôsobom uplatnenia záložného práva na dlhové cenné papiere (pledge technika), ak je zábezpekou dlhový cenný papier, alebo spôsobom zabezpečovacieho prevodu práva na úverové pohľadávky (assignment technika), ak je zábezpekou úverová pohľadávka. Techniky repo a pledge môže zmluvná strana NBS použiť ako pri zábezpeke dlhovými cennými papiermi vedenými v centrálnom depozitári cenných papierov v SR, tak aj pri zábezpeke dlhovými cennými papiermi, ktoré sú vedené v depozitároch alebo iných systémoch vyrovnania krajín eurozóny a na poolingový účet v NBS sú doručované prostredníctvom systému korešpondenčného modelu centrálnych bánk. Techniku assignment použije zmluvná strana NBS na vkladanie takej úverovej pohľadávky, pri ktorej je sídlo dlžníka SR a zmluva o úverovej pohľadávke riadená právnym poriadkom SR. Ak ide o úverovú pohľadávku, pri ktorej je sídlo dlžníka v štáte eurozóny mimo SR a úverová pohľadávka je riadená právnym poriadkom štátu eurozóny mimo SR, zmluvná strana NBS je povinná dohodnúť s NBS všetky procedúry potrebné na cezhraničné použitie takejto úverovej pohľadávky systémom korešpondenčného modelu centrálnych bánk aspoň 1 mesiac pred jej prvým použitím.
- (11) Zmluvná strana NBS sa pri vykonávaní repo a pledge techniky s dlhovými cennými papiermi vedenými v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadi zákonom o cenných papieroch a investičných službách a prevádzkovým poriadkom depozitára vrátane jednotlivých služieb určených na operácie majetkového vyrovnania s NBS alebo

s inými NCB z eurozóny.<sup>4)</sup> NBS na základe vykonanej registrácie záložného práva na účte majiteľa cenného papiera alebo jeho zmien vykoná v depozitári uplatnenie alebo ukončenie pozastavenia práva nakladať s takýmto cenným papierom.<sup>3)</sup> Zmluvná strana NBS sa pri vykonávaní assignment techniky riadi ustanoveniami článku 5 tejto zmluvy.

- (12) NBS je oprávnená inkasovať poplatok v zmysle čl. 2 ods. 1 písm. k) podľa sadzovníka poplatkov, ktorý je uvedený v prílohe č. 25 rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup> NBS môže uplatniť sankciu voči zmluvnej strane NBS v prípade nedostatku peňažných prostriedkov na účte zmluvnej strany NBS v platobnom systéme TARGET2.
- (13) NBS je oprávnená uspokojiť každú svoju splatnú a nesplatenú peňažnú pohľadávku, ktorá jej vznikne voči zmluvnej strane NBS z jednotlivých úverových obchodov zabezpečených poolingovým účtom, a to neodkladne, predajom alebo postúpením ktorejkoľvek akceptovateľnej zábezpeky vedenej na poolingovom účte zmluvnej strany NBS.

## Článok 5

### Zabezpečovací prevod úverovej pohľadávky

- (1) Zmluvná strana NBS najneskôr 15 pracovných dní pred prvým použitím každej úverovej pohľadávky voči dlžníkovi so sídlom v SR určenej na poolingový účet zábezpek doručí NBS faxovou alebo elektronickou správou základné identifikačné údaje o takejto úverovej pohľadávke. Zmluvné strany sa dohodli na vkladanie úverovej pohľadávky spôsobom zabezpečovacieho prevodu práva (assignment technika). Úverová pohľadávka musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti uvedené v rozhodnutí NBS.<sup>2)</sup> Základné identifikačné údaje sú najmä
- a) číslo úverovej zmluvy k úverovej pohľadávke vrátane kódu podľa Registra bankových úverov a záruk (RBUZ),
  - b) štát, ktorého právnym poriadkom sa riadi úverová zmluva,
  - c) typ úverovej pohľadávky,
  - d) mena, v ktorej je úverová pohľadávka vyjadrená,
  - e) zostatková hodnota úverovej pohľadávky ku dňu predloženia údajov,
  - f) meno a sídlo dlžníka z úverovej pohľadávky,
  - g) typ zábezpeky k úverovej pohľadávke vrátane kódu zábezpeky podľa RBUZ.
- (2) NBS vykoná overenie existencie úverovej pohľadávky a dlžníka z tejto úverovej pohľadávky podľa údajov a informácií vedených v RBUZ. Ak je úverová pohľadávka vedená v RBUZ v zhode so základnými identifikačnými údajmi doručenými zmluvnou stranou NBS, NBS faxovou alebo elektronickou správou vyzve zmluvnú stranu NBS, aby doručila dokumentáciu k úverovej pohľadávke elektronickým spôsobom v dohodnutej forme. Dokumentáciou sa rozumie najmä úverová zmluva, zmluva o zabezpečení úveru, prípadne iná dokumentácia dopĺňajúca ustanovenia uvedené v týchto zmluvách vrátane aktuálneho splátkového kalendára a informácie uvedené v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup> Súčasťou dokumentácie je aj vyjadrenie interného auditu zmluvnej strany NBS najmä ku skutočnostiam uvedeným v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup> NBS je

---

<sup>4)</sup> § 25, § 28 ods. 3 písm. d) a § 53a ods.1 a 4 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a Prevádzkový poriadok Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s.

oprávnená vyžiadať si od zmluvnej strany NBS akékoľvek ďalšie informácie potrebné pre overenie akceptovateľnosti úverovej pohľadávky.

- (3) Po predložení dokumentácie uvedenej v odseku (2) zmluvnou stranou NBS, doručí NBS po jej posúdení zmluvnej strane NBS potvrdenie o akceptovaní alebo neakceptovaní úverovej pohľadávky faxovou alebo elektronickou správou. Vzor potvrdenia NBS je uvedený v prílohách č. 4 a 5 k rozhodnutiu NBS.<sup>2)</sup> Ak je výsledok hodnotenia kladný, NBS dňom odoslania faxovej alebo elektronickej správy zmluvnej strane NBS aktivuje vo svojom obchodnom systéme evidenciu úverovej pohľadávky. Vloženie úverovej pohľadávky na poolingový účet vykonáva zmluvná strana NBS podľa článku 4.
- (4) Pre každú úverovú pohľadávku, ktorú NBS uznala za akceptovateľnú v úverových operáciách, je zmluvná strana NBS v rámci povinného predkladania vlastného osvedčenia o jej existencii uvedeného v rozhodnutí NBS<sup>2)</sup>, povinná tiež predkladať aj informácie uvedené v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup> Tieto údaje musia byť predložené najmenej so štvrtročnou periodicitou a ich správnosť musí byť potvrdená interným auditom zmluvnej strany NBS.
- (5) Aj v prípade akceptovania úverovej pohľadávky je NBS oprávnená vykonávať dodatočné hodnotenie jej akceptovateľnosti podľa kritérií a pravidiel Eurosystemu, a to na základe podrobnej analýzy dodanej dokumentácie, prípadne aj v spolupráci s útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS. Ak NBS na základe dodatočného hodnotenia zistí akékoľvek porušenie kritérií a pravidiel Eurosystemu, je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS sankcie podľa § 5 rozhodnutia NBS<sup>2)</sup> a čl. 10 tejto zmluvy.
- (6) Na základe potvrdenia akceptovateľnosti každej jednej úverovej pohľadávky osobitne, podľa ustanovení tejto rámcovej zmluvy a podľa dohody medzi zmluvnými stranami podľa § 2 ods. 3 Občianskeho zákonníka, vznikne medzi zmluvnými stranami zmluva o zabezpečovacom prevode zo zmluvnej strany NBS na NBS podľa § 553 a 554 Občianskeho zákonníka. Zmluvná strana NBS je povinná previesť na NBS všetky svoje práva z úverovej pohľadávky vrátane zabezpečovacích práv k úverovej pohľadávke, ktoré má voči tretej osobe. Zabezpečovacím prevodom práva sa zabezpečujú všetky záväzky zmluvnej strany NBS, za ktoré ako zábezpeku poskytuje úverovú pohľadávku. Záväzok, ktorý sa takto zabezpečuje, je úverový obchod ktorý poskytuje NBS podľa článku 1 odsek 4 a spôsobom uvedeným v článku 3.
- (7) NBS na účely prijatia úverových pohľadávok na poolingový účet príslušnej zmluvnej strany NBS akceptuje také úverové pohľadávky, ktorých zabezpečenie je riešené spôsobom ručenia podľa § 303 a nasledovne Obchodného zákonníka alebo pristúpením k záväzku podľa § 533 Občianskeho zákonníka alebo štátnou zárukou podľa zákona č. 386/2002 Z. z. o štátnom dlhu a štátnych zárukách v platnom znení.
- (8) NBS pre účely prijatia úverových pohľadávok na poolingový účet príslušnej zmluvnej strany NBS neakceptuje také úverové pohľadávky, ktorých zabezpečenie je riešené spôsobom pristúpenia k záväzku podľa § 534 Občianskeho zákonníka alebo zabezpečovacím prevodom práva podľa § 553 Občianskeho zákonníka alebo zabezpečovacím prevodom pohľadávky podľa § 554.

