

**Úplné znenie
rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. 2/2015
z 28. apríla 2015**

**o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému
v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov**

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 Eurosystému operácie menovej politiky so zmluvnými stranami NBS a Eurosystému v súlade s ustanoveniami osobitného predpisu.¹⁾ Pravidlá mobilizácie a riadenia zábezpeky sú stanovené v osobitnom predpise.^{1a)}

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

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

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

§ 2

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto rozhodnutia sa rozumie

- a) agentúrou subjekt, ktorý má sídlo v členskom štáte, eurozóny a ktorý vykonáva určitú činnosť vo verejnom záujme na národnej úrovni alebo regionálnej úrovni, alebo takúto činnosť finančne zabezpečuje, a ktorý je klasifikovaný Eurosystémom ako agentúra; zoznam subjektov klasifikovaných ako agentúra je uvedený na webovom sídle ECB, a zároveň obsahuje informáciu o tom, či každý jednotlivý subjekt spĺňa určené kvantitatívne kritériá pre určenie oceňovacej zrážky podľa prílohy č. 27,
- b) štátom eurozóny členský štát Európskej únie (ďalej len „EÚ“), ktorý prijal jednotnú menu podľa osobitného predpisu,²⁾
- 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,

¹⁾ Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (usmernenie o všeobecnej dokumentácii) (ECB/2014/60) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 91, 2. 4. 2015, s. 3).

^{1a)} Rozhodnutie NBS č. 3/2025 z 9. mája 2025 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému v Slovenskej republike.

²⁾ 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) Eurosystémom 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, Švajčiarsko a Spojené kráľovstvo Veľkej Británie a Severného Írska,
- g) domácou NCB štátu eurozóny, v ktorom má zmluvná strana Eurosystému sídlo,
- h) príslušným orgánom dohľadu orgán verejnej moci alebo subjekt, ktorý je v rámci národnej jurisdikcie oprávnený výkonom dohľadu nad inštitúciami ako súčasť systému dohľadu v príslušnom členskom štáte EU, vrátane ECB v prípade úloh, ktorými bola poverená podľa osobitného predpisu,³⁾
- i) finančnou korporáciou subjekt podľa osobitného predpisu,⁴⁾
- j) nefinančnou korporáciou subjekt podľa osobitného predpisu,^{4a)}
- k) úverovou inštitúciou úverová inštitúcia podľa osobitného predpisu,⁵⁾ ktorá podlieha vykonávaniu dohľadu príslušným orgánom dohľadu alebo je vo verejnom vlastníctve podľa osobitného predpisu⁶⁾ 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,^{4a)}
- m) multilaterálnou rozvojovou bankou subjekt podľa osobitného predpisu,⁷⁾
- n) medzinárodnou organizáciou subjekt podľa osobitného predpisu,⁸⁾
- o) spoločnosťou osobitného určenia zriadenou na účely sekuritizácie (ďalej len „spoločnosť SPV“) subjekt podľa osobitného predpisu,⁹⁾
- 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 Eurosystému, 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 Eurosystému formou tendrov kalendár zostavený Eurosystémom, 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,
- 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 Eurosystému,

³⁾ Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami (Ú. v. EÚ L 287, 29. 10. 2013, str. 63).

⁴⁾ Príloha A nariadenia 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) v platnom znení.

^{4a)} Nariadenie (EÚ) č. 549/2013 v platnom znení.

⁵⁾ Čl. 2 ods. 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES (Ú. v. EÚ L 176, 27. 6. 2013, str. 338), čl. 4 ods. 1 bod 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27. 6. 2013, str. 1).

⁶⁾ Čl. 123 odsek 2 Zmluvy o fungovaní EÚ.

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

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

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

- v) krytým dlhopisom dlhový cenný papier, ktorý je dvojitého 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,
- w) krytým dlhopisom regulovaným v EHP krytý dlhopis, ktorý je vydaný podľa osobitného predpisu,¹⁰⁾
- x) 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,
- y) krytým dlhopisom regulovaným mimo EHP, krytý dlhopis, ktorý je vydaný podľa podmienok vnútroštátneho právneho rámca pre kryté dlhopisy štátu z G10 mimo EHP,
- z) regulovaným krytým dlhopisom krytý dlhopis, ktorý je krytým dlhopisom regulovaným v EHP alebo krytým dlhopisom regulovaným mimo EHP,
- aa) lízingovou pohľadávkou plánovaná a zmluvne záväzná platba, ktorú platí nájomca prenajímateľovi na základe podmienok lízingovej zmluvy; zostatková hodnota predmetu lízingu nie je lízingovou pohľadávkou; zmluva typu osobnej kúpnej zmluvy a to zmluva, podľa ktorej dlžník môže uplatniť svoje právo voľby
 1. vykonať poslednú splátku a získať plný právny nárok na tovar, alebo
 2. vyrovnať zmluvu vrátením tovaru, sa považuje za lízingovú zmluvu,
- ab) 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,
- ac) 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,
- ad) hypotekárnym úverom kryté dlhové retailové aktívum (ďalej len „RMBD“) a írske vlastné zmenky kryté fondom hypotekárných úverov,
- ae) obchodovateľným aktívom dlhový cenný papier, ktorý je prijatý na obchodovanie na trhu a spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa šiestej časti tohto rozhodnutia,
- af) neobchodovateľným aktívom termínovaný vklad, úverová pohľadávka, RMBD alebo neobchodovateľné aktívum kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami (ďalej len „DECC“),
- ag) 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,
- ah) 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 pohľadávkou, pri ktorej sa úverová zmluva riadi právom rovnakého štátu eurozóny alebo RMBD vydané subjektmi so sídlom v rovnakom štáte eurozóny alebo DECC vydané a evidované v rovnakom štáte eurozóny,
- ai) kupónom s pohyblivou úrokovou sadzbou kupón viazaný na referenčnú úrokovú sadzbu,

¹⁰⁾ 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).

- pričom k zmene hodnoty kupónu dochádza najmenej raz za jeden rok,
- aj) 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,
 - ak) kreditným ratingom rating podľa osobitného predpisu,¹¹⁾
 - al) verejným kreditným ratingom kreditný rating, ktorý je vydaný alebo schválený ratingovými agentúrami registrovanými v EÚ, ktoré sú akceptované ako externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu v rámci Eurosystému a je zverejnený alebo distribuovaný na základe uhradeného poplatku,
 - am) pracovným dňom Eurosystému je ktorýkoľvek deň, počas ktorého je ECB a aspoň jedna NCB otvorená na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému,
 - an) pracovným dňom NCB ktorýkoľvek deň, počas ktorého je NCB otvorená na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému, vrátane dní keď môžu byť zatvorené pobočky tejto NCB v dôsledku miestnych alebo regionálnych dní pracovného voľna,
 - ao) operáciou menovej politiky Eurosystému operácia na voľnom trhu a automatická operácia,
 - ap) úverovou operáciou Eurosystému refinančná operácia menovej politiky Eurosystému s výnimkou devízového swapu vykonávaného pre účely menovej politiky a priameho obchodu, poskytovanie vnútrodenného úveru a ECONS úver,
 - aq) navyšovacou emisiou jednotlivá emisia dlhového cenného papiera, ktorá je ďalšou zo série a pokračovaním už predtým vydanéj emisie alebo emisií,
 - ar) znížením ocenenia zníženie trhovej ceny aktíva používaného ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému o určité percento, a to ešte pred uplatnením oceňovacej zrážky,
 - as) periódou na dodržanie povinných minimálnych rezerv perióda podľa osobitného predpisu,¹²⁾
 - at) systémom zaknihovania systém, ktorý umožňuje prevod takých cenných papierov a finančných aktív, ktoré nezahŕňajú fyzický pohyb listinných dokumentov alebo certifikátov, najmä prevod cenných papierov,
 - au) centrálnym depozitárom cenných papierov taký subjekt, ktorý spĺňa požiadavky podľa osobitného predpisu,^{12a)}
 - av) cezhraničným použitím zábezpeky také použitie, ak zmluvná strana Eurosystému predloží svojej domácej NCB ako zábezpeku
 1. obchodovateľné aktíva evidované v inom štáte eurozóny,
 2. obchodovateľné aktíva vydané v inom členskom štáte EÚ a evidované v štáte domácej NCB,
 3. úverové pohľadávky, kde zmluva o úverovej pohľadávke sa riadi právom iného štátu eurozóny, ako právom štátu domácej NCB,
 4. DECC vydané a evidované v inom štáte eurozóny ako je štát jej domácej NCB,
 - aw) TARGET systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase v eurách, ktorý umožňuje vyrovnanie platieb v eurách v peniazoch centrálnej banky, regulovaný podľa osobitného predpisu,¹³⁾
 - ax) koncom dňa čas prevádzkového dňa po uzavretí systému TARGET, keď sú dokončené všetky platby spracovávané v systéme TARGET v daný deň,
 - ay) konečným prevodom neodvolateľný prevod a bezpodmienečný prevod, ktorým zaniká záväzok uskutočniť prevod,
 - az) medzinárodným depozitárom cenných papierov depozitár cenných papierov, ktorý je aktívny

¹¹⁾ 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).

¹²⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 z 22. januára 2021 o uplatňovaní požiadaviek na povinné minimálne rezervy (prepracované znenie) (ECB/2021/1) (Ú. v. EÚ L 73, 3. 3. 2021).

^{12a)} Čl. 2 ods. 1 bod 1. nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 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.

¹³⁾ Rozhodnutie NBS č. 10/2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET-SK) v znení neskorších predpisov.

- pri vyrovňovaní medzinárodne obchodovateľných cenných papierov v rámci rôznych menových a národných trhov,
- ba) vnútrodným úverom úver podľa osobitného predpisu,^{13j}
 - bb) medzinárodným identifikačným kódom cenného papiera (ISIN) medzinárodný identifikačný kód pridelený cenným papierom emitovaným na finančných trhoch,
 - bc) 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) a spĺňa požiadavky podľa osobitného predpisu,^{13aa)}
 - bd) dňom vyrovnania deň, ku ktorému je transakcia vyrovnaná,
 - be) DECC je dlhovým cenným papierom,
 - 1. ktorý je krytý priamo alebo nepriamo úverovými pohľadávkami, ktoré spĺňajú všetky kritériá akceptovateľnosti Eurosystemu pre úverové pohľadávky podľa § 35 ods. 1 až 14, podľa § 37 a podľa § 35a,
 - 2. ktorý poskytuje právo regresu voči úverovej inštitúcii, ktorá poskytla podkladové úverové pohľadávky (ďalej len „pôvodca podkladových úverových pohľadávok“) a voči dynamicky sa meniacemu súboru združených podkladových úverových pohľadávok podľa prvého bodu,
 - 3. pri ktorom nedochádza k jeho rozdeleniu do jednotlivých tranží podľa úrovni rizika,
 - bf) nepeňažnou rekapitalizáciou prostredníctvom dlhových cenných papierov verejného sektora akákoľvek forma úplného alebo čiastočného zvýšenia základného kapitálu úverovej inštitúcie, prostredníctvom priameho vkladu dlhových cenných papierov vydaných vládou alebo inštitúciou verejného sektora poskytujúcou nový kapitál tejto úverovej inštitúcii,
 - bg) investičnou spoločnosťou subjekt podľa osobitného predpisu,^{13a)}
 - bh) subjektom v likvidácii (wind-down entity) subjekt v súkromnom alebo verejnom vlastníctve,
 - 1. ktorého hlavným účelom je postupný predaj svojich aktív a ukončenie svojich obchodných činností alebo
 - 2. založený na správu alebo predaj aktív s cieľom podporiť reštrukturalizáciu alebo riešenie krízových situácií finančného sektora, vrátane subjektu pre správu aktív založeného na riešenie krízovej situácie uplatnením nástroja oddelenia aktív podľa osobitného predpisu,^{13b)}
 - bi) investičným fondom fond peňažného trhu alebo fond nepeňažného trhu podľa osobitného predpisu,⁴⁾
 - bj) dátumom aktivácie nahlasovania informácií ESMA prvý deň, v ktorý bola databáza údajov o sekuritizácii zaregistrovaná Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ďalej len „ESMA“), a tým sa stal databázou sekuritizačných údajov ESMA a zároveň Európska Komisia prijala príslušné vykonávacie technické predpisy vo forme štandardizovaných vzorov podľa osobitného predpisu^{13c)} a tento predpis sa začal uplatňovať,
 - bk) databázou sekuritizačných údajov ESMA archív sekuritizačných údajov podľa osobitného predpisu,^{13d)} ktorá je zaregistrovaná ESMA podľa osobitného predpisu,^{13e)}
 - bl) databázou údajov schválenou Eurosystemom subjekt uznaný Eurosystemom podľa prílohy č. 23, ktorý naďalej spĺňa požiadavky na uznanie uvedené v tejto prílohe,

^{13aa)} Čl. 2 ods. 1 bod 10. nariadenia (EÚ) č. 909/2014 v platnom znení.

^{13a)} Bod (2) čl. 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

^{13b)} Čl. 26 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 (Ú. v. EÚ L 225, 30. 7. 2014, s. 1).
§ 57 zákona č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

^{13c)} Čl. 7 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2017/2402 z 12. decembra 2017, ktorým sa stanovuje všeobecný rámec pre sekuritizáciu a vytvára sa osobitný rámec pre jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu, a ktorým sa menia smernice 2009/65/ES, 2009/138/ES a 2011/61/EÚ a nariadenia (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 648/2012 (EÚ) (Ú. v. EÚ L 347, 28. 12. 2017, s. 35).

^{13d)} Čl. 2 bod 23 nariadenia (EÚ) č. 2017/2402.

^{13e)} Čl. 10 nariadenia (EÚ) č. 2017/2402.

- bm) databázou údajov o úveroch databáza sekuritizačných údajov ESMA alebo databáza údajov uznaná Eurosystémom,
- bn) výkonnostným cieľom v oblasti udržateľnosti (ďalej len „SPT“) cieľ určený vo verejne dostupnom dokumente o emisii, ktorým sa merajú kvantifikované zlepšenia profilu udržateľnosti emitenta alebo jedného alebo viac podnikov patriacich do rovnakej skupiny emitenta viazanej na udržateľnosť počas vopred vymedzeného obdobia týkajúci sa jedného alebo viacerých environmentálnych cieľov podľa osobitného predpisu^{13f)} alebo jedného alebo viacerých cieľov udržateľného rozvoja podľa osobitného dokumentu^{13g)} určených Organizáciou Spojených národov v súvislosti so zmenou klímy alebo zhoršovaním stavu životného prostredia,
- bo) skupinou emitenta viazanou na udržateľnosť skupina podnikov, ktoré pôsobia ako jeden hospodársky subjekt a predstavujú vykazujúci subjekt na účely predkladania konsolidovanej účtovnej závierky, pozostávajúca z materskej spoločnosti a všetkých jej priamych a nepriamych dcérskych spoločností,
- bp) ECONS úverom úver poskytnutý v rámci núdzovej prevádzky podľa osobitného predpisu,^{13h)}
- bq) bilaterálnou transakciou forma realizácie, pri ktorej NCB alebo, v prípade, že takáto forma realizácie je aplikovateľná, ECB vykonávajú priame obchody s jednou alebo s niekoľkými zmluvnými stranami, alebo nepriamo prostredníctvom búrz cenných papierov a agentov na trhu; táto forma realizácie je odkomunikovaná v prípade potreby,
- br) účtom TARGET účet podľa osobitného predpisu,¹³ⁱ⁾
- bs) zabezpečeným úverom dohoda medzi NBS a zmluvnou stranou NBS, pri ktorom sa likvidita dodáva zmluvnej strane NBS prostredníctvom úveru, ktorý je zabezpečený vymáhateľným nárokom poskytnutým NBS zmluvnou stranou NBS vo forme napríklad záložného práva, zabezpečovacieho prevodu práva alebo vinkulácie aktív.

DRUHÁ ČASŤ

AKCEPTOVATEĽNÉ ZMLUVNÉ STRANY

§ 3

Vymedzenie akceptovateľných zmluvných strán

(1) NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu¹⁴⁾ vykonávať operácie menovej politiky Eurosystému iba s akceptovateľnými zmluvnými stranami Eurosystému.

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

- a) dodržiava povinné minimálne rezervy Eurosystému podľa osobitných predpisov,¹⁵⁾ nebola jej poskytnutá výnimka z jej záväzkov súvisiacich so systémom povinných minimálnych rezerv Eurosystému podľa osobitných predpisov,¹⁶⁾
- b) ide o preukázateľne finančne zdravú úverovú inštitúciu podľa § 3a,
- 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

^{13f)} Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ú. v. EÚ L 198, 22. 6. 2020, str. 13).

^{13g)} Obsiahnuté v dokumente „Agenda 2030 pre udržateľný rozvoj“, ktorý Valné zhromaždenie OSN prijalo 25. septembra 2015.

^{13h)} Časť 4 prílohy č. 4 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

¹³ⁱ⁾ § 2 ods. 57 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

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

¹⁵⁾ 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.

¹⁶⁾ 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), nariadenie (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1).

- v súlade s požiadavkami podľa osobitných predpisov,¹⁷⁾
2. je úverovou inštitúciou vo verejnom vlastníctve podľa osobitného predpisu⁶⁾ a podlieha dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,¹⁷⁾
 3. je úverovou inštitúciou podliehajúcou neharmonizovanému dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,¹⁷⁾ najmä pobočka so sídlom v štáte eurozóny úverovej inštitúcie so sídlom mimo EHP, pre tieto účely sa neharmonizovaný dohľad spravidla považuje za porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,¹⁷⁾ ak príslušné štandardy podľa Basel III prijaté Bazilejským výborom pre bankový dohľad sú považované za implementované do režimu dohľadu príslušnej jurisdikcie,
- d) spĺňa všetky prevádzkové požiadavky špecifikované v zmluve alebo v regulačných opatreniach NBS alebo ECB určené pre danú operáciu alebo nástroj.

(3) Akceptovateľná zmluvná strana NBS (ďalej len „zmluvná strana NBS“) na vykonávanie operácií menovej politiky Eurosystému 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 Eurosystému NBS uzatvára so zmluvnou stranou NBS tieto zmluvy:

- a) rámcovú zmluvu o úverových operáciách so zábezpekou,
- b) rámcovú zmluvu o vkladových obchodoch,
- c) rámcovú zmluvu o úverových obchodoch v cudzej mene so zábezpekou,
- 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 Eurosystému podľa tohto rozhodnutia a uzatvorila príslušnú zmluvu podľa odseku 4, je oprávnená zúčastňovať sa prostredníctvom NBS týchto operácií menovej politiky Eurosystému:

- 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.

§ 3a

Hodnotenie finančného zdravia zmluvnej strany NBS

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

- a) štvrtročných informácií o ukazovateľoch kapitálu, likvidity a finančnej páky, ktoré sa vykazujú podľa osobitného predpisu^{17a)} individuálne ako aj na konsolidovanom základe, v súlade s požiadavkami dohľadu alebo
- b) prudenciálnych informácií na úrovni porovnateľnej s informáciami podľa písmena a).

¹⁷⁾ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ, nariadenie (EÚ) č. 575/2013.

^{17a)} Nariadenie (EÚ) č. 575/2013.

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

(3) Informácie vykazované podľa odseku 1 sa v prípade pobočiek zahraničných bánk týkajú inštitúcií, pod ktoré patria tieto pobočky zahraničných bánk.

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

(5) Subjekt v likvidácii (wind-down entity) nie je akceptovateľný pre prístup k operáciám menovej politiky.

§ 4

Kritériá na výber zmluvných strán NBS pre operácie na voľnom trhu formou rýchlych tendrov

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

(2) Pre štrukturálne operácie podľa § 7 ods. 2 písm. d) vykonávané prostredníctvom priamych obchodov formou rýchlych tendrov platia kritériá podľa odseku 4.

(3) Pre dolad'ovacie operácie vykonávané formou devízových swapov pre účely menovej politiky, vykonávané prostredníctvom rýchlych tendrov, 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 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.

(4) Pre dolad'ovacie operácie typu reverzných obchodov alebo prijímania termínovaných vkladov, vykonávaných formou rýchlych tendrov si NBS pre každú transakciu vyberá skupinu zmluvných strán NBS z inštitúcií spĺňajúcich kritériá akceptovateľnosti podľa § 3. Hlavným kritériom pre výber je aktivita na peňažnom trhu, dodatočnými kritériami môže byť efektívnosť oddelenia zmluvnej strany NBS obchodujúceho na medzibankovom trhu a jeho potenciál obchodovania.

(5) Ak Rada guvernérov ECB rozhodne, že operácie na voľnom trhu vykonávané formou rýchlych tendrov 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 Eurosystému pre účasť na devízových intervenciách Eurosystému 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

- a) schopnosť zmluvnej strany Eurosystému 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 Eurosystému podlieha dohľadu uznávaného orgánu dohľadu a
- c) zmluvná strana Eurosystému má dobré meno a dodržiava prísne etické normy.

(8) Kritériá vychádzajúce zo zásady efektívnosti sú najmä

- a) konkurenčné správanie sa zmluvnej strany Eurosystému 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 Eurosystému.

(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

(1) Ak zmluvná strana NBS nesplní svoje povinnosti voči NBS a Eurosystému, tak NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu¹⁸⁾ uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo nepeňažné sankcie vo forme pozastavenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému podľa povahy neplnenia.

(2) NBS v mene Eurosystému uplatní peňažné sankcie alebo nepeňažné sankcie za nedodržanie povinností pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému, 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 vrátane akejkoľvek zostatkovej hodnoty 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 akceptovateľných aktív alebo objem hotovosti na vyrovnanie dohodnutej hodnoty operácie,
- c) poruší povinnosť používať ako zábezpeku len akceptovateľné aktíva a dodržiavať pravidlá ich používania podľa § 36 a 37,
- d) pri vykonávaní povinných postupov na konci obchodného dňa a podmienok prístupu k jednodňovej refinančnej operácii v prípade debetného zostatku na účte TARGET, po ukončení kontrolných procedúr na konci dňa, kedy dôjde k automatickému poskytnutiu jednodňovej refinančnej operácie, nesplní povinnosť mať dostatočnú hodnotu združenej zábezpeky alebo v prípade zmluvnej strany NBS, ktorej prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému bol obmedzený podľa § 5a nesplní povinnosť zachovať hodnotu svojich operácií menovej politiky Eurosystému v rámci schváleného limitu,
- e) nesplní svoje platobné záväzky podľa § 50 ods. 3 až 6.

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

(3) Ak zmluvná strana NBS čo i len čiastočne nesplní niektorú svoju povinnosť uvedenú v odseku 2 je NBS oprávnená od zmluvnej strany NBS požadovať zaplatenie peňažnej pokuty za čas omeškania so splnením povinnosti. Za omeškanie so splnením povinnosti sa pre účely tohto odseku považuje aj doba, počas ktorej môže zmluvná strana NBS uskutočniť nápravu porušení uvedených v tomto odseku na základe oznámenia NBS. Spôsob výpočtu peňažnej pokuty je uvedený v prílohe č. 1 tohto rozhodnutia, pričom pri výpočte sa berie do úvahy objem hotovosti alebo aktív, ktoré zmluvná strana NBS nezaplatila alebo nedodala a počet kalendárnych dní, kedy bola zmluvná strana NBS v omeškaní so splnením svojich povinností.

(4) 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) a e) 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 pri každom ďalšom porušení podmienok. Minimálna výška peňažnej sankcie je 500 eur. Ak zmluvná strana napraví nedodržanie povinnosti podľa odseku 2 písm. c) a oznámi toto nedodržanie NBS pred tým, ako NBS oznámi toto nedodržanie zmluvnej strane, príslušná peňažná sankcia vypočítaná v súlade s prílohou č. 1 sa zníži o 50 %. Peňažná sankcia sa zníži aj v prípadoch, keď zmluvná strana oznámi NBS porušenie, ktoré NBS nezistila, v prípade aktív, ktoré boli už demobilizované. Peňažná sankcia sa nezníži pri aktívach, v súvislosti s ktorými prebieha postup overovania, o ktorom má protistrana vedomosť, pretože jej to bolo oznámené NBS, ECB alebo externým audítorom. Ak je výsledkom výpočtu peňažnej sankcie podľa prílohy č. 1 po uplatnení zníženia o 50 % suma nižšia ako 500 eur, uloží sa minimálna finančná pokuta vo výške 500 eur.

(5) 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 Eurosystému 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. 12-mesačné obdobie podľa tohto odseku, počas ktorého sa sleduje porušenie postupov pri vykonávaní operácií zmluvnou stranou NBS, začína plynúť odo dňa prvého porušenia postupov rovnakého druhu.

(6) 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 Eurosystému pri treťom porušení pozastaví zmluvnej strane NBS prístup k prvej refinančnej operácii na voľnom trhu v rámci udržiavacieho obdobia povinných minimálnych rezerv nasledujúceho po oznámení zmluvnej strane NBS, že jej prístup k operácii na voľnom trhu bol pozastavený. Ak následne zmluvná strana NBS opäť poruší postupy, NBS jej pozastaví prístup k prvej refinančnej operácii na voľnom trhu v rámci udržiavacieho obdobia povinných minimálnych rezerv nasledujúceho po oznámení zmluvnej strane NBS, že jej prístup k operácii na voľnom trhu bol pozastavený, a to až pokiaľ neprejde 12 mesačné obdobie bez porušenia postupov zo strany zmluvnej strany NBS.

(7) Každé 12 mesačné obdobie podľa odseku 6 začína plynúť odo dňa oznámenia sankcie za porušenie povinností podľa odseku 2 písm. c), pričom bude zohľadnené druhé a tretie

porušenie v priebehu tohto 12 mesačného obdobia.

(8) 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.

(9) Zároveň s pozastavením prístupu k operáciám podľa odsekov 5, 6 a 8 Eurosystém uplatní aj peňažné sankcie podľa odseku 4.

(10) NBS je v mene Eurosystému oprávnená uplatniť nepeňažné sankcie podľa odseku 8 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.

§ 5a **Mimoriadne opatrenia**

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

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

(2) Zmluvnej strane NBS, ktorá podlieha dohľadu uvedenému v § 3 ods. 2 písm. c) prvom bode, ale ktorá nespĺňa požiadavky na vlastné zdroje podľa osobitného predpisu^{17a)} na individuálnom alebo konsolidovanom základe podľa požiadaviek bankového dohľadu a zmluvnej strane NBS, ktorá podlieha dohľadu na porovnateľnej úrovni podľa § 3 ods. 2 písm. c) tretieho bodu, ale ktorá nespĺňa požiadavky porovnateľné s požiadavkami na vlastné zdroje podľa osobitného predpisu^{17a)} na individuálnom alebo konsolidovanom základe, Eurosystém z dôvodu obozretnosti automaticky obmedzí prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému. Obmedzenie zodpovedá úrovni prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému v čase oznámenia neplnenia požiadavky na vlastné zdroje Eurosystému. Týmto obmedzením nie je dotknuté žiadne ďalšie mimoriadne opatrenie, ktoré môže Eurosystém prijať. Pokiaľ Rada guvernérov ECB na žiadosť príslušnej NCB nerozhodne inak, zmluvnej strane NBS sa z dôvodu obozretnosti automaticky pozastaví prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému, ak sa

- a) neobnoví dodržiavanie požiadaviek na vlastné zdroje prostredníctvom primeraných a včasných opatrení najneskôr do 20 týždňov od referenčného dátumu pre zber údajov, pri ktorom sa zistil nesúlad,
- b) neplnenie požiadaviek na vlastné zdroje zistilo mimo rámca zberu údajov a dodržiavanie požiadaviek na vlastné zdroje sa neobnovilo do ôsmich týždňov odo dňa, kedy príslušný orgán dohľadu potvrdil, že zmluvná strana už nespĺňa minimálne požiadavky na vlastné zdroje, ale najneskôr do 20 týždňov po skončení príslušného štvrtého roka.

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

- a) zmluvnej strane NBS, pri ktorej nie sú pre NBS a ECB včas k dispozícii informácie o ukazovateľoch kapitálu alebo ukazovateli finančnej páky podľa osobitného predpisu^{17a)}

alebo sú tieto informácie neúplné, a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrtroka,

- b) zmluvnej strane NBS, od ktorej nie je požadované hlásenie ukazovateľov kapitálu a ukazovateľa finančnej páky podľa osobitného predpisu,^{17a)} ale pri ktorej nie sú pre NBS a ECB včas k dispozícii informácie v štandarde porovnateľnom podľa § 3 ods. 2 písm. c) tretieho bodu alebo sú tieto informácie neúplné, a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrtroka.

(4) V prípade obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odseku 3, bude tento prístup zase obnovený pokiaľ požadované informácie budú k dispozícii pre NBS a ECB a Eurosystem rozhodne, že zmluvná strana NBS spĺňa podmienky finančného zdravia podľa § 3 ods. 2 písm. b). Ak príslušné informácie neboli poskytnuté najneskôr do 20 týždňov od konca príslušného štvrtroka, prístup zmluvnej strany k operáciám menovej politiky Eurosystemu sa z dôvodu obozretnosti automaticky pozastaví.

(5) Bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystem z dôvodu obozretnosti obmedzí prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu pre zmluvnú stranu NBS, ktorá bude príslušnými orgánmi považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu na základe podmienok uvedených v osobitnom predpise.^{19a)} Rozsah obmedzenia musí zodpovedať úrovni zapojenia sa do operácií menovej politiky Eurosystemu v čase, keď je zmluvná strana NBS považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu. Uvedené obmedzenie je platné, bez potreby prijatia osobitného rozhodnutia, s účinnosťou odo dňa nasledujúceho po dni, v ktorom príslušné orgány považovali zmluvnú stranu NBS za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu. Týmto obmedzením nemôžu byť dotknuté prípadné ďalšie mimoriadne opatrenia prijaté Eurosystemom.

(6) Okrem obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odseku 5, môže Eurosystem z dôvodu obozretnosti aj ďalej obmedziť, pozastaviť alebo vylúčiť zmluvnú stranu NBS z úverových operácií Eurosystemu, ak bude považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu podľa odseku 5 a ak bude splnená niektorá z týchto podmienok:

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

(7) Okrem obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa

^{19a)} Čl. 18 ods. 4 písm. a) až d) nariadenia (EÚ) č. 806/2014.
§ 34 ods. 2 zákona č. 371/2014.

^{19b)} Čl. 18 ods. 1 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 806/2014.
§ 34 ods. 1 písm. c) zákona č. 371/2014.

^{19c)} Čl. 18 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 806/2014.
§ 34 ods. 1 zákona č. 371/2014.

^{19d)} Čl. 3 ods. 10 nariadenia (EÚ) č. 806/2014.
§ 52 zákona č. 371/2014.

odseku 5, Eurosystem z dôvodu obozretnosti pozastaví, obmedzí alebo vylúči z prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu zmluvnú stranu NBS, ktorá bude považovaná za zlyhávajúcu alebo pravdepodobne zlyhávajúcu, ale na ktorú nebude uplatnené opatrenie na riešenie krízovej situácie alebo pre ktorú nebude existovať odôvodnená možnosť, že alternatívne opatrenie zo súkromného sektora alebo opatrenie dohliadacieho orgánu by mohlo zamedziť zlyhaniu tejto inštitúcie v primeranom časovom horizonte podľa osobitného predpisu.^{19b)}

(8) Eurosystem môže z dôvodu obozretnosti pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu zmluvnej strane NBS, ktorá

- a) poskytuje likviditu Eurosystemu subjektu patriacemu do tej istej bankovej skupiny podľa osobitných predpisov,^{19e)} pričom subjekt prijímajúci túto likviditu je subjektom v likvidácii (wind-down entity) a podľa § 3a ods. 5 nie je považovaný za zmluvnú stranu NBS alebo podlieha mimoriadnym opatreniam prijatým z dôvodu obozretnosti, alebo
- b) porušuje požiadavku na počiatočný kapitál podľa osobitného predpisu.^{19f)}

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

(10) V prípade zlyhania podľa § 5b môže Eurosystem v súlade s § 5c pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu pre zmluvnú stranu NBS, na základe zmluvných opatrení alebo regulačných opatrení uplatňovaných NBS.

(11) Eurosystem môže zmluvnej strane NBS namiesto obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu okamžite pozastaviť prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu, ak

- a) sú splnené podmienky na obmedzenie prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odsekov 2, 3 a 5,
- b) nesplatený záväzok zmluvnej strany NBS z operácií menovej politiky Eurosystemu v čase neplnenia požiadaviek sa rovná nule, a
- c) zmluvná strana NBS počas posledných 90 pracovných dní predchádzajúcich rozhodnutiu o uložení opatrenia nevyužila vnútrodný úver ani autokolateralizáciu.

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

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

^{19e)} § 2 písm. z) zákona č. 371/2014 Z. z.

§ 6 ods. 4 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

§ 5 ods. 1 písm. c) opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/23377/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre veľké účtovné jednotky a subjekty verejného záujmu (oznámenie č. 388/2014 Z. z.).

§ 5 písm. c) opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/23378/2014-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre malé účtovné jednotky (oznámenie č. 389/2014 Z. z.).

§ 14 ods. 3 písm. c) opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 16. decembra 2002 č. 23054/2002-92, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o postupoch účtovania a rámcovej účtovnej osnove pre podnikateľov účtujúcich v sústave podvojného účtovníctva v znení opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/23635/2014-74 (oznámenie č. 390/2014 Z. z.).

^{19f)} Čl. 93 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.

§ 5b **Prípady zlyhania**

(1) Za prípady zlyhania sa považujú automatické prípady zlyhania a diskrečné prípady zlyhania.

(2) Za automatické prípady zlyhania sa považujú tieto skutočnosti:

- a) príslušný súdny alebo iný orgán vydá rozhodnutie o začatí likvidačného konania voči zmluvnej strane NBS alebo o vymenovaní likvidátora alebo podobného úradníka pre zmluvnú stranu NBS, alebo akéhokoľvek iného podobného konania voči zmluvnej strane NBS; prijatie opatrení na predchádzanie krízovej situácii alebo opatrení riadenia krízovej situácie podľa osobitného predpisu^{19g)} voči zmluvnej strane NBS sa nepovažuje za automatický prípad zlyhania,
- b) zmluvná strana NBS podlieha zmrazeniu finančných prostriedkov alebo iným opatreniam vrátane reštriktívnych opatrení, ktoré jej uložila EÚ podľa osobitného predpisu^{19h)} a ktoré obmedzujú použitie finančných prostriedkov zmluvnej strany NBS,
- c) zmluvná strana NBS už nepodlieha systému povinných minimálnych rezerv Eurosystému podľa § 3 ods. 2 písm. a),
- d) zmluvná strana NBS už nie je úverovou inštitúciou podľa § 3 ods. 2 písm. c),
- e) zmluvná strana NBS sa stane subjektom v likvidácii podľa § 2 písm. bh).

(3) Za diskrečné prípady zlyhania sa považujú tieto skutočnosti:

- a) príslušný súdny alebo iný orgán vydá vo vzťahu k zmluvnej strane NBS rozhodnutie o implementácii intervenčného opatrenia, ktorým sa obmedzujú jej obchodné činnosti, vrátane moratória, alebo reorganizačného opatrenia alebo iného podobného postupu, ktorého cieľom je záchrana alebo obnova finančnej situácie zmluvnej strany NBS a vyhnutie sa vydaniu rozhodnutia podľa odseku 2 písm. a),
- b) zmluvná strana NBS už nespĺňa prevádzkové požiadavky podľa § 3 ods. 2 písm. d),
- c) zmluvná strana NBS písomne vyhlási svoju úplnú alebo čiastočnú platobnú neschopnosť alebo neschopnosť plniť svoje záväzky vyplývajúce z operácií menovej politiky alebo z iných transakcií s NBS alebo s inou NCB, alebo zmluvná strana NBS prestane vykonávať činnosť zakotvenú vo svojich stanovách alebo podobných zakladateľských dokumentoch, alebo zmluvná strana NBS vydá vyhlásenie o svojom zámere prestať vykonávať činnosť zakotvenú vo svojich stanovách alebo podobných zakladateľských dokumentoch, alebo zmluvná strana NBS dobrovoľne uzavrie so svojimi veriteľmi dohodu o vyrovnaní, alebo ak je zmluvná strana NBS považovaná za nesolventnú alebo neschopnú splácať svoje dlhy,
- d) procesné úkony prebiehajúce pred prijatím rozhodnutia podľa písmena a) alebo písmena f) alebo odseku 2 písm. a), vrátane návrhu na odobratie povolenia na vykonávanie činností podľa osobitných predpisov,¹⁹ⁱ⁾
- e) je vymenovaný dočasný správca alebo iný podobný úradník s právomocou obmedziť schopnosť zmluvnej strany NBS plniť si svoje záväzky voči Eurosystému,
- f) je vymenovaný správca alebo podobný úradník vo vzťahu k celému majetku zmluvnej strany NBS alebo jeho podstatnej časti,
- g) zmluvná strana NBS urobí alebo sa predpokladá, že urobila nesprávne alebo nepravdivé uistenie alebo iné predzmluvné vyhlásenie v súvislosti s
 - 1. operáciami menovej politiky Eurosystému alebo akýmkoľvek inými transakciami s NBS alebo s inou NCB alebo
 - 2. dodržiavaním všetkých zákonov alebo iných právnych predpisov, ktoré sa na ňu môžu

^{19g)} Napríklad zákon č. 371/2014 Z. z. v znení neskorších predpisov.

^{19h)} Zmluva o fungovaní Európskej únie (Konsolidované znenie) (Ú. v. EÚ C 202, 7. 6. 2016).

¹⁹ⁱ⁾ Napríklad zákon č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov, 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, zákon č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

vzťahovať, čo môže ohroziť plnenie povinností zmluvnej strany NBS vyplývajúcich z dohody, ktorú uzatvorila na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému,

- h) oprávnenie zmluvnej strany NBS vykonávať činnosti podľa osobitného predpisu,^{19j)} sa pozastavuje alebo zrušuje,
- i) zmluvnej strane NBS sa pozastavila alebo ukončila účasť v platobnom systéme, prostredníctvom ktorého sa vykonávajú platby v rámci operácií menovej politiky Eurosystému alebo je zmluvnej strane NBS pozastavená alebo ukončená účasť v SSS, ktorý sa používa na vyrovnanie operácií menovej politiky Eurosystému, okrem devízových swapov,
- j) voči zmluvnej strane NBS sa prijímú opatrenia podľa osobitného predpisu,^{19k)}
- k) zmluvná strana NBS neplní ustanovenia týkajúce sa opatrení na kontrolu rizika pri reverzných obchodoch,
- l) zmluvná strana NBS nezaplatí kúpnu cenu alebo cenu repo obchodu alebo nedodá kúpené alebo spätne odkúpené aktíva pri repo obchodoch alebo zmluvná strana NBS nedodá aktíva alebo nesplatí úver v lehotách na platby a dodávky pri zabezpečených úveroch,
- m) zmluvná strana NBS nezaplatí sumu v eurách pri devízových swapoch na účely menovej politiky a termínovaných vkladoch alebo zmluvná strana NBS nezaplatí sumu v cudzej mene v stanovených lehotách pri devízových swapoch na účely menovej politiky,
- n) zmluvná strana NBS neposkytne NBS také informácie, ktoré môžu mať následky pre NBS,
- o) zmluvná strana NBS nevyrovná niektorý zo svojich záväzkov vyplývajúcich z dohôd o reverzných obchodoch a devízových swapov, a tento napravitel'ný nedostatok neodstráni ani do 30 dní v prípade zabezpečených transakcií a 10 dní v prípade devízových swapov od vyzvania NBS,
- p) zmluvná strana NBS podlieha zmrazeniu finančných prostriedkov alebo iným opatreniam, ktoré jej uložil členský štát, ktorého menou je euro a ktoré obmedzujú použitie jej vlastných finančných prostriedkov,
- q) všetky aktíva zmluvnej strany NBS alebo ich podstatná časť podliehajú príkazu na zmrazenie, zabavenie, zaistenie alebo akémukoľvek inému postupu, ktorého cieľom je ochrana verejného záujmu alebo ochrana práv veriteľov zmluvnej strany NBS,
- r) všetky aktíva zmluvnej strany NBS alebo ich podstatná časť sú postúpené inému subjektu alebo sa všetky operácie alebo obchodná činnosť protistrany alebo ich podstatná časť predá, zruší, zlikviduje alebo ukončí, alebo sa prijme akékoľvek rozhodnutie s obdobným následkom.

(4) Diskrečným prípadom zlyhania je aj

- a) prípad zlyhania zmluvnej strany dohody, ktorá sa týka správy devízových rezerv alebo vlastných finančných prostriedkov ECB alebo akejkolvek NCB obdobný diskrečným prípadom zlyhania podľa odseku 3,
- b) zlyhanie zmluvnej strany, vrátane jej pobočiek, dohody alebo transakcie s Eurosystémom uzavretej na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému,
- c) iná hroziaca alebo existujúca skutočnosť, ktorá ohrozuje plnenie záväzkov zmluvnej strany NBS vyplývajúcich z dohôd, ktoré uzatvorila na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému, alebo z iných zmluvných alebo zákonných pravidiel, ktoré sa uplatňujú na vzťahy medzi zmluvnou stranou NBS a ECB alebo inou NCB,
- d) zlyhanie zmluvnej strany NBS, porušenie alebo riadne neplnenie inej povinnosti, dohody alebo transakcie zmluvnou stranou NBS podľa dohôd uzavretých na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému alebo podľa iných zmluvných alebo zákonných pravidiel, ktoré sa uplatňujú na vzťahy medzi zmluvnou stranou NBS a ECB alebo inou NCB.

