11/2022
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])

(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 činnosti 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).

[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 predpisu[6]) 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 prideľovania a deň splatnosti hlavných refinančných operácií a pravidelne vykonávaných dlhodobejších 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,

---

[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.

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,
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 typu jumbo krytý dlhopis regulovaný v EHP ktorého objem emisie je najmenej 1 mld. eur a jeho predajnú a kúpnu cenu pravidelne kótujú najmenej traja tvorcovia trhu,
x) krytým dlhopisom regulovaným v EHP krytý dlhopis, ktorý je vydaný podľa osobitného predpisu,[10])
y) multicedulasom dlhový cenný papier vydaný osobitnou španielskou spoločnosťou SPV (Fondo de Titulización de Activos, FTA), ktorý združuje určitý počet jednotlivých španielskych krytých dlhopisov s menším objemom emisie od viacerých pôvodcov,
z) krytým dlhopisom regulovaným mimo EHP, krytý dlhopis, ktorý je vydaný podľa podmienok vnútroštátneho právneho rámca pre kryté dlhopisy štátu z G10 mimo EHP,
aa) regulovaným krytým dlhopisom krytý dlhopis, ktorý je krytým dlhopisom regulovaným v EHP alebo krytým dlhopisom regulovaným mimo EHP,
ab) lízingovou pohľadávkou plánovaná a zmluvne záväzná platba, ktorú platí nájomca prenajímateľovi na základe podmienok lízingovej zmluvy; zostatková hodnota predmetu lízingu nie je lízingovou pohľadávkou; 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,
ac) aktívom typu ABS dlhový cenný papier, ktorý je krytý vyčlenenými a združenými podkladovými finančnými aktívami (ďalej len „podkladové aktíva ABS“), ktoré vytvárajú peňažnú hotovosť; súčasťou transakcií spojených s aktívami typu ABS môžu byť aj ďalšie práva alebo iné aktíva, ktoré zabezpečujú správu a včasné odosielanie výnosov držiteľov aktíva typu ABS; vo všeobecnosti sú aktíva typu ABS vydávané spoločnosťou SPV, ktorá získala združené finančné aktíva od ich pôvodcu alebo predávajúceho; platby vyplývajúce z držby aktív typu ABS závisia najmä od peňažnej hotovosti získavanej z podkladových aktív ako aj z ostatných práv vytvorených na zabezpečenie včasnosti platieb, ako napríklad podpora likvidity, záruky alebo iné nástroje na zvýšenie kreditnej kvality,
ad) úverovou pohľadávkou nárok na vrátenie peňazí, ktorý vytvára dlhový záväzok dlžníka voči akceptovateľnej zmluvnej strane Eurosystému; medzi úverové pohľadávky patria aj Schuldscheindarlehen a v Holandsku registrované neverejné pohľadávky voči vláde alebo inému akceptovateľnému dlžníkovi, ktoré sú kryté vládnou zárukou, napríklad pohľadávky voči bytovým družstvám,
ae) hypotekárnym úverom kryté dlhové retailové aktívum (ďalej len „RMBD“) a írske vlastné zmenky kryté fondom hypotekárnych úverov,
af) obchodovateľným aktívom dlhový cenný papier, ktorý je prijatý na obchodovanie na trhu a spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa šiestej časti tohto rozhodnutia,
ag) neobchodovateľným aktívom termínovaný vklad, úverová pohľadávka, RMBD alebo neobchodovateľné aktívum kryté akceptovateľnými úverovými pohľadávkami (ďalej len „DECC“),
ah) podporou likvidity pri transakcii s aktívami typu ABS akékoľvek ustanovenie, ktoré možno použiť na krytie dočasného výpadku peňažných tokov, ku ktorému môže dôjsť počas existencie takejto transakcie,

---

[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).

ai) domácim použitím zábezpeky situácia, keď zmluvná strana Eurosystému so sídlom v štáte eurozóny použije ako zábezpeku obchodovateľné aktívum vydané a evidované v rovnakom štáte eurozóny alebo úverovú pohľadávku, pri ktorej sa úverová zmluva riadi právom rovnakého štátu eurozóny alebo RMBD vydané subjektmi so sídlom v rovnakom štáte eurozóny alebo DECC vydané a evidované v rovnakom štáte eurozóny,
aj) kupónom s pohyblivou úrokovou sadzbou kupón viazaný na referenčnú úrokovú sadzbu, pričom k zmene hodnoty kupónu dochádza najmenej raz za jeden rok,
ak) kupónom s viacstupňovou úrokovou sadzbou kupón, pri ktorom sa kupónová marža zvyšuje viac ako raz počas doby, na ktorú je dlhový cenný papier vydaný a to podľa vopred určeného spôsobu vo vopred určených lehotách,
al) kreditným ratingom rating podľa osobitného predpisu,[11])
am) 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,
an) pracovným dňom Eurosystému je ktorýkoľvek deň, počas ktorého je ECB a aspoň jedna NCB otvorená na účely uskutočňovania operácií menovej politiky Eurosystému,
ao) 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,
ap) operáciou menovej politiky Eurosystému operácia na voľnom trhu a automatická operácia,
aq) 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,
ar) navyšovacou emisiou jednotlivá emisia dlhového cenného papiera, ktorá je ďalšou zo série a pokračovaním už predtým vydanej emisie alebo emisií,
as) systémom združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystémom (ďalej len „poolingový účet“), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,
at) znížením ocenenia zníženie trhovej ceny aktíva používaného ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému o určité percento, a to ešte pred uplatnením oceňovacej zrážky,
au) periódou na dodržanie povinných minimálnych rezerv perióda podľa osobitného predpisu,[12])
av) systémom zaknihovania systém, ktorý umožňuje prevod takých cenných papierov a finančných aktív, ktoré nezahŕňajú fyzický pohyb listinných dokumentov alebo certifikátov, najmä prevod cenných papierov,
aw) centrálnym depozitárom cenných papierov taký subjekt, ktorý spĺňa požiadavky podľa osobitného predpisu,[12a])
ax) 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,

---

[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.

3. úverové pohľadávky, kde zmluva o úverovej pohľadávke sa riadi právom iného štátu eurozóny, ako právom štátu domácej NCB,
4. RMBD v súlade s platnými postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk,
5. DECC vydané a evidované v inom štáte eurozóny ako je štát jej domácej NCB,

ay) správcom subjekt, ktorý vykonáva úschovné služby a správcovské služby cenných papierov a iných finančných aktív v mene iných,

az) dodaním proti platbe, alebo dodaním proti platobnému systému mechanizmus vyrovnania na základe výmeny za hodnotu, ktorý zabezpečuje, že konečný prevod aktív sa uskutoční iba v prípade, ak súčasne dôjde ku konečnému prevodu iného aktíva,

ba) TARGET2 systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase v eurách, ktorý umožňuje vyrovnanie platieb v eurách v peniazoch centrálnej banky, regulovaný podľa osobitného predpisu,[13])

bb) koncom dňa čas prevádzkového dňa po uzavretí systému TARGET2, keď sú dokončené všetky platby spracovávané v systéme TARGET2 v daný deň,

bc) konečným prevodom neodvolateľný prevod a bezpodmienečný prevod, ktorým zaniká záväzok uskutočniť prevod,

bd) medzinárodným depozitárom cenných papierov depozitár cenných papierov, ktorý je aktívny pri vyrovnávaní medzinárodne obchodovateľných cenných papierov v rámci rôznych menových a národných trhov,

be) vnútrodenným úverom úver podľa osobitného predpisu,[13])

bf) medzinárodným identifikačným kódom cenného papiera (ISIN) medzinárodný identifikačný kód prideľovaný cenným papierom emitovaným na finančných trhoch,

bg) majetkovým účtom cenných papierov v úschove účet cenných papierov vedený medzinárodným alebo národným depozitárom cenných papierov alebo NCB, na ktorý môže úverová inštitúcia ukladať cenné papiere akceptovateľné pri úverových operáciách Eurosystému,

bh) 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])

bi) akceptovateľným systémom vyrovnania obchodov s cennými papiermi taký SSS prevádzkovaný centrálnym depozitárom cenných papierov, ktorý v prípade použitia pri operáciách menovej politiky Eurosystému musí byť na základe hodnotenia Eurosystému v súlade s kritériami akceptovateľnosti definovanými v prílohe č. 13a, a ktorý je súčasťou zoznamu akceptovateľných SSS zverejnenom na webovom sídle ECB,

bj) priamym prepojením prepojenie medzi dvoma SSS prevádzkovanými centrálnymi depozitármi cenných papierov, z ktorých jeden je priamym účastníkom SSS druhého centrálneho depozitára cenných papierov, a to prostredníctvom otvoreného účtu cenných papierov, ktorý umožňuje vykonávať prevody cenných papierov zaknihovaným spôsobom,

bk) pridruženým prepojením prepojenie SSS prevádzkovaných dvoma rôznymi centrálnymi depozitármi cenných papierov, v ktorých k výmene transakcií s cennými papiermi dochádza prostredníctvom tretieho SSS prevádzkovaného centrálnym depozitárom cenných papierov, ktorý vystupuje ako sprostredkovateľ; v prípade SSS prevádzkovaných centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktoré sa zúčastňujú v systéme TARGET2-Securities, k výmene transakcií s cennými papiermi dochádza prostredníctvom viacerých SSS prevádzkovaných centrálnymi depozitármi cenných papierov, ktorí vystupujú ako sprostredkovatelia,

bl) akceptovateľným prepojením priame, alebo pridružené prepojenie, ktoré pre potreby použitia v operáciách menovej politiky Eurosystému musí byť na základe hodnotenia Eurosystému v súlade s kritériami akceptovateľnosti definovanými v prílohe č. 13a, a ktoré

---

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

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

je súčasťou zoznamu akceptovateľných prepojení zverejnenom na webovom sídle ECB; akceptovateľné pridružené prepojenie pozostáva z podkladových akceptovateľných priamych prepojení,

bm) dňom vyrovnania deň, ku ktorému je transakcia vyrovnaná,

bn) triparty agentom centrálny depozitár cenných papierov prevádzkujúci akceptovateľný SSS, ktorý uzavrel zmluvu s NCB, pričom takýto centrálny depozitár cenných papierov poskytuje určité služby riadenia zábezpeky ako agent NCB,

bo) DECC je dlhovým cenným papierom,

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

bp) 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,

bq) investičnou spoločnosťou subjekt podľa osobitného predpisu,[13a])

br) 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])

bs) investičným fondom fond peňažného trhu alebo fond nepeňažného trhu podľa osobitného predpisu,[4])

bt) 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,

bu) databázou sekuritizačných údajov ESMA archív sekuritizačných údajov podľa osobitného predpisu,[13d]) ktorá je zaregistrovaná ESMA podľa osobitného predpisu,[13e])

bv) databázou údajov schválenou Eurosystémom subjekt uznaný Eurosystémom podľa prílohy č. 23, ktorý naďalej spĺňa požiadavky na uznanie uvedené v tejto prílohe,

bw) databázou údajov o úveroch databáza sekuritizačných údajov ESMA alebo databáza údajov uznaná Eurosystémom,

---

[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.

bx) 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,

by) 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,

bz) ECONS úverom úver poskytnutý v rámci núdzovej prevádzky podľa osobitného predpisu,[13h])

ca) 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.

DRUHÁ ČASŤ
AKCEPTOVATEĽNÉ ZMLUVNÉ STRANY

§ 3
Vymedzenie akceptovateľných zmluvných strán

(1) NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu[14]) 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 v súlade s požiadavkami podľa osobitných predpisov,[17])
   2. je úverovou inštitúciou vo verejnom vlastníctve podľa osobitného predpisu[6]) a podlieha dohľadu, ktorý je porovnateľný s dohľadom vykonávaným príslušným orgánom dohľadu podľa osobitných predpisov,[17])

[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. 7/2015 o podmienkach otvorenia a vedenia PM účtu v TARGET2-SK v znení neskorších predpisov.

[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).

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

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

(5) Ak zmluvná strana NBS spĺňa kritériá akceptovateľnosti podľa tohto paragrafu, zaviazala sa akceptovať pravidlá uskutočňovania operácií menovej politiky 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) štvrťročných 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).

(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

[17a]) Nariadenie (EÚ) č. 575/2013.

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 Eurosystém 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 dolaďovacie 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 Eurosystému, 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 Eurosystému 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 dolaďovacie 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 Eurosystému 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 stany 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 a mimoriadne opatrenia

(1) Ak zmluvná strana NBS nesplní svoje povinnosti voči NBS a Eurosystému, tak NBS je oprávnená podľa osobitného predpisu[18]) 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 peňažné sankcie a nepeňažné sankcie za porušenie zmluvných podmienok[19]) a nedodržanie povinností pri vykonávaní operácií, a to ak zmluvná strana NBS
a) pri reverzných obchodoch a devízových swapoch pre potreby menovej politiky nezabezpečí primeranú hodnotu zábezpeky a neprevedie hodnotu likvidity, ktorá jej bola pridelená na celú dobu trvania operácie 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 zábezpeky alebo hodnotu likvidity na vyrovnanie dohodnutej hodnoty operácie,
c) poruší povinnosť používať ako zábezpeku len akceptovateľné aktíva a dodržiavať pravidlá ich používania podľa § 36,
d) pri vykonávaní povinných postupov na konci obchodného dňa a podmienok prístupu k jednodňovej refinančnej operácii v prípade debetného zostatku na účte určenom na zadávanie platobných príkazov a prijímanie platieb prostredníctvom platobného systému TARGET2 (PM účet), po ukončení kontrolných procedúr na konci dňa, kedy dôjde k automatickému poskytnutiu jednodňovej refinančnej operácie, nesplní povinnosť mať vopred na svojom poolingovom účte dostatočnú hodnotu zábezpeky alebo v prípade zmluvnej strany NBS, ktorej prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému bol obmedzený podľa odsekov 11 až 21 nesplní povinnosť zachovať hodnotu svojich operácií menovej politiky Eurosystému v rámci schváleného limitu,
e) nesplní svoje platobné záväzky podľa § 50 ods. 7 až 9.

---

[18]) § 20 a 21 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.
[19]) Napríklad zmluvné pokuty v rámcových zmluvách medzi NBS a zmluvnou stranou.

(3) Ak zmluvná strana NBS čo i len čiastočne nesplatí poskytnutú úverovú operáciu alebo nedodá kúpené aktíva, a to v čase splatnosti alebo v lehote stanovenej na splatenie úverovej operácie alebo dodanie aktív, je NBS oprávnená od zmluvnej strany NBS požadovať zaplatenie peňažnej pokuty za čas omeškania so splnením povinnosti; uvedené neplatí v prípade, ak si NBS voči zmluvnej strane NBS uplatní nároky vyplývajúce z nesplnenia záväzkov zmluvnej strany NBS stanovené v zmluvných podmienkach NBS.[19]) 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, ako aj prípadná doba určená na nápravu nesplnenia záväzkov stanovených v zmluvných podmienkach NBS.[19]) 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 5 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.

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

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

(12) 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. Ak sa dodržiavanie požiadaviek na vlastné zdroje neobnoví prostredníctvom primeraných a včasných opatrení najneskôr do 20 týždňov od referenčného dátumu pre zber údajov, pri ktorom sa zistil nesúlad, zmluvnej strane sa z dôvodu obozretnosti automaticky pozastaví prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému.

(13) V rámci posudzovania finančného zdravia zmluvnej strany NBS podľa § 3 ods. 2 písm. b) a bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystém môže z dôvodu obozretnosti 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 štvrťroka,
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 štvrťroka.

(14) V prípade obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému podľa odseku 13, bude tento prístup zase obnovený pokiaľ požadované informácie budú k dispozícii pre NBS a ECB a Eurosystém rozhodne, že zmluvná strana NBS spĺňa podmienky finančného zdravia podľa § 3 ods. 2 písm. b). Ak príslušné informácie neboli poskytnuté najneskôr do 20 týždňov od konca príslušného štvrťroka, prístup zmluvnej strany k operáciám menovej politiky Eurosystému sa z dôvodu obozretnosti automaticky pozastaví.

(15) Bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystém z dôvodu obozretnosti obmedzí prístup k operáciám menovej politiky Eurosystému 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 Eurosystému 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 Eurosystémom.

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

a) na zmluvnú stranu NBS neboli uplatnené opatrenia na riešenie krízovej situácie orgánom pre riešenie krízových situácií, z dôvodu existencie odôvodnenej možnosti, že alternatívne opatrenie zo súkromného sektora alebo opatrenie dohliadacieho orgánu podľa osobitného predpisu,[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])

(17) Okrem obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému podľa odseku 15, Eurosystém z dôvodu obozretnosti pozastaví, obmedzí alebo vylúči z prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystému 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

---

[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.

zamedziť zlyhaniu tejto inštitúcie v primeranom časovom horizonte podľa osobitného predpisu.[19b])

(18) Eurosystém môže z dôvodu obozretnosti pozastaviť, obmedziť alebo vylúčiť prístup k operáciám menovej politiky zmluvnej strane NBS, ktorá poskytuje likviditu Eurosystému 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.