- (9) V prípade iných typov zábezpek, ako sú uvedené v odseku 7 tohto článku, napríklad záložné právo k nehnuteľnosti, záložné právo k hnutelnej veci, zádržné právo, je zmluvná strana NBS povinná postupovať podľa platných právnych predpisov. Ak sa záložné právo zapisuje do verejného registra podľa § 151e alebo § 151f Občianskeho zákonníka, zmluvná strana NBS je povinná na svoje náklady a bezodkladne zabezpečiť zápis záložného práva v prospech NBS v príslušnom registri. Zmluvná strana NBS je povinná na požiadanie NBS zabezpečiť na svoje náklady vypracovanie znaleckého posudku, pričom znalca stanovuje zmluvná strana NBS po predchádzajúcom súhlase NBS. Zmluvná strana NBS je povinná aspoň raz ročne spolu s údajmi a spôsobom podľa odseku 4 podať správu o stave nehnuteľnosti.
- (10) Správu úverovej pohľadávky prijatej na poolingový účet vykonáva naďalej zmluvná strana NBS. Zmluvná strana NBS je povinná sledovať povinnosti dlžníka i ručiteľa v súvislosti s úverovou pohľadávkou podľa dokumentácie a každú zmenu, doplnenie alebo porušenie dokumentácie alebo kritérií akceptovateľnosti ihneď, ale najneskôr nasledujúci pracovný deň oznámiť NBS. Zmluvná strana NBS je oprávnená vykonať zmeny v dokumentácii akceptovanej úverovej pohľadávky iba na základe predchádzajúceho súhlasu NBS. Zmluvná strana NBS zodpovedá za vymožitelnosť úverovej pohľadávky podľa § 527 Občianskeho zákonníka.
- (11) Zmluvná strana NBS je povinná potvrdiť NBS elektronicky alebo faxovou správou najneskôr do 10.00 hodiny pracovného dňa nasledujúceho po dni plánovanej splátky istiny alebo úrokov, vyplývajúcich z úverovej pohľadávky vlozenej zmluvnou stranou NBS na poolingový účet, že tieto boli dlžníkom riadne vykonané. NBS sleduje dodržiavanie harmonogramu splátok istiny i úrokov.
- (12) V prípade, ak dôjde k porušeniu kritérií akceptovateľnosti úverovej pohľadávky, zmluvná strana NBS je povinná nahradiť túto zábezpeku na poolingovom účte inou akceptovateľnou zábezpekou. Ak zmluvná strana NBS nahradenie zábezpeky nevykoná v deň zistenia zmeny, NBS má právo ihneď po získaní takejto informácie nastaviť reálnu hodnotu zábezpeky na nulovú hodnotu a vyzvať zmluvnú stranu NBS na doplnenie poolingového účtu najneskôr do konca daného obchodného dňa.
- (13) NBS je oprávnená vyzvať zmluvnú stranu NBS na nahradenie zábezpeky, ktorou je úverová pohľadávka na poolingovom účte inou akceptovateľnou zábezpekou, ak zostatková doba do splatnosti úverovej pohľadávky je v deň uplatnenia výzvy NBS 14 kalendárnych dní. NBS nastaví reálnu hodnotu zábezpeky z tejto úverovej pohľadávky na nulovú hodnotu. Zmluvná strana NBS je povinná po tejto výzve príslušnú úverovú pohľadávku zo svojho poolingového účtu odobrať.
- (14) NBS je oprávnená odmietnuť úverovú pohľadávku prijatú ako zábezpeku v prípade, ak zmluvná strana o tejto úverovej pohľadávkke poskytla nepravdivé alebo neúplné informácie.
- (15) NBS je oprávnená uspokojiť svoju splatnú a nesplatenú peňažnú pohľadávku, ktorá jej vznikne voči zmluvnej strane NBS z každého jednotlivého úverového obchodu, krytého poolingovým účtom neodkladne, predajom prijatej akceptovateľnej úverovej pohľadávky. Ustanovenie podľa § 553c ods. 3 Občianskeho zákonníka sa neuplatňuje. NBS je povinná bezodkladne informovať tretiu osobu podľa § 526 Občianskeho zákonníka ako veriteľ z tejto pohľadávky o prípadnom postúpení pohľadávky.

## **Článok 6**

### **Peňažné platby**

- (1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, sa vykonávajú v mene euro, pričom ich hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhľením na najbližšie centy (dve desatinné miesta).
- (2) Peňažná platba z každého úverového obchodu podľa článku 1 odsek 4 poskytnutá v prospech zmluvnej strany NBS sa vykoná v deň vyrovnania operácií menovej politiky podľa indikatívneho kalendára pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystemu formou tendrov alebo v deň vyrovnania jednodňového refinančného obchodu podľa kalendára platobného systému TARGET2. Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (poskytnutú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého úverového obchodu pripísaná na účet zmluvnej strany NBS (záložného dlžníka) v platobnom systéme TARGET2.
- (3) Splatenie dlžnej hodnoty z každého úverového obchodu vykoná zmluvná strana NBS v prospech NBS v deň splatnosti úverového obchodu. Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (splatenú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého takéhoto úverového obchodu pripísaná na účet NBS v platobnom systéme TARGET2.
- (4) Peňažné platby spojené s vnútrodenným úverom, ako aj s poskytnutím automatického jednodňového refinančného obchodu v platobnom systéme TARGET2 pri nesplatení vnútrodenného úveru zmluvnou stranou NBS, sú ďalej upravené zmluvou o platobnom systéme TARGET2.
- (5) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, budú vykonávané v eurách bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní s výnimkou povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona. Ak ktorákoľvek zo zmluvných strán na úkor druhej zmluvnej strany nesprávne vykoná akúkoľvek zrážku a ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, zmluvná strana, ktorá nesprávne vykonala zrážku, uhradí druhej (poškodenej) zmluvnej strane takú peňažnú čiastku, aby druhá (poškodená) zmluvná strana celkovo dostala peňažnú čiastku, ako keby nedošlo k nesprávnemu vykonaniu zrážky. Týmto nie je dotknutý postup pri výplate výnosov zo zábezpeky prijatej na poolingový účet zmluvnej strany počas doby trvania úverového obchodu podľa ustanovenia článku 7 tejto rámcovej zmluvy.
- (6) V prípade, že sú peňažné platby NBS za jednotlivé úverové obchody vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti zmluvnej strany NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

## **Článok 7**

### **Výnosy a výkon práv zo zábezpeky**

- (1) Ak počas doby, v ktorej je dlhový cenný papier uložený na poolingovom účte zmluvnej strany NBS nastane výplata výnosov z tohto dlhového cenného papiera v prospech NBS, zmluvná strana NBS má nárok na peňažnú čiastku rovnajúcu sa peňažnej čiastke výnosov z prijatej zábezpeky, a to po vykonaní (odpočítaní) všetkých povinných zrážok daní, poplatkov a odvodov, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona.

## **Článok 8**

### **Záväzná vyhlásenia zmluvných strán**

- (1) Každá zo zmluvných strán za seba záväzne právne vyhlasuje, že
- a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať úverové obchody v súlade s touto rámcovou zmluvou a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z úverových obchodov uzatvorených na jej základe,
  - b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, bolo riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
  - c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu ani nijakej inej zmluvy, ktorou je viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok,
  - d) je a bude priamym účastníkom tejto rámcovej zmluvy a všetkých úverových obchodov, ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
  - e) na základe tejto rámcovej zmluvy nevykoná s druhou zmluvnou stranou tejto rámcovej zmluvy žiadne obchody vo vlastnom mene a na účet tretej osoby (napríklad komisionárske obchody), ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
  - f) získala a má účinné všetky úradné (správne) povolenia (licencie) a súhlasy, ktoré sú potrebné v súvislosti s uzatvorením tejto rámcovej zmluvy alebo na vykonávanie úverových obchodov na základe tejto rámcovej zmluvy, ak niektoré záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a úverové obchody uzatvorené na jej základe nemôže splniť priamo zmluvná strana riadne a včas, so súhlasom druhej zmluvnej strany zabezpečí ich plnenie prostredníctvom tretej osoby, ktorá je na to oprávnená, pričom druhej zmluvnej strane je povinná oznámiť údaje o tejto osobe a o záväzkoch, ktoré bude tretia osoba plniť,
  - g) riadenie zábezpek, to znamená ich vloženie, nahradenie alebo vybratie z poolingového účtu zmluvnej strany NBS vedenému v NBS v súvislosti s touto rámcovou zmluvou zabezpečí zmluvná strana NBS vždy bez obmedzenia obchodovateľnosti zábezpek a súčasne bez akýchkoľvek záložných práv a iných práv tretích osôb k týmto zábezpekám,
  - h) že nezriadi ani neumožní zriadiť žiadne záložné právo ani iné zabezpečovacie právo v prospech žiadnej tretej osoby k aktívu, ktoré je zábezpekou v prospech NBS na zabezpečenie jednotlivého úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy,

- i) pobočka zahraničnej banky je na účel vykonávania obchodov podľa tejto rámcovej zmluvy oprávnená a splnomocnená používať a disponovať s majetkom zahraničnej osoby nachádzajúcim sa a/alebo evidovaným na území Slovenskej republiky vrátane cenných papieroch evidovaných na majetkových účtoch vedených pre zahraničnú osobu v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., ako aj používať a disponovať s úverovými pohľadávkami a inými majetkovými právami zahraničnej osoby voči osobám so sídlom, miestom podnikania alebo bydliskom na území Slovenskej republiky vrátane organizačných zložiek zahraničných osôb a podnikov zahraničných osôb umiestnených na území Slovenskej republiky; týmto nie sú dotknuté pravidlá o akceptovateľnosti úverových pohľadávok alebo iných aktív.
- (2) Každé záväzné vyhlásenie (ubezpečenie) podľa odseku 1 tohto článku každá zo zmluvných strán vykonala samostatne za seba a v prospech druhej zmluvnej strany a na celé obdobie platnosti tejto rámcovej zmluvy a trvania záväzkov z nej vyplývajúcich, pričom v celom rozsahu plne zodpovedá za ich pravdivosť, úplnosť a správnosť. Na každú prípadnú zmenu každej skutočnosti, ktorá by mala čo len nepatrný vplyv na ktorékoľvek zo záväzných vyhlásení podľa odseku 1 tohto článku, sa každá zmluvná strana zaväzuje okamžite písomne upozorniť druhú zmluvnú stranu, takéto oznámenie nadobúda účinnosť okamihom jeho doručenia druhej zmluvnej strane; do vykonania takéhoto oznámenia sa každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán považuje za trvalo a plne platné. Bez vykonania podrobného upozornenia podľa predchádzajúcej vety je každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán plne platné pre každý jednotlivý úverový obchod uzatvorený na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom zmluvné strany v súlade s § 36 Občianskeho zákonníka každé z týchto záväzných vyhlásení považujú za zopakované s účinnosťou ku dňu uzatvorenia každého jednotlivého úverového obchodu.

## **Článok 9**

### **Nesplnenie záväzkov a výpoveď rámcovej zmluvy**

- (1) Za závažné porušenie záväzkov alebo za vznik nemožnosti plnenia záväzkov zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy sa považuje, ak dôjde k vzniku a pretrvávaniu, prípadne k opakovanému vzniku ktorejkoľvek zo skutočností uvedených v tomto odseku alebo v časti 7 osobitného predpisu,<sup>1)</sup> a to ak
- a) zmluvná strana NBS riadne nevykoná vloženie, nahradenie alebo odobratie zábezpeky z poolingového účtu, alebo neplní ustanovenia týkajúce sa opatrení na kontrolu rizika, alebo
  - b) zmluvná strana NBS zistila a včas neinformovala NBS o vzniku úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou NBS a emitentom, ručiteľom alebo dlžníkom danej zábezpeky, o strate akceptovateľnosti zábezpeky, alebo o nesplnení povinností uvedených v čl. 5 tejto zmluvy, alebo
  - c) zmluvná strana NBS riadne nevykoná peňažný prevod (platbu) dlžnej čiastky z úverových obchodov v prospech NBS, alebo riadne nevykoná peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystemu,
  - d) zmluvná strana NBS bola zrušená likvidáciou, alebo
  - e) zmluvná strana NBS požiadala súd o povolenie reštrukturalizácie alebo o vydanie iného obdobného rozhodnutia v jej prospech, prípadne ak je na majetok zmluvnej



strany NBS vyhlásený konkurz alebo ak súd zamietne návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok zmluvnej strany NBS iba pre nedostatok jej majetku, alebo

