

**3/2025**  
**Rozhodnutie Národnej banky Slovenska**  
**z 9. mája 2025**

**o riadení zábezpeky v úverových operáciách 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:

**§ 1**

**Predmet úpravy a rozsah pôsobnosti**

(1) Toto rozhodnutie upravuje pravidlá a opatrenia na mobilizáciu a riadenie zábezpeky akceptovateľnej v súlade s ustanoveniami osobitného predpisu<sup>1)</sup> na vnútroštátnom alebo cezhraničnom základe na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu<sup>2)</sup> a je záväzná pre Národnú banku Slovenska (ďalej len „NBS“) a pre každú jej zmluvnú stranu.

(2) NBS používa systém riadenia zábezpeky Eurosystemu (ďalej len „ECMS“) ako jednotnú platformu Eurosystemu<sup>3)</sup> na mobilizáciu a riadenie zábezpeky podľa odseku 1.

(3) NBS bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 a 2

- a) sa môže rozhodnúť riadiť domácu mobilizáciu úverových pohľadávok<sup>4)</sup> a dodatočných úverových pohľadávok mimo ECMS, pričom v takom prípade sa neuplatňuje § 6 ods. 1 až 3,
- b) mobilizuje retailové hypotekárne záložné dlhové nástroje (ďalej len „RMBD“) mimo ECMS.

(4) Ak sa aktíva mobilizujú mimo ECMS, NBS zaznamenáva v ECMS informácie o tom, akú hodnotu zábezpeky majú tieto aktíva.

(5) NBS môže používať ECMS aj na riadenie zábezpeky mobilizovanej na iné účely podľa prílohy č. 1.

**§ 2**

**Vymedzenie pojmov**

Na účely tohto rozhodnutia sa rozumie

- a) dodatočnou úverovou pohľadávkou úverová pohľadávka akceptovateľná podľa osobitného predpisu,<sup>5)</sup> s výnimkou RMBD,
- b) účtom aktív v súvislosti s mobilizáciou
  - 1. obchodovateľných aktív<sup>6)</sup> a neobchodovateľných dlhových nástrojov krytých akceptovateľnými úverovými pohľadávkami<sup>7)</sup> (ďalej len „DECC“)
    - 1a. účet otvorený NBS v ECMS,
    - 1b. účet otvorený v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi<sup>8)</sup> alebo v inej

<sup>1)</sup> Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 2/2015 z 28. apríla 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov.

<sup>2)</sup> § 2 písm. ap) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>3)</sup> § 2 písm. e) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>4)</sup> § 2 písm. ac) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>5)</sup> § 63 rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>6)</sup> § 2 písm. ae) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>7)</sup> § 2 písm. be) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>8)</sup> Článok 2 ods. 1 bod 10 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014) v platnom znení.

- národnej centrálnej banke (ďalej len „NCB“), ktorá vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka (ďalej len „CCB“),
2. neobchodovateľných aktív iných ako DECC
- 2a. účet otvorený NBS v ECMS,
- 2b. účet otvorený v inej NCB, ktorá vystupuje ako CCB,
- c) externým účtom aktív účet otvorený v inej inštitúcii, než je domáca centrálna banka (ďalej len „HCB“),
- d) interným účtom aktív účet otvorený v HCB,
- e) asistujúcou centrálnou bankou NCB, ktorá poskytuje pomoc a poradenstvo HCB pri cezhraničnej mobilizácii úverových pohľadávok,
- f) peňažným účtom hlavný peňažný účet<sup>9)</sup> (ďalej len „MCA účet“) alebo peňažný účet v inej mene ako euro,
- g) zábezpekou všetky obchodovateľné aktíva, neobchodovateľné aktíva a peňažné prostriedky akceptovateľné podľa osobitného predpisu<sup>1)</sup> na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu alebo na iné účely mobilizácie zábezpeky podľa prílohy č. 1,
- h) údajmi o riadení zábezpeky údaje o akceptovateľných aktívach, údaje o cenách a údaje o úzkych väzbách,
- i) realizáciou zábezpeky výkon zabezpečovacieho práva na aktíva mobilizované ako zábezpeka za účelom uspokojenia zabezpečenej pohľadávky NBS,
- j) presunutím zábezpeky postup, ktorým sa aktíva presunú z účtu aktív určeného v čase mobilizácie na iný účet aktív,
- k) hodnotou zábezpeky suma vo výške úveru, ktorá môže byť poskytnutá oproti zábezpeke poskytnutej zmluvnou stranou po odpočítaní zrážok a iných faktorov, ktoré v prípade potreby určí Eurosystem, či už súvisia s aktívom alebo so zmluvnou stranou,
- l) združenou zábezpekou súčet hodnôt zábezpeky odvodených z aktív a peňažných prostriedkov mobilizovaných zmluvnou stranou a držaných v nej,
- m) pozíciou zábezpeky záznam o hodnote aktív a peňažných prostriedkov, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka,
- n) zmluvnou stranou inštitúcia, ktorá spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa osobitného predpisu,<sup>10)</sup> ktoré ju oprávňujú na prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu, a v súvislosti s vnútrodenným úverom<sup>11)</sup> účastník, ktorý spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa osobitného predpisu,<sup>12)</sup> alebo subjekt, ktorý poskytuje zábezpeku riadenú NCB na iné účely uvedené v prílohe č. 1,
- o) CCB NCB, ktorá koná v mene HCB v rámci modelu korešpondenčných centrálnych bánk (ďalej len „CCBM“),
- p) CCBM mechanizmus vytvorený Eurosystemom s cieľom umožniť zmluvným stranám cezhraničnú mobilizáciu akceptovateľných aktív, v rámci ktorého NCB vystupujú voči sebe navzájom ako správcovia a zástupcovia (agenti) a podľa ktorého
1. HCB poskytuje zmluvnej strane úver alebo likviditu na základe akceptovateľných aktív držaných zmluvnou stranou alebo na pokyn zmluvnej strany držaných na účte určenom CCB,
2. CCB koná vo vzťahu k takýmto akceptovateľným aktívam v mene HCB a poskytuje pomoc a poradenstvo,
3. v konkrétnych prípadoch týkajúcich sa úverových pohľadávok poskytuje asistujúca centrálna banka pomoc a poradenstvo,
- q) úverovou linkou hodnota zábezpeky mobilizovaná zmluvnou stranou, ktorá je k dispozícii na zabezpečenie vnútrodenného úveru v TARGET,<sup>13)</sup>

<sup>9)</sup> § 27 rozhodnutia NBS č. 10/2022 z 20. júna 2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET-SK) v znení neskorších predpisov.

<sup>10)</sup> § 3 a 4 rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>11)</sup> § 2 ods. 33 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

<sup>12)</sup> § 36 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

<sup>13)</sup> Rozhodnutie NBS č. 10/2022.

- r) úverovou pozíciou výška úveru poskytnutého zmluvnej strane vrátane každej hodnoty zábezpeky v rámci združenej zábezpeky, ktorá je rezervovaná na konkrétny účel,
- s) cezhraničnou mobilizáciou mobilizácia
  - 1. obchodovateľných aktív
    - 1a. držaných v inom členskom štáte, ako je členský štát HCB,
    - 1b. emitovaných v inom členskom štáte, ako je členský štát HCB a držaných v členskom štáte HCB,
  - 2. DECC emitovaných a držaných v inom členskom štáte, ako je členský štát HCB,
  - 3. úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom, ako je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo HCB,
  - 4. dodatočných úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom, ako je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo HCB prijímajúca zábezpeku,
- t) mobilizáciou s priamym prístupom mobilizácia obchodovateľných aktív a DECC, keď NCB prijme takéto aktíva na účet cenných papierov, ktorý má NCB v centrálnom depozitári cenných papierov<sup>14)</sup> (ďalej len „CSD“) nachádzajúcom sa v inom štáte ako je štát, v ktorom má sídlo NCB,
- u) priamym prepojením úprava vzťahu medzi dvoma systémami vyrovňania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanými CSD, na základe ktorej sa jeden CSD stane priamym účastníkom v systéme vyrovňania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanom druhým CSD tak, že zriadi účet cenných papierov s cieľom umožniť prevod cenných papierov prostredníctvom procesu zaknihovania,
- v) domácou mobilizáciou mobilizácia
  - 1. aktíva emitovaného a držaného v CSD a podliehajúceho právnemu poriadku štátu, v ktorom má sídlo HCB, ak ide o obchodovateľné aktíva a DECC,
  - 2. úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok, ktoré sa riadia právnym poriadkom štátu, v ktorom má sídlo HCB,
  - 3. RMBD, ktoré sú emitované zmluvnou stranou so sídlom v členskom štáte HCB,
- w) akceptovateľnými aktívami obchodovateľné a neobchodovateľné aktíva akceptovateľné podľa osobitného predpisu,<sup>1)</sup>
- x) akceptovateľným prepojením priame alebo pridružené prepojenie, ktoré Eurosystem považuje za spĺňajúce kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe č. 2 a ktoré sú zahrnuté do zoznamu akceptovateľných prepojení Eurosystemu uverejneného na webovom sídle Európskej centrálnej banky (ďalej len „ECB“); akceptovateľné pridružené prepojenie pozostáva z podkladových akceptovateľných priamych prepojení,
- y) akceptovateľným systémom vyrovňania obchodov s cennými papiermi systém vyrovňania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaný CSD, ktorý Eurosystem považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe č. 2 a ktoré sú zahrnuté do zoznamu akceptovateľných systémov vyrovňania obchodov s cennými papiermi Eurosystemu uverejneného na webovom sídle ECB,
- z) akceptovateľným triparty agentom triparty agent prevádzkovaný CSD, ktorý Eurosystem považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti ustanovené v prílohe č. 3 a ktorý je zahrnutý do zoznamu akceptovateľných triparty agentov Eurosystemu uverejneného na webovom sídle ECB,
- aa) HCB NCB členského štátu, v ktorom má zmluvná strana sídlo a ktorá poskytuje úver tejto zmluvnej strane v úverových operáciách Eurosystemu,
- ab) systémom sprostredkovateľa systém vyrovňania obchodov s cennými papiermi, ktorý koná ako sprostredkovateľ medzi systémom vyrovňania obchodov s cennými papiermi emitenta a systémom vyrovňania obchodov s cennými papiermi investora,
- ac) systémom investora systém vyrovňania obchodov s cennými papiermi s akceptovateľným prepojením na systém emitenta s cieľom uľahčiť prevod cenných papierov z účastníkov systému emitenta na účastníkov systému investora,

<sup>14)</sup> Článok 2 ods. 1 bod 1 nariadenia (EÚ) č. 909/2014 v platnom znení.