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

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

(21) Všetky mimoriadne opatrenia Eurosystému musia byť uplatnené primeraným a nediskriminujúcim spôsobom a musia byť Eurosystémom náležite odôvodnené.

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

TRETIA ČASŤ
RÁMEC VÝKONU MENOVEJ POLITIKY EUROSYSTÉMU

§ 6
Nástroje menovej politiky Eurosystému

(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 Eurosystému je uvedený v tabuľke č. 1.

[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 účtovej 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.).

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

Tabuľka č. 1: Prehľad charakteristiky operácií menovej politiky Eurosystému

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
	Dolaďovacie 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) Eurosystém 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 Eurosystému 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) dolaďovacie 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 Eurosystému.

(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 Eurosystému formou tendra,
d) splatnosť spravidla jeden týždeň v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystému 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 Eurosystému formou tendra,
d) splatnosť spravidla tri mesiace v súlade s indikatívnym kalendárom pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystému 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) Eurosystém 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 Eurosystému 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. Eurosystém môže rozhodnúť vo výnimočných prípadoch o pozastavení predčasného splácania počas určitých dní pri zohľadnení pracovných dní v štátoch eurozóny.

§ 10
Dolaďovacie operácie

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

(2) ECB vykonáva dolaďovacie operácie v ľubovoľný pracovný deň Eurosystému. NBS nemusí zabezpečovať výkon dolaďovacích operácií, ak obchodný deň, deň vyrovnania a deň splatnosti nie sú pracovnými dňami v SR.

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

(4) Dolaďovacie operácie sa vykonávajú prostredníctvom
a) reverzných obchodov,
b) devízových swapov alebo
c) prijímania termínovaných vkladov.

(5) Charakteristické znaky dolaďovacích operácií vykonávaných prostredníctvom reverzných obchodov sú tieto:
a) refinančný charakter alebo sterilizačný charakter,
b) spravidla nepravidelná frekvencia,
c) spravidla neštandardizovaná splatnosť,
d) spravidla decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,

e) spravidla realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ Eurosystém nerozhodne vykonať špecifickú dolaďovaciu 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) spravidla decentralizovaný spôsob realizácie prostredníctvom NCB, v prípade SR prostredníctvom NBS,
e) realizácia formou rýchlych tendrov, pokiaľ Eurosystém 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) spravidla 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 Eurosystému 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 Eurosystém 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 a vedenie v depozitároch cenných papierov v štátoch eurozóny,
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 Eurosystém vykonáva operácie podľa § 7 ods. 2 alebo prostredníctvom nich poskytuje prístup zmluvným stranám k jednodňovým refinančným operáciám. Reverzné obchody môžu byť refinančného charakteru alebo sterilizačného charakteru. Eurosystém v refinančných reverzných obchodoch poskytuje refinančné zdroje voči zábezpeke. V sterilizačných reverzných obchodoch Eurosystém poskytuje aktíva voči sterilizovaným zdrojom.

(2) Devízové swapy sú typom obchodov, ktoré pozostávajú zo súčasného spotového predaja alebo nákupu a forwardového nákupu alebo predaja eura za cudziu menu. Eurosystém vykonáva tento typ obchodov pri dolaďovacích operáciách. Pokiaľ Rada guvernérov ECB nerozhodne inak, Eurosystém uskutočňuje devízové swapy len s bežne obchodovateľnými menami a v súlade so štandardnými trhovými postupmi. Eurosystém 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:

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

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

(3) Prijímanie termínovaných vkladov je typom obchodov, pri ktorých Eurosystém 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 dolaďovacích 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 aj v prípade ich centralizovaného spôsobu realizácie prostredníctvom ECB.

(4) Emisia dlhových certifikátov ECB je typom obchodov, pri ktorých ECB ponúka zmluvným stranám prostredníctvom NBS nákup dlhových certifikátov ECB v primárnej emisii. Dlhové certifikáty ECB predstavujú dlhovú povinnosť ECB voči ich držiteľovi. Tento typ obchodov sa využíva len pri 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 Eurosystém 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 Eurosystéme sa zvyčajne vykonávajú formou tendrov. ECB rozlišuje štandardné tendre a rýchle tendre. Postupy v štandardných tendroch a rýchlych tendroch sú totožné, okrem časového rámca a zmluvných strán.

(2) Pri štandardných tendroch uplynie spravidla maximálne 24 hodín od vyhlásenia tendra až po potvrdenie jeho výsledkov. Medzi konečným termínom predkladania ponúk a vyhlásením výsledkov uplynú približne dve hodiny. Ak ECB považuje za vhodné, rozhodne o úprave časového rámca. Zvyčajný časový rámec operačných krokov v štandardných tendroch je uvedený v tabuľke č. 4.

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

Operačné kroky	deň	CET
Krok č. 1: Vyhlásenie tendra		
a) ECB zverejní oznam o vyhlásení tendra	T - 1	15.30 – **15.40**
b) NBS zverejní oznam o vyhlásení tendra a priamo ho oznámi zmluvným stranám (ak sa uplatňuje)	T - 1	15. 40 – 16.05
Krok č. 2: Predkladanie ponúk zmluvnými stranami		
a) deň vyhlásenia tendra	T - 1	od 15.40
b) deň uzávierky na predkladanie ponúk (obchodný deň)	T	do **9.30**
Krok č. 3: Sumarizácia ponúk		
a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)	T	9.30 – 10.00
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystém)	T	10.00 – 11.15
Krok č. 4: Prideľovanie a vyhlásenie výsledkov		
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení	T	10.00 – 11.15
b) ECB zverejní výsledky pridelenia	T	11.15 - **11.30**
Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov	T	od 11.30
Krok č. 6:Vyrovnanie tendra	T + 1	

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

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

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

Operačné kroky	**deň**	**minúty po rozhodnutí**
Krok č. 1: Vyhlásenie tendra		
a) ECB zverejní oznam o vyhlásení tendra	T	0 – **10**
b) NBS zverejní oznam o vyhlásení tendra a priamo ho oznámi zmluvným stranám (ak sa uplatňuje)	T	10 - 15
Krok č. 2: Predkladanie ponúk zmluvnými stranami vybranými na vykonávanie rýchlych tendrov	T	15 – **40**
Krok č. 3: Sumarizácia ponúk	T	
a) na národnej úrovni (ponuky sumarizuje NBS)		40 – 65
b) na úrovni ECB (NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystém)		65 - 90
Krok č. 4: Prideľovanie a vyhlásenie výsledkov		
a) ECB zbiera ponuky a vykoná rozhodnutie o pridelení	T	65 – 90
b) ECB zverejní výsledky pridelenia	T	90 – **105**
Krok č. 5: Potvrdenie konkrétnych výsledkov	T	105 – 120
Krok č. 6: Vyrovnanie tendra	T	od 120

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

(6) Hlavné refinančné operácie sa podľa rozhodnutia Eurosystému 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 Eurosystémom, že sa zrealizujú tendrami za pevnú úrokovú sadzbu. Uplatňovaná úroková sadzba v tendroch za pevnú úrokovú sadzbu môže byť naviazaná na podkladovú referenčnú sadzbu najmä na priemer úrokových sadzieb pre hlavné refinančné operácie počas platnosti operácie pri uplatnení, resp. neuplatnení spreadu.

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

(8) Dolaďovacie operácie (FTO) sa spravidla vykonávajú formou rýchlych tendrov, pričom sa nerealizujú podľa vopred špecifikovaného indikatívneho kalendára. ECB môže rozhodnúť o vykonaní dolaďovacích operácií v ľubovoľný pracovný deň Eurosystému. Dolaďovacích 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	**Prideľovanie 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 prideľovania,
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 prideľovania (holandská aukcia alebo americká aukcia),
h) plánovaný objem, zvyčajne v prípade dlhodobejších 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 prideľovaný 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.

§ 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. Eurosystém 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 dolaďovacie a štrukturálne operácie. Minimálny objem ponuky platí pre každú jednotlivú úroveň úrokovej sadzby, ceny alebo swapového bodu.

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

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

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

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

§ 17
Sumarizácia ponúk

(1) Sumarizácia sa vykonáva na dvoch úrovniach, a to:
a) na národnej úrovni ponuky sumarizuje NBS,
b) na úrovni Eurosystému, vtedy NBS zasiela celkový dopyt do ECB, ktorá sumarizuje ponuky za celý Eurosystém.

§ 18
Prideľovanie 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: Prideľovanie v tendri za pevnú úrokovú sadzbu

Percentuálny podiel pridelenej sumy:

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

Objem pridelený i-tej zmluvnej strane:

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

A = celkový prideľovaný 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
Prideľovanie 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 pridelí 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 pridelí minimálny objem každému úspešnému účastníkovi.

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

Percentuálny podiel pridelenej 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 pridelenej 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
Prideľovanie 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 uspokoja pomerným spôsobom. Pridelený objem každej zmluvnej strany sa zaokrúhli na najbližšie euro. ECB môže rozhodnúť, že pridelí minimálny objem alebo percento každému účastníkovi v tendri.

§ 21
Prideľovanie 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 uspokoja ako prvé a ponuky s postupne vyššími swapovými bodmi sa uspokoja 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 uspokoja ako prvé a ponuky s postupne nižšími swapovými bodmi sa uspokoja 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 pridelí 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 prémiou. 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: Prideľovanie 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:

$$all(\Delta_m)_i = all\%(\Delta_m) \times \mathrm{a}(\Delta_\mathrm{m})_\mathrm{i}$$

Celkový objem pridelený i-tej zmluvnej stane:

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

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
all%(Δ_m) = percentuálny podiel pridelenej sumy pri hraničnom swapovom bode
all$(\Delta_s)_i$ = objem pridelený i-tej zmluvnej strane pri s-tej kotácii swapových bodov
all$_i$ = celkový objem pridelený i-tej zmluvnej strane

§ 22
Metódy prideľovania v tendroch

(1) Pri tendri za variabilnú úrokovú sadzbu môže Eurosystém použiť jednu z týchto metód prideľovania, a to:
a) americkú, alebo
b) holandskú.

(2) Pod americkou metódou prideľovania 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 prideľovania 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 prideľovania,
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 odsek 1 a 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.

(4) Vo vzťahu k sterilizačným reverzným obchodom a sterilizačným devízovým swapom, je zmluvná strana povinná
a) previesť dostatočný objem hotovosti na vyrovnanie objemov, ktoré jej boli pridelené v danej operácii na stiahnutie likvidity,
b) zabezpečiť primeranú kolateralizáciu operácie do jej splatnosti,
c) ak je to použiteľné podľa písmena b), poskytnúť primeranú kolateralizáciu prostredníctvom výziev na dodatočné vyrovnanie pomocou dostatočného objemu akceptovateľných aktív alebo hotovosti.

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

§ 26
Zrušený od 8. 7. 2022

§ 27
Postupy pri vyrovnaní operácií menovej politiky Eurosystému
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 otvorený systém TARGET2 a všetky príslušné systémy vyrovnania obchodov s cennými papiermi. 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 TARGET2 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 nesplnení požiadavky podľa odseku 2, NBS jej uloží sankciu podľa § 5 odsek 1 a 2.

(4) Eurosystém 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 poskytli dostatočné akceptovateľné aktíva ako zábezpeku. V dôsledku prevádzkových obmedzení a technických vlastností najmä systémov vyrovnania obchodov s cennými papiermi sa však načasovanie vyrovnania operácií na voľnom trhu v rámci dňa môže v členských štátoch, ktorých menou je euro, líšiť.

(5) Indikatívne časy pre vyrovnanie operácií na voľnom trhu sú uvedené v tabuľke č. 10. Deň vyrovnania sa vzťahuje na pracovné dni Eurosystému. 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. Eurosystém sa usiluje zabezpečiť, aby sa čas vyrovnania hlavných refinančných operácií a pravidelných dlhodobejších refinančných operácií zhodoval s časom splatenia predchádzajúcej operácie so zodpovedajúcou splatnosťou. Deň vyrovnania hlavných refinančných operácií a dlhodobejších refinančných operácií sú vopred uvedené v indikatívnom kalendári pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystému.

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 TARGET2.

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

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

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

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

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

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

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

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 periód 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 TARGET2 na základe uzatvorenej rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET2 nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET2 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 TARGET2 na konci pracovného dňa. NBS uplatní sankcie 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 § 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) Ak zmluvná strana NBS čerpá jednodňovú refinančnú operáciu na základe iniciovaného obchodu, čo je na požiadanie, jej žiadosť musí byť prijatá najneskôr do 15 minút

---

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

po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2. Uzávierka pre podanie žiadosti o poskytnutie jednodňovej refinančnej operácie je posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv 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 TARGET2.

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

§ 30
Jednodňové sterilizačné operácie

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

(2) Prístup k jednodňovým sterilizačným operáciám majú všetky zmluvné strany NBS v pracovných dňoch, počas ktorých je v prevádzke systém TARGET2 s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET2 nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní k dispozícii, podľa § 66b.

(3) Za uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie sa považuje zaslanie prostriedkov do NBS na účet pre tento účel vyhradený najneskôr do 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2. Uzávierka pre uzatvorenie jednodňovej sterilizačnej operácie je v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv 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 TARGET2. 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 so splatnosťou operácie. Uplatňovanie zápornej úrokovej sadzby pre jednodňovú sterilizačnú operáciu je spojené s právom NBS stiahnuť sumu úrokov z účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET2.

§ 31
Finančné vyrovnanie automatických operácií

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

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

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

ŠIESTA ČASŤ
AKCEPTOVATEĽNÉ AKTÍVA

§ 32
Vymedzenie akceptovateľných aktív

(1) NBS uplatňuje podľa osobitného predpisu[1]) jednotný rámec akceptovateľných aktív Eurosystému platný pre všetky úverové operácie Eurosystému.

(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 vnútrodenný úver, zábezpeka poskytnutá zmluvnými stranami NBS v súvislosti s vnútrodenným úverom musí podľa osobitného predpisu[13]) taktiež spĺňať kritériá akceptovateľnosti podľa § 33 až 35.

(3) V úverových operáciách, ktoré NBS vykonáva v mene Eurosystému, zmluvné strany NBS poskytujú akceptovateľné aktíva ako zábezpeku formou prevodu na iný účet zmluvnej strany NBS, ktorý je výlučne vyhradený v prospech NBS (pledge technika), formou zabezpečovacieho prevodu práva v prospech NBS (repo technika) alebo formou zabezpečovacieho prevodu práva na úverovú pohľadávku (assignment techniku). Z právneho hľadiska ide vo všetkých prípadoch o úver typu zabezpečený úver.

(4) Jednotný rámec akceptovateľných aktív 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 z poolingového účtu 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 TARGET2. Obchodovateľné aktíva zaradené do zoznamu akceptovateľných obchodovateľných

aktív sa stávajú akceptovateľnými pre použitie v úverových operáciách Eurosystému po ich zverejnení na zozname. Výnimkou je špecifický prípad dlhových nástrojov s valutou vyrovnania v deň emisie, kedy Eurosystém môže udeliť status akceptovateľnosti odo dňa emisie. Aktíva, ktorých hodnotenie kreditnej kvality bolo vykonané podľa § 41 ods. 7 písm. b), sa na zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív neuverejňujú. Tieto aktíva sú akceptovateľné len do dátumu začiatku prevádzky jednotného systému riadenia zábezpek Eurosystému.

(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 Eurosystému 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 Eurosystému. NBS neposkytuje poradenstvo pred vznikom uvedených udalostí.

§ 33
Kritériá akceptovateľnosti obchodovateľných aktív

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

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

(3) Pre obchodovateľné aktíva sa uplatňujú kritériá akceptovateľnosti podľa
a) typu istiny,
b) typu kupónovej štruktúry,
c) podriadenosti práva na istinu a kupón,
d) hodnotenia kreditnej kvality,
e) miesta emisie a emisných podmienok,
f) typu emitenta a ručiteľa,
g) sídla emitenta a ručiteľa,
h) denominácie.
i) finančných trhov, na ktorých sú obchodované,
j) majetkového vyrovnania.

(4) Obchodovateľné aktíva sú akceptovateľné, ak až do termínu splatnosti majú istinu
a) s pevne určenou hodnotou bez akýchkoľvek podmienok, alebo
b) bez akýchkoľvek podmienok, ktorá je v určitom čase viazaná iba na jeden index inflácie eurozóny a neobsahuje žiadne iné zložité štruktúry.

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

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

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

a) kupóny s pevnou úrokovou sadzbou, nulovou úrokovou sadzbou alebo viacstupňovou úrokovou sadzbou s vopred určeným dátumom výplaty kupónov a vopred určenými hodnotami kupónu, alebo

b) kupóny s pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorý má takúto štruktúru:
úroková sadzba kupónu = (*referenčná úroková sadzba x l*) ± x s tým, že
f ≤ úroková sadzba ≤ c, pričom:

1. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadzieb:
   1.1. úroková miera na peňažnom trhu s eurom poskytnutá centrálnou bankou alebo poskytnutá správcom so sídlom v EÚ a zahrnutá v registri 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.