- f) voči zmluvnej strane NBS sa začalo konanie o riešení krízovej situácie na finančnom trhu podľa osobitného predpisu,<sup>5)</sup> alebo
- g) zmluvnej strane NBS je pozastavené alebo zrušené oprávnenie zmluvnej strany NBS vykonávať činnosti podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov alebo podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, alebo
- h) zmluvná strana NBS vydá vyhlásenie o svojej platobnej neschopnosti alebo o dohode s veriteľmi, alebo uskutoční akýkoľvek krok smerujúci k začatiu konania podľa písm. d) až g), alebo
- i) zmluvnej strane NBS je pozastavené členstvo alebo je vylúčená z členstva v akomkoľvek platobnom systéme alebo dojednaní, prostredníctvom ktorého sa vykonávajú peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystemu, alebo je zmluvnej strane NBS pozastavené členstvo v akomkoľvek depozitári cenných papierov alebo systéme vyrovnania cenných papierov zabezpečujúcich operácie menovej politiky Eurosystemu, alebo
- j) nastane prípad neplnenia, ktorý sa podstatne nelíši od prípadov definovaných v tomto článku pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, na základe dohody uzatvorenej na účely správy devízových rezerv alebo vlastných finančných prostriedkov akéhokoľvek člena Eurosystemu, alebo
- k) zmluvná strana NBS nevyrovná niektorý zo svojich záväzkov vyplývajúcich z dohôd o refinančných obchodoch menovej politiky Eurosystemu a tento nedostatok nenapraví najneskôr do 8 dní v prípade zabezpečených prevodov po doručení oznámenia NBS požadujúceho, aby tak vykonala, alebo
- l) nastane prípad neplnenia, pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, v akejkoľvek dohode uzatvorenej s akýmkoľvek iným členom Eurosystemu s cieľom uskutočnenia operácií menovej politiky Eurosystemu, v dôsledku čoho tento iný člen Eurosystemu si uplatnil svoje právo zrušiť akýkoľvek obchod podľa takejto dohody z dôvodu nedodržania záväzku, alebo
- m) voči zmluvnej strane NBS sa prijímú opatrenia podobné tým, ktoré sú uvedené v článkoch 41 ods. 1, 43 odsek 3 a 44 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,<sup>6)</sup> alebo
- n) Európska únia uvalila na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom, alebo členský štát uvalil na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom podľa článku 75 Zmluvy,<sup>7)</sup> alebo
- o) zmluvná strana NBS alebo jej časť je vystavená zmrazeniu finančných prostriedkov alebo inému opatreniu, ktorého účelom je ochrana verejného záujmu, alebo celý majetok alebo časť majetku zmluvnej strany NBS sa postúpi inému subjektu, alebo

---

<sup>5)</sup> Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

<sup>6)</sup> Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>7)</sup> Zmluva o fungovaní Európskej únie v platnom znení (Ú. v. EÚ C 83, 30. 3. 2010).

akákoľvek existujúca alebo nastávajúca udalosť, ktorá môže ohroziť splnenie povinností zmluvnej strany NBS podľa tejto zmluvy alebo predpisov uvedených v čl. 1 ods. 2 tejto zmluvy, alebo čl. 14 ods. 13 tejto zmluvy, alebo

- p) kedykoľvek počas platnosti tejto rámcovej zmluvy sa ktorékoľvek vyhlásenie čo len jednej zo zmluvných strán vykonané podľa článku 8 tejto rámcovej zmluvy ukáže alebo stane čo len čiastočne nepravdivým a nezodpovedajúcim skutočnosti, alebo zmluvná strana neposkytne príslušné informácie, alebo
- q) zmluvnej strane NBS pri uzatvorení tejto rámcovej zmluvy bude odňaté alebo inak zanikne povolenie na vykonávanie obchodov na regulovanom trhu alebo schválenom neregulovanom trhu a povolenie na vykonávanie služieb centrálného depozitára cenných papierov v SR podľa prevádzkového poriadku centrálného depozitára cenných papierov v SR, prípadne ak zmluvnej strane NBS bude odňaté alebo inak zanikne oprávnenie (licencia) na obchodovanie na finančných trhoch a povolenie na vykonávanie služieb podľa prevádzkového poriadku iných depozitárov v krajinách eurozóny, alebo
- r) NBS nespĺní svoju povinnosť podľa článku 7 tejto rámcovej zmluvy ani napriek písomnému upozorneniu zmluvnej strany NBS na túto povinnosť, a to ani v dodatočnej lehote, ktorú na to zmluvná strana NBS poskytla, alebo
- s) ktorákoľvek zo zmluvných strán si riadne a včas nespĺní alebo inak poruší akúkoľvek inú svoju povinnosť, ktorá jej vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z ktoréhokoľvek úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom nesplnenú alebo inak porušenú povinnosť táto zmluvná strana nespĺní a následky porušenia neodstráni ani v dodatočnej vzájomne dohodnutej lehote plynúcej odo dňa, keď túto zmluvnú stranu na nesplnenie alebo iné porušenie povinnosti upozornila druhá zmluvná strana.

(2) Ak dôjde k závažnému porušeniu záväzkov alebo vznikne nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek spôsobom uvedeným v odseku 1 tohto článku, alebo na základe dôvodov obozretnosti, zmluvná strana, ktorá neporušila záväzky, ani na strane ktorej nevznikla nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy žiadnym zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, má právo okamžite v celom rozsahu písomne vypovedať túto rámcovú zmluvu. Ak dôjde k udalosti uvedenej v bode 1 písm. d až i) alebo n) tohto článku, platnosť zmluvy sa skončí automaticky podľa článku 14 bodu 2 tejto zmluvy. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

(3) Ak nastane ktorákoľvek skutočnosť podľa odseku 1 tejto zmluvy na strane zmluvnej strany NBS, NBS má právo

- a) vylúčiť, obmedziť alebo pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu alebo k jednoduchým refinančným operáciám (podľa § 5 rozhodnutia NBS,<sup>2)</sup>
- b) požadovať predčasné splatenie úverových obchodov podľa odseku 4 tohto článku,
- c) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie dlhu zmluvnej strany NBS voči NBS,
- d) alebo pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia pohľadávky NBS.

- (4) Písomná výpoveď podľa odseku 2 tohto článku nadobúda účinnosť dňom jej doručenia druhej zmluvnej strane s tým, že v okamihu nadobudnutia účinnosti výpovede
- a) predčasne nastane deň splatnosti, čím sa okamžite stanú splatnými všetky úverové obchody uzatvorené na základe tejto rámcovej zmluvy a v deň nadobudnutia účinnosti výpovede sa musia splatiť všetky dlžné čiastky a vykonať všetky nadväzujúce operácie spojené s riadením zábezpek na poolingovom účte vedenom v NBS, pričom však nie je dotknuté právo oprávnenej zmluvnej strany podľa písmena c) tohto odseku,
  - b) ku dňu nadobudnutia účinnosti výpovede sa zistí (vypočíta) hodnota vzájomných pohľadávok zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti so všetkými úverovými obchodmi uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy a čo len čiastočne neboli vyrovnané najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, základom pre zistenie (výpočet) tejto hodnoty vzájomných pohľadávok zmluvných strán je súčet
    1. reálnych hodnôt všetkých zábezpek, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (spätnou operáciou podľa príslušnej techniky na riadenie zábezpek, prípadne vyrovnaním podľa článku 6 tejto zmluvy) v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    2. hodnôt úverových obchodov, ktoré boli poskytnuté zmluvným stranám a čo len čiastočne neboli vyrovnané (splatené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    3. hodnôt všetkých úrokov z hodnoty úverového obchodu podľa bodu 2 tohto písmena, prípadne aj iných úrokov, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    4. hodnôt zmluvných pokút podľa článku 10 tejto rámcovej zmluvy, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
  - c) vzájomné pohľadávky zmluvných strán zistené (vypočítané) podľa písmena b) tohto odseku sa spočítajú s tým, že prípadný takto zistený rozdiel (saldo) vzájomných pohľadávok musí povinná zmluvná strana (zmluvná strana s vyššími záväzkami ako pohľadávkami) uhradiť druhej zmluvnej strane do 3 pracovných dní po dni, kedy bol povinnej zmluvnej strane doručený výpočet rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok, ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, tento zmluvne dohodnutý nárok na zaplatenie zisteného rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok je samostatným právnym nárokom vzniknutým z porušenia povinností podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré viedlo k zániku tejto rámcovej zmluvy výpoveďou podľa odseku 2 tohto článku, pričom pokiaľ je oprávnenu zmluvnou stranou (zmluvnou stranou s vyššími pohľadávkami ako záväzkami) NBS, má právo až do úhrady tohto rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok nevykonať spätnú operáciu na uvoľnenie zábezpek v rozsahu zodpovedajúcom výške rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok, a
  - d) zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej vznikla nemožnosť plnenia záväzkov z tejto rámcovej zmluvy tak, že to viedlo k výpovedi tejto rámcovej zmluvy, je povinná nahradiť druhej zmluvnej strane všetky skutočné náklady spojené s vypovedaním tejto rámcovej zmluvy a s predčasnou splatnosťou (skončením) úverových obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, týmto nie sú dotknuté práva zmluvných strán na náhradu škody, ani nároky zmluvných strán podľa článku 10 tejto rámcovej zmluvy alebo podľa všeobecne záväzných právnych predpisov,

- e) skončí sa platnosť tejto rámcovej zmluvy, aj po takomto zániku rámcovej zmluvy sú však jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli vyrovnané najneskôr v deň jej zániku, napríklad pri vyrovnaní vzájomných vzťahov podľa písmen b), c) a d) tohto odseku a pri riešení zodpovednostných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou.
- (5) Zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej nastala nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, sa zaväzuje o každej takejto skutočnosti okamžite a presne písomne informovať druhú zmluvnú stranu.
- (6) Podľa odsekov 3 a 4 tohto článku sa obdobne postupuje aj pri spoločnom vyrovnaní úverových obchodov v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu ako z dôvodu výpovede podľa odseku 2 tohto článku, ak táto rámcová zmluva zanikne v čase, keď nie je čo len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy. Pritom nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

## **Článok 10** **Sankcie**

- (1) Ak zmluvná strana NBS poruší povinnosti
- a) týkajúce sa zabezpečenia dostatočnej hodnoty zábezpek na poolingovom účte,
  - b) vyplývajúce z vykonávania úverových obchodov,
  - c) používania ako zábezpeky akceptovateľné aktíva podľa rozhodnutia NBS,<sup>2)</sup> alebo
  - d) vyplývajúce so správy úverovej pohľadávky podľa čl. 5 tejto zmluvy,
- tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie, zmluvnú pokutu alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystemu podľa rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- (2) Ak zmluvná strana NBS nezabezpečí dostatočnú hodnotu zábezpeky v poolingovom účte na peňažné vyrovnanie jednotlivých úverových obchodov, NBS vykoná peňažnú platbu z takýchto úverových obchodov len do hodnoty zábezpek vedených na poolingovom účte v deň peňažného vyrovnania operácií menovej politiky. NBS zároveň uplatní voči zmluvnej strane NBS peňažnú pokutu za nedodržanie pravidiel pri vyrovnaní operácií menovej politiky Eurosystemu. Hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná z hodnoty tej časti úverového obchodu, na ktorý zmluvná strana nezabezpečila dostatočnú hodnotu zábezpek združených na poolingovom účte použitím úrokovej sadzby pre jednoduché refinančné operácie ECB zvýšenej o 2,5 percentuálnych bodov za počet obchodných dní zhodných s dobou trvania príslušného úverového obchodu.
- (3) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty vypočítaná podľa tohto článku sa zaokrúhľuje na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

- (4) Zmluvná strana je povinná uhradiť druhej zmluvnej strane na jej písomné požiadanie zmluvnú pokutu v prípade ak dôjde k zániku tejto zmluvy napríklad výpoveďou podľa článku 9 odsek 2 tejto rámcovej zmluvy.