- ad) systémom emitenta systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaný CSD, v ktorom boli cenné papiere emitované,
- ae) mobilizáciou prostredníctvom prepojení mobilizácia obchodovateľných aktív s použitím akceptovateľného prepojenia,
- af) kanálmi mobilizácie súbor postupov a opatrení vytvorených s cieľom umožniť mobilizáciu akceptovateľných aktív zmluvnými stranami, ktoré zahŕňajú domácu mobilizáciu, mobilizáciu prostredníctvom prepojení, mobilizáciu prostredníctvom CCBM a mobilizáciu s priamym prístupom,
- ag) NCB NCB členského štátu, ktorého menou je euro,
- ah) neobchodovateľným aktívom neobchodovateľné aktívum podľa osobitného predpisu<sup>15)</sup> alebo dodatočná úverová pohľadávka akceptovateľná podľa osobitného predpisu,<sup>5)</sup>
- ai) združovaním (poolingom) metóda, ktorú používa NCB na evidenciu a správu zábezpek mobilizovaných zmluvnými stranami, pričom zmluvná strana dáva NCB k dispozícii zábezpeku na zabezpečenie úveru od NCB, v rámci ktorej nie sú jednotlivé akceptovateľné aktíva spojené so žiadnou konkrétnou úverovou operáciou Euro systému, s výnimkou RMBD, ktoré sú spojené s konkrétnou úverovou operáciou,
- aj) primárnym MCA účtom MCA účet, ktorého majiteľom je zmluvná strana alebo tretia strana a ktorý zmluvná strana určila na vyrovnanie platieb súvisiacich s riadením zábezpeky,
- ak) pridruženým prepojením prepojenie systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaných dvomi rôznymi CSD, ktoré uskutočňujú transakcie s cennými papiermi alebo ich prevod prostredníctvom tretieho systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaného CSD, ktorý vystupuje ako sprostredkovateľ; v prípade systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanými CSD, ktorí sú účastníkmi TARGET2-Securities<sup>16)</sup> (ďalej len „T2S“) dochádza k uskutočňovaniu transakcií s cennými papiermi alebo ich prevodom prostredníctvom viacerých systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanými CSD, ktorí vystupujú ako sprostredkovatelia,
- al) RMBD aktívum akceptovateľné na použitie ako zábezpeka podľa osobitného predpisu,<sup>17)</sup>
- am) technikou záložného práva ponechanie si obchodovateľných aktív alebo DECC, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka na účte cenných papierov zmluvnej strany, ktorý je vyhradený v prospech NBS alebo inej NCB,
- an) technikou zabezpečovacieho prevodu dodanie obchodovateľných aktív alebo DECC, ktoré sú mobilizované ako zábezpeka z účtu cenných papierov zmluvnej strany na účet cenných papierov NBS alebo inej NCB.

### § 3

#### Štruktúra účtov a združených zábezpek

(1) NBS s cieľom uľahčiť mobilizáciu a riadenie zábezpeky má zriadené účty aktív a peňažné účty. Zmluvné strany sú povinné mať zriadené príslušné účty aktív a peňažné účty.

(2) Zmluvná strana môže splnomocniť tretiu stranu na spravovanie účtu aktív alebo peňažného účtu zmluvnej strany, pričom ak zmluvná strana splnomocní tretiu stranu na spravovanie ňou určeného

- a) účtu aktív, účet aktív zmluvnej strany spravuje tretia strana, ktorá v mene zmluvnej strany zasiela pokyny NBS a prijíma od nej oznámenia,
- b) peňažného účtu, primárny MCA účet určený zmluvnou stranou spoločne spravuje podľa osobitného predpisu<sup>9)</sup> iný účastník systému TARGET alebo patrí inému účastníkovi systému TARGET.<sup>18)</sup>

<sup>15)</sup> § 2 písm. af) rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>16)</sup> § 2 ods. 63 rozhodnutie NBS č. 10/2022.

<sup>17)</sup> § 35 rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>18)</sup> § 28 ods. 1 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

(3) Na účely prijatia obchodovateľných aktív a DECC ako zábezpeky od zmluvných strán môže NBS otvoriť externé účty aktív. Externé účty aktív sa otvárajú len v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

(4) NBS otvára pre každú zmluvnú stranu interné účty aktív s cieľom prijať zábezpeku od zmluvných strán alebo zaznamenať informácie o zábezpeke mobilizovanej zmluvnou stranou. Samostatné interné účty aktív sa otvárajú pre

- a) obchodovateľné aktíva a DECC,
- b) neobchodovateľné aktíva iné ako DECC.

(5) NBS využíva združovanie (pooling) na evidenciu a správu zábezpeky mobilizovanej zmluvnými stranami.

(6) Každý interný účet aktív a všetky združené zábezpeky sa identifikujú prostredníctvom jedinečných a harmonizovaných pravidiel označovania vymedzených Eurosystemom a uvedených v metodike pre zmluvné strany Eurosystemu „Collateral management in Eurosystem credit operations - information for Eurosystem counterparties“, ktorá je uverejnená na webovom sídle ECB.

(7) Časť hodnoty mobilizovanej zábezpeky môže byť rezervovaná v rámci združenej zábezpeky zmluvnej strany na účely súvisiace so zabezpečením úverových operácií Eurosystemu alebo na iné účely mobilizácie zábezpeky podľa prílohy č. 1.

(8) Zábezpeka mobilizovaná na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu sa eviduje a spravuje v súbore (poole) oddelenom od súborov (poolov) používaných na riadenie zábezpeky na iné účely podľa odseku 7. NBS môže viesť viac združených zábezpek pre každú zmluvnú stranu.

(9) NBS môže otvoriť niekoľko interných účtov aktív pre každú zmluvnú stranu. Jeden interný účet aktív je prepojený len s jednou združenou zábezpekou. Jedna združená zábezpeka môže byť prepojená s viacerými internými účtami aktív.

(10) Na účely poskytovania vnútrodného úveru zmluvnej strane je na primárny MCA účet v systéme TARGET určený zmluvnou stranou prepojená len združená zábezpeka evidovaná a spravovaná na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu.

(11) NBS na ťarchu primárneho MCA účtu zmluvnej strany v systéme TARGET je oprávnená zaúčtovať najmä

- a) uhradenie splatných pohľadávok zmluvnej strany z úverových operácií Eurosystemu,
- b) spracovanie korporátnych udalostí,
- c) mobilizáciu peňažných prostriedkov ako zábezpeky,
- d) úhradu poplatkov.

#### § 4

#### Mobilizácia zábezpeky

(1) Zmluvné strany dodávajú na účet aktív vedený v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi obchodovateľné aktíva a DECC mobilizované ako zábezpeka.

(2) Ak CSD, v ktorom je aktívum emitované a CSD, v ktorom je aktívum držané nie sú

identické, zábezpeka sa mobilizuje len vtedy, ak systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkované týmito dvoma CSD sú prepojené akceptovateľným prepojením.

(3) NBS ako CCB vedie na žiadosť inej NCB ako HCB oddelený účet cenných papierov alebo súhrnný účet cenných papierov v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi zriadenom v Slovenskej republike a drží zábezpeku v mene HCB.

(4) NBS môže na zriadenie zabezpečenia od svojich zmluvných strán otvoriť účet priamo v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi so sídlom v inom štáte, ako je Slovenská republika.

(5) Na účely mobilizácie úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok ako zábezpeky sú zmluvné strany povinné používať na mobilizáciu týchto aktív účet aktív určený HCB. NBS sa môže rozhodnúť riadiť domácu mobilizáciu úverových pohľadávok a dodatočných úverových pohľadávok mimo ECMS, pričom v takom prípade NBS rozhodne, či je na účely mobilizácie potrebný účet aktív.

(6) Ak sa mobilizujú peňažné prostriedky ako zábezpeka, mobilizujú sa na pokyn NBS alebo zmluvnej strany záúčtovaním na ťarchu zmluvnou stranou určeného primárneho MCA účtu a pripísaním na účet NBS.

(7) Na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu sa prostredníctvom CCBM mobilizujú ako zábezpeka len úverové pohľadávky. Dodatočné úverové pohľadávky, RMBD a termínované vklady sa nemobilizujú ako zábezpeka prostredníctvom CCBM.

(8) Používanie účtov aktív pri mobilizácii aktív, ako aj právne účinky zaknihovania technikou záložného práva alebo technikou zabezpečovacieho prevodu na účtoch aktív sa riadi osobitnými predpismi.<sup>19)</sup>

## § 5

### Mobilizácia a demobilizácia obchodovateľných aktív a DECC

(1) Zmluvná strana podáva žiadosť na mobilizáciu a demobilizáciu obchodovateľných aktív alebo DECC prostredníctvom ECMS. NBS pred odsúhlasením žiadosti vykoná v súlade metodikou pre zmluvné strany Eurosystemu „Collateral management in Eurosystem credit operations - information for Eurosystem counterparties“, ktorá je uverejnená na webovom sídle ECB, overovacie kontroly týkajúce sa pokynov na mobilizáciu alebo demobilizáciu predložených príslušnou zmluvnou stranou.

(2) Obchodovateľné aktíva a DECC sa mobilizujú formou dodania bez platby s výnimkou transakcií autokolateralizácie<sup>20)</sup> podľa § 8, ktoré sa vyrovnávajú formou dodania proti platbe.

(3) Pred odsúhlasením pokynu na demobilizáciu obchodovateľných aktív alebo DECC NBS zníži hodnotu príslušnej združenej zábezpeky, a v prípade potreby aj úverovej linky, o sumu rovnajúcu sa hodnote obchodovateľných aktív alebo DECC, pre ktoré sa požaduje demobilizácia. Ak by toto zníženie hodnoty združenej zábezpeky malo za následok, že celková hodnota združenej zábezpeky by bola nižšia ako celková úverová pozícia, NBS pozastaví žiadosť o demobilizáciu a neuskutoční úpravu združenej zábezpeky a úverovej linky. NBS zamietne pokyny

<sup>19)</sup> Zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov.  
Rozhodnutie NBS č. 2/2015.

<sup>20)</sup> § 2 ods. 7 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

na demobilizáciu, ktoré zostanú pozastavené na konci prevádzkového dňa.

(4) Úpravy záznamu o hodnote aktív v rámci pozície zábezpeky a združenej zábezpeky nadobúdajú účinnosť po prijatí potvrdenia o vyrovnaní od T2S.