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

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

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

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

---

[23]) Článok 36 nariadenia 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).

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

(13) S výnimkou uvedenou v odseku 15 musia byť obchodovateľné aktíva emitované v EHP v centrálnej banke alebo v inom akceptovateľnom SSS.

(14) 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; 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 správcovskej 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.

(15) Ak obchodovateľné aktíva, ktorých emitentom alebo ručiteľom je nefinančná korporácia, ktorá nemá hodnotenie kreditnej kvality vykonané externou inštitúciou hodnotiacou kreditnú kvalitu podľa § 38 ods. 2 písm. a) pre emisiu, emitenta alebo ručiteľa, miesto emisie aktíva musí byť štát eurozóny a emitent alebo ručiteľ aktíva má mať sídlo v štáte eurozóny.

(16) 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 korporácia, ktorá nie je úverovou inštitúciou, nefinančná korporácia, multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia podľa § 2. 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 odseku 28. Ak je sídlo emitenta v štáte G10 mimo EHP, dlhový cenný papier je považovaný za akceptovateľný len v prípade, že Eurosystém 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 Eurosystém 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 ručiteľa podľa odseku 15 alebo ak ručenie nie je požadované. Ak je emitentom alebo ručiteľom obchodovateľného aktíva multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia, kritérium akceptovateľnosti podľa sídla emitenta a ručiteľa sa neuplatňuje a táto je akceptovateľná bez ohľadu na miesto sídla.

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

(21) Obchodovateľné aktíva musia byť prijaté na obchodovanie na regulovaných trhoch podľa osobitného predpisu[24]) 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 Eurosystémom 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 Eurosystému byť účastníkom trhu a mať k nemu prístup; trh sa považuje za prístupný, ak jeho procedurálne a prevádzkové pravidlá umožňujú Eurosystému v prípade potreby získavať informácie a vykonávať transakcie na účely riadenia zábezpeky.

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

(26) 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 11 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.

(27) Zmluvná podriadenosť je pre účely odseku 26 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 pre účely odseku

---

[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).

26 týka nekrytých dlhových cenných papierov, vydávaných holdingovými spoločnosťami vrátane všetkých sprostredkujúcich holdingových spoločností, podľa osobitného predpisu.[24b])

(28) 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.

(29) 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.

(30) Zabezpečené obchodovateľné aktíva, ktoré boli akceptovateľné pred 1. januárom 2021, ale nespĺňajú podmienky akceptovateľnosti podľa odseku 29, 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).

(3) Na základe posúdenia údajov doručených zmluvnou stranou NBS môže Eurosystém 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

[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.

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 Eurosystém 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 Eurosystému 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. Eurosystém, 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. 29 a 30, 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 predpisu[25]) v čase 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 štvrťročnej 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

[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.

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 Eurosystém pokladá obsah konfirmácie 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, Eurosystém rozhodne neprijať 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,
b) RMBD,
c) termínované vklady zmluvných strán Eurosystému,
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) Syndikovaný úver ako aj jednotlivé podiely veriteľských inštitúcií podieľajúcich sa na takomto úvere sú akceptovateľné úverové pohľadávky. Úverové pohľadávky, ktorých istina a úrok sú platené na základe vopred dohodnutého harmonogramu splátok, rovnako ako dočerpané úverové linky, ktoré už neoprávňujú dlžníka na budúce čerpanie úveru, sú taktiež akceptovateľným typom úverových pohľadávok.

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

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

(6) Ak úverová pohľadávka vznikla z iného ako čisto úverového vzťahu, môže byť tiež považovaná za akceptovateľný druh aktív. Pohľadávka spojená s lízingom môže byť akceptovateľným aktívom len vtedy, ak ide o úverovú pohľadávku. Pohľadávky vzniknuté v rámci faktoringu sú považované za akceptovateľný druh aktív len v takom rozsahu, kedy ide skutočne o úverové pohľadávky, iné pohľadávky z faktoringu, ako napríklad obstarávacia 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 ± x, s tým, že f ≤ úroková sadzba ≤ c, pričom:
      1a. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadzieb:
         1aa. úroková sadzba na peňažnom trhu s eurom poskytnutá centrálnou bankou alebo poskytnutá správcom so sídlom v EÚ a zahrnutá v registri 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 výplatou 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 výplatou úroku nebude záporný, za predpokladu splnenia ostatných požadovaných kritérií.

(8) Dlžníkom a ručiteľom akceptovateľnej úverovej pohľadávky 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 je samostatne a v plnej hodnote zodpovedný za splatenie celej úverovej pohľadávky.

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

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

(12) Akceptovateľná úverová pohľadávka musí byť denominovaná v mene euro alebo v pôvodných národných menách štátov eurozóny s prepočítaním na euro a jej minimálna zostatková hodnota v čase jej prvého použitia ako zábezpeky je 100 000 eur.

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

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

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

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

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

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

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

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

(18) V emisných podmienkach aktíva typu RMBD sa musí zabezpečiť prednostné právo 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. 7 až 10. 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, ručitelia z podkladových úverových pohľadávok, dohoda o podkladových úverových pohľadávkach a dohoda zabezpečujúca priamy alebo nepriamy prevod podkladových úverových pohľadávok od ich pôvodcu k emitentovi, je právny poriadok štátu, v ktorom má sídlo emitent.

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

(9) Na to, aby bol DECC akceptovateľný ako zábezpeka v úverových operáciách 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. 14.

(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 Eurosystému.

(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 štvrťročne 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 centrálneho registra úverov, kde je pohľadávka zaevidovaná,
   2. podkladové úverové pohľadávky spĺňajú kritériá akceptovateľnosti podľa požiadaviek Eurosystému,
   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 Eurosystému 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 Eurosystému,
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 vyrozumenie dlžníka alebo verejná registrácia podkladových úverových pohľadávok sa môže uskutočniť
a) vopred alebo v čase aktuálneho priameho alebo nepriameho prevodu podkladových úverových pohľadávok na emitenta, s cieľom zabezpečiť plnú účinnosť prevodu a najmä prednosť nároku emitenta, týkajúceho sa podkladových úverových pohľadávok alebo v čase, keď zmluvná strana NBS mobilizuje DECC ako zábezpeku v úverových operáciách vykonávaných NBS v mene Eurosystému, 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 Eurosystém 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 Eurosystém mohol pristúpiť k predaju zábezpek, ktorými je krytý DECC.

[25a]) § 526 zákona 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov.

(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 Eurosystému informácie týkajúce sa podkladovej úverovej pohľadávky a samotného dlžníka, ktoré sú pre Eurosystém potrebné pri prevode práva alebo predaji podkladových úverových pohľadávok.

§ 36
Pravidlá používania akceptovateľných aktív

(1) Zmluvná strana NBS nemôže použiť v operáciách menovej politiky Eurosystému 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 predpisu[26]) 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 predpisu[26]) v prípade multicedulas pritom Eurosystém 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, 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 vydanej 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 audítorom 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 vydanej 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,

---

[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.

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 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. Eurosystém 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 Eurosystému, 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 Eurosystému.

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

§ 37
Ďalšie právne podmienky pri používaní úverovej pohľadávky

(1) Aby úverová pohľadávka bola akceptovateľná v operáciách menovej politiky Eurosystému 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 Eurosystému 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 operáciách menovej politiky Eurosystému. 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 postupov, kontrolných mechanizmov a informačných systémov používaných zmluvnou stranou

NBS pri poskytovaní informácií NBS o úverových pohľadávkach používaných ako zábezpeka v operáciách menovej politiky Eurosystému.

(3) Všetky ďalšie potrebné právne náležitosti týkajúce sa dodatočných právnych podmienok podľa odseku 1 sú uvedené v odsekoch 4 až 9 a v rámcových zmluvách uvedených v § 3 ods. 4.

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

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

(5) Vlastné osvedčenie o existencii úverovej pohľadávky predkladané podľa odseku 4 písm. b) musí obsahovať záväzné vyhlásenie zmluvnej strany NBS, že

a) úverová pohľadávka existuje,
b) úverová pohľadávka spĺňa kritériá akceptovateľnosti uplatňované Eurosystémom,
c) úverová pohľadávka použitá ako zábezpeka v operáciách Eurosystému 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.

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

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

(8) Úverová zmluva ako aj ďalšie zmluvné dokumenty tvoriace súčasť úverového vzťahu medzi zmluvnou stranou NBS a dlžníkom nemôžu obsahovať žiadne ustanovenia, ktoré by boli na prekážku pri mobilizácii úverovej pohľadávky a predaji úverovej pohľadávky v spôsobe

a čase predaja alebo v inej pre predaj aktíva dôležitej skutočnosti. 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.

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

(10) Ak je ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystému 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 Eurosystému, 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.

(11) NBS môže rozhodnúť o odchýlení sa od povinnosti postupu zmluvnej strany NBS podľa ustanovenia čl. 5 bodu 9 Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou, ak všeobecne záväzné právne predpisy SR neustanovujú inak.

(12) 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 zo skutočností podľa čl. 5 ods. 10 rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou len tie, ktoré majú priamy vplyv na akceptovateľnosť úverovej pohľadávky.

(13) 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, ide o 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 štyroch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality pre

[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).

obchodovateľné aktíva, aj pre neobchodovateľné aktíva. Týmito pravidlami sú hodnotení aj emitenti obchodovateľných aktív, alebo dlžníci neobchodovateľných aktív, ktorými sú úverové pohľadávky. Rovnako sú hodnotení aj ručitelia 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,

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

e) každý systém hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI musí predkladať údaje potrebné pre pravidelný ročný proces hodnotenia výkonnosti a tiež potvrdenie o správnosti a platnosti týchto údajov podpísané výkonným riaditeľom alebo splnomocneným signatárom za oblasť interného auditu alebo kontroly.

(7) Zdroj hodnotenia kreditnej kvality 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. 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,

e) kópia informácií o treťom pilieri (trhová disciplína), ktoré je zmluvná strana NBS povinná pravidelne zverejňovať v súlade s požiadavkami na trhovú 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 historickým 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 organ 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 Eurosystému, a to najneskôr do nasledujúceho pracovného dňa od danej zmeny,
   4. oznámenia zmluvnej strany NBS o všetkých skutočnostiach a okolnostiach, ktoré môžu významne ovplyvniť ďalšie používanie IRB systému pre účely ECAF alebo spôsob akým IRB systém zabezpečuje určenie akceptovateľnosti zábezpeky, najmä významných vecných zmien IRB systému zmluvnej strany NBS, ktoré by mohli mať vplyv na určenie

pravdepodobnosti zlyhania podľa podmienok ECAF a harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému.

§ 39
Pravidlá procesu hodnotenia výkonnosti systémov ECAF

(1) Všetky Eurosystémom 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 Eurosystému.

(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 Eurosystému.

(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 Eurosystému na akceptovateľné systémy hodnotenia kreditnej kvality podľa ECAF; tento zoznam musí byť následne doručený Eurosystému vo forme Eurosystémom určených formulárov, ktoré obsahujú polia umožňujúce identifikáciou a klasifikáciou 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; Eurosystém 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 zaznamenanej miery nesplnenia záväzku v statickom súbore údajov od maximálnej pravdepodobnosti nesplnenia záväzku príslušného stupňa hodnotenia kreditnej kvality v ročnom alebo viacročnom porovnaní, bude Eurosystém 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.

---

[28]) Čl. 75 Zmluvy o fungovaní EÚ.

§ 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. 15, 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, 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 Eurosystém 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 Eurosystému pre obchodovateľné aktíva podľa odseku 1 písm. a),

aktívum nie je akceptovateľné, a to ani v prípade existencie záruky spĺňajúcej požiadavky podľa § 33 ods. 15, 16, 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, Eurosystém 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 Eurosystém 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 Eurosystém 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 Eurosystémom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI podľa predpokladanej hodnoty záväzku každého emitenta takto:

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

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

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

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

a) ak sú dlhové cenné papiere vydané alebo zaručené subjektom regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúciou verejného sektora definovanou podľa osobitného predpisu[29]) so sídlom v štáte eurozóny, Eurosystém vykoná hodnotenie kreditnej kvality podľa týchto pravidiel:
   1. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré sú pre potreby kapitálových požiadaviek podľa osobitného predpisu[30]) posudzované rovnako ako ústredná vláda,

[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.

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 Eurosystémom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI udelené tejto ústrednej vláde,

2. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi subjekty regionálnej štátnej správy, územnej samosprávy alebo inštitúcie verejného sektora, ktoré nie sú uvedené v prvom bode potom dlhovým cenným papierom vydaným alebo zaručeným týmito subjektmi bude pridelený stupeň kreditnej kvality zodpovedajúci najlepšiemu kreditnému ratingu z kreditných ratingov, ktoré boli od Eurosystémom akceptovaných systémov hodnotenia kreditnej kvality ECAI udelené ústrednej vláde z jurisdikcie do ktorej tieto subjekty patria, znížený o jeden stupeň,
3. ak sú emitentmi alebo ručiteľmi inštitúcie verejného sektora, ktoré sú definované v § 2 písm. l), na ktoré sa nevzťahujú podmienky podľa prvého bodu alebo druhého bodu, potom sa pre tieto inštitúcie nepoužije implicitné hodnotenia 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,

b) ak sú obchodovateľné aktíva vydané alebo zaručené nefinančnými korporáciami so sídlom v štáte eurozóny, potom hodnotenie kreditnej kvality vykoná Eurosystém na základe pravidiel hodnotenia kreditnej kvality úverových pohľadávok pri zohľadnení ustanovení podľa § 32 ods. 7.

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

(9) Okrem požiadavky uvedenej v odseku 8 sa pre aktíva typu ABS vyžaduje zverejňovanie pravidelnej dohliadacej správy (surveillance report) Eurosystémom 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 dohliadaciu správu aspoň raz za štvrťrok. Dohliadacie správy musia obsahovať aspoň základné údaje o transakcii, ako napríklad informácie o zložení združených podkladových finančných aktív, účastníkoch transakcie, kapitálovej štruktúry ako aj výkonnosti aktíva.

§ 42
Zábezpeka pre obchodovateľné aktíva

(1) Požiadavka na dosiahnutie Eurosystému akceptovateľného hodnotenia kreditnej kvality obchodovateľného aktíva môže byť zabezpečená aj na základe kreditnej kvality ručiteľa takéhoto aktíva podľa § 41 ods. 1 až 4, pričom musia byť splnené požiadavky podľa § 33 ods. 15, 16, 17 a 19 a v odseku 2. V takomto prípade je akceptovateľnosť kreditnej kvality ručiteľa posudzovaná samostatne a musí spĺňať požiadavky kreditnej kvality určené Eurosystémom.

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

a) ručiteľ bezpodmienečne a neodvolateľne ručí za záväzky emitenta súvisiace s vyplatením istiny, úrokových výnosov a všetkých ostatných hodnôt splatných z obchodovateľného aktíva

jeho držiteľom, a to až do dňa splatnosti aktíva, pričom záväzky ručiteľa vyplývajúce z tejto zábezpeky majú rovnakú váhu (pari passu) ako jeho všetky ostatné záväzky,

b) zábezpeka musí byť splatná na prvé požiadanie, má byť uplatnená len na emitenta obchodovateľného aktíva a nie na aktívum samotné, pričom sa ale predpokladá, že aktívum je kryté zárukou,

c) zábezpeka poskytnutá inštitúciou verejného sektora oprávnenou na výber daní musí byť splatná na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku dlžníkom,

d) zábezpeka ručiteľa obchodovateľného aktíva musí byť právoplatná, právne záväzná a vo vzťahu k ručiteľovi vymáhateľná a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,

e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky je potrebné doručiť do tej NCB, ktorá má zodpovednosť vykazovať aktívum v zozname akceptovateľných obchodovateľných aktív spôsobom prijateľným pre Eurosystém a to ešte pred posúdením akceptovateľnosti obchodovateľného aktíva; právne potvrdenie musí byť pripravené osobou, ktorá je nezávislá od zmluvnej strany alebo emitenta alebo ručiteľa, a je právne spôsobilá vydávať takéto potvrdenia podľa platného právneho poriadku; takýmito osobami sú právnici pôsobiaci v advokátskej kancelárii, alebo pôsobiaci v uznávanej akademickej inštitúcii alebo vo verejnoprávnej inštitúcii; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že zábezpeka nie je osobná a je vymáhateľná len vlastníkom aktíva; v prípade, že ručiteľ má sídlo v štáte, ktorého právny poriadok nie je totožný s právnym poriadkom upravujúcim právny predpis o zábezpeke, právne potvrdenie o zábezpeke musí potvrdiť právoplatnosť, záväznosť a vymáhateľnosť záruky podľa právneho poriadku štátu ručiteľa,

f) právne potvrdenie podľa písmena e) nie je potrebné doručiť pokiaľ je ručiteľom inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní,

g) požiadavka na vymáhateľnosť zábezpeky musí podliehať konkurznému právu alebo právu upravujúcemu prípady nesolventnosti, základným princípom spravodlivého výkonu súdnej moci a ostatným podobným zákonom a zásadám použiteľným voči ručiteľovi a ovplyvňujúcim práva veriteľa voči ručiteľovi.