### **Článok 11** **Vzťah rámcovej zmluvy** **a dohody o jednotlivom úverovom obchode**

- (1) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom úverovom obchode, uzatvorená podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú dohodu (zmluvu) o zmluvnom poskytnutí úveru so zábezpekou s tým, že jednotlivé úverové obchody a zmluvné vzťahy, ktoré z nich vyplývajú, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. Nesplnenie akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek úverovým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, je však porušením záväzku z tejto rámcovej zmluvy ako celku, vypovedanie tejto rámcovej zmluvy podľa článku 9 odseku 2 tejto rámcovej zmluvy z dôvodu nesplnenia (porušenia) akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek úverovým obchodom má za následok vypovedanie tejto rámcovej zmluvy ako celku a vo vzťahu k všetkým úverovým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy. Rovnako nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.
- (2) Táto rámcová zmluva vrátane jej príloh tvorí neoddeliteľnú súčasť každej dohody o každom jednotlivom úverovom obchode, uzatvorenom na základe tejto rámcovej zmluvy. V prípade nejasností, nepresností a rozdielov medzi ustanoveniami dohody o jednotlivom úverovom obchode a medzi ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy alebo rozhodnutím NBS<sup>2)</sup> má prednosť táto rámcová zmluva a rozhodnutie NBS<sup>2)</sup> s tým, že na príslušné ustanovenia dohody o jednotlivom úverovom obchode sa neprihliada.

### **Článok 12** **Forma a doručovanie písomností**

- (1) Ak táto rámcová zmluva alebo všeobecne záväzné právne predpisy nevyžadujú písomnú formu pre jednotlivé oznámenia (úkony) zmluvných strán, ktoré sú určené druhej zmluvnej strane a ktoré súvisia s touto rámcovou zmluvou, tieto oznámenia môžu zmluvné strany vykonávať ústnou alebo písomnou formou. Každé ústne oznámenie však musí zmluvná strana, ktorá ho urobila, neodkladne písomne potvrdiť druhej zmluvnej strane, ak táto rámcová zmluva výslovne neustanovuje inak. Písomné oznámenia zmluvných strán môžu byť doručované druhej zmluvnej strane osobne alebo prostredníctvom pošty doporučeným listom alebo listom do vlastných rúk na adresy zmluvných strán, prípadne prostredníctvom faxu na adresy a faxové čísla zmluvných strán uvedených v zozname a podpisových vzoroch podľa článku 3.
- (2) Každá zmluvná strana má právo jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) zoznam oprávnených zástupcov v rozsahu adresy a faxových čísiel tejto zmluvnej strany. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane. Každá úprava zoznamu musí byť podpísaná

štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu.

- (3) Písomné prejavy vôle zasielané swiftovými správami alebo faxom sa považujú za doručené okamihom ich technicky bezchybného odoslania. Doporučené listy sa považujú za doručené dňom, keď boli doručené adresátovi, prípadne keď boli uložené na meno adresáta na pošte, pričom takéto uloženie bolo adresátovi riadne oznámené podľa platného poštového poriadku.

### **Článok 13** **Prechodné ustanovenia**

- (1) Úverové obchody uzatvorené so zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.
- (2) Rámcová zmluva o poskytovaní úverov so zábezpekou uzavretá dňa dd.mm.2008 končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.
- (3) Zmluvné strany sa dohodli na zrušení rámcovej zmluvy o repo obchodoch zo dňa dd.mm.2008.

### **Článok 14** **Spoločné a záverečné ustanovenia**

- (1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- (2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť len
  - a) ak zmluvná strana prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS<sup>2)</sup> alebo nastane prípad uvedený v článku 9 bode 1 písm. d) až i) alebo n), platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti, alebo došlo k udalosti podľa článku 9 bodu 1 písm. d) až i), alebo n), alebo
  - b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán, nerozlučnou súčasťou a následkom zániku tejto rámcovej zmluvy na základe písomnej dohody o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd (zmlúv) o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená v písomnej dohode o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy, alebo
  - c) písomnou výpoveďou v súlade s článkom 9 odsekom 2 tejto rámcovej zmluvy, alebo
  - d) inou písomnou výpoveďou ktorejkoľvek zo zmluvných strán z akýchkoľvek dôvodov alebo bez uvedenia dôvodu. V takomto nadobúda výpoveď platnosť prvým dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená druhej zmluvnej strane. Ak však deň splatnosti jedného úverového obchodu alebo dni splatnosti viacerých úverových obchodov,

uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, nastane až po dni, ktorým by sa mala skončiť výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, táto výpovedná lehota sa predlžuje a skončí sa až v deň splatnosti najneskôr splatného úverového obchodu, uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy. Odo dňa, ktorým sa predlžuje výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, už nemožno na základe tejto rámcovej zmluvy uzatvárať ďalšie úverové obchody. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

- (3) Ukončením platnosti (zánikom) tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 2 tohto článku, ani v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu, nie sú dotknuté vzájomné práva a nároky zmluvných strán podľa článkov 9 a 10 tejto rámcovej zmluvy, ani prípadné iné nároky zmluvných strán podľa všeobecne záväzných právnych predpisov zo zodpovednostných právnych vzťahov, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou. V prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek dôvodu v čase, keď nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, sú jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie tých vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli čo len čiastočne vyrovnané do dňa jej zániku.
- (4) Akékoľvek zmeny alebo doplnky tejto rámcovej zmluvy možno vykonávať len formou písomných dodatkov k tejto rámcovej zmluve podpísaných oprávnenými zástupcami každej zo zmluvných strán. Týmto nie je dotknutý článok 1 odsek 3 tejto zmluvy.
- (5) NBS je oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystemu.
- (6) Tam, kde sa v texte tejto zmluvy spomína zabezpečovací prevod alebo zabezpečovací prevod práva, rozumie sa tým zabezpečovacie postúpenie pohľadávky podľa § 554 Občianskeho zákonníka, pričom zmluvné strany sa podľa § 2 ods. 3 Občianskeho zákonníka dohodli, že na zabezpečovacie postúpenie pohľadávky (práva na plnenie od dlžníka) sa primerane použijú ustanovenia o zabezpečovacom prevode práva podľa § 553 až 553e Občianskeho zákonníka.
- (7) Na účely výpočtu úrokov sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní.
- (8) Prevod čiastok, ktoré nie sú v eurách, sa uskutočňujú podľa denného zahraničného referenčného výmenného kurzu ECB pre euro. Pokiaľ takýto kurz nie je k dispozícii, prevod čiastok sa uskutoční podľa spotového výmenného kurzu uvedeného ECB platného z predchádzajúceho dňa na predaj eura voči nákupu inej meny.
- (9) Žiadna zo zmluvných strán nemôže práva a povinnosti, vyplývajúce z tejto rámcovej zmluvy postúpiť na tretie osoby, ani previesť tretím osobám bez predchádzajúceho písomného súhlasu druhej zmluvnej strany. Táto rámcová zmluva však bude záväzná aj pre prípadných právnych nástupcov zmluvných strán.

- (10) Táto rámcová zmluva predstavuje úplnú dohodu medzi zmluvnými stranami o predmete tejto rámcovej zmluvy a nahrádza všetky doterajšie návrhy a vyhlásenia zmluvných strán, ako aj ústne alebo písomné dohody (zmluvy, dojednania) medzi zmluvnými stranami v rozsahu, v akom súvisia s predmetom tejto rámcovej zmluvy.
- (11) Pokiaľ by jednotlivé ustanovenia tejto rámcovej zmluvy boli úplne alebo čiastočne neplatné alebo nevymáhateľné alebo sa takými stali, nebude tým dotknutá platnosť ostatných ustanovení tejto rámcovej zmluvy, ktoré sú oddeliteľné od neplatných alebo nevymáhateľných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú nahradiť neplatné či nevymáhateľné ustanovenia takými platnými a vymáhateľnými ustanoveniami, ktoré sa čo najviac priblížia k účelu neplatných či nevymáhateľných ustanovení. To isté platí pre vyplnenie prípadných medzier v tejto rámcovej zmluve, za ktoré sa považuje zistenie prípadných vzájomných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli na základe tejto rámcovej zmluvy a nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, ani všeobecne záväznými právnymi predpismi. Každá zmluvná strana sa zaväzuje bezodkladne rokovať s druhou zmluvnou stranou o písomných návrhoch druhej zmluvnej strany na takúto zmenu alebo doplnenie tejto rámcovej zmluvy.
- (12) Zmluvné strany sa zaväzujú, že akékoľvek prípadné vzájomné spory, ktoré budú súvisieť s touto rámcovou zmluvou alebo s jednotlivými obchodmi, uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy, budú prednostne riešiť vzájomným rokovaním a dohodou. Ak sa nepodarí spor vyriešiť rokovaním a dohodou, ktorákoľvek zo zmluvných strán sa môže obrátiť na vecne a miestne príslušný súd, prípadne na rozhodcu, ak sa zmluvné strany dohodnú aspoň na rozhodcovi.
- (13) Právne vzťahy zmluvných strán sa riadia právnym poriadkom platným na území Slovenskej republiky. Právne vzťahy zmluvných strán, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, dohodou o jednotlivom obchode, ani rozhodnutiami, sa riadia ustanoveniami zákona o NBS, Obchodného zákonníka, Občianskeho zákonníka, zákona o cenných papieroch a investičných službách, zákona o kolektívnom investovaní a ďalších všeobecne záväzných právnych predpisov.
- (14) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v 4 originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.
- (15) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.
- (16) Zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že táto rámcová zmluva nebola uzatvorená v tiesni, ani za nápadne nevýhodných podmienok pre niektorú zo zmluvných strán. Súčasne zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že sa s touto rámcovou zmluvou dôkladne oboznámili a jej obsahu porozumeli, zaväzujú sa ustanovenia tejto rámcovej zmluvy dobrovoľne plniť a prostredníctvom svojich zástupcov ju vlastnoručne podpísali na znak toho, že je určitá a zrozumiteľná, a že zodpovedá ich slobodnej a vážnej vôli.

V Bratislave dňa .....

V..... dňa .....