(5) Ak o to HCB požiada, NBS koná ako CCB v mene tejto HCB v súvislosti s mobilizáciou obchodovateľných aktív a DECC prostredníctvom CCBM. V prípade tejto mobilizácie a demobilizácie NBS ako CCB vyrovná pokyn v spolupráci s CSD; NBS zasiela HCB všetky informácie týkajúce sa komunikácie medzi NBS a T2S. Ak NBS koná ako HCB, skontroluje platnosť žiadosti o mobilizáciu alebo demobilizáciu predloženú zmluvnou stranou.

(6) Bez toho, aby boli dotknuté odseky 1 až 5, HCB môže zablokovať mobilizáciu a demobilizáciu obchodovateľných aktív a DECC z podstatných dôvodov, vrátane prípadu zlyhania, alebo z dôvodov obozretnosti.

(7) HCB alebo CCB v prípade CCBM môže zamietnuť žiadosť o mobilizáciu pre tie obchodovateľné aktíva a DECC, ku ktorým zmluvná strana nepredložila daňovú dokumentáciu alebo inú dokumentáciu požadovanú HCB alebo CCB.

## § 6

### **Mobilizácia a demobilizácia neobchodovateľných aktív iných ako DECC**

(1) Ak zmluvná strana plánuje registrovať, mobilizovať alebo demobilizovať ako zábezpeku úverovú pohľadávku alebo jednotlivú dodatočnú úverovú pohľadávku, NBS pred akceptovaním žiadosti vykoná v súlade s metodikou pre zmluvné strany Eurosystemu „Collateral management in Eurosystem credit operations - information for Eurosystem counterparties“, ktorá je uverejnená na webovom sídle ECB, overovacie kontroly týkajúce sa pokynov na registráciu, mobilizáciu alebo demobilizáciu predložených príslušnou zmluvnou stranou.

(2) Pred mobilizáciou úverovej pohľadávky alebo jednotlivej dodatočnej úverovej pohľadávky ako zábezpeky musí zmluvná strana zaregistrovať túto úverovú pohľadávku alebo jednotlivú dodatočnú úverovú pohľadávku v NBS alebo v prípade mobilizácie prostredníctvom CCBM v CCB. V rámci procesu registrácie musí zmluvná strana poskytnúť minimálne súbor základných údajov vymedzených v metodike pre zmluvné strany Eurosystemu „Collateral management in Eurosystem credit operations - information for Eurosystem counterparties“, ktorá je uverejnená na webovom sídle ECB.

(3) Zmluvná strana má okrem údajov zasielaných do NBS podľa osobitného predpisu<sup>21)</sup> povinnosť aktualizovať aj základné údaje o mobilizovaných úverových pohľadávkach alebo jednotlivých dodatočných úverových pohľadávkach poskytnutých podľa odseku 2, a to v nasledujúci pracovný deň<sup>22)</sup> po dni, kedy došlo k zmene základných údajov.

(4) Ak sa úverová pohľadávka neriadi právnym poriadkom HCB, môže HCB na mobilizáciu úverovej pohľadávky použiť CCBM. Na tieto účely NBS konajúca ako CCB pripraví podľa odseku 5 súbor podmienok podľa prílohy č. 4, na ktorých sa NBS dohodne so zmluvnou stranou s cieľom mobilizovať úverovú pohľadávku, ktorá sa riadi právnym poriadkom Slovenskej republiky.

(5) NBS koná ako CCB v mene HCB na základe žiadosti tejto HCB v súvislosti

<sup>21)</sup> § 37 rozhodnutia NBS č. 2/2015.

<sup>22)</sup> § 2 ods. 13 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

s mobilizáciou úverových pohľadávok, ak sú splnené tieto podmienky:

- a) úverová pohľadávka spĺňa podmienky definície úverovej pohľadávky podľa osobitného predpisu<sup>4)</sup> a spĺňa všetky kritériá akceptovateľnosti stanovené v osobitnom predpise,<sup>1)</sup>
- b) úverovú pohľadávku možno zákonne mobilizovať medzi zmluvnou stranou a HCB, ktorá môže byť zastúpená NBS, formou zabezpečenia, ktoré sa riadi právnym poriadkom Slovenskej republiky a
- c) úverová pohľadávka sa mobilizuje na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu.

(6) Ak NBS koná v súvislosti s mobilizáciou úverovej pohľadávky ako CCB v mene HCB, prijme všetky opatrenia potrebné podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, aby mobilizácia úverovej pohľadávky bola platná, záväzná a vykonateľná. NBS musí

- a) skontrolovať informácie o úverovej pohľadávke poskytnuté zmluvnou stranou na základe kritérií akceptovateľnosti, a ak to NBS považuje za potrebné, aj platnosť podpisov podľa prijatého zoznamu podpisov,
- b) na požiadanie HCB pomáhať pri určovaní, či medzi zmluvnou stranou a dlžníkom pri úverovej pohľadávke existujú úzke väzby podľa osobitného predpisu,<sup>23)</sup> a tiež pomáhať pri prijímaní potrebných opatrení na presadzovanie práva.

(7) NBS môže tiež požiadať HCB o bezodkladné poskytnutie všetkých dokumentov a o vykonanie všetkých úkonov na to, aby NBS mohla plniť svoje povinnosti podľa odseku 6, a to aj v prípade, ak dlžník, veriteľ alebo ručiteľ má sídlo v rovnakej jurisdikcii ako HCB. Ak NBS koná ako HCB, postupuje sa primerane podľa prvej vety.

(8) NBS je voči HCB zodpovedná len za nedbanlivé plnenie svojich povinností podľa odseku 6 písm. a) a b). Zodpovednosť NBS sa posudzuje na základe právneho poriadku Slovenskej republiky a na základe kritérií určených ECB je obmedzená do výšky hodnoty úverovej pohľadávky s vylúčením následných škôd.

(9) NBS je voči HCB zodpovedná za porušenie akýchkoľvek iných povinností len v prípade úmyselného konania alebo hrubej nedbanlivosti a zodpovednosť NBS sa posudzuje na základe právneho poriadku Slovenskej republiky.

(10) Ak NBS, ktorá koná ako asistujúca centrálna banka poskytujúca HCB na jej žiadosť poradenstvo o mobilizácii úverovej pohľadávky s cieľom zabezpečiť súlad s právnymi predpismi Slovenskej republiky, NBS určí vo forme podmienok podľa prílohy č. 5 najmä

- a) či sa vyžaduje registrácia podľa odsekov 1 a 2 a oznámenie dlžníkovi podľa osobitného predpisu,<sup>21)</sup> a ak áno, pravidlá a formu, ktoré sa majú dodržiavať pre takúto registráciu a oznamovanie,
- b) iné požiadavky, ktoré sa majú splniť na účely vytvorenia platného a vymáhateľného nároku vo vzťahu k úverovej pohľadávke,
- c) či zmluva o úverovej pohľadávke musí obsahovať dodatočné ustanovenia na uľahčenie vytvorenia ďalšieho vymáhateľného nároku HCB vo vzťahu k mobilizovanej úverovej pohľadávke po jej počiatočnej mobilizácii.

(11) Mobilizácia a demobilizácia RMBD a súborov dodatočných úverových pohľadávok sa vykonáva v súlade s postupmi, ktoré určí NBS.

(12) Na žiadosť HCB a v prípade, že dlžník alebo ručiteľ majú sídlo v Slovenskej republike, poskytne NBS ako asistujúca centrálna banka informácie o tomto dlžníkovi alebo ručiteľovi vrátane kontrol úzkych väzieb a ratingu interného systému hodnotenia kreditnej kvality (ICAS). Ak NBS koná ako HCB, postupuje sa primerane podľa prvej vety.

<sup>23)</sup> § 36 rozhodnutia NBS č. 2/2015.

(13) Termínované vklady ako zábezpeka sa automaticky mobilizujú ako súčasť vyrovnania termínovaného vkladu. Vyrovnanie sa uskutoční zaúčtovaním na ťarchu primárneho MCA účtu zmluvnej strany a pripísaním na účet NBS.

## § 7

### **Riadenie zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta**

(1) NBS umožní zmluvným stranám využiť služby riadenia zábezpeky prostredníctvom akceptovateľného triparty agenta pri mobilizácii

- a) obchodovateľných aktív a DECC emitovaných v CSD prevádzkujúcim akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, kde je vedený účet aktív,
- b) obchodovateľných aktív emitovaných v CSD, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, kde je vedený účet aktív.

(2) Mobilizácia obchodovateľných aktív a DECC s využitím služieb triparty agenta podľa odseku 1 sa môže uskutočniť s použitím domácej mobilizácie, mobilizácie prostredníctvom prepojení, mobilizácie prostredníctvom CCBM alebo mobilizácie s priamym prístupom.

(3) V prípade mobilizácie obchodovateľných aktív a DECC prostredníctvom CCBM uzavrie CCB na žiadosť HCB zmluvu s triparty agentom v súlade s kritériami podľa prílohy č. 3, pričom ak NBS koná ako

- a) HCB, kontroluje, či má zmluvná strana primerané zabezpečenie predtým, ako splnomocní triparty agenta prijať ďalšie opatrenia súvisiace so znížením, uzavretím alebo ukončením triparty transakcie a s platbou výnosov z korporátnej udalosti,
- b) CCB, zodpovedá za všetky záležitosti týkajúce sa riadenia triparty transakcie, ktoré si vyžadujú interakciu s triparty agentom a zabezpečí, aby HCB prijímala všetky relevantné informácie posielané medzi CCB a triparty agentom.

## § 8

### **Autokolateralizácia**

(1) Autokolateralizácia sa môže uskutočniť prostredníctvom domácej mobilizácie, mobilizácie prostredníctvom prepojení, mobilizácie prostredníctvom CCBM alebo mobilizácie s priamym prístupom.

(2) Ak pri transakciách autokolateralizácie T2S prostredníctvom CCBM koná NBS ako

- a) CCB v mene HCB na základe žiadosti tejto HCB určí, či transakcie autokolateralizácie sa vykonajú technikou záložného práva alebo technikou zabezpečovacieho prevodu,
- b) HCB, môže požiadať inú NCB, aby konala v mene NBS ako CCB, pričom CCB určí, či transakcie autokolateralizácie sa vykonajú technikou záložného práva alebo technikou zabezpečovacieho prevodu.