(5) Pri diskrečných prípadoch zlyhania v súlade s postupmi Eurosystému prijatými

^{19j)} Napríklad zákon č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

^{19k)} § 17 ods. 1 až 3 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Radou guvernérov ECB, NBS zmluvnej strane NBS oznámi, že nastal diskrečný prípad zlyhania, pričom diskrečný prípad zlyhania sa stane platným až po doručení oznámenia o tomto zlyhaní. NBS môže v oznámení o diskrečnom prípade zlyhania určiť lehotu troch pracovných dní na nápravu.

§ 5c

Opravné prostriedky v prípadoch zlyhania a z dôvodu obozretnosti

(1) NBS je oprávnená z dôvodu obozretnosti a pri diskrečných prípadoch zlyhaniach podľa § 5b ods. 3 a 4 uplatniť tieto opravné prostriedky:

- a) pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu,
- b) pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup zmluvnej strany NBS k automatickým operáciám,
- c) ukončiť všetky prebiehajúce dohody a transakcie so zmluvnou stranou NBS,
- d) požadovať predčasné splatenie úverových pohľadávok voči zmluvnej strane NBS, ktoré nie sú zatiaľ splatné alebo sú viazané,
- e) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie úverových pohľadávok zmluvnej strany NBS voči NBS,
- f) pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia úverových pohľadávok NBS voči zmluvnej strane NBS.

(2) NBS je oprávnená pri automatických prípadoch zlyhania podľa § 5b ods. 2 uplatniť tieto opravné prostriedky:

- a) pozastaviť alebo vylúčiť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu,
- b) pozastaviť alebo vylúčiť prístup zmluvnej strany NBS k automatickým operáciám,
- c) ukončiť všetky prebiehajúce dohody a transakcie so zmluvnou stranou NBS,
- d) požadovať predčasné splatenie úverových pohľadávok voči zmluvnej strane NBS, ktoré nie sú zatiaľ splatné alebo sú viazané,
- e) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie úverových pohľadávok zmluvnej strany NBS voči NBS,
- f) pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia úverových pohľadávok NBS voči zmluvnej strane NBS.

(3) NBS môže pri prípadoch zlyhania podľa § 5b ods. 2 až 4 uplatniť okrem opravných prostriedkov podľa odsekov 1 a 2 aj tieto opravné prostriedky:

- a) sankčný úrok,
- b) náhradu škody.

TRETIA ČASŤ

RÁMEC VÝKONU MENOVEJ POLITIKY EUROSISTÉMU

§ 6

Nástroje menovej politiky Eurosistému

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

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

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

²⁰⁾ Nariadenie (ES) č. 2531/98 a nariadenie (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1).

Tabuľka č. 1: Prehľad charakteristiky operácií menovej politiky Eurosystemu

Kategórie 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 podľa § 9	Mesačná podľa § 9	Štandardné tendre
	Dolad'ovacie operácie	Reverzné obchody Devízové swapy	Reverzné obchody Devízové swapy Prijímanie termínovaných vkladov	Neštandardizovaná	Nepravidelná	Štandardné a rýchle tendre podľa § 10
	Štrukturálne operácie	Reverzné obchody	Reverzné obchody	Neštandardizovaná	Nepravidelná	Štandardné tendre podľa § 11
		-	Emisia dlhových certifikátov ECB	Kratšia než 12 mesiacov	Nepravidelná	
		Priame nákupy	Priame predaje	-	Nepravidelná	Štandardné a rýchle tendre Bilaterálne transakcie podľa § 11
	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) dolad'ovacie 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.

(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 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 druhej časti tohto rozhodnutia 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 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 druhej časti tohto rozhodnutia 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 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) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,

- e) spravidla realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ Eurosystem nerozhodne vykonať špecifickú doladovaciu operáciu formou štandardných tendrov 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 druhej časti tohto rozhodnutia 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) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
- e) realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ Eurosystem nerozhodne o výkone špecifickej operácie formou štandardných tendrov 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 druhej časti tohto rozhodnutia.

(7) Charakteristické znaky prijímania termínovaných vkladov sú tieto:

- a) sterilizačný charakter,
- b) pravidelná frekvencia alebo nepravidelná frekvencia,
- c) štandardizovaná splatnosť alebo neštandardizovaná splatnosť,
- d) decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
- e) realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ ECB nerozhodla vykonať špecifickú operáciu formou štandardných tendrov 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 druhej časti tohto rozhodnutia.

§ 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 druhej časti tohto rozhodnutia,
- 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 druhej časti tohto rozhodnutia,
- f) emitovanie v dematerializovanej podobe v depozitári cenných papierov v štáte eurozóny a vedené v dematerializovanej podobe,
- g) realizácia formou štandardných tendrov,
- h) emitovanie pod menovitú hodnotu alebo nad menovitú 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 priame obchody môžu vykonávať vybrané NCB alebo, v prípade, že takáto forma realizácie je aplikovateľná, ECB,
- e) realizácia priamych obchodov so všetkými zmluvnými stranami NBS alebo s vybranou skupinou zmluvných strán NBS podľa druhej časti tohto rozhodnutia 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 jednoduchým 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. Pri úroku na reverzných obchodoch sa uplatňuje jednoduché úročenie na základe metódy „aktuál/360“.

(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 doladovacích 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)

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

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

$$\Delta_M = F_M - S$$

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

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

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

(3) Prijímanie termínovaných vkladov je typom obchodov, pri ktorých Eurosystem ponúka zmluvným stranám úročenie ich termínovaných vkladov na účtoch v NCB za účelom sterilizovania likvidity z finančného trhu. Tento typ obchodu sa vykonáva len pri doľadovacích operáciách. Termínované vklady sa prijímajú na vopred dané obdobie za pevnú úrokovú sadzbu. Môžu byť úročené kladnou, nulovou alebo zápornou úrokovou sadzbou. 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.

(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 obchodu sa využíva len pri štrukturálnych 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 štrukturálnych 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. Zvyčajný rámec operačných krokov v štandardných tendroch a rýchlych tendroch je uvedený v tabuľke č. 4. Indikatívny časový rámec v štandardných tendroch a rýchlych tendroch je uvedený v tabuľke č. 4a. V tabuľke č. 4a sú uvedené časy v stredoeurópskom čase (CET) alebo stredoeurópskom letnom čase. V tabuľke č. 4a sa T rozumie obchodným dňom.

Tabuľka č. 4a: Indikatívny časový rámec v štandardných a rýchlych tendroch

	Štandardné tendre		Rýchle tendre
	MRO	LTRO	
Vyhlásenie tendra	T-1 15:40	T-1 15:55	T hh:mm
Uzávierka na predkladanie ponúk zmluvnými stranami	T 09:30	T 10:00	+ 00:30
Vyhlásenie výsledkov tendra	T 11:30	T 12:00	+ 01:35
Vyrovnanie tendra	T+1	T+1	T

(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.

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

Operačné kroky
a) ECB zverejní oznam o vyhlásení tendra
b) NBS zverejní oznam o vyhlásení tendra a priamo ho oznámi zmluvným stranám (ak sa uplatňuje)
a) deň vyhlásenia tendra
b) deň uzávierky na predkladanie ponúk (obchodný deň)
a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystem)
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení
b) ECB zverejní výsledky pridelenia
Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov
Krok č. 6: Vyrovnanie tendra

(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. Dolad'ovacie operácie a štrukturálne operácie prostredníctvom priamych obchodov sa vzhľadom na špecifické zábery 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 dolad'ovacích operácií. Vzhľadom na špecifické zábery 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.

(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. Ak sa uplatňovaná úroková sadzba vypočíta ako priemer podkladovej referenčnej sadzby počas platnosti operácie, uplatňovaná úroková sadzba sa vypočíta pri zaokrúhlení priemeru na aspoň 8 desatinných miest.

(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 posledný utorok v každom kalendárnom mesiaci (z dôvodu sviatkov sa decembrová dlhodobejšia refinančná operácia obvykle uskutoční o týždeň skôr, a to predposledný utorok 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 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

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

§ 15

Vyhlásenie tendra

(1) ECB zverejňuje oznam o vyhlásení štandardných tendrov vopred. 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 pridelenia,
- 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 pridelenia (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 pridelený 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. 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.

(4) V prípade zabezpečeného úveru sa úroková sadzba určuje uplatnením úrokovej sadzby na výšku úverového obchodu až do dňa splatnosti úverového obchodu.

§ 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 prideľovania 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 dlhodobšie 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 Eurosystému, vtedy NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystém.

§ 18 Pridelovanie 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: Pridelovanie v tendri za pevnú úrokovú sadzbu

Percentuálny podiel pridenej sumy:

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

Objem pridelený i-tej zmluvnej strane:

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

A = celkový pridelo vaný 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 pridelennej 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

$all\%(r_m)$ = percentuálny podiel pridelennej sumy pri hraničnej úrokovej sadzbe

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

all_i = celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane

§ 20

Pridelovanie v devízových swapových tendroch za pevne stanovený swapový bod

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 prideli 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

Δ_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 (Δ_s)

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

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

Δ_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

Δ_{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

$\text{all}\%(\Delta_m)$ = percentuálny podiel pridelennej sumy pri hraničnom swapovom bode

$\text{all}(\Delta_s)_i$ = 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 zverejňuje výsledky tendra. 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

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 ods. 2.

(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; mobilizáciu hotovosti ako zábezpeky je oprávnená iniciovať aj NBS podľa osobitného predpisu.²¹⁾

(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 3 a 4, NBS jej uloží sankcie podľa § 5.

§ 26

Zrušený od 8. 7. 2022

§ 27

Postupy pri vyrovnaní operácií menovej politiky Eurosystemu Finančné vyrovnanie 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 systém TARGET v prevádzke. Operácie na voľnom trhu vykonávané formou rýchleho tendra sa obvykle vyrovnávajú v deň vykonania tejto operácie. Pri priamych obchodoch a devízových swapoch je možné určiť aj iný deň vyrovnania. Vyrovnanie emisie dlhových certifikátov ECB sa uskutočňuje na druhý deň po dni uzavretia obchodu, keď je otvorený systém TARGET a všetky príslušné systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

(2) Pri operáciách na voľnom trhu vykonávaných prostredníctvom reverzných obchodov a devízových swapov majú protistrany povinnosť na vyrovnanie danej operácie previesť dostatočný objem akceptovateľných aktív vrátane alikvotnej časti úrokov. V prípade kladnej úrokovej sadzby je suma zábezpeky o časť úrokov navýšená a v prípade zápornej znížená. 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 nesplní požiadavky podľa odseku 2, NBS jej uloží sankciu podľa § 5 odsek 1 a 2.

(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 súlade s postupmi vyrovnávania podľa osobitného predpisu.^{21a)} V dôsledku prevádzkových obmedzení a technických vlastností najmä systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi sa však

²¹⁾ § 11 rozhodnutia NBS č. 3/2025.

^{21a)} § 9 rozhodnutia NBS č. 3/2025.

načasovanie vyrovnanie 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
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 systému TARGET alebo na účtoch inej úverovej inštitúcie zapojenej do systému TARGET.

(7) NBS vyrovnáva operácie na voľnom trhu v mene euro v čistom vyjadrení, okrem núdzových situácií, kedy môže úverové operácie vyrovnávať v hrubom vyjadrení. Zmluvná strana NBS alebo NBS je povinná vykonať platbu v inej mene ako euro 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) Platobné príkazy súvisiace s účasťou na operáciách na voľnom trhu na dodanie likvidity alebo s využívaním jednodňových refinančných operácií sa vyrovnávajú až po mobilizácii zábezpeky pre danú operáciu.

(9) V prípade úverových obchodov v cudzej mene si zmluvná strana NBS a NBS 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 TARGET a v osobitnom predpise.^{1a)}

PIATA ČASŤ AUTOMATICKÉ OPERÁCIE

§ 28 Automatické operácie

(1) Automatické operácie vykonávané v rámci Eurosystému 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.²²⁾ 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 Eurosystému.

§ 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.

(2) Prístup k jednodňovým refinančným operáciám majú všetky zmluvné strany NBS počas prevádzkových dní systému TARGET na základe uzatvorenej rámcovej zmluvy o úverových operáciách so zábezpekou s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní k dispozícii, podľa § 66b. 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 TARGET na konci pracovného dňa. NBS uplatní sankcie podľa § 5 ods. 2 až 10 v prípade nedodržania dostatočnej zábezpeky oproti čerpanej jednodňovej refinančnej operácii. NBS uplatní sankcie aj na zmluvnú stranu NBS, ktorej prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému je obmedzený podľa § 5a ods. 1 až 11 v prípade, ak žiadosť o automatické čerpanie jednodňovej refinančnej operácie prekročí stanovený limit. V takomto prípade je sankcia uplatnená na sumu prevyšujúcu stanovený limit podľa § 5.

(4) Ak zmluvná strana NBS čerpá jednodňovú refinančnú operáciu na základe

²²⁾ Čl. 8 nariadenia (EÚ) 378/2021 (ECB/2021/1).

iniciovaného obchodu, čo je na požiadanie, jej žiadosť musí byť prijatá najneskôr do 18:15 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času, čo je uzávierka pre čerpanie automatických operácií, podľa osobitného predpisu.^{22a)} Uzávierka pre podanie žiadosti o poskytnutie jednodňovej refinančnej operácie je posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystému predĺžená o dodatočných 15 minút. V prípade výnimočných okolností, môže Eurosystém rozhodnúť o ďalšom predĺžení.

(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 TARGET.

(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 TARGET s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní k dispozícii, podľa § 66b.

(3) Za uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie sa považuje pripísanie prostriedkov na účet NBS pre tento účel vyhradený najneskôr do 18:15 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času, čo je uzávierka pre čerpanie automatických operácií podľa osobitného predpisu.^{22a)} Uzávierka pre uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie je v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystému predĺžená o dodatočných 15 minút. V prípade výnimočných okolností, môže Eurosystém rozhodnúť o ďalšom predĺžení.

(4) Splatnosť jednodňovej sterilizačnej operácie je nasledujúci pracovný deň po jej realizácii, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET. Úroková sadzba uplatňovaná pre jednodňovú sterilizačnú operáciu je vopred vyhlasovaná 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

^{22a)} Príloha č. 5 k rozhodnutiu NBS č. 10/2022.

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 TARGET.

§ 31

Finančné vyrovnanie automatických operácií

(1) Finančné vyrovnanie automatických operácií v mene euro sa vykonáva výlučne prostredníctvom systému TARGET alebo na účtoch inej úverovej inštitúcie zapojenej do systému TARGET.

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

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

ŠIESTA ČASŤ

AKCEPTOVATEĽNÉ AKTÍVA

§ 32

Vymedzenie akceptovateľných aktív

(1) NBS uplatňuje podľa osobitného predpisu¹⁾ jednotný rámec akceptovateľných aktív Eurosystému platný pre všetky úverové operácie Eurosystému a tieto aktíva riadi podľa osobitného predpisu.^{1a)} Úverové operácie Eurosystému zabezpečené akceptovateľným aktívom sú úverom typu zabezpečený úver.

(2) Podmienkou účasti zmluvných strán NBS v úverových operáciách, ktoré je NBS oprávnená vykonávať v mene Eurosystému, je poskytnutie aktív, ktoré sú v týchto operáciách akceptovateľné ako zábezpeka. Vzhľadom na to, že súčasťou úverových operácií je vnútrodený úver, zábezpeka poskytnutá zmluvnými stranami NBS v súvislosti s vnútrodeným úverom musí podľa osobitného predpisu **Chyba! Záložka nie je definovaná.**) taktiež spĺňať kritériá a akceptovateľnosti podľa § 33 až 35.

(3) Ak zmluvné strany NBS v úverových operáciách, ktoré NBS vykonáva v mene Eurosystému, poskytujú akceptovateľné aktíva ako zábezpeku, ktorej vznik sa spravuje právnym poriadkom Slovenskej republiky, použijú najmä prevod na iný účet cenných papierov zmluvnej strany NBS, ktorý je výlučne vyhradený v prospech NBS (technika záložného práva), prevod na účet cenných papierov NBS (technika zabezpečovacieho prevodu), záložné právo na úverovú pohľadávku, záložné právo ku vkladovým obchodom a zabezpečovacie právo k peňažným prostriedkom. Ak ide o akceptovateľné aktívum, ktoré sa spravuje iným ako právnym poriadkom Slovenskej republiky, postupuje sa podľa osobitného predpisu.^{1a)}

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

(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 zo združenej zábezpeky ak ide o

- a) aktívum splatné do dvoch pracovných dní od aktuálneho dňa, alebo
- b) aktívum s príjmovým tokom, ako napríklad výplatou 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 v každý prevádzkový deň TARGET. Obchodovateľné aktíva zaradené do zoznamu akceptovateľných obchodovateľných aktív sa stávajú akceptovateľnými pre použitie v úverových operáciách Eurosystemu po ich zverejnení na zozname. Výnimkou je špecifický prípad dlhových nástrojov s valutou vyrovnania v deň emisie, kedy Eurosystem môže udeliť status akceptovateľnosti odo dňa emisie.

(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 Eurosystemu 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 Eurosystemu. 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, ktoré sú vydané v mene euro sú pre NBS akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách a nepodliehajú kritériám akceptovateľnosti podľa odsekov 4 až 13, 17 až 21, 25 a 29, § 41 ods. 1, 3, 4, 6 a 7 a § 52.

(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 8 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) Dlhové cenné papiere sú akceptovateľné, ak je ich objem vyjadrený v nominálnej hodnote.

- (8) 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, alebo
 - b) kupóny s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorý má takúto štruktúru:

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

$$f \leq \text{úroková sadzba} \leq c, \text{ pričom:}$$
 1. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadzieb:
 - 1.1. úroková miera na peňažnom trhu s eurom, ktorej používanie je v EÚ povolené podľa osobitného predpisu,²³⁾ ako sú napríklad krátkodobá eurová sadzba €STR vrátane zloženej alebo priemernej dennej €STR, EURIBOR a podobné indexy, pre prvý alebo posledný kupón môže byť referenčnou úrokovou sadzbou lineárna interpolácia medzi dvoma obdobiami do splatnosti tej istej úrokovej sadzby na peňažnom trhu s eurom, napríklad lineárna interpolácia medzi dvoma rôznymi obdobiami do splatnosti EURIBOR,
 - 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 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,
 - c) kupóny s viacstupňovou úrokovou sadzbou alebo kupóny s pohyblivou úrokovou sadzbou viazanou na SPT za predpokladu, že dosiahnutie SPT emitentom alebo ktorýmkoľvek podnikom patriacim do rovnakej skupiny emitenta dlhopisov viazaných na SPT overuje nezávislá tretia osoba na základe podmienok emisie dlhopisu a zvýšenie sadzby kupónu alebo platba súvisiaca s touto zmenou neboli zrušené ani zneplatnené.

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

²³⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011 z 8. júna 2016 o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov, ktorým sa menia smernice 2008/48/ES a 2014/17/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 596/2014 (Ú. v. EÚ L 171, 29. 6. 2016, str. 1) v platnom znení.

(10) 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.

(11) 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, okrem aktív s viacstupňovou úrokovou sadzbou alebo kupónov s pohyblivou úrokovou sadzbou viazanou na SPT len na základe existencie práva emitenta na zrušenie alebo zneplatnenie zvýšenia sadzby kupónu alebo súvisiacej platby.

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

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

(14) Obchodovateľné aktíva musia byť emitované v EHP prostredníctvom centrálného depozitára cenných papierov, ktorý prevádzkuje akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi^{23a)} alebo systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi s akceptovateľným prepojením^{23b)} na akceptovateľný systém vyrovnania obchodov s cennými papiermi.

(15) Medzinárodné obchodovateľné aktíva vydané prostredníctvom medzinárodného depozitára cenných papierov 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 je prevádzkovateľom akceptovateľného SSS alebo SSS s akceptovateľným prepojením na akceptovateľný SSS; spoločným správcom sa rozumie správca, na ktorého účte je vedená evidencia pre všetkých vlastníkov takéhoto aktíva; táto požiadavka sa 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 správцovskej štruktúry, platnej pre medzinárodné dlhové cenné papiere a musia byť evidované spoločným správcom, a to medzinárodným depozitárom cenných papierov; 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.

(16) Ak je emitentom alebo ručiteľom obchodovateľných aktív agentúra, jej sídlo má byť v štáte eurozóny.

(17) Emitentom alebo ručiteľom obchodovateľných aktív môže byť centrálna banka členského štátu EÚ, inštitúcia verejného sektora, agentúra, úverová inštitúcia, finančná

^{23a)} § 2 písm. y) rozhodnutia NBS č. 3/2025.

^{23b)} § 2 písm. x) rozhodnutia NBS č. 3/2025.

korporácia, ktorá nie je úverovou inštitúciou, nefinančná korporácia, multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia podľa § 2. Ak sa ručenie nepoužíva na zabezpečenie súladu obchodovateľného aktíva s požiadavkami na kreditnú kvalitu obchodovateľných aktív, môže byť ručiteľom obchodovateľného aktíva aj iná osoba ako osoby podľa prvej vety. V prípade obchodovateľných aktív s viac ako jedným emitentom sa uvedená požiadavka vzťahuje na každého emitenta. Obchodovateľné aktíva, ktorých emitentom alebo ručiteľom je investičný fond podľa § 2, nie sú akceptovateľné.

(18) Emitent obchodovateľných aktív musí mať sídlo v EHP alebo v štáte G10 mimo EHP, okrem emitenta pre dlhové cenné papiere typu ABS a emitentov uvedených v odsekoch 16 a 27. 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. V prípade obchodovateľných aktív s viac ako jedným emitentom sa uvedená požiadavka vzťahuje na každého emitenta.

(19) Sídlo ručiteľa pre obchodovateľné aktíva musí byť v EHP, okrem prípadov, ručiteľa podľa odseku 16 alebo ak sa ručenie nepoužíva na zabezpečenie súladu obchodovateľného aktíva s požiadavkami na kreditnú kvalitu. 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 sídlo. Možnosť použitia hodnotenia kreditnej kvality ručiteľa od inštitúcie podľa § 38 ods. 2 písm. a) na zabezpečenie súladu obchodovateľného aktíva s požiadavkami na kreditnú kvalitu je upravená v § 41 ods. 4.

(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 predpisu²⁴⁾ 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.

(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 a 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⁾ 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).

(24) Proces výberu neregulovaných trhov je definovaný výlučne podľa výkonu riadenia zábezpeky zo strany Eurosystému a nemá byť považovaný za hodnotenie vnútornej kvality jednotlivých trhov Eurosystémom.

(25) Nekryté dlhové cenné papiere emitované úverovými inštitúciami alebo investičnými spoločnosťami alebo subjektmi, s ktorými majú tieto inštitúcie a spoločnosti úzke väzby podľa § 36, ktoré nespĺňajú požiadavky podľa odseku 12 a boli vydané pred 31. decembrom 2018, môžu byť až do ich splatnosti akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému, za predpokladu, že spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu, ich podriadenosť nie je zmluvná alebo štrukturálna a ide o tieto typy aktív:

- a) dlhové cenné papiere vydané agentúrami,
- b) dlhové cenné papiere ktorých ručiteľom je inštitúcia verejného sektora s právom vyberať dane so sídlom v EÚ a zábezpeka spĺňa kritériá určené v § 42.

(26) Zmluvná podriadenosť je na účely odseku 25 podriadenosť, ktorá vyplýva zo znenia emisných podmienok nekrytého dlhového cenného papiera bez ohľadu na skutočnosť, či je táto podriadenosť ustanovená aj právnymi predpismi. Štrukturálna podriadenosť sa na účely odseku 25 týka nekrytých dlhových cenných papierov, vydávaných holdingovými spoločnosťami vrátane všetkých sprostredkujúcich holdingových spoločností, podľa osobitného predpisu.^{24b)}

(27) Pre nekryté dlhové cenné papiere emitované úverovými inštitúciami alebo investičnými spoločnosťami alebo subjektmi, s ktorými majú tieto inštitúcie a spoločnosti úzke väzby podľa § 36, platí že ich emitent musí mať sídlo v EÚ, okrem emitentov, ktorí sú multilaterálnymi rozvojovými bankami alebo medzinárodnými organizáciami.

(28) Aby obchodovateľné aktíva, okrem aktív typu ABS, regulovaných krytých dlhopisov a dlhopisov typu multicedulas, boli akceptovateľné, musia byť nezabezpečenými záväzkami emitenta aj ručiteľa. Pre obchodovateľné aktíva s viac ako jedným emitentom alebo ručiteľom musí uvedenú podmienku spĺňať každý z emitentov aj ručiteľov.

(29) Zabezpečené obchodovateľné aktíva, ktoré boli akceptovateľné pred 1. januárom 2021, ale nespĺňajú podmienky akceptovateľnosti podľa odseku 28, zostávajú akceptovateľné do 1. januára 2026 za podmienky, že spĺňajú všetky ostatné kritériá akceptovateľnosti pre obchodovateľné aktíva podľa tejto časti. Na základe prvej vety tohto odseku, kryté dlhopisy, ktoré nie sú regulovanými krytými dlhopismi, ani dlhopismi typu multicedulas, sú od 1. januára 2021 neakceptovateľné.

§ 34

Dodatočné kritériá akceptovateľnosti aktív typu ABS

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

(2) Aby aktívum typu ABS bolo akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému, všetky podkladové aktíva ABS, musia byť homogénne a musí byť možné ich vykazovať podľa niektorého typu zo vzorov na vykazovanie údajov o podkladových úveroch aktív typu ABS uvedených v prílohe č. 23 a sú niektorým z druhov aktív podľa § 62 ods. 4 písm. a).

^{24b)} Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

(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 nevylučuje 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 papiere, 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. Podkladové aktíva ABS musia poskytovať právo plného regresu voči dlžníkom.

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

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

(9) Na účely odseku 8 sa správca hypoték a správca pohľadávok považuje za sprostredkovateľa.

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

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

(12) Podkladové aktíva ABS musia byť nadobudnuté spoločnosťou SPV od pôvodcu alebo od sprostredkovateľa podľa odseku 8 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.

(13) 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.

(14) Ustanovenia týkajúce sa spätného nadobudnutia práv a povinnosti vrátiť aktíva, ktoré považuje Eurosystém 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.

(15) 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.

(16) Na základe dokumentácie o transakcii, akékoľvek investície peňažných prostriedkov v prospech bankových účtov emitenta alebo sprostredkovateľskej spoločnosti SPV nesmú ako celok alebo po častiach, skutočne alebo ako možnosť, pozostávať z tranží iných aktív typu ABS, byť 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 papiere, ktoré vznikli prenesením rizika z iných cenných papierov alebo na podobné pohľadávky.

(17) Aby aktívum typu ABS bolo akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému, musia byť k dispozícii komplexné a štandardizované údaje o úveroch, ktoré sú jeho podkladovými aktívami, podľa postupov uvedených v prílohe č. 23.

(18) Eurosystém 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. Ak tretia strana nesplní túto požiadavku, Eurosystém sa môže rozhodnúť neakceptovať aktívum typu ABS ako zábezpeku v úverových operáciách alebo sa môže rozhodnúť pozastaviť akceptovateľnosť takejto zábezpeky.

(19) Eurosystém sa môže na základe posúdenia poskytnutých informácií rozhodnúť neakceptovať aktívum typu ABS ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému. Eurosystém pri svojom posúdení zohľadní, či predložené informácie považuje za dostatočne zrozumiteľné, konzistentné a úplné na preukázanie splnenia všetkých kritérií akceptovateľnosti aktív typu ABS, najmä pokiaľ ide o to, či podkladové aktíva boli nadobudnuté spôsobom, ktorý Eurosystém považuje za skutočný predaj podľa odseku 12.

(20) Bez toho, aby bola dotknutá akceptovateľnosť regulovaných krytých dlhopisov podľa § 33 ods. 28 a 29, podkladovými aktívami krytých dlhopisov regulovaných v EHP, pre ktoré bol ISIN pridelený pred 8. júlom 2022 a na ktoré sa nevzťahuje osobitný predpis^{24c)} („historické kryté dlhopisy“), môžu byť aktíva typu ABS (ďalej len „súbor podkladových aktív krytých dlhopisov“) za predpokladu, že súbor podkladových aktív týchto krytých dlhopisov obsahuje len také aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) podkladové aktíva ABS sú v súlade s požiadavkami podľa osobitného predpisu²⁵⁾ v čase

^{24c)} § 67 až 80 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

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

- pridelenia ISINu,
- b) pôvodcom podkladových aktív ABS je inštitúcia, ktorá má s emitentom 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.

(21) Na verifikáciu toho, či súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 20, 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 20; 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 následné potvrdenie 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 20.

(22) V prípade, že emitent krytých dlhopisov regulovaných v EHP nesplní konkrétnu požiadavku alebo ak Eurosystem pokladá obsah confirmácie za chybný alebo nedostatočný do tej miery, že nie je možné verifikovať, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP spĺňa podmienky podľa odseku 20, Eurosystem rozhodne neprijat' uvedené kryté dlhopisy regulované v EHP podľa odseku 20 ako akceptovateľnú zábezpeku alebo pozastaviť ich akceptovateľnosť.

(23) V prípade, že príslušná právna úprava alebo prospekt vylučujú začlenenie aktív typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 20, do súboru podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP, verifikácia podľa odseku 20 sa nevyžaduje.

(24) Na účely odseku 20 písm. b) je rozhodujúca existencia úzkych väzieb v čase prevodu aktív typu ABS z nadriadenej tranže do súboru podkladových aktív krytých dlhopisov podľa odseku 20.

(25) Súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných mimo EHP nemôže obsahovať aktíva typu ABS.

§ 35

Kritériá akceptovateľnosti neobchodovateľných aktív

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách neobchodovateľné aktíva, ktoré spĺňajú kritériá podľa odsekov 2 až 21 a podľa § 35a, a ktorými sú

- a) úverové pohľadávky zmluvnej strany NBS,
- b) RMBD,
- c) termínované vklady zmluvných strán Eurosystemu,
- d) DECC.

(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) Úverové pohľadávky vyplývajúce z podielu na syndikovanom úvere ako aj jednotlivé úverové linky z takejto úverovej zmluvy, ktorých výška resp. ich súčet spĺňa podmienku výšky akceptovateľnej úverovej pohľadávky sú akceptovateľné úverové pohľadávky. Úverové pohľadávky, ktorých istina a úrok sú platené na základe vopred dohodnutého harmonogramu splátok sú taktiež akceptovateľným typom úverových pohľadávok. Akceptovateľným typom úverových pohľadávok sú aj dočerpané úverové linky, ktoré už neoprávňujú dlžníka na budúce čerpanie úveru, a to aj ak lehota na čerpanie úveru ešte neuplynula, ale úver už nie je možné čerpať z dôvodu jeho úplného vyčerpania alebo inej zmluvne stanovenej jednoznačnej podmienky, ktorú dokáže zmluvná strana NBS preukázať.

(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 Eurosystému.

(6) Ak úverová pohľadávka vznikla z iného ako čisto úverového vzťahu, môže byť tiež považovaná za akceptovateľný druh aktív. Lízingová pohľadávka spojená s finančným 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 od času mobilizácie až do termínu splatnosti alebo demobilizácie zachovať tieto podmienky:

- a) musí mať pevne určenú hodnotu istiny bez akýchkoľvek ďalších podmienok na jej určenie,
- b) musí mať úrokovú sadzbu vyjadrenú niektorou z týchto sadzieb:
 - 1. nulovou sadzbou,
 - 2. pevne určenou sadzbou,
 - 3. pohyblivou sadzbou naviazanou na referenčnú úrokovú sadzbu, ktorá má takúto štruktúru:

úroková sadzba = referenčná sadzba $\pm$ x, s tým, že $f \leq$ úroková sadzba $\leq$ c, pričom:

 - 1a. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadzieb:
 - 1aa. úroková sadzba na peňažnom trhu s eurom, ktorej používanie je v EÚ povolené podľa osobitného predpisu,²³⁾ ako sú napríklad €STR vrátane zloženej alebo priemernej dennej €STR, EURIBOR, alebo podobné indexy,
 - 1ab. úrokové sadzby swapu s fixnou splatnosťou, ako sú napríklad indexy CMS, EIISDA, EUSA,
 - 1ac. výnos jedného zo štátnych dlhopisov eurozóny alebo index niekoľkých štátnych dlhopisov eurozóny,
 - 1b. hodnoty f [najnižšia hodnota (floor)] a c [najvyššia hodnota (ceiling)], ak sú k dispozícii, sú hodnoty, ktoré sú buď vopred určené pri poskytnutí úverovej pohľadávky alebo sa v priebehu existencie úverovej pohľadávky môžu meniť; môžu

byť tiež zavedené v období po vzniku úverovej pohľadávky,

1c. hodnota x je marža,

- c) štruktúra jej úrokovej sadzby, bez ohľadu na to, či ide o úverovú pohľadávku s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou môže obsahovať maržu, ktorá je buď vopred určená pri poskytnutí úverovej pohľadávky alebo sa v priebehu existencie úverovej pohľadávky môže meniť; v prípade zmeny marže sa posúdenie akceptovateľnosti štruktúry úrokovej sadzby určuje podľa podmienok v zostávajúcej životnosti úverovej pohľadávky,
- d) jej aktuálna úroková sadzba nebude viesť k zápornému toku hotovosti alebo k zníženiu istiny; ak by v aktuálnom úrokovom období štruktúra úrokovej sadzby viedla k zápornému toku hotovosti súvisiaceho s výplatom úroku, od momentu platnosti tejto úrokovej sadzby sa úverová pohľadávka stáva neakceptovateľnou, úverová pohľadávka sa opäť môže stať akceptovateľnou od začiatku nového úrokového obdobia pri ktorom tok hotovosti súvisiaci s výplatom úroku nebude záporný, za predpokladu splnenia ostatných požadovaných kritérií.

(8) Dlžníkom a ručiteľom akceptovateľnej úverovej pohľadávky okrem ručiteľa úverovej pohľadávky, ak sa ručenie nepoužíva na zabezpečenie súladu úverovej pohľadávky s požiadavkami na kreditnú kvalitu neobchodovateľných aktív, môže byť

- a) nefinančná korporácia,
- b) inštitúcia verejného sektora, s výnimkou verejných finančných korporácií,
- c) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia.

(9) Ak má úverová pohľadávka viac ako jedného dlžníka, každý z dlžníkov musí byť 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 ručenie nepoužíva na zabezpečenie súladu úverovej pohľadávky s požiadavkami na kreditnú kvalitu neobchodovateľných aktív. Možnosť použitia hodnotenia kreditnej kvality ručiteľa na zabezpečenie súladu úverovej pohľadávky s požiadavkami na kreditnú kvalitu úverových pohľadávok je upravená v § 43 ods. 2.

(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 100 000 eur. Pri cezhraničnom použití úverovej pohľadávky je minimálna zostatková hodnota úverovej pohľadávky v čase jej prvého použitia 500 000 eur.

(13) Úverová pohľadávka je akceptovateľná na používanie zmluvnou stranou NBS podľa podmienok uvedených v § 37 a podľa osobitného predpisu.^{1a)}

(14) Úverová zmluva k akceptovateľnej úverovej pohľadávke a dohoda medzi zmluvnou stranou NBS a NBS, ktorou sa mobilizuje úverová pohľadávka ako zábezpeka sa uzatvára podľa právneho poriadku niektorého zo štátov eurozóny. Nie viac ako dva rôzne právne poriadky môžu byť rozhodné pre

- a) zmluvnú stranu NBS,
- b) veriteľa,
- c) dlžníka,

- d) ručiteľa, ak existuje a ručenie sa používa na zabezpečenie súladu úverovej pohľadávky s požiadavkami na kreditnú kvalitu neobchodovateľných aktív,
- e) úverovú zmluvu,
- f) dohodu medzi NBS a zmluvnou stranou NBS o mobilizácii zábezpeky.

(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 Eurosystému pred ostatnými veriteľmi s výnimkou veriteľov z verejného sektora.

(19) Akceptovateľným emitentom pre aktíva typu RMBD sú zmluvné strany Eurosystému, 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 Eurosystému 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.

§ 35a

Kritériá akceptovateľnosti DECC

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

(2) DECC je akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému, ak má pevne určenú hodnotu istiny bez akýchkoľvek podmienok a kupón, ktorý spĺňa podmienky podľa § 33 ods. 8 až 11. Súbor združených podkladových úverových pohľadávok, ktorými je DECC krytý, musí obsahovať len také úverové pohľadávky, ktoré je možné vykazovať podľa osobitného vzoru ECB na vykazovanie údajov o DECC.

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

(4) Emitentom DECC musí byť účelová jednotka so sídlom v štáte eurozóny. Okrem emitenta, dlžníkov z podkladových úverových pohľadávok a pôvodcu podkladových úverových pohľadávok, musia mať strany zúčastnené v transakcii s DECC sídlo v EHP.

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

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

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

(8) DECC musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti týkajúce sa miesta emisie podľa § 33 ods. 14 a 15 a kritériá akceptovateľnosti týkajúce sa majetkového vyrovnania podľa § 52.

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

(10) DECC musí spĺňať požiadavky Eurosystému na kreditnú kvalitu podľa § 43 ods. 15.

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

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

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

(14) Na úrovni jednotlivých podkladových úverových pohľadávok musia byť v súlade s postupmi stanovenými v prílohe č. 23, a pri uplatnení rovnakých kontrol ako sú kontroly platné

podľa prílohy č. 23 pre podkladové aktíva ABS, k dispozícii komplexné a štandardizované údaje o jednotlivých združených podkladových úverových pohľadávkach, s výnimkou ustanovení o periodicite vykazovania údajov o úveroch, príslušnom vzore na vykazovanie a predkladaní údajov o úveroch príslušnými subjektmi do databázy údajov o úveroch. Aby DECC bol akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému, všetky jeho podkladové úverové pohľadávky musia byť homogénne a musí byť možné ich vykazovať podľa jednotného vzoru ECB na vykazovanie údajov o DECC. Eurosystém môže na základe posúdenia príslušných údajov považovať DECC za nehomogénne.

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

(16) Pre DECC sa uplatňujú požiadavky na kvalitu údajov uplatňované pre aktíva typu ABS, vrátane osobitných vzorov ECB na vykazovanie údajov o DECC. Údaje o úveroch sa predkladajú prostredníctvom osobitného vzoru ECB na vykazovanie údajov o DECC publikovaného na webovom sídle ECB do databázy:

- a) sekuritizačných údajov ESMA, alebo
- b) údajov o úveroch schválenej Eurosystémom.

(17) Údaje o úveroch týkajúcich sa DECC sa začnú predkladať do databáz sekuritizačných údajov ESMA podľa odseku 16 písm. a) na začiatku kalendárneho mesiaca bezprostredne nasledujúceho po uplynutí troch mesiacov od dátumu aktivácie nahlasovania informácií do ESMA. Údaje o úveroch týkajúcich sa DECC sa môžu predkladať do databáz údajov o úveroch schválených Eurosystémom podľa odseku 16 písm. b) do konca kalendárneho mesiaca, do ktorého spadá dátum nasledujúci tri roky a tri mesiace po dátume aktivácie nahlasovania informácií do ESMA. ECB uverejní dátum aktivácie nahlasovania údajov do ESMA na svojom webovom sídle.

- (18) Pri posudzovaní akceptovateľnosti DECC podľa odseku 16 Eurosystém zohľadňuje
- a) každé zlyhanie pri doručovaní údajov,
 - b) ako často individuálne údaje o podkladových aktívach obsahujú nesprávne dáta.

(19) Každá podkladová úverová pohľadávka DECC musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti podľa § 35 ods. 1 až 14, okrem zmien, ktoré sú uvedené v odsekoch 20 až 22.

(20) Aby sa zabezpečila akceptovateľnosť DECC, ktorá by umožnila emitentovi a držiteľovi DECC rýchlu realizáciu podkladových úverových pohľadávok v prípade nesplnenia záväzku pôvodcu podkladových úverových pohľadávok, musia byť splnené dodatočné právne podmienky, podľa odsekov 21 až 27, ktoré sa týkajú

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

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

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

- a) najmenej raz štvrtťorčne musí získať od pôvodcu podkladových úverových pohľadávok písomné potvrdenie, v ktorom pôvodca podkladových úverových pohľadávok potvrdí, že
 1. podkladové úverové pohľadávky existujú, takéto potvrdenie môže byť nahradené informáciou z centrálného registra úverov, kde je pohľadávka zaevidovaná,
 2. podkladové úverové pohľadávky spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa požiadaviek Eurosystemu,
 3. podkladové úverové pohľadávky nie sú súčasne použité ako zábezpeka v prospech tretej strany a že pôvodca podkladových úverových pohľadávok nebude tieto podkladové úverové pohľadávky používať ako zábezpeku voči Eurosystemu alebo voči tretej strane,
 4. sa zaväzuje, že najneskôr nasledujúci pracovný deň oznámi príslušnej NCB každú skutočnosť, ktorá významne ovplyvní hodnotu zabezpečenia z podkladových úverových pohľadávok, najmä vtedy, ak došlo k ich predčasnému čiastočnému alebo úplnému splateniu, k zníženiu ich ratingového hodnotenia, alebo k významným zmenám v podmienkach podkladových úverových pohľadávok,
- b) NCB štátu, v ktorom má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, príslušný centrálny register úverov, príslušný orgán dohľadu alebo externý audítor, musí vykonávať náhodné kontroly kvality a správnosti písomných potvrdení pôvodcov podkladových úverových pohľadávok, a to buď doručením listinnej dokumentácie, alebo kontrolou na mieste; informácie zisťované o každej podkladovej úverovej pohľadávke musia obsahovať minimálne také charakteristiky, ktoré určujú existenciu a akceptovateľnosť podkladových úverových pohľadávok; u pôvodcov podkladových úverových pohľadávok, ktorí v rámci ECAF používajú schválený interný hodnotiaci systém zmluvných strán, musia byť vykonávané dodatočné kontroly hodnotenie kreditnej kvality podkladových úverových pohľadávok, vrátane kontroly PD dlžníkov z podkladových úverových pohľadávok tých DECC, ktoré sú použité ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu,
- c) pre zisťovania podľa odseku 21, ods. 22 písmeno a) a b), ktoré vykonáva NCB krajiny, v ktorej má sídlo pôvodca podkladových úverových pohľadávok, orgán dohľadu, externý audítor alebo centrálny register úverov platí, že ich vykonávateľ musí mať oprávnenie na túto činnosť, ak je to nutné tak na základe zmluvy, alebo v súlade s príslušnými národnými požiadavkami.