§ 43
Pravidlá na hodnotenie kreditnej kvality neobchodovateľných aktív

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

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

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

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

(5) Pri hodnotení kreditnej kvality podľa odseku 1 požiada zmluvná strana NBS najmenej 30 kalendárnych dní pred plánovaným začiatkom používania úverových pohľadávok ako zábezpeky o výber jedného zo systémov hodnotenia kreditnej kvality, ktorý je jedným z troch zdrojov hodnotenia kreditnej kvality podľa § 38 ods. 2. V prípade zdroja typu ECAI podľa § 38 ods. 6 môže byť využité hodnotenie ktorejkoľvek z ratingových agentúr. Vzory formulárov upravujúce postup pri výbere zdroja a jeho akceptovaní v NBS sú uvedené v prílohách č. 6 až 8.

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

(7) Ak má zmluvná strana NBS záujem použiť iný systém hodnotenia alebo zdroj hodnotenia kreditnej kvality po uplynutí ročného obdobia, môže tak urobiť po doručení odôvodnenej žiadosti do NBS podľa prílohy č. 6.

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 44
Zábezpeka k úverovej pohľadávke

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

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

a) ručiteľ bezpodmienečne a neodvolateľne ručí za záväzky dlžníka, ktoré sa týkajú vyplatenia istiny, úrokov a všetkých ostatných hodnôt splatných z úverovej pohľadávky jej držiteľovi a to až do jej úplného zaplatenia, pričom záväzky ručiteľa vyplývajúce z tejto zábezpeky majú rovnakú váhu (pari passu) ako jeho všetky ostatné záväzky,
b) zábezpeka musí byť splatná na prvé požiadanie, má byť uplatnená len na dlžníka úverovej pohľadávky a nie na úverovú pohľadávku samotnú, pričom sa ale predpokladá, že je úverová pohľadávka krytá zárukou,
c) zábezpeka, z ktorej je ručiteľom inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní musí byť splatná na prvé požiadanie alebo ihneď po nesplnení záväzku dlžníkom,
d) zábezpeka musí byť právoplatná, právne záväzná a vo vzťahu k ručiteľovi vymáhateľná a musí sa riadiť právnym poriadkom niektorého z členských štátov EÚ,
e) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky doručí zmluvná strana Eurosystému do tej NCB, ktorej právnym poriadkom štátu sa riadi úverová pohľadávka spôsobom prijateľným pre Eurosystém, a to ešte pred posúdením akceptovateľnosti úverovej pohľadávky; právne potvrdenie musí byť pripravené osobou, ktorá je nezávislá od zmluvnej strany alebo dlžníka alebo ručiteľa, a je právne spôsobilá vydávať takéto potvrdenia podľa platného právneho poriadku; takýmito osobami sú právnici pôsobiaci v advokátskej kancelárii, alebo pôsobiaci v uznávanej akademickej inštitúcii alebo vo verejnoprávnej inštitúcii; v právnom potvrdení musí byť tiež uvedené, že zábezpeka nie je osobná a je vymáhateľná len veriteľom úverovej pohľadávky,
f) ak má ručiteľ zo zábezpeky sídlo v štáte, ktorého právny poriadok nie je totožný s právnym poriadkom upravujúcim právny predpis o zábezpeke, právne potvrdenie podľa písmena e)

musí potvrdiť právoplatnosť, záväznosť a vymáhateľnosť záruky podľa právneho poriadku štátu ručiteľa; právne potvrdenie predkladá zmluvná strana Eurosystému na posúdenie tej NCB, ktorej právnym poriadkom štátu sa riadi úverová pohľadávka,

g) právne potvrdenie o právoplatnosti, právnej záväznosti a vymáhateľnosti zábezpeky nie je potrebné ak ručiteľom je inštitúcia verejného sektora oprávnená na výber daní,

h) požiadavka na vymáhateľnosť zábezpeky musí podliehať konkurznému právu alebo právu upravujúcemu prípady nesolventnosti, základným princípom spravodlivého výkonu súdnej moci a ostatným podobným zákonom a zásadám použiteľným voči ručiteľovi a ovplyvňujúcim práva veriteľa voči ručiteľovi.

§ 45
Opatrenia na kontrolu rizika

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

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

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

a) oceňovaciu zrážku, vyjadrenú v percentuálnych bodoch, ktorá znižuje trhovú hodnotu akceptovateľného aktíva vstupujúceho do úverovej operácie,

b) výzvu na vyrovnanie odchýlky v hodnote prijatej zábezpeky; v prípade ak sa hodnota prijatej zábezpeky od zmluvnej strany NBS po uplatnení oceňovacej zrážky z dôvodu denného oceňovania zníži v porovnaní s hodnotou jej úverových operácií pod hodnotu určeného hraničného bodu, bude NBS od zmluvnej strany NBS vyžadovať dodanie ďalšej zábezpeky alebo peňažných prostriedkov formou výzvy na vyrovnanie (margin call); v prípade ak sa na vyrovnanie odchýlky použijú peňažné prostriedky uplatní sa na ne úroková sadzba jednodňových sterilizačných operácií,

c) limity určené na používanie nekrytých bankových dlhopisov emitovaných úverovou inštitúciou alebo iným subjektom, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby,

d) zníženie ocenenia.

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

(5) Eurosystém 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 Eurosystému za účelom akceptovania ako zábezpeky určitých aktív,

f) vylúčenie určitého typu akceptovateľných aktív zo zoznamu aktív akceptovateľných v úverových operáciách Eurosystému.

§ 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.

(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 nesplatenej 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.

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

a) 7,2 % pre kryté dlhopisy vo vlastnom použití so stupňom kreditnej kvality 1 a 2,

b) 10,8 % pre kryté dlhopisy vo vlastnom použití so stupňom kreditnej kvality 3.

(4) Zostatková doba do splatnosti krytého dlhopisu vo vlastnom použití sa určí ako jeho maximálne možná splatnosť, pri ktorej sa zohľadnia všetky práva umožňujúce predĺženie splácania istiny uvedené v príslušných podmienkach emisie.

(5) Krytým dlhopisom vo vlastnom použití pre účely odseku 3 a 4 sa rozumie krytý dlhopis vydaný alebo zaručený buď samotnou zmluvnou stranou Eurosystému alebo subjektmi, s ktorými má zmluvná strana Eurosystému 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.

(6) 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.

(7) Obchodovateľné aktívum s pohyblivou úrokovou sadzbou zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok, pri ktorom dochádza k zmene hodnoty kupónu po viac ako jednom roku, alebo ktorého najnižšia možná hodnota kupónu sa nerovná nule alebo ktorého najvyššia možná hodnota nemôže prekročiť určenú hodnotu, sa považuje za aktívum s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou.

(8) Obchodovateľné aktívum s viac ako jedným druhom určenia úrokovej sadzby kupónu, ktoré je zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok, je pri určovaní výšky oceňovacej zrážky posudzované podľa druhu určenia úrokovej sadzby kupónu v zostávajúcich

kupónových obdobiach. Pritom sa berú do úvahy všetky druhy určení úrokových sadzieb kupónov počas zostávajúcich kupónových období. Oceňovacia zrážka uplatňovaná na takéto obchodovateľné aktívum sa určí na úrovni najvyššej zo zrážok, platných pre obchodovateľné aktívum s rovnakou zostatkovou splatnosťou a stupňom kreditnej kvality, ktoré sa líšia len druhom určenia úrokovej sadzby kupónu v zostávajúcich kupónových obdobiach.

(9) Výška oceňovacej zrážky uplatňovaná na obchodovateľné aktívum s kupónom s pevne určenou úrokovou sadzbou, sa uplatní aj na obchodovateľné aktívum s rovnakou zostatkovou splatnosťou podľa príslušnej kategórie oceňovacích zrážok a stupňa kreditnej kvality, ktoré je zaradené do prvej až štvrtej kategórie oceňovacích zrážok a ktorého kupón je určený podľa dlhových cenných papierov viazaných na infláciu v eurozóne.

(10) V prípade, ak sa reálna hodnota aktív typu ABS, krytých dlhopisov a nekrytých dlhových cenných papierov vydaných úverovými inštitúciami určí výpočtom teoretickej ceny, okrem bežne uplatňovanej oceňovacej zrážky sa uplatní aj dodatočná oceňovacia zrážka vo forme zníženia ocenenia vo výške 4,5 %.

(11) Ak sa reálna hodnota zábezpeky prijatej od zmluvnej strany NBS v porovnaní s hodnotou jej úverových operácií zníži pod hodnotu hraničného bodu 0,5 %, z dôvodu denného oceňovania zábezpeky trhovým princípom zohľadňujúcim oceňovaciu zrážku, NBS bude uplatnením výzvy na vyrovnanie vyžadovať od zmluvnej strany NBS dodanie ďalšej zábezpeky alebo peňažných prostriedkov tak, aby reálna hodnota zábezpeky bola rovná alebo vyššia ako je hodnota vykonaných úverových operácií.

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

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

§ 47
Opatrenia na kontrolu rizika neobchodovateľných aktív

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

a) úverové pohľadávky podliehajú špecifickým oceňovacím zrážkam,
b) oceňovacie zrážky sa uplatňujú podľa stupňa kreditnej kvality, podľa zostatkovej splatnosti úverovej pohľadávky a podľa typu úrokovej sadzby,
c) pre aktíva RMBD je uplatňovaná jednotná oceňovacia zrážka vo výške 28,4 %.

(2) Výška oceňovacej zrážky uplatňovaná pre úverovú pohľadávku je uvedená v prílohe 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 Eurosystému 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 Eurosystém 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, Eurosystém určí teoretickú cenu.

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

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

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

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

§ 49
Zrušený od 8. 7. 2022

§ 50
Riadenie zábezpeky

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

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

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

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

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

(6) Zmluvná strana NBS môže na doručenie zábezpeky použiť techniku zabezpečovacieho prevodu cenných papierov (repo technika) alebo techniku prevodu cenných papierov na iný účet zmluvnej strany NBS, ktorý je výlučne vyhradený v prospech NBS (pledge technika). Pri úverových pohľadávkach, ktorých úverová zmluva alebo záväzky dlžníka sú riadené právnym poriadkom SR, sa používa technika zabezpečovacieho prevodu pohľadávky (assignment technika) a pri úverových pohľadávkach, ak sú tieto riadené právnym poriadkom iných štátov eurozóny, sa používajú techniky prijaté príslušnými NCB.

(7) V prípade akceptovateľného aktíva s negatívnym príjmovým tokom je zmluvná strana NBS, ktorá dané aktívum vložila na poolingový účet NBS vo forme zábezpeky, povinná zabezpečiť včasné vyplatenie akejkoľvek výšky záporného kupónu.

(8) Zmluvná strana NBS bezodkladne, na základe žiadosti Eurosystému, vráti Eurosystému akúkoľvek sumu záporného kupónu, ktorú Eurosystém uhradil za zmluvnú stranu NBS z dôvodu nezaplatenia sumy záporného kupónu včas. Ak zmluvná strana NBS nesplní svoje povinnosti podľa odseku 7, NBS môže okamžite, aj bez predchádzajúceho oznámenia, odpísať z účtu zmluvnej strany NBS dlžnú sumu v takej výške, akú má Eurosystém uhradiť za zmluvnú stranu NBS, a to

a) z PM účtu, ktorý má zmluvná strana NBS otvorený v platobnom systéme TARGET2, v zmysle osobitného predpisu,[31a])
b) z PM účtu TARGET2 zúčtovacej banky, ktorý zmluvná strana NBS používa pri úverových operáciách Eurosystému, po predchádzajúcom súhlase zúčtovacej banky,
c) z akéhokoľvek iného účtu, ktorý má zmluvná strana NBS otvorený v NBS a ktorý je možné použiť na operácie menovej politiky Eurosystému.

[31a]) Čl. 36 ods. 6 prílohy II k usmerneniu Európskej centrálnej banky č. ECB/2012/27 (2013/47/EÚ) z 5. decembra 2012 o Transeurópskom automatizovanom expresnom systéme hrubého vyrovnania platieb v reálnom čase (TARGET2) (prepracované znenie).

(9) Akákoľvek suma uhradená Eurosystémom, ktorú zmluvná strana NBS nevráti bezodkladne na základe žiadosti a ktorú Eurosystém nemôže odpísať z účtu zmluvnej strany NBS podľa odseku 8, sa považuje za úver poskytnutý Eurosystémom, ktorý môže byť sankcionovaný podľa § 5 odseku 1 a 2.

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

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

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

§ 51
Domáce použitie zábezpeky

(1) Zmluvná strana NBS a NBS sa pri vykonávaní zabezpečovacieho prevodu cenných papierov (repo technika) v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadia jeho prevádzkovým poriadkom a jeho automatizovanými službami.

(2) Zmluvná strana NBS a NBS sa pri vykonávaní prevodu cenných papierov na iný účet zmluvnej strany NBS, ktorý je výlučne vyhradený v prospech NBS (pledge technika) v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadia jeho prevádzkovým poriadkom a jeho automatizovanými službami.

§ 52
Cezhraničné použitie zábezpeky

(1) NBS na cezhraničné použitie zábezpeky, akceptovateľnej pri všetkých úverových operáciách Eurosystému používa korešpondenčný model centrálnych bánk podľa prílohy č. 13. V prípade neobchodovateľných aktív typu úverové pohľadávky, je cezhraničné použitie možné len podľa stanovených postupov korešpondenčného modelu centrálnych bánk, alebo v súlade s aktuálne platnými postupmi definovanými v dokumentácii domácej NCB. Cezhraničné použitie neobchodovateľných aktív typu RMBD a DECC je možné iba v súlade s platnými postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk.. Aktíva uložené v korešpondenčnej centrálnej banke sa využijú iba na zabezpečenie úverových operácií Eurosystému.

(2) Pri cezhraničnom použití obchodovateľných aktív ako zábezpeky môže zmluvná strana NBS využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom akceptovateľného prepojenia medzi depozitármi cenných papierov alebo kombináciu akceptovateľného prepojenia medzi depozitármi s postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk. Akceptovateľné prepojenie medzi depozitármi cenných papierov umožňuje zmluvnej strane NBS zábezpeku emitovanú v emitentskom depozitári držať na majetkovom účte v inom (investorskom) depozitári za predpokladu akceptovateľného prepojenia systémov vyrovnania s cennými papiermi, ktoré sú prevádzkované týmito centrálnymi depozitármi cenných papierov. Emitentský depozitár nachádzajúci sa mimo Eurosystému a zábezpeka emitovaná v tomto depozitári, musia v prípade mobilizácie prostredníctvom akceptovateľného prepojenia vyhovovať kritériám akceptovateľnosti uvedeným v prílohe č. 13a.Aktualizované údaje o akceptovateľnosti prepojení jednotlivých depozitárov sú publikované na webovom sídle ECB. Zábezpeka vedená prostredníctvom akceptovateľného prepojenia sa môže využiť aj na iné účely ako len na účely úverových operácií Eurosystému.

(3) Pri cezhraničnom použití zábezpeky môže zmluvná strana NBS využiť aj riadenie zábezpeky prostredníctvom služieb triparty agenta. Cezhraničné využívanie služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta zahŕňa NCB, u ktorej sú služby riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta ponúkané na cezhraničné využívanie v rámci Eurosystému, a ktorá vystupuje ako korešpondent pre národné centrálne banky, ktorých zmluvné strany požiadali o využitie takýchto cezhraničných služieb riadenia zábezpeky prostredníctvom služby triparty agenta na účely úverových operácií Eurosystému. Triparty agent musí byť schválený na základe štandardov Eurosystému pre použitie triparty agentov pri úverových operáciách Eurosystému, ktoré sú publikované na webovom sídle ECB. V prípade cezhraničného použitia zábezpeky prostredníctvom služieb triparty agenta musí tento spĺňať dodatočné kritériá.[31b])

(4) Obchodovateľné aktíva sa môžu používať prostredníctvom účtu NCB v systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi umiestnenom v krajine, ktorá nie je krajinou predmetnej NCB, ak použitie takéhoto účtu schválil Eurosystém. Všetky typy obchodovateľných aktív musia byť prevoditeľné v zaknihovanej podobe a musia byť evidované a schopné vyrovnania prostredníctvom účtu v NCB alebo prostredníctvom akceptovateľného SSS v štáte eurozóny tak, aby bezchybnosť a realizácia zábezpeky podliehala právu štátu eurozóny. Zmluvné strany uskutočnia prevod akceptovateľných aktív prostredníctvom svojich účtov na vyrovnanie cenných papierov v akceptovateľných SSS. Zmluvné strany, ktoré nemajú majetkový účet cenných papierov v úschove v národnej centrálnej banke alebo účet na zúčtovanie cenných papierov v akceptovateľnom systéme vyrovnania obchodov s cennými papiermi, môžu vyrovnať transakcie prostredníctvom účtu na zúčtovanie cenných papierov alebo prostredníctvom majetkového účtu cenných papierov v úschove v korešpondenčnej úverovej inštitúcii.