(3) NBS ako HCB denne určí zoznam obchodovateľných aktív a DECC akceptovateľných na použitie pri autokolateralizácii. Zoznam obchodovateľných aktív a DECC akceptovateľných na použitie pri autokolateralizácii môže zahŕňať aktíva emitované v CSD, ktorý prevádzkuje akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom má NBS účet, ako aj aktíva emitované v CSD, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie s akceptovateľným systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

## § 9

### Riadenie úverovej pozície

(1) NBS aktualizuje úverovú pozíciu zmluvnej strany ako súčasť vyrovnania súvisiacej úverovej operácie Eurosystemu.

(2) NBS vyrovnáva úverové operácie Eurosystemu v čistom vyjadrení, okrem núdzových situácií, kedy môže úverové operácie vyrovnávať v hrubom vyjadrení.

(3) Pre zmluvné strany, ktoré majú prístup k vnútrodennému úveru v TARGET, sa celková hodnota zábezpeky v rámci združenej zábezpeky zmluvnej strany určenej na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu, ktorá nie je potrebná na zabezpečenie operácií menovej politiky Eurosystemu, ani nie je rezervovaná, dá k dispozícii ako úverová linka podľa odseku 4. Do celkovej hodnoty zábezpeky podľa prvej vety sa nezapočítava hodnota pridelená RMBD.

(4) NBS určuje pohyblivú úverovú linku, ktorou je hodnota úverovej linky v súlade so zmenami výšky dostupnej zábezpeky, okrem prípadu, keď zmluvná strana alebo NBS stanoví maximálnu úverovú linku, ktorou je maximálna hodnota úverovej linky, s cieľom obmedziť objem vnútrodenného úveru, ktorý možno získať v TARGET.

(5) Ak NBS a zmluvná strana stanovia podľa odseku 4 odlišnú maximálnu hodnotu úverovej linky, maximálnou hodnotou je nižšia z týchto hodnôt.

(6) Ak maximálna hodnota úverovej linky stanovená zmluvnou stranou bráni vyrovnaní úverovej operácie Eurosystemu, NBS môže túto maximálnu hodnotu zrušiť.

## § 10

### Korporátne udalosti

(1) NBS upovedomí zmluvné strany o tých korporátnych udalostiach, ktoré jej boli oznámené CSD a ktoré sa týkajú obchodovateľných aktív alebo DECC, ktoré zmluvná strana mobilizovala ako zábezpeku.

(2) Ak je účasť na korporátnej udalosti dobrovoľná alebo zahŕňa výber možností, NBS koná v súlade s pokynmi zmluvnej strany týkajúcimi sa korporátnej udalosti, predloženými v lehote na odpoveď stanovenej v oznámení NBS. Ak zmluvná strana nepredloží pokyn týkajúci sa korporátnej udalosti, uplatňuje sa predvolená možnosť oznámená CSD.

(3) NBS v prípade korporátnej udalosti zahŕňajúcej peňažný tok od emitenta k zmluvnej strane (ďalej len „kladný peňažný tok“) prevedie platby z korporátnej udalosti po ich prijatí na

- a) primárny MCA účet určený zmluvnou stranou, v prípade platieb v eurách,
- b) peňažný účet v inej mene ako euro určený zmluvnou stranou, v prípade platieb v inej mene ako euro.

(4) NBS neprevedie zmluvnej strane platby z korporátnej udalosti podľa odseku 3, ak

- a) je voči zmluvnej strane uplatnená výzva na vyrovnanie (margin call),
- b) zábezpeka mobilizovaná zmluvnou stranou v Eurosysteme je zablokovávaná z dôvodu zlyhania alebo obozretnosti.

(5) Platby z korporátnej udalosti v eurách podľa odseku 4 písm. a) sa automaticky mobilizujú ako zábezpeka maximálne do výšky sumy podľa výzvy na vyrovnanie (margin call)

o 16:55 hod. stredoeurópskeho času (SEČ) v príslušný pracovný deň, ak zmluvná strana nedoplnila dostatočné zabezpečenie v združenej zábezpeke. NBS prevedie zmluvnej strane prijaté platby z korporátnej udalosti, ktoré presiahnu sumu potrebnú na zabezpečenie výzvy na vyrovnanie (margin call).

(6) NBS ako CCB v prípade kladného peňažného toku týkajúceho sa obchodovateľných aktív alebo DECC mobilizovaných prostredníctvom CCBM pripíše platby z korporátnej udalosti na peňažný účet v eurách alebo na účet v inej mene ako euro, ktorý určila HCB.

(7) NBS v prípade korporátnej udalosti zahŕňajúcej peňažný tok od zmluvnej strany k emitentovi (ďalej len „záporný peňažný tok“) zaúčtuje dlžnú sumu

- a) na ťarchu primárneho MCA účtu určeného zmluvnou stranou, v prípade platieb v eurách,
- b) na ťarchu peňažného účtu v inej mene ako euro určeného zmluvnou stranou, alebo v prípade, že nebolo udelené povolenie na inkaso, pokynom zmluvnej strane, aby dlžnú sumu pripísala v prospech peňažného účtu určeného NBS, v prípade platieb v inej mene ako euro.

(8) NBS ako HCB v prípade záporného peňažného toku týkajúceho sa obchodovateľných aktív alebo DECC mobilizovaných prostredníctvom CCBM pripíše platby z korporátnej udalosti na peňažný účet v eurách alebo na účet v inej mene ako euro, ktorý určila CCB.

(9) Ak CSD po uskutočnení platby vydá oznámenie o zrušení korporátnej udalosti s cieľom zvrátiť pohyby peňažných prostriedkov a cenných papierov, ktoré sú súčasťou korporátnej udalosti, NBS

- a) zaúčtuje splatnú peňažnú sumu na ťarchu toho istého účtu, na ktorý sa uskutočnila pôvodná platba, v prípade kladného peňažného toku,
- b) pripíše splatnú peňažnú sumu v prospech toho istého účtu, z ktorého sa uskutočnila pôvodná platba, v prípade záporného peňažného toku.

(10) Ak sa oznámenie o zrušení podľa odseku 9 týka aktív mobilizovaných prostredníctvom CCBM, NBS ako

- a) HCB pripíše splatnú sumu v prospech peňažného účtu určeného CCB, ak ide o kladný peňažný tok,
- b) CCB pripíše splatnú sumu v prospech peňažného účtu určeného HCB, ak ide o záporný peňažný tok.

(11) Ak zmluvná strana pri platbách z korporátnej udalosti v súvislosti s obchodovateľnými aktívami alebo DECC mobilizovanými prostredníctvom CCBM neposkytla dokumentáciu potrebnú na daňovú úľavu alebo sa takáto úľava neuplatňuje zo zákona, CCB odpočíta alebo zrazí sumu akejkoľvek dane, ktorá sa má odpočítať alebo zraziť v súvislosti s platbami, za ktoré CCB zodpovedá alebo ručí daňovým orgánom.

## § 11

### Denné riadenie zábezpeky

(1) NBS denne vykonáva preceňovanie mobilizovanej zábezpeky v súlade s pravidlami oceňovania a kontroly rizika podľa osobitného predpisu.<sup>1)</sup>

(2) NBS denne aktualizuje úverové pozície a pozície zábezpeky s cieľom zohľadniť naakumulované úroky.

(3) NBS na konci každého pracovného dňa medzi 19:00 a 19:30 hod. stredoeurópskeho času (SEČ) uplatní výzvu na vyrovnanie (margin call), ak po precenení mobilizovanej zábezpeky

a aktualizácii úverových pozícií a pozícií zábezpeky podľa odsekov 1 a 2 nie je dostatočné zabezpečenie v združenej zábezpeke.

(4) NBS môže kedykoľvek uplatniť výzvu na vyrovnanie (margin call), ak počas príslušného dňa zistí, že je mobilizovaná zábezpeka nedostatočná.

(5) Ak zmluvná strana neposkytne dostatočné zabezpečenie do 16:55 hod. stredoeurópskeho času (SEČ) v príslušný pracovný deň, NBS s cieľom zabezpečiť požadovanú výšku zabezpečenia automaticky mobilizuje prijaté platby z korporátnej udalosti ako zábezpeku podľa § 10 ods. 5. Ak platby z korporátnej udalosti nie sú dostatočné alebo nie sú žiadne platby z korporátnej udalosti, NBS automaticky mobilizuje peňažné prostriedky ako zábezpeku tak, že zaúčtuje na ťarchu primárneho MCA účtu zmluvnej strany sumu vo výške rovnajúcej sa výzve na vyrovnanie (margin call). Po dennom precenení združenej zábezpeky a výpočte naakumulovaného úroku z peňažných prostriedkov mobilizovaných ako zábezpeka NBS automaticky demobilizuje peňažné prostriedky mobilizované nad rámec sumy potrebnej na krytie výzvy na vyrovnanie (margin call).

(6) NBS denne vykonáva rekongiliáciu zostatkov na každom účte aktív.

## **§ 12 Poplatky**

(1) Zmluvné strany sú povinné uhradiť NBS poplatky týkajúce sa obchodovateľných aktív a DECC účtované CSD a triparty agentmi. V prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom CCBM prevedie NBS ako HCB sumu poplatkov vybraných od svojich zmluvných strán na CCB.

(2) Ak NBS rozhodne, že za mobilizáciu úverových pohľadávok, dodatočných úverových pohľadávok a RMBD bude účtovať transakčné poplatky a poplatky za služby, určí výšku týchto poplatkov. V prípade mobilizácie prostredníctvom CCBM postupuje NBS podľa prvej vety, len ak koná ako CCB. Transakčné poplatky a poplatky za služby sú zmluvné strany povinné uhradiť.

(3) NBS mesačne zaúčtuje splatné poplatky na ťarchu primárneho MCA účtu zmluvnej strany v TARGET.

## **§ 13 Presunutie zábezpeky a realizácia zábezpeky**

- (1) Zábezpeka sa môže presunúť pri
- a) zlúčení alebo prevzatí dvoch alebo viacerých zmluvných strán, pričom NBS môže presunúť zábezpeku z účtov aktív a združených zábezpek týchto zmluvných strán na účet aktív a združených zábezpek právneho nástupcu,
  - b) zlyhaní zmluvnej strany, pričom NBS môže presunúť zábezpeku z účtu aktív zmluvnej strany na účet NBS, ktorý sa používa na realizáciu zábezpeky,
  - c) zvýšení hodnoty zabezpečenia v danej združenej zábezpeke, ak zmluvná strana vedie viacero združených zábezpek na rôzne účely, pričom zmluvná strana môže presunúť zábezpeku z jedného účtu aktív zmluvnej strany na iný účet aktív zmluvnej strany.

(2) Ak sa NBS dozvie o zlyhaní alebo pozastavení účasti zmluvnej strany, môže zablokovat' všetky aktivity zmluvnej strany týkajúce sa riadenia zábezpeky.