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

- a) vopred alebo v čase aktuálneho priameho alebo nepriameho prevodu podkladových úverových pohľadávok na emitenta, s cieľom zabezpečiť plnú účinnosť prevodu a najmä

^{25a)} § 526 zákona 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov.

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

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

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

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

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

§ 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) ak ide o úzke väzby podľa odseku 2 vytvorené v dôsledku existencie inštitúcie verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane, ktorá je
 - 1. právnickou osobou, ktorá vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany, alebo
 - 2. treťou stranou, ktorá vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany a 20 % alebo viac základného imania inej právnickej osoby za predpokladu, že medzi zmluvnou stranou a inou právnickou osobou neexistujú žiadne iné úzke väzby okrem úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou a jednou alebo viacerými inštitúciami verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane medzi,
- b) ak ide o kryté dlhopisy regulované v EHP, s výnimkou prepojených štruktúr krytých dlhopisov vydaných v rámci rovnakej bankovej skupiny a emitovaných podľa vnútroštátnych právnych predpisov preberajúcich právny akt EÚ upravujúci tieto štruktúry, ktoré
 - 1. ak boli vydané najneskôr 7. júla 2022 a spĺňajú kritériá určené podľa osobitného predpisu²⁶⁾ vzťahujúce sa na dátum emisie, a ktoré sa k 7. júlu 2022 nachádzali v zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív uverejnenom na webovom sídle ECB, alebo ak boli vydané 8. júla 2022 a neskôr a spĺňajú kritériá určené podľa osobitného predpisu^{26b)} vzťahujúce sa na dátum emisie,
 - 2. nemajú v súbore podkladových aktív nekryté bankové dlhopisy, ktoré zmluvná strana NBS sama vydala alebo ktoré vydal iný subjekt s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby podľa odseku 2, a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane a
 - 3. majú rating emisie od externej inštitúcie hodnotiacej kreditnú kvalitu podľa § 41 ods. 3 písm. a), ktorý spĺňa požiadavky podľa prílohy č. 26b,
- c) ak ide o neobchodovateľné aktíva typu RMBD a DECC,
- d) multicedulas vydané pred 1. májom 2015, pri ktorých ich jednotlivé podkladové kryté dlhopisy spĺňajú kritériá určené podľa osobitného predpisu²⁶⁾ 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) Na overenie podmienky podľa odseku 3 písm. b) prvého alebo druhého bodu, v prípade ak zmluvná strana NBS sama alebo iný subjekt, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby, emitoval prepojené štruktúry krytých dlhopisov vydané podľa vnútroštátnych právnych predpisov preberajúcich právny akt EÚ upravujúci tieto štruktúry alebo nekryté bankové dlhopisy, môže NBS prijať všetky alebo niektoré z týchto opatrení:

- a) NBS si môže vyžiadať pravidelné monitorovacie správy, ktoré poskytujú prehľad o aktívach v súbore podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP,
- b) v prípade, ak monitorovacia správa podľa písmena a) neposkytuje dostatočné informácie pre účely overenia, NBS si môže vyžiadať vlastné osvedčenie a vyhlásenie zmluvnej strany NBS,

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

^{26b)} Čl. 129 ods. 1 až 3b, 6 a 7 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

- ktorá používa ako zábezpeku krytý dlhopis regulovaný v EHP, ktorým zmluvná strana musí potvrdiť, že krytý dlhopis regulovaný v EHP nie je, v rozpore s odsekom 3 písm. b) prvého bodu, súčasťou prepojenej štruktúry krytých dlhopisov vydaných podľa vnútroštátnych právnych predpisov preberajúcich právny akt EÚ upravujúci tieto štruktúry, a že súbor podkladových aktív dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje v rozpore s odsekom 3 písm. b) druhým bodom nekryté bankové dlhopisy emitované zmluvnou stranou NBS alebo iným subjektom, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane; vlastné osvedčenie musí byť podpísané výkonným riaditeľom, finančným riaditeľom alebo manažérom podobnej úrovne alebo prokuristom v ich mene,
- c) NBS si na ročnej báze môže vyžiadať od zmluvnej strany NBS, ktorá používa ako zábezpeku kryté dlhopisy regulované v EHP, dodatočné potvrdenie vydané externým audítorm alebo správcom programu krytých dlhopisov regulovaných v EHP potvrdzujúce, že krytý dlhopis regulovaný v EHP nie je, v rozpore s odsekom 3 písm. b) prvého bodu, súčasťou prepojenej štruktúry krytých dlhopisov vydaných podľa vnútroštátnych právnych predpisov preberajúcich právny akt EÚ upravujúci tieto štruktúry, a že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje v rozpore s odsekom 3 písm. b) druhým bodom nekryté bankové dlhopisy emitované zmluvnou stranou NBS alebo iným subjektom, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane,
- d) ak zmluvná strana NBS neposkytne na žiadosť NBS vlastné osvedčenie alebo potvrdenie podľa písmen b) a c), daná zmluvná strana nesmie takýto krytý dlhopis regulovaný v EHP používať ako zábezpeku.

(5) Vo výnimočných prípadoch môže Rada guvernérov ECB rozhodnúť o dočasných výnimkách z ustanovení podľa odseku 1, tým, že umožní zmluvnej strane NBS používať nekryté bankové dlhopisy, ktoré sama vydala alebo ktoré vydal iný subjekt, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora s právom vyberať dane, 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) Dlhové cenné papiere verejného sektora, použité na nepeňažnú rekapitalizáciu prostredníctvom dlhových cenných papierov verejného sektora zmluvnej strany Eurosystému, môžu byť použité ako zábezpeka touto zmluvnou stranou Eurosystému alebo inou zmluvnou stranou Eurosystému, s ktorou má táto zmluvná strana Eurosystému úzke väzby podľa odseku 2, iba ak Eurosystém uzná, že ich emitent má dostatočný prístup na trh, pričom sa zohľadní aj významnosť týchto dlhových cenných papierov pri rekapitalizácii.

(7) 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.

(8) 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 2,5 % z celkovej hodnoty zábezpek poskytnutých touto zmluvnou stranou NBS a to po uplatnení zodpovedajúcich 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 alebo ak sú tieto nekryté bankové dlhopisy vydané agentúrou, multilaterálnou rozvojovou bankou alebo medzinárodnou organizáciou. V prípade zlúčenia alebo splynutia dvoch alebo viacerých emitentov nekrytých bankových dlhopisov alebo v prípade vytvorenia úzkych väzieb medzi nimi a zmluvnou stranou NBS, uvedená 2,5 % hranica nesmie byť prekročená až po uplynutí troch mesiacov od dátumu zlúčenia alebo splynutia alebo vytvorenia úzkej väzby.

(9) 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 tranží ABS transakcie na jej začiatku a zároveň aktuálna hodnota rezervného fondu ABS transakcie je väčšia ako 25 % z aktuálnej zostatkovej hodnoty podriadených tranží 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 tranží ABS transakcie na jej začiatku.

(10) 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.

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

(12) Neplnenie podmienok uvedených v ods. 1 až 11 je dôvodom na uplatnenie sankcií za nedodržanie povinností zmluvnej strany podľa § 5 ods. 1 a 2. Uvedené sankcie budú uplatnené bez ohľadu na skutočnosť, či sa zmluvná strana NBS aktívne zúčastňuje operácií menovej politiky Eurosystemu.

(13) 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 úverových operáciách Eurosystemu musí byť zabezpečený jej bezpodmienečný predaj pre prípad nesplnenia záväzku zmluvnej strany NBS. Za týmto účelom musia byť splnené dodatočné právne podmienky, ktoré sa týkajú

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

(2) Pred prvým použitím úverových pohľadávok ako zábezpeky zmluvnou stranou NBS vykoná NBS overenie vhodnosti systémov a postupov, ktoré zmluvná strana NBS používa, keď Eurosystemu poskytuje informácie o úverových pohľadávkach. Následne je zmluvná strana NBS povinná každých päť rokov do konca septembra príslušného kalendárneho roka predložiť NBS uistenie vypracované externým audítorom o vhodnosti postupov, kontrolných mechanizmov a informačných systémov používaných zmluvnou stranou NBS pri poskytovaní informácií NBS o úverových pohľadávkach používaných ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu. Uistenie vypracované externým audítorom je zmluvná strana NBS povinná predložiť NBS aj častejšie ako každých päť rokov, a to v prípade významných zmien v použitých postupoch, kontrolných mechanizmoch a informačných systémoch používaných zmluvnou stranou NBS pri poskytovaní informácií NBS o úverových pohľadávkach používaných ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu. Ak NBS alebo externý audítor zistia, že postupy a systémy, ktoré zmluvná strana NBS používa, už nie sú primerané na predkladanie informácií o úverových pohľadávkach pre potreby Eurosystemu, NBS prijme opatrenia, ktoré považuje za potrebné, a ktoré môžu zahŕňať čiastočné alebo úplné pozastavenie mobilizácie úverových pohľadávok zmluvnou stranou NBS dovtedy, kým sa neuskutoční nové overenie vhodnosti postupov a systémov, ktoré zmluvná strana NBS používa na predkladanie informácií o úverových pohľadávkach pre potreby Eurosystemu.

(3) Pred prvým použitím úverových pohľadávok ako zábezpeky zmluvnou stranou NBS, je zmluvná strana NBS povinná vykonať v spolupráci s NBS testovacie operácie s úverovými pohľadávkami v testovacom prostredí ECMS.

(4) Zmluvná strana NBS môže používať úverové pohľadávky ako zábezpeku, ak uzatvorila s NBS zmluvu o záložnom práve k úverovým pohľadávkam (ďalej len „záložná zmluva“) a registrovala ju v Notárskom centrálnom registri záložných práv, pričom tieto úverové pohľadávky musia spĺňať aj ďalšie právne náležitosti týkajúce sa dodatočných právnych podmienok podľa odseku 1, ktoré sú uvedené v odsekoch 2, 3 a 5 až 22 a v rámcových zmluvách podľa § 3 ods. 4 alebo v záložnej zmluve.

(5) Zmluvná strana NBS pred prvým zamýšľaným vložením úverovej pohľadávky voči dlžníkovi so sídlom v SR do združenej zábezpeky doručí NBS elektronickou správou základné identifikačné údaje o takejto úverovej pohľadávke, ktorými sú najmä

- a) identifikačné údaje úverovej pohľadávky z Registra bankových úverov a záruk vedeného v NBS (ďalej len „RBUZ“) a z analytickej databázy o úveroch AnaCredit podľa odseku 22,
- 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.

(6) 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 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, informácie podľa prílohy č. 24, iná dokumentácia dopĺňajúca ustanovenia uvedené v týchto zmluvách vrátane aktuálneho splátkového kalendára. Súčasťou dokumentácie je aj osvedčenie interného auditu zmluvnej strany NBS najmä ku skutočnostiam uvedeným v prílohe č. 24. NBS je oprávnená vyžiadať si od zmluvnej strany NBS akékoľvek ďalšie informácie potrebné pre overenie akceptovateľnosti úverovej pohľadávky.

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

- a) prvé overenie existencie úverovej pohľadávky pred jej použitím ako zábezpeky vykoná NBS podľa odseku 6,
- b) najmenej raz štvrťročne, do 15 dní po uplynutí príslušného kalendárneho štvrťroka, má zmluvná strana NBS povinnosť predložiť NBS vlastné osvedčenie o existencii úverovej pohľadávky, ktorá je použitá ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, alebo pre ktorú NBS vydala potvrdenie o jej akceptovaní podľa ustanovení rámcovej zmluvy o úverových operáciách so zábezpekou, vrátane informácií podľa prílohy č. 24, ktorých správnosť musí byť potvrdená interným auditom zmluvnej strany NBS,
- c) NBS je oprávnená kedykoľvek príležitostne vykonať kontrolu existencie úverovej pohľadávky použitej ako zábezpeka,
- d) NBS 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.

(8) Vlastné osvedčenie o existencii úverovej pohľadávky predkladané podľa odseku 7 písm. b) musí obsahovať záväzné vyhlásenie zmluvnej strany NBS, 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 že túto zábezpeku zmluvná strana NBS nepoužije v prospech tretej strany ani v budúcnosti v čase, kedy je táto viazaná v operáciách s NBS.

(9) 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 oboznámiť dlžníka alebo ručiteľa úverovej pohľadávky (ex post) o jej použití ako zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu.

(10) Úverové pohľadávky musia byť bez obmedzenia plne prevoditeľné a mobilizovateľné v prospech Eurosystemu. 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 alebo v ručení, ak existuje ručenie vo vzťahu k takejto úverovej pohľadávke, neboli žiadne obmedzujúce ustanovenia, ktoré by bránili výkonu práva na túto zábezpeku alebo ktoré by obmedzovali prístup k informáciám týkajúcim sa úverovej pohľadávky a dlžníka a sú potrebné pri prevode práva alebo predaji úverovej pohľadávky.

(11) Úverové pohľadávky musí byť možné bez obmedzení realizovať v prospech Eurosystemu. Úverová zmluva ako aj ďalšie zmluvné dokumenty tvoriace súčasť úverového vzťahu medzi zmluvnou stranou NBS a dlžníkom, alebo v ručení, ak existuje ručenie vo vzťahu k takejto úverovej pohľadávke, nemôžu obsahovať žiadne ustanovenia, ktoré by boli na prekážku pri mobilizácii úverovej pohľadávky, pri akomkoľvek výkone práva k úverovej pohľadávke, a to

najmä pri predaji úverovej pohľadávky v spôsobe a čase predaja alebo v inej pre predaj aktíva dôležitej skutočnosti. Zmluvná strana NBS je na základe oznámenia NBS povinná doručiť do NBS originál celej úverovej dokumentácie, a to do dvoch pracovných dní odo dňa doručenia takéhoto oznámenia v listinnej podobe alebo elektronickej podobe.

(12) Za prekážku prevoditeľnosti úverovej pohľadávky podľa odseku 10 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 prevoditeľnosti pri predaji úverovej pohľadávky alebo mobilizácie úverovej pohľadávky podľa odseku 10 sa tiež nepovažuje existencia subjektu zabezpečujúceho správu podielu syndikovaného úveru alebo jeho zabezpečenia 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.

(13) Ak je ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu použitá akceptovateľná úverová pohľadávka, zmluvná strana NBS v rámci záväzkových zmluvných vzťahov so svojimi dlžníkmi musí písomne zabezpečiť vylúčenie započítateľnosti akceptovateľnej úverovej pohľadávky tak, že dlžník z akceptovateľnej úverovej pohľadávky nemôže využiť právo započítania tejto úverovej pohľadávky počas celej doby, keď je úverová pohľadávka poskytnutá ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, a to ani v prípade jej ďalšieho postúpenia ako zábezpeky. Bezpodmienečný zmluvný záväzok dlžníka s týmto vylúčením započítateľnosti preukazuje zmluvná strana NBS predložením príslušnej zmluvnej dokumentácie uzavretej medzi zmluvnou stranou NBS a jej dlžníkom, ktorá obsahuje požadované ustanovenie o vylúčení započítateľnosti úverovej pohľadávky.

(14) Po posúdení dokumentácie NBS doručí zmluvnej strane NBS potvrdenie o akceptovaní alebo neakceptovaní úverovej pohľadávky elektronickou správou. Vzor potvrdenia NBS je uvedený v prílohách č. 4 a 5. Ak NBS súhlasila s mobilizáciou úverovej pohľadávky, môže zmluvná strana NBS zaregistrovať úverovú pohľadávku v združenej zábezpeke v ECMS a úverová pohľadávka sa mobilizáciou stáva zábezpekou pre úverové operácie Eurosystemu realizované na základe rámcových zmlúv podľa § 3 ods. 4 písm. a) a c).

(15) Správu úverovej pohľadávky prijatej do združenej zábezpeky vykonáva naďalej zmluvná strana NBS. V prípade, ak je takáto úverová pohľadávka podielom na syndikovanom úvere, správa takejto úverovej pohľadávky zahŕňa aj vykonávanie jednotlivých práv a povinností pri správe úverovej pohľadávky voči agentovi syndikovaného úveru a zabezpečovacím agentom syndikovaného úveru.

(16) Zmluvná strana NBS je povinná bezodkladne, najneskôr však nasledujúci pracovný deň informovať NBS o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu ovplyvniť aktuálne zmluvné operácie s NBS, ak ide o zmenu hodnoty úverovej pohľadávky, predčasné alebo úplné splatenie úverovej pohľadávky a zmeny vyhlásení podľa zabezpečovacej zmluvy alebo iné skutočnosti, ktoré môžu mať priamy vplyv na akceptovateľnosť alebo hodnotu úverovej pohľadávky.

(17) 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, ktoré majú priamy vplyv na akceptovateľnosť úverovej pohľadávky ihneď, najneskôr však nasledujúci pracovný deň oznámiť NBS a vykonať potrebné úkony v ECMS. Zmluvná strana NBS je oprávnená vykonať zmeny v dokumentácii akceptovanej úverovej pohľadávky iba na základe predchádzajúceho súhlasu NBS.

(18) Zmluvná strana NBS je povinná potvrdiť NBS elektronickou správou najneskôr do 11.00 hod. pracovného dňa nasledujúceho po dni plánovanej splátky istiny alebo mimoriadnej splátky istiny alebo úrokov, vyplývajúcich z úverovej pohľadávky evidovanej v združenej zábezpeke, že tieto boli dlžníkom riadne vykonané. Zároveň je zmluvná strana NBS povinná zaevidovať tieto skutočnosti v ECMS najneskôr do 11.00 hod. pracovného dňa nasledujúceho po dni plánovanej splátky istiny alebo mimoriadnej splátky istiny alebo úrokov. NBS sleduje dodržiavanie harmonogramu splátok istiny a úrokov.

(19) V prípade, ak dôjde k porušeniu kritérií akceptovateľnosti úverovej pohľadávky, zmluvná strana NBS je povinná odobrať túto zábezpeku zo združenej zábezpeky. Ak zmluvná strana NBS demobilizáciu zábezpeky nevykoná v deň zistenia porušenia kritérií akceptovateľnosti, NBS má právo ihneď v systéme ECMS vyňať túto úverovú pohľadávku zo združenej zábezpeky, a v prípade potreby vyzvať zmluvnú stranu NBS na doplnenie združenej zábezpeky najneskôr do konca obchodného dňa.

(20) NBS je oprávnená vyzvať zmluvnú stranu NBS na demobilizáciu zábezpeky, ktorou je úverová pohľadávka, ak zostatková doba do splatnosti úverovej pohľadávky je v deň uplatnenia výzvy NBS 14 kalendárnych dní. Zmluvná strana NBS je povinná po tejto výzve úverovú pohľadávku zo združenej zábezpeky odobrať. V prípade, že zmluvná strana NBS túto úverovú pohľadávku nedemobilizuje, NBS je oprávnená v systéme ECMS vyňať túto úverovú pohľadávku zo združenej zábezpeky, a v prípade potreby vyzvať zmluvnú stranu NBS na doplnenie združenej zábezpeky najneskôr do konca obchodného dňa.

(21) NBS je oprávnená vykonávať dodatočné hodnotenie existencie a akceptovateľnosti úverovej pohľadávky podľa kritérií a pravidiel Eurosystému, a to na základe podrobnej analýzy dodanej dokumentácie, prípadne aj v spolupráci s útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS. Pri zmluvných stranách využívajúcich interné hodnotiace systémy kreditnej kvality schválené v ECAF je NBS oprávnená vykonávať ďalšie kontroly hodnotenia kreditnej kvality úverovej pohľadávky vrátane kontroly pravdepodobnosti zlyhania v súvislosti s dlžníkmi úverovej pohľadávky, ktorá je použitá ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému. Ak NBS na základe dodatočného hodnotenia existencie a akceptovateľnosti úverovej pohľadávky alebo pri ďalších kontrolách hodnotenia kreditnej kvality úverovej pohľadávky zistí akékoľvek porušenie kritérií a pravidiel Eurosystému, je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS sankcie podľa § 5.

(22) Zmluvná strana NBS je pri úverových pohľadávkach použitých ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému povinná od mája 2021 uvádzať príslušné identifikátory danej úverovej pohľadávky v analytickej databáze o úveroch AnaCredit, a to identifikátor pozorovanej jednotky, identifikátor zmluvy a identifikátor nástroja, ktoré sú predkladané na základe požiadaviek na štatistické vykazovanie podľa osobitného predpisu.^{26a)}

§ 38

Pravidlá Eurosystému 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 Eurosystému. Tieto pravidlá zabezpečujú pre Eurosystém konzistentnosť, presnosť a porovnateľnosť troch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality pre obchodovateľné aktíva, aj pre neobchodovateľné aktíva. Týmito pravidlami sú hodnotení

^{26a)} Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/867 z 18. mája 2016 o zbere podrobných údajov o úveroch a kreditnom riziku (ECB/2016/13) (Ú. v. EÚ L 144, 1. 6. 2016, str. 44).

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 Eurosystému v oblasti hodnotenia kreditnej kvality, Eurosystém zohľadňuje informácie od jedného z týchto troch 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 Based Systems (ďalej len „IRB“),
- c) interných hodnotiacich systémov kreditnej kvality NCB (In-house Credit Assessment System), (ďalej len „ICAS“).

(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 a ICAS je zverejnený na webovom sídle ECB. Zverejnením akceptovateľných systémov hodnotenia kreditnej kvality, v spojení so svojimi úverovými operáciami, Eurosystém 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 Eurosystémom akceptované systémy hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI platia tieto pravidlá:

- a) ECAI musí byť registrovaná ESMA podľa osobitného predpisu,²⁷⁾
- b) ECAI musí spĺňať prevádzkové podmienky a poskytovať primerané pokrytie hodnotených aktív alebo subjektov aby bola zabezpečená efektívna implementácia ECAF; podmienkou je, aby Eurosystém 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 Eurosystému pre účely pravidelného ročného procesu hodnotenia výkonnosti podľa § 39,
- c) vychádzajúc z postupu pre posúdenie žiadosti, podľa prílohy č. 26c má Eurosystém právo rozhodnúť, či začne proces prijatia do ECAF na základe žiadosti od ratingovej agentúry; pri tomto rozhodovaní Eurosystém prihliada, okrem iného, aj na to, či príslušná ratingová agentúra poskytuje primerané pokrytie pre potreby efektívnej implementácie ECAF v súlade s požiadavkami uvedenými v prílohe č. 26a,
- d) pri posudzovaní prijatia do ECAF Eurosystém preskúma všetky informácie, ktoré považuje za potrebné na zabezpečenie efektívnej implementácie ECAF, vrátane schopnosti systému hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI splniť kritériá a pravidlá procesu hodnotenia výkonnosti ECAF podľa požiadaviek určených v § 39 a špecifických kritérií uvedených v prílohe č. 26b, pokiaľ sa na príslušný prípad vzťahujú a splniť kritériá akceptovateľnosti podľa prílohy č. 26c; Eurosystém si vyhradzuje právo rozhodnúť o prijatí nového systému hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI pre účely ECAF na základe poskytnutých informácií a vlastného posúdenia,
- e) každý systém hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI musí predkladať údaje potrebné

²⁷⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009.

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.

- f) ECAI musia byť transparentné v súvislosti so začlenením rizika spojeného so zmenou klímy do svojich metodík a ratingov, ak takéto riziko spojené so zmenou klímy môže byť zdrojom kreditného rizika, o čom ECAI musia pravidelne informovať ECB.

(7) Zdroj hodnotenia kreditnej kvality Eurosystému 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 Eurosystému. Pre systémy hodnotenia kreditnej kvality typu ICAS platia tieto postupy:

- a) hodnotenie kreditnej kvality môže byť vykonané vopred alebo na základe žiadosti zmluvnej strany Eurosystému pri predložení aktíva ako zábezpeky do NCB používajúcej ICAS; na základe tejto žiadosti príslušná NCB informuje zmluvnú stranu Eurosystému o výsledku hodnotenia kreditnej kvality emitenta, dlžníka alebo ručiteľa alebo o dĺžke 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 Eurosystému; v oboch prípadoch sa príslušný emitent, dlžník alebo ručiteľ považuje za neakceptovateľného a zmluvná strana Eurosystému 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 Eurosystému 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. Systém IRB môže byť schválený na účely ECAF iba vtedy, ak je zmluvná strana NBS oprávnená príslušným orgánom používať ho na účely kapitálových požiadaviek, pričom ak bol systém IRB takto povolený, ale toto povolenie je následne odobraté, súčasne sa odoberá aj schválenie IRB na účely ECAF. 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) aktuálne hodnotenie IRB systému zmluvnej strany NBS útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušným orgánom dohľadu, vychádzajúce z dostupných informácií o všetkých skutočnostiach, ktoré ovplyvňujú použitie IRB pre účely akceptovateľných aktív a o všetkých zisteniach týkajúcich sa údajov použitých v procese hodnotenia výkonnosti ECAF,
- 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; hodnoty pravdepodobnosti nesplnenia záväzku podľa § 40 ods. 1, ktoré zmluvná strana NBS používajúca IRB systém oznamuje NBS, musia byť konečnými pravdepodobnosťami nesplnenia záväzku použitými na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje, vrátane akýchkoľvek príslušným orgánom určených regulačných najnižších hraníc (floor), prirážok (add-ons), ďalších úprav, mier konzervativizmu a mapovaní údajov na hlavnú stupnicu,
- 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,¹⁷⁾
- f) názov a adresa príslušného orgánu bankového dohľadu a externého audítora zmluvnej strany NBS,
- g) informácie o historickom 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 audítorovi 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 audítorom 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 na 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 nesplnenia záväzku podľa podmienok ECAF a harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu; ide najmä o akékoľvek zmeny ovplyvňujúce hodnoty pravdepodobnosti nesplnenia záväzku podľa odseku 8 písm. d), ktoré používa systém IRB na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje.

§ 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 zdroj hodnotenia kreditnej kvality typu IRB.

(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 Eurosystému.

(7) Eurosystém 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 Eurosystém 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) Eurosystém považuje PD na úrovni najviac 0,10 % za zodpovedajúce požiadavke kreditnej kvality na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému a PD na úrovni najviac 0,40 % za zodpovedajúce požiadavke kreditnej kvality na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému, pričom tieto hodnoty PD pravidelne prehodnocuje,
- b) všetky aktíva akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému musia spĺňať požiadavku na kreditnú kvalitu minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému; 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 Eurosystému, vrátane zaradenia jednotlivých hodnotení kreditnej kvality poskytovaných systémami hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI do tejto harmonizovanej ratingovej stupnice sú zverejňované na webovom sídle ECB.

(3) Pre účely ECAF Eurosystém vychádza z definície nesplnenia záväzku (default) uvedenej podľa osobitných predpisov.¹⁷⁾

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

(5) Eurosystém môže vychádzajúc z odseku 4, odmietnuť, obmedziť použitie alebo uplatniť dodatočné oceňovacie zrážky na aktíva, pokiaľ je potrebné zabezpečiť primeranú ochranu Eurosystému 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 Eurosystému.

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

- a) aktíva ktorých emitentom, spoluemitentom, správcom alebo ručiteľom sú zmluvné strany alebo subjekty, s ktorými majú tieto zmluvné strany úzke väzby, pričom ide o zmluvné strany a subjekty, ktorým boli zmrazené finančné prostriedky alebo na ktoré boli uvalené iné

- reštriktívne opatrenia podľa osobitného predpisu,²⁸⁾ Európskou úniou alebo členským štátom EÚ obmedzujúce použitie finančných prostriedkov,
- b) aktíva, ktorých emitentom, spoluemitentom, správcom alebo ručiteľom sú zmluvné strany alebo subjekty, s ktorými majú tieto zmluvné strany úzke väzby, pričom o týchto zmluvných stranách a subjektoch Eurosystém vydal rozhodnutie, ktoré pozastavuje, obmedzuje alebo vylučuje ich prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému.

§ 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 Eurosystémom akceptovaného systému ECAI, a to vo forme verejného kreditného ratingu minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému, uvedenej na webovom sídle ECB,
- b) aktíva typu ABS musia mať hodnotenia kreditnej kvality od aspoň dvoch rôznych Eurosystémom 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 Eurosystému, uvedenej na webovom sídle ECB.

(2) Eurosystém 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 Eurosystémom 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 toto dané aktívum a je presne a jednoznačne spojené s identifikačným kódom ISIN aktíva zo strany ECAI a pre ktoré neexistuje žiadny iný rating emisie od tej istej ECAI; v prípade ratingu emisie Eurosystém neberie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva,
- b) rating emitenta, ktorý sa týka hodnotenia kreditnej kvality emitenta, v tomto prípade Eurosystém berie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva, pričom rozlišuje medzi
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. 16, 17 a 19 a § 42; v prípade ratingov ručiteľov Eurosystém neberie do úvahy pôvodnú splatnosť aktíva a akceptovateľné sú iba dlhodobé ratingy ručiteľov.

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

- a) v prípade obchodovateľných aktív, s výnimkou aktív vydaných ústrednou vládou,

²⁸⁾ Napríklad Čl. 75 a 215 Zmluvy o fungovaní EÚ.

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. 16, 17 a 19 a § 42,
 3. ak neexistuje žiaden rating emisie alebo v prípade krytých dlhopisov, ak neexistuje rating emisie, ktorý spĺňa kritériá uvedené v prílohe 26b, 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 ratingy 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 alebo ručiteľa od Eurosystemom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI sú akceptovateľné ratingy záväzkov v cudzej mene. Ak je aktívum denominované v domácej mene emitenta, potom rating záväzkov emitenta v domácej mene emitenta je taktiež akceptovateľný. Ak je aktívum denominované v domácej mene ručiteľa, potom rating záväzkov ručiteľa v domácej mene ručiteľa 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 hodnotenie 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 pravidiel uvedených v odseku 8.

(8) Ak sú dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené subjektom regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúciou verejného sektora definovanou podľa osobitného predpisu²⁹⁾ so sídlom v štáte eurozóny, Eurosystem vykoná hodnotenie kreditnej kvality podľa týchto pravidiel:

- a) ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré sú pre potreby kapitálových požiadaviek podľa osobitného predpisu³⁰⁾ 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,
- b) ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré nie sú uvedené v písmene a), 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,
- c) ak sú emitentmi alebo ručiteľmi inštitúcie verejného sektora, ktoré sú definované v § 2 písm. l), na ktoré sa nevzťahujú podmienky podľa písmena a) alebo písmena b), potom sa pre tieto inštitúcie nepoužije implicitné hodnotenie kreditnej kvality a dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené týmito subjektmi budú posudzované ako dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené inštitúciami súkromného sektora, teda akoby nespĺňali požiadavky na hodnotenie kreditnej kvality.

(9) 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.

(10) 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

Ručenie pre obchodovateľné aktíva

(1) Požiadavka na dosiahnutie Eurosystemom akceptovateľného hodnotenia kreditnej kvality obchodovateľného aktíva môže byť stanovená aj na základe kreditnej kvality ručiteľa, v prípade použitia ručenia na splnenie požiadaviek kreditnej kvality Eurosystemu takéhoto aktíva podľa § 41 ods. 1 až 4, pričom musia byť splnené požiadavky podľa odseku 2 a § 33 ods. 16, 17 a 19. V takomto prípade je akceptovateľnosť kreditnej kvality ručiteľa posudzovaná samostatne a musí spĺňať požiadavky kreditnej kvality určené Eurosystemom.

²⁹⁾ Čl. 4 ods. 1 bod 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.

³⁰⁾ Čl. 115 ods. 2 alebo čl. 116 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.

(2) Aby bolo ručenie ručiteľa obchodovateľného aktíva akceptovateľné, 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 ich úplného zaplatenia, pričom záväzky ručiteľa vyplývajúce z tohto ručenia majú minimálne poradie rovnocenné (*pari passu*) a porovnateľné (*pro rata*) s jeho všetkými ostatnými nezaručenými záväzkami,
- b) ručiteľ musí byť zaviazaný zaplatiť na prvé požiadanie, bez akýchkoľvek predchádzajúcich úkonov veriteľa k obchodovateľnému aktívu, ktoré je ručením zabezpečené,
- c) ručenie poskytnuté inštitúciou verejného sektora oprávnenou na výber daní musí byť uplatniteľné na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku emitentom,
- d) ručenie ručiteľa obchodovateľného aktíva musí byť právoplatné, právne záväzné a vo vzťahu k ručiteľovi vymáhatel'né a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,
- e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhatel'nosti ručenia 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; právne potvrdenie musí byť pripravené osobou, ktorá je nezávislá od zmluvnej strany, emitenta alebo ručiteľa, a je právne spôsobilá vydávať takéto potvrdenia podľa platného právneho poriadku; takýmito osobami sú právnickí pôsobiaci v advokátskej kancelárii alebo v uznávanej akademickej inštitúcii alebo vo verejnoprávnej inštitúcii; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že zábezpeka nie je osobná a je vymáhatel'ná 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 vymáhatel'nosť 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 vymáhatel'nosť ručenia 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 určeného podľa odsekov 4 až 13.

(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 pohľadávkú 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 aktuálne hodnotenie kreditnej kvality z určeného systému alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality pre dlžníkov alebo ručiteľov úverových pohľadávok používaných ako zábezpeka.

(5) Systémy ICAS akceptované Eurosystémom v súlade s kritériami akceptovateľnosti podľa § 38, sú používané ako primárny zdroj hodnotenia kreditnej kvality dlžníkov, alebo ručiteľov úverových pohľadávok mobilizovaných ako zábezpeka, v prípade, že je takéto hodnotenie od ICAS NBS alebo inej NCB k dispozícii.

(6) Pri hodnotení kreditnej kvality podľa odseku 1 môže zmluvná strana NBS požiadať najmenej 30 kalendárnych dní pred plánovaným začiatkom používania úverových pohľadávok ako zábezpeky o výber jedného ďalšieho systému hodnotenia kreditnej kvality, ktorý je jedným zo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38 ods. 2 písm. a) alebo písm. b). Tento ďalší systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality sa označuje ako sekundárny systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality zmluvnej strany NBS. 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. Sekundárny systém, alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality sa môže používať iba v prípade, že nie je k dispozícii hodnotenie kreditnej kvality dlžníka alebo ručiteľa od ICAS niektorej NCB.

(7) 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.

(8) 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 podľa prílohy č. 6.

(9) Na základe odôvodnenej žiadosti a jej schválenia v NBS, môže zmluvná strana NBS používať aj viac ako dva systémy alebo zdroje hodnotenia kreditnej kvality, a to v prípade, ak primárny a sekundárny systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality nemožno použiť na hodnotenie kreditnej kvality dostatočného počtu dlžníkov alebo ručiteľov úverových pohľadávok.

(10) V prípade, ak je zmluvnej strane NBS povolené používať viac ako dva systémy alebo zdroje hodnotenia kreditnej kvality, podľa odseku 9, očakáva sa, že zmluvná strana NBS bude hodnotiť kreditnú kvalitu najväčšieho počtu dlžníkov systémom alebo zdrojom hodnotenia kreditnej kvality, ktorý je označený ako sekundárny, spomedzi systémov alebo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality vybraných dodatočne k primárnemu systému alebo zdroju hodnotenia kreditnej kvality podľa odsekov 6 a 9. Ak je k dispozícii hodnotenie kreditnej kvality dlžníka alebo ručiteľa z viacerých systémov alebo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality akceptovaných u zmluvnej strany NBS, hodnotenie kreditnej kvality, ktoré sa použije na určenie akceptovateľnosti dlžníka alebo ručiteľa a na určenie výšky oceňovacích zrážok má byť stanovené podľa odsekov 6 až 10 v tomto poradí:

- a) primárny zdroj hodnotenia kreditnej kvality,
- b) sekundárny systém alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality, ak o neho zmluvná strana NBS požiadala, a ak hodnotenie kreditnej kvality podľa primárneho zdroja podľa písmena a) nie je k dispozícii,
- c) dodatočné systému alebo zdroje hodnotenia kreditnej kvality, ak o ne zmluvná strana NBS

požiadala, a ak hodnotenie kreditnej kvality podľa primárneho zdroja podľa písmena a) a sekundárneho systému alebo zdroja podľa písmena b) nie je k dispozícii.

(11) 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, použije sa najlepší dostupný rating spomedzi nich podľa odsekov 6 až 10.

(12) 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, určeného podľa odsekov 1 až 10, 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.

(13) 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, určeného podľa odsekov 1 až 10.

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

(15) Kreditná kvalita DECC nemusí byť samostatne posudzovaná určením systému hodnotenia kreditnej kvality zo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38. Samostatne sa však hodnotí kreditná kvalita každej podkladovej úverovej pohľadávky v súbore združených podkladových úverových pohľadávok a tá musí mať hodnotenie kreditnej kvality od jedného zo zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38. Navyše používaný systém hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality musí byť rovnaký ako systém alebo zdroj, ktorý vybral pôvodca podkladových úverových pohľadávok podľa odsekov 5 až 11 a musia byť dodržané pravidlá Eurosystému na požiadavky kreditnej kvality podkladových úverových pohľadávok podľa odsekov 1 až 4. Kreditná kvalita každej podkladovej úverovej pohľadávky v súbore združených podkladových úverových pohľadávok DECC musí byť hodnotená na základe kreditnej kvality jej dlžníka alebo ručiteľa a musí byť minimálne na úrovni 3. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému podľa § 40 ods. 1 písm. a).

§ 44

Ručenie k úverovej pohľadávke

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

(2) Aby bolo ručenie ručiteľ'a úverovej pohľadávky akceptovateľné, 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 držiteľ'ovi a to až do ich úplného zaplatenia, pričom záväzky ručiteľ'a vyplývajúce z tohto ručenia majú minimálne poradie rovnocenné (*pari passu*) a porovnateľné (*pro rata*) s jeho všetkými nezaručenými záväzkami,
- b) ručiteľ' musí byť zaviazaný zaplatiť na prvé požiadanie, bez akýchkoľvek predchádzajúcich úkonov veriteľ'a k úverovej pohľadávke, ktorá je ručením zabezpečená,
- c) ručenie, ak ručiteľ'om je inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní musí byť uplatniteľné na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku dlžníkom,
- d) ručenie musí byť právoplatné, právne záväzné a vo vzťahu k ručiteľ'ovi vymáhateľné a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,
- e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti ručenia doručí zmluvná strana Eurosystemu do tej NCB, ktorej právnym poriadkom štátu sa riadi úverová pohľadávka spôsobom prijateľným pre Eurosystem, a to ešte pred posúdením akceptovateľnosti úverovej pohľadávky; právne potvrdenie musí byť pripravené osobou, ktorá je nezávislá od zmluvnej strany alebo dlžníka alebo ručiteľ'a, a je právne spôsobilá vydávať takéto potvrdenia podľa platného právneho poriadku; takýmito osobami sú právnici pôsobiaci v advokátskej kancelárii alebo v uznávanej akademickej inštitúcii alebo vo verejnoprávnej inštitúcii; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že ručenie nie je osobné a je vymáhateľné veriteľ'om úverovej pohľadávky,
- f) ak má ručiteľ' sídlo v štáte, ktorého právny poriadok nie je totožný s právnym poriadkom upravujúcim právny predpis o ručení, právne potvrdenie podľa písmena e) musí potvrdiť právoplatnosť, záväznosť a vymáhateľnosť ručenia podľa právneho poriadku štátu ručiteľ'a; 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 ručenia nie je potrebné, ak ručiteľ'om je inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní,
- h) požiadavka na vymáhateľnosť ručenia musí podliehať konkurznému právu alebo právu upravujúcemu prípady nesolventnosti, základným princípom spravodlivého výkonu súdnej moci a ostatným podobným zákonom a zásadám použiteľným voči ručiteľ'ovi a ovplyvňujúcim práva veriteľ'a voči ručiteľ'ovi.

§ 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 (*margin call*) podľa osobitného predpisu²¹⁾ v hodnote prijatej

zábezpeky; v prípade, ak sa hodnota prijatej zábezpeky od zmluvnej strany NBS po uplatnení oceňovacej zrážky z dôvodu denného oceňovania podľa § 50 ods. 2, zníži v porovnaní s hodnotou jej úverových operácií pod určitú hodnotu, 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 jednodňových sterilizačných operácií, pokiaľ hodnota akceptovateľných aktív po ich precenení prekročí určitú hodnotu, NBS vráti nadbytočné peňažné prostriedky,

- 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) dodatočné limity, iné ako na používanie nekrytých bankových dlhopisov podľa odseku 3 písm. c), na expozície voči emitentom alebo dlžníkom alebo ručiteľom,
- 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,
- f) vylúčenie určitého typu akceptovateľných aktív zo zoznamu aktív akceptovateľných v úverových operáciách Eurosystemu.

§ 46

Opatrenia na kontrolu rizika obchodovateľných aktív

(1) Systém 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, od zostatkovej doby do splatnosti obchodovateľného aktíva alebo váženej priemernej doby do splatnosti,
- c) na dlhové certifikáty ECB a dlhové certifikáty vydané NCB pred prijatím eura v príslušnom štáte eurozóny sa oceňovacie zrážky neuplatňujú.