\_\_\_\_\_  
Za Národnú banku Slovenska

\_\_\_\_\_  
Za zmluvnú stranu NBS



## **Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene**

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 odsek 2 Obchodného zákonníka a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

### **1. Národná banka Slovenska**

Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1  
IČO 30844789  
DIČ 2020815654  
zastúpená (meno, priezvisko, funkcia)  
(ďalej len „NBS“) ako veriteľ a záložný veriteľ

### **2. Zmluvná strana**

sídlo  
IČO  
DIČ  
zastúpená (meno, priezvisko, funkcia)  
(ďalej len „zmluvná strana NBS“) ako dlžník a záložný dlžník

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystemu dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene.

## **Článok 1 Predmet rámcovej zmluvy**

- (1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých úverových obchodov v cudzej mene, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu, pričom zábezpeka za takéto obchody je v NBS riadená spôsobom združovania zábezpek, ktorý je pre zmluvnú stranu NBS určený v rámcovej zmluve o úverových obchodoch so zábezpekou.<sup>1)</sup>
- (2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystemu,<sup>2)</sup> s rozhodnutím NBS,<sup>3)</sup> s osobitnými podmienkami a postupmi tendra pre tento typ obchodov, ktoré sú uverejnené na webovom sídle ECB<sup>4)</sup> a zaväzujú sa riadiť ustanoveniami uvedenými v týchto dokumentoch pri vykonávaní úverových obchodov v cudzej mene.

---

<sup>1)</sup> Čl. 4 rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

<sup>2)</sup> Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystemu (ECB/2014/60) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).

<sup>3)</sup> Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28.4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike.

<sup>4)</sup> <http://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>

- (3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v Rozhodnutí NBS<sup>2)</sup> aj po nadobudnutí platnosti tejto rámcovej zmluvy. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.
- (4) NBS je oprávnená v mene Eurosystemu uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS jednotlivé úverové obchody v cudzej mene.

## **Článok 2**

### **Vymedzenie základných pojmov**

- (1) Na účely rámcovej zmluvy
  - a) operácie na voľnom trhu sú operácie vykonávané formou štandardných tendrov, rýchlych tendrov alebo bilaterálnych transakcií,
  - b) zábezpeka je akceptovateľné dlhové aktívum obchodované na regulovanom trhu alebo na neregulovanom trhu, ktorý schválila ECB (dlhový cenný papier) alebo akceptovateľné dlhové aktívum neobchodované na regulovanom trhu (úverová pohľadávka, termínovaný vklad),
  - c) systém združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystemom (ďalej len "poolingový účet"), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,<sup>1)</sup>
  - d) neplnenie záväzku je neplnenie akéhokoľvek záväzku, ktorý vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z jednotlivého obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, najmä nezabezpečenie zábezpeky na poolingovom účte zmluvnej strany NBS vedenom v NBS, nevykonanie peňažného prevodu dlžnej čiastky v cudzej mene alebo inej peňažnej čiastky v cudzej mene podľa tejto rámcovej zmluvy,
  - e) reálna hodnota dlhového cenného papiera a reálna hodnota úverovej pohľadávky je hodnota určená na základe princípov oceňovania akceptovateľných aktív podľa rozhodnutia NBS.<sup>3)</sup>

## **Článok 3**

### **Uzatvorenie úverového obchodu v cudzej mene**

- (1) Každý jednotlivý úverový obchod v cudzej mene je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa NBS a zmluvná strana NBS dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters , Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote úverového obchodu, cudzej mene úverového obchodu, úrokovej sadzbe, dni vyrovnania uzatvoreného úverového obchodu, dni splatnosti úverového obchodu, pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.<sup>3)</sup>

- (2) Ak zmluvná strana NBS, s ktorou bol uzatvorený úverový obchod podľa odseku 1, nemá na svojom poolingovom účte vedenom v NBS v deň vyrovnania obchodu podľa podmienok tendra dostatočnú hodnotu zábezpek na krytie hodnoty dlhu, vrátane uplatnenia počiatočnej zrážky, NBS upraví hodnotu obchodu a peňažné vyrovanie obchodu vykoná podľa hodnoty zábezpek sústredených v poolingovom účte. NBS môže uplatniť v takomto prípade sankciu podľa článku 7.
- (3) Uzatvorením dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa tohto článku vznikne medzi NBS a zmluvnou stranou NBS zmluva o úverovom obchode v cudzej mene a zmluva o prijatí zábezpeky na zabezpečenie takéhoto obchodu. V prípade sporov a iných pochybností o týchto zmluvách sa prihliada na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa odseku 7 a na údaje zaznamenané niektorým z dohodnutých spôsobov uzatvorenia dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa odseku 1. Ďalej sa prihliada na údaje o zábezpeke uvedené v swiftových správach, a to o stave poolingového účtu zmluvnej strany NBS v deň vyrovnania obchodu uzatvoreného podľa odseku 1, pričom jedna swiftová správa vyjadruje hodnotu zábezpek vedených na poolingovom účte zmluvnej strany NBS a druhá swiftová správa vyjadruje hodnotu obchodov zmluvnej strany NBS vyžadujúcich zábezpeku.
- (4) Dohody o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene, uzatvorené medzi zmluvnými stranami, a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je vyrovnaný čo i len jeden obchod alebo viac obchodov s tým, že všetky nevyrovnané obchody sa vyrovnajú spoločne v súlade s ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy.
- (5) Pre prípad, keby dohoda o jednotlivom obchode obsahovala podmienky, ktoré sú v rozpore s touto rámcovou zmluvou, zmluvné strany sa dohodli na nevyvrátenej právnej domnienke, že takéto podmienky nie sú vážne urobeným prejavom vôle v mene zmluvných strán, sú neplatné a považujú sa za nedohodnuté. Pokiaľ by však dohoda o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene obsahovala dohovory, ktoré sa odchyľujú od podmienok dohodnutých touto rámcovou zmluvou, pričom táto rámcová zmluva takúto odchylnú úpravu podmienok pre jednotlivé obchody výslovne pripúšťa, príslušný jednotlivý úverový obchod v cudzej mene sa uskutoční v súlade s podmienkami dohodnutými pre tento jednotlivý úverový obchod v cudzej mene.
- (6) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán, na uzatváranie jednotlivých úverových obchodov v cudzej mene podľa odseku 1 tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS<sup>3</sup>) a je spoločný pre výkon operácií menovej politiky Eurosystemu. Každá zmluvná strana má právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) v rozsahu zoznamu osôb, ktoré sú jej oprávnenými zástupcami. Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.

- (7) Zmluvné strany si v deň uzatvorenia obchodu vzájomne posielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom jednotlivom obchode. Potvrdenie (konfirmácia) je doručené prostredníctvom swiftovej správy alebo faxovou správou. Náležitostami potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:
- a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
  - b) dátum uzatvorenia úverového obchodu v cudzej mene,
  - c) dátum vyrovnania úverového obchodu v cudzej mene,
  - d) dátum splatnosti úverového obchodu v cudzej mene,
  - e) cudzia mena,
  - f) menovitá hodnota úverového obchodu v cudzej mene,
  - g) hodnota úrokov v cudzej mene,
  - h) úroková sadzba úverového obchodu v cudzej mene,
  - i) platobné inštrukcie na peňažné vyrovanie úverového obchodu v cudzej mene.

Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene uzatvorenom podľa tohto článku.

#### **Článok 4** **Peňažné platby a potvrdenia (konfirmácie) o ich vykonaní**

- (1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom v cudzej mene uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, sa vykonávajú v cudzej mene, pričom ich hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na dve desatinné miesta.
- (2) Peňažnú platbu podľa jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy vykoná NBS v prospech zmluvnej strany NBS platobnou inštrukciou v deň vyrovnania úverového obchodu v cudzej mene a podľa postupov na vykonanie tendra.<sup>4)</sup> Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (poskytnutú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého úverového obchodu v cudzej mene pripísaná na účet zmluvnej strany NBS (záložného dlžníka) vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého zmluvná strana NBS oznámila NBS v potvrdení (konfirmácii) jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene podľa článku 3.
- (3) Splatenie dlžnej peňažnej hodnoty z každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene vykoná zmluvná strana NBS v prospech NBS platobnou inštrukciou v deň splatnosti úverového obchodu v cudzej mene. Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (splatenú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene pripísaná na účet NBS vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého NBS oznámi zmluvnej strane NBS.
- (4) V prípade, že sú peňažné platby NBS za jednotlivé úverové obchody v cudzej mene vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti zmluvnej strany NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

- (5) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby, ktoré súvisia s každým jednotlivým úverovým obchodom v cudzej mene uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, budú vykonávané v cudzej mene bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní, s výnimkou povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona. Ak ktorákoľvek zmluvná strana na úkor druhej zmluvnej strany nesprávne vykoná akúkoľvek zrážku a ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, zmluvná strana, ktorá nesprávne vykonala zrážku, uhradí druhej (poškodenej) zmluvnej strane takú peňažnú čiastku, aby druhá (poškodená) zmluvná strana celkovo dostala peňažnú čiastku, ako keby nedošlo k nesprávnemu vykonaniu zrážky.

## **Článok 5**

### **Záväzné vyhlásenia zmluvných strán**

- (1) Každá zmluvná strana za seba záväzne právne vyhlasuje, že
- a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať úverové obchody v cudzej mene v súlade s touto rámcovou zmluvou a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z úverových obchodov v cudzej mene uzatvorených na jej základe,
  - b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, bolo riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
  - c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu ani nijakej inej zmluvy, ktorou je viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok,
  - d) je a bude priamym účastníkom tejto rámcovej zmluvy a všetkých úverových obchodov v cudzej mene, ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
  - e) na základe tejto rámcovej zmluvy nevykoná s druhou zmluvnou stranou tejto rámcovej zmluvy žiadne obchody vo vlastnom mene a na účet tretej osoby (napríklad komisionárske obchody), ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
  - f) získala a má účinné všetky úradné (správne) povolenia (licencie) a súhlasy, ktoré sú potrebné v súvislosti s uzatvorením tejto rámcovej zmluvy alebo na vykonávanie úverových obchodov v cudzej mene na základe tejto rámcovej zmluvy, ak niektoré záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a úverové obchody v cudzej mene uzatvorené na jej základe nemôže splniť priamo zmluvná strana riadne a včas, so súhlasom druhej zmluvnej strany zabezpečí ich plnenie prostredníctvom tretej osoby, ktorá je na to oprávnená, pričom druhej zmluvnej strane je povinná oznámiť údaje o tejto osobe a o záväzkoch, ktoré bude tretia osoba plniť,
  - g) riadenie zábezpek, to znamená ich vloženie, nahradenie alebo odobratie z poolingového účtu zmluvnej strany NBS vedenom v NBS v súvislosti s touto rámcovou zmluvou zabezpečí zmluvná strana NBS vždy bez obmedzenia obchodovateľnosti zábezpek a súčasne bez akýchkoľvek záložných práv a iných práv tretích osôb k týmto zábezpekám,
  - h) že nezriadi ani neumožní zriadiť žiadne záložné právo ani iné zabezpečovacie právo v prospech žiadnej tretej osoby k dlhovému aktívu, ktoré je zábezpekou v prospech NBS na zabezpečenie jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy,