(3) V prípade zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom CCBM, ak NBS koná ako

- a) HCB, oznámi CCB zlyhanie zmluvnej strany a dá jej pokyn prijať všetky potrebné opatrenia, ktoré sa majú vykonať podľa právneho poriadku štátu, v ktorom má CCB sídlo, s cieľom realizovať zábezpeku v mene NBS alebo umožniť NBS, aby realizovala zábezpeku,
- b) CCB, na pokyn HCB prijme všetky potrebné opatrenia, ktoré sa majú vykonať podľa slovenského právneho poriadku s cieľom realizovať zábezpeku v mene tejto HCB alebo umožniť HCB, aby realizovala zábezpeku.

#### **§ 14** **Núdzové opatrenia**

Ak za výnimočných okolností zmluvná strana nie je schopná komunikovať s NBS prostredníctvom ECMS v režime „od užívateľa k aplikácii“ (U2A) alebo v režime „od aplikácie k aplikácii“ (A2A), NBS môže konať v mene svojej zmluvnej strany a prijímať pokyny na mobilizáciu a demobilizáciu prostredníctvom zabezpečeného e-mailu alebo iného komunikačného kanála.

#### **§ 15** **Opatrenia týkajúce sa disciplíny pri vyrovnaní**

NBS a NCB si vymieňajú informácie o sankciách za zlyhania vyrovnaní, ktoré sa týkajú zábezpeky mobilizovanej prostredníctvom CCBM a ktoré boli uložené NCB alebo ktoré má NCB zaplatiť podľa osobitného predpisu.<sup>24)</sup>

#### **§ 16** **Účinnosť**

Toto rozhodnutie NBS nadobúda účinnosť 16. júna 2025.

**Peter Kažimír v. r.**  
**guvernér**

Vydávajúci útvar: Odbor vysporiadania bankových obchodov

---

<sup>24)</sup> Ustanovenia hlavy II kapitoly III nariadenia (EÚ) č. 909/2014 v platnom znení.

## Príloha č. 1 k rozhodnutiu NBS č. 3/2025

## INÉ ÚČELY MOBILIZÁCIE ZÁBEZPEKY

|     | Účel                                                   | Vymedzenie pojmu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.  | <b>Núdzová pomoc na zvýšenie likvidity</b>             | Zábezpeka rezervovaná na zabezpečenie operácií núdzovej pomoci na zvýšenie likvidity.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 2.  | <b>Záruka v retailovom platobnom systéme</b>           | Zábezpeka rezervovaná účastníkmi retailového platobného systému na účely zabezpečenia spracovania platieb v retailovom platobnom systéme prostredníctvom záruky.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3.  | <b>Maržový fond centrálnej protistrany</b>             | Zábezpeka rezervovaná centrálnou protistranou v mene účastníka centrálnej protistrany na účely splnenia povinností súvisiacich s maržovými požiadavkami. Na účely dodržiavania požiadaviek nariadenia EMIR <sup>25)</sup> sa pri každej maržovej požiadavke rozlišuje medzi maržovými požiadavkami v prípade nástrojov s pevným výnosom a maržovými požiadavkami v prípade hotovostných alebo derivátových nástrojov. Ďalej sa rozlišuje medzi obchodmi zúčtovacieho člena na vlastný účet a obchodmi zúčtovacieho člena pre klientov.                    |
| 4.  | <b>Fond centrálnej protistrany pre prípad zlyhania</b> | Zábezpeka rezervovaná centrálnou protistranou v mene účastníka centrálnej protistrany na účely splnenia povinností súvisiacich s požiadavkami na fond pre prípad zlyhania. Na účely dodržiavania požiadaviek nariadenia EMIR <sup>25)</sup> sa pri každej požiadavke na fond pre prípad zlyhania rozlišuje v súvislosti s obchodmi zúčtovacieho člena na vlastný účet medzi požiadavkami na fond pre prípad zlyhania v prípade nástrojov s pevným výnosom a požiadavkami na fond pre prípad zlyhania v prípade hotovostných alebo derivátových nástrojov. |
| 5.  | <b>Služby Eurosystemu v oblasti správy rezerv</b>      | Zábezpeka rezervovaná na účely poskytovania služieb Eurosystemu v oblasti správy rezerv centrálnym bankám, menovým orgánom alebo štátnym inštitúciám nachádzajúcim sa mimo eurozóny <sup>26)</sup> a medzinárodným organizáciám.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 6.  | <b>Bankovky</b>                                        | Zábezpeka rezervovaná ako záruka na pokrytie potenciálneho rozdielu medzi výbermi a vkladmi bankoviek.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 7.  | <b>Devízové transakcie</b>                             | Zábezpeka rezervovaná na zmiernenie následkov kurzových výkyvov pri devízových transakciách a transakciách so zlatom.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 8.  | <b>Šeková záruka</b>                                   | Zábezpeka rezervovaná ako záruka na zúčtovanie alebo obeh bankových šekov.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 9.  | <b>Vnútroštátna ochrana vkladov</b>                    | Zábezpeka rezervovaná na splnenie záväzkov v súvislosti s vnútroštátnou ochranou vkladov.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 10. | <b>SEPA inkasá</b>                                     | Zábezpeka rezervovaná ako záruka na plnenie SEPA inkás zmluvných strán.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 11. | <b>Okamžité platby</b>                                 | Zábezpeka rezervovaná ako záruka na plnenie potrieb núdzovej likvidity pre miestne systémy okamžitých platieb.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

<sup>25)</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27/07/2012) v platnom znení.

<sup>26)</sup> § 1 ods. 2 písm. b) zákona č. 659/2007 Z. z. o zavedení meny euro v Slovenskej republike a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

|     | Účel                                                                        | Vymedzenie pojmu                                                                                                                                                                     |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12. | <b>Repo operácie<br/>Eurosystemu pre<br/>zahranické centráľne<br/>banky</b> | Zábezpeka rezervovaná na zabezpečenie likvidity v eurách poskytnutej centráľným bankám krajín mimo eurozóny v súvislosti s repo operáciami Eurosystemu pre centráľne banky.          |
| 13. | <b>Zabezpečené služby<br/>pokladničného<br/>manažmentu</b>                  | Zábezpeka rezervovaná na poskytovanie zabezpečených služieb pokladničného manažmentu centráľnou bankou (konajúcou ako finančný zástupca) domácim verejným inštitucionálnym klientom. |

## Príloha č. 2 k rozhodnutiu NBS č. 3/2025

**KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI PRE POUŽÍVANIE SYSTÉMOV VYROVNANIA OBCHODOV S CENNÝMI PAPIERMI A ICH PREPOJENÍ V ÚVEROVÝCH OPERÁCIÁCH EUROSYSTÉMU****I. KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI SYSTÉMOV VYROVNANIA OBCHODOV S CENNÝMI PAPIERMI A ICH PREPOJENÍ**

(1) Eurosystém určuje akceptovateľnosť systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovaného CSD, ktorý má sídlo v členskom štáte, ktorého menou je euro (ďalej len „prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi“), na základe týchto kritérií:

- a) prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny spĺňa požiadavky ustanovené v osobitnom predpise,<sup>27)</sup>
- b) NCB členského štátu, v ktorom príslušný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vykonáva činnosť, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny, ktoré obsahujú požiadavky Eurosystému ustanovené v oddiele II. tejto prílohy,
- c) prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny využíva služby T2S<sup>28)</sup> pri prevádzke systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

(2) Eurosystém určuje akceptovateľnosť priameho alebo pridruženého prepojenia zahŕňajúceho len systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi z eurozóny na základe týchto kritérií:

- a) priame prepojenie spĺňa, alebo v prípade pridruženého prepojenia všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené pripojenie pozostáva spĺňajú, požiadavky ustanovené v osobitnom predpise,<sup>27)</sup>
- b) Eurosystém považuje systém investora za akceptovateľný, pretože spĺňa kritériá akceptovateľnosti uvedené v odseku 1,
- c) každý systém sprostredkovateľa a systém emitenta, ktorý je súčasťou prepojenia, je buď akceptovateľný, alebo sa považuje za spĺňajúci kritériá akceptovateľnosti stanovené v odseku 1 písm. a) a b),
- d) Eurosystém považuje za akceptovateľné každé priame prepojenie alebo pridružené pripojenie, prostredníctvom ktorého môžu byť akceptovateľné aktíva držané medzi systémom emitenta a systémom investora súbežne s priamym pripojením alebo pridruženým prepojením, ktorého akceptovateľnosť sa určuje.

(3) Pred určením akceptovateľnosti priameho prepojenia alebo pridruženého prepojenia zahŕňajúceho jeden alebo viaceré systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkované CSD so sídlom v krajine Európskeho hospodárskeho priestoru, ktorej menou nie je euro (ďalej len „systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi EHP mimo eurozóny“), vykoná Eurosystém analýzu realizovateľnosti, ktorá okrem iného zohľadní hodnotu akceptovateľných aktív emitovaných v uvedených systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi a hodnotu akceptovateľných aktív držaných zmluvnými stranami v týchto systémoch vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

(4) Ak sú závery analýzy kladné, Eurosystém určí akceptovateľnosť prepojenia zahŕňajúceho systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi EHP mimo eurozóny na základe týchto kritérií:

<sup>27)</sup> Nariadenie (EÚ) č. 909/2014 v platnom znení.

<sup>28)</sup> Článok 2 bod 20 usmernenia Európskej centrálnej banky ECB/2012/13 z 18. júla 2012 o TARGET2-Securities (Ú. v. EÚ L 215, 11.8.2012) v platnom znení.