(2) Výška oceňovacej zrážky na obchodovateľné aktívum zaradené do piatej kategórie oceňovacích zrážok sa určí na základe jeho váženej priemernej doby do splatnosti, podľa prílohy č. 12 tabuľky č. 1a, a to bez ohľadu na typ jeho kupónu. Vážená priemerná doba do splatnosti najvyššej tranže aktíva typu ABS je odhadnutá z váženého priemerného času, ktorý zostáva do splatenia očakávaného toku hotovosti tejto tranže. Pre aktíva typu ABS, pri ktorých viac ako 75 % z ich nesplatennej hodnoty používa ako zábezpeku v operáciách Eurosystemu ich pôvodca alebo subjekt, s ktorým má pôvodca úzke väzby podľa § 36, sa pri výpočte váženej priemernej doby do splatnosti vychádza z predpokladu, že emitent nevyužije svoje právo zmeny dátumu splatnosti takéhoto aktíva typu ABS.

(3) Krytý dlhopis vo vlastnom použití podlieha dodatočnej oceňovacej zrážke vo výške

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

(4) Zostatková doba do splatnosti krytého dlhopisu vo vlastnom použití, ktorého dátum splatnosti sa môže posunúť najviac na presne určené obdobie (krytý dlhopis typu soft bullet), sa určí na základe maximálne možnej splatnosti, na ktorú sa dátum splatnosti tohto krytého dlhopisu môže najviac posunúť podľa jeho emisných podmienok.

(5) Zostatková doba do splatnosti krytého dlhopisu vo vlastnom použití, ktorého dátum splatnosti sa môže posunúť na presne neurčené obdobie (krytý dlhopis typu pass-through), sa určí ako zostatková doba do splatnosti krytého dlhopisu so zostatkovou splatnosťou 10 až 15 rokov.

(6) Krytým dlhopisom vo vlastnom použití na účely odseku 3 až 5 sa rozumie krytý dlhopis vydaný alebo zaručený buď samotnou zmluvnou stranou Eurosystemu alebo subjektmi, s ktorými má zmluvná strana Eurosystemu úzke väzby podľa § 36. Ak dodatočnú oceňovaciu zrážku podľa odseku 3 nebude možné uplatniť v systéme riadenia kolaterálov NBS alebo triparty agentom alebo v systéme autokolateralizácie TARGET2-Securities, potom sa dodatočná oceňovacia zrážka uplatní v takýchto systémoch alebo triparty agentom na celú hodnotu emisie krytého dlhopisu, ktorý môže byť vo vlastnom použití.

(7) Výška oceňovacích zrážok uplatňovaná pre obchodovateľné aktívum s nulovým kupónom, s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou alebo s kupónom s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktoré je zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok, je uvedená v prílohe č. 12 tabuľke č. 1.

(8) Ak sa reálna hodnota obchodovateľných aktív zaradených v druhej až piatej kategórii oceňovacích zrážok určí výpočtom teoretickej ceny, okrem bežne uplatňovanej oceňovacej zrážky sa uplatní aj dodatočná oceňovacia zrážka vo forme zníženia ocenenia. Zníženie ocenenia, vrátane krytých dlhopisov vo vlastnom použití, je určené v závislosti od očakávanej zostatkovej splatnosti alebo v prípade piatej kategórie oceňovacích zrážok na základe váženej priemernej doby do splatnosti podľa tabuľky č. 3 v prílohe č. 12. Pre potreby určenia zníženia ocenenia krytých dlhopisov vo vlastnom použití sa očakávaná zostatková splatnosť určí na základe pôvodného dátumu splatnosti, ak nebolo aktivované predĺženie splatnosti.

(9) Pri metóde združovania zábezpek³¹⁾ 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.

§ 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 a podľa typu úrokovej sadzby,
- c) pre aktíva RMBD je uplatňovaná jednotná oceňovacia zrážka vo výške 31,5 %.

(2) Výška oceňovacej zrážky uplatňovaná pre úverovú pohľadávku je uvedená v prílohe

³¹⁾ § 2 písm. ai) rozhodnutia NBS č. 3/2025

č. 12 tabuľke č. 2.

(3) Typ úrokovej sadzby úverovej pohľadávky sa považuje za pevný, ak ide o úrokovú sadzbu s nulovou úrokovou sadzbou.

(4) Pokiaľ dochádza k zmene úrokovej sadzby úverovej pohľadávky s pohyblivou úrokovou sadzbou po viac ako jednom roku, potom sa považuje za úverovú pohľadávku s pevným typom úrokovej sadzby. Úverová pohľadávka sa pre potreby uplatnenia oceňovacej zrážky považuje za úverovú pohľadávku s pevným typom úrokovej sadzby aj vtedy, ak je určená najvyššia možná hodnota úrokovej sadzby.

(5) Úverová pohľadávka sa považuje za úverovú pohľadávku s pohyblivým typom úrokovej sadzby pokiaľ dochádza k zmene úrokovej sadzby tejto úverovej pohľadávky po jednom roku alebo menej ako po jednom roku, a pri ktorej je určená najnižšia možná hodnota úrokovej sadzby, a zároveň nie je určená najvyššia možná hodnota úrokovej sadzby.

(6) Úverová pohľadávka s viac ako jedným typom úrokovej sadzby je pri určovaní výšky oceňovacej zrážky posudzovaná podľa typu zostávajúcich úrokových sadzieb. Ak je ich viac, potom je úverová pohľadávka na zostávajúce obdobie do jej splatnosti považovaná za úverovú pohľadávku s pevným typom úrokovej sadzby a hodnota jej oceňovacej zrážky sa určí podľa zostatkovej splatnosti úverovej pohľadávky.

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

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

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

§ 49

Zrušený od 8. 7. 2022**§ 50****Riadenie zábezpeky**

(1) NBS používa na riadenie zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu metódu združovania zábezpek.³¹⁾

(2) NBS eviduje a spravuje každej zmluvnej strane NBS združенú zábezpeku na účely zabezpečenia úverových operácií Eurosystemu. Hodnota každej združenej zábezpeky je denne oceňovaná a upravená o oceňovaciu zrážku. NBS zároveň uplatňuje systém vyrovnania hodnoty zábezpek po ich dennom ocenení. Ak po ocenení a zrážkach nie je dostatočné zabezpečenie v združenej zábezpeke, NBS uplatní výzvu na vyrovnanie (margin call) podľa osobitného predpisu.²¹⁾

(3) Zmluvná strana NBS je zodpovedná za riadenie združenej zábezpeky tak, aby hodnota združenej zábezpeky v deň peňažného vyrovnania každej jednotlivéj úverovej operácie bola väčšia alebo rovnajúca sa hodnote záväzkov z jednotlivých úverových operácií. Porušenie tejto povinnosti sa sankcionuje ako porušenie podľa § 5 ods. 2 písm. e).

(4) V prípade akceptovateľného aktíva so záporným peňažným tokom je zmluvná strana NBS, ktorá dané aktívum mobilizovala vo forme zábezpeky, a ktoré je spravované podľa osobitného predpisu,^{1a)} povinná zabezpečiť včasné vyplatenie akejkoľvek sumy záporných peňažných tokov.

(5) Ak zmluvná strana NBS neuskutoční úhradu podľa odseku 4 včas, Eurosystem môže príslušnú platbu uskutočniť.

(6) Akákoľvek suma uhradená Eurosystemom podľa odseku 5, sa považuje za úver poskytnutý Eurosystemom, ktorý môže byť sankcionovaný podľa § 5 odseku 2 písm. e).

§ 51**Zrušený od 16. 6. 2025****§ 52****Cezhraničné použitie zábezpeky**

Zmluvná strana NBS môže mobilizovať akceptovateľné aktíva cezhranične v celej eurozóne vo všetkých druhoch úverových operácií Eurosystemu v súlade s postupmi uplatniteľnými na mobilizáciu akceptovateľných aktív ako zábezpeky podľa osobitného predpisu.^{1a)}

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.³²⁾

³²⁾ Nariadenie (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1), 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.

(2) ECB vyžaduje podľa osobitných predpisov³³⁾ v mene Eurosystému 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 s cieľmi Eurosystému, 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 Eurosystému 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) Eurosystém prostredníctvom PMR vykonáva hlavne tieto funkcie:

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

§ 54

Úverové inštitúcie podliehajúce systému PMR a vyňaté z tvorby PMR

(1) Podľa podmienok Eurosystému platných pri tvorbe a dodržiavaní PMR sú všetky úverové inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie podľa osobitného predpisu^{33a)} povinné dodržiavať PMR. Na dodržiavanie PMR sú zaviazané 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 Eurosystém.

(2) ECB môže na základe žiadosti NBS udeliť výnimky z požiadaviek na povinné minimálne rezervy podľa odseku 1 úverovým inštitúciám podľa osobitného predpisu.³⁴⁾

(3) ECB vedie zoznam úverových inštitúcií, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na PMR Eurosystému a zoznam inštitúcií, ktoré sú vyňaté z požiadaviek na PMR Eurosystému podľa osobitného predpisu.³⁵⁾ Tieto zoznamy sú uverejnené na webovom sídle ECB podľa jednotlivých štátov eurozóny.

§ 55

Zrušený od 8. 7. 2022

§ 56

Základňa, sadzba a výpočet PMR

(1) Základňa na výpočet určenej hodnoty PMR pre úverovú inštitúciu je v Eurosystéme

³³⁾ Nariadenie (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1), čl. 19 Protokolu o Štatúte Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, nariadenie Rady (ES) č. 2531/98.

^{33a)} § 7 zákona č. 483/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov.

³⁴⁾ Čl. 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 2021/378 (ECB/2021/1).

³⁵⁾ Čl. 3 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 2021/378 (ECB/2021/1).

určená jej záväzkami³⁶⁾ vykazovanými v súvahe na mesačnom princípe alebo štvrťročnom 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 15 %.

(4) NBS uplatňuje jednotný štandardizovaný odpočet vo výške 15 % 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 predpisu¹⁶⁾ za vybrané položky tvoriace základňu na výpočet PMR.

(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 períód na dodržanie PMR najneskôr tri mesiace pred začiatkom každého roka. Perióda 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 účtoch peňažných rezerv podľa osobitného predpisu³⁷⁾ vedených v NBS. Ako účty peňažných rezerv sa môžu používať aj platobné účty úverovej inštitúcie. Súčet zostatkov na platobných účtoch danej úverovej inštitúcie vedených v TARGET na konci každého účtovného dňa sa rovná stavu PMR

³⁶⁾ Opatrenie Národnej banky Slovenska z 21. januára 2021 č. 8/2021 o predkladaní výkazov bankami, pobočkami zahraničných bánk, obchodníkmi s cennými papiermi alebo pobočkami zahraničných obchodníkov s cennými papiermi na štatistické účely.

³⁷⁾ Čl. 3 ods. 1 písm. b) a c) nariadenia (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1).

v danom dni. Zostatky na účtoch peňažných rezerv môžu byť tiež použité pre potreby vnútrodného vyrovnania.

(3) Úverová inštitúcia so sídlom v SR môže podľa osobitného predpisu¹²⁾ 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

Rezervy, ktoré sú v súlade s požiadavkami na povinné minimálne rezervy podľa osobitného predpisu³³⁾ sa úročia podľa osobitného predpisu.^{37a)} Nadbytočné peňažné rezervy úverovej inštitúcie sú úročené podľa osobitného predpisu.^{37b)}

§ 59

Odsúhlasenie a potvrdzovanie PMR

(1) NBS vypočíta výšku určených PMR na danú periódu z údajov štatistických výkazov Mk (NBS) 03-12 a Cp (NBS) 1-12, ktoré úverové inštitúcie predkladajú podľa osobitného predpisu.³⁶⁾ NBS najneskôr tri pracovné dni pred začiatkom periódy potvrdí pre každú úverovú inštitúciu určené PMR pripojením potvrdzujúcej správy k štatistickému výkazu Mk (NBS) 03-12.

(2) Úverová inštitúcia odsúhlasí určené PMR pripojením potvrdzujúcej správy k uvedenému výkazu najneskôr jeden pracovný deň pred začiatkom periódy na dodržanie PMR. Ak úverová inštitúcia v určenom termíne nepripojí potvrdzujúcu správu k výkazu Mk (NBS) 03-12, 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 predpisov³⁸⁾ prostredníctvom NBS uplatní niektorú so sankcií.

(3) Najnižšia uplatnená sankcia za nedodržanie PMR je vo výške 100 eur.

(4) Ak úverová inštitúcia nesplní iné povinnosti súvisiace s plnením PMR, napríklad nepredloží požadované štatistické údaje načas alebo vôbec, ECB je podľa osobitných predpisov³⁹⁾ prostredníctvom NBS oprávnená uplatniť voči nej sankcie.

^{37a)} Čl. 9 nariadenia (EÚ) 2021/378 (ECB/2021/1).

^{37b)} Rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2019/1743 z 15. októbra 2019 o úročení prebytočných rezerv a niektorých vkladov (ECB/2019/31) (Ú. v. EÚ L 267, 21. 10. 2019, s. 12).

³⁸⁾ Nariadenie Rady (ES) č. 2532/98 z 23. novembra 2008 týkajúce sa právomoci ECB ukladať sankcie (Ú. v. EÚ L 318, 27. 11. 1998) v platnom znení, nariadenie (ES) č. 2157/1999 z 23. septembra 1999 o práve ECB ukladať sankcie (Ú. v. EÚ L 264, 12. 10. 1999), nariadenie Rady (ES) č. 2531/98, nariadenie EÚ (ES) č. 2021/378 (ECB/2021/1) a rozhodnutie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/1815 zo 7. októbra 2021 o metodike na výpočet výšky sankcií za nedodržanie požiadavky udržiavať povinné minimálne rezervy a súvisiacich požiadaviek na povinné minimálne rezervy (ECB/2021/45) (Ú. v. EÚ L 367, 15. 10. 2021).

³⁹⁾ Nariadenie Rady (ES) č. 2532/98.

(5) Výkonná Rada ECB podľa osobitného predpisu⁴⁰⁾ 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, úverovej inštitúcii môže byť pozastavená účasť na operáciách menovej politiky Eurosystemu.

ÔSMA ČASŤ

RÁMEC DOČASNÝCH OPATRENÍ MENOVEJ POLITIKY EUROSISTÉMU

§ 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“).

(2) V oznámení o tendri musí byť uvedené

- a) či sa na daný tender vzťahuje možnosť predčasného splatenia a
- b) 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

- a) sumu, ktorú plánuje splatiť predčasným splatením a
- b) 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

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

- a) 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 Eurosystému podľa § 40 ods. 1 písm. a), počas celej doby trvania transakcie,
- b) 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,
- c) 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 predpisu⁴¹⁾ 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 vhodného 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; v prípade ustanovení o náhradnom správcovi aktíva typu ABS, tento náhradný správca nesmie mať úzke väzby so správcom aktíva typu ABS; v prípade ustanovení o sprostredkovateľovi náhradného správcu aktíva typu ABS, nesmú v rovnakom čase existovať úzke väzby medzi žiadnym zo subjektov, ktorými sú správca aktíva typu ABS, sprostredkovateľ náhradného správcu aktíva typu ABS a banka, ktorá vedie účty emitenta.

(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 Eurosystému 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,

⁴¹⁾ Čl. 178 nariadenia č. 575/2013.

3. úvery určené na kúpu áut,
 4. lízingové úvery,
 5. spotrebiteľské úvery,
 6. 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,
- 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 nie sú najmenej na úrovni 2. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému podľa § 40 ods. 1 písm. a), sa uplatňuje oceňovacia zrážka na základe ich váženej priemernej doby do splatnosti, podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 1.

(6) Vážená priemerná doba do splatnosti najvyššej tranže aktíva typu ABS je odhadnutá z váženého priemerného času, ktorý zostáva do splatenia očakávaného toku hotovosti tejto tranže. Pre aktíva typu ABS, pri ktorých viac ako 75 % z ich nesplatennej hodnoty používa ako zábezpeku v operáciách Eurosystému ich pôvodca alebo subjekt, s ktorým má pôvodca úzke väzby podľa § 36, sa pri výpočte váženej priemernej doby do splatnosti vychádza z predpokladu, že emitent nevyužije svoje právo zmeny dátumu splatnosti takéhoto aktíva typu ABS.

(7) Ak sa reálna hodnota aktív typu ABS podľa odsekov 2 až 4 určí výpočtom teoretickej ceny podľa § 48, uplatní sa na túto reálnu hodnotu aj dodatočná oceňovacia zrážka vo forme zníženia ocenenia. Zníženie ocenenia je určené v závislosti od váženej priemernej doby do splatnosti podľa tabuľky č. 3 v prílohe č. 12.

(8) 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.

§ 63

Kritériá akceptovateľnosti úverových pohľadávok dočasného rámca Eurosystému

(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 ručiteľ a 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.

(5) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystemu aj úverové pohľadávky, ktoré spĺňajú všetky kritériá akceptovateľnosti pre úverové pohľadávky podľa § 35 až 48, s výnimkou ustanovení o minimálnej požadovanej úrovni kreditnej kvality podľa § 40 ods. 1 písm. b) a § 43 ods. 2.

(6) Minimálna kreditná kvalita úverových pohľadávok podľa odseku 5 môže byť na úrovni štvrtého stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu zodpovedajúcej PD počas nasledovného roka najviac 1 % a na úrovni piateho stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu zodpovedajúcej PD počas nasledovného roka najviac 1,5 %. Kreditná kvalita týchto úverových pohľadávok musí byť určená podľa § 38. Systémy hodnotenia kreditnej kvality typu IRB podľa tohto odseku sa riadia pravidlami procesu hodnotenia výkonnosti systémov ECAF podľa § 39.

(7) Na úverové pohľadávky podľa odsekov 5 a 6, ktorých kreditná kvalita je na úrovni štvrtého a piateho stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, sa uplatnia oceňovacie zrážky podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 3.

(8) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystemu aj úverové pohľadávky, ktoré spĺňajú podmienky podľa odsekov 5 a 6, a zároveň nespĺňajú všetky požiadavky na vylúčenie započítateľnosti akceptovateľnej úverovej pohľadávky podľa § 37 ods. 10.

(9) Úverové pohľadávky podľa odseku 8 môžu byť prijímané ako zábezpeka, len ak vznikli pred 1. januárom 2018 a zmluvná strana NBS v rámci záväzkových zmluvných vzťahov so svojimi dlžníkmi písomne zabezpečila vylúčenie započítateľnosti akceptovateľnej úverovej pohľadávky iným spôsobom primerane podľa § 37 ods. 10.

(10) Na úverové pohľadávky podľa odsekov 8 a 9 sa uplatnia oceňovacie zrážky podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 3. V prípade potreby vyššieho zabezpečenia voči riziku započítania môže NBS na tieto úverové pohľadávky uplatniť dodatočné oceňovacie zrážky, ktorých hodnota sa určí výpočtom podľa prílohy č. 12a. Na zabezpečenie výpočtu týchto dodatočných zrážok je zmluvná strana NBS povinná na základe výzvy NBS poskytnúť NBS súčinnosť oznámením požadovaných informácií.

§ 63a

Ustanovenia pre zábezpeku k úverovej pohľadávke dočasne akceptovateľnej v dôsledku nariadenia COVID -19

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystemu aj úverové

pohl'advky, ktorých kreditná kvalita je zabezpečená na základe ručenia poskytnutého Exportno-importnou bankou Slovenskej republiky podľa osobitného predpisu.^{41ab)}

(2) Zábezpeka za úverové pohl'advky podľa odseku 1 nemusí spĺňať podmienku plného pokrytia istiny, úrokov a všetkých ostatných hodnôt splatných z úverovej pohl'advky jej držiteľovi podľa § 44 ods. 2 písm. a), ale bude poskytnutá podľa pevného podielu z istiny úverovej pohl'advky, ktorá môže byť najviac 80 % z istiny úverovej pohl'advky.

(3) Zmluvná strana NBS v rámci záväzkových zmluvných vzťahov s Exportno-importnou bankou Slovenskej republiky musí písomne zabezpečiť vylúčenie započítateľnosti pohl'advky ručiteľ'a voči zmluvnej strane NBS tak, že ručiteľ nemôže využiť právo započítania svojej pohl'advky voči zmluvnej strane NBS počas celej doby, keď je úverová pohl'advka podľa odseku 1 poskytnutá ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, a to ani v prípade zmeny v osobe ručiteľ'a. Bezpodmienečný zmluvný záväzok ručiteľ'a s takýmto vylúčením započítateľnosti sa preukazuje NBS predložením príslušnej zmluvy (zmluvnej dokumentácie) uzavretej zmluvnou stranou NBS a jej ručiteľ'om, ktorá obsahuje príslušné ustanovenie o vylúčení započítateľnosti pohl'advky ručiteľ'a.

(4) Ustanovenia o zriadení zabezpečenia na úverovú pohl'advku platia rovnako.

(5) Na zaručenú časť istiny úverových pohl'advok podľa odseku 1, sa uplatnia oceňovacie zrážky podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 3, na základe kreditnej kvality ručiteľ'a úverovej pohl'advky. Na nezaručenú časť istiny úverových pohl'advok podľa odseku 1, sa uplatnia oceňovacie zrážky podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 3, na základe kreditnej kvality dlžníka úverovej pohl'advky. V prípade, že je kreditná kvalita dlžníka horšia ako na úrovni 5. stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu, potom sa na nezaručenú časť istiny úverovej pohl'advky uplatní oceňovacia zrážka v hodnote 100 %.

§ 64

Zrušený od 6. 5. 2024

§ 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 depozitári 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 podľa odseku 1, ktorých kupón je viazaný iba na jednu úrokovú mieru peňažného trhu ktorej používanie je povolené v EÚ podľa osobitného predpisu²³⁾

^{41ab)} § 25a zákona č. 67/2020 Z. z. o niektorých mimoriadnych opatreniach vo finančnej oblasti v súvislosti so šírením nebezpečnej nákazlivej ľudskej choroby COVID-19 v znení zákona č. 156/2020 Z. z.

v príslušnej mene 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 zábezpekou 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.

(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

Minimálne požiadavky Eurosystemu na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality určené v § 40 a 41 sa na základe osobitného rozhodnutia Rady guvernérov neuplatňujú v prípade obchodovateľných aktív, ktoré sú vydané alebo plne zabezpečené vládami štátov eurozóny, ktoré sú v programe EÚ a Medzinárodného menového fondu, pokiaľ Rada guvernérov ECB konkrétny štát eurozóny považuje za spĺňajúci podmienky finančnej podpory alebo makroekonomického programu.

§ 66a

Zrušený od 8. 7. 2022

DEVIATA ČASŤ

OSOBITNÉ USTANOVENIA V PRÍPADE NARUŠENIA TARGET POČAS NIEKOĽKÝCH PRACOVNÝCH DNÍ

§ 66b

Narušenie TARGET počas niekoľkých pracovných dní

(1) ECB môže vyhlásiť narušenie TARGET, ktoré narúša bežné spracovanie platieb, za „narušenie TARGET počas niekoľkých pracovných dní“, ak:

- a) núdzové riešenie podľa osobitného predpisu^{41b)} sa aktivuje v dôsledku narušenia a
- b) narušenie trvá alebo ECB očakáva, že bude trvať viac ako jeden pracovný deň.

(2) Pravidelné operácie menovej politiky sa môžu po aktivácii núdzového riešenia podľa odseku 1 písm. a) odložiť alebo zrušiť.

(3) Vyhlásenie uvedené v odseku 1 sa oznamuje prostredníctvom webového sídla ECB. ECB v rámci takéhoto vyhlásenia alebo po ňom oznámi dôsledky narušenia pre konkrétne operácie a nástroje menovej politiky.

(4) Po uskutočnení vyhlásenia podľa tohto paragrafu sa môžu uplatňovať osobitné opatrenia a ustanovenia týkajúce sa niektorých operácií a nástrojov menovej politiky, ako sa uvádza v tomto rozhodnutí, a najmä v § 66c až 66e.

(5) Po vyriešení narušenia TARGET vydá ECB prostredníctvom webového sídla ECB oznámenie, v ktorom uvedie, že osobitné opatrenia a ustanovenia prijaté v dôsledku tohto

^{41b)} § 2 ods. 20 rozhodnutia NBS č. 10/2022.

narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní sa už neuplatňujú.

§ 66c

Spracovanie operácií menovej politiky Eurosystemu v prípade narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní

V prípade vyhlásenia narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní podľa § 66b sa v súvislosti so spracovaním operácií menovej politiky Eurosystemu môžu uplatňovať tieto ustanovenia:

- a) vyrovnanie operácií na voľnom trhu v eurách podľa § 27 tohto rozhodnutia nemožno spracovať prostredníctvom núdzového riešenia podľa osobitného predpisu;^{41b)} v dôsledku toho sa vyrovnanie takýchto operácií môže odložiť až do obnovenia bežných operácií TARGET,
- b) platby úrokov z takýchto operácií sa vypočítajú buď tak, ako keby pri vyrovnaní operácií nedošlo k žiadnemu omeškaniu alebo podľa skutočného trvania, podľa toho, čo má pre protistranu za následok nižšiu sumu úrokov, ktorú má zaplatiť alebo vyššiu sumu úrokov, ktorú má prijať,
- c) Eurosystem započíta pri výpočte úrokovej platby v súlade s písmenom b) akékoľvek dodatočné úročenie zostatkov na bežnom účte, ktoré je zmluvná strana v dôsledku oneskoreného vyrovnania oprávnená prijať alebo ktoré je v prípade záporných úrokových sadzieb povinná zaplatiť,
- d) úroky sa vyplácajú alebo prijímajú, keď ECB vydá oznámenie uvedené v § 66b ods. 5.

§ 66d

Prístup k jednodňovým refinančným operáciám v prípade narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní

V prípade vyhlásenia narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní podľa § 66b sa v súvislosti s prístupom k jednodňovým refinančným operáciám môžu uplatňovať nasledujúce ustanovenia:

- a) bez toho, aby bol dotknutý § 29 ods. 3 a 7, sa záporný zostatok na účte pre vyrovnanie zmluvnej strany v NBS na konci dňa považuje za vnútrodennú likviditu a úročí sa úrokovou sadzbou vo výške nula percent,
- b) na všetky nesplatené úvery v rámci jednodňových refinančných operácií podľa § 29 poskytnuté deň pred aktiváciou núdzového riešenia sa uplatňuje úroková sadzba vo výške nula percent; táto úroková sadzba sa uplatňuje počas obdobia narušenia TARGET; každý úver poskytnutý v rámci jednodňových refinančných operácií a vyrovnaný v reálnom čase v deň narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní, ale pred vyhlásením takéhoto narušenia, sa považuje za úver poskytnutý v pracovný deň, v ktorý sa vyrieši dlhodobé narušenie TARGET počas niekoľkých pracovných dní,
- c) úrok splatný z akéhokoľvek úveru prijatého v rámci jednodňových refinančných operácií je splatný spolu so splatením úveru prijatého v rámci jednodňových refinančných operácií až po deaktivácii núdzového riešenia a po vydaní oznámenia ECB podľa § 66b ods. 5; výpočet úrokovej platby nezahŕňa pracovné dni, počas ktorých pretrvávalo narušenie TARGET počas niekoľkých pracovných dní.

§ 66e

Neukladanie sankcií v prípade narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní

Zmluvnej strane sa neuλοží žiadna sankcia podľa § 5, ak sa podľa § 66b vyhlási narušenie TARGET počas niekoľkých pracovných dní, ktoré ovplyvňuje schopnosť tejto zmluvnej strany

plniť si povinnosti podľa tohto rozhodnutia.

DESIATA ČASŤ SPOLOČNÉ, PRECHODNÉ A ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

§ 67 Spoločné ustanovenia

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

(2) Zmluvné strany operácií menovej politiky Eurosystému 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.

(3) NBS je oprávnená odchyliť sa od ustanovení tohto rozhodnutia, rámcovej zmluvy podľa § 3 ods. 4 alebo záložnej zmluvy, ak to nie je v rozpore s týmto rozhodnutím alebo osobitnými predpismi.⁴³⁾

§ 68 Prechodné ustanovenia - Zrušený od 1. 1. 2017

§ 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.

§ 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.

Rozhodnutie NBS č. 21/2015 nadobudlo účinnosť 2. novembra 2015.

Rozhodnutie NBS č. 1/2016 nadobudlo účinnosť 25. januára 2016.

Rozhodnutie NBS č. 24/2016 nadobudlo účinnosť 1. januára 2017.

Rozhodnutie NBS č. 7/2017 nadobudlo účinnosť 10. júla 2017.

Rozhodnutie NBS č. 2/2018 nadobudlo účinnosť 16. apríla 2018.

Rozhodnutie NBS č. 8/2019 nadobudlo účinnosť 5. augusta 2019.

⁴²⁾ Čl. 37 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky.

⁴³⁾ Napr. usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/3129 z 13. augusta 2024 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému (ECB/2024/22) (Ú. v. EÚ L, 2024/3129, 20. 12. 2024) v platnom znení, usmernenie (EÚ) 2015/510 (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 2. 4. 2015) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky z 9. júla 2014 o dodatočných dočasných opatreniach týkajúcich sa refinančných operácií Eurosystému a akceptovateľnosti zábezpeky, ktorým sa mení usmernenie ECB/2007/9 (prepracované znenie) (ECB/2014/31) (Ú. v. EÚ L 240, 13. 8. 2014) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/65 z 18. novembra 2015 o oceňovacích zrážkach uplatňovaných pri vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2015/35) (Ú. v. EÚ L 14, 21. 1. 2016) v platnom znení.

Rozhodnutie NBS č. 6/2020 nadobudlo účinnosť 20. apríla 2020.
Rozhodnutie NBS č. 8/2020 nadobudlo účinnosť 18. mája 2020 a stráca účinnosť 30. júna 2022.
Rozhodnutie NBS č. 12/2020 nadobudlo účinnosť 15. júna 2020.
Rozhodnutie NBS č. 14/2020 nadobudlo účinnosť 10. augusta 2020.
Rozhodnutie NBS č. 17/2020 nadobudlo účinnosť 26. októbra 2020.
Rozhodnutie NBS č. 21/2020 nadobudlo účinnosť 1. januára 2021.
Rozhodnutie NBS č. 5/2021 nadobudlo účinnosť 28. júna 2021.
Rozhodnutie NBS č. 9/2022 nadobudlo účinnosť 30. júna 2022, okrem čl. I bodov 1 až 24, 26 až 56 a 58 až 65, ktoré nadobudli účinnosť 8. júla 2022 a čl. I bodu 25, ktorý nadobudol účinnosť 30. novembra 2022.
Rozhodnutie NBS č. 7/2023 nadobudlo účinnosť 29. júna 2023.
Rozhodnutie NBS č. 3/2024 nadobudlo účinnosť 6. mája 2024.
Rozhodnutie NBS č. 2/2025 nadobudlo účinnosť 16. júna 2025.

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

Príloha č. 1 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

**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) a § 5 ods. 3.**

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

Použité skratky

X_1 = hodnota zábezpeky alebo pridelenej hotovosti podľa výsledkov tendra alebo zostatkovej hotovosti v prípade skoršieho ukončenia operácie zo strany NBS alebo hodnota akejkoľvek pridelenej hotovosti alebo poskytnutého úveru vrátane príslušenstva alebo hodnota cenných papierov

X_2 = hodnota skutočne doručenej hotovosti alebo zábezpeky alebo cenných papierov

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).**

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

Použité skratky

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

b) 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. 10 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 bez toho aby boli nejaké aktíva odobraté z poolingového účtu, 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,

c) hodnota o ktorú bola neoprávnene zvýšená zostatková hodnota úverovej pohľadávky používanej ako zábezpeka vychádzajúc z nesprávnej alebo neaktualizovanej informácie od zmluvnej strany podľa § 36 ods. 13 alebo ak zmluvná strana neposkytne načas informácie vyžadované podľa § 37 ods. 4 a 5. V tomto prípade sa 7 dňová lehota neuplatní. V prípade úverových pohľadávok, pri ktorých dôjde k oprave nesprávnych alebo neposkytnutých údajov, ako to vyplýva z § 43 ods. 3, počas nasledovného obchodného dňa sa neuloží žiadna pokuta.

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) a pri nesplnení si svojich platobných záväzkov podľa § 5 ods. 2 písm. e).**

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

Použité skratky

- ZZ = debetný (záporný) zostatok na PM účte v Target2 na konci dňa zmluvnej strany, ktorá nespĺňa podmienky na poskytnutie refinančnej operácie, alebo hodnota nesplatennej čiastky zápornej kupónovej platby uhradená Eurosystémom*
- MR_i = 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.*

Príloha č. 2 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

**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. 5, 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 zábezpeky je v rozpätí od 80 % do 100 % žiadanej peňažnej hodnoty alebo hodnoty zábezpeky.

Príloha č. 3 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

1. OPERÁCIE MENOVEJ POLITIKY**1.1. OPERÁCIE NA VOĽNOM TRHU**

1. Pokiaľ nie je stanovené inak, všetky operácie menovej politiky 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, ak ECB nerozhodne inak. Pre uskutočnenie doladovacích operácií formou rýchlych tendrov v súlade s rozhodnutím ECB 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 operáciách menovej politiky a schopnosť redistribúcie realizovaných objemov operácií menovej politiky 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 operácií menovej politiky 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 operáciách so zábezpekou.
6. Prijímanie termínovaných vkladov sa realizuje na základe Rámcovej zmluvy o vkladových obchodoch.
7. Pri operáciách menovej politiky 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 LSEG, 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.¹⁾
3. Tendra sa zmluvná strana NBS zúčastňuje na základe prihlášky zaslanej prostredníctvom IS EBS alebo v prípade jeho nefunkčnosti záložným spôsobom.²⁾ Prihlášku NBS považuje za právoplatnú, ak je zaslaná osobami uvedenými vo vzore zoznamu a podpisových vzorov oprávnených zástupcov na vykonávanie operácií menovej politiky 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 pridelo'ovania v tendri podľa stanoveného postupu v § 18 až § 22.
8. Výsledky tendra môže oznámiť NBS prostredníctvom systému LSEG, 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 prideliť objem prostriedkov len do objemu pokrytého zábezpekou. Zároveň NBS uplatní voči zmluvnej strane NBS sankcie 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 definované ako forma realizácie, pri ktorej NCB alebo, v prípade, že takýto postup realizácie je aplikovateľný, ECB vykonávajú priame obchody s jednou alebo s niekoľkými zmluvnými stranami, alebo nepriamo prostredníctvom búrz cenných papierov a agentov na trhu.
2. Forma realizácie je odkomunikovaná v prípade potreby.

¹⁾ Prípadne faxom alebo prostredníctvom systémov LSEG alebo Bloomberg.

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

1.2. AUTOMATICKÉ OPERÁCIE

1. Automatické operácie vykonáva NBS so všetkými zmluvnými stranami NBS. Prístup k automatickým operáciám majú všetky zmluvné strany NBS počas prevádzkových dní systému TARGET s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET počas niekoľkých pracovných dní, k dispozícii, podľa § 66b. 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 vnútrodeného úveru na jednodňovú refinančnú operáciu) alebo na požiadanie. Pod automatickým čerpaním jednodňovej refinančnej operácie bez požiadania zmluvnej strany NBS sa rozumie konverzia nesplateného vnútrodeného úveru, pričom debetný zostatok zmluvnej strany NBS na jej bežnom účte v systéme TARGET po ukončení vyrovnaní 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 žiadosť zmluvnej strany NBS prijatá najneskôr do 18:15 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času, čo je uzávierka pre čerpanie automatických operácií podľa osobitného predpisu,³⁾ resp. najneskôr do 18:30 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystemu. V prípade výnimočných okolností, môže Eurosystem rozhodnúť o ďalšom predĺžení. 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 pokrytého zábezpekou. Zároveň NBS uplatní voči zmluvnej strane NBS sankcie za nedodržanie dohodnutých podmienok obchodu. NBS uplatní sankcie aj na zmluvnú stranu NBS, ktorej prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu je obmedzený podľa § 5 ods. 11) až 21) v prípade, ak žiadosť o automatické čerpanie jednodňovej refinančnej operácie prekročí stanovený limit. V takomto prípade je sankcia uplatnená na sumu prevyšujúcu stanovený limit podľa § 5 ods. 1) až 10).
4. Splatnosť jednodňovej refinančnej operácie je nasledujúci pracovný deň po jej poskytnutí, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET.
5. Suma refinančnej operácie zvýšená o úroky je prevedená na účet NBS nasledujúci pracovný deň, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET.
6. Jednodňové refinančné operácie NBS uskutočňuje na základe Rámcovej zmluvy o úverových operáciách so zábezpekou.

1.2.2. Jednodňové sterilizačné operácie

1. Realizácia jednoduchých 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 18:15 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času, čo je uzávierka pre čerpanie automatických operácií podľa osobitného predpisu³⁾, resp. najneskôr 18:30 hod. stredoeurópskeho času (CET) alebo stredoeurópskeho letného času v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystému. V prípade výnimočných okolností, môže Eurosystém rozhodnúť o ďalšom predĺžení. Konečný zostatok na tomto účte bude automaticky považovaný za žiadosť o realizáciu jednoduchého vkladu.
2. Splatnosť jednoduchovej sterilizačnej operácie je nasledujúci pracovný deň po jej poskytnutí, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET.
3. Suma jednoduchého vkladu po započítaní úrokov je prevedená na účet zmluvnej strany NBS nasledujúci pracovný deň, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET. Uplatňovanie zápornej úrokovej sadzby pre jednoduchú sterilizačnú operáciu je spojené s právom NBS stiahnuť sumu úrokov z účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET.
4. Jednodňové sterilizačné operácie zmluvná strana NBS realizuje na základe Rámцovej zmluvy o vkladových obchodoch.

³⁾ Príloha č. 5 rozhodnutia NBS č. 10/2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET-SK).

Príloha č. 4 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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 Eurosystému, 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 CC ID 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 zmluvná strana NBS oprávnená zaregistrovať úverovú pohľadávku v ECMS a prostredníctvom ECMS vložiť túto úverovú pohľadávku do združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystému zmluvnej strany NBS. Zmluvná strana NBS je povinná vykonávať všetky činnosti súvisiace s evidenciou úverovej pohľadávky v ECMS a plniť povinnosti zmluvnej strany NBS a záložcu v súlade s uzatvorenou zmluvnou dokumentáciou. Vložením úverovej pohľadávky do združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystému zmluvnej strany NBS vzniká k úverovej pohľadávke záložné právo v prospech NBS.

V Bratislave dňa

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

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

Príloha č. 5 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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 akceptovania 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.

„Príloha č. 6 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

**Žiadosť o 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 (zmluvnej strane)

Obchodné meno:

Adresa:

IČO:

2. Údaje o požadovanom zdroji alebo systéme pre hodnotenie kreditnej kvality
(*nehodiace sa prečiarknite)

Ide o prvotný výber	áno/nie*
Ide o zmenu po minimálne ročnom používaní zdroja/systému	áno/nie*
Ide o ad hoc zmenu (ak bol zdroj alebo systém používaný kratšie než jeden rok)	áno/nie*

Zdroj hodnotenia kreditnej kvality (podľa § 38 ods. 2), o ktorý žiada zmluvná strana:

Externá inštitúcia hodnotiaca kreditnú kvalitu (ECAI)	áno/nie*
Systém založený na internom ratingu (IRB)	áno/nie*

Názov systému hodnotenia kreditnej kvality:¹⁾

¹⁾ V prípade ECAI je možné uvádzať iba Eurosystemom akceptované ratingové agentúry, v prípade IRB, má byť uvedený názov IRB systém.

Zdroj/systém hodnotenia kreditnej kvality požaduje zmluvná strana ako:

(Systémy ICAS, akceptované Eurosystemom, v súlade s kritériami akceptovateľnosti uvedenými v § 38 sú používané ako primárny zdroj hodnotenia kreditnej kvality dlžníkov, alebo ručiteľov úverových pohľadávok používaných ako zábezpeka, v prípade, že je takéto hodnotenie od akceptovaného ICAS NBS alebo inej NCB k dispozícii.)

sekundárny (§ 43 ods. 6 Rozhodnutia)	áno/nie*
dodatočný (§ 43 ods. 9 Rozhodnutia)	áno/nie*

Dôvod žiadosti o dodatočný zdroj hodnotenia kreditnej kvality (§ 43 ods. 9 Rozhodnutia):

(prípadné podrobnosti prosíme uviesť v samostatnej prílohe)

3. V prípade zmeny zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality je potrebné vyplniť aj nasledovné údaje:

Názov pôvodného zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality, ktorý má byť nahradený:

Dôvod zmeny zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality:

(prípadné podrobnosti prosíme uviesť v samostatnej prílohe)

Podpis štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby:

Dátum žiadosti:

Čitateľne uvedené meno štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby:

Príloha č. 7 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

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

Národná banka Slovenska, odbor riadenia rizika

podľa Rozhodnutia NBS č. 2/2015

akceptuje

žiadosť o výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF zmluvnej strany NBS (obchodné meno zmluvnej strany) _____

so sídlom (sídlo zmluvnej strany) _____

podanej dňa (dátum podania žiadosti)_____.

Zmluvná strana NBS môže používať požadovaný zdroj alebo systém pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF (názov zdroja alebo systému)_____

ako sekundárny/dodatočný zdroj/systém hodnotenia kreditnej kvality.

od (dátum začiatku používania) _____.

Podpis oprávnenej osoby za NBS:

Dátum podpisu:

Meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS:

Príloha č. 8 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

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

Národná banka Slovenska Vám v zmysle Rozhodnutia NBS č. 2/2015 dáva na vedomie, že

zamietažiadosť o výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF zmluvnej
strany NBS (obchodné meno zmluvnej strany) _____

so sídlom (sídlo zmluvnej strany) _____

podanej dňa (dátum podania žiadosti)_____.

Dôvod zamietnutia žiadosti:

Podpis oprávnenej osoby za NBS:

Dátum:

Meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS:

-----.

Príloha č. 9 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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 prvého (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 trhovú 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 historickom zázname 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.