- i) pobočka zahraničnej banky je na účel vykonávania obchodov podľa tejto rámcovej zmluvy oprávnená a splnomocnená používať a disponovať s majetkom zahraničnej osoby nachádzajúcim sa a/alebo evidovaným na území Slovenskej republiky vrátane cenných papieroch evidovaných na majetkových účtoch vedených pre zahraničnú osobu v centrálnom depozitári cenných papierov v SR, ako aj používať a disponovať s úverovými pohľadávkami a inými majetkovými právami zahraničnej osoby voči osobám so sídlom, miestom podnikania alebo bydliskom na území Slovenskej republiky vrátane organizačných zložiek zahraničných osôb a podnikov zahraničných osôb umiestnených na území Slovenskej republiky; týmto nie sú dotknuté pravidlá o akceptovateľnosti úverových pohľadávok alebo iných aktív.
- (2) Každé záväzné vyhlásenie (ubezpečenie) podľa odseku 1 tohto článku každá zo zmluvných strán vykonala samostatne za seba a v prospech druhej zmluvnej strany a na celé obdobie platnosti tejto rámcovej zmluvy a trvania záväzkov z nej vyplývajúcich, pričom v celom rozsahu plne zodpovedá za ich pravdivosť, úplnosť a správnosť. Na každú prípadnú zmenu každej skutočnosti, ktorá by mala čo len nepatrný vplyv na ktorékoľvek zo záväzných vyhlásení podľa odseku 1 tohto článku, sa každá zmluvná strana zaväzuje okamžite písomne upozorniť druhú zmluvnú stranu, takéto oznámenie nadobúda účinnosť okamihom jeho doručenia druhej zmluvnej strane; do vykonania takéhoto oznámenia sa každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán považuje za trvalo a plne platné. Bez vykonania podrobného upozornenia podľa predchádzajúcej vety je každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán plne platné pre každý jednotlivý úverový obchod v cudzej mene uzatvorený na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom zmluvné strany v súlade s § 36 Občianskeho zákonníka každé z týchto záväzných vyhlásení považujú za zopakované s účinnosťou ku dňu uzatvorenia každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene.

## **Článok 6**

### **Nesplnenie záväzkov a výpoveď rámcovej zmluvy**

- (1) Za závažné porušenie záväzkov alebo za vznik nemožnosti plnenia záväzkov zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy sa považuje, ak dôjde k vzniku a pretrvávaniu, prípadne k opakovanému vzniku ktorejkoľvek zo skutočností uvedených v tomto odseku alebo v časti 7 osobitného predpisu,<sup>2)</sup> a to ak
- a) zmluvná strana NBS riadne nevykoná vloženie, nahradenie alebo odobratie zábezpeky z poolingového účtu, alebo neplní ustanovenia týkajúce sa opatrení na kontrolu rizika, alebo
  - b) zmluvná strana NBS zistila a včas neinformovala NBS o vzniku úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou NBS a emitentom, ručiteľom alebo dlžníkom danej zábezpeky, o strate akceptovateľnosti zábezpeky, alebo o nesplnení povinností uvedených v čl. 5 tejto zmluvy, alebo
  - c) zmluvná strana NBS riadne nevykoná peňažný prevod (platbu) dlžnej čiastky z úverových obchodov v prospech NBS, alebo riadne nevykoná peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystemu,
  - d) zmluvná strana NBS bola zrušená likvidáciou, alebo
  - e) zmluvná strana NBS požiada súd o povolenie reštrukturalizácie alebo o vydanie iného obdobného rozhodnutia v jej prospech, prípadne ak je na majetok zmluvnej

- strany NBS vyhlásený konkurz alebo ak súd zamietne návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok zmluvnej strany NBS iba pre nedostatok jej majetku, alebo
- f) voči zmluvnej strane NBS sa začalo konanie o riešení krízovej situácie na finančnom trhu podľa osobitného predpisu,<sup>5)</sup> alebo
  - g) zmluvnej strane NBS je pozastavené alebo zrušené oprávnenie zmluvnej strany NBS vykonávať činnosti podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov alebo podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, alebo
  - h) zmluvná strana NBS vydá vyhlásenie o svojej platobnej neschopnosti alebo o dohode s veriteľmi, alebo uskutoční akýkoľvek krok smerujúci k začatiu konania podľa písm. d) až g), alebo
  - i) zmluvnej strane NBS je pozastavené členstvo alebo je vylúčená z členstva v akomkoľvek platobnom systéme alebo dojednaní, prostredníctvom ktorého sa vykonávajú peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystemu, alebo je zmluvnej strane NBS pozastavené členstvo v akomkoľvek depozitári cenných papierov alebo systéme vyrovnania cenných papierov zabezpečujúcich operácie menovej politiky Eurosystemu, alebo
  - j) nastane prípad neplnenia, ktorý sa podstatne nelíši od prípadov definovaných v tomto článku pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, na základe dohody uzatvorenej na účely správy devízových rezerv alebo vlastných finančných prostriedkov akéhokoľvek člena Eurosystemu, alebo
  - k) zmluvná strana NBS nevyrovná niektorý zo svojich záväzkov vyplývajúcich z dohôd o refinančných obchodoch menovej politiky Eurosystemu a tento nedostatok nenapraví najneskôr do 8 dní v prípade zabezpečených prevodov po doručení oznámenia NBS požadujúceho, aby tak vykonala, alebo
  - l) nastane prípad neplnenia, pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, v akejkoľvek dohode uzatvorenej s akýmkoľvek iným členom Eurosystemu s cieľom uskutočnenia operácií menovej politiky Eurosystemu, v dôsledku čoho tento iný člen Eurosystemu si uplatnil svoje právo zrušiť akýkoľvek obchod podľa takejto dohody z dôvodu nedodržania záväzku, alebo
  - m) voči zmluvnej strane NBS sa prijímú opatrenia podobné tým, ktoré sú uvedené v článkoch 41 ods. 1, 43 odsek 3 a 44 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,<sup>6)</sup> alebo
  - n) Európska únia uvalila na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom, alebo členský štát uvalil na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom podľa článku 75 Zmluvy,<sup>7)</sup> alebo
  - o) zmluvná strana NBS alebo jej časť je vystavená zmrazeniu finančných prostriedkov alebo inému opatreniu, ktorého účelom je ochrana verejného záujmu, alebo celý majetok alebo časť majetku zmluvnej strany NBS sa postúpi inému subjektu, alebo akákoľvek existujúca alebo nastávajúca udalosť, ktorá môže ohroziť splnenie

<sup>5)</sup> Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

<sup>6)</sup> Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338.

<sup>7)</sup> Zmluva o fungovaní Európskej únie v platnom znení (Ú. v. EÚ C 83, 30. 3. 2010).

povinností zmluvnej strany NBS podľa tejto zmluvy alebo predpisov uvedených v čl. 1 ods. 2 tejto zmluvy, alebo čl. 14 ods. 13 tejto zmluvy, alebo

- p) kedykoľvek počas platnosti tejto rámcovej zmluvy sa ktorékoľvek vyhlásenie čo len jednej zo zmluvných strán vykonané podľa článku 8 tejto rámcovej zmluvy ukáže alebo stane čo len čiastočne nepravdivým a nezodpovedajúcim skutočnosti, alebo zmluvná strana neposkytne príslušné informácie, alebo
  - q) zmluvnej strane NBS pri uzatvorení tejto rámcovej zmluvy bude odňaté alebo inak zanikne povolenie na vykonávanie obchodov na regulovanom trhu alebo schválenom neregulovanom trhu a povolenie na vykonávanie služieb centrálného depozitára cenných papierov v SR podľa prevádzkového poriadku centrálného depozitára cenných papierov v SR, prípadne ak zmluvnej strane NBS bude odňaté alebo inak zanikne oprávnenie (licencia) na obchodovanie na finančných trhoch a povolenie na vykonávanie služieb podľa prevádzkového poriadku iných depozitárov v krajinách eurozóny, alebo
  - r) NBS nesplní svoju povinnosť podľa článku 7 tejto rámcovej zmluvy ani napriek písomnému upozorneniu zmluvnej strany NBS na túto povinnosť, a to ani v dodatočnej lehote, ktorú na to zmluvná strana NBS poskytla, alebo
  - s) ktorákoľvek zo zmluvných strán si riadne a včas nesplní alebo inak poruší akúkoľvek inú svoju povinnosť, ktorá jej vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z ktoréhokoľvek úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom nesplnenú alebo inak porušenú povinnosť táto zmluvná strana nesplní a následky porušenia neodstráni ani v dodatočnej vzájomne dohodnutej lehote plynúcej odo dňa, keď túto zmluvnú stranu na nesplnenie alebo iné porušenie povinnosti upozornila druhá zmluvná strana.
- (2) Ak dôjde k závažnému porušeniu záväzkov alebo vznikne nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek spôsobom uvedeným v odseku 1 tohto článku, alebo na základe dôvodov obozretnosti, zmluvná strana, ktorá neporušila záväzky, ani na strane ktorej nevznikla nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy žiadnym zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, má právo okamžite v celom rozsahu písomne vypovedať túto rámcovú zmluvu. Ak dôjde k udalosti uvedenej v bode 1 písm. d až i) alebo n) tohto článku, platnosť zmluvy sa skončí automaticky podľa článku 11 bodu 2 tejto zmluvy. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.
- (3) Ak nastane ktorákoľvek skutočnosť podľa odseku 1 tohto článku na strane zmluvnej strany NBS, NBS má právo
- a) vylúčiť, obmedziť alebo pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu alebo k jednoduchým refinančným operáciám (podľa § 5 rozhodnutia NBS,<sup>3)</sup>)
  - b) požadovať predčasné splatenie úverových obchodov v cudzej mene podľa odseku 4 tohto článku,
  - c) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie dlhu zmluvnej strany NBS voči NBS,
  - d) alebo pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia pohľadávky NBS.