1. Priame prepojenie spĺňa, alebo v prípade pridruženého prepojenia všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené pripojenie pozostáva spĺňajú, požiadavky ustanovené v osobitnom predpise.<sup>27)</sup>
2. V prípade priamych prepojení NCB členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému investora v krajine eurozóny. Tieto zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy musia stanoviť povinnosť prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny vykonať ustanovenia uvedené v oddiele II. tejto prílohy v jeho právnych mechanizmoch s prevádzkovateľom systému emitenta z krajiny EHP mimo eurozóny. V prípade pridružených prepojení, všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva, a v ktorom systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny koná ako systém emitenta, musí spĺňať kritérium uvedené v odseku 1 písm. b). V prípade pridruženého prepojenia v ktorom sú systém sprostredkovateľa a systém emitenta systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi z krajiny EHP mimo eurozóny, NCB členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť, musí vytvoriť a udržiavať primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom systému investora v krajine eurozóny. Tieto zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy musia stanoviť povinnosť prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny vykonať ustanovenia uvedené v oddiele II. tejto prílohy v jeho právnych mechanizmoch s prevádzkovateľom systému sprostredkovateľa z krajiny EHP mimo eurozóny a povinnosť prevádzkovateľa systému sprostredkovateľa z krajiny EHP mimo eurozóny na vykonanie ustanovení uvedených v oddiele II. tejto prílohy v jeho zmluvných alebo iných právne záväzných mechanizmoch s prevádzkovateľom systému emitenta z krajiny EHP mimo eurozóny.
3. Systém investora, ktorý je súčasťou prepojenia, považuje Eurosystém za akceptovateľný.
4. Každý systém sprostredkovateľa a systém emitenta, ktorý je súčasťou prepojenia, je buď akceptovateľný, alebo sa považuje za spĺňajúci kritérium akceptovateľnosti stanovené v odseku 1 písm. a).
5. Eurosystém považuje za akceptovateľné každé priame prepojenie alebo pridružené pripojenie, prostredníctvom ktorého môžu byť akceptovateľné aktíva držané medzi systémom emitenta a systémom investora súbežne s priamym pripojením alebo pridruženým prepojením, ktorého akceptovateľnosť sa určuje.
6. NCB krajiny EHP mimo eurozóny, v ktorom systém emitenta vykonáva svoju činnosť, sa zaviazala vykazovať informácie o akceptovateľných aktívach obchodovaných na domácich akceptovateľných trhoch spôsobom stanoveným Eurosystémom.

## II. POŽIADAVKY EUROSYSTÉMU

(1) Na účely zabezpečenia právnej spoľahlivosti musí prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi presvedčiť NCB členského štátu, v ktorom systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vykonáva svoju činnosť, odkazom na záväznú právnu dokumentáciu, či už vo forme riadnej uzatvorenej zmluvy alebo odkazom na záväzné podmienky príslušného prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo inak, že

- a) nárok na cenné papiere držané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi prevádzkovanom prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi vrátane cenných papierov držaných prostredníctvom prepojení prevádzkovaných prevádzkovateľom systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi (na účtoch vedených prevádzkovateľmi prepojených systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi) sa riadi právom štátu EHP,
- b) nárok účastníkov systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi na cenné papiere držané v tomto systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby účastníci systému neboli vystavení platobnej neschopnosti

- prevádzkovateľa tohto systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi,
- c) ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi koná v postavení systému emitenta, nárok prepojeného systému investora na cenné papiere držané v systéme emitenta je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby systém investora a jeho účastníci neboli vystavení platobnej neschopnosti prevádzkovateľa systému emitenta,
  - d) ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi koná v postavení systému investora, nárok tohto systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi na cenné papiere držané v systéme emitenta, ktorý je súčasťou prepojenia, je jasný a jednoznačný a zabezpečuje, aby systém investora a jeho účastníci neboli vystavení platobnej neschopnosti prevádzkovateľa systému emitenta,
  - e) žiadne záložné právo alebo podobný mechanizmus na základe platných právnych predpisov alebo zmluvných mechanizmov nebude mať negatívny vplyv na nárok NCB na cenné papiere držané v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi,
  - f) postup pre alokáciu akéhokoľvek schodku (manka) cenných papierov držaných v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi je jasný a jednoznačný, najmä v prípade platobnej neschopnosti prevádzkovateľa systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, akejkolvek tretej osoby uskutočňujúcej úschovu cenných papierov alebo akéhokoľvek prepojeného systému emitenta,
  - g) postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri uplatňovaní nároku na cenné papiere na základe právneho rámca, ktorý platí pre systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, sú jasné a jednoznačné vrátane akýchkoľvek náležitostí, ktoré musia byť splnené vo vzťahu k prepojenému systému emitenta, ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi vystupuje ako systém investora.

(2) Prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi je povinný zabezpečiť, aby v prípade, keď systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje, vystupuje ako systém investora, boli prevody cenných papierov vykonané prostredníctvom prepojenia konečne podľa osobitného predpisu,<sup>29)</sup> to znamená, že nie je možné odvolať, stornovať, zrušiť alebo inak zvrátiť takéto prevody cenných papierov.

(3) Ak systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý prevádzkuje prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, vystupuje ako systém emitenta, prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi je povinný zabezpečiť, že nebude využívať tretiu inštitúciu, ako je napríklad banka alebo akákoľvek tretia strana iná ako systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, a ktorá koná ako sprostredkovateľ medzi emitentom a systémom emitenta, alebo je prevádzkovateľ systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi povinný zabezpečiť, že jeho systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má priame alebo pridružené prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý má takéto (jedinečné a priame) prepojenie.

(4) Aby sa využili prepojenia medzi systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi používanými na vyrovnanie transakcií centrálnej banky podľa § 5 ods. 2, musia byť k dispozícii nástroje, ktoré umožnia vnútrodenné bezodplatné vyrovnanie. V prípade, že sa použije vnútrodenné vyrovnanie formou dodania proti platbe, hotovostné vyrovnanie sa musí uskutočniť v peniazoch centrálnej banky. Vyrovnanie sa môže uskutočniť formou hrubého vyrovnania v reálnom čase alebo skupinovo s vnútrodennou konečnosťou vyrovnania. Táto požiadavka sa považuje za splnenú pre priame a pridružené prepojenia, v ktorých všetky systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré sú súčasťou prepojenia, využívajú služby T2S.

(5) Pre prevádzkové hodiny a otváracie dni platia tieto pravidlá:

- a) systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi a jeho prepojenia musia poskytovať služby

<sup>29)</sup> Zákon č. 492/2009 Z. z. o platobných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

- vyrovnania počas všetkých pracovných dní,
- b) systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi musí byť v prevádzke medzi 7:00 a 18:00 hod. stredoeurópskeho času (SEČ),
  - c) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi zapojené do priamych alebo pridružených prepojení musia svojim účastníkom umožniť zadávať pokyny systému investora na vyrovnanie dodania proti platbe v ten istý deň prostredníctvom systému emitenta alebo systému sprostredkovateľa podľa potreby, aspoň do 15:30 hod. stredoeurópskeho času (SEČ),
  - d) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi zapojené do priamych alebo pridružených prepojení musia svojim účastníkom umožniť zadávať pokyny systému investora na bezodplatné vyrovnanie v ten istý deň prostredníctvom systému emitenta alebo systému sprostredkovateľa podľa potreby, aspoň do 17:45 hod. stredoeurópskeho času (SEČ),
  - e) systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi musia mať zavedené opatrenia, ktoré umožnia, aby sa prevádzkové hodiny uvedené v písmenách b) až d) v prípade mimoriadnej udalosti predĺžili.

(6) Vzhľadom na charakteristické znaky vyrovnania v TARGET2-Securities sa požiadavky stanovené v písmenách a) až e) považujú za už splnené systémami vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré využívajú služby T2S, ako aj pre priame a pridružené prepojenia, v ktorých všetky systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktoré sú súčasťou prepojenia, využívajú služby T2S.

### III. KONANIE O ŽIADOSTI

(1) Prevádzkovatelia systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi v krajine eurozóny, ktorí majú v úmysle, aby ich služby boli využívané v rámci úverových operácií Eurosystemu, predložia žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti NCB členského štátu, v ktorom má systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi sídlo.

(2) V prípade prepojení vrátane tých, ktoré zahŕňajú systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi EHP mimo eurozóny, predloží prevádzkovateľ systému investora žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti NCB členského štátu, v ktorom systém investora vykonáva svoju činnosť.

(3) Eurosystem môže žiadosť zamietnuť alebo, ak je systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenie už akceptovateľné, môže pozastaviť alebo odňať akceptovateľnosť, ak

- a) najmenej jedno kritérium akceptovateľnosti uvedené v oddiele I., ods. 1 tejto prílohy nebolo splnené,
- b) by použitie systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenia mohlo ovplyvniť bezpečnosť a účinnosť úverových operácií Eurosystemu a vystaviť Eurosystem riziku finančných strát, alebo existujú iné skutočnosti, pre ktoré predstavuje riziko pre Eurosystem z dôvodov obozretnosti.

(4) Rozhodnutie Eurosystemu o akceptovateľnosti systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenia sa oznamuje prevádzkovateľovi systému vyrovnania obchodov s cennými papiermi, ktorý predložil žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti. Eurosystem odôvodní každé záporné rozhodnutie.

(5) Systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi alebo prepojenie sa môžu použiť na účely úverových operácií Eurosystemu po ich uverejnení v zoznamoch akceptovateľných systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi a akceptovateľných prepojení, ktoré vedie Eurosystem a sú uverejnené na webovom sídle ECB.

## Príloha č. 3 k rozhodnutiu NBS č. 3/2025

**KRITÉRIÁ AKCEPTOVATELNOSTI PRE POUŽÍVANIE TRIPARTY AGENTOV V ÚVEROVÝCH OPERÁCIÁCH EUROSISTÉMU****I. KRITÉRIÁ AKCEPTOVATELNOSTI PRE POSKYTOVANIE SLUŽIEB RIADENIA ZÁBEZPEKY PROSTREDNÍCTVOM SLUŽBY TRIPARTY AGENTA EUROSISTÉMU TRIPARTY AGENTMI**

(1) Eurosystém určuje akceptovateľnosť triparty agenta pre poskytovanie služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta (ďalej len „služby TCMS“) na základe týchto kritérií:

- a) triparty agenta v krajine eurozóny prevádzkuje CSD, ktorý má sídlo v členskom štáte, ktorého menou je euro, a spĺňa požiadavky stanovené v osobitnom predpise,<sup>27)</sup>
- b) triparty agent poskytuje Eurosystému svoje služby TCMS v súlade s jednotným triparty modelom pre Európu, ako je stanovený v jednotnom súbore pravidiel riadenia zábezpeky pre Európu (Single Collateral Management Rulebook for Europe), ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB,
- c) NCB, ktorá umožní používanie služieb TCMS prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné mechanizmy s prevádzkovateľom triparty agenta v krajine eurozóny, ktoré obsahujú požiadavky Eurosystému ustanovené v oddiele II. tejto prílohy.