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

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

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

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

[31b]) Čl. 2.1.3 ods. 2 publikácie "Correspondent central banking model (CCBM) - Procedures for Eurosystem counterparties (Korešpondenčný model centrálnych bánk (CCBM) - Postupy pre zmluvné strany Eurosystému) http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ccbmproceduresseurosystemcounterparties201701.en.pdf".

SIEDMA ČASŤ
POVINNÉ MINIMÁLNE REZERVY

§ 53

(1) NBS je oprávnená uplatňovať v SR systém povinných minimálnych rezerv (ďalej len „PMR“) platný v Eurosystéme podľa osobitných predpisov.[32])

(2) ECB vyžaduje podľa osobitných predpisov[33]) 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 vyrovnať 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.

---

[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.
[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).

§ 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 určená jej záväzkami[36]) 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 Eurosystému uplatňuje jednotnú nenulovú sadzbu na výpočet PMR určenú ECB podľa osobitného predpisu[16]) 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 period 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

---

[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.

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 predpisu[37]) 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 TARGET2 na konci každého účtovného dňa sa rovná stavu PMR v danom dni. Zostatky na účtoch peňažných rezerv môžu byť tiež použité pre potreby vnútrodenného vyrovnania.

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

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

§ 58
Úročenie PMR

(1) Rezervy, ktoré sú v súlade s požiadavkami na povinné minimálne rezervy podľa osobitného predpisu[33]) sa úročia podľa osobitného predpisu[37a]) tak, že priemerná hodnota PMR danej úverovej inštitúcie počas periódy na dodržanie PMR je úročená priemernou sadzbou ECB pre hlavné refinančné operácie Eurosystému platnou počas udržiavacieho obdobia váženou podľa počtu dní, podľa vzťahu uvedeného v prílohe č. 21. Nadbytočné peňažné rezervy úverovej inštitúcie sú úročené podľa osobitného predpisu.[37b])

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

§ 59
Odsúhlasenie a potvrdzovanie PMR

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

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

---

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

§ 60
Neplnenie povinností súvisiacich s dodržiavaním PMR

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

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

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

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

(5) Výkonná Rada ECB podľa osobitného predpisu[40]) špecifikuje a zverejňuje kritériá, podľa ktorých sa takéto sankcie uplatňujú.

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

ÔSMA ČASŤ
RÁMEC DOČASNÝCH OPATRENÍ MENOVEJ POLITIKY EUROSYSTÉMU

§ 61
Možnosť predčasného ukončenia dlhodobejších refinančných operácií

(1) Eurosystém môže rozhodnúť, že za určitých podmienok zmluvné strany NBS môžu v niektorých dlhodobejších 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 Eurosystém považuje za vhodnú.

(4) Zmluvná strana NBS môže uplatniť predčasné splatenie dlhodobejších refinančných operácií pred termínom ich splatnosti tým, že najmenej týždeň pred dňom predčasného splatenia oznámi NBS
a) sumu, ktorú plánuje splatiť predčasným splatením a

---

[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.

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

b) deň, kedy chce vykonať predčasné splatenie sumy.

(5) Ak nie je Eurosystémom určené inak, predčasné splatenie môže byť uskutočnené v ktorýkoľvek deň zhodný s dňom vyrovnania hlavnej refinančnej operácie Eurosystému 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 Eurosystému

(1) Na účely tohto paragrafu sa rozumie

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 poistnej 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 predpisu[41]) 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

[41]) Čl. 178 nariadenia č. 575/2013.

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,
   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 nesplatenej 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) 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 ručiteľa sú upravené právnym poriadkom iného štátu eurozóny.

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

(5) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému 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 Eurosystému zodpovedajúcej PD počas nasledovného roka najviac 1 % a na úrovni piateho stupňa kreditnej kvality harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystému 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 Eurosystému, sa uplatnia oceňovacie zrážky podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 3.

(8) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému 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 nákazy COVID -19

(1) NBS prijíma ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému aj úverové pohľadávky, ktorých kreditná kvalita je zabezpečená na základe ručenia poskytnutého Exportno-importnou bankou Slovenskej republiky podľa osobitného predpisu.[41ab])

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

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

(4) Ustanovenie čl. 5 ods. 6 *Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou* o povinnosti zmluvnej strany NBS previesť na NBS všetky svoje práva z úverovej pohľadávky vrátane zabezpečovacích práv k úverovej pohľadávke, ktoré má voči tretej osobe, platí rovnako.

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

[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.

§ 64
Prijímanie obchodovateľných dlhových cenných papierov vydaných centrálnou vládou Helénskej republiky

(1) NBS môže prijímať ako zábezpeku v úverových operáciách Eurosystému obchodovateľné dlhové cenné papiere vydané centrálnou vládou Helénskej republiky, ktoré nespĺňajú minimálne požiadavky Eurosystému na štandardnú úroveň hodnotenia kreditnej kvality obchodovateľných aktív určené v § 40 a 41, za predpokladu, že tieto dlhové cenné papiere spĺňajú všetky ostatné kritériá akceptovateľnosti platné pre obchodovateľné aktíva určené v § 33.

(2) Na cenné papiere, ktoré spĺňajú podmienky určené v odseku 1, sa uplatňujú oceňovacie zrážky, podľa prílohy č. 12a tabuľky č. 2.

§ 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 dároch, 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 dároch o 16 %,
b) zníženie ocenenia aktív denominovaných v japonských jenoch o 26 %.

(3) Obchodovateľné aktíva rčené podľa odseku 1, ktorých kupón je viazaný iba na jednu úrokovú mieru peňažného trhu poskytnutú centrálnou bankou alebo poskytnutú správcom podľa osobitného predpisu[23]) alebo úrokovú sadzbu na peňažnom trhu zahrnutú ako referenčnú hodnotu tretej krajiny do registra uvedeného v osobitnom predpise[23]) príslušnej meny alebo na index inflácie v príslušnom štáte, ktorého hodnota nie je podmienená vývojom iných trhových úrokových sadzieb, ani nie je závislá od ich hodnoty v predchádzajúcom období a neobsahuje podobné zložité štruktúry v príslušnej krajine, sú tiež akceptovateľnou zábezpekou pre potreby operácií menovej politiky Eurosystému.

(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 Eurosystému 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 TARGET2 POČAS NIEKOĽKÝCH PRACOVNÝCH DNÍ

§ 66b
Narušenie TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní

(1) ECB môže vyhlásiť narušenie TARGET2, ktoré narúša bežné spracovanie platieb, za „narušenie TARGET2 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 TARGET2 vydá ECB prostredníctvom webového sídla ECB oznámenie, v ktorom uvedie, že osobitné opatrenia a ustanovenia prijaté v dôsledku tohto narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní sa už neuplatňujú.

§ 66c
Spracovanie operácií menovej politiky Eurosystému v prípade narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní

V prípade vyhlásenia narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní podľa § 66b sa v súvislosti so spracovaním operácií menovej politiky Eurosystému 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 TARGET2,
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,

[41b]) § 2 ods. 36 rozhodnutia NBS č. 7/2015 v znení neskorších predpisov.

c) Eurosystém 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 TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní

V prípade vyhlásenia narušenia TARGET2 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 TARGET2; každý úver poskytnutý v rámci jednodňových refinančných operácií a vyrovnaný v reálnom čase v deň narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní, ale pred vyhlásením takéhoto narušenia, sa považuje za úver poskytnutý v pracovný deň, v ktorý sa vyrieši dlhodobé narušenie TARGET2 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 TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní.

§ 66e
Neukladanie sankcií v prípade narušenia TARGET2 počas niekoľkých pracovných dní

Zmluvnej strane sa neuloží žiadna sankcia podľa § 5, ak sa podľa § 66b vyhlási narušenie TARGET2 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])

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

(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 legalizácií príjmov z trestnej činnosti a financovaniu terorizmu.

§ 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.
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 nadobúdajú účinnosť 8. júla 2022 a čl. I bodu 25, ktorý nadobúda účinnosť 30. novembra 2022.

Peter Kažimír v. r.
guvernér

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.**

$$(X_1 - X_2) \times \frac{(MR_i + 2{,}5)}{100} \times \frac{n_t}{360} =$$ 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).

$$EA \times \frac{(MR_i + 2{,}5)}{100} \times \frac{n_t}{360} =$$ 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).**

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

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 nesplatenej 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 Eurosystému 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 zábezpeka 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 dolaďovacích 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 obchodoch so zábezpekou.

6. Prijímanie termínovaných vkladov sa realizuje na základe Rámcovej zmluvy o termínovaných 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 Refinitiv, 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 menovopolitických operácií v prílohe č. 18. Prihláška je odvolateľná až do konečného termínu určeného pre prijímanie prihlášok. NBS zaraďuje do tendra vždy poslednú prihlášku zaslanú zmluvnou stranou NBS. Prihlášku zaslanú faxom alebo iným spôsobom ako prostredníctvom IS EBS je zmluvná strana NBS povinná ju telefonicky potvrdiť.

4. Pre hlavné refinančné operácie, dolaďovacie 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 000eur, 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 prideľovania v tendri podľa stanoveného postupu v § 18 až § 22.

8. Výsledky tendra oznamuje NBS prostredníctvom systému Refinitiv, 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 pridelí 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.

1.2. AUTOMATICKÉ OPERÁCIE

1. Automatické operácie vykonáva NBS so všetkými zmluvnými stranami NBS. Funkcionalitu automatických operácií zabezpečuje modul Standing Facilities. Prístup k automatickým operáciám majú všetky zmluvné strany NBS počas prevádzkových dní systému TARGET2 s výnimkou dní, počas ktorých systém TARGET2 nie je ku koncu prevádzkového dňa v dôsledku narušenia TARGET2 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 vnútrodenného úveru na jednodňovú refinančnú operáciu) alebo na požiadanie. Pod automatickým čerpaním jednodňovej refinančnej operácie bez požiadania zmluvnej strany NBS sa rozumie konverzia nesplateného vnútrodenného úveru, pričom debetný zostatok zmluvnej strany NBS na jej bežnom účte v systéme TARGET2 po ukončení vyrovnania medzibankových platieb sa považuje za automatickú žiadosť o poskytnutie jednodňovej refinančnej operácie.

2. Pod jednodňovou refinančnou operáciou realizovanou na základe iniciovaného obchodu na požiadanie sa rozumie kontaktovanie NBS zmluvnou stranou NBS jej dostupným spôsobom najneskôr do 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2, resp. najneskôr do 30 minút v posledný pracovný deň udržiavacieho obdobia plnenia povinných minimálnych rezerv Eurosystému. V prípade výnimočných okolností, môže Eurosystém 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 pridelí 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 Eurosystému 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 TARGET2.

5. Modul Standing Facilities prevedie sumu refinančnej operácie zvýšenú o úroky na účet NBS nasledujúci pracovný deň, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2.

6. Jednodňové refinančné operácie NBS uskutočňuje na základe Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

1.2.2. Jednodňové sterilizačné operácie

1. Realizácia jednodňových termínovaných vkladov prebieha formou uloženia prostriedkov zmluvnej strany NBS na stanovený účet, pričom v priebehu dňa môže zmluvná strana NBS

sumu vkladu zvyšovať alebo aj znižovať. Posledná realizácia vkladov je možná najneskôr 15 minút po začiatku záverečných postupov denného spracovania v systéme TARGET2, resp. najneskôr 30 minút v posledný pracovný 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 jednodňového termínovaného vkladu.

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

3. Modul Standing Facilities prevedie sumu jednodňového termínovaného vkladu po započítaní úrokov na účet zmluvnej strany NBS nasledujúci pracovný deň, počas ktorého je v prevádzke systém TARGET2. Uplatňovanie zápornej úrokovej sadzby pre jednodňovú sterilizačnú operáciu je spojené s právom NBS stiahnuť sumu úrokov z účtu zmluvnej strany NBS v systéme TARGET2.

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

---

[1]) Prípadne faxom alebo prostredníctvom systémov Refinitiv alebo Bloomberg.
[2]) Vzor prihlášky pre zaslanie ponuky faxom je uvedený v prílohách č. 14, 15 a 16.

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

Identifikačné číslo dlžníka z úverovej pohľadávky (Debtor Identification Number)

Dlžník z úverovej pohľadávky .....
(obchodné meno)
číslo CC DID . .....

Identifikačné číslo ručiteľa z úverovej pohľadávky (Guarantor Identification Number)

Ručiteľ z úverovej pohľadávky .....
(obchodné meno)
číslo CC GID . .....

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

V Bratislave dňa .....

_____	_____
Národná banka Slovenska	Národná banka Slovenska
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)	(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 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 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 Eurosystému. Dôvod odmietnutia je najmä:

.....

.....

.....

V Bratislave dňa .....

_____	_____
Národná banka Slovenska	Národná banka Slovenska
(meno, funkcia a podpis oprávnenej osoby)	(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 na výber alebo zmenu zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF na určenie akceptovateľnosti aktív pre úverové operácie Eurosystému v NBS

1. Základné údaje o žiadateľovi

1.1. Obchodné meno žiadateľa, zmluvnej strany _____

_____

1.2. Adresa žiadateľa, zmluvnej strany _____

_____

1.3. MFI kód zmluvnej strany _____

1.4. Dátum žiadosti _____

2. Výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality

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

_____

2.1. Ide o prvotný výber áno/nie

Ide o zmenu po minimálne ročnom používaní zdroja/systému áno/nie

Ide o Ad hoc zmenu áno/nie

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

2.2.1. **Externá inštitúcia hodnotiaca kreditnú kvalitu (ECAI)** áno/nie

2.2.2. **Interný systém hodnotenia kreditnej kvality (ICAS)** áno/nie
(pozn. NBS v súčasnosti neposkytuje ICAS)

2.2.3. **Systém založený na internom ratingu** (IRB) áno/nie

2.3. Názov systému hodnotenia kreditnej kvality

_____

2.4. Typ systému hodnotenia kreditnej kvality

2.4.1. Hlavný áno/nie

2.4.2. Doplnkový áno/nie

Dôvody žiadosti o doplnkový zdroj hodnotenia kreditnej kvality

_____

_____

(podrobnosti uviesť v samostatnej prílohe)

3. Zmena zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality

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

3.1. Názov pôvodného zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality

_____

_____

3.2. Dôvod zmeny zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality

_____

_____

(podrobnosti uviesť v samostatnej prílohe)

Dátum žiadosti:

_____
Podpis štatutárneho orgánu alebo poverenej osoby

_____
Čitateľne uvedené meno štatutárneho orgánu
alebo poverenej osoby

Metodika na vypracovanie formulára

1.3. **MFI kód - tvorí IČO s predponou SK**

2.1. **Druh výberu, zmluvná** strana si môže vybrať jednu z nasledovných 3 možností:
1. prvotný výber, ide o prvý výber systému hodnotenia kreditnej kvality pre účely ECAF, ktorý by mal byť používaný minimálne 1 rok,
2. zmena zdroja hodnotenia kreditnej kvality po minimálne ročnom používaní vybraného zdroja/systému a
3. ad hoc zmena, zmena zdroja hodnotenia kreditnej kvality, ktorý bol zmluvnou stranou používaný kratšie než jeden rok.

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

2.3. **Názov systému hodnotenia kreditnej kvality,** zmluvná strana musí uviesť názov vybraného systému hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality
1. v prípade ECAI je možné uvádzať iba Eurosystémom akceptované ratingové agentúry,
2. v prípade ICAS, môžu byť uvedené len tie národné centrálne banky, ktoré majú schválený ICAS,
3. v prípade IRB, má byť uvedený názov IRB systém.

2.4. **Typ systému hodnotenia kreditnej kvality,** zmluvná strana musí označiť, či ide o hlavný alebo doplnkový typ. Zmluvná strana môže označiť len jeden zdroj alebo systém ako hlavný. Vo veľmi výnimočnom prípade môže zmluvná strana použiť doplnkový zdroj alebo systém, no musí predložiť odôvodnenú potrebu podľa § 43. Pre žiadosť o doplnkový zdroj je potrebné predložiť samostatné tlačivo podľa tejto prílohy.

2.4.2. **Dôvody pre výber doplnkového zdroja alebo systému hodnotenia kreditnej kvality.** V prípade uvedenia doplnkového zdroja musí zmluvná strana predložiť dôvody použitia zdroja. Doplnkový zdroj by mal pokrývať hodnotenie kreditnej kvality menšej časti použitého kolaterálu ako hlavný zdroj, vyjadrený v nominálnej hodnote použitého kolaterálu. Implicitný rating odvodený od ratingu krajiny, v zmysle § 41 a § 43 sa považuje za zdroj hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI.