- (4) Písomná výpoveď podľa odseku 2 tohto článku nadobúda účinnosť dňom jej doručenia druhej zmluvnej strane s tým, že v okamihu nadobudnutia účinnosti výpovede
- a) predčasne nastane deň splatnosti, čím sa okamžite stanú splatnými všetky úverové obchody v cudzej mene uzatvorené na základe tejto rámcovej zmluvy a v deň nadobudnutia účinnosti výpovede sa musia splatiť všetky dlžné čiastky a vykonať všetky naväzujúce operácie spojené s riadením zábezpek na poolingovom účte vedenom v NBS, pričom však nie je dotknuté právo oprávnenej zmluvnej strany podľa písmena c) tohto odseku,
  - b) ku dňu nadobudnutia účinnosti výpovede sa zistí (vypočíta) hodnota vzájomných pohľadávok zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti so všetkými úverovými obchodmi v cudzej mene uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy a čo i len čiastočne neboli vyrovnané najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, základom pre zistenie (výpočet) tejto hodnoty vzájomných pohľadávok zmluvných strán je súčet
    1. reálnych hodnôt všetkých zábezpek, ktoré čo i len čiastočne neboli vyrovnané (spätnou operáciou podľa príslušnej techniky na riadenie zábezpek, prípadne peňažným vyrovnaním) v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    2. hodnôt obchodov, ktoré boli poskytnuté zmluvným stranám a neboli vyrovnané (splatené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    3. hodnôt všetkých úrokov z hodnoty obchodu podľa bodu 2 tohto písmena, prípadne aj iných úrokov, ktoré neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
    4. hodnôt zmluvných pokút podľa článku 7 tejto rámcovej zmluvy, ktoré neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
  - c) vzájomné pohľadávky zmluvných strán zistené (vypočítané) podľa písmena b) tohto odseku sa spočítajú s tým, že prípadný takto zistený rozdiel (saldo) vzájomných pohľadávok musí povinná zmluvná strana (zmluvná strana s vyššími záväzkami ako pohľadávkami) uhradiť druhej zmluvnej strane do 3 pracovných dní po dni, kedy bol povinnej zmluvnej strane doručený výpočet rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok, ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, tento zmluvne dohodnutý nárok na zaplatenie zisteného rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok je samostatným právnym nárokom vzniknutým z porušenia povinností podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré viedlo k zániku tejto rámcovej zmluvy výpoveďou podľa odseku 2 tohto článku, pričom pokiaľ je oprávnenu zmluvnou stranou (zmluvnou stranou s vyššími pohľadávkami ako záväzkami) NBS, má právo až do úhrady tohto rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok nevykonať spätnú operáciu na uvoľnenie zábezpek v rozsahu zodpovedajúcom výške rozdielu (saldo) vzájomných pohľadávok, a
  - d) zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej vznikla nemožnosť plnenia záväzkov z tejto rámcovej zmluvy tak, že to viedlo k výpovedi tejto rámcovej zmluvy, je povinná nahradiť druhej zmluvnej strane všetky skutočné náklady spojené s vypovedaním tejto rámcovej zmluvy a s predčasnou splatnosťou (skončením) obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, týmto nie sú dotknuté práva zmluvných strán na náhradu škody, ani nároky zmluvných strán podľa článku 10 tejto rámcovej zmluvy alebo podľa všeobecne záväzných právnych predpisov,
  - e) skončí sa platnosť tejto rámcovej zmluvy, aj po takomto zániku rámcovej zmluvy sú však jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli vyrovnané najneskôr v deň jej zániku, napríklad pri vyrovnaní vzájomných vzťahov podľa

písmen b), c) a d) tohto odseku a pri riešení zodpovednostných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou.

- (5) Zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej nastala nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, sa zaväzuje o každej takejto skutočnosti okamžite a presne písomne informovať druhú zmluvnú stranu.
- (6) Podľa odsekov 3 a 4 tohto článku sa obdobne postupuje aj pri spoločnom vyrovnaní obchodov v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu ako z dôvodu výpovede podľa odseku 2 tohto článku, ak táto rámcová zmluva zanikne v čase, keď nie je vyrovnaný čo i len jeden úverový obchod v cudzej mene alebo viac úverových obchodov v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy. Pritom nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

## **Článok 7** **Sankcie**

- (1) Ak zmluvná strana NBS nespĺní voči NBS zmluvné podmienky týkajúce sa zabezpečenia dostatočnej hodnoty zábezpek na poolingovom účte alebo zmluvné podmienky vykonávania úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy alebo používa ako zábezpeku aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá akceptovateľnosti uvedené v rozhodnutí NBS,<sup>3)</sup> tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystemu podľa § 5 rozhodnutia NBS.<sup>3)</sup>
- (2) Ak NBS a tým aj Eurosystemu vzniknú ďalšie preukázateľné peňažné straty, ktoré sú následkom porušenia záväzkov zmluvnej strany NBS pri jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene uzatvorenom podľa tejto rámcovej zmluvy, všetky takéto straty sú zmluvnou pokutou, ktorú je NBS oprávnená uplatňovať voči zmluvnej strane NBS v plnej výške.<sup>7)</sup>
- (3) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná v mene euro a zaokrúhľuje sa na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

## **Článok 8** **Vzťah rámcovej zmluvy** **a dohody o jednotlivom obchode**

- (1) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, uzatvorená podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú dohodu (zmluvu) o zmluvnom poskytnutí likvidity v cudzej mene so zábezpekou v mene euro s tým, že jednotlivé úverové obchody v cudzej mene a zmluvné vzťahy, ktoré z nich vyplývajú, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. Nesplnenie akéhokoľvek záväzku v súvislosti

s ktorýmkoľvek obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, je však porušením záväzku z tejto rámcovej zmluvy ako celku, vypovedanie tejto rámcovej zmluvy podľa článku 6 odseku 2 tejto rámcovej zmluvy z dôvodu nesplnenia (porušenia) akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek obchodom má za následok vypovedanie tejto rámcovej zmluvy ako celku a vo vzťahu k všetkým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy. Rovnako nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

- (2) Táto rámcová zmluva vrátane jej príloh tvorí neoddeliteľnú súčasť každej dohody o každom jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, uzatvorenom na základe tejto rámcovej zmluvy. V prípade nejasností, nepresností a rozdielov medzi ustanoveniami dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene a medzi ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy alebo rozhodnutím NBS<sup>3)</sup> má prednosť táto rámcová zmluva a rozhodnutie NBS<sup>3)</sup> s tým, že na príslušné ustanovenia dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene sa neprihliada.

## **Článok 9**

### **Forma a doručovanie písomností**

- (1) Ak táto rámcová zmluva alebo všeobecne záväzné právne predpisy nevyžadujú písomnú formu pre jednotlivé oznámenia (úkony) zmluvných strán, ktoré sú určené druhej zmluvnej strane a ktoré súvisia s touto rámcovou zmluvou, tieto oznámenia môžu zmluvné strany vykonávať ústnou alebo písomnou formou. Každé ústne oznámenie však musí zmluvná strana, ktorá ho urobila, neodkladne písomne potvrdiť druhej zmluvnej strane, ak táto rámcová zmluva výslovne neustanovuje inak. Písomné oznámenia zmluvných strán môžu byť doručované druhej zmluvnej strane osobne alebo prostredníctvom pošty doporučeným listom alebo listom do vlastných rúk na adresy zmluvných strán, prípadne prostredníctvom faxu na adresy a faxové čísla zmluvných strán uvedených v zozname a podpisových vzoroch podľa článku 3.
- (2) Každá zmluvná strana má právo jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) zoznam oprávnených zástupcov v rozsahu adresy a faxových čísiel tejto zmluvnej strany. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane. Každá úprava zoznamu musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu.
- (3) Písomné prejavy vôle zasielané swiftovými správami alebo faxom sa považujú za doručené okamihom ich technicky bezchybného odoslania. Doporučené listy sa považujú za doručené dňom, keď boli doručené adresátovi, prípadne keď boli uložené na meno adresáta na pošte, pričom takéto uloženie bolo adresátovi riadne oznámené podľa platného poštového poriadku.

## **Článok 10**

### **Prechodné ustanovenia**

- (1) Úverové obchody uzatvorené medzi zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodov cudzej mene, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.
- (2) Rámcová zmluva o vykonávaní obchodov poskytujúcich likviditu v cudzej mene uzavretá dňa ... končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch v cudzej mene.

## **Článok 11**

### **Spoločné a záverečné ustanovenia**

- (1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- (2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť len
  - a) ak zmluvná strana prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS<sup>3</sup>) alebo nastane prípad uvedený v článku 6 bode 1 písm. d) až i) alebo n), platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti, alebo došlo k udalosti podľa článku 6 bodu 1 písm. d) až i), alebo n), alebo
  - b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán, nerozlučnou súčasťou a následkom zániku tejto rámcovej zmluvy na základe písomnej dohody o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd (zmlúv) o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená v písomnej dohode o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy, alebo
  - c) písomnou výpoveďou v súlade s článkom 6 odsekom 2 tejto rámcovej zmluvy, alebo
  - d) inou písomnou výpoveďou ktorejkoľvek zo zmluvných strán z akýchkoľvek dôvodov alebo bez uvedenia dôvodu. V takomto prípade nadobúda výpoveď platnosť prvým dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená druhej zmluvnej strane. Ak však deň splatnosti jedného obchodu alebo dni splatnosti viacerých obchodov, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, nastane až po dni, ktorým by sa mala skončiť výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, táto výpovedná lehota sa predlžuje a skončí sa až v deň splatnosti najneskôr splatného obchodu, uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy. Odo dňa, ktorým sa predlžuje výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, už nemožno na základe tejto rámcovej zmluvy uzatvárať ďalšie obchody. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.
- (3) Ukončením platnosti (zánikom) tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 2 tohto článku, ani v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu, nie sú dotknuté vzájomné práva a nároky zmluvných strán podľa článkov 6 a 7 tejto rámcovej zmluvy, ani prípadné iné nároky zmluvných strán

podľa všeobecne záväzných právnych predpisov zo zodpovednostných právnych vzťahov, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou. V prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek dôvodu v čase, keď nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod v cudzej mene alebo viac úverových obchodov v cudzej mene, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, sú jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie tých vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli čo i len čiastočne vyrovnané do dňa jej zániku.