**II. POŽIADAVKY EUROSISTÉMU**

(1) Na zabezpečenie právnej spoľahlivosti musí prevádzkovateľ triparty agenta presvedčiť NCB, ktorá umožňuje používanie služieb TCMS prostredníctvom kanálu domácej mobilizácie alebo kanálu mobilizácie s priamym prístupom, že nárok na cenné papiere držané v systéme vyrovnaní obchodov s cennými papiermi a založené alebo prevedené na NCB v rámci služieb TCMS nevystaví NCB ako príjemcu zábezpeky platobnej neschopnosti alebo zlyhaniu zmluvnej strany.

- (2) NCB musí zabezpečiť, aby sa v zmluvách uzavretých s triparty agentom uvádzalo, že
- a) zmluvná zodpovednosť triparty agenta voči NCB nie je obmedzená čo do výšky, a konkrétne že neobsahuje žiadnu minimálnu prahovú hodnotu alebo maximálnu hornú hranicu,
  - b) triparty agent je voči NCB zodpovedný za všetky priame straty spôsobené nedbanlivosťou alebo úmyselným porušením akejkoľvek povinnosti v súvislosti s poskytovaním služieb TCMS,
  - c) triparty agent je voči NCB zodpovedný za akúkoľvek nedbanlivosť alebo úmyselné pochybenie tretích osôb, na ktoré delegoval, subdelegoval alebo ktorým externe zabezpečoval časť svojich úloh ako triparty agent akceptovateľný Eurosystémom,
  - d) v prípade zásahu vyššej moci musí triparty agent prijať včasné a primerané opatrenia s cieľom minimalizovať akékoľvek negatívne dôsledky pre NCB.

- (3) Pred alokovaním aktív do triparty transakcie musí triparty agent
- a) skontrolovať, či je ISIN akceptovateľný na základe najnovšieho zoznamu akceptovateľných aktív, ktorý poskytl HCB (alebo CCB v prípade transakcií v rámci CCBM),
  - b) skontrolovať, či ISIN nebol vylúčený z používania v danej transakcii,
  - c) skontrolovať, či neexistuje zakázané úzke prepojenie medzi emitentom cenného papiera a zmluvnou stranou na základe najnovších informácií o úzkych prepojeniach, ktoré poskytl

- HCB (alebo CCB v prípade transakcií v rámci CCBM),
- d) oceniť aktívum v súlade s najnovšími informáciami o cenách poskytnutými Eurosystemom,
  - e) uplatniť zrážku za vlastné použitie v prípade, že aktívum používa na vlastnú potrebu.

(4) Na podporu triparty agentov pri vykonávaní úloh uvedených v odseku 3 využíva triparty agent údaje o riadení zábezpeky, ktoré sa mu poskytujú denne. Pre poskytované údaje platia tieto pravidlá:

1. Údaje o akceptovateľných aktívach – informácie o zmenách v zozname akceptovateľných aktív, t. j. zoznam zostavený v režime delta poskytuje triparty agentovi denne HCB (alebo CCB v prípade transakcií v rámci CCBM). Delta zoznam akceptovateľných aktív zahŕňa len aktíva emitované v CSD, ktorý prevádzkuje systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom sa drží zábezpeka, alebo emitované v CSD, ktorého systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi má akceptovateľné prepojenie so systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi, v ktorom sa drží zábezpeka. Môže sa poskytnúť samostatný delta zoznam akceptovateľných aktív za každú HCB. Poskytnuté údaje zahŕňajú tieto prvky:
  - a) ISIN,
  - b) NCB, t. j. BIC identifikujúci NCB, pre ktorú je ISIN akceptovateľný alebo neakceptovateľný.
2. Informácie o cenách – ECB v mene Eurosystemu denne poskytuje triparty agentom zoznam cien každého akceptovateľného aktíva relevantného pre dotknutého triparty agenta, t. j. zoznam zostavený v úplnom režime. Tieto údaje sa poskytujú v podrobnom členení a zahŕňajú tieto prvky:
  - a) čistú cenu,
  - b) naakumulovaný úrok,
  - c) skupinový faktor,
  - d) zrážku, t. j. štandardnú zrážku, ktorú má triparty agent uplatniť na cenný papier,
  - e) zrážku za úzke prepojenie, t. j. dodatočnú zrážku, ktorú má triparty agent uplatniť na cenný papier, ak je cenný papier akceptovateľný na vlastné použitie zmluvnou stranou,
  - f) výmenný kurz, ktorý je relevantný, ak je aktívum denominované v inej mene ako euro.
3. Údaje o úzkych väzbách – informácie o zmenách údajov o úzkych väzbách, t. j. zoznam zostavený v režime delta, poskytuje ECB triparty agentom v mene Eurosystemu len pre zmluvné strany s aktívnou triparty transakciou v každý deň, keď dôjde k zmene takýchto údajov. Poskytnuté údaje zahŕňajú tieto prvky:
  - a) ISIN,
  - b) zmluvnú stranu, t. j. BIC identifikujúci zmluvnú stranu s úzkym prepojením na ISIN.

(5) Údaje uvedené v odseku 4 sa poskytujú triparty agentovi na konci každého pracovného dňa a uplatňujú sa od začiatku nasledujúceho pracovného dňa. Všetky údaje sa poskytujú s použitím obchodného súboru podľa normy ISO 20022. Za výnimočných okolností sa od triparty agenta môže požadovať, aby spracúval a uplatňoval aktualizované údaje počas toho istého dňa. Okrem toho musí triparty agent v súvislosti s údajmi dodržiavať tieto pravidlá:

1. Ak v daný deň nie je možné doručiť údaje o riadení zábezpeky, triparty agent musí automaticky použiť predtým oznámené ceny.
2. Triparty agent musí s údajmi zaobchádzať ako s dôvernými a používať ich výlučne na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu.
3. Údaje o cenách v podrobnom členení sa nesmú poskytovať poskytovateľom zábezpeky (t. j. zmluvným stranám). Triparty agent môže oznámiť poskytovateľovi zábezpeky len hodnotu zábezpeky za každý ISIN.

(6) Náhrada zábezpeky sa musí vyrovnávať s použitím postupov, ktoré spájajú uvoľnenie cenných papierov pôvodne poskytnutých ako zábezpeka s dodaním novej zábezpeky,

t. j. na základe dodania oproti dodaniu alebo na základe dodania oproti platbe. Alternatívne sa náhrada zábezpeky môže vyrovnávať vložením novej zábezpeky pred uvoľnením pôvodne poskytnutej zábezpeky.

(7) Triparty agent musí mať zavedené opatrenia, ktoré umožnia, aby sa prevádzkové hodiny a časy pre ukončenie vyrovnania uvedené v jednotnom súbore pravidiel riadenia zábezpeky pre Európu (Single Collateral Management Rulebook for Europe), ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB, v prípade mimoriadnej udalosti predĺžili.

- (8) Na umožnenie akejkoľvek potreby realizácie zábezpeky musí triparty agent
- a) mať zavedené postupy a procesy, ktorými sa zabezpečí, aby bola zábezpeka k dispozícii na realizáciu včas v prípade zlyhania akceptovateľnej zmluvnej strany; v prípade zlyhania zmluvnej strany s aktívnou triparty transakciou musí triparty agent na žiadosť HCB, v prípade CCBM prostredníctvom CCB, bez zbytočného odkladu pozastaviť všetky činnosti súvisiace s triparty transakciou a na žiadosť NCB musí triparty agent bez zbytočného odkladu previesť alokovanú zábezpeku z účtu aktív (t. j. účet na prijímanie zábezpeky) na iný účet cenných papierov T2S určený NCB na účely realizácie zábezpeky,
  - b) zabezpečiť, aby neexistovali žiadne technické ani prevádzkové obmedzenia prístupu ku zábezpeke v prípade realizácie zábezpeky NCB,
  - c) zabezpečiť, aby prevádzkový rámec primerane zmiernil možnosť chýb pri vykonávaní.

### III. KONANIE O ŽIADOSTI

(1) Prevádzkovatelia triparty agenta v krajine eurozóny, ktorí majú v úmysle, aby ich služby boli využívané v rámci úverových operácií Eurosystému, musia požiadať o akceptovateľnosť NCB členského štátu, v ktorom má prevádzkovateľ triparty agenta sídlo.

(2) Eurosystém môže žiadosť zamietnuť alebo, ak je triparty agent už akceptovateľný, môže obmedziť, pozastaviť alebo odňať akceptovateľnosť, ak

- a) najmenej jedno kritérium akceptovateľnosti uvedené v oddiele I. tejto prílohy nebolo splnené,
- b) by použitie triparty agenta mohlo ovplyvniť bezpečnosť a účinnosť úverových operácií Eurosystému a vystaviť Eurosystém riziku finančných strát, alebo existujú iné skutočnosti, pre ktoré použitie triparty agenta predstavuje riziko z dôvodov obozretnosti.

(3) Rozhodnutie Eurosystému o akceptovateľnosti triparty agenta sa oznamuje prevádzkovateľovi triparty agenta, ktorý predložil žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti. Eurosystém odôvodní každé záporné rozhodnutie.

(4) Triparty agent sa môže použiť na účely úverových operácií Eurosystému po ich uverejnení v zozname akceptovateľných triparty agentov, ktorý vedie Eurosystém a je uverejnený na webovom sídle ECB.

Príloha č. 4 k rozhodnutiu NBS č. 3/2025

## **SPOLOČNÉ ZNAKY PODMIENOK PRE CENTRÁLNE BANKY, KTORÉ KONAJÚ V SÚVISLOSTI S ÚVEROVÝMI POHLÁDÁVKAMI AKO KOREŠPONDENČNÉ CENTRÁLNE BANKY**

### **Článok 1 Rozsah pôsobnosti**

(1) Zmluvné strany môžu použiť úverové pohľadávky na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu na cezhraničnom základe. V tomto prípade môžu zmluvné strany získať finančné prostriedky od svojej HCB, t. j. národnej centrálnej banky členského štátu, v ktorom sa nachádzajú a ktorého menou je euro, využitím úverových pohľadávok, ktoré sa riadia iným právnym poriadkom ako právnym poriadkom, kde je HCB zriadená. NBS vtedy koná ako korešpondenčná centrálna banka.

(2) Tieto podmienky sa uplatňujú, ak NBS vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka v súvislosti s úverovými pohľadávkami mobilizovanými [uved'te názov zmluvnej strany domácej centrálnej banky].

(3) Zmluvná strana, ktorá má záujem mobilizovať úverovú pohľadávku, ktorá sa riadi právnym poriadkom Slovenskej republiky, dodržiava tieto ustanovenia, ktoré dopĺňajú podmienky uplatniteľné na vzťah medzi zmluvnou stranou a HCB.