3. Požadované údaje pre uvedenie zmeny zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality. Táto časť sa vyplní len v prípade, že zmluvná strana bude chcieť zmeniť svoj zdroj alebo systém pre hodnotenie kreditnej kvality

3.1. **Názov systému hodnotenia kreditnej kvality,** zmluvná strana uvedie názov zmeneného, čiže pôvodného systému hodnotenia kreditnej kvality alebo zdroja hodnotenia kreditnej kvality.

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

Použité skratky:
ECAF - Rámec Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality
IČO - identifikačné číslo organizácie
MFI - peňažná finančná inštitúcia (Monetary financial institution)
NBS - Národná banka Slovenska.

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

VZOR

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

Národná banka Slovenska, odbor riadenia rizika

podľa Rozhodnutia NBS č. 2/2015

akceptuje

žiadosť na výber zdroja alebo systému pre hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF

za zmluvnú stranu NBS (obchodné meno zmluvnej strany)

_____

so sídlom (sídlo zmluvnej strany)

_____

MFI ID zmluvnej strany _____

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

_____ (názov)

s termínom používania _____

_____
(podpis oprávnenej osoby za NBS)

_____
(meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS)

Použité skratky:
ECAF - Rámec Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality.
MFI ID – Identifikačné číslo zmluvnej strany z databázy MFI (Monetary Financial Institutions)

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

VZOR

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

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

zamieta

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

_____

Dôvody zamietnutia žiadosti sú nasledovné

_____

_____

_____

_____

Dňa _____

_____
podpis oprávnenej osoby za NBS

_____
(meno a funkcia oprávnenej osoby za NBS)

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

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 prvotného (hlavného alebo doplnkového) zdroja na hodnotenie kreditnej kvality v rámci ECAF.

Prílohou žiadosti sú tieto dokumenty;

1. kópia rozhodnutia NBS, dohľadu nad finančným trhom alebo kópia rozhodnutia príslušného orgánu bankového dohľadu v rámci EÚ, ktoré zmluvnú stranu oprávňuje používať systém IRB na účely kapitálových požiadaviek na konsolidovanom alebo nekonsolidovanom základe, spolu so všetkými konkrétnymi podmienkami jeho používania,
2. kópia posledného hodnotenia IRB systému zmluvnej strany NBS útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušným orgánom dohľadu,
3. informácie o všetkých zmenách IRB systému zmluvnej strany NBS, ktoré odporučil alebo požadoval útvar dohľadu nad finančným trhom NBS alebo príslušný orgán dohľadu spolu s termínmi, do ktorých musia byť tieto zmeny vykonané,
4. informácie o spôsobe určovania pravdepodobnosti nedodržania záväzkov dlžníkov, ako aj údaje o ratingových stupňoch a s nimi spojených pravdepodobnostiach nedodržania záväzku do jedného roka, ktoré sa používajú pri určovaní akceptovateľných ratingových stupňov,
5. kópia informácií o treťom pilieri (trhová disciplína), ktoré je zmluvná strana povinná pravidelne zverejňovať v súlade s požiadavkami na trhovú disciplínu v rámci tretieho piliera dohody Basel III, podľa Smernice 2013/36/EU a Nariadenia EU č. 575/2013,
6. názov a adresa príslušného orgánu dohľadu (ak je iný ako NBS) a externého audítora zmluvnej strany.
7. informácie o historickým záznamoch pozorovaných zlyhaní za každý model v rámci IRB systému používaného pre účely kapitálových požiadaviek, ktoré bude zmluvná strana využívať pre účely ECAF podľa akceptovateľných ratingových stupňov za posledných 5 kalendárnych rokov pred podaním tejto žiadosti; v prípade, že príslušný organ 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 Eurosystému 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 predpisu[1])**	**Implicitné hodnotenie podľa Rámca Eurosystému na hodnotenie kreditnej kvality (ECAF)**
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 pridelili Eurosystémom 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 pridelili Eurosystémom 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**[3])

Kategória I	***Kategória II***	***Kategória III***	***Kategória IV***	***Kategória V***
Dlhové nástroje ústrednej štátnej správy Dlhové nástroje emitované ECB Dlhové nástroje emitované centrálnymi bankami pred prijatím eura v príslušných členských štátoch EU	Dlhové nástroje územnej samosprávy a regionálnej štátnej správy Kryté dlhopisy typu Jumbo 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	Regulované kryté dlhopisy iné ako jumbo kryté dlhopisy Multicedulas 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

Vysvetlivky:

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

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

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)[2]	Kategórie oceňovacích zrážok											
		Kategória I			Kategória II[1])			Kategória III[1])			Kategória IV[1])		
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou
Stupne 1 a 2 (AAA až A)	[0, 1)	0,5	0,5	0,5	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	6,8	6,8	6,8
	[1, 3)	0,9	1,8	0,5	1,4	2,3	0,9	1,8	2,7	0,9	9	9,5	6,8
	[3, 5)	1,4	2,3	0,5	2,3	3,2	0,9	2,7	4,1	0,9	11,7	12,2	6,8
	[5, 7)	1,8	2,7	0,9	3,2	4,1	1,4	4,1	5,4	1,8	13,1	14	9
	[7, 10)	2,7	3,6	1,4	4,1	5,9	2,3	5,4	7,2	2,7	14,9	16,2	11,7
	[10, ∞)	4,5	6,3	1,8	7,2	9,5	3,2	8,1	11,7	4,1	18	23	13,1
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)[2]	Kategórie oceňovacích zrážok											
		Kategória I			Kategória II[1])			Kategória III[1])			Kategória IV[1])		
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyb. úrokovou sadzbou
Stupeň 3 (BBB+ až BBB)	[0, 1)	5,4	5,4	5,4	6,3	6,3	6,3	7,2	7,2	7,2	11,7	11,7	11,7
	[1, 3)	6,3	7,2	5,4	8,6	12,2	6,3	10,8	13,5	7,2	20,3	22,5	11,7
	[3, 5)	8,1	9	5,4	12,2	16,7	6,3	14,9	19,8	7,2	25,2	29,3	11,7
	[5, 7)	9	10,4	6,3	12,6	18	8,6	16,7	23,4	10,8	27,5	31,5	20,3
	[7, 10)	10,4	11,7	8,1	14,4	22,1	12,2	17,1	25,2	14,9	27,9	33,3	25,2
	[10, ∞)	11,7	14,4	9	17,1	26,6	12,6	17,6	27	16,7	28,4	34,2	27,5

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

(v %)

	Kategória oceňovacích zrážok V	
	Vážená priemerná doba do splatnosti (WAL)[2])	Oceňovacia zrážka
Kreditná kvalita	[0, 1)	3,6
	[1, 3)	4,1
	[3, 5)	4,5
	[5, 7)	8,1
Stupne 1 a 2 (AAA až A-)	[7, 10)	11,7
	[10, ∞)	18

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

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby
	[0, 1)	7,2	7,2
	[1, 3)	10,8	7,2
	[3, 5)	14,4	7,2
Stupne 1 a 2 (AAA až A-)[2])	[5, 7)	16,7	10,8
	[7, 10)	21,6	14,4
	[10, ∞)	31,5	16,7
Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch)	Pevný typ úrokovej sadzby	Pohyblivý typ úrokovej sadzby
	[0, 1)	13,5	13,5
	[1, 3)	25,2	13,5
	[3, 5)	32,9	13,5
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-)[2])	[5, 7)	38,7	25,2
	[7, 10)	40,5	32,9
	[10, ∞)	43,2	38,7

Vysvetlivky:

[1]) Na individuálne akceptovateľné aktíva typu ABS, kryté bankové dlhopisy a nekryté bankové dlhopisy, ktorých reálna hodnota je určená výpočtom teoretickej ceny podľa § 48 sa uplatní dodatočná oceňovacia zrážka formou zníženia ceny vo výške 5%.

[2]) 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 Eurosystému podľa § 62 ods. 5**

(v %)

Vážená priemerná doba do splatnosti[1)]	Oceňovacia zrážka
[0, 1)	5,4
[1, 3)	8,1
[3, 5)	11,7
[5, 7)	13,5
[7, 10)	16,2
[10, ∞)	27,0

Tabuľka č. 2 **Výška zrážok uplatňovaná na akceptovateľné obchodovateľné aktíva podľa § 64**

(v %)

Kreditná kvalita	Zostatková splatnosť (v rokoch) [1)]	Kategória oceňovacích zrážok I		
		Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	Nulový kupón	Kupón s pohyblivou úrokovou sadzbou
Stupeň 4	[0, 1)	7,2	7,2	7,2
	[1, 3)	10,8	11,7	10,8
	[3, 5)	12,6	13,5	12,6
	[5, 7)	14,0	15,3	14,0
	[7, 10)	14,9	16,2	14,9
	[10, ∞)	16,2	18,9	16,2
Stupeň 5	[0, 1)	9	9	9
	[1, 3)	12,6	13,5	12,6
	[3, 5)	14,9	15,8	14,9
	[5, 7)	16,2	17,6	16,2
	[7, 10)	17,1	18,5	17,1
	[10, ∞)	18,5	21,2	18,5

Tabuľka č. 3 **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)	7,2	7,2	13,5	13,5	31,5	45,0
[1, 3)	10,8	7,2	25,2	13,5	43,2	54,0
[3, 5)	14,4	7,2	32,9	13,5	46,8	57,6
[5, 7)	16,7	10,8	38,7	25,2	49,5	59,4
[7, 10)	21,6	14,4	40,5	32,9	51,3	61,2
[10, ∞)	31,5	16,7	43,2	38,7	54,0	63,0

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.

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

0,5 x PHP/ΣÚP x 100 = hodnota dodatočnej zrážky zaokrúhlená na 1 desatinné miesto

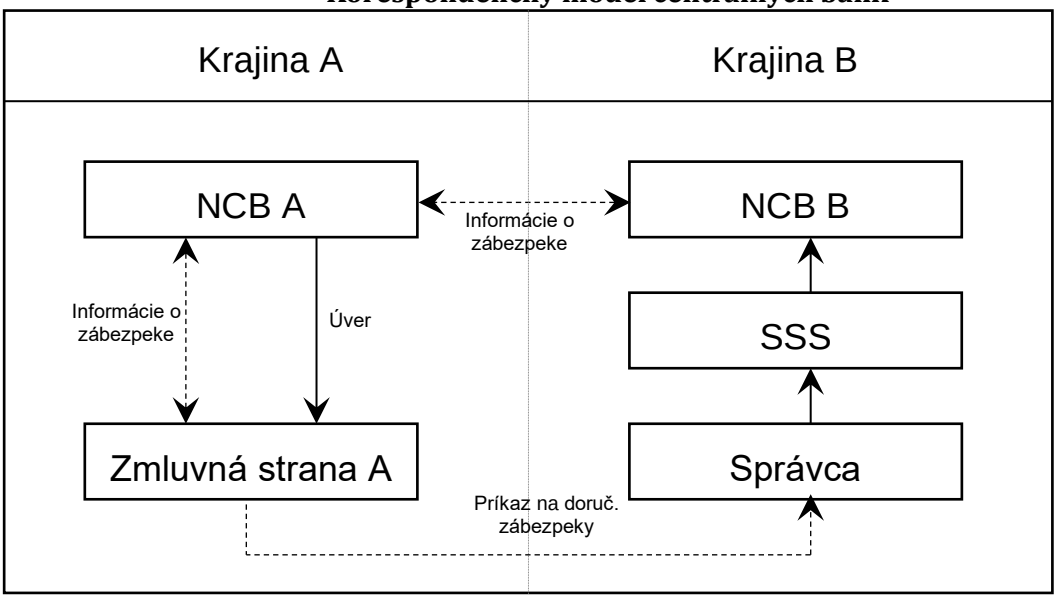
Použité skratky

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.

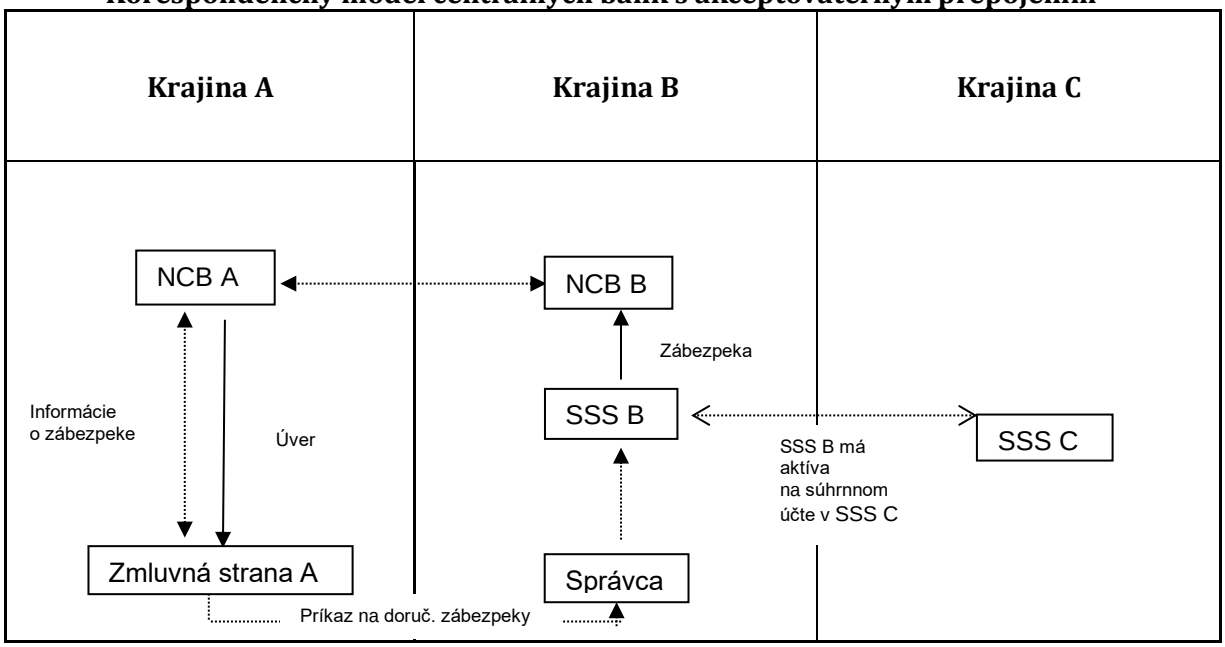
Príloha č. 13 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Korešpondenčný model centrálnych bánk



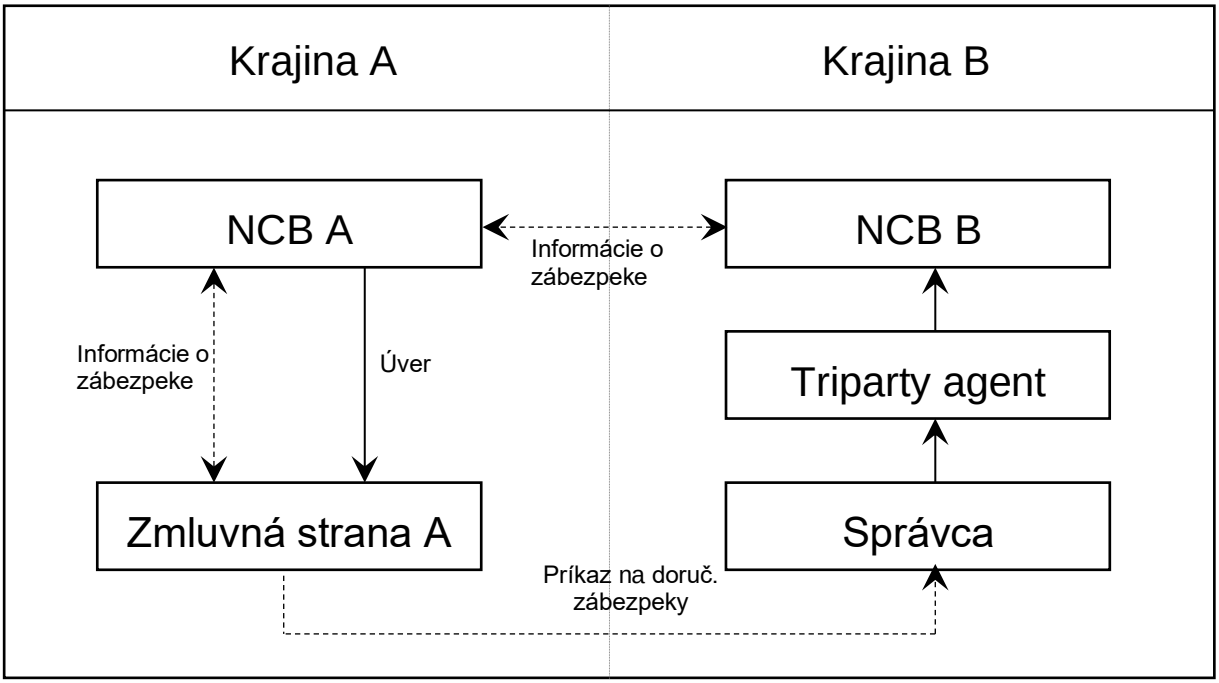
Použitie zábezpeky zmluvnou stranou A v NCB B na získanie úveru od NCB A