Príloha č. 11 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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

Skupina PSE	Zaradenie emitentov, dlžníkov a ručiteľov podľa osobitného predpisu¹⁾	Implicitné hodnotenie podľa Rámca Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality (ECAI)
Skupina PSE1	Regionálna štátna správa, územná samospráva, inštitúcie verejného sektora určené podľa osobitného predpisu, ²⁾ ktoré sú podľa príslušného orgánu dohľadu pre potreby kapitálových požiadaviek posudzované rovnako ako ústredná vláda.	Implicitné hodnotenie je zhodné s hodnotením kreditnej kvality ústrednej vlády toho štátu v ktorého jurisdikcii je daná inštitúcia založená a ktoré prideliť Eurosystemom akceptované externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ECAI).
Skupina PSE2	Ostatná regionálna štátna správa, územná samospráva, inštitúcie verejného sektora určené podľa osobitného predpisu ¹⁾	Implicitné hodnotenie je o jeden stupeň hodnotenia kreditnej kvality horšie ako hodnotenie ústrednej vlády toho štátu, v ktorého jurisdikcii je daná inštitúcia založená a ktoré dané inštitúcie prideliť Eurosystemom akceptované externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ECAI).
Skupina PSE3	Inštitúcie verejného sektora podľa § 2, bod l) ktoré nie sú inštitúciami verejného sektora podľa osobitného predpisu. ¹⁾	Hodnotenie kreditnej kvality nemôže byť odvodené. Hodnotenie je vykonané ako pre subjekty súkromného sektora, to znamená, že nimi vydané obchodovateľné aktíva nie sú akceptovateľné

Vysvetlivky:

¹⁾ Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.²⁾ Čl. 115 ods. 2 a čl. 116 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v platnom znení.

Tabuľka č. 2 **Kategórie oceňovacích zrážok pre obchodovateľné aktíva**

<i>Kategória I</i>	<i>Kategória II</i>	<i>Kategória III</i>	<i>Kategória IV</i>	<i>Kategória V</i>
Dlhové nástroje ústrednej štátnej správy Dlhové nástroje emitované EÚ Dlhové certifikáty vydané národnými centrálnymi bankami členských štátov EÚ, ktorých menou nie je euro	Dlhové nástroje územnej samosprávy a regionálnej štátnej správy Dlhové nástroje subjektov, ktoré sú úverovými inštitúciami alebo nie sú úverovými inštitúciami klasifikovanými Eurosystémom ako agentúry, a ktoré spĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27 Dlhové nástroje multilaterálnych rozvojových bánk a medzinárodných organizácií okrem EÚ Regulované kryté dlhopisy Multicédulas	Dlhové nástroje emitované nefinančnými korporáciami, korporáciami vládneho sektora a agentúrami, ktoré nie sú úverovými inštitúciami a nespĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27	Nekryté dlhové nástroje vydané úverovými inštitúciami a agentúrami, ktoré sú úverovými inštitúciami a nespĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27 Nekryté dlhové nástroje vydané finančnými korporáciami inými ako úverovými inštitúciami	Aktíva typu ABS

Príloha č. 12 k Rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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

Kategoríe oceňovacích zrážok													(v %)
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch) ¹⁾	Kategória I		Kategória II		Kategória III		Kategória IV		Kategória IV		Nulový kupón	
		Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón				
		[0,1]	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5			
		[1,3]	1,0	2,0	1,5	2,5	2,0	3,0	10,0	11,5			
		[3,5]	1,5	2,5	2,5	3,5	3,0	4,5	12,0	13,0			
		[5,7]	2,0	3,0	3,5	4,5	4,5	6,0	14,0	15,0			
		[7,10]	3,0	4,0	4,5	6,5	6,0	8,0	16,0	17,5			
		[10,15]	4,0	5,0	6,5	8,5	7,5	10,0	18,0	22,5			
		[15,30]	5,0	6,0	8,0	11,5	9,0	13,0	21,0	25,0			
		[30, ∞)	6,0	9,0	10,0	13,0	11,0	16,0	24,0	31,5			
Kategoríe oceňovacích zrážok													
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch) ¹⁾	Kategória I		Kategória II		Kategória III		Kategória IV		Kategória IV		Nulový kupón	
		Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou	Nulový kupón				
		[0,1]	5,0	5,0	5,5	5,5	6,5	6,5	11,5	11,5			
		[1,3]	6,0	7,0	7,5	10,5	9,5	12,0	18,5	20,0			
		[3,5]	8,5	10,0	11,0	16,0	13,0	18,0	23,0	27,0			
		[5,7]	10,0	11,5	12,5	17,0	15,0	21,5	25,5	29,5			
		[7,10]	11,5	13,0	14,0	21,0	17,0	23,5	26,5	31,5			
		[10,15]	12,5	14,0	17,0	25,5	19,5	28,0	28,5	35,0			
		[15,30]	13,5	15,0	20,0	28,5	22,0	31,0	31,5	39,0			
		[30, ∞)	14,0	17,0	22,0	32,5	25,0	35,5	34,5	43,0			

Tabuľka č. 1a **Výška zrážok uplatňovaná na obchodovateľné aktíva v kategórii oceňovacích zrážok V**

(v %)

Kreditná kvalita	Kategória oceňovacích zrážok V	
	Vážená priemerná doba do splatnosti (WAL) ¹⁾	Oceňovacia zrážka
	[0,1)	4,0
	[1,3)	5,0
	[3,5)	7,0
	[5,7)	9,0
	[7,10)	12,0
	[10,15)	18,0
	[15,30)	20,0
	[30, ∞)	22,0

Tabuľka č. 2 **Výška zrážok uplatňovaná na úverové pohľadávky s pevným typom úrokovej sadzby a pohyblivým typom úrokovej sadzby**

(v %)

	Zostatková splatnosť (v rokoch) ¹⁾	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby
Kreditná kvalita Stupne 1 a 2 (AAA až A-)	[0,1)	8,0	8,0
	[1,3)	11,5	8,0
	[3,5)	15,0	8,0
	[5,7)	20,0	11,5
	[7,10)	26,0	15,0
	[10,15)	33,0	20,0
	[15,30)	38,0	26,0
	[30, ∞)	40,0	33,0
Kreditná kvalita Stupeň 3 (BBB+ až BBB-)	Zostatková splatnosť (v rokoch) ¹⁾	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby
	[0,1)	16,0	16,0
	[1,3)	25,0	16,0
	[3,5)	35,0	16,0
	[5,7)	42,0	25,0
	[7,10)	46,0	35,0
	[10,15)	48,0	42,0
	[15,30)	50,0	46,0
	[30, ∞)	52,0	48,0

Tabuľka č. 3 **Úrovně zníženia ocenenia (v %) uplatňované na obchodovateľné aktíva v kategóriách oceňovacích zrážok II až V, ktoré sú ocenené teoretickou cenou**

Zostatková splatnosť alebo Vážená priemerná doba do splatnosti (WAL) (v rokoch) ¹⁾	Úroveň zníženia ocenenia
[0,1)	1,5
[1,3)	2,5
[3,5)	3,0
[5,7)	3,5
[7,10)	4,5
[10,15)	6,0
[15,30)	8,0
[30, ∞)	13,0

Vysvetlivky:

- ¹⁾ Interval [0, 1) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL menšiu ako jeden rok; interval [1, 3) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL rovnú alebo väčšiu ako jeden rok a menšiu ako tri roky; interval [3, 5) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL rovnú alebo väčšiu ako tri roky a menšiu ako päť rokov, a tak ďalej.

Príloha č. 12a k Rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Tabuľka č. 1 **Výška zrážok uplatňovaná na ABS dočasného rámca Eurosystemu podľa § 62 ods. 5**

Kreditná kvalita	Vážená priemerná doba do splatnosti ¹⁾	(v %)
		Oceňovacia zrážka
Stupeň 3	[0,1)	7,0
	[1,3)	10,0
	[3,5)	13,0
	[5,7)	15,0
	[7,10)	18,0
	[10,15)	27,0
	[15,30)	31,0
	[30, ∞)	33,0

Tabuľka č. 2 **Výška zrážok uplatňovaná na úverové pohľadávky podľa § 63 ods. 5 a 6**

(v %)

Kreditná kvalita	Stupne 1 a 2		Stupeň 3		Stupeň 4	Stupeň 5
Zostatková splatnosť (v rokoch) ¹⁾	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby	Pevný a pohyblivý typ úrokovej sadzby	Pevný a pohyblivý typ úrokovej sadzby
[0,1)	8	8	16	16	46	54
[1,3)	11,5	8	25	16	57	62
[3,5)	15	8	35	16	59	64
[5,7)	20	11,5	42	25	61	66
[7,10)	26	15	46	35	63	68
[10,15)	33	20	48	42	64	69
[15,30)	38	26	50	46	65	70
[30, ∞)	40	33	52	48	65	70

Vysvetlivky:

- ¹⁾ Interval [0, 1) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL menšiu ako jeden rok; interval [1, 3) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL rovnú alebo väčšiu ako jeden rok a menšiu ako tri roky; interval [3, 5) znamená zostatkovú splatnosť alebo WAL rovnú alebo väčšiu ako tri roky a menšiu ako päť rokov, a tak ďalej.

Spôsob výpočtu dodatočných zrážok pre úverové pohľadávky podľa § 63 ods. 8 a 9, v prípade potreby vyššieho zabezpečenia voči riziku započítania

$0,5 \times \text{PHP} / \Sigma \text{ÚP} \times 100$ = hodnota dodatočnej zrážky zaokrúhlená na 1 desatinné miesto

Použité skratky

PHP = priemerná hodnota protipohľadávok dlžníka úverových pohľadávok podľa § 63 ods. 8 a 9 za zvolené obdobie

ΣÚP = celková priemerná hodnota úverových pohľadávok podľa § 63 ods. 8 a 9 za zvolené obdobie po odpočítaní zrážok.

Príloha č. 14 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Prihláška do tendra

☐	MRO ¹⁾	☐	LTRO ¹⁾	☐	FTO ¹⁾	☐	STO ¹⁾	☐	☐
--------------------------	-------------------	--------------------------	--------------------	--------------------------	-------------------	--------------------------	-------------------	--------------------------	--------------------------

Obchodné meno zmluvnej strany:	
Referenčné číslo:	

Poradie	Objem v EUR	Úroková sadzba ²⁾

Dátum

Pečiatka a podpisy oprávnených osôb

¹⁾ Označiť zvolenú operáciu.²⁾ Údaj je potrebné uviesť v percentách na tri desatinné miesta, ak nie je určené inak.

Príloha č. 15 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Prihláška do tendra**Devízový swap**

Obchodné meno zmluvnej strany:	
Referenčné číslo:	
Pevne stanovená mena:	

Poradie	Objem v pevne stanovenej mene	Swapový bod¹⁾

Dátum

Pečiatka a podpisy oprávnených osôb

¹⁾ Údaj je potrebné uviesť na dve desatinné miesta.

Príloha č. 16 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Prihláška do tendra**Dlhové certifikáty ECB**

Obchodné meno zmluvnej strany:	
Referenčné číslo:	

Poradie	Objem v EUR	Úroková sadzba¹⁾	Cena²⁾

Dátum

Pečiatka a podpisy oprávnených osôb.

¹⁾ Údaj je potrebné uviesť v percentách na dve desatinné miesta, ak nie je určené inak.
²⁾ Údaj je potrebné uviesť v percentách na tri desatinné miesta, ak nie je určené inak.

Príloha č. 17 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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
Spolu	140

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
Spolu	140	105,0

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)				
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	Kumulatívne ponuky
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
Spolu	30	45	70	145	

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
Ponuky spolu	30	45	70	145
Pridelenie spolu	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
Spolu	55	70	55	180	

ECB sa rozhodne prideliť 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
Ponuky spolu	55,0	70,0	55,0	180,0
Pridelenie spolu	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 prémiou.)

Tri zmluvné strany predložia tieto ponuky:

Swapové body (x 10 000)	Objem (v mil. EUR)				
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	Kumulatívne ponuky
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
Spolu	65	90	80	235	

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
Ponuky spolu	65,00	90,00	80,00	235,00
Pridelenie spolu	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		
Spolu	158 000 000	178 540 000		158 000 000	178 645 339

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)				
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Ponuky spolu	Kumulatívne ponuky
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
Spolu	60	85	75	220	

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 prideli:

$$0,10 \times 5 = 0,5$$

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)			
	Zmluvná strana 1	Zmluvná strana 2	Zmluvná strana 3	Spolu
Ponuky spolu	60,0	85,0	75,0	220,0
Pridelenie spolu	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		
Spolu	197 000 000	222 610 000		197 000 000	222 736 573

Príloha č. 18 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

**Zoznam a podpisové vzory
oprávnených zástupcov na vykonávanie operácií menovej politiky**

Obchodné meno:
Adresa sídla:
IČO:

Poradové číslo zoznamu:

Meno a priezvisko zamestnanca	Funkcia	Názov útvaru	Telefón	Podpisový vzor	Email

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:

Príloha č. 20 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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 Eurosystému a na operáciách na voľnom trhu.

Povinné minimálne rezervy bude držať Sprostredkovateľ podľa ustanovení platných pre systém povinných minimálnych rezerv v Eurosystéme a podľa osobitného predpisu,¹⁾ 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)

¹⁾ Nariadenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/378 z 22. januára 2021 o uplatňovaní požiadaviek na povinné minimálne rezervy (prepracované znenie) (ECB/2021/1 (Ú. v. EÚ L 73, 3. 3. 2021).

Príloha č. 23 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Požiadavky na vykazovanie údajov o úveroch, ktoré sú podkladovými aktívami aktív typu ABS a požiadavky na databázy údajov o týchto úveroch

Táto príloha sa používa na poskytovanie komplexných štandardizovaných údajov o úveroch týkajúcich sa podkladových aktív ABS podľa § 34 a určuje požiadavky na databázy údajov o úveroch.

1. Príslušné subjekty predkladajú údaje o úveroch do databázy údajov o úveroch podľa tejto prílohy. Databáza údajov o úveroch zverejňuje tieto údaje v elektronickej podobe.
2. Údaje o úveroch za každú transakciu môžu byť predkladané
 - a) pri transakciách vykazovaných do databázy sekuritizačných údajov ESMA prostredníctvom príslušných vzorov uvedených vo vykonávacích technických predpisoch podľa osobitného predpisu¹⁾ alebo
 - b) pri transakciách vykazovaných do databázy údajov schválenej Eurosystemom prostredníctvom aktuálneho príslušného vzoru ECB na vykazovanie údajov o úveroch, ktorý je uverejnený na webovom sídle ECB.
3. Výber príslušného vzoru, ktorý sa má predložiť, závisí v každom jednotlivom prípade od druhu podkladového aktíva ABS podľa § 34 ods. 2.
4. Údaje o úveroch podľa bodu 2 písm. a) sa začnú predkladať na začiatku kalendárneho mesiaca bezprostredne nasledujúceho po uplynutí troch mesiacov od dátumu aktivácie nahlasovania informácií do ESMA.
5. Údaje o úveroch podľa bodu 2 písm. b) sa môžu predkladať do konca kalendárneho mesiaca, do ktorého spadá dátum nasledujúci tri roky a tri mesiace po dátume aktivácie nahlasovania informácií do ESMA.
6. Bez toho, aby bol dotknutý bod 5, údaje o úveroch týkajúce sa jednotlivých transakcií musia byť predložené v súlade s bodom 2 písm. a), ak
 - a) strany zúčastnené v transakcii sú povinné podľa osobitných predpisov²⁾ vykazovať údaje o úveroch týkajúce sa jednotlivých transakcií do databázy sekuritizačných údajov ESMA prostredníctvom príslušných vzorov uvedených vo vykonávacích technických predpisoch podľa osobitného predpisu,¹⁾
 - b) už sa začalo s predkladaním údajov o úveroch podľa bodu 2 písm. a).
7. Údaje o úveroch sa musia vykazovať najmenej raz za štvrt'rok, 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.
8. Od dátumu začiatku uplatňovania požiadaviek na vykazovanie údajov o podkladových úveroch, to znamená pre príslušný druh cenného papiera krytého aktívami podľa vzoru na vykazovanie údajov, 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, pre

¹⁾ Čl. 7 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2017/2402 z 12. decembra 2017, ktorým sa stanovuje všeobecný rámec pre sekuritizáciu a vytvára sa osobitný rámec pre jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu, a ktorým sa menia smernice 2009/65/ES, 2009/138/ES a 2011/61/EÚ a nariadenia (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 648/2012 (EÚ) (Ú. v. EÚ L 347, 28. 12. 2017, s. 35).

²⁾ Čl. 7 ods. 1 písm. a) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2017/2402 a čl. 7 ods. 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2017/2402.

ktorý sa používa vzor ECB na vykazovanie údajov databázy údajov o úveroch, musí dosiahnuť povinnú minimálnu úroveň súladu s hodnotou skóre na úrovni A1, posúdenú s ohľadom na dostupnosť informácií v jednotlivých dátových poliach vzoru na vykazovanie údajov o úveroch a vypočítanú v súlade s metodikou podľa bodu 10. Bez toho, aby boli dotknuté požadované hodnoty skóre stanovené v súvislosti s údajmi o úveroch podľa bodu 10, môže Eurosystem prijať ako zábezpeku aktíva typu ABS, pre ktoré sa používajú vzory ECB na vykazovanie údajov o úveroch a ktoré majú nižšie hodnoty skóre ako požadovaná hodnota kritéria (A1), po individuálnom posúdení a na základe poskytnutia dostatočného vysvetlenia, prečo požadovaná hodnota skóre nebola dosiahnutá. Pre každé primerané vysvetlenie uvedie Eurosystem maximálnu úroveň tolerancie a horizont tolerancie na webovom sídle ECB. Horizont tolerancie stanoví časové obdobie, počas ktorého sa kvalita údajov o cenných papieroch krytých aktívami musí zlepšiť. Na zachytenie polí, ktoré nie sú k dispozícii, každý vzor vykazovania ECB 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 vykazovania.

9. Možnosti ND a ich význam sa uvádzajú v nasledovnej tabuľke:

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 MM-YYYY.
ND5	Nie je relevantné.
ND6	Nevzťahuje sa na daný právny poriadok.

10. 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 a ND6 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:

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

11. Aby databáza údajov o úveroch bola schválená Eurosystémom v procese výberu databáz údajov o úveroch, musí byť v súlade s platnými požiadavkami Eurosystému, okrem iného so zabezpečením voľného prístupu k údajom, dostatočného rozsahu údajov, vylúčenia diskriminácie, primeranej štruktúry riadenia a transparentnosti.
12. Pokiaľ sa týka zabezpečenia voľného prístupu k údajom a vylúčenia diskriminácie, databáza údajov o úveroch
 - a) nesmie neobjektívne diskriminovať užívateľov údajov pri poskytovaní prístupu k údajom databázy,
 - b) musí uplatňovať objektívne, nediskriminačné a verejne dostupné kritériá prístupu k databáze údajov o úveroch,
 - c) môže obmedziť prístup k údajom len do takej miery, aby bola dodržaná požiadavka proporcionality,
 - d) musí stanoviť regulárne postupy týkajúce sa situácií, kedy odmietne prístup užívateľom alebo poskytovateľom údajov,
 - e) musí disponovať potrebnými technickými kapacitami na zabezpečenie prístupu k údajom tak pre užívateľov, ako aj poskytovateľov údajov, a to v každej náležitej situácii vrátane postupov zálohovania údajov, zabezpečenia a konzistentnosti údajov a opatrení na obnovu údajov v prípade havárie,
 - f) pre užívateľov údajov nesmie zaviesť ceny za poskytovanie údajov do databázy údajov o úveroch alebo prístup k nim, ktoré majú diskriminačný charakter alebo vedú k neprimeranému obmedzeniu prístupu k údajom databázy.
13. Pokiaľ sa týka zabezpečenia dostatočného rozsahu údajov, databáza údajov o úveroch
 - a) musí zriadiť a udržiavať odolné a dostatočne pružné technologické systémy a prevádzkové kontroly umožňujúce spracovávať údaje o úveroch v súlade s požiadavkami Eurosystému na predkladanie údajov o úveroch vo vzťahu k akceptovateľným aktívam a prístup k nim, podliehajúcim požiadavkám na zverejňovanie údajov o úveroch, ktoré sú ich podkladovými aktívami podľa § 34 ods. 17 až 19; konkrétne, technologický systém databázy údajov o úveroch musí umožňovať užívateľom údajov vyberať z databázy údajov o úveroch údaje o úveroch, hodnotiace kritériá databázy údajov o úveroch a potvrdenie o čase predloženia údajov, a to manuálnym aj automatizovaným spôsobom; oba uvedené spôsoby musia obsiahnuť všetky predloženia údajov o všetkých transakciách s aktívami typu ABS, ktoré boli prostredníctvom databázy údajov o úveroch predložené a umožniť z databázy údajov výber viacerých dátových súborov prostredníctvom jednej žiadosti o stiahnutie údajov,
 - b) musí Eurosystému vierohodne preukázať, že jej technická a prevádzková kapacita jej umožňuje dosahovať dostatočný rozsah údajov potrebný na získanie statusu databázy údajov o úveroch na základe výberového procesu Eurosystému.
14. Ak sa týka zabezpečenia primeranej štruktúry riadenia a transparentnosti, databáza údajov o úveroch
 - a) musí určiť riadiace zmluvy, ktoré chránia záujmy strán zúčastnených na trhu s aktívami typu ABS podporovaním transparentnosti,
 - b) určené riadiace zmluvy musia byť jednoznačne preukázateľné, musia zohľadňovať primerané normy riadenia a zabezpečiť fungovanie a udržiavanie zodpovedajúcej organizačnej štruktúry na zaistenie nepretržitej a riadnej prevádzky a
 - c) musí Eurosystému poskytnúť dostatočný prístup k dokumentom a doplňujúcim informáciám na účely monitorovania pretrvávajúcej primeranosti štruktúry riadenia databázy údajov o úveroch, a to na trvalej báze.
15. Žiadosť o schválenie databázy údajov o úveroch Eurosystému musí byť predložená útvaru riadenia rizika ECB. Žiadosť musí obsahovať dostatočné zdôvodnenie a úplnú podkladovú dokumentáciu dokazujúcu, že žiadateľ spĺňa požiadavky kladené na databázu údajov o úveroch, ktoré sú definované v tomto rozhodnutí. Žiadosť, zdôvodnenie, a príslušná dokumentácia, musia byť predložené v písomnej forme, ak je to možné, tak aj v elektronickej

- forme. Po 5. auguste 2019 už žiadosti o schválenie nebudú prijaté. Žiadosti prijaté pred uvedeným dátumom budú spracované v súlade s touto prílohou.
16. Do 25 pracovných dní od prijatia žiadosti ECB posúdi, či je žiadosť úplná. V prípade, ak žiadosť nie je úplná, ECB určí termín, do ktorého je databáza údajov o úveroch povinná poskytnúť ďalšie informácie.
 17. Ak ECB vyhodnotí žiadosť ako úplnú, informuje o tejto skutočnosti príslušnú databázu údajov o úveroch.
 18. Eurosystem v primeranej lehote podľa bodu 20 preskúma žiadosť o schválenie databázy údajov o úveroch predloženú databázou údajov o úveroch a posúdi, či sú splnené požiadavky na databázu údajov o úveroch stanovené v tomto rozhodnutí. Pri posúdení môže Eurosystem žiadať od databázy údajov o úveroch vykonanie interaktívnych ukážok za prítomnosti pracovníkov Eurosystemu za účelom preukázania technickej spôsobilosti databázy údajov o úveroch podľa bodov 12 a 13. Ak sa v procese výberu databázy údajov o úveroch takáto ukážka vyžaduje, databáza údajov o úveroch je povinná ju vykonať. Súčasťou ukážky môže byť aj použitie testovacích súborov.
 19. Eurosystem má právo predĺžiť lehotu preskúmania o ďalších 20 pracovných dní v takých prípadoch, ak to považuje za potrebné za účelom dodatočného objasnenia, alebo ak boli požadované ukážky spracovania dát podľa bodu 18.
 20. Eurosystem má za cieľ prijať odôvodnené rozhodnutie o schválení alebo odmietnutí žiadosti v lehote do 60 pracovných dní od notifikácie žiadateľa podľa bodu 17, alebo do 80 pracovných dní v prípade, ak bolo uplatnené predĺženie lehoty podľa bodu 19.
 21. V lehote do piatich pracovných dní od prijatia rozhodnutia podľa bodu 20, Eurosystem oznámi svoje rozhodnutie príslušnej databáze údajov o úveroch. Ak Eurosystem odmietne schváliť databázu údajov o úveroch alebo zruší schválenie databázy údajov o úveroch, v oznámení uvedie dôvody svojho rozhodnutia.
 22. Rozhodnutie prijaté zo strany Eurosystemu podľa bodu 20 nadobudne účinnosť na piaty pracovný deň nasledujúci po oznámení podľa bodu 21.
 23. Schválená databáza údajov o úveroch musí bez zbytočného odkladu informovať Eurosystem o všetkých závažných zmenách, ktoré ovplyvňujú súlad s požiadavkami, na základe ktorých bola databáza údajov o úveroch schválená.
 24. Eurosystem zruší rozhodnutie o schválení databázy údajov o úveroch v prípade, ak databáza údajov o úveroch
 - a) získa rozhodnutie o uznaní na základe nepravdivých vyhlásení, alebo akýmkoľvek iným nezákonným spôsobom,
 - b) prestala plniť požiadavky, na základe ktorých bola schválená.
 25. Rozhodnutie o zrušení schválenia databázy údajov o úveroch nadobúda účinnosť jeho vydaním. Aktíva typu ABS, ku ktorým boli údaje o úveroch sprístupnené cez databázu údajov o úveroch, ktorej schválenie bolo zrušené podľa bodu 24, zostávajú akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu za predpokladu, ak spĺňajú všetky ostatné kritériá akceptovateľnosti, a to
 - a) do nasledujúceho dátumu na vykazovanie údajov o úveroch podľa bodu 4, alebo
 - b) nasledujúce tri mesiace od rozhodnutia podľa bodu 24, ak doba povolená podľa písmena a) je technicky nerealizovateľná pre subjekt, ktorý vykazuje údaje o úveroch, a zároveň NCB, ktorá posudzuje akceptovateľnosť, dostala písomné vysvetlenie do termínu nasledujúceho vykazovania údajov o úveroch podľa bodu 5,
 - c) po uplynutí týchto lehôt musia byť údaje o úveroch takýchto aktív ABS sprístupnené prostredníctvom schválenej databázy údajov o úveroch v súlade so všetkými platnými požiadavkami Eurosystemu.
 26. Eurosystem na webovej stránke ECB zverejní zoznam databáz údajov o úveroch, schválených podľa tohto rozhodnutia. Tento zoznam bude aktualizovaný do piatich pracovných dní po prijatí rozhodnutia podľa bodov 20 a 24.

27. Pokiaľ ide o požiadavky Eurosystemu týkajúce sa voľného prístupu k údajom, vylúčenia diskriminácie a transparentnosti, žiadatelia musia poskytnúť nasledovné údaje
- a) podrobné kritériá prístupu a akékoľvek obmedzenia prístupu k údajom o úveroch, ktoré sú podkladovými aktívami aktív typu ABS a podrobnosti a dôvody akýchkoľvek zmien v týchto kritériách prístupu a obmedzeniach prístupu pre užívateľov údajov a
 - b) popis firemných postupov alebo iných písomných popisov postupu a kritérií uplatňovaných pri udeľovaní prístupu užívateľa údajov ku konkrétnemu dátovému súboru databázy údajov o úveroch, ako aj ďalšie podrobnosti, uvedené v takýchto firemných postupoch žiadateľa alebo v iných písomných popisoch, o akýchkoľvek existujúcich technických alebo procesných zárukách na zabezpečenie vylúčenia diskriminácie.
28. Pokiaľ ide o požiadavky Eurosystemu týkajúce sa zabezpečenia dostatočného rozsahu údajov, žiadatelia musia poskytnúť nasledovné údaje
- a) počet zamestnancov, ktorý žiadateľ využíva v oblasti zabezpečujúcej služby databázy údajov o úveroch, technické vzdelanie týchto zamestnancov a informácie o iných zdrojoch vyhradených pre túto oblasť a spôsob, akým žiadateľ riadi a uchováva technické know-how tohto personálu alebo iných zdrojov tak, aby bola na dennej báze zabezpečená kontinuita činností po technickej a prevádzkovej stránke, a to bez ohľadu na akékoľvek zmeny v oblasti personálu alebo zdrojov,
 - b) aktuálne štatistické údaje týkajúce sa zabezpečenia dostatočného rozsahu údajov vrátane informácie o počte nesplatených aktív typu ABS, akceptovateľných ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, ktoré žiadateľ v súčasnosti vedie, vrátane rozdelenia týchto aktív podľa geografického začlenenia dlžníkov ich podkladových aktív a na základe druhu podkladových aktív podľa § 62 ods. 4 písm. a); v prípade, že žiadateľ v súčasnosti neposkytuje informácie o niektorom druhu podkladových aktív ABS, musí žiadateľ poskytnúť informácie o svojich plánoch a technickej realizovateľnosti zabezpečenia dostatočného rozsahu údajov týkajúcich sa daného druhu aktív v budúcnosti,
 - c) informácie týkajúce sa technickej prevádzky systému databázy údajov o úveroch, ktorú používa žiadateľ, vrátane písomného popisu
 1. užívateľskej príručky k užívateľskému rozhraniu, ktorá vysvetľuje ako získať prístup k údajom databázy o úveroch a ako vyberať a predkladať dáta, a to z pohľadu užívateľa údajov aj z pohľadu poskytovateľa údajov,
 2. aktuálnej technickej a prevádzkovej kapacity systému databázy žiadateľa, ako napríklad počet transakcií s aktívami typu ABS, ktoré systém umožňuje uchovávať (a či je možné úložnú kapacitu systému jednoduchým spôsobom zväčšiť), akým spôsobom sú historické údaje databázy o transakciách s aktívami typu ABS uchovávané a prístupné užívateľom údajov a poskytovateľom údajov a akékoľvek obmedzenia týkajúce sa počtu úverov, ktoré môže poskytovateľ údajov v rámci jednej transakcie s aktívom typu ABS nahráť do systému,
 3. aktuálnej technickej a prevádzkovej spôsobilosti žiadateľa týkajúcej sa predkladania údajov zo strany poskytovateľov údajov, to znamená technický postup, prostredníctvom ktorého môže poskytovateľ údajov predložiť údaje o úveroch a či sa jedná o manuálny alebo automatizovaný spôsob a
 4. aktuálnej technickej a prevádzkovej spôsobilosti žiadateľa týkajúcej sa výberu údajov zo strany užívateľov, to znamená technický postup prostredníctvom ktorého môže užívateľ údajov vybrať údaje z databázy a či sa jedná o manuálny alebo automatizovaný spôsob,
 - d) technický popis
 1. formátov súborov v akých sú údaje do databázy údajov o úveroch predkladané poskytovateľmi dát a akceptované zo strany žiadateľa (napríklad vo formáte programu MS Excel, schémy XML) vrátane elektronickej kópie každého takéhoto

- formátu súborov a informácia o tom, či žiadateľ zabezpečuje pre poskytovateľov údajov nástroje na konvertovanie údajov databázy do takých formátov súborov, ktoré sú z jeho strany akceptované,
2. aktuálnej technickej a prevádzkovej spôsobilosti žiadateľa týkajúci sa dokumentácie o testovaní a validácii systému žiadateľa vrátane výpočtov týkajúcich zhody s hodnotiacimi kritériami databázy,
 3. frekvencie aktualizácií a nových verzií systému žiadateľa a popis stratégie údržby a testovania,
 4. technickej a prevádzkovej spôsobilosti žiadateľa prispôbiť sa budúcim aktualizáciám vzorom databázy údajov o úveroch zo strany Eurosystemu, ako sú zmeny v súčasných poliach a pridanie alebo vymazanie polí,
 5. technickej spôsobilosti žiadateľa týkajúcej sa obnovy po havárii a zabezpečenia kontinuity činnosti, najmä pokiaľ ide o stupeň redundancie jednotlivých riešení na ukladanie a zálohovanie v architektúre dátového centra a servera a
 6. opisu súčasných technických možností žiadateľa týkajúcich sa architektúry jeho internej kontroly vo vzťahu k údajom databázy, vrátane kontroly informačného systému a integrity údajov.
29. Pokiaľ ide o požiadavky Eurosystemu na primeranú štruktúru riadenia, žiadatelia musia poskytnúť nasledujúce informácie
- a) podrobnosti o podnikovej štruktúre žiadateľa, teda o jeho štatúte, alebo stanovách, a o štruktúre akcionárov,
 - b) informácie o postupoch interného auditu žiadateľa (ak existuje), vrátane totožnosti osôb zodpovedných za vykonávanie takýchto auditov, či sú audity externe overované a v prípade, ak sa audity vykonávajú vnútorne, aké opatrenia sa prijali na zabránenie alebo zvládnutie akýchkoľvek konfliktov záujmu,
 - c) informácie o tom, ako štruktúra riadenia žiadateľa zastupuje záujmy rozhodujúcich účastníkov trhu s ABS, a najmä, či je jeho cenová politika zohľadnená v kontexte tejto požiadavky,
 - d) písomné potvrdenie o tom, že Eurosystem bude mať stály prístup k potrebnej dokumentácii, ktorá mu umožní monitorovať, či je zachovaná vhodná štruktúra riadenia žiadateľa a či sú dodržiavané požiadavky na riadenie, určené v odseku 11.
30. Žiadateľ musí poskytnúť popis
- a) akým spôsobom sa vypočítavajú hodnotiace kritériá kvality údajov a ako je toto hodnotenie zverejňované v úložisku dát žiadateľa a tým sprístupňované používateľom údajov,
 - b) ktoré kontroly kvality údajov žiadateľ vykonáva, vrátane postupov, počtu kontrol a zoznamu kontrolovaných oblastí,
 - c) aké sú aktuálne možnosti žiadateľa, čo sa týka vytvárania hlásení o kontrole konzistentnosti a presnosti údajov, akým spôsobom sú vytvárané existujúce hlásenia pre poskytovateľov údajov a pre používateľov údajov, aké sú aktuálne možnosti jeho informačného systému vytvárať automatizované a vlastné prehľady podľa požiadaviek používateľov a tiež automaticky posilať upozornenia používateľom údajov a poskytovateľom údajov (napríklad upozornenia, že pre určitú transakciu boli doplnené údaje na úrovni úveru).

Príloha č. 24 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Doplňujúce informácie týkajúce sa úverovej pohľadávky používanej ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu.**I. Úverová pohľadávka****1. Identifikačné údaje úverovej pohľadávky podľa Registra bankových úverov a záruk a analytickej databázy o úveroch AnaCredit**

- a) identifikátor pozorovanej jednotky,
- b) identifikátor zmluvy,
- c) identifikátor nástroja.

2. Právny poriadok, ktorým sa riadi úverová zmluva.**3. Kritériá akceptovateľnosti podľa rozhodnutia NBS,¹⁾ 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? (napríklad 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 (*ak áno, uveďte dôvod*)
 - nie
- f) v prípade, ak je úverová pohľadávka zabezpečená zárukou, je záruka splatná na prvú výzvu NBS,
 - áno
 - nie

¹⁾ Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28. apríla 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov.

- 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,²⁾

áno

nie (*ak nie, uveďte podrobnosti*)

- i) ak sa jedná o syndikovaný úver, poskytuje úverová pohľadávka právo na istinu 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, jeho denominácia a dátum splatnosti úveru

6. Údaje o doterajších splátkach

7. Aktuálny splátkový kalendár v tabuľkovom formáte (excel)

8. Vyhlásenie, že predložená úverová dokumentácia je úplná

²⁾ § 91 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov.

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** a dátum pridelenia hodnotenia kreditného rizika dlžníka (*uveďte pravdepodobnosť nesplnenia záväzku (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS¹⁾ uveďte, že ide o subjekt verejného sektora*).
8. **Má dlžník voči banke pohľadávku? Ak áno, v akej hodnote.**
9. **Existuje pri tejto úverovej pohľadávke možnosť započítania?**
 - áno
 - nie

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 a dátum pridelenia hodnotenia 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 NBS¹) uveďte, že ide o subjekt verejného sektora).*

9. Má ručiteľ voči banke započítateľnú pohľadávku? Ak áno, v akej hodnote.

Príloha č. 26a k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Požiadavky Rámca Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality na minimálny rozsah hodnotení externých inštitúcií hodnotiacich kreditnú kvalitu

1. Pre potreby Rámca Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality (ďalej len „ECAF“), musia ratingové agentúry ako externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ďalej len „ECAI“), spĺňať tieto minimálne kritériá na rozsah vydaných hodnotení, a to minimálne v každej z 3 kategórií aktív z celkového počtu 4, ktorými sú nekryté bankové dlhopisy, dlhopisy vydané korporáciami, kryté dlhopisy a aktíva typu ABS,
 - a) minimálne 10 % z celkového počtu akceptovateľných aktív a emitentov z eurozóny, okrem aktív typu ABS, ktorých pokrytie sa vzťahuje iba na počet aktív hodnotených ratingovou agentúrou,
 - b) minimálne 20 % z menovitej hodnoty akceptovateľných aktív eurozóny,
 - c) kritériá podľa písmena a) a b) musí ratingová agentúra spĺňať minimálne v dvoch tretinách krajín eurozóny s akceptovateľnými aktívami v uvedených 4 kategóriách aktív.
2. Ratingová agentúra musí zároveň prideliť rating pre štát eurozóny, v ktorom vydala hodnotenie kreditnej kvality aspoň v jednej kategórii aktív podľa bodu 1 s výnimkou aktív, pri ktorých príslušné hodnotenie kreditnej kvality štátu považuje Eurosystém za nepodstatné pre účel pridelenia ratingového hodnotenia aktíva, emitenta alebo ručiteľa.
3. Z historického hľadiska musí ratingová agentúra spĺňať požiadavku na minimálny rozsah ratingových hodnotení podľa bodu 1 a 2 na 80 %, a to za každý rok počas posledných 3 rokov pred podaním žiadosti o prijatie do ECAF. V čase podania žiadosti a v čase trvania akceptácie ECAI pre účely ECAF však musí tieto požiadavky plniť na 100 %.
4. Rozsah hodnotenia ratingovej agentúry sa vypočítava z kreditných ratingov, ktoré sú vydané alebo schválené príslušnou ratingovou agentúrou v súlade s osobitným predpisom¹⁾ a pri splnení všetkých ďalších požiadaviek pre účely ECAF. Pokiaľ ide o historický rozsah hodnotenia ratingovej agentúry, zohľadnia sa len požiadavky Eurosystému na akceptovateľnosť zábezpeky, ktoré boli platné v príslušnom čase, a len ratingy, ktoré boli v príslušnom čase vydané alebo schválené podľa osobitného predpisu.¹⁾
5. Rozsah hodnotenia príslušnej ratingovej agentúry je založený na kreditných ratingoch akceptovateľných aktív pre operácie menovej politiky Eurosystému a je vypočítaný v súlade s pravidlami priorít podľa § 41 ods. 4, pričom sa berú do úvahy iba tieto ratingy príslušnej ratingovej agentúry.
6. Pri výpočte minimálneho rozsahu hodnotenia ratingovej agentúry, ktorá ešte nebola akceptovaná pre účely ECAF, Eurosystém zohľadňuje aj jej kreditné ratingy aktív, ktoré ešte nie sú akceptovateľné pre operácie menovej politiky Eurosystému z dôvodu chýbajúcich hodnotení kreditnej kvality od ECAI akceptovateľných pre účely ECAF.
7. Plnenie požiadaviek na akceptáciu ECAI pre účely ECAF bude každoročne preskúmané.
8. Neplnenie požiadaviek na minimálny rozsah hodnotení môže byť dôvodom na uplatnenie sankcií v súlade s pravidlami a postupmi ECAF.

¹⁾ Nariadenie 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).

Príloha č. 26b k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Minimálne požiadavky Rámca Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality týkajúce sa správ o nových emisiách a monitorovacích správ programov krytých dlhopisov.**1. Úvod**

Pre potreby Rámca Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality (ďalej len „ECAF“), musia externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ďalej len „ECAI“) od 1. 7. 2017, v súlade s § 38 ods. 6, spĺňať určené kritériá týkajúce sa krytých dlhopisov. ECAI musia najmä:

- a) poskytnúť vysvetlenia o ratingových hodnoteniach programov krytých dlhopisov, ktoré sú novo vydané, a to vo verejne dostupných správach o úverových ratingoch,
- b) poskytovať so štvrtročnou periodicitou monitorovacie správy o programoch krytých dlhopisov

Táto príloha určuje podrobné informácie k týmto minimálnym požiadavkám.

Tieto požiadavky sa uplatňujú na ratingy emisií uvedené v § 41, a preto sa vzťahujú na všetky ratingy aktív a programov, ktoré sa týkajú akceptovateľných krytých dlhopisov. Splnenie týchto požiadaviek ECAI, bude pravidelne preverované. Pokiaľ pre konkrétny program krytých dlhopisov určené kritériá plnené nebudú, Eurosystém môže považovať verejné ratingové hodnotenie týkajúce sa príslušného programu krytých dlhopisov za nenapĺňajúce vysoké štandardy kreditnej kvality ECAF. Potom príslušné verejné ratingové hodnotenie nebude môcť byť použité na určenie požiadaviek kreditnej kvality obchodovateľných aktív vydaných v rámci konkrétneho programu krytých dlhopisov.