(4) Akékoľvek kroky, ktoré podľa týchto podmienok vykonáva NBS v mene HCB, ako aj opomenutia NBS, sa pripisujú HCB. Povinnosť dodržiavať požiadavky stanovené v týchto podmienkach je zodpovednosťou zmluvnej strany.

### **Článok 2 Mechanizmus zabezpečenia**

Právnym mechanizmom zabezpečenia použitým na vytvorenie vymáhateľného nároku je:

- záložné právo,
- zabezpečovací prevod pohľadávky.

### **Článok 3 Zmluva o úverovej pohľadávkke**

(1) Zmluva o úverovej pohľadávkke [musí/nemusí] obsahovať dodatočné ustanovenia.

(2) [V prípade potreby vložiť: Do zmluvy o úverovej pohľadávkke je potrebné zahrnúť tieto dodatočné ustanovenia: [vložit' znenie dodatočných ustanovení].]

### **Článok 4 Informácie, ktoré sa majú predložiť pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok**

(1) Pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok informuje zmluvná strana HCB o svojom zámere mobilizovať aktíva, ak NBS vystupuje ako korešpondenčná centrálna banka.

(2) Zmluvná strana poskytne HCB tieto informácie, aby ich [e-mailom/poštou] ďalej predložila NBS na túto adresu: [vložit' e-mailovú alebo poštovú adresu]

- a) informácie uvedené v článku 5 o zdroji hodnotenia kreditnej kvality,
- b) [v prípade potreby vložiť: zoznam schválených podpisových zdrojov zmluvnej strany].

### **Článok 5** **Registrácia zdroja hodnotenia kreditnej kvality**

(1) Zmluvná strana zaregistruje zdroj hodnotenia kreditnej kvality v HCB pred počiatočnou mobilizáciou úverových pohľadávok.

(2) Ak zmluvná strana uskutočňuje registráciu uvedenú v odseku 1, poskytne HCB minimálne údaje stanovené v [vložiť odkaz na minimálne požiadavky na údaje].

(3) Ak má zmluvná strana v úmysle zmeniť zaregistrovaný zdroj hodnotenia kreditnej kvality, musí dodržať ustanovenia odsekov 1 a 2 a uviesť podrobné informácie o alternatívnom zdroji hodnotenia kreditnej kvality.

### **Článok 6** **Registrácia úverových pohľadávok**

(1) Úverové pohľadávky sa zaregistrujú v NBS pred mobilizáciou. Zmluvná strana predloží pokyn na registráciu HCB, aby ho ďalej predložila NBS.

(2) Ak zmluvná strana predloží pokyn na registráciu uvedený v odseku 1, poskytne minimálne údaje stanovené v [vložiť odkaz na minimálne požiadavky na údaje].

(3) NBS prideli každej úspešne zaregistrovanej úverovej pohľadávke štandardizovaný identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystemu.

(4) HCB oznámi zmluvnej strane identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystemu.

(5) Zmluvná strana uvedie identifikátor úverovej pohľadávky Eurosystemu vo všetkých budúcich pokynoch predložených v súvislosti s úverovou pohľadávkou.

(6) Verejná registrácia úverovej pohľadávky [je tiež/nie je] potrebná. [v prípade potreby vložiť: Zmluvná strana zaregistruje úverovú pohľadávk v [názov registra] vedenom [uviesť názov orgánu, ktorý vedie register].

(7) Zmluvná strana poskytne NBS potvrdenie o registrácii.

### **Článok 7** **Doručenie dokumentácie**

V rámci registračného procesu sa poskytne dokumentácia v elektronickej forme. Zmluvná strana poskytne NBS elektronickú verziu zmluvy o úverovej pohľadávke [e-mailom] na túto adresu: [vložiť e-mailovú adresu].

### **Článok 8** **Potvrdenie o registrácii**

Úverová pohľadávka sa považuje za zaregistrovanú, ak sú splnené požiadavky stanovené v článkoch 5 a 6 a v prípadoch, v ktorých sa to vyžaduje, aj v článku 7. HCB poskytne zmluvnej strane potvrdenie o registrácii.

### Článok 9

#### Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky

- (1) Oznámenie dlžníkovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky nie je potrebné.
- (2) Oznámenie ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky nie je potrebné.

### Článok 10

#### Mobilizácia úverových pohľadávok

Ak bola úverová pohľadávka zaregistrovaná a boli splnené oznamovacie požiadavky stanovené v článku 9, úverová pohľadávka sa môže mobilizovať ako zábezpeka. S cieľom mobilizovať úverovú pohľadávku zadá zmluvná strana pokyn HCB, ktorá tento pokyn zašle na ďalšie spracovanie NBS.

### Článok 11

#### Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky

- (1) Oznámenie dlžníkovi po mobilizácii úverovej pohľadávky je potrebné.
  - a) Oznámenie musí podľa právnych predpisov Slovenskej republiky uskutočniť zmluvná strana po mobilizácii úverovej pohľadávky.
  - b) Zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení NBS, a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].
- (2) Oznámenie ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky je potrebné.
  - a) Oznámenie musí podľa právnych predpisov Slovenskej republiky uskutočniť zmluvná strana po mobilizácii úverovej pohľadávky.
  - b) Zmluvná strana, pošle [e-mailom/poštou] potvrdenie o oznámení NBS, a to na túto adresu: [vložiť e-mailovú alebo poštovú adresu].

### Článok 12

#### Zmeny ovplyvňujúce mobilizované úverové pohľadávky

- (1) Zmluvná strana musí oznámiť HCB každú zmenu základných údajových prvkov týkajúcich sa mobilizovaných úverových pohľadávok v priebehu nasledujúceho pracovného dňa.
- (2) HCB poskytne NBS informácie uvedené v odseku 1.

### Článok 13

#### Demobilizácia úverových pohľadávok

Zmluvná strana zadá pokyn na demobilizáciu úverovej pohľadávky HCB, ktorá tento pokyn zašle na ďalšie spracovanie NBS.

### Článok 14

#### Poplatky

NBS účtuje/neúčtuje poplatky za mobilizáciu a riadenie úverových pohľadávok. [Vložiť, ak sa poplatky účtujú: Podrobné informácie o účtovaných poplatkoch sú uvedené v dokumente s názvom „Collateral management in Eurosystem credit operations - information for Eurosystem counterparties“, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB. Domáca centrálna banka mesačne zaúčtuje poplatky na ťarchu primárneho hlavného peňažného účtu zmluvnej strany v TARGET.]

Príloha č. 5 k rozhodnutiu NBS č. 3/2025

## **SPOLOČNÉ ZNAKY PODMIENOK PRE CENTRÁLNE BANKY, KTORÉ KONAJÚ V SÚVISLOSTI S ÚVEROVÝMI POHLÁDÁVKAMI AKO ASISTUJÚCE CENTRÁLNE BANKY**

### **Článok 1 Rozsah pôsobnosti**

(1) Ak sa úverová pohľadávka riadi právnym poriadkom štátu HCB a jeden alebo viacero dlžníkov, ručiteľov alebo veriteľov úverových pohľadávok sa nachádza v Slovenskej republike, môže táto HCB požiadať o podporu NBS ako asistujúcej centrálnej banky s cieľom poskytnúť HCB v súvislosti s mobilizáciou úverovej pohľadávky pomoc a poradenstvo. Asistujúcou centrálnou bankou je NBS v prípadoch, ak dlžník, ručiteľ alebo veriteľ úverovej pohľadávky má sídlo v Slovenskej republike.

(2) Tieto podmienky sa uplatňujú, ak NBS koná ako asistujúca centrálna banka.

(3) Zmluvná strana, ktorá sa usiluje o mobilizáciu úverovej pohľadávky, v súvislosti s ktorou NBS koná ako asistujúca centrálna banka, musí dodržiavať tieto ustanovenia, ktoré dopĺňajú podmienky uplatniteľné medzi zmluvnou stranou a HCB.

### **Článok 2 Mechanizmus zabezpečenia**

- Právnym mechanizmom zabezpečenia použitým na vytvorenie vymáhateľného nároku je
- záložné právo,
  - zabezpečovací prevod pohľadávky.

### **Článok 3 Zmluva o úverovej pohľadávke**

(1) Zmluva o úverovej pohľadávke [musí/nemusí] obsahovať dodatočné ustanovenia na uľahčenie vytvorenia ďalšieho vymáhateľného nároku po mobilizácii úverovej pohľadávky.

(2) [V prípade potreby vložiť: Do zmluvy o úverovej pohľadávke sa zahrnú tieto dodatočné ustanovenia: [vložte znenie dodatočných ustanovení].]

### **Článok 4 Registrácia úverových pohľadávok**

(1) Verejná registrácia úverovej pohľadávky [je] potrebná v prípade záložného práva, nie je potrebná v prípade zabezpečovacieho prevodu pohľadávky s výnimkou podzáložných práv.

(2) [V prípade potreby vložiť: Ak NBS vystupuje ako asistujúca centrálna banka, registrácia [je/nie je] povinná v súlade s požiadavkami predpisov o konflikte záujmov platných v Slovenskej republike. Registrácia sa vykonáva podľa právnych predpisov Slovenskej republiky.]

(3) [V prípade potreby vložiť: Registráciu uskutoční [domáca centrálna banka/zmluvná strana] v [názov registra] vedenom [vložiť názov orgánu, ktorý vedie register], podľa príslušných predpisov, ktoré sa vzťahujú na uvedený register.]

(4) [V prípade, že verejnú registráciu vykoná zmluvná strana, vložiť: Ak verejnú registráciu vykoná zmluvná strana, potvrdenie o registrácii sa zašle domácej centrálnej banke [e-mailom/poštou].]

### **Článok 5**

#### **Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky**

- (1) Oznámenie dlžníkovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky nie je potrebné.
- (2) Oznámenie ručiteľovi pred mobilizáciou úverovej pohľadávky nie je potrebné.

### **Článok 6**

#### **Oznámenie dlžníkovi a ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky**

- (1) Oznámenie dlžníkovi po mobilizácii úverovej pohľadávky je potrebné.
  - a) Oznámenie podľa právnych predpisov Slovenskej republiky uskutoční zmluvná strana po mobilizácii úverovej pohľadávky.
  - b) Zmluvná strana potvrdenie o oznámení zašle HCB [e-mailom/poštou].
- (2) Oznámenie ručiteľovi po mobilizácii úverovej pohľadávky je potrebné.
  - a) Oznámenie podľa právnych predpisov Slovenskej republiky uskutoční zmluvná strana po mobilizácii úverovej pohľadávky.
  - b) Zmluvná strana potvrdenie o oznámení zašle HCB [e-mailom/poštou].