Korešpondenčný model centrálnych bánk s akceptovateľným prepojením



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

Využitie služby triparty agenta



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

Príloha č. 13a k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Kritériá akceptovateľnosti pre používanie systémov vyrovnania cenných papierov a ich prepojení v úverových operáciách Eurosystému

I. Kritériá akceptovateľnosti systémov vyrovnania cenných papierov (ďalej len „SSS“) a ich prepojení

a) Eurosystém rozhoduje o akceptovateľnosti SSS prevádzkovaného centrálnym depozitárom cenných papierov, NCB, alebo orgánom verejnej moci,[1]) ktoré majú sídlo v členskom štáte, ktorých menou je euro (ďalej len „prevádzkovateľ SSS v štáte eurozóny”) na základe týchto kritérií:
   1. prevádzkovateľ SSS v štáte eurozóny spĺňa podmienky podľa osobitného predpisu,[2])
   2. NCB členského štátu, v ktorom je príslušný SSS prevádzkovaný, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné dojednania s prevádzkovateľom SSS v štáte eurozóny, alebo naňho uplatňuje iné regulačné opatrenia, ktoré zahŕňajú požiadavky Eurosystému ustanovené v časti II,

b) Eurosystém rozhoduje o akceptovateľnosti priameho alebo pridruženého prepojenia zahŕňajúceho len SSS z eurozóny na základe týchto kritérií:
   1. priame a tiež každé z priamych prepojení, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva, zodpovedá požiadavkám ustanoveným osobitným predpisom,[2])
   2. NCB členského štátu, v ktorom má sídlo SSS investora, SSS sprostredkovateľa, alebo SSS emitenta, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné dojednania s prevádzkovateľom SSS v štáte eurozóny, alebo naňho uplatňuje iné regulačné opatrenia, ktoré zahŕňajú požiadavky Eurosystému ustanovené v časti II,
   3. SSS investora, SSS sprostredkovateľa a SSS emitenta, ktoré sú súčasťou prepojenia, sú vyhodnotené Eurosystémom ako akceptovateľné,
   4. v prípade pridružených prepojení považuje Eurosystém za akceptovateľné všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva.

c) pred vydaním rozhodnutia o akceptovateľnosti priameho alebo pridruženého prepojenia, ktorého súčasťou je jeden alebo viacero SSS prevádzkovaných centrálnymi depozitármi cenných papierov, NCB alebo orgánmi verejnej moci, ktoré majú sídlo v členskom štáte EHP a ktorých mena je iná ako euro (ďalej len „prevádzkovateľ SSS z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny”), Eurosystém vykoná analýzu realizovateľnosti, berúc do úvahy hodnotu akceptovateľných aktív, emitovaných týmto SSS alebo držaných v tomto SSS,

d) za predpokladu, že analýza realizovateľnosti dopadne kladne, Eurosystém rozhodne o akceptovateľnosti prepojenia, ktorého súčasťou je SSS z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny na základe týchto kritérií:
   1. prevádzkovateľ SSS z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny, ktorý je súčasťou prepojenia, ako aj samotné prepojenie, zodpovedajú požiadavkám stanoveným osobitným predpisom,[2])
   2. v prípade priameho prepojenia NCB členského štátu, v ktorom je SSS investora prevádzkovaný, vytvorila a udržiava primerané zmluvné alebo iné právne záväzné dojednania s prevádzkovateľom tohto SSS investora v štáte eurozóny, alebo naňho uplatňuje iné regulačné opatrenia; tieto zmluvné alebo iné právne záväzné dojednania alebo iné regulačné opatrenia ustanovujú povinnosť prevádzkovateľa SSS v štáte eurozóny implementovať ustanovenia špecifikované v časti II do

[1]) Čl. 1 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov, a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014) v platnom znení.

[2]) Nariadenie (EÚ) č. 909/2014 v platnom znení.

zmluvných dojednaní s prevádzkovateľom SSS emitenta z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny; v prípade pridruženého prepojenia musia všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva a v ktorých vystupuje SSS z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny ako SSS emitenta, spĺňať kritériá uvedené v tomto písmene; v prípade pridruženého prepojenia, ktorého súčasťou je SSS sprostredkovateľa a SSS emitenta z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny, NCB členského štátu, v ktorom je SSS investora prevádzkovaný, vytvorila a udržiava platné zmluvné alebo iné právne záväzné dojednania s prevádzkovateľom tohto SSS investora v štáte eurozóny, alebo naňho uplatní iné regulačné opatrenia; tieto zmluvné dojednania alebo iné regulačné opatrenia ustanovia nie len povinnosť prevádzkovateľa SSS v štáte eurozóny implementovať ustanovenia špecifikované v časti II do zmluvných dojednaní s prevádzkovateľom SSS sprostredkovateľa z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny, ale aj povinnosť SSS sprostredkovateľa z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny implementovať ustanovenia špecifikované v časti II do zmluvných alebo iných právne záväzných dojednaní s SSS emitenta z členského štátu EHP mimo štátov eurozóny,

3. všetky SSS eurozóny, ktoré sú súčasťou prepojenia, sú považované Eurosystémom za akceptovateľné,
4. v prípade pridružených prepojení považuje Eurosystém za akceptovateľné všetky priame prepojenia, z ktorých pridružené prepojenie pozostáva,
5. NCB členského štátu EHP mimo štátov eurozóny, v ktorom je SSS investora prevádzkovaný, poskytne informácie o akceptovateľných aktívach obchodovaných na domácich akceptovateľných trhoch na základe požiadaviek Eurosystému,

II. Požiadavky Eurosytému

a) na účely zabezpečenia právnej spoľahlivosti musí prevádzkovateľ SSS preukázať NCB členského štátu, v ktorom prevádzkuje SSS, a to poukázaním na záväznú právnu dokumentáciu, ktorá môže byť vo forme riadne uzatvorenej zmluvy, alebo vo forme odkazu na záväzné podmienky prevádzkového poriadku príslušného prevádzkovateľa SSS, alebo v inej forme, splnenie týchto kritérií:

1. právny nárok na cenné papiere držané v SSS prevádzkovanom prevádzkovateľom SSS, vrátane cenných papierov držaných prostredníctvom prepojení prevádzkovaných prevádzkovateľom SSS sa riadi právnym poriadkom členského štátu EHP,
2. právny nárok účastníkov SSS na cenné papiere držané v tomto SSS je jasne definovaný, jednoznačný a zabezpečuje, že účastníci SSS nie sú vystavení riziku platobnej neschopnosti prevádzkovateľa tohto SSS,
3. ak SSS vystupuje ako SSS emitenta, právny nárok prepojeného SSS investora na cenné papiere držané v SSS emitenta je jasne definovaný, jednoznačný a zabezpečuje, že SSS investora a jeho účastníci nie sú vystavení riziku platobnej neschopnosti prevádzkovateľa SSS emitenta,
4. ak SSS vystupuje ako SSS investora, právny nárok tohto SSS na cenné papiere držané v prepojenom SSS emitenta je jasne definovaný, jednoznačný a zabezpečuje, že SSS investora a jeho účastníci nie sú vystavení riziku platobnej neschopnosti prevádzkovateľa SSS emitenta,
5. žiadne záložné právo ani iný podobný mechanizmus v zmysle aplikovateľnej právnej úpravy alebo zmluvných dojednaní nemajú negatívny vplyv na nárok NCB na cenné papiere držané v SSS,
6. postupy pre alokáciu cenných papierov držaných v SSS sú v prípade akéhokoľvek schodku (manka) cenných papierov držaných v SSS jasne definované a jednoznačné, najmä v prípade platobnej neschopnosti
   6a. prevádzkovateľa SSS,
   6b. akejkoľvek tretej strany poskytujúcej služby úschovy cenných papierov,

6c. akéhokoľvek prepojeného SSS emitenta,

7. postupy, ktoré sa majú dodržiavať pri uplatňovaní nároku na cenné papiere na základe právneho rámca, ktorý platí pre SSS, sú jasné a jednoznačné, vrátane prípadu, keď SSS vystupuje ako SSS investora, ako aj ďalších náležitostí, ktoré musia byť splnené vo vzťahu k prepojenému SSS emitenta,

b) prevádzkovateľ SSS vystupujúci ako SSS investora zabezpečí, aby prevody cenných papierov prostredníctvom prepojení boli konečné,[3]) bez možnosti odvolania, zrušenia, odstúpenia, alebo akejkoľvek inej možnosti nevykonania takéhoto prevodu,

c) ak SSS vystupuje ako SSS emitenta, prevádzkovateľ SSS je povinný zabezpečiť, že nebude využívať tretiu stranu, ktorá je inštitúciou, ako napríklad banka alebo akýkoľvek subjekt iný ako SSS konajúci ako sprostredkovateľ medzi emitentom a SSS emitenta, alebo zabezpečiť, že ním prevádzkovaný SSS, bude mať priame alebo pridružené prepojenie s SSS, ktorý má takéto jedinečné a priame prepojenie,

d) pre využitie prepojení medzi jednotlivými SSS na účely vyrovnania transakcií centrálnej banky, musí byť zabezpečené vnútrodenné vyrovnanie transakcií typu „DvP“ (delivery-versus-payment) v peniazoch centrálnej banky, alebo vnútrodenné vyrovnanie transakcií typu „FoP” (free of payment), ktoré môžu byť spracované vo forme hrubého zúčtovania v reálnom čase, alebo skupinovo s vnútrodennou konečnosťou zúčtovania; vzhľadom na postupy vyrovnania v TARGET2-Securities je táto požiadavka považovaná za splnenú v prípade priamych a pridružených prepojení, v ktorých všetky zúčastnené SSS využívajú služby TARGET2-Securities,

e) prevádzkový čas a prevádzkové dni

1. SSS a jeho prepojenia musia poskytovať služby vyrovnania počas všetkých pracovných dní TARGET2,
2. SSS musí byť v prevádzke a vykonávať denné spracovanie tak, ako je ustanovené osobitným predpisom,[4])
3. SSS, ktoré sú súčasťou priameho alebo pridruženého prepojenia, musia umožniť svojim účastníkom zadať príkaz na vyrovnanie „DvP“ do SSS investora v ten istý deň prostredníctvom SSS emitenta alebo sprostredkovateľa aspoň do 15:30 stredoeurópskeho času, ktorý zohľadňuje aj zmeny stredoeurópskeho letného času,
4. SSS, ktoré sú súčasťou priameho alebo pridruženého prepojenia, musia umožniť svojim účastníkom zadať príkaz na vyrovnanie „FoP“ do SSS investora v ten istý deň prostredníctvom SSS emitenta alebo sprostredkovateľa aspoň do 16.00 stredoeurópskeho času, ktorý zohľadňuje aj zmeny stredoeurópskeho letného času,
5. SSS musia mať zavedené také opatrenia, ktoré zabezpečia, že prevádzkové časy špecifikované v druhom až štvrtom bode budú môcť byť predĺžené v prípade mimoriadnej situácie,

f) vzhľadom na postupy vyrovnania v TARGET2-Securities sú požiadavky podľa písmena e) považované za splnené v prípade priamych a pridružených prepojení, v ktorých všetky zúčastnené SSS využívajú služby TARGET2-Securities.

III. Postup pre podanie žiadosti o udelenie statusu akceptovateľnosti

a) prevádzkovateľ SSS, ktorý zamýšľa poskytovať svoje služby v úverových operáciách Eurosystému, predloží svoju žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti NCB toho členského štátu, v ktorom má SSS sídlo,

b) na účely posúdenia akceptovateľnosti prepojení, ktoré zahŕňajú aj SSS z členských štátov EHP mimo štátov eurozóny, prevádzkovateľ SSS investora predloží svoju žiadosť NCB toho členského štátu, v ktorom je SSS investora prevádzkovaný,

---

[3]) 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.

[4]) Príloha č. 5 k rozhodnutiu NBS č. 7/2015 z 9. júna 2015 o podmienkach otvorenia a vedenia PM účtu v TARGET2-SK v znení neskorších predpisov.

c) Eurosystém môže zamietnuť žiadosť, alebo ak už SSS alebo prepojenie má udelený status „akceptovateľný“, môže pozastaviť alebo odňať tento status v prípade, ak
   1. jedno alebo viac z kritérií ustanovených v časti I nie sú splnené,
   2. použitie SSS alebo prepojenia môže ohroziť bezpečnosť a efektivitu úverových operácií Eurosystému a vystaviť Eurosystém riziku finančných strát, alebo rizikám vyplývajúcim z regulačných požiadaviek,

d) Eurosystém svoje rozhodnutie o akceptovateľnosti SSS alebo prepojenia oznámi prevádzkovateľovi SSS, ktorý podal žiadosť o posúdenie akceptovateľnosti; Eurosystém každé svoje negatívne rozhodnutie odôvodní,

SSS a prepojenie môžu byť používané v úverových operáciách Eurosystému potom, čo budú zverejnené v zozname akceptovateľných SSS a akceptovateľných prepojení, ktoré vedie Eurosystém na webovom sídle ECB.

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:	
Kód zmluvnej strany:	
Referenčné číslo:	

Poradie	**Objem v EUR**	**Úroková sadzba[2])**

Celkový objem v EUR

Maximálna[2]) úroková sadzba

Minimálna[2]) úroková sadzba

Dátum

Pečiatka a podpisy oprávnených osôb

[1]) Označiť zvolenú operáciu.
[2]) Údaj je potrebné uviesť v percentách na dve desatinné miesta.

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

VZOR

Prihláška do tendra

Devízový swap

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

Poradie	**Objem v pevne stanovenej mene**	**Swapový bod[1])**

Celkový objem v pevne stanovenej mene

Maximálny swapový bod[1])

Minimálny swapový bod[1])

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:	
Kód zmluvnej strany:	
Referenčné číslo:	

Poradie	**Objem v EUR**	**Úroková sadzba[1])**	**Cena[2])**

Celkový objem v EUR	**Maximálna úroková sadzba[1])**	**Maximálna Cena[2])**

Minimálna úroková sadzba[1])	**Minimálna Cena[2])**

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 prideľovaní 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. 6 Uplatnenie opatrení na kontrolu rizika

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

Ak sa prideľovanie uskutočňuje prostredníctvom aukcie za viaceré úrokové sadzby (americká aukcia), na objemy prideľované 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 uspokoja 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 uspokoja 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 prideľovanie uskutočňuje na základe aukcie za jednotnú sadzbu (holandská aukcia), Eurosystém nakúpi ku dňu začatia devízového swapového tendra 158 000 000 EUR a predá 178 540 000 USD. V deň splatnosti devízového swapového tendra Eurosystém predá 158 000 000 EUR a kúpi 178 644 754 USD (forwardový kurz predstavuje 1,130663 = 1,1300 + 0,000663).

Ak sa prideľovanie uskutočňuje na základe aukcie za viaceré úrokové sadzby (americká aukcia), Eurosystém 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 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**
6,23					
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 uspokoja v plnom rozsahu. Percento pridelenia pri úrovni 6,54 swapového bodu bude:

$$\frac{197 - 195}{20} = 10\%$$

Napríklad zmluvnej strane 1 sa pri marginálnom (hraničnom) bode pridelí:

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

Celkový objem pridelený zmluvnej strane 1 bude:

$$5 + 5 + 10 + 10 + 20 + 5 + 0{,}5 = 55{,}5$$

Výsledky pridelenia možno zhrnúť nasledovne:

Zmluvné strany	**Objem (v mil. EUR)**			
	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 prideľovanie uskutočňuje na základe aukcie za jednotnú sadzbu (holandská aukcia), predá Eurosystém ku dňu začatia devízového swapového tendra 197 000 000 EUR a kúpi 222 610 000 USD. V deň splatnosti devízového swapového tendra Eurosystém nakúpi 197 000 000 EUR a predá 222 738 838 USD (forwardový kurz predstavuje 1,130654 = 1,1300 + 0,000654).

Ak sa prideľovanie uskutočňuje na základe aukcie za viaceré sadzby (americká aukcia), Eurosystém 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**

Príklad č. 6

Uplatnenie opatrení na kontrolu rizika

Tento príklad popisuje uplatnenie opatrení na kontrolu rizika na aktíva, ktoré zabezpečujú úverové operácie Eurosystému. Vychádza z predpokladu, že pri výpočte potreby využitia výzvy na vyrovnanie odchýlky, sa zohľadní alikvotný úrokový výnos z celkovej hodnoty poskytnutých refinančných operácií a hraničný bod v hodnote 0,5% k celkovej hodnote poskytnutých refinančných operácií. Zároveň sa vychádza z predpokladu, že sa zmluvná strana NBS zúčastňuje týchto operácií menovej politiky Eurosystému:

1. prostredníctvom hlavnej refinančnej operácie začínajúcej dňa 30.7. 2014 a končiacej dňa 6.8. 2014 si zmluvná strana požičala 50 milión eur za úrokovú sadzbu 0,15%,
2. prostredníctvom dlhodobejšej refinančnej operácie začínajúcej dňa 31.7. 2014 a končiacej dňa 23.10. 2014 si zmluvná strana požičala 45 milión eur za úrokovú sadzbu 0,15%,
3. prostredníctvom hlavnej refinančnej operácie začínajúcej dňa 6.8. 2014 a končiacej dňa 13.8. 2016 si zmluvná strana požičala 35 milión eur za úrokovú sadzbu 0,15%.