2. Minimálne požiadavky

- a) verejne dostupné správy o úverových ratingoch (o novo vydaných krytých dlhopisoch), týkajúce sa odseku 1 písm. a) musia obsahovať súhrnnú analýzu štrukturálnych a právnych aspektov programu, detailné zhodnotenie súboru podkladových aktív, analýzu refinančného rizika a trhového rizika, analýzu účastníkov transakcie, popis použitých vlastných predpokladov a metrík a analýzu všetkých významných detailov transakcie,
- b) monitorovacie správy o programoch krytých dlhopisov, týkajúce sa odseku 1 písm. b) musia byť zverejnené ECAI do ôsmich týždňov po konci každého štvrtroka. Monitorovacie správy musia obsahovať tieto informácie:
 1. všetky vlastné metriky a parametre ECAI, vrátane najnovších dostupných dynamických vlastných metrík použitých pri určení ratingových hodnotení; pokiaľ je dátum ktorého sa vlastné metriky týkajú odlišný od dátumu zverejnenia správy, potom musí byť dátum ktorého sa metriky týkajú uvedený,
 2. prehľad programu, ktorý zahŕňa minimálne celkovú hodnotu aktív a pasív, informácie o emitentovi a ostatných dôležitých účastníkoch transakcie, hlavný druh podkladových aktív, právny rámec, ktorému program podlieha a ratingové hodnotenie programu a emitenta,
 3. úroveň prekolateralizácie, zahŕňajúcu aktuálnu a minimálne určenú prekolateralizáciu,
 4. profil aktív a pasív, zahŕňajúci typ splatnosti krytých dlhopisov, ktorý môžu byť s pevne určeným dátumom splatnosti (napríklad hard bullet) alebo s dátumom splatnosti, ktorý sa môže posunúť na neskoršie obdobie (napríklad soft bullet alebo pass through); pod profil aktív a pasív patria aj informácie o váženej priemernej splatnosti krytých dlhopisov a súboru podkladových aktív a informácie o rozdieloch medzi úrokovými sadzbami a použitými menami pri krytých dlhopisoch a ich podkladových aktívach,

5. existujúce dohody o úrokových a menových swapoch v čase zverejnenia správy vrátane označenia protistrán swapov a pokiaľ sú k dispozícii aj ich identifikátory právnických osôb,
6. popis rozdelenia mien vrátane hodnoty v jednotlivých menách pre kryté dlhopisy a podkladové aktíva a vrátane percentuálneho podielu aktív denominovaných v eurách a percentuálneho podielu dlhopisov denominovaných v eurách, odsek 2b/vi,
7. charakteristika podkladových aktív, zahŕňajúca zostatok aktív, typ aktív, počet a priemernú veľkosť úverov, sezónnosť aktív, ich splatnosť, ukazovateľ pomeru hodnoty úveru k hodnote zábezpeky (napríklad loan to value), regionálne rozdelenie a rozdelenie úverov s meškajúcimi splátkami; pokiaľ ide o regionálne rozdelenie, ak podkladové aktíva tvoria úvery vzniknuté v rôznych krajinách, monitorovacia správa musí obsahovať rozdelenie minimálne podľa krajín a regionálne rozdelenie v rámci hlavnej krajiny pôvodu,
8. súbor substitučných aktív, vrátane ich zostatku,
9. zoznam všetkých cenných papierov s vydaným ratingovým hodnotením v programe, ktoré sú identifikované prostredníctvom medzinárodného identifikačného kódu cenného papiera (ISIN); poskytnutie týchto údajov môže byť nahradené aj oddelene od správy, a to prostredníctvom súboru na uloženie zverejnenom na webovom sídle ECAI,
10. zoznam použitých definícií dát a dátových zdrojov použitých pri vytváraní monitorovacej správy; aj poskytnutie týchto údajov môže byť nahradené prostredníctvom osobitného súboru zverejnenom na webovom sídle ECAI.

Monitorovacie správy týkajúce sa multicedulas musia obsahovať všetky informácie uvedené v bodoch 1 až 10. Tieto správy musia navyše obsahovať zoznam relevantných pôvodcov a ich podiely v multicedulas. Informácie o jednotlivých aktívach sa musia vykazovať buď priamo v monitorovacej správe týkajúcej sa multicedulas alebo s odkazom na monitorovacie správy týkajúce sa každého jednotlivého cedula s ratingom od ECAI.

Príloha č. 26c k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

KRITÉRIÁ AKCEPTOVATEĽNOSTI ECAI A POSTUP PRE POSÚDENIE ŽIADOSTÍ

V tejto prílohe sa podrobne stanovujú kritériá akceptovateľnosti pre externé inštitúcie hodnotiace kreditnú kvalitu (ECAI) a postup, ktorý má ratingová agentúra dodržať, keď žiada o akceptovanie ako ECAI pre Rámec Euro systému na hodnotenie kreditnej kvality (ECAF), podľa § 38 rozhodnutia.

I. Postup pre posúdenie žiadostí o akceptovanie ako ECAI v rámci ECAF

1. Žiadosť ratingovej agentúry o akceptovanie ako ECAI v rámci ECAF musí byť predložená útvaru riadenia rizík ECB (DRMSecretariat@ecb.europa.eu). Žiadosť musí obsahovať odôvodnenie a sprievodnú dokumentáciu podľa časti II, ktorá preukáže, že žiadateľ spĺňa požiadavky pre ECAI stanovené v tomto rozhodnutí. Žiadosť, odôvodnenie a sprievodná dokumentácia sa musia predložiť písomne v anglickom jazyku s použitím príslušných vzorov a v elektronickej podobe.
2. V prvej časti postupu pre posúdenie žiadostí musí ratingová agentúra preukázať, že spĺňa požiadavky na primerané pokrytie uvedené v § 38 a v prílohe č. 26a, ako aj v tejto prílohe, a v prípade, že žiadosť ratingovej agentúry o akceptovanie v rámci ECAF bola predtým Euro systémom zamietnutá, musí táto ratingová agentúra uviesť, ako vyriešila predchádzajúce nesplnenie požiadaviek. Jednotlivé kroky v tejto prvej fáze sú tieto:
 - a) ratingová agentúra musí ECB poskytnúť dokumentáciu a informácie uvedené v časti II.1; ratingová agentúra môže poskytnúť aj iné informácie, ktoré považuje za relevantné na účely preukázania skutočnosti, že spĺňa požiadavky na primerané pokrytie a prípadne toho, akú nápravu uskutočnila v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek,
 - b) ECB posúdi, či dokumentácia a informácie poskytnuté podľa časti II.1 sú úplné; ak informácie nie sú úplné, ECB požiada ratingovú agentúru, aby poskytla dodatočné informácie,
 - c) v súlade s časťou II.2 môže ECB požiadať o doplňujúce informácie potrebné na začatie posúdenia plnenia požiadaviek na primerané pokrytie ratingovou agentúrou a prípadne toho, akú nápravu ratingová agentúra uskutočnila v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek,
 - d) po tom, ako ECB posúdi žiadosť ako úplnú a prípadne prijme doplňujúce informácie, o ktoré požiadala, informuje o týchto skutočnostiach ratingovú agentúru,
 - e) ECB posúdi, či ratingová agentúra spĺňa požiadavky na primerané pokrytie stanovené v § 38 a v prílohe č. 26a, ako aj v tejto prílohe, a to na základe informácií poskytnutých podľa časti II.1 a 2; pri tomto posúdení zohľadní pokrytie z kvantitatívneho aj kvalitatívneho hľadiska, ako sa ďalej uvádza v časti III.2,
 - f) v rámci posúdenia plnenia požiadaviek na primerané pokrytie ratingovou agentúrou môže ECB ratingovú agentúru požiadať o poskytnutie prístupu k ratingovým správam na účely preukázania súladu ratingov s požiadavkami ECAF,
 - g) ECB môže kedykoľvek počas posudzovania požiadaviek na primerané pokrytie a prípadne toho, akú nápravu ratingová agentúra uskutočnila v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek, požiadať ratingovú agentúru o dodatočné objasnenia alebo informácie,
 - h) Euro systém prijme odôvodnené rozhodnutie o splnení požiadaviek na primerané pokrytie ratingovou agentúrou a prípadne o tom, akú nápravu ratingová agentúra uskutočnila v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek; svoje rozhodnutie oznámi dotknutej ratingovej agentúre; ak Euro systém rozhodne, že ratingová agentúra nespĺňa požiadavky na primerané pokrytie alebo prípadne neuskutočnila nápravu v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek, uvedie dôvody svojho rozhodnutia v oznámení,

- i) súčasne s každým rozhodnutím oznámeným ratingovej agentúre podľa písmena h) Eurosystém oznámi ratingovej agentúre, či uplatní alebo neuplatní svoje výhradné právo rozhodnúť, že nezačne postup akceptovateľnosti na účely ECAF podľa § 38 odseku 6, to znamená že neumožní ratingovej agentúre, aby prešla do druhej fázy postupu pre posúdenie žiadostí; Eurosystém v oznámení uvedie dôvody svojho rozhodnutia; pri odôvodnení takéhoto rozhodnutia môže Eurosystém okrem iného zohľadniť, či informácie, ktoré poskytla ratingová agentúra alebo ktoré boli získané z iných zdrojov, vyvolávajú závažné obavy, že by akceptácia ratingovej agentúry v rámci ECAF zabránila efektívnemu fungovaniu ECAF alebo by nebola v súlade so zásadami funkcie kontroly rizík, ktorú ECAF plní vo vzťahu k rámcu Eurosystému pre zábezpeku.
3. Ak ECB rozhodne, že ratingová agentúra spĺňa požiadavky na primerané pokrytie a prípadne uskutočnila nápravu v súvislosti s predchádzajúcim nesplnením požiadaviek a zároveň ECB rozhodne o začatí postupu akceptovateľnosti na účely ECAF, môže ratingová agentúra prejsť do druhej fázy postupu pre posúdenie žiadostí. V druhej fáze musí ratingová agentúra preukázať, že spĺňa všetky ostatné relevantné požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí. Jednotlivé kroky v druhej fáze sú tieto:
- a) ratingová agentúra musí ECB poskytnúť dokumentáciu a informácie uvedené v časti II.3; ratingová agentúra môže poskytnúť aj iné informácie, ktoré považuje za relevantné na účely preukázania skutočnosti, že spĺňa požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí,
 - b) ECB posúdi úplnosť dokumentácie a informácií poskytnutých v súvislosti s časťou II.3; ak informácie nie sú úplné, ECB požiada ratingovú agentúru, aby poskytla dodatočné informácie,
 - c) v súlade s časťou II.4 môže ECB požiadať o doplňujúce informácie potrebné na začatie posúdenia či ratingová agentúra spĺňa požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí,
 - d) po tom, ako ECB posúdi žiadosť ako úplnú a prípadne prijme doplňujúce informácie týkajúce sa pokrytia, o ktoré požiadala, informuje o tom ratingovú agentúru,
 - e) Eurosystém posúdi, či ratingová agentúra spĺňa požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí na základe dokumentácie a informácií poskytnutých podľa častí II.3 a 4 a iných relevantných informácií dostupných z iných zdrojov vrátane webového sídla ratingovej agentúry; posúdenie vykoná s cieľom zabezpečiť efektívne fungovanie ECAF, zachovať požiadavky Eurosystému na vysoké úverové štandardy pre akceptovateľné aktíva ako aj zabezpečiť funkciu kontroly rizík ECAF vo vzťahu k rámcu Eurosystému pre zábezpeku,
 - f) v rámci posúdenia schopnosti ratingovej agentúry splniť kritériá a dodržať pravidlá procesu monitorovania výsledkov v rámci ECAF v súlade s časťou II.3 a časťou III uplatní Eurosystém proces monitorovania výsledkov v rámci ECAF podľa § 39 na ratingy ratingovej agentúry minimálne za posledné tri roky a podľa možnosti za päť rokov pred podaním žiadosti; Eurosystém môže tiež na základe svojich skúseností a poznatkov získaných v rámci ECAF posúdiť aktuálne ratingy ratingovej agentúry ich porovnaním s inými systémami hodnotenia kreditnej kvality,
 - g) v rámci svojho posúdenia môže Eurosystém požadovať, aby ratingová agentúra zabezpečila jednu alebo viacero návštev na mieste vykonaných odborníkmi Eurosystému v priestoroch ratingovej agentúry alebo osobné stretnutia s príslušnými zamestnancami ratingovej agentúry v priestoroch ECB; ak Eurosystém požiada o takúto návštevu alebo stretnutie, považujú sa za povinnú požiadavku v rámci postupu pre posúdenie žiadosti,
 - h) v rámci svojho posúdenia môže Eurosystém ratingovú agentúru požiadať o poskytnutie prístupu k ratingovým správam na účely preukázania súladu ratingov aktív s požiadavkami na zverejňovanie údajov stanovenými v prílohe č. 26b a s požiadavkami na dostupnosť informácií stanovenými v § 38 a podrobnejšie upravenými v časti III.3,

- i) Eurosystem môže kedykoľvek počas svojho posudzovania požiadať ratingovú agentúru o dodatočné objasnenia alebo informácie,
- j) Eurosystem prijme odôvodnené rozhodnutie o plnení požiadaviek uvedených v tomto rozhodnutí ratingovou agentúrou a o jej akceptovaní ako ECAI v rámci ECAF; svoje rozhodnutie oznámi dotknutej ratingovej agentúre; ak ECB rozhodne, že ratingová agentúra nespĺňa požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí a nebude akceptovaná ako ECAI v rámci ECAF, uvedie dôvody svojho rozhodnutia v oznámení,
- k) ak sa Eurosystem rozhodne akceptovať ratingovú agentúru ako ECAI v rámci ECAF, ECB informuje ratingovú agentúru aj o ďalších krokoch potrebných na začlenenie ratingovej agentúry ako ECAI v rámci ECAF.

II. Informácie vyžadované na to, aby bola žiadosť o akceptovanie na účely ECAF považovaná za úplnú

1. Pokiaľ ide o prvú fázu postupu pre posúdenie žiadostí, ratingová agentúra musí poskytnúť tieto informácie:
 - a) vlastné odhady ratingovej agentúry týkajúce sa jej ratingového pokrytia,
 - b) vyhlásenie potvrdené ratingovou agentúrou potvrdzujúce jej súlad so všetkými požiadavkami ECAF uvedenými v tomto rozhodnutí, s ktorými môže posúdiť svoj súlad,
 - c) disagregované údaje o ratingoch rozčlenené na podrobnej úrovni ratingov, ktoré umožnia ECB potvrdiť splnenie požiadaviek na primerané pokrytie ratingovou agentúrou; údaje o ratingoch sa musia predložiť s použitím príslušných vzorov ECB, ktoré poskytla ECB a ktoré obsahujú pokyny týkajúce sa prezentácie údajov; údaje sa musia týkať všetkých ratingov aktív, emitentov a ručiteľov, ktoré sú akceptovateľné na účely ECAF v súlade s týmto rozhodnutím, ako aj statické informácie o súvisiacich aktívach, emitentoch a ručiteľoch, ako je to stanovené vo vzoroch,
 - d) údaje o ratingoch preukazujúce požadované ratingové pokrytie v čase podania žiadosti a v každom z troch rokov pred podaním žiadosti, to znamená 36 mesiacov pred dátumom podania žiadosti; údaje o ratingoch musia preukázať požadované pokrytie prostredníctvom prehľadu údajov zisteného každých šesť mesiacov za obdobie príslušných 36 mesiacov pred podaním žiadosti,
 - e) ak žiadosť ratingovej agentúry o akceptovanie v rámci ECAF bola predtým Eurosystemom zamietnutá, sprievodná dokumentácia, ktorá preukazuje, ako ratingová agentúra vyriešila predchádzajúce nesplnenie požiadaviek.
2. ECB môže požiadať o doplňujúce informácie, napríklad na preukázanie stability dlhodobého pokrytia poskytovaného ratingovou agentúrou, postupov pridelenia ratingov ratingovej agentúry a kvality ratingov ratingovej agentúry počas príslušného obdobia pokrytia.
3. Pokiaľ ide o druhú fázu postupu pre posúdenie žiadostí, ratingová agentúra musí poskytnúť takúto dokumentáciu a informácie:
 - a) opis organizácie ratingovej agentúry vrátane jej podnikovej a vlastníckej štruktúry, jej obchodnej stratégie, najmä pokiaľ ide o jej stratégiu týkajúcu sa zachovania dostatočného pokrytia na účely ECAF, a jej ratingového procesu, najmä pokiaľ ide o zloženie ratingových výborov a ich rozhodovacie procesy,
 - b) všetky dokumenty týkajúce sa jej ratingových metodík, ratingových stupníc a definícií zlyhania,
 - c) správy o novej emisii, ratingové a monitorovacie správy týkajúce sa ratingov, ktoré vybrala ECB,
 - d) historické záznamy o prípadoch zlyhania vykazovaných ratingovou agentúrou za najmenej tri roky a podľa možnosti päť rokov, ako aj definície zlyhania, ktoré ratingová agentúra používa, aby Eurosystem mohol vykonávať spätné monitorovanie výsledkov ratingovej agentúry v súlade s rámcom monitorovania výsledkov, to tiež

vytvorí základ pre mapovanie ratingov k stupňom harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému; preto je potrebné poskytnúť:

- 1a) globálne disagregované údaje o všetkých ratingoch vrátane tých, ktoré nie sú akceptovateľné v rámci ECAF, napríklad z dôvodu geografických alebo iných obmedzení,
 - 1b) zodpovedajúce tabuľky zmien v ratingoch a štatistiky zlyhaní,
 - e) disagregované údaje o ratingoch sa musia predložiť s použitím príslušných vzorov poskytnutých ECB, ktoré obsahujú pokyny týkajúce sa prezentácie údajov; údaje sa musia týkať všetkých ratingov aktív, emitentov a ručiteľov, ktoré sú akceptovateľné na účely ECAF v súlade s týmto rozhodnutím, ako aj statické informácie o súvisiacich aktívach, emitentoch a ručiteľoch, ako je to stanovené vo vzoroch,
 - f) informácie o prevádzkových aspektoch týkajúcich sa spôsobu, akým by mohol Eurosystém získať prístup k ratingom ratingovej agentúry a používať ich, vrátane údajového kanálu ratingovej agentúry, poplatkov a potrebných zmluvných dokumentov pre prístup k ratingu.
4. ECB môže požiadať ratingovú agentúru o príslušné doplňujúce informácie, napríklad v súvislosti s ratingmi aktív, emitentov a ručiteľov vypracovaných ratingovou agentúrou, ktoré nie sú akceptovateľné v rámci ECAF, napríklad z dôvodu geografických obmedzení.

III. Kritériá akceptovateľnosti v rámci ECAF

1. Aby bola ratingová agentúra akceptovaná v rámci ECAF, musí spĺňať príslušné požiadavky uvedené v tomto rozhodnutí vrátane dostatočného pokrytia tak, aby sa zabezpečilo efektívne fungovanie ECAF, ďalej vrátane prevádzkových kritérií, dostupnosti informácií o hodnotení kreditnej kvality od ECAI a na účely procesov monitorovania výsledkov a schopnosti splniť kritériá a dodržať pravidlá procesu monitorovania výsledkov v rámci ECAF.
2. Ak ide o požiadavku na primerané pokrytie
 - a) ratingová agentúra musí spĺňať požiadavky na pokrytie uvedené v prílohe č. 26a,
 - b) Eurosystém berie do úvahy len tie ratingy, ktoré boli skutočne vydané alebo potvrdené ratingovou agentúrou v súlade s nariadením (ES) č. 1060/2009 v príslušnom čase počas troch rokov pred dátumom podania žiadosti; spätné pridelenie ratingov sa neakceptuje,
 - c) Eurosystém zohľadní dlhodobú stabilitu dostatočného pokrytia vrátane tempa zvýšenia alebo zníženia tohto pokrytia.
3. Ak ide o dostupnosť informácií o hodnotení kreditnej kvality od ECAI a na účely procesov monitorovania výsledkov
 - a) ratingová agentúra musí zabezpečiť vysokú úroveň transparentnosti v súvislosti s dokumentmi, ktoré sa týkajú jej ratingových metodík a pridelenia ratingov; ratingová agentúra musí zabezpečiť, aby boli ľahko dostupné a zrozumiteľné všetky informácie potrebné na pochopenie hodnotenia kreditnej kvality od ECAI, ako sú ratingové a monitorovacie správy alebo iné publikácie na jej webovom sídle; ak rating určitých aktív nie je v súlade s príslušnými požiadavkami na zverejňovanie, má to za následok jeho neakceptovateľnosť na účely ECAF, Eurosystém ho však môže zohľadniť v rámci posúdenia transparentnosti všeobecných ratingových procesov ratingovej agentúry,
 - b) ratingová agentúra musí zabezpečiť transparentnosť vo vzťahu k svojmu ratingovému procesu a spôsobu, akým udržiava spoľahlivosť postupov vydávania ratingov; všetky metodické dokumenty musia preukazovať dôkladné odborné znalosti a metodiky by mali zohľadňovať všetky relevantné informácie na účely vydávania hodnotení kreditnej kvality; v tejto súvislosti môže Eurosystém okrem iného analyzovať počet ratingov vydaných jednotlivými analytikmi, veľkosť, zloženie a odborné znalosti členov ratingového výboru, mieru nezávislosti ratingového výboru od ratingových analytikov, frekvenciu revízií ratingov a dôvody pre veľké množstvo

- vydaných ratingov; Eurosystem môže pri svojom posúdení spoľahlivosti a kvality ratingových procesov a postupov ratingovej agentúry zohľadniť súčasné a predchádzajúce opatrenia dohľadu voči ratingovej agentúre prijaté ESMA podľa osobitného predpisu,¹⁾
- c) ratingová agentúra musí dôsledne uplatňovať svoje metodiky na svoje úverové ratingy.
4. Pokiaľ ide o schopnosť ratingovej agentúry splniť kritériá a dodržať pravidlá procesu monitorovania výsledkov v rámci ECAF, musia byť výsledky ratingov ratingovej agentúry a jej pridelenia statusu zlyhania dlhodobo konzistentné s cieľom
- a) zabezpečiť primerané mapovanie informácií o hodnotení kreditnej kvality poskytnutých systémom hodnotenia kreditnej kvality k stupňom harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu a
 - b) zachovať porovnateľnosť výsledkov hodnotení kreditnej kvality ratingovej agentúry v rámci systémov a zdrojov ECAF; tabuľky pozorovaných zmien v ratingoch ratingovej agentúry a jej štatistiky zlyhaní by mali byť v súlade s očakávanými hodnotami založenými na vlastných ratingových stupniciach ratingovej agentúry, pretože, ako sa uvádza v § 39, odchýlky medzi pozorovanými mierami zlyhania a priradenou pravdepodobnosťou zlyhania môžu spochybniť kvalitu hodnotenia kreditnej kvality, čo bráni efektívnemu fungovaniu ECAF.
5. V súvislosti s prevádzkovými kritériami
- a) ratingová agentúra musí poskytovať denné informácie o ratingoch všetkým centrálnym bankám Eurosystemu v súlade s formátom a spôsobom distribúcie, ktoré požaduje Eurosystem,
 - b) ratingová agentúra musí zabezpečiť rýchly prístup Eurosystemu k príslušným ratingovým informáciám, ktoré sú potrebné v súvislosti s akceptovateľnosťou na účely ECAF a na priebežné požiadavky na monitorovanie vrátane tlačových správ, správ o nových emisiách, monitorovacích správ, informácií týkajúcich sa ratingového pokrytia, a to efektívne z hľadiska zdrojov a nákladov,
 - c) ratingová agentúra musí byť ochotná v prípade jej akceptovania v rámci ECAF uzavrieť zmluvu s Eurosystemom, ktorá zabezpečí dostatočný prístup k údajom a primerané poplatky za takýto prístup.
6. Aby mohla byť ratingová agentúra akceptovaná v rámci ECAF, musia byť splnené všetky kritériá akceptovateľnosti v rámci ECAF. Keďže žiadosť, ktorá sa má akceptovať v rámci ECAF, vyžaduje náročné technické kvalitatívne a kvantitatívne posúdenie, Eurosystem môže v prípade potreby posúdiť ďalšie relevantné faktory týkajúce sa požiadaviek tohto Rozhodnutia, ktoré sa týkajú ECAF.

IV. Kritériá akceptovateľnosti v rámci ECAF pre ECAI a ich dlhodobé dodržiavanie

1. Ratingové agentúry musia spĺňať kritériá akceptovateľnosti pre ECAI v čase ich žiadosti o akceptovanie a po celý čas po ich akceptovaní v rámci ECAF.
2. Eurosystem môže uplatniť opatrenia podľa § 39 na ratingovú agentúru, ktorá
 - a) bola akceptovaná v rámci ECAF na základe nepravdivých vyjadrení alebo iným protiprávnym spôsobom; alebo
 - b) už nespĺňa kritériá akceptovateľnosti v rámci ECAF.
3. Keď Eurosystem informuje ratingovú agentúru o svojom rozhodnutí uplatniť opatrenia podľa § 39, svoje rozhodnutie odôvodní.

¹⁾ Čl. 24 ods. 1 nariadenia (ES) č. 1060/2009.

Príloha č. 27 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Kvantitatívne kritéria pre agentúry, ktorých akceptovateľné obchodovateľné aktíva sú zaradené do kategórie II oceňovacích zrážok

Aby mohli byť akceptovateľné obchodovateľné aktíva emitované subjektom, ktorý je podľa § 2 písm. a) považovaný za agentúru, zaradené do kategórie II oceňovacích zrážok, ako je uvedené v tabuľke č. 1 prílohy č. 12, musí takýto subjekt spĺňať nasledujúce kvantitatívne kritériá:

- a) priemer súčtu zostatkových nominálnych hodnôt všetkých akceptovateľných obchodovateľných aktív emitovaných agentúrou je za dané referenčné obdobie minimálne 10 miliárd eur a
- b) priemer súčtu nominálnych hodnôt všetkých akceptovateľných obchodovateľných aktív so zostatkovou nominálnou hodnotou minimálne 500 miliónov eur, ktoré agentúra emitovala za dané referenčné obdobie predstavuje minimálne 50 % priemeru súčtu zostatkových nominálnych hodnôt všetkých akceptovateľných obchodovateľných aktív emitovaných agentúrou za dané referenčné obdobie.

Splnenie týchto kvantitatívnych kritérií sa posudzuje každoročne tak, že sa v každom danom roku vypočíta príslušný priemer za ročné referenčné obdobie, ktoré sa začína 1. augusta predchádzajúceho roka a končí 31. júla prebiehajúceho roka.

Rámcová zmluva o úverových operáciách so zábezpekou

uzavretá podľa § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“) a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov (ďalej len „Rámcová zmluva“) medzi:

Národnou centrálnou bankou

Názov: **Národná banka Slovenska**

Sídlo: Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

Zastúpená:

IČO: 30 844 789

IČ DPH: SK2020815654

DIČ: 2020815654

NBS je zriadená zákonom NR SR č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov
(ďalej len ako „NBS“)

a

Zmluvnou stranou

Názov:

Sídlo:

V mene ktorej koná:

IČO:

IČ DPH:

DIČ:

Zapísaná:

(ďalej len ako „zmluvná strana NBS“)

(NBS a zmluvná strana NBS sa na účely Rámcovej zmluvy označujú ďalej spoločne aj ako „zmluvné strany“ alebo jednotlivo „zmluvná strana“)

PREAMBULA

NBS vykonáva v mene Eurosystému operácie menovej politiky Eurosystému v súlade s jednotnými pravidlami jej uskutočňovania upravenými v usmerneniach Európskej centrálnej banky¹, ktoré NBS implementuje do svojich právnych predpisov. Operácie menovej politiky Eurosystému je NBS oprávnená vykonávať s akceptovateľnými zmluvnými stranami za podmienky dodržania jednotných pravidiel uskutočňovania jednotnej menovej politiky Eurosystému.

¹ Napr: usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (prepracované znenie) (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 02/04/2015) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/3129 z 13. augusta 2024 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému (ECB/2024/22) (Ú. v. EÚ L, 2024/3129, 20.12.2024) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky z 9. júla 2014 o dodatočných dočasných opatreniach týkajúcich sa refinančných operácií Eurosystému a akceptovateľnosti zábezpeky, ktorým sa mení usmernenie ECB/2007/9 (prepracované znenie) (ECB/2014/31) (Ú. v. EÚ L 240, 13.8.2014) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/65 z 18. novembra 2015 o oceňovacích zrážkach uplatňovaných pri vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2015/35) (Ú. v. EÚ L 14, 21.1.2016) v platnom znení.

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

1.1. Táto Rámcová zmluva:

(a) používa pojmy uvedené v

- Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Rozhodnutie o implementácii“),
- Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 3/2025 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému v Slovenskej republike (ďalej len ako „Rozhodnutie o ECMS“),
- Rozhodnutí NBS č. 10/2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET-SK) v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Rozhodnutie TARGET“),
(Rozhodnutie o implementácii, Rozhodnutie o ECMS a Rozhodnutie TARGET ďalej spolu ako „Rozhodnutia“), a

(b) používa pojmy uvedené v právnych aktoch Európskej centrálnej banky vydaných na implementáciu jednotného rámca menovej politiky Eurosystému a riadenia zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému¹, ako aj v príslušných právnych aktoch EÚ.

1.2. Vyššie uvedené pojmy a odkazy sa vzťahujú na celú Rámcovú zmluvu, ako aj na jednotlivé úverové operácie Eurosystému uzatvorené na jej základe. Použité pojmy sa vykládajú v súlade s Rozhodnutiami a právnymi aktami v odseku 1.1; týmto nie je dotknuté definovanie pojmov v Rámcovej zmluve na účely Rámcovej zmluvy.

1.3. Súčasťou Rámcovej zmluvy sú:

- a) Rozhodnutia, v ktorých sa bližšie upravujú práva, povinnosti zmluvných strán pri uzatváraní úverových operácií Eurosystému, akceptovateľnosť aktív, zabezpečenia, ukladanie sankcií, opravných prostriedkov alebo iných opatrení a všetky súvisiace vzťahy, ktoré medzi zmluvnými stranami môžu vzniknúť pri realizácii úverových operácií Eurosystému. Akákoľvek povinnosť vyplývajúca z uvedených Rozhodnutí je rovnako záväzná, ako keby bola obsiahnutá priamo v Rámcovej zmluve,
- b) dokumenty, na ktoré Rámcová zmluva odkazuje alebo na ich použitie alebo uzatvorenie sa zmluvné strany dohodli.

1.4. Zmluvná strana NBS berie na vedomie, že Rozhodnutia je NBS oprávnená jednostranne kedykoľvek zmeniť a ak ide o právne akty ECB uvedené v odseku 1.1. písm. b) je oprávnená ich jednostranne kedykoľvek meniť ECB. Takto vykonané zmeny sú pre zmluvné strany záväzné a zmluvné strany sú povinné sa nimi riadiť. Zmenu Rozhodnutí NBS oznamuje zverejnením na webovom sídle NBS. NBS môže zmenu Rozhodnutí zmluvnej strane NBS oznámiť aj písomne.

1.5. Zmluvná strana NBS vyhlasuje, že sa riadne oboznámila s Rozhodnutiami a právnymi aktami uvedenými v odseku 1.1. písm. b) a zaväzuje sa oboznamovať sa s každou ich zmenou.

2. PREDMET ZMLUVY

2.1. Predmetom Rámcovej zmluvy je úprava podmienok, práv a povinností zmluvných strán pri uskutočňovaní úverových operácií Eurosystému so zábezpekou.

2.2. Táto Rámcová zmluva sa vzťahuje na úverové operácie Eurosystému, a to:

- (a) realizované na dodanie likvidity zmluvnej strane NBS formou reverzných obchodov

s výnimkou devízových swapov vykonávaných na účely menovej politiky a priamych nákupov (ďalej aj ako len „úverové obchody“),
(b) poskytnutie vnútrodeného úveru,
(c) ECONS úver
(písm. a), písm. b) a písm. c) ďalej spolu aj ako „úverové operácie“).

- 2.3. Na úverové operácie, ktoré sa uskutočňujú na základe Rámcovej zmluvy, sa vzťahuje Rámcová zmluva, podmienky úverového obchodu alebo úverovej operácie a iné dokumenty, na ktorých sa zmluvné strany dohodnú alebo na ktoré odkazuje Rámcová zmluva.
- 2.4. Všetky úverové operácie uzatvorené na základe Rámcovej zmluvy a Rámcová zmluva tvoria jeden zmluvný vzťah.

3. UZATVORENIE ÚVEROVÉHO OBCHODU A POSKYTNUTIE ÚVEROVEJ OPERÁCIE

- 3.1 Zmluvná strana NBS má prístup k úverovým operáciám podľa podmienok v Rozhodnutiach. Rámcová zmluva nezaväzuje NBS k uzatvoreniu úverového obchodu, ak príslušné Rozhodnutie neustanovuje inak.
- 3.2 Zmluvná strana NBS kontaktuje NBS na účel uzatvorenia úverového obchodu v rámci operácií na voľnom trhu prostredníctvom IS EBS a v prípade jeho nefunkčnosti náhradným spôsobom, a to telefonicky prostredníctvom nahrávaného telefonického rozhovoru, e-mailom, faxovou správou alebo elektronickými obchodnými systémami (LSEG, Bloomberg) podľa dohody zmluvných strán. Komunikácia medzi zmluvnými stranami v rámci jednodňovej refinančnej operácie na požiadanie, poskytnutia vnútrodeného úveru a ECONS úveru sa realizuje v ECMS².
- 3.3. Úverový obchod je považovaný za uzatvorený:
- a) v rámci operácií na voľnom trhu, potvrdením výsledku tendra zmluvnej strane NBS prostredníctvom elektronických obchodných systémov (LSEG, Bloomberg) alebo telefonicky; potvrdenie výsledku tendra obsahuje minimálne: výšku sumy úverového obchodu, deň jeho vyrovnania, deň splatnosti úverového obchodu a úrokovú sadzbu úverového obchodu alebo spôsob jej určenia,
 - b) v rámci jednodňovej refinančnej operácie na požiadanie, zadaním žiadosti o jeho poskytnutie zmluvnou stranou NBS do ECMS.
- 3.4. Poskytnutie vnútrodeného úveru a ECONS úveru sa uskutočňuje za podmienok stanovených v Rozhodnutí TARGET a Rozhodnutí o ECMS.
- 3.5. Ak v deň vyrovnania uzatvoreného úverového obchodu združená zábezpeka pre úverové operácie Eurosystému zmluvnej strany NBS (ďalej len ako „združená zábezpeka“) nie je dostatočná na zabezpečenie hodnoty záväzku zmluvnej strany NBS z uzatvoreného úverového obchodu, NBS je oprávnená upraviť hodnotu úverového obchodu a jeho peňažné vyrovnanie tak, aby úverový obchod zodpovedal hodnote združenej zábezpeky t. j. bol zabezpečený združenou zábezpekou.
- 3.6. Úverový obchod je uzatvorený alebo úverová operácia je poskytnutá za predpokladu, že sú splnené všetky podmienky na ich uzatvorenie vyplývajúce z Rámcovej zmluvy a z príslušných Rozhodnutí.

² Systém riadenia zábezpeky Eurosystému

- 3.7. Prístup k podmienkam uzatvoreného úverového obchodu, poskytnutého vnútrodného úveru a ECONS úveru a ich aktuálneho stavu má zmluvná strana NBS prostredníctvom ECMS.
- 3.8. Za zmluvnú stranu sú oprávnené kontaktovať druhú zmluvnú stranu a uzatvárať úverové obchody v rámci operácií na voľnom trhu len osoby uvedené a podpísané v podpisových vzoroch, ktorých vzor je prílohou Rozhodnutia o implementácii. Podpisový vzor zmluvnej strany NBS musí byť podpísaný štatutárnym zástupcom zmluvnej strany NBS a za NBS povereným zástupcom NBS. Zmena oprávnených osôb uvedených na podpisových vzoroch doručených druhej zmluvnej strane musí byť oznámená písomne spolu s doručením nových podpisových vzorov. Takáto zmena je účinná najskôr nasledujúci deň po doručení druhej zmluvnej strane v písomnej forme poštou alebo osobne. Za zmluvnú stranu NBS sú oprávnené kontaktovať a uzatvárať vnútrodný úver a ECONS úver osoby, ktorým NBS udelila oprávnenie na prístup do ECMS.

4. ZABEZPEČENIE/ZÁBEZPEKA

- 4.1. Na účely zabezpečenia splnenia záväzkov zmluvnej strany NBS voči NBS z úverových operácií (vrátane každej alebo jednotlivej úverovej operácie) je zmluvná strana NBS povinná poskytnúť zabezpečenie v prospech NBS. Zmluvná strana NBS je povinná poskytnúť NBS niektorú formu zabezpečenia na akceptovateľné aktívum (zábezpeku) spĺňajúce kritériá podľa Rozhodnutia o implementácii a podľa podmienok stanovených v Rozhodnutiach.
- 4.2. Zmluvné strany sa dohodli, že NBS je oprávnená požadovať zabezpečenie v akejkoľvek forme, najmä zabezpečovací prevod práva, záložné právo k obchodovateľným alebo neobchodovateľným aktívam alebo iné príslušnými právnymi predpismi dovoľené formy zabezpečenia požadované NBS. Ak sa zriaďuje zabezpečenie podľa iného ako právneho poriadku Slovenskej republiky k obchodovateľným aktívam, zmluvné strany využívajú systém modelu korešpondenčných centrálnych bánk v súlade s Rozhodnutím o ECMS a v prípade neobchodovateľných aktív postupujú podľa Rozhodnutia o ECMS.
- 4.3. Zábezpeky poskytnuté zmluvnou stranou NBS a prijaté NBS sa evidujú v združenej zábezpeke v ECMS. Všetky a akékoľvek poskytnuté zábezpeky evidované v združenej zábezpeke slúžia na zabezpečenie akejkoľvek pohľadávky NBS voči zmluvnej strane NBS vzniknutej na základe Rámcovej zmluvy.
- 4.4. Zmluvná strana NBS je povinná v ECMS vykonávať všetky úkony súvisiace s evidenciou a plnením povinností vo vzťahu k jednotlivej zábezpeke, ako aj vo vzťahu k združenej zábezpeke. V ECMS má zmluvná strana NBS informácie o každej jednotlivej zábezpeke a združenej zábezpeke.
- 4.5. Pravidlá pre určenie hodnoty jednotlivej zábezpeky, hodnoty združenej zábezpeky a povinnosť zmluvnej strany NBS poskytnúť dodatočnú zábezpeku sú stanovené v Rozhodnutiach. Ak zmluvná strana NBS neposkytne dodatočnú zábezpeku, NBS je oprávnená postupovať podľa Rozhodnutia o ECMS a zmluvná strana NBS je povinná doplniť zábezpeku tak, aby hodnota združenej zábezpeky bola dostatočná.
- 4.6. Ak je akákoľvek čiastka relevantná na určenie hodnoty zábezpeky denominovaná v inej mene ako euro, prepočíta sa na menu euro podľa denného výmenného kurzu ECB alebo ak nie je k dispozícii, prepočíta sa spotovým výmenným kurzom ECB určeným v predchádzajúci deň alebo konverzným kurzom v prípade, že ide o pôvodné meny štátov

eurozóny.

- 4.7. Pri zriadení zabezpečenia k obchodovateľným aktívam, ktoré sú vedené v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. (ďalej len ako „CDCP“), zmluvné strany postupujú podľa zákona o cenných papieroch a investičných službách, prevádzkového poriadku CDCP, príslušného Rozhodnutia alebo pravidiel iného príslušného právneho poriadku. Zmluvná strana NBS pri zriadení zabezpečenia k obchodovateľným aktívam, ktoré sú vedené v depozitároch alebo systémoch vyrovnania krajín eurozóny postupuje podľa manuálu Eurosystem Collateral Management Documentation – Public Document (ECMD – PD)³.
- 4.8. Záložné právo k úverovej pohľadávke sa zriaďuje na základe samostatnej písomnej zmluvy o zriadení záložného práva k úverovým pohľadávkam uzatvorenej medzi zmluvnými stranami. Práva a povinnosti zmluvných strán k zábezpeke, ktorá je úverovou pohľadávkou sa okrem záložnej zmluvy k úverovej pohľadáвке spravujú Rámcovou zmluvou.
- 4.9. Zmluvná strana NBS súhlasí, aby NBS mobilizovala peňažné prostriedky zmluvnej strany NBS na účtoch vedených v systéme TARGET alebo prijaté z korporátnej udalosti ako zábezpeku vo výške požadovanej NBS na zabezpečenie záväzkov zmluvnej strany NBS z Rámcovej zmluvy a previedla ich na peňažné účty NBS v súlade s Rozhodnutím o ECMS. V prípade nedostatku peňažných prostriedkov na účtoch zmluvnej strany NBS, je zmluvná strana NBS povinná doplniť peňažné prostriedky v súlade s výzvou NBS.
- 4.10. Zmluvná strana NBS súhlasí, že termínované vklady zmluvnej strany NBS prijaté v rámci operácií na voľnom trhu pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu na základe osobitnej zmluvy uzatvorenej medzi zmluvnými stranami (ďalej len ako „vkladové obchody“) sú automaticky mobilizované ako zábezpeka v súlade s Rozhodnutím o ECMS.
- 4.11. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená nakladať s peňažnými prostriedkami a vkladovými obchodmi, ktoré boli mobilizované ako zábezpeka počas trvania zabezpečenia. Zabezpečovacie právo podľa odseku 4.9. a 4.10. vzniká uzatvorením Rámcovej zmluvy a prevedením zábezpeky (peňažných prostriedkov, vkladových obchodov) do združenej zábezpeky. Ak NBS uvoľní mobilizované peňažné prostriedky v súlade s Rozhodnutím o ECMS a Rámcovou zmluvou na účet zmluvnej strany NBS, zabezpečovacie právo zaniká.
- 4.12. NBS je oprávnená použiť peňažné prostriedky alebo vkladové obchody mobilizované ako zábezpeka na účel úhrady pohľadávky NBS voči zmluvnej strane NBS z Rámcovej zmluvy, a to odpísaním vo svoj prospech alebo v prospech tretej strany alebo započítaním bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné, nesplatné, premľčané alebo nepremľčané. V rozsahu, v akom sa použijú peňažné prostriedky podľa predchádzajúcej vety, záväzky zmluvnej strany NBS voči NBS zanikajú.
- 4.13. Ak v jednotlivej písomnej zabezpečovacej zmluve nebude uvedené inak, zábezpeky tvoriace združenú zábezpeku sú poskytnuté na všetky súčasné a budúce pohľadávky NBS voči zmluvnej strane NBS spolu s príslušenstvom (zabezpečené pohľadávky), a to na:
- pohľadávku na zaplatenie peňažných prostriedkov dlhovaných NBS na základe Rámcovej zmluvy a všetkých jej zmien (vrátane ktorejkoľvek alebo všetkých úverových operácií), vrátane peňažných sankcií, poplatkov, daní dohodnutých v Rámcovej zmluve a náhrady škody,
 - pohľadávku (pohľadávky) a jej príslušenstvo, ktorá vznikne v dôsledku alebo v súvislosti s ukončením ktorejkoľvek alebo všetkých úverových operácií alebo

³ <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ccbmprocedureeurosystemcounterparties201701.en.pdf>

- zánikom Rámcovej zmluvy,
 - pohľadávku (pohľadávky) a jej príslušenstvo, ktorá vznikne na základe zmeny právneho vzťahu založeného Rámcovou zmluvou, uzavretím dodatkov alebo nahradením ktoréhokoľvek záväzku vyplývajúceho z Rámcovej zmluvy novým záväzkom,
 - pohľadávku (pohľadávky) a jej príslušenstvo na vydanie bezdôvodného obohatenia, ktorá vznikne v dôsledku plnenia NBS zmluvnej strane NBS bez právneho dôvodu, plnením z neplatného právneho úkonu alebo plnením z právneho dôvodu, ktorý odpadol v súvislosti s Rámcovou zmluvou,
 - pohľadávku (pohľadávky) súvisiacu so zriadením záložného práva, nevyhnutne a účelne vynaloženú v súvislosti s výkonom záložného práva, vrátane nákladov právneho zastúpenia.
- 4.14. V prípade, ak zmluvná strana NBS nesplní svoj peňažný záväzok, ktorý je zabezpečený v zmysle Rámcovej zmluvy, je NBS oprávnená použiť ktorúkoľvek zábezpeku na uspokojenie svojej zabezpečenej pohľadávky voči zmluvnej strane NBS z tejto Rámcovej zmluvy.
- 4.15. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje uhradiť všetky poplatky (vrátane poplatkov tretích strán) súvisiace so vznikom, zmenou, zámenou alebo zánikom zabezpečenia a zároveň súhlasí, že NBS je oprávnená poplatky zúčtovať v súlade s Rozhodnutím o ECMS.