- (4) Akékoľvek zmeny alebo doplnky tejto rámcovej zmluvy možno vykonávať len formou písomných dodatkov k tejto rámcovej zmluve podpísaných oprávnenými zástupcami každej zo zmluvných strán. Týmto nie je dotknutý článok 1 odsek 3 tejto zmluvy.
- (5) NBS je oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystemu.
- (6) Žiadna zo zmluvných strán nemôže práva a povinnosti, vyplývajúce z tejto rámcovej zmluvy postúpiť na tretie osoby, ani previesť tretím osobám bez predchádzajúceho písomného súhlasu druhej zmluvnej strany. Táto rámcová zmluva však bude záväzná aj pre prípadných právnych nástupcov zmluvných strán.
- (7) Táto rámcová zmluva predstavuje úplnú dohodu medzi zmluvnými stranami o predmete tejto rámcovej zmluvy a nahrádza všetky doterajšie návrhy a vyhlásenia zmluvných strán, ako aj ústne alebo písomné dohody (zmluvy, dojednania) medzi zmluvnými stranami v rozsahu, v akom súvisia s predmetom tejto rámcovej zmluvy.
- (8) Pokiaľ by jednotlivé ustanovenia tejto rámcovej zmluvy boli úplne alebo čiastočne neplatné alebo nevymáhateľné alebo sa takými stali, nebude tým dotknutá platnosť ostatných ustanovení tejto rámcovej zmluvy, ktoré sú oddeliteľné od neplatných alebo nevymáhateľných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú nahradiť neplatné či nevymáhateľné ustanovenia takými platnými a vymáhateľnými ustanoveniami, ktoré sa čo najviac priblížia k účelu neplatných či nevymáhateľných ustanovení. To isté platí pre vyplnenie prípadných medzier v tejto rámcovej zmluve, za ktoré sa považuje zistenie prípadných vzájomných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli na základe tejto rámcovej zmluvy a nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, ani všeobecne záväznými právnymi predpismi. Každá zmluvná strana sa zaväzuje bezodkladne rokovať s druhou zmluvnou stranou o písomných návrhoch druhej zmluvnej strany na takúto zmenu alebo doplnenie tejto rámcovej zmluvy.
- (9) Na účely výpočtu úrokov sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní.
- (10) Prevod čiastok, ktoré nie sú v eurách, sa uskutočňujú podľa denného zahraničného referenčného výmenného kurzu ECB pre euro. Pokiaľ takýto kurz nie je k dispozícii, prevod čiastok sa uskutoční podľa spotového výmenného kurzu uvedeného ECB platného z predchádzajúceho dňa na predaj eura voči nákupu inej meny.
- (11) Zmluvné strany sa zaväzujú, že akékoľvek prípadné vzájomné spory, ktoré budú súvisieť s touto rámcovou zmluvou alebo s jednotlivými obchodmi, uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy, budú prednostne riešiť vzájomným rokovaním a dohodou. Ak sa nepodarí spor vyriešiť rokovaním a dohodou, ktorákoľvek zo zmluvných strán sa môže

obrátiť na vecne a miestne príslušný súd, prípadne na rozhodcu, ak sa zmluvné strany dohodnú aspoň na rozhodcovi.

- (12) Právne vzťahy zmluvných strán sa riadia právnym poriadkom platným na území Slovenskej republiky. Právne vzťahy zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, dohodou o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, ani rozhodnutiami, sa riadia ustanoveniami zákona o NBS, Obchodného zákonníka a Občianskeho zákonníka.
- (13) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v štyroch originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.
- (14) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.
- (15) Zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že táto rámcová zmluva nebola uzatvorená v tiesni, ani za nápadne nevýhodných podmienok pre niektorú zo zmluvných strán. Súčasne zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že sa s touto rámcovou zmluvou dôkladne oboznámili a jej obsahu porozumeli, zaväzujú sa ustanovenia tejto rámcovej zmluvy dobrovoľne plniť a prostredníctvom svojich zástupcov ju vlastnoručne podpísali na znak toho, že je určitá a zrozumiteľná, a že zodpovedá ich slobodnej a vážnej vôli.

V Bratislave dňa .....

V ..... dňa .....

---

Za Národnú banku Slovenska

---

Za zmluvnú stranu NBS

## **Rámcová zmluva o termínovaných vkladových obchodoch**

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka a podľa §18, § 19 a § 20 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

### **1. Národná banka Slovenska**

Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1

IČO 30844789

DIČ 2020815654

zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)

(ďalej len „NBS“)

### **2. (zmluvná strana, obchodné meno)**

sídlo

IČO

DIČ

zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)

(ďalej len „zmluvná strana NBS“)

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystemu dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.

## **Článok 1**

### **Predmet rámcovej zmluvy**

- (1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých termínovaných vkladových obchodov, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu.
- (2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystemu,<sup>1)</sup> s rozhodnutím NBS,<sup>2)</sup> súhlasia s ich obsahom a zaväzujú sa riadiť týmito právnymi predpismi pri vykonávaní termínovaných vkladových obchodov.
- (3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v rozhodnutí NBS<sup>2)</sup> aj po nadobudnutí platnosti tejto rámcovej zmluvy. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre

---

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

<sup>2)</sup> Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28. 4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike.

zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.

- (4) NBS je oprávnená v mene Euro systému uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS termínované vkladové obchody v rámci:
- a) jednodňovej sterilizačnej operácie a
  - b) operácií na voľnom trhu so splatnosťou jedného dňa alebo dlhšou ako jeden deň.

## **Článok 2**

### **Vymedzenie základných pojmov**

- (1) Na účely tejto rámcovej zmluvy
- a) termínovaný vkladový obchod v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie je obchod vykonaný zmluvnou stranou NBS priamo v platobnom systéme TARGET2 pomocou modulu Standing Facilities (ďalej len „modul SF“) a komunikačného prostriedku Information and Control Module (ďalej len „ICM“),
  - b) termínovaný vkladový obchod v rámci operácií na voľnom trhu so splatnosťou jedného dňa alebo dlhšou ako jeden deň je obchod, pri ktorom zmluvná strana NBS prevedie peňažné prostriedky na účet NBS prostredníctvom platobného systému TARGET2, pričom peňažné prostriedky sú úročené za pevne stanovené obdobie,
  - c) obchodné dni pre vykonanie termínovaných vkladových obchodov sú pracovné dni podľa kalendára platobného systému TARGET2.

## **Článok 3**

### **Uzatvorenie termínovaného vkladového obchodu**

- (1) Za požiadavku na uzatvorenie každého jednotlivého termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie sa považuje konečný zostatok na účte pre tento účel vyčlenený v module SF. Všetky úkony týkajúce sa prevodu peňažných prostriedkov na účet NBS, splatnosti termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie, prevodu peňažných prostriedkov na účet zmluvnej strany NBS pri splatnosti termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie, vrátane výpočtu a platby úrokov sú vykonané automatizovaným spôsobom v module SF v platobnom systéme TARGET2. O všetkých vykonaných úkonoch sú NBS a zmluvná strana NBS informované platobným systémom TARGET2.
- (2) Každý jednotlivý termínovaný vkladový obchod v rámci operácií na voľnom trhu je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa NBS a zmluvná strana NBS dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters, Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote obchodu, úrokovej sadzbe, dni vyrovnania uzatvoreného obchodu a dni splatnosti obchodu, pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- (3) Uskutočnením jednotlivého termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie alebo uzavretím dohody o jednotlivom termínovanom vkladovom



obchode v rámci operácií na voľnom trhu podľa odsekov 1 a 2 tohto článku vznikne medzi NBS a zmluvnou stranou NBS zmluva o termínovanom vkladovom obchode.

- (4) Dohody o jednotlivých termínovaných vkladových obchodoch, uzatvorené medzi zmluvnými stranami a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden termínovaný vkladový obchod alebo viac termínovaných vkladových obchodov.
- (5) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán na uzatváranie jednotlivých termínovaných vkladových obchodov v rámci operácií na voľnom trhu tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS<sup>2)</sup> a je spoločný pre výkon operácií menovej politiky Eurosystemu. Každá zo zmluvných strán má právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť). Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán na vykonávanie termínovaných vkladových obchodov v rámci operácií na voľnom trhu musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu a je účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.
- (6) Zmluvné strany si vzájomne zasielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom uzatvorenom jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, okrem jednodňovej sterilizačnej operácie. Potvrdenie (konfirmácia) môže byť vykonané prostredníctvom telefónu alebo zaslané prostredníctvom faxu alebo prostredníctvom elektronických prostriedkov, ktoré umožňujú jednoznačné identifikovanie oprávnených zástupcov zmluvnej strany.
- (7) Náležitostami takého potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:
  - a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
  - b) dátum uzatvorenia termínovaného vkladového obchodu,
  - c) dátum vyrovnania termínovaného vkladového obchodu,
  - d) dátum splatnosti termínovaného vkladového obchodu,
  - e) mena a hodnota termínovaného vkladového obchodu,
  - f) hodnota úroku termínovaného vkladového obchodu pri splatnosti,
  - g) úroková sadzba termínovaného vkladového obchodu,
  - h) úroková sadzba termínovaného vkladového obchodu,
  - i) platobné inštrukcie na peňažné vyrovnanie termínovaných vkladových obchodov.

Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom termínovanom vkladovom obchode uzavretom podľa tohto článku.

#### **Článok 4** **Peňažné platby**

- (1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby (platby peňažných čiastok) medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s termínovaným vkladovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy sa vykonávajú v mene euro, pričom ich

hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na najbližší cent (dve desatinné miesta).

- (2) Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (uloženú alebo splatenú) od okamihu, kedy peňažná hodnota termínovaného vkladového obchodu je pripísaná na účet NBS v deň vyrovnania obchodu alebo je pripísaná na účet zmluvnej strany NBS v deň splatnosti obchodu, pričom ide o účty vedené v platobnom systéme TARGET2.
- (3) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, peňažné platby spojené s úhradou úroku z termínovaného vkladového obchodu budú vykonávané bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní, s výnimkou povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona.
- (4) V prípade, že sú peňažné platby zmluvnej strany NBS za jednotlivé termínované vkladové obchody podľa článku 1 ods. 4 písm. b) vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

#### **Článok 5 Sankcie**

- (1) Ak zmluvná strana NBS nezabezpečí včas a v požadovanej hodnote peňažné vyrovnanie jednotlivých termínovaných vkladových obchodov, tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystemu podľa § 5 rozhodnutia NBS.<sup>2)</sup>
- (2) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná v mene euro a zaokrúhľuje sa na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

#### **Článok 6 Záväzná vyhlásenia zmluvných strán**

- (1) Každá zo zmluvných strán za seba záväzne právne vyhlasuje, že
  - a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať jednotlivé termínované vkladové obchody podľa tejto rámcovej zmluvy a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z termínovaných vkladových obchodov uzatvorených na jej základe,
  - b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, boli riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
  - c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu, ani nijakej inej zmluvy, ktorou je zmluvná strana viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok.

- (2) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, uzatvorenom podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú zmluvu o vykonaní termínovaného vkladového obchodu s tým, že jednotlivé termínované vkladové obchody sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak.

### **Článok 7** **Prechodné ustanovenia**

- (1) Termínované vkladové obchody uzatvorené so zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.
- (2) Rámcová zmluva o termínovaných vkladoch uzavretá dňa ... končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.

### **Článok 8** **Spoločné a záverečné ustanovenia**

- (1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.
- (2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť
- a) ak zmluvná strana NBS prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS,<sup>2)</sup> platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti,
  - b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán alebo písomnou výpoveďou jednej zo zmluvných strán.
- (3) Právne vzťahy NBS a zmluvnej strany NBS, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou a dohodou o jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, sa riadia ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona o NBS a ďalších všeobecne záväzných právnych predpisov.
- (4) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v štyroch originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.
- (5) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.

V Bratislave dňa .....

V..... dňa .....

---

Za Národnú banku Slovenska

---

Za zmluvnú stranu NBS

**3**  
**ROZHODNUTIE**  
**Národnej banky Slovenska**  
**z 28. apríla 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**

Zrušujú sa:

1. rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 12/2014 zo 7. októbra 2014 o určení miery proticyklického kapitálového vankúša,
2. rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 1/2015 z 27. januára 2015 o určení miery proticyklického kapitálového vankúša.

**§ 3**

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

**Jozef Makúch v. r.**  
**guvernér**