Charakteristiky obchodovateľných aktív, ktoré zabezpečujú úverové operácie Eurosystému zmluvnej strany NBS sú uvedené v tabuľke.

Názov akceptovateľného aktíva	**Charakteristiky akceptovateľného aktíva**					
	Typ aktíva	**Dátum splatnosti**	**Typ kupónu**	**Frekvencia kupónu**	**Zostatková splatnosť**	**Oceňovaci a zrážka**
Aktívum A	Krytý dlhopisy typu Jumbo	30.8. 2018	Kupón s pevnou úrokovou sadzbou	6 mesiacov	4 roky	2,5%
Aktívum B	Dlhový nástroj ústrednej štátnej správy	19.11. 2018	Kupón s pohyblivou úrokovou sadzbou	12 mesiacov	4 roky	0,5%
Aktívum C	Dlhový nástroj emitovaný nefinančnou korporáciou	15.5. 2025	Nulový kupón		viac ako 10rokov	13%

Názov akceptovateľného aktíva	**Ceny aktív v % (vrátane alikvotného úrokového výnosu)**						
	30.7. 2014	31.7. 2014	1.8. 2014	4.8. 2014	5.8. 2014	6.8. 2014	7.8. 2014
Aktívum A	101,61	101,21	99,50	99,97	99,73	100,01	100,12
Aktívum B		98,12	97,95	98,15	98,56	98,59	98,57
Aktívum C						53,71	53,62

Uvedené ceny aktív predstavujú najreprezentatívnejšiu cenu z pracovného dňa, ktorý predchádza dňu ocenenia

Ďalej sa vychádza z týchto predpokladov:

1. Dňa 30.7. 2014 zmluvná strana NBS dodá na svoj účet na združovanie zábezpek aktívum A, v menovitej hodnote 50,6 milión eur. Na zabezpečenie refinančnej operácie v hodnote 50 milión eur, je zábezpeka postačujúca, pretože vychádzajúc z informácii z tabuľky je jej hodnota 50129294 eur.

$$50\,600\,000 \times (101{,}61/100) \times ((100-2{,}5)/100) = 50\,129\,294$$

2. Dňa 31.7. 2014 zmluvná strana NBS dodá na svoj účet na združovanie zábezpek aktívum A, v menovitej hodnote 21 milión eur a aktívum B v menovitej hodnote 25 milión eur. Na zabezpečenie oboch refinančných operácií v celkovej hodnote 95000208 eur, je zábezpeka postačujúca, pretože vychádzajúc z informácii z tabuľky je jej hodnota 95062051 eur.
3. Dňa 1.8. 2014 však hodnota oboch aktív zabezpečujúcich refinančné operácie zmluvnej strany NBS klesne na hodnotu 93826013. Táto hodnota je nižšia ako hodnota refinančných operácií znížených o hraničný bod, ktorá je 94525601 (95000604x((100-0,5)/100).
   Zmluvná strana bude preto musieť, na základe výzvy na vyrovnanie odchýlky dodať ďalšiu zábezpeku v hodnote najmenej 1174592 eur (95000604 – 93826013). Zmluvná strana NBS preto dodá na svoj účet na združovanie zábezpek aktívum A, v menovitej hodnote 1,3 milión eur, ktorého hodnota je po zohľadnení platnej ceny a oceňovacej zrážky 1293500 eur.
4. Dňa 6.8. 2016 bola hlavná refinančná operácia v hodnote 50 milión eur nahradená hlavnou refinančnou operáciou v hodnote 35 milión eur. Zmluvná strana sa rozhodla tiež nahradiť aktívum A v menovitej hodnote 51,9 milión eur aktívom C v menovitej hodnote 75,5 milión eur. Celková hodnota zábezpek bola potom 80239155 eur, čo bolo viac ako celková hodnota operácií, tzn. 80001458.

Jednotlivé operácie sú zobrazené aj v tabuľke

Dátum	Kategória refinančnej operácie	Začiatok refinančnej operácie	Koniec refinančnej operácie	Úroková sadzba refinančnej operácie	Hodnota refinančnej operácie	Alikvótny úrokový výnos operácie	Celková hodnota operácií	Celková hodnota operácií znížená o hraničný bod	Hodnota zábezpeky znížená o zrážku	Hodnota výzvy na vyrovnanie
30.7.2014	Hlavná	30.7.2014	6.8.2014	0,15	50 000 000	-	50 000 000	49 750 000	50 129 294	-
31.7.2014	Hlavná	30.7.2014	6.8.2014	0,15	50 000 000	208	95 000 208	94 525 207	95 062 051	-
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	-				
1.8.2014	Hlavná	30.7.2014	6.8.2014	0,15	50 000 000	417	95 000 604	94 525 601	93 826 013	1 174 592
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	188				
4.8.2014	Hlavná	30.7.2014	6.8.2014	0,15	50 000 000	1 042	95 001 792	94 526 783	95 470 989	-
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	750				
5.8.2014	Hlavná	30.7.2014	6.8.2014	0,15	50 000 000	1 250	95 002 188	94 527 177	95 402 391	-
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	938				
6.8.2014	Hlavná	6.8.2014	13.8.2014	0,15	35 000 000	-	80 001 125	79 601 119	80 280 724	-
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	1 125				
7.8. 2014	Hlavná	6.8.2014	13.8.2014	0,15	35 000 000	146	80 001 459	79 601 451	80 239 155	-
	Dlhodobejšia	31.7.2014	29.10.2014	0,15	45 000 000	1 313				

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

VZOR

Zoznam a podpisové vzory
oprávnených zástupcov na vykonávanie menovopolitických operácií

Obchodné meno:
Adresa sídla:
IČO:

Poradové číslo zoznamu:

Meno a priezvisko zamestnanca	Funkcia	Názov útvaru	Telefón	Podpisový vzor	Poznámka

Zoznam vrátane podpisových vzorov nadobúda účinnosť dňom:

Týmto sa ruší zoznam vrátane podpisových vzorov č. - zo dňa: -

V Bratislave, dňa:

Zoznam schválil:
(meno, priezvisko a funkcia dvoch štatutárnych zástupcov)

Podpisy schvaľujúcich osôb:
Odtlačok pečiatky:

Príloha č. 19 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

Komunikácia zmluvnej strany NBS a NBS
pri riadení zábezpeky systémom združovania zábezpek (pooling)

Zmluvná strana NBS a NBS komunikujú nasledovne pri

1. Vkladaní zábezpeky

Zmluvná strana NBS oznamuje NBS vloženie zábezpeky swiftovou správou MT540. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS potvrdenie o vložení zábezpeky na poolingový účet swiftovou správou MT544 a v prípade odmietnutia zasiela NBS správu MT548. Prijatím správy MT 548 od NBS sa považuje, že pôvodná MT 540 bola zrušená.
V mimoriadnom prípade môže zmluvná strana NBS alebo NBS komunikovať prostredníctvom faxu.

2. Odoberaní zábezpeky

Zmluvná strana NBS oznamuje NBS odobratie zábezpeky swiftovou správou MT542. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS potvrdenie o odobratí zábezpeky z poolingového účtu swiftovou správou MT546 a v prípade odmietnutia zasiela NBS správu MT548. Prijatím správy MT 548 od NBS sa považuje, že pôvodná MT 542 bola zrušená.
V mimoriadnom prípade môže zmluvná strana NBS alebo NBS komunikovať prostredníctvom faxu.

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 ana 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	Sprostredkovateľ
(meno a funkcia oprávnenej osoby)	(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. 21 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Príklad výpočtu úrokov za dodržanie povinných minimálnych rezerv

Úroky za dodržanie PMR sa vypočítajú podľa nasledovného vzorca:

$$\mathbf{R_t} = \frac{H_t \cdot n_t \cdot r_t}{100 \cdot 360}$$

$$r_t = \sum_{i=1}^{n_t} \frac{MR_i}{n_t}$$

Použité skratky:

R_t = úroky za dodržanie PMR v perióde na dodržanie PMR *t*

H_t = priemerný denný stav PMR v perióde t

n_t = počet kalendárnych dní v perióde *t*

r_t = sadzba na úročenie PMR v perióde *t*, uplatňuje sa sadzba s presnosťou na dve desatinné miesta

i = i-ty kalendárny deň periódy dodržania PMR

MR_i = hraničná úroková sadzba poslednej hlavnej refinančnej operácie vysporiadanej v i-ty kalendárny deň alebo pred ním

Príloha č. 22 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Príklad výpočtu finančnej sankcie za nesplnenie povinných minimálnych rezerv

Sankcia za nedodržanie PMR sa vypočíta podľa nasledovného vzorca:

$$P_t = \frac{D_t \cdot n_t \cdot \sum_{i=1}^{n_t} \frac{MLR_i + 2.5}{n_t \cdot 100}}{360}$$

Použité skratky:

P_t	=	sankcia, ktorá má byť zaplatená za nesplnenie PMR v perióde na dodržanie PMR *t*
D_t	=	objem nedostatočných PMR v perióde na dodržanie PMR t
n_t	=	počet kalendárnych dní v perióde na dodržanie PMR *t*
i	=	i-ty kalendárny deň periódy na dodržanie PMR
MLR_i	=	úroková sadzba jednodňovej refinančnej operácie v i-ty kalendárny deň

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 predpisu[1]) alebo
   b) pri transakciách vykazovaných do databázy údajov schválenej Eurosystémom 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 jednotlivej transakcie musia byť predložené v súlade s bodom 2 písm. a), ak
   a) strany zúčastnené v transakcii sú povinné podľa osobitných predpisov[2]) vykazovať údaje o úveroch týkajúce sa jednotlivej transakcie 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 štvrťrok, najneskôr jeden mesiac po splatnosti úroku z príslušného aktíva typu ABS. Pokiaľ ide o zasielané dáta, dátum ich zberu nesmie byť starší ako dva mesiace, čo znamená že dátum zaslania výkazu mínus dátum zberu údajov musí byť menší ako dva mesiace. Dátum zberu údajov je definovaný ako dátum v ktorom sa zaznamenala výkonnosť podkladových aktív pre príslušný report. V záujme zabezpečenia súladu s týmito požiadavkami bude databáza údajov o úveroch vykonávať automatické kontroly súladu a správnosti výkazov o nových a/alebo aktualizovaných údajov o úveroch pre každú transakciu.
8. Od dátumu začiatku uplatňovania požiadaviek na vykazovanie údajov o podkladových úveroch, to znamená pre príslušný druh cenného papieru 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 Eurosystém 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 Eurosystém 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 nezozbierali, 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 pridelí 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. Eurosystém 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 Eurosystém žiadať od databázy údajov o úveroch vykonanie interaktívnych ukážok za prítomnosti pracovníkov Eurosystému 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. Eurosystém 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. Eurosystém 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, Eurosystém oznámi svoje rozhodnutie príslušnej databáze údajov o úveroch. Ak Eurosystém odmietne schváliť databázu údajov o úveroch alebo zruší schválenie databázy údajov o úveroch, v oznámení uvedie dôvody svojho rozhodnutia.
22. Rozhodnutie prijaté zo strany Eurosystému podľa bodu 20nadobudne účinnosť na piaty pracovný deň nasledujúci po oznámení podľa bodu 21.
23. Schválená databáza údajov o úveroch musí bez zbytočného odkladu informovať Eurosystém o všetkých závažných zmenách, ktoré ovplyvňujú súlad s požiadavkami, na základe ktorých bola databáza údajov o úveroch schválená.
24. Eurosystém 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 Eurosystému 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 Eurosystému.
26. Eurosystém 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 Eurosystému 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 Eurosystému 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 Eurosystému, 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 nahrať 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 prispôsobiť sa budúcim aktualizáciám vzorom databázy údajov o úveroch zo strany Eurosystému, 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 Eurosystému 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 Eurosystém 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 posielať 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 Eurosystému.

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 2015o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému 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 nesplnenie záväzku (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS[1)] 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 NBS[1]) uveďte, že ide o subjekt verejného sektora).*

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

Príloha č. 25 k rozhodnutiu NBS č. 2/2015

VZOR

Poplatok za zábezpeku na poolingovom účte

V zmysle. čl. 2 ods. 1 písm. k) a čl. 4 ods. 12 Rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou sa poplatok vypočítava mesačne, vždy k stavu k poslednému dňu príslušného kalendárneho mesiaca. Poplatok sa vypočítava, ak na poolingovom účte je vedená aspoň jedna zábezpeka, ktorou je dlhový cenný papier prijatý repo technikou a evidovaný v centrálnom depozitári v SR. Výška poplatku sa vypočíta ako súčin objemu dlhového cenného papiera na poolingovom účte a príslušného koeficientu. Objem dlhového cenného papiera je určený jeho celkovou menovitou hodnotou v EUR. Výška koeficientu je **0,00000150144.**

Výšku poplatku oznámi NBS zmluvnej strane NBS swiftovou správou, faxom, e-mailom alebo iným dohodnutým spôsobom po uplynutí každého kalendárneho mesiaca. V deň, ktorý je určený v tomto oznámení, NBS inkasnou formou vyberie poplatok od zmluvnej strany NBS. Prípadné nedoručenie oznámenia o výške poplatku nemá vplyv na jeho zinkasovanie.

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 predpisom[1]) 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 bod 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 štvrťročnou 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 ôsmych týždňov po konci každého štvrťroka. 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 účastníkov 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 Eurosystému 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 Eurosystémom 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) Eurosystém 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 Eurosystém 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 možností 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) Eurosystém môže kedykoľvek počas svojho posudzovania požiadať ratingovú agentúru o dodatočné objasnenia alebo informácie,
j) Eurosystém 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 Eurosystém 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 Eurosystémom 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 prideľovania 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 Eurosystém 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 ECB, ktoré sú dostupné na webovom sídle 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,

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 prideľovanie 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 prideľovania 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; Eurosystém 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 Eurosystému 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 Eurosystému v súlade s formátom a spôsobom distribúcie, ktoré požaduje Eurosystém,
   b) ratingová agentúra musí zabezpečiť rýchly prístup Eurosystému 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 Eurosystémom, 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, Eurosystém 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. Eurosystém 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 Eurosystém 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 obchodoch so zábezpekou

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka a podľa § 18, § 22 a 23 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

1. **Národná banka Slovenska**
   Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1
   IČO 30844789
   DIČ 2020815654
   zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)
   (ďalej len „NBS“) ako veriteľ a záložný veriteľ

   a

2. **(zmluvná strana, obchodné meno)**
   sídlo
   IČO
   DIČ
   zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)
   (ďalej len „zmluvná strana NBS“) ako dlžník a záložný dlžník

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

Článok 1
Predmet rámcovej zmluvy

(1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých úverových obchodov, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystému a poskytovaní vnútrodenného úveru, pričom zábezpeka za takéto obchody je riadená združovaním zábezpek.

(2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystému,[1]) s rozhodnutím NBS[2]) a s rozhodnutím NBS o poskytovaní vnútrodenného úveru,[3]) súhlasia s ich obsahom a zaväzujú sa riadiť týmito právnymi predpismi pri vykonávaní úverových obchodov.

(3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v rozhodnutiach NBS týkajúcich sa predmetu tejto rámcovej zmluvy aj po nadobudnutí jej platnosti. NBS oznamuje zmluvnej strane NBS novelizácie osobitného predpisu[1]) Európskou centrálnou bankou. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.

(4) NBS je oprávnená v mene Eurosystému uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS jednotlivé úverové obchody vykonané v rámci

---

[1]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2014/60) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3) v platnom znení.

[2]) Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28. 4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému v Slovenskej republike v znení neskorších predpisov.

[3]) Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 12/2016 z 5. apríla 2016 o všeobecných podmienkach poskytovania vnútrodenného úveru Národnou bankou Slovenska v znení neskorších predpisov.

a) operácií na voľnom trhu,
b) jednodňových refinančných operácií, alebo
c) vnútrodenného úveru.

Článok 2
Vymedzenie základných pojmov

(1) Na účely rámcovej zmluvy
a) úverové obchody v rámci operácií na voľnom trhu sú vykonávané formou štandardných tendrov, rýchlych tendrov a bilaterálnych transakcií,
b) jednodňové refinančné operácie sú vykonávané na požiadanie zmluvnej strany NBS s použitím modulu SF (Standing Facility) platobného systému TARGET2, alebo je obchod vykonávaný automaticky medzi modulmi SF a PM (payment modul) platobného systému TARGET2, ak zmluvná strana NBS nevyrovná dlžnú hodnotu z vnútrodenného úveru do konca každého obchodného dňa,
c) vnútrodenný úver je poskytovaný nastavením hodnoty úverového obchodu podľa požiadavky zmluvnej strany NBS, formou limitu v module PM platobného systému TARGET2,
d) zábezpeka je akceptovateľné dlhové aktívum obchodované na regulovanom trhu alebo na neregulovanom trhu, ktorý