5. PLATBY

- 5.1. Všetky platby úverových operácií realizovaných na základe Rámcovej zmluvy budú uskutočnené v mene euro bez akýchkoľvek poplatkov, daní alebo zrážok, pričom hodnota bude vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na najbližšie centy (dve desatinné miesta). Týmto nie je dotknutý odsek 5.10. tohto článku.
- 5.2. Na platby podľa Rámcovej zmluvy používa zmluvná strana NBS účty vedené v platobnom systéme TARGET. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje mať na príslušnom účte dostatočný objem peňažných prostriedkov na vyrovnanie svojich záväzkov v deň ich splatnosti.
- 5.3. Platby NBS vyplývajúce z úverových operácií bude NBS plniť bezhotovostným prevodom na účet zmluvnej strany NBS v systéme TARGET, započítaním alebo kombináciou uvedených spôsobov. NBS je oprávnená jednostranne započítať svoje splatné a premlčané pohľadávky voči zmluvnej strane NBS. Ak nastanú skutočnosti definované ako dôvody obozretnosti, zlyhania alebo okolnosti podľa § 359 Obchodného zákonníka, je NBS oprávnená započítať akékoľvek svoje pohľadávky, a to bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné, nesplatné, premlčané alebo nepremlčané.
- 5.4. Platby zmluvnej strany NBS vyplývajúce z úverových operácií bude zmluvná strana NBS plniť bezhotovostne. Platby za zmluvnú stranu NBS na úhradu jej záväzkov vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy vykonáva NBS formou inkasa z akéhokoľvek účtu zmluvnej strany NBS vedenom v systéme TARGET.
- 5.5. Platby v prospech zmluvnej strany NBS sa vykonávajú v deň vyrovnania podľa indikatívneho kalendára vyrovnania operácií Eurosystemu na voľnom trhu, v prípade jednodňovej refinančnej operácie a ECONS úveru podľa kalendára systému TARGET.
- 5.6. Splatenie úverového obchodu v rámci operácií na voľnom trhu sa realizuje v deň splatnosti z účtu zmluvnej strany NBS. Splatenie úverového obchodu v rámci jednodňovej refinančnej

operácie sa realizuje v deň splatnosti z účtu zmluvnej strany NBS. Splatenie vnútrodeného úveru a ECONS úveru sa spravuje Rozhodnutím TARGET.

- 5.7. Ak zmluvné strany majú vzájomné záväzky z úverových operácií splatné v ten istý deň v tej istej mene, NBS môže vzájomné splatné záväzky vzájomne započítať (netting platieb) podľa pravidiel určených Eurosystemom. Vzájomné započítanie sa uskutočňuje v ECMS a zmluvná strana NBS je o výsledku započítania informovaná v ECMS.
- 5.8. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená jednostranne započítať voči NBS žiadnu svoju pohľadávku vyplývajúcu z Rámcovej zmluvy voči NBS.
- 5.9. Podmienky platieb, práva a povinnosti zmluvných strán sú podrobnejšie upravené v príslušnom Rozhodnutí. Všetky platby sa realizujú v deň, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET.
- 5.10. NBS je oprávnená účtovať zmluvnej strane NBS úroky, poplatky, akékoľvek zrážky a dane súvisiace s úverovými operáciami, poskytnutou zábezpekou, uloženou sankciou alebo uskutočňovaním platieb, ktoré sú vyžadované Rámcovou zmluvou, inými dojednaniami medzi zmluvnými stranami alebo právnymi predpismi.
- 5.11. Záväzok poskytnúť platbu v prospech zmluvnej strany sa považuje za splnený pripísaním peňažnej sumy na účet zmluvnej strany.
- 5.12. Ak zmluvná strana NBS neuhradí riadne a včas ktorúkoľvek sumu splatnú podľa Rámcovej zmluvy a ak nie je uvedené pri jednotlivjej úverovej operácii inak, je zmluvná strana NBS povinná zaplatiť NBS úrok z omeškania z dlžnej čiastky za každý deň omeškania od jej dňa splatnosti až do zaplatenia (vrátane dňa úhrady) vo výške určenej Eurosystemom. Informáciu o výške úroku z omeškania má zmluvná strana NBS v systéme TARGET alebo v ECMS.

6. OSTATNÉ DOJEDNANIA

- 6.1. Zmluvné strany súhlasia, že telefonické rozhovory realizované v súvislosti s Rámcovou zmluvou budú nahrávané a môžu byť uchovávané a v prípade potreby použité pre potreby Rámcovej zmluvy.
- 6.2. NBS nezodpovedá zmluvnej strane NBS za škodu spôsobenú zneužitím podpisových vzorov oprávnených osôb alebo zneužitím prístupov do informačných systémov používaných v súvislosti s Rámcovou zmluvou.
- 6.3. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená zmluvne previesť alebo postúpiť žiadne práva alebo povinnosti vyplývajúce z Rámcovej zmluvy na inú osobu bez predchádzajúceho písomného súhlasu NBS.
- 6.4. Neuplatnenie alebo oneskorené uplatnenie akéhokoľvek práva vyplývajúceho z Rámcovej zmluvy sa nebude považovať za vzdanie sa takého práva zmluvnou stranou. Jednotlivé alebo čiastočné uplatnenie takého práva nebude brániť akémukoľvek ďalšiemu uplatneniu takého práva alebo akéhokoľvek iného práva.
- 6.5. NBS je v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystemu oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje

plniť povinnosť podľa prvej vety a zároveň všetky svoje povinnosti súvisiace s úverovými operáciami a zabezpečením vyplývajúce z Rozhodnutí.

- 6.6. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje umožniť NBS alebo osobe, ktorú poverí NBS vykonať kontrolu podľa § 37 Rozhodnutia o implementácii. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje poskytnúť NBS alebo ňou poverenej osobe potrebnú súčinnosť, vrátane všetkých relevantných informácií a dokumentácie, ktoré si kontrola bude vyžadovať. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje bezodkladne zabezpečiť nápravu zistení kontroly v rozsahu a stanovenej lehote určenej NBS. Právo NBS uložiť sankcie alebo iné opatrenia za porušenie povinností pri vykonávaní úverových operácií týmto nie je dotknuté.
- 6.7. Zmluvná strana NBS súhlasí, že všetky informácie a doklady ňou poskytnuté v súvislosti s Rámcovou zmluvou môžu byť v rozsahu potrebnom na účely vykonávania úverových operácií a zabezpečenia plnenia záväzkov podľa Rámcovej zmluvy alebo zabezpečovacej zmluvy postúpené tretím osobám uvedeným v Rozhodnutiach alebo zabezpečovacej zmluve. Ak sú zmluvnou stranou NBS poskytnuté NBS údaje tvoriace predmet bankového tajomstva alebo predmet inou zákonom stanovenou formou osobitnej ochrany, zmluvná strana NBS vyhlasuje, že sú tieto informácie poskytnuté tak, aby NBS s nimi mohla nakladať podľa predchádzajúcej vety.
- 6.8. Zaplatením uložených sankcií nie je dotknutý nárok na náhradu škody.

7. VYHLÁSENIA

- 7.1. Zmluvná strana NBS vyhlasuje, že:
- a) spĺňa kritériá akceptovateľnosti zmluvnej strany NBS pre úverové operácie,
 - b) má plnú spôsobilosť a oprávnenie uzatvoriť Rámcovú zmluvu, má všetky povolenia a súhlasy na jej uzatvorenie a že všetky potrebné úkony boli riadne schválené a vykonané v súlade s internými a korporátnymi pravidlami zmluvnej strany NBS na podpísanie tejto zmluvy a každej jednotlivéj úverovej operácie,
 - c) Rámcová zmluva a každý dokument uzavretý v súvislosti s ňou, ako aj každý záväzok z nich vyplývajúci, je platný a pre ňu záväzný a voči nej vykonateľný v súlade s jeho podmienkami, okrem prípadov, ktoré môžu vyplývať z právnych predpisov upravujúcich konkurz, reštrukturalizáciu a podobné konania majúce vo všeobecnosti dopad na práva veriteľov,
 - d) každá informácia ňou predložená je správna, úplná a nezavádzajúca v podstatnom ohľade ku dňu, ku ktorému je datovaná alebo, ak nie je datovaná, ku ktorému bola predložená,
 - e) pri uzatváraní úverových operácií koná vo vlastnom mene a na vlastný účet,
 - f) je v plnom rozsahu oprávnená disponovať s každou poskytnutou zábezpekou na účel zabezpečenia úverových operácií podľa Rámcovej zmluvy,
 - g) každá poskytnutá zábezpeka je spôsobilá byť predmetom zabezpečenia, je prevoditeľná, nezaťažaná právami tretích osôb a zmluvná strana NBS nie je v porušení žiadnej zo zmlúv, ktorá je pre ňu záväzná, ak by takéto porušenie mohlo ohroziť, aby zábezpeka bola spôsobilým predmetom zabezpečenia.
- 7.2. Každé vyhlásenie uvedené v odseku 7.1. sa bude považovať za zopakované v deň uzavretia každej úverovej operácie a zriadenia zabezpečenia a musí zostať pravdivé a nezavádzajúce počas celej doby trvania Rámcovej zmluvy alebo zabezpečenia. V prípade, ak sa zmluvná strana NBS dozvie, že ktorékoľvek vyhlásenie uvedené v odseku 7.1. sa stane nepravdivým alebo zavádzajúcim, bez zbytočného odkladu oznámi túto skutočnosť NBS s uvedením dôvodov.

- 7.3. Za porušenie podmienok Rámcovej zmluvy sa nepovažuje, ak príslušné Rozhodnutie alebo osobitná dohoda medzi zmluvnými stranami umožňuje uzatvorenie úverového obchodu, poskytnutie úverovej operácie alebo poskytnutie zabezpečenia aj bez splnenia skutočností uvedených v niektorom z uvedených vyhlásení podľa tohto článku.

8. SANKCIE A INÉ OPATRENIA

- 8.1. Zmluvnej strane NBS môžu byť podľa § 5 Rozhodnutia o implementácii uložené peňažné sankcie alebo peňažné sankcie spolu s nepeňažnými sankciami, ktoré majú za následok pozastavenie účasti zmluvnej strany NBS k operáciám menovej politiky Eurosystemu.
- 8.2. Voči zmluvnej strane NBS môžu byť uplatnené aj opravné prostriedky podľa § 5c Rozhodnutia o implementácii, najmä:
- a) z dôvodov obozretnosti podľa § 5a Rozhodnutia o implementácii, alebo iných dôvodov uvedených v Rozhodnutí o implementácii,
 - b) ak nastanú skutočnosti definované ako prípady zlyhania podľa § 5b Rozhodnutia o implementácii.
- 8.3. Voči zmluvnej strane NBS môže byť uplatnené pozastavenie alebo ukončenie prístupu zmluvnej strany NBS k vnútrodennému úveru, ak nastanú skutočnosti podľa Rozhodnutia o TARGET.
- 8.4. Voči zmluvnej strane NBS môžu byť uplatnené iné opatrenia pri aplikácii jednotných pravidiel Eurosystemu.
- 8.5. Uplatnenie opravného prostriedku alebo opatrenia podľa ods. 8.2. až 8.4. môže mať za následok určenie predčasnej splatnosti určených úverových operácií alebo všetkých neukončených úverových operácií zmluvnej strany NBS zo strany NBS.

9. UKONČENIE

- 9.1. Ak NBS uplatnila voči zmluvnej strane NBS opravný prostriedok alebo opatrenia podľa ods. 8.2. až 8.4. tejto Rámcovej zmluvy, ktoré má za následok ukončenie úverových operácií pred lehotou splatnosti podľa ods. 8.5. tejto Rámcovej zmluvy, NBS zašle zmluvnej strane NBS písomné oznámenie, v ktorom uvedie, ktoré prebiehajúce úverové operácie sú predčasne splatné alebo určí dátum predčasnej splatnosti pre všetky prebiehajúce úverové operácie (ďalej ako „predčasné ukončenie“). Predčasné ukončenie môže nastať aj okamžite ku dňu, kedy nastali skutočnosti, pre ktoré je NBS oprávnená uplatniť opravný prostriedok alebo iné opatrenie alebo ku dňu nasledujúcim po tomto dni.
- 9.2. Určeným dátumom predčasného ukončenia dôjde k ukončeniu všetkých úverových operácií, ktoré sú predčasným ukončením dotknuté. Všetky splatné a nesplatené, existujúce aj budúce pohľadávky a záväzky NBS a zmluvnej strany NBS vyplývajúce z predčasne ukončených úverových operácií, úrokov, poplatkov alebo peňažných sankcií budú nahradené záväzkom príslušnej zmluvnej strany zaplatiť sumu záverečného vyrovnania vypočítanú NBS. Suma záverečného vyrovnania sa určí ako súčet (i) súčet všetkých už splatných a nezaplatených súm dlhovaných zmluvnou stranou NBS, ktoré neboli uhradené NBS ku dňu predčasného ukončenia a všetkých súm z úverových operácií, ktoré sa stali splatné v dôsledku predčasného ukončenia a (ii) súčet všetkých už splatných a nezaplatených súm dlhovaných NBS zmluvnej strane NBS z úverových operácií ku dňu predčasného ukončenia a všetkých súm z úverových operácií, ktoré sa stali splatné

v dôsledku predčasného ukončenia.

- 9.3. NBS vypočíta sumu záverečného vyrovnaní ku dňu ukončenia, ak takýto výpočet nie je možný, ku neskoršiemu dňu primerane určenému NBS. Ak pri niektorých úverových operáciách nastal deň predčasného ukončenia skôr ako pri iných, postupuje sa primerane podľa prvej vety.
- 9.4. Ak je suma záverečného vyrovnaní kladné číslo, zaplatí zmluvná strana NBS sumu záverečného vyrovnaní NBS, ak je suma záverečného vyrovnaní záporné číslo zaplatí NBS sumu zmluvnej strane NBS, v oboch prípadoch v primeranej lehote určenej NBS, ktorá je spravidla 3 pracovné dni. Táto dohoda je Zmluvou o záverečnom vyrovnaní ziskov a strát podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.
- 9.5. Predčasné ukončenie má za následok ukončenie všetkých predčasným ukončením dotknutých úverových operácií a zároveň:
- a) so zmluvnou stranou NBS nemôžu byť uzatvorené nové úverové obchody alebo poskytnuté žiadne nové úverové operácie, na ktoré sa vzťahuje opravný prostriedok alebo iné opatrenie,
 - b) zmluvná strana je povinná podľa odseku 9.4. tohto článku uhradiť druhej zmluvnej strane v určenej lehote svoj peňažný záväzok,
 - c) NBS má právo uspokojiť svoje pohľadávky z akejkoľvek poskytnutej zábezpeky,
 - d) NBS má právo započítať si svoju pohľadávku voči zmluvnej strane NBS voči akémukoľvek vkladu zmluvnej strany NBS vedenom na účte v systéme TARGET alebo vedenom NBS,
 - e) NBS pozastaví plnenie povinností voči zmluvnej strane NBS až do uspokojenia pohľadávky NBS voči zmluvnej strane NBS.
- 9.6. Rámcová zmluva môže byť vypovedaná ktoroukoľvek zo zmluvných strán na základe písomnej výpovede doručenej druhej zmluvnej strane s výpovednou lehotou jeden mesiac, ktorá začína plynúť od prvého dňa kalendárneho mesiaca nasledujúceho po doručení druhej zmluvnej strane. Po doručení výpovede už nemôžu byť uzatvorené žiadne nové úverové operácie. Uvedeným spôsobom je možné Rámcovú zmluvu čiastočne vypovedať, avšak len vo vzťahu k úverovým operáciám Eurosystemu v cudzej mene so zábezpekou, ak ich zmluvné strany uskutočňujú na základe osobitného dodatku k Rámцovej zmluve.
- 9.7. Zmluvné strany majú právo ukončiť Rámcovú zmluvu písomnou dohodou.
- 9.8. V súlade s ustanoveniami tohto článku sa postupuje, ak je uplatnený opravný prostriedok alebo iné opatrenie vo vzťahu k úverovým operáciám alebo operáciám menovej politiky Eurosystemu voči pobočke zahraničnej banky alebo voči jej materskej spoločnosti alebo bolo rozhodnuté o uplatnení opravného prostriedku alebo iného opatrenia v rámci jednotných pravidiel Eurosystemu.
- 9.9. Ukončiť Rámcovú zmluvu inak ako predpokladajú ustanovenia tohto článku možno, ak je to ustanovené v Rozhodnutiach, alebo ak tak stanovujú kogentné ustanovenia všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky. Bez ohľadu na spôsob ukončenia všetky ustanovenia Rámцovej zmluvy zostávajú v platnosti až do vysporiadania všetkých záväzkov zmluvných strán z nej vyplývajúcich.
- 9.10. Až do vysporiadania všetkých záväzkov zmluvnej strany NBS vyplývajúcej z Rámцovej zmluvy nemôže zmluvná strana NBS bez predchádzajúceho písomného súhlasu NBS vybrať

zábezpeku zo združenej zábezpeky nad rámec neuhradených záväzkov zmluvnej strany NBS z Rámcovej zmluvy.

10. DORUČOVANIE

- 10.1. Všetky oznámenia a dokumenty podľa tejto Rámcovej zmluvy budú doručované:
- a) písomne s osobným doručením alebo poštou, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený momentom jeho prijatia alebo odmietnutia jej prijatia, alebo dňom, keď sa odoslaná zásielka vráti odosielajúcej zmluvne strane ako nedoručená,
 - b) faxom, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený v momente prijatia správy o bezchybnom faxovom prenose od prijímajúceho faxového aparátu,
 - c) elektronickými komunikačnými prostriedkami, najmä e-mailom, SWIFT-om a inými elektronickými komunikačnými prostriedkami používanými podľa Rozhodnutí, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený adresátovi v momente prijatia elektronickej správy príslušného komunikačného prostriedku adresátom, ak uvedené príslušné Rozhodnutie neustanovuje inak.
- 10.2. Oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený v momente jeho doručenia adresátovi určenom podľa predchádzajúceho odseku, okrem prípadu, ak je doručený v deň, ktorý nie je pracovným dňom NBS alebo v pracovný deň NBS po 17:00 hodine, kedy sa považuje za doručený o 08:00 hodine najbližšieho nasledujúceho pracovného dňa NBS, ak Rámcová zmluva neustanovuje inak.
- 10.3. Všetky oznámenia, ako aj iné dokumenty doručované v súvislosti s Rámcovou zmluvou musia byť v slovenskom jazyku, ak právne predpisy neustanovujú inak. V prípade, ak zmluvná strana NBS doručuje dokumenty v inom jazyku, musí byť k nim pripojený úradný preklad. V prípade rozporov medzi jednotlivými jazykovými verziami na účely Rámcovej zmluvy je rozhodujúce vždy znenie v slovenskom jazyku.

11. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 11.1. Rámcová zmluva sa spravuje právnym poriadkom Slovenskej republiky. Ak sa na vznik platného zabezpečenia vyžaduje použitie iného právneho poriadku, nie sú tým dotknuté iné ustanovenia o zabezpečení. Zmluvné strany sa dohodli, že na túto Rámcovú zmluvu sa neuplatnia § 347, 349 ods. 2 a 3, § 351 ods. 2 a § 361 Obchodného zákonníka. Pri určení práv a povinností zmluvných strán sa vždy prednostne prihliada najmä na usmernenia¹, rozhodnutia, stanoviská a postupy ECB pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému pred akýmkoľvek dispozitívnymi ustanoveniami slovenského práva.
- 11.2. Akékoľvek zmeny v ustanoveniach Rámcovej zmluvy musia byť urobené písomne. Týmto nie sú dotknuté ustanovenia článku 1 ods. 1.4. Rámcovej zmluvy.
- 11.3. Jednotlivé ustanovenia Rámcovej zmluvy a jednotlivá úverová operácia sú vymáhateľné nezávisle od seba a neplatnosť ktoréhokoľvek ustanovenia alebo podmienok úverovej operácie nebude mať žiadny vplyv na platnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení, s výnimkou prípadov, kedy je z dôvodu dôležitosti povahy alebo inej okolnosti týkajúcej sa takého neplatného ustanovenia zrejmé, že dané ustanovenie nemôže byť oddelené od ostatných príslušných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú dohodnúť na nahradení neplatného alebo neúčinného ustanovenia iným ustanovením s podobnými účinkami. V prípade sporu o výklad sa uprednostní také riešenie, ktoré bude v súlade s princípmi a cieľmi vyplývajúcimi z Rozhodnutí a usmernení, rozhodnutí, stanovísk a postupov ECB pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému.

- 11.4. Zmluvné strany sa dohodli, že všetky spory, ktoré vzniknú z Rámcovej zmluvy či v súvislosti s Rámcovou zmluvou, budú riešiť predovšetkým vzájomnou dohodou. Ak sa nepodarí takéto spory vyriešiť dohodou, je ktorákoľvek zmluvná strana oprávnená podať návrh na miestne a vecne príslušný súd v Slovenskej republike.
- 11.5. Zmluva bola uzatvorená na základe slobodnej, vážnej a určitej vôle zmluvných strán, zhodli sa na jej obsahu a na znak súhlasu s uvedenými skutočnosťami pripájajú zmluvné strany svoje podpisy.
- 11.6. Ak zmluvné strany uzatvorili Rámcovú zmluvu o úverových obchodoch so zábezpekou, na základe ktorej boli uzatvorené obchody upravené touto Rámcovou zmluvou pred jej účinnosťou, sa uvedená zmluva sa dňu nadobudnutia účinnosti Rámcovej zmluvy zrušuje. Všetky neukončené úverové obchody a ich zabezpečenie podľa Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou prechádzajú odo dňa účinnosti Rámcovej zmluvy na Rámcovú zmluvu a riadia sa jej ustanoveniami. Pre vylúčenie pochybností k zmenám podmienok, za akých boli úverové obchody uzatvorené a majú byť ukončené ku dňu prechodu na Rámcovú zmluvu, nedochádza. Prechod práv a povinností sa uskutočňuje v plnom rozsahu, ak táto Rámcová zmluva neustanovuje inak, pričom zmluvné strany potvrdzujú, že všetky nároky a záväzky z úverových obchodov sa považujú za súčasť Rámcovej zmluvy a spravujú sa ďalej ňou. Uzatvorením tejto Rámcovej zmluvy sa Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou považuje za ukončenú a nahradenú v plnom rozsahu touto Rámcovou zmluvou. Zabezpečovacie postúpenie pohľadávky, ktoré vzniklo na základe Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou zaniká v súlade so Zmluvou o záložnom práve k úverovým pohľadávkam.
- 11.7. Rámcová zmluva s uzatvára na dobu neurčitú a nadobúda účinnosť dňom 16. 6. 2025.
- 11.8. NBS pri spracúvaní osobných údajov, poskytnutých zmluvnou stranou NBS pre účely plnenia tejto zmluvy, postupuje v súlade so zákonom č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES. Informácia o podmienkach spracúvania osobných údajov dotknutých osôb je zverejnená na webovom sídle NBS: <https://www.nbs.sk/sk/ochrana-osobnych-udajov>.
- 11.9. Rámcová zmluva sa uzatvára v 2 vyhotoveniach, každé s platnosťou originálu, z toho 1 vyhotovenie pre NBS a 1 vyhotovenie pre zmluvnú stranu NBS.

Za NBS:

V Bratislave, dňa

.....

Za zmluvnú stranu NBS:

V Bratislave, dňa

.....

Rámcová zmluva o úverových obchodoch v cudzej mene so zábezpekou

uzavretá podľa § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“) a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zmluva“) medzi:

Národnou centrálnou bankou

Názov: **Národná banka Slovenska**
Sídlo: Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava
Zastúpená:
IČO: 30 844 789
IČ DPH: SK2020815654
DIČ: 2020815654

NBS je zriadená zákonom NR SR č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov
(ďalej len ako „NBS“)

a

Zmluvnou stranou

Názov:
Sídlo:
V mene ktorej koná:
IČO:
IČ DPH:
DIČ:
Zapísaná:

(ďalej len ako „zmluvná strana NBS“)

(NBS a zmluvná strana NBS sa na účely Rámcovej zmluvy označujú ďalej spoločne aj ako „zmluvné strany“ alebo jednotlivo „zmluvná strana“)

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

Zmluvné strany uzatvorili Rámcovú zmluvu o úverových operáciách so zábezpekou (ďalej len „Rámcová zmluva“), na základe ktorej uskutočňujú úverové operácie Eurosystemu so zábezpekou v mene euro. Zmluvné strany touto Zmluvou upravujú osobitné podmienky, práva a povinnosti zmluvných strán pri uskutočňovaní úverových operácií Eurosystemu v cudzej mene.

Všetky úverové obchody v cudzej mene uzatvorené na základe Zmluvy a úverové operácie podľa Rámcovej zmluvy tvoria jeden zmluvný vzťah. Zmluva predstavuje dodatok k Rámcovej zmluve a upravuje osobitné podmienky pre uzatvorenie a uskutočňovanie platieb úverového obchodu v cudzej mene. Na zmluvný vzťah zmluvných strán založený touto Zmluvou sa aplikuje, Preambula, článok 1, článok 2 ods. 2.4., článok 4, článok 6 až 10 a článok 11 ods. 11.1. až 11.5. Rámcovej zmluvy, pričom na účely uvedených článkov pojem úverová operácia zahŕňa aj úverový obchod v cudzej mene so zábezpekou podľa článku 2 ods. 2.2. tejto Zmluvy.

2. PREDMET ZMLUVY

- 2.1. Predmetom Zmluvy je úprava podmienok, práv a povinností zmluvných strán pri uskutočňovaní úverových operácií Eurosystemu v cudzej mene so zábezpekou.
- 2.2. Zmluva sa vzťahuje na úverové operácie v cudzej mene so zábezpekou realizované na dodanie likvidity zmluvnej strane NBS formou reverzných obchodov.
- 2.3. Na úverové operácie Eurosystemu podľa odseku 2.2, ktoré sa uskutočňujú na základe Zmluvy (ďalej len „úverový obchod v cudzej mene“) sa vzťahuje Rámcová zmluva, podmienky úverového obchodu v cudzej mene, confirmácia a iné dokumenty, na ktorých sa zmluvné strany dohodnú alebo na ktoré odkazuje Rámcová zmluva.
- 2.4. Zmluvná strana NBS vyhlasuje, že sa riadne oboznámila s osobitnými podmienkami a postupmi tendra pre úverové obchody v cudzej mene uverejnené na webovom sídle ECB a sú dokumentmi podľa článku 1 ods. 1.3 písm. b) Rámцovej zmluvy. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje oboznamovať sa s každou ich zmenou.

3. UZATVORENIE ÚVEROVÉHO OBCHODU V CUDZEJ MENE

- 3.1. Zmluvná strana NBS má prístup k úverovým obchodom v cudzej mene podľa podmienok v Rozhodnutiach. Zmluva nezaväzuje NBS k uzatvoreniu úverového obchodu v cudzej mene, ak príslušné Rozhodnutie neustanovuje inak.
- 3.2. Zmluvná strana NBS kontaktuje NBS na účel uzatvorenia úverového obchodu v cudzej mene prostredníctvom IS EBS a v prípade jeho nefunkčnosti náhradným spôsobom, a to telefonicky prostredníctvom nahrávaného telefonického rozhovoru, e-mailom, faxovou správou alebo elektronickými obchodnými systémami (LSEG, Bloomberg) podľa dohody zmluvných strán.
- 3.3. Úverový obchod v cudzej mene je považovaný za uzatvorený potvrdením výsledku tendra zmluvnej strane NBS prostredníctvom elektronických obchodných systémov (LSEG, Bloomberg) alebo telefonicky. Potvrdenie výsledku tendra obsahuje minimálne: výšku sumy úverového obchodu, deň jeho vyrovnania, deň splatnosti úverového obchodu a úrokovú sadzbu úverového obchodu alebo spôsob jej určenia.
- 3.4. V deň uzatvorenia úverového obchodu v cudzej mene si zmluvné strany zašlú potvrdenie (ďalej len „confirmácia“) o uzatvorení úverového obchodu v cudzej mene prostredníctvom swiftovej správy alebo prostredníctvom elektronických prostriedkov. Confirmácia obsahuje 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) suma úverového obchodu v cudzej mene spolu s uvedením meny úverového obchodu v cudzej mene,
 - f) hodnota úrokov v cudzej mene,
 - g) úroková sadzba,
 - h) platobné inštrukcie na peňažné vyrovnanie úverového obchodu v cudzej mene.
- 3.5. Ak zmluvná strana NBS zašle confirmáciu, ktorá obsahuje odlišné alebo dodatočné podmienky, NBS vyzve zmluvnú stranu NBS, aby confirmáciu opravila v súlade s podmienkami uzatvoreného úverového obchodu v cudzej mene.

- 3.6. Úverový obchod v cudzej mene je uzatvorený za predpokladu, že sú splnené všetky podmienky na jeho uzatvorenie vyplývajúce z príslušných Rozhodnutí.
- 3.7. Ak v deň vyrovnania uzatvoreného úverového obchodu v cudzej mene združená zábezpeka pre úverové operácie Eurosystemu (ďalej len „združená zábezpeka“) nie je dostatočná na zabezpečenie hodnoty záväzku zmluvnej strany NBS z uzatvoreného úverového obchodu v cudzej mene, NBS je oprávnená upraviť hodnotu úverového obchodu v cudzej mene a jeho peňažné vyrovnanie tak, aby úverový obchod v cudzej mene zodpovedal hodnote združenej zábezpeky t. j. bol zabezpečený združenou zábezpekou.
- 3.8. Prístup k podmienkam uzatvorených úverových obchodov v cudzej mene a ich aktuálneho stavu má zmluvná strana NBS prostredníctvom ECMS.
- 3.9. Za zmluvnú stranu sú oprávnené kontaktovať druhú zmluvnú stranu a uzatvárať úverové obchody v cudzej mene len osoby uvedené a podpísané v podpisových vzoroch, ktorých vzor je prílohou Rozhodnutia o implementácii. Podpisový vzor zmluvnej strany NBS musí byť podpísaný štatutárnym zástupcom zmluvnej strany NBS a za NBS povereným zástupcom. Zmena oprávnených osôb uvedených na podpisových vzoroch doručených druhej zmluvnej strane musí byť oznámená písomne spolu s doručením nových podpisových vzorov. Takáto zmena je účinná najskôr nasledujúci deň po doručení druhej zmluvnej strane v písomnej forme poštou alebo osobne.

4. PLATBY

- 4.1. Všetky platby úverových obchodov v cudzej mene realizované na základe Zmluvy budú uskutočnené v mene úverového obchodu bez akýchkoľvek poplatkov, daní alebo zrážok, pričom hodnota bude vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na dve desatinné miesta. Týmto nie je dotknutý ods. 4.7. tohto článku.
- 4.2. Platby NBS vyplývajúce z úverových obchodov v cudzej mene bude NBS plniť bezhotovostným prevodom na účet zmluvnej strany NBS vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého zmluvná strana NBS uviedla v konfirmácii, započítaním alebo kombináciou uvedených spôsobov. NBS je oprávnená jednostranne započítať akékoľvek svoje pohľadávky voči zmluvnej strane NBS, a to bez ohľadu na to, či ide o pohľadávky splatné, nesplatné, premlčané alebo nepremlčané.
- 4.3. Platby zmluvnej strany NBS vyplývajúce z úverových obchodov v cudzej mene bude zmluvná strana NBS plniť bezhotovostným prevodom na účet NBS vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého NBS uviedla v konfirmácii. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená jednostranne započítať voči NBS žiadnu svoju pohľadávku vyplývajúcu z Rámcovej zmluvy voči NBS.
- 4.4. Platby v prospech zmluvnej strany NBS sa vykonávajú v deň vyrovnania podľa indikatívneho kalendára vyrovnania operácií Eurosystemu v cudzej mene.
- 4.5. Ak zmluvné strany majú vzájomné záväzky z úverových obchodov v cudzej mene splatné v ten istý deň v tej istej mene, NBS môže vzájomné splatné záväzky vzájomne započítať (netting platieb). Výsledok započítania oznámi NBS zmluvnej strane NBS elektronicky.
- 4.6. Všetky platby sa realizujú v deň, ktorý je pracovným dňom príslušnej korešpondenčnej banky. Ak akýkoľvek deň platby pripadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom podľa prvej vety, platba sa vykoná najbližší pracovný deň.

- 4.7. NBS je oprávnená účtovať zmluvnej strane NBS poplatky, akékoľvek zrážky a dane súvisiace s úverovými obchodmi v cudzej mene, poskytnutou zábezpekou, uloženou sankciou, uplatnenou zmluvnou pokutou alebo uskutočňovaním platieb, ktoré sú vyžadované Rámcovou zmluvou, inými dojednaniami medzi zmluvnými stranami alebo právnymi predpismi.
- 4.8. Závazok poskytnúť platbu v prospech zmluvnej strany sa považuje za splnený pripísaním peňažnej sumy na účet zmluvnej strany.
- 4.9. Ak zmluvná strana NBS neuhradí riadne a včas ktorúkoľvek sumu splatnú podľa Rámcovej zmluvy, ak nie je uvedené pri jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene inak, je zmluvná strana NBS povinná zaplatiť NBS úrok z omeškania z dlžnej čiastky za každý deň omeškania od jej dňa splatnosti až do zaplatenia (vrátane dňa úhrady) vo výške určenej Eurosystémom.
- 4.10. Ak je na účely Zmluvy potrebný prepočet sumy a príslušenstva úverového obchodu v cudzej mene na euro, prepočet sa uskutoční podľa pravidiel prepočtu, ktoré sú súčasťou potvrdenia výsledku tendra. Ak takýto kurz nie je možné použiť, použije sa výmenný kurz pre danú cudziu menu podľa kurzového lístka ECB zverejneného v deň prepočtu.

5. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 5.1. Pre túto Zmluvu platí, že ak zmluvné strany uzatvorili Rámcovú zmluvu o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene, na základe ktorej boli uzatvorené obchody upravené touto Zmluvou pred jej účinnosťou, ku dňu nadobudnutia účinnosti Zmluvy sa uvedená rámcová zmluva zrušuje. Všetky neukončené úverové obchody v cudzej mene a ich zabezpečenie podľa Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene prechádzajú odo dňa účinnosti Zmluvy na Zmluvu a riadia sa jej ustanoveniami. Pre vylúčenie pochybností, k zmenám podmienok, za akých boli úverové obchody v cudzej mene uzatvorené a majú byť ukončené ku dňu prechodu na túto Zmluvu, nedochádza. Prechod práv a povinností sa uskutočňuje v plnom rozsahu, pričom zmluvné strany potvrdzujú, že všetky nároky a záväzky z úverových obchodov sa považujú za súčasť Zmluvy a spravujú sa ďalej ňou. Uzatvorením tejto Rámcovej zmluvy sa Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene považuje za ukončenú a nahradenú v plnom rozsahu touto Zmluvou.
- 5.2. Rámcová zmluva s uzatvára na dobu neurčitú a nadobúda účinnosť dňom 16. 6. 2025.
- 5.3. Rámcová zmluva sa uzatvára v 2 vyhotoveniach, každé s platnosťou originálu, z toho 1 vyhotovenie pre NBS a 1 vyhotovenie pre zmluvnú stranu NBS.
- 5.4. Zmluva bola uzatvorená na základe slobodnej, vážnej a určitej vôle zmluvných strán, zhodli sa na jej obsahu a na znak súhlasu s uvedenými skutočnosťami pripájajú zmluvné strany svoje podpisy.

Za NBS:

V Bratislave, dňa

Za zmluvnú stranu NBS:

V Bratislave, dňa

.....

.....

Rámcová zmluva o vkladových obchodoch

uzavretá podľa § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „Obchodný zákonník“) a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov (ďalej len „Rámcová zmluva“) medzi:

Národnou centrálnou bankou

Názov: **Národná banka Slovenska**
Sídlo: Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava
Zastúpená:
IČO: 30 844 789
IČ DPH: SK2020815654
DIČ: 2020815654
NBS je zriadená zákonom NR SR č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „NBS“)

a

Zmluvnou stranou

Názov:
Sídlo:
V mene ktorej koná:
IČO:
IČ DPH:
DIČ:
Zapísaná:

(ďalej len ako „zmluvná strana NBS“)

(NBS a zmluvná strana NBS sa na účely Rámcovej zmluvy označujú ďalej spoločne aj ako „zmluvné strany“ alebo jednotlivo „zmluvná strana“)

PREAMBULA

NBS vykonáva v mene Eurosystému operácie menovej politiky Eurosystému denominované v eurách v súlade s jednotnými pravidlami ich uskutočňovania upravenými v usmerneniach Európskej centrálnej banky¹, ktoré NBS implementuje do svojich právnych predpisov. Operácie menovej politiky Eurosystému denominované v eurách je NBS oprávnená vykonávať s akceptovateľnými zmluvnými stranami za podmienky dodržania jednotných pravidiel uskutočňovania jednotnej menovej politiky Eurosystému.

¹ Napr: usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (prepracované znenie) (ECB/2014/60) (Ú. v. EÚ L 91, 02/04/2015) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2024/3129 z 13. augusta 2024 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému (ECB/2024/22) (Ú. v. EÚ L, 2024/3129, 20.12.2024) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky z 9. júla 2014 o dodatočných dočasných opatreniach týkajúcich sa refinančných operácií Eurosystému a akceptovateľnosti zábezpeky, ktorým sa mení usmernenie ECB/2007/9 (prepracované znenie) (ECB/2014/31) (Ú. v. EÚ L 240, 13.8.2014) v platnom znení, usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2016/65 z 18. novembra 2015 o oceňovacích zrážkach uplatňovaných pri vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2015/35) (Ú. v. EÚ L 14, 21.1.2016) v platnom znení.

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

1.1. Táto Rámcová zmluva:

(a) používa pojmy uvedené v

- Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Rozhodnutie o implementácii“),
- Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 3/2025 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu v Slovenskej republike (ďalej len ako „Rozhodnutie o ECMS“),
- Rozhodnutí NBS č. 10/2022 o novej generácii Transeurópskeho automatizovaného expresného systému hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET – SK) v znení neskorších predpisov (ďalej len ako „Rozhodnutie TARGET“)

(Rozhodnutie o implementácii, Rozhodnutie o ECMS a Rozhodnutie TARGET ďalej spolu ako „Rozhodnutia“), a

(b) používa pojmy uvedené v právnych aktoch Európskej centrálnej banky vydaných na implementáciu jednotného rámca menovej politiky Eurosystemu, riadenia zábezpeky v úverových operáciách Eurosystemu¹, ako aj v príslušných právnych aktoch EÚ.

1.2. Vyššie uvedené pojmy a odkazy sa vzťahujú na celú Rámcovú zmluvu, ako aj na jednotlivé vkladové obchody Eurosystemu uzatvorené na jej základe. Použité pojmy sa vykladajú v súlade s Rozhodnutiami a právnymi aktami v odseku 1.1.; týmto nie je dotknuté definovanie pojmov v Rámцovej zmluve na účely Rámцovej zmluvy.

1.3. Súčasťou Rámцovej zmluvy sú:

- a) Rozhodnutia uvedené v odseku 1.1. písm. a) tohto článku, v ktorých sa bližšie upravujú práva, povinnosti zmluvných strán pri prijímaní termínovaných vkladov v rámci operácií na voľnom trhu a jednoduchých sterilizačných operáciách Eurosystemu, ich prijímania ako zábezpeky, ukladanie sankcií, opravných prostriedkov alebo iných opatrení a všetky súvisiace vzťahy, ktoré medzi zmluvnými stranami môžu vzniknúť pri ich realizácii. Akákoľvek povinnosť vyplývajúca z uvedených Rozhodnutí je rovnako záväzná, ako keby bola obsiahnutá priamo v Rámцovej zmluve,
- b) dokumenty, na ktoré Rámcová zmluva odkazuje alebo na ich použitie alebo uzatvorenie sa zmluvné strany dohodli.

1.4. Zmluvná strana NBS berie na vedomie, že Rozhodnutia je NBS oprávnená jednostranne kedykoľvek zmeniť a ak ide o právne akty uvedené v odseku 1.1. písm. b), je oprávnená ich jednostranne kedykoľvek zmeniť ECB. Takto vykonané zmeny sú pre zmluvné strany záväzné a zmluvné strany sú povinné sa nimi riadiť. Zmenu Rozhodnutí NBS oznamuje zverejnením na webovom sídle NBS. NBS môže zmenu Rozhodnutí zmluvnej strane NBS oznámiť aj písomne.

1.5. Zmluvná strana NBS vyhlasuje, že sa riadne oboznámila s Rozhodnutiami a právnymi aktami uvedenými v odseku 1.1. písm. b) a zaväzuje sa oboznamovať sa s každou ich zmenou.

2. PREDMET ZMLUVY

2.1. Predmetom Rámцovej zmluvy je úprava podmienok, práv a povinností zmluvných strán pri uskutočňovaní vkladových obchodov pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu.

2.2. Táto Rámcová zmluva sa vzťahuje na vkladové obchody v mene euro a to:

- a) prijímanie termínovaných vkladov v rámci operácií na voľnom trhu,
- b) jednoduché sterilizačné operácie.

2.3. Na vkladové obchody podľa odseku 2.2, ktoré sa uskutočňujú na základe Rámцovej zmluvy

(ďalej spolu aj ako „vkladový obchod“) sa vzťahuje Rámcová zmluva, podmienky vkladového obchodu a iné dokumenty na ktorých sa zmluvné strany dohodnú.

3. UZATVÁRANIE VKLADOVÉHO OBCHODU

- 3.1. Zmluvná strana NBS má prístup k vkladovým obchodom podľa podmienok v Rozhodnutiach. Rámcová zmluva nezaväzuje NBS k uzatvoreniu vkladového obchodu, ak príslušné Rozhodnutie neustanovuje inak.
- 3.2. Zmluvná strana NBS kontaktuje NBS na účely uzatvorenia termínovaného vkladu v rámci operácií na voľnom trhu prostredníctvom IS EBS a v prípade jeho nefunkčnosti náhradným spôsobom, a to telefonicky prostredníctvom nahrávaného telefonického rozhovoru, e-mailom, faxovou správou alebo elektronickými obchodnými systémami (LSEG, Bloomberg) podľa dohody zmluvných strán. Komunikácia medzi zmluvnými stranami pri uzatvorení jednodňovej sterilizačnej operácie sa realizuje v systéme TARGET.
- 3.3. Vkladový obchod:
- a) prijímania termínovaných vkladov v rámci operácií na voľnom trhu je považovaný za uzatvorený potvrdením výsledku tendra zmluvnej strane NBS prostredníctvom elektronických obchodných systémov (LSEG, Bloomberg) alebo telefonicky; potvrdenie výsledku tendra obsahuje minimálne: výšku sumy vkladového obchodu, deň jeho vyrovnania, deň splatnosti vkladového obchodu a úrokovú sadzbu vkladového obchodu alebo spôsob jej určenia,
 - b) jednodňová sterilizačná operácia sa považuje za uzatvorenú pripísaním peňažných prostriedkov na účet NBS za predpokladu splnenia podmienok § 30 ods. 3 Rozhodnutia o implementácii.
- 3.4. Ak v deň vyrovnania vkladového obchodu podľa článku 2 ods. 2.2 písm. a), zmluvná strana nepripíše dohodnutú výšku peňažných prostriedkov je NBS oprávnená upraviť hodnotu vkladového obchodu a jeho peňažné vyrovnanie tak, aby vkladový obchod zodpovedal hodnote pripísaných peňažných prostriedkov.
- 3.5. Prístup k podmienkam prijatých termínovaných vkladov v rámci operácií na voľnom trhu a ich aktuálneho stavu má zmluvná strana NBS prostredníctvom ECMS². Informácie o uzatvorených jednodňových sterilizačných operáciách má zmluvná strana NBS v systéme TARGET.
- 3.6. Za zmluvnú stranu sú oprávnené kontaktovať druhú zmluvnú stranu a uzatvárať vkladové obchody podľa článku 2 ods. 2.2. písm. a) len osoby uvedené a podpísané v podpisových vzoroch, ktorého vzor je prílohou Rozhodnutia o implementácii. Podpisový vzor zmluvnej strany NBS musí byť podpísaný štatutárnym zástupcom zmluvnej strany NBS a za NBS povereným zástupcom. Zmena oprávnených osôb uvedených na podpisových vzoroch doručených druhej zmluvnej strane musí byť oznámená písomne spolu s doručením nových podpisových vzorov. Takáto zmena je účinná najskôr nasledujúci deň po doručení druhej zmluvnej strane v písomnej forme poštou alebo osobne. Za zmluvnú stranu NBS sú oprávnené kontaktovať a uzatvárať jednodňové sterilizačné operácie osoby, ktorým NBS udelila príslušné oprávnenie v systéme TARGET.

4. PLATBY

- 4.1. Na vkladové obchody podľa Rámцovej zmluvy používa zmluvná strana NBS účty vedené v platobnom systéme TARGET.

² Systém riadenia zábezpeky Eurosystemu

- 4.2. Zmluvná strana NBS musí mať v deň uzavretia vkladového obchodu dostatočné množstvo peňažných prostriedkov na účte na zloženie sumy vkladového obchodu.
- 4.3. NBS je oprávnená v deň uzavretia vkladového obchodu podľa článku 2 ods. 2.2. písm. a) zúčtovať na ťarchu účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET sumu vkladového obchodu. Sumu jednodňovej sterilizačnej operácie je zmluvná strana NBS povinná pripísať do stanoveného času na určený účet v TARGET.
- 4.4. Ak zmluvné strany majú vzájomné záväzky z úverových operácií Eurosystemu realizovaných na základe Rámcovej zmluvy o úverových operáciách so zábezpekou, vkladových obchodov splatné v ten istý deň a v tej istej mene, NBS môže vzájomné splatné záväzky vzájomne započítať (netting platieb) podľa pravidiel určených Eurosystemom. Vzájomné započítanie sa uskutočňuje v ECMS a zmluvná strana NBS je o výsledku započítania informovaná v ECMS.
- 4.5. Ak je medzi zmluvnými stranami uzatvorená Rámcová zmluva o úverových operáciách so zábezpekou, vkladové obchody podľa článku 2 ods. 2.2. písm. a) sú mobilizované ako zábezpeka a vzťahujú sa na nich ustanovenia o zabezpečení a jeho výkone podľa uvedenej rámcovej zmluvy a Rozhodnutia o ECMS.
- 4.6. Ak budú splnené všetky podmienky podľa Rámcovej zmluvy a konkrétneho vkladového obchodu NBS v deň splatnosti vkladového obchodu vyplatí sumu vkladu spolu s úrokmi. Tento záväzok NBS je splnený pripísaním sumy na účet zmluvnej strany NBS v deň splatnosti vkladového obchodu. V prípade zápornej úrokovej sadzby je NBS oprávnená odpísať sumu úrokov z vkladového obchodu alebo z účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET.
- 4.7. NBS je oprávnená stiahnuť z akéhokoľvek účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET akékoľvek úroky, poplatky, zrážky a dane súvisiace s vkladovými obchodmi, uloženou peňažnou sankciou, alebo uskutočňovaním platieb, ktoré sú vyžadované Rámcovou zmluvou, inými dojednaniami medzi zmluvnými stranami alebo právnymi predpismi.

5. OSTATNÉ DOJEDNANIA

- 5.1. Zmluvné strany súhlasia, že telefonické rozhovory realizované v súvislosti s Rámcovou zmluvou budú nahrávané a môžu byť uchovávané a v prípade potreby použité pre potreby Rámcovej zmluvy.
- 5.2. NBS nezodpovedá zmluvnej strane za škodu spôsobenú zneužitím podpisových vzorov oprávnených osôb alebo zneužitím prístupov do informačných systémov používaných v súvislosti s Rámcovou zmluvou.
- 5.3. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená zmluvne previesť alebo postúpiť žiadne práva alebo povinnosti vyplývajúce z Rámcovej zmluvy na inú osobu bez predchádzajúceho písomného súhlasu NBS.
- 5.4. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje plniť všetky svoje povinnosti súvisiace s vkladovými obchodmi vyplývajúcich z Rozhodnutí a poskytnúť súčinnosť NBS najmä pri plnení jej úloh vrátane výkonu kontrolných mechanizmov.
- 5.5. NBS je v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystemu oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje plniť povinnosť podľa prvej vety a zároveň všetky svoje povinnosti súvisiace s vkladovými obchodmi.

- 5.6. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje umožniť NBS alebo osobe, ktorú NBS poverí, vykonať kontrolu podľa § 37 Rozhodnutia o implementácii. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje poskytnúť NBS alebo ňou poverenej osobe potrebnú súčinnosť, vrátane všetkých informácií a dokumentácie, ktoré si kontrola bude vyžadovať. Zmluvná strana NBS sa zaväzuje bezodkladne zabezpečiť nápravu zistení kontroly v rozsahu a stanovenej lehote určenej NBS. Právo NBS uložiť sankcie alebo iné opatrenia za porušenie povinností pri vykonávaní vkladových obchodov týmto nie je dotknuté.
- 5.7. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená jednostranne započítať voči NBS žiadnu svoju pohľadávku vyplývajúcu z Rámcovej zmluvy voči NBS.
- 5.8. Zmluvná strana NBS súhlasí, že všetky informácie a doklady poskytnuté v súvislosti s Rámcovou zmluvou môžu byť poskytnuté v rozsahu potrebnom na účely vykonávania vkladových obchodov, Eurosystemu alebo tretím osobám ako je to uvedené v Rozhodnutiach.
- 5.9. Zaplatením uložených sankcií nie je dotknutý nárok na náhradu škody.

6. VYHLÁSENIA

- 6.1. Zmluvná strana NBS vyhlasuje že:
- a) spĺňa kritériá akceptovateľnosti zmluvnej strany NBS pre vkladové obchody,
 - b) má plnú spôsobilosť a oprávnenie uzatvoriť Rámcovú zmluvu a boli riadne schválené a vykonané všetky potrebné úkony v súlade s internými a korporátnymi pravidlami zmluvnej strany NBS na podpísanie tejto zmluvy a každého jednotlivého vkladového obchodu,
 - c) Rámcová zmluva a každý dokument uzavretý v súvislosti s ňou, ako aj každý záväzok z nich vyplývajúci je platný a pre ňu záväzný a voči nej vykonateľný v súlade s jeho podmienkami, okrem prípadov, ktoré môžu vyplývať z právnych predpisov upravujúcich konkurz, reštrukturalizáciu a podobné konania majúce vo všeobecnosti dopad na práva veriteľov,
 - d) každá informácia ňou predložená je správna, úplná a nezavádzajúca v podstatnom ohľade ku dňu, ku ktorému je datovaná alebo, ak nie je datovaná, ku ktorému bola predložená,
 - e) pri uzatváraní vkladových obchodov koná vo vlastnom mene a na vlastný účet.

7. SANKCIE A INÉ OPATRENIA

- 7.1. Zmluvnej strane NBS môžu byť podľa § 5 Rozhodnutia o implementácii uložené peňažné sankcie alebo peňažné sankcie spolu s nepeňažnými sankciami, ktoré majú za následok pozastavenie účasti zmluvnej strany NBS ku vkladovým obchodom pri výkone operácií menovej politiky Eurosystemu.
- 7.2. Voči zmluvnej strane NBS môžu byť uplatnené opravné prostriedky podľa § 5c Rozhodnutia o implementácii, najmä:
- a) z dôvodov obozretnosti podľa § 5a Rozhodnutia o implementácii,
 - b) ak nastanú skutočnosti definované ako prípady zlyhania podľa § 5b Rozhodnutia o implementácii.
- 7.3. Voči zmluvnej strane NBS môžu byť uplatnené iné opatrenia pri aplikácii jednotných pravidiel Eurosystemu.
- 7.4. Uplatnenie opravného prostriedku alebo opatrenia podľa ods. 7.2. až 7.3. môže mať za následok určenie predčasnej splatnosti určených vkladových obchodov alebo všetkých vkladových obchodov, ktoré nie sú splatné zo strany NBS.

8. UKONČENIE

- 8.1. Rámcová zmluva môže byť vypovedaná ktoroukoľvek zo zmluvných strán na základe písomnej výpovede doručenej druhej zmluvnej strane s výpovednou lehotou jeden mesiac, ktorá začína plynúť od prvého dňa kalendárneho mesiaca nasledujúceho po doručení druhej zmluvnej strane.
- 8.2. Zmluvná strana NBS nie je oprávnená vypovedať jednotlivé vkladové obchody.
- 8.3. Zmluvné strany majú právo ukončiť Rámcovú zmluvu písomnou dohodou.
- 8.4. Ak je Rámcová zmluva vypovedaná zo strany NBS alebo vkladové obchody ukončené z dôvodu uplatnenia opravného prostriedku alebo opatrenia podľa ods. 7.2. až 7.3. tejto Rámcovej zmluvy, ktoré majú za následok určenie predčasnej splatnosti vkladových obchodov, môže NBS určiť dátum predčasného ukončenia vkladových obchodov a v určenej lehote dôjde k ich vyplateniu na účet zmluvnej strany NBS, ak nedôjde k výkonu práv neuvolnenia zábezpeky zo združenej zábezpeky alebo použitia vkladového obchodu ako zábezpeky na základe Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

9. DORUČOVANIE

- 9.1. Všetky oznámenia a dokumenty podľa tejto Rámcovej zmluvy budú doručované:
 - a) písomne s osobným doručením alebo poštou, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený momentom jeho prijatia, odmietnutia jej prijatia alebo dňom, keď sa odoslaná zásielka vráti odosielajúcej zmluvne strane ako nedoručená,
 - b) faxom, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený v momente prijatia správy o bezchybnom faxovom prenose od prijímajúceho faxového aparátu,
 - c) elektronickými komunikačnými prostriedkami, najmä e-mailom, SWIFT-om a inými elektronickými komunikačnými prostriedkami používanými podľa Rozhodnutí, pričom oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený adresátovi v momente prijatia elektronickej správy príslušného komunikačného prostriedku adresátom, ak uvedené príslušné Rozhodnutie neustanovuje inak.
- 9.2. Oznámenie alebo dokument sa považuje za doručený v momente jeho doručenia adresátovi určenom podľa predchádzajúceho odseku, okrem prípadu, ak je doručený v deň, ktorý nie je pracovným dňom NBS alebo v pracovný deň NBS po 17:00 hodine, kedy sa považuje za doručený o 08:00 hodine najbližšieho nasledujúceho pracovného dňa NBS, ak Rámcová zmluva neustanovuje inak.

10. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 10.1. Rámcová zmluva sa spravuje právnym poriadkom Slovenskej republiky. Zmluvné strany sa dohodli, že na túto Rámcovú zmluvu sa neuplatní § 361 Obchodného zákonníka. Pri určení práv a povinností zmluvných strán a ich výklade sa vždy prihliada na usmernenia¹⁾, rozhodnutia, stanoviská a postupy Euro systému pri vykonávaní operácií menovej politiky prednostne pred akýmkoľvek dispozitívnymi ustanoveniami slovenského práva.
- 10.2. Akékoľvek zmeny v texte Rámcovej zmluvy sa musia byť urobené písomne. Týmto nie je dotknuté ustanovenie článku 1 ods. 1.4 Rámcovej zmluvy.
- 10.3. Jednotlivé ustanovenia Rámcovej zmluvy a jednotlivý vkladový obchod je vymáhateľný nezávisle od seba a neplatnosť ktoréhokoľvek ustanovenia alebo podmienok vkladového obchodu nebude mať žiadny vplyv na platnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení,

s výnimkou prípadov, kedy je z dôvodu dôležitosti povahy alebo inej okolnosti týkajúcej sa takeého neplatného ustanovenia zrejmé, že dané ustanovenie nemôže byť oddelené od ostatných príslušných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú dohodnúť na nahradení neplatného alebo neúčinného ustanovenia iným ustanovením s podobnými účinkami. V prípade sporu o výklad sa uprednostní také riešenie, ktoré bude v súlade s princípmi a cieľmi vyplývajúcimi z Rozhodnutí a usmerneniami, rozhodnutiami, stanoviskami a postupmi ECB.

- 10.4. Zmluvné strany sa dohodli, že všetky spory, ktoré vzniknú z Rámcovej zmluvy či v súvislosti s Rámcovou zmluvou budú riešiť predovšetkým vzájomnou dohodou. V prípade, že sa nepodarí takéto spory vyriešiť dohodou, je ktorákolvek zmluvná strana oprávnená podať návrh na miestne a vecne príslušný súd v Slovenskej republike.
- 10.5. Zmluva bola uzatvorená na základe slobodnej, vážnej a určitej vôle zmluvných strán, zhodli sa na jej obsahu a na znak súhlasu s uvedenými skutočnosťami pripájajú zmluvné strany svoje podpisy.
- 10.6. Ak zmluvné strany uzatvorili Rámcovú zmluvu o termínovaných vkladových obchodoch, na základe ktorej boli uzatvorené obchody upravené touto Rámcovou zmluvou pred jej účinnosťou, uvedená rámcová zmluva sa ku dňu nadobudnutia účinnosti Rámcovej zmluvy zrušuje. Všetky neukončené termínované obchody podľa Rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch prechádzajú odo dňa účinnosti Rámcovej zmluvy na Rámcovú zmluvu a riadia sa jej ustanoveniami. Pre vylúčenie pochybnosti k zmenám podmienok, za akých boli vkladové obchody uzatvorené a majú byť ukončené ku dňu prechodu na Rámcovú zmluvu, nedochádza. Prechod práv a povinností sa uskutočňuje v plnom rozsahu, pričom zmluvné strany potvrdzujú, že všetky nároky a záväzky z vkladových obchodov sa považujú za súčasť Rámcovej zmluvy a spravujú sa ďalej ňou. Uzatvorením tejto Rámcovej zmluvy sa Rámcová zmluva vkladových obchodoch považuje za ukončenú a nahradenú v plnom rozsahu touto Rámcovou zmluvou.
- 10.7. Rámcová zmluva s uzatvára na dobu neurčitú a nadobúda účinnosť dňom 16.6.2025.
- 10.8. NBS pri spracúvaní osobných údajov, poskytnutých záložcom pre účely plnenia tejto zmluvy, postupuje v súlade so zákonom č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES. Informácia o podmienkach spracúvania osobných údajov dotknutých osôb je zverejnená na webovom sídle NBS: <https://www.nbs.sk/sk/ochrana-osobnych-udajov>.
- 10.9. Rámcová zmluva sa uzatvára v 2 vyhotoveniach, každé s platnosťou originálu, z toho 1 vyhotovenie pre NBS a 1 vyhotovenie pre zmluvnú stranu NBS.

Za NBS:

V Bratislave, dňa

Za zmluvnú stranu NBS:

V Bratislave, dňa

“

Zmluva o záložnom práve k úverovým pohľadávkam
uzavretá podľa § 151me a nasl. Občianskeho zákonníka a Obchodného zákonníka

(ďalej len ako „zmluva“)

Záložný veriteľ:

Názov: **Národná banka Slovenska**
Sídlo: Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava
Zastúpená:
IČO: 30 844 789
IČ DPH: SK2020815654
DIČ: 2020815654
NBS je zriadená zákonom NR SR č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov

(ďalej len „Záložný veriteľ“)

a

Záložca:
Sídlo:

V mene ktorého koná:

IČO:
IČ DPH:
DIČ:
Zapísaná:

(ďalej len „Záložca“)

(Záložný veriteľ a Záložca, ďalej spoločne aj ako „zmluvné strany“ alebo jednotlivito „zmluvná strana“)

PREAMBULA

Zmluvné strany uzatvorili dňa 16.06.2025 Rámcovú zmluvu o úverových operáciách so zábezpekou v znení jej neskorších dodatkov (ďalej len „Rámcová zmluva“), na základe ktorej môžu zmluvné strany vykonávať úverové operácie Eurosystému v rámci operácií menovej politiky Eurosystému (ďalej len „úverové operácie“). V súlade s jednotnými pravidlami Eurosystému úverové operácie realizované na základe Rámcovej zmluvy musia byť zabezpečené akceptovateľnou zábezpekou za podmienok vymedzených Rámcovou zmluvou a pravidlami Eurosystému.

1. PREDMET ZMLUVY A ZABEZPEČENÁ POHĽADÁVKA

- 1.1 Záložný veriteľ na základe Rámcovej zmluvy poskytol a poskytne Záložcovi po splnení dohodnutých podmienok peňažné prostriedky na účely vykonávania úverových operácií až do výšky hodnoty zábezpek poskytovaných Záložcom a ktoré Záložca eviduje (vkladá) do združenej zábezpeky úverových operácií Eurosystému vedenej pre Záložcu v systéme riadenia zábezpeky Eurosystému (ďalej len „ECMS“). Záložca sa zaviazal splatiť poskytnuté peňažné prostriedky s príslušenstvom za podmienok dohodnutých v Rámcovej zmluve.

- 1.2 Predmetom tejto zmluvy je dohoda zmluvných strán o zriadení záložného práva, ktorým sa zabezpečujú pohľadávky Záložného veriteľa voči Záložcovi z Rámcovej zmluvy vrátane jej neskorších dodatkov. Vzájomné práva a povinnosti zmluvných strán bližšie nešpecifikované touto zmluvou sa riadia Rámcovou zmluvou v znení neskorších dodatkov.
- 1.3 Pohľadávkami Záložného veriteľa, ktoré zabezpečuje záložné právo zriadené touto zmluvou, sú pohľadávky Záložného veriteľa podľa Rámcovej zmluvy, a to:
- pohľadávky na zaplatenie peňažných prostriedkov dlhovaných Záložnému veriteľovi na základe Rámcovej zmluvy a všetkých jej zmien (vrátane každej jednotlivé alebo všetkých úverových operácií), vrátane príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní dohodnutých v Rámcovej zmluve,
 - pohľadávky vrátane ich príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní, ktoré vzniknú v dôsledku alebo v súvislosti s ukončením jednotlivé alebo všetkých úverových operácií vrátane predčasného ukončenia alebo ukončením Rámcovej zmluvy,
 - pohľadávky vrátane ich príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní, ktoré vzniknú na základe zmeny právneho vzťahu založeného Rámcovou zmluvou, uzavretím dodatkov alebo nahradením ktoréhokoľvek záväzku vyplývajúceho z Rámcovej zmluvy novým záväzkom,
 - pohľadávky a ich príslušenstvo na vydanie bezdôvodného obohatenia, ktoré vzniknú v dôsledku plnenia Záložného veriteľa Záložcovi bez právneho dôvodu, plnením z neplatného právneho úkonu alebo plnením z právneho dôvodu, ktorý odpadol v súvislosti s Rámcovou zmluvou,
 - pohľadávky súvisiace so zriadením záložného práva, nevyhnutne a účelne vynaložené v súvislosti s výkonom záložného práva vrátane právneho zastúpenia.
- (ďalej pre všetky prípady v tomto odseku spoločne a tiež samostatne len ako „Zabezpečená pohľadávka“).
- 1.4. Záložné právo podľa tejto zmluvy zabezpečuje Zabezpečenú pohľadávkou, ktorá v čase podpisu tejto zmluvy už vznikla alebo ktoré ešte len vznikne v budúcnosti alebo ktorých vznik závisí od splnenia podmienky, a to aj v prípade zmeny Rámcovej zmluvy.
- 1.5. Najvyššia hodnota istiny sa určuje na sumu vo výške =.....,- EUR, slovom:eur (ďalej len „najvyššia hodnota istiny“). Určením sumy najvyššej hodnoty istiny nie je dotknuté zabezpečenie a uspokojenie iných častí Zabezpečenej pohľadávky podľa záložnej zmluvy ako Istiny.
- 1.6. Zmluvné strany sa dohodli, že na účely tejto zmluvy sa rozumie:

Dlžník banky - tretia osoba, voči ktorej vznikli, resp. vzniknú Záložcovi pohľadávky na vrátenie peňažných prostriedkov na základe zmluvy, ktorou Záložca v rámci svojho predmetu podnikania (činnosti) poskytol alebo poskytne Dlžníkovi banky peňažné prostriedky ako úver, alebo obdobné plnenie ako úver a ktoré predstavuje akceptovateľnú úverovú pohľadávkou podľa Rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov na zabezpečenie úverových operácií,

Úverová zmluva - zmluva, vrátane všetkých možných budúcich dodatkov a jej súčastí uzatvorená alebo, ktorá bude uzatvorená medzi Záložcom a Dlžníkom banky, z ktorej vyplývajú pohľadávky Záložcu na vrátenie poskytnutých peňažných prostriedkov spoločne s príslušenstvom voči Dlžníkovi banky,

Istina – peňažné prostriedky, ktoré Záložný veriteľ poskytne Záložcovi na základe Rámcovej zmluvy; Ak suma Istiny bude vyššia ako najvyššia hodnota istiny, tak sa považuje pohľadávka na zaplatenie Istiny za zabezpečenú podľa tejto zmluvy do výšky najvyššej hodnoty istiny.

2. PREDMET ZÁLOŽNÉHO PRÁVA

- 2.1. Záložca vyhlasuje, že v súvislosti s jeho činnosťou má alebo bude mať z titulu Úverovej zmluvy právo na vrátenie peňažných prostriedkov a príslušenstva voči Dlžníkovi banky.
- 2.2. Zmluvné strany sa dohodli, že predmetom záložného práva, ktoré sa zriaďuje touto zmluvou, je pohľadávka z titulu práva na vrátenie peňažných prostriedkov spoločne s príslušenstvom Záložcu voči Dlžníkovi banky, ktoré vznikli alebo vzniknú na základe alebo v súvislosti s Úverovou zmluvou vrátane pohľadávok, ktoré vznikli alebo vzniknú v súvislosti s odporovateľnosťou, odstúpením od Úverovej zmluvy alebo nároku na vydanie bezdôvodného obohatenia (ďalej aj ako „úverová pohľadávka“ alebo „záloh“).
- 2.3. Záložné právo sa zriaďuje a vzťahuje sa na úverové pohľadávky ku dňu uzavretia tejto zmluvy vzniknuté i na úverové pohľadávky, ktoré Záložcovi vzniknú kedykoľvek v budúcnosti na základe Úverovej zmluvy uzavretej ku dňu uzavretia tejto zmluvy alebo ktorá bude uzavretá kedykoľvek v budúcnosti za trvania Zabezpečenej pohľadávky. Záložné právo k existujúcim úverovým pohľadávkam a záložné právo k úverovým pohľadávkam, ktoré vzniknú v budúcnosti, vznikne ich vložením ako zábezpeky do združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystému Záložcu vedenej v ECMS podľa Rámcovej zmluvy.

3. OSTATNÉ DOJEDNANIA

- 3.1. Práva a povinnosti zmluvných strán vo vzťahu k úverovej pohľadávke sú podrobne upravené v Rámcovej zmluve a najmä v Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov a v Rozhodnutí Národnej banky Slovenska č. 3/2025 o riadení zábezpeky v úverových operáciách Eurosystému v Slovenskej republike, ktoré sú súčasťou Rámcovej zmluvy.
- 3.2. Záložca vyhlasuje, že:
 - je vlastníkom zálohu a jeho oprávnenie s ním nakladať nie je obmedzené,
 - každý záloh je prevoditeľný a jeho postupiteľnosť nie je zmluvne obmedzená,
 - na zálohu neexistujú žiadne záložné práva alebo iné oprávnenia tretích osôb,
 - všetky údaje, ktoré poskytol Záložnému veriteľovi na účely posúdenia zálohu ako akceptovateľného aktíva sú správne a pravdivé,
 - má všetky súhlasy od Dlžníka banky na poskytnutie údajov súvisiacich s Úverovou zmluvou a údajov, ktoré sú predmetom bankového tajomstva na úkony súvisiace so zriadením zabezpečenia alebo jeho výkonu v súlade s touto zmluvou a plnením si povinnosti Záložcu a Záložného veriteľa k Predmetu záložného práva podľa Rámcovej zmluvy.
- 3.3. Záložca sa zaväzuje, že okrem povinností vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy:
 - nezriadi k zálohu po celú dobu trvania záložného práva žiadne ďalšie záložné právo v prospech tretej osoby, nepostúpi alebo inak neprevedie na tretie osoby a neurobí žiadne opatrenie, ktoré by mohlo zhoršiť postavenie Záložného veriteľa vo vzťahu k zálohu alebo zabezpečovacích práv na ňom viaznucích,
 - po uzatvorení tejto zmluvy bezodkladne zabezpečí registráciu záložného práva podľa tejto zmluvy v registri podľa § 151e ods.1 Občianskeho zákonníka a predloží Záložnému veriteľovi potvrdenie o registrácii záložného práva na základe tejto zmluvy do troch dní a ak tak neurobí je oprávnený tak urobiť Záložný veriteľ,
 - uhradí všetky náklady súvisiace s registráciou záložného práva,

- oznámi Dlžníkovi banky zriadenie záložného práva v lehote určenej Záložným veriteľom,
- bude plniť všetky povinnosti súvisiace so zálohom v zmysle Rámcovej zmluvy a poskytovať všetku súčinnosť vrátane súčinnosti potrebnej pri výkone záložného práva.

- 3.4. Pri podávaní žiadosti o registráciu v poskytovaných údajoch, ktoré sa zapisujú do Notárskeho centrálného registra záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky sa vychádza z Prílohy č. 1 tejto zmluvy. Nepovinné údaje sa neuvádzajú.
- 3.5. Zmluvné strany sa dohodli, že k zániku záložného práva k úverovej pohľadávke, ktorá bola vložená do združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystemu Záložcu v ECMS môže dôjsť kedykoľvek počas trvania vzťahu založeného touto zmluvou a to jej vyňatím zo združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystemu Záložcu vedenej v ECMS Záložcom, ak budú splnené podmienky na jej vyňatie stanovené Rámcovou zmluvou alebo odobratím úverovej pohľadávky zo združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystemu Záložcu vedenej v ECMS zo strany Záložného veriteľa podľa Rámcovej zmluvy.
- 3.6. Ak je alebo bude ktorákoľvek suma Zabezpečenej pohľadávky vyjadrená v inej mene ako v mene EUR, bude takáto suma pre účely určenia najvyššej hodnoty istiny prepočítaná kurzom podľa Rámcovej zmluvy.

4. VÝKON ZÁLOŽNÉHO PRÁVA

- 4.1. Zmluvné strany sa dohodli a súhlasia, že ak Zabezpečená pohľadávka nie je splatená riadne a včas, môže Záložný veriteľ začať výkon záložného práva všetkými zákonom ustanovenými spôsobmi. Zmluvné strany sa dohodli a súhlasia, že Záložný veriteľ môže uspokojiť Zabezpečenú pohľadávkou zo zálohu aj nasledovným spôsobom:
- a) z prijatého plnenia od poddlžníka,
 - b) postúpením úverovej pohľadávky na tretiu osobu,
 - c) predajom zálohu na dražbe,
 - d) spôsobom výkonu záložného práva, ktorý je určený pravidlami Eurosystemu.
- 4.2. Záložný veriteľ je oprávnený postúpiť záloh na tretiu osobu sám alebo prostredníctvom tretej osoby. Kritériá na výber najvhodnejšieho návrhu na uzatvorenie zmluvy o postúpení pohľadávky určuje Záložný veriteľ ako aj osobu, na ktorú bude záloh postúpený.
- 4.3. Spôsob výkonu záložného práva určuje Záložný veriteľ. Záložný veriteľ je oprávnený uskutočniť všetky úkony, potrebné a nevyhnutné k realizácii záložného práva podľa tejto zmluvy, a to aj v mene Záložcu, pričom Záložca je povinný strpieť výkon záložného práva.
- 4.4. O rozdelení prostriedkov získaných výkonom záložného práva podľa tejto záložnej zmluvy na účely uspokojenia Zabezpečenej pohľadávky rozhodne Záložný veriteľ.

5. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 5.1. Zmluva sa spravuje právom Slovenskej republiky. Zmluvné strany sa dohodli, že všetky spory, ktoré vzniknú zo zmluvy budú riešiť predovšetkým vzájomnou dohodou. V prípade, že sa nepodarí takéto spory vyriešiť dohodou, je ktorákoľvek zmluvná strana oprávnená podať na návrh na miestne a vecne príslušný súd v Slovenskej republike.
- 5.2. Zmluva je zabezpečovacou zmluvou podľa Rámcovej zmluvy a vzťahu upravujúce

na zabezpečenie úverových operácií Eurosystemu a zábezpeku podľa Rámcovej zmluvy sa použijú na úpravu práv a povinností zmluvných strán k úverovej pohľadávke ako zábezpeke.

- 5.3. V deň splnenia podmienky na vznik záložného práva k zálohu podľa tejto zmluvy vzniká záložné právo k úverovým pohľadávkam.
- 5.4. Zmluva zaniká zánikom všetkých práv a povinností zmluvných strán vyplývajúcich z Rámcovej zmluvy, ak sa zmluvné strany nedohodnú inak. Po vzniku takejto udalosti je Záložca oprávnený podať výmaz tejto zmluvy z registra na základe potvrdenia o zániku záložného práva vystaveným Záložným veriteľom alebo podľa dohody zmluvných strán v závislosti od spôsobu ukončenia Rámcovej zmluvy.
- 5.5. Neplatnosť ktoréhokoľvek ustanovenia zmluvy nebude mať žiadny vplyv na platnosť a vymáhateľnosť ostatných ustanovení, s výnimkou prípadov, kedy je z dôvodu dôležitosti povahy alebo inej okolnosti týkajúcej sa takeého neplatného ustanovenia zrejmé, že dané ustanovenie nemôže byť oddelené od ostatných príslušných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú dohodnúť na nahradení neplatného alebo neúčinného ustanovenia iným ustanovením s podobnými účinkami.
- 5.6. Zmluva sa uzatvára v troch vyhotoveniach, každé s platnosťou originálu, z toho jedno vyhotovenie pre Záložného veriteľa, jedno vyhotovenie pre Záložcu a jedno vyhotovenie na účely registrácie § 151e ods.1 Občianskeho zákonníka. Zmluva je platná a účinná dňom podpisu oboma zmluvnými stranami.
- 5.7. Záložný veriteľ pri spracúvaní osobných údajov, poskytnutých záložcom pre účely plnenia tejto zmluvy, postupuje v súlade so zákonom č. 18/2018 Z. z. o ochrane osobných údajov a o zmene a doplnení niektorých zákonov a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES. Informácia o podmienkach spracúvania osobných údajov dotknutých osôb je zverejnená na webovom sídle záložného veriteľa: <https://www.nbs.sk/sk/ochrana-osobnych-udajov>.
- 5.8. Zmluva bola uzatvorená na základe slobodnej, vážnej a určitej vôle zmluvných strán, zhodli sa na jej obsahu a na znak súhlasu s uvedenými skutočnosťami pripájajú zmluvné strany svoje podpisy.

Za Záložného veriteľa:

V Bratislave, dňa

Za Záložcu:

V Bratislave, dňa

.....

.....

Príloha č. 1 k Zmluve o záložnom práve k úverovým pohľadávkam**Pohľadávka (-y):**

Najvyššia hodnota istiny: doplní sa suma podľa čl. 1. ods. 1.5.

Druh: Peňažná

Dátum splatnosti: neuvádza sa

Lehota splatnosti: neuvádza sa

Špecifikácia: Zabezpečenou pohľadávkou sa rozumejú všetky nasledovné súčasné a budúce pohľadávky záložného veriteľa, spolu s príslušenstvom podľa Rámcovej zmluvy, a to: - pohľadávky na zaplatenie peňažných prostriedkov dlhovaných Záložnému veriteľovi na základe Rámcovej zmluvy a všetkých jej zmien (vrátane každej jednotlivej alebo všetkých úverových operácií), vrátane príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní dohodnutých v Rámcovej zmluve, - pohľadávky vrátane ich príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní, ktoré vzniknú v dôsledku alebo v súvislosti s ukončením jednotlivej alebo všetkých úverových operácií vrátane predčasného ukončenia alebo ukončením Rámcovej zmluvy, - pohľadávky vrátane ich príslušenstva, peňažných sankcií, poplatkov, daní, ktoré vzniknú na základe zmeny právneho vzťahu založeného Rámcovou zmluvou, uzavretím dodatkov alebo nahradením ktoréhokoľvek záväzku vyplývajúceho z Rámcovej zmluvy novým záväzkom, - pohľadávky a ich príslušenstvo na vydanie bezdôvodného obohatenia, ktoré vzniknú v dôsledku plnenia Záložného veriteľa Záložcovi bez právneho dôvodu, plnením z neplatného právneho úkonu alebo plnením z právneho dôvodu, ktorý odpadol v súvislosti s Rámcovou zmluvou, - pohľadávky súvisiace so zriadením záložného práva a jeho výkonom vrátane právneho zastúpenia. Záložné právo podľa tejto zmluvy zabezpečujú Zabezpečené pohľadávky, ktoré v čase podpisu tejto zmluvy už vznikli alebo ktoré ešte len vzniknú v budúcnosti alebo ktorých vznik závisí od splnenia podmienky, a to aj v prípade zmeny Rámcovej zmluvy.

Pod pojmom Rámcová zmluva sa rozumie: Rámcová zmluvu o úverových operáciách so zábezpekou zo dňa 16.06.2025 v znení možných budúcich dodatkov, na základe ktorej môžu zmluvné strany vykonávať úverové operácie Eurosystemu v rámci operácií menovej politiky Eurosystemu. Záložný veriteľ na základe Rámcovej zmluvy poskytol a poskytne Záložcovi po splnení dohodnutých podmienok peňažné prostriedky na účely vykonávania úverových operácií až do výšky hodnoty zábezpek poskytovaných Záložcom a ktoré Záložca eviduje (vkladá) do združenej zábezpeky úverových operácií Eurosystemu vedenej pre Záložcu v systéme riadenia zábezpeky Eurosystemu. Pod pojmom najvyššia hodnota istiny sa rozumie: suma vo výške... *doplní sa suma podľa čl. 1 ods. 1.5.*,- EUR. Určením sumy najvyššej hodnoty istiny nie je dotknuté zabezpečenie a uspokojenie iných častí Zabezpečenej pohľadávky podľa záložnej zmluvy ako Istiny. Ak je alebo bude ktorákoľvek suma Zabezpečovanej pohľadávky vyjadrená v inej mene ako v mene EUR, bude takáto suma pre účely určenia najvyššej hodnoty istiny prepočítaná kurzom podľa Rámcovej zmluvy. O rozdelení prostriedkov získaných výkonom záložného práva podľa Záložnej zmluvy za účelom uspokojenia Zabezpečenej pohľadávky rozhodne Záložný veriteľ;

Záloh (-y):

Kategória: Súbor práv

Mena: neuvádza sa

Výška zálohu: neuvádza sa

Popis:

Zálohom sú pohľadávky uvedené v Zmluve o záložnom práve k úverovým pohľadávkam zo dňa 16.06.2025, uzatvorenej medzi **Národná banka Slovenska**, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, IČO: 30 844 789 ako záložným veriteľom (ďalej len „Záložný veriteľ“) a *doplní sa záložca v tvare meno a priezvisko, sídlo, IČO.....*ako záložcom (ďalej len „Záložca“),

a to pohľadávky z titulu práva na vrátenie peňažných prostriedkov spoločne s príslušenstvom Záložcu voči Dlžníkovi banky, ktoré vznikli alebo vzniknú na základe alebo v súvislosti s Úverovou zmluvou vrátane pohľadávok, ktoré vznikli alebo vzniknú v súvislosti s odporovateľnosťou, odstúpením od Úverovej zmluvy alebo nároku na vydanie bezdôvodného obohatenia. Záložné právo sa vzťahuje na úverové pohľadávky ku dňu uzavretia tejto zmluvy vzniknuté i na úverové pohľadávky, ktoré Záložcovi vzniknú kedykoľvek v budúcnosti na základe Úverovej zmluvy uzavretej ku dňu uzavretia tejto zmluvy alebo ktorá bude uzavretá kedykoľvek v budúcnosti za trvania Zabezpečenej pohľadávky a sú alebo budú vložené ako zábezpeka do združenej zábezpeky pre úverové operácie Eurosystemu Záložcu vedenej v ECMS podľa Rámcovej zmluvy.

Pod pojmom Dlžník banky sa rozumie:

Dlžník banky - tretia osoba, voči ktorej vznikli, resp. vzniknú Záložcovi pohľadávky na vrátenie peňažných prostriedkov na základe zmluvy, ktorou Záložca v rámci predmetu podnikania (činnosti) poskytol alebo poskytne Dlžníkovi banky peňažné prostriedky ako úver, alebo obdobné plnenie ako úver a ktoré predstavuje akceptovateľnú úverovú pohľadávku podľa Rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. 2/2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov na zabezpečenie úverových operácií.

Pod pojmom Úverová zmluva sa rozumie:

Úverová zmluva - zmluva, vrátane všetkých možných budúcich dodatkov a jej súčastí uzatvorená alebo, ktorá bude uzatvorená medzi Záložcom a Dlžníkom banky, z ktorej vyplývajú pohľadávky Záložcu na vrátenie poskytnutých peňažných prostriedkov spoločne s príslušenstvom voči Dlžníkovi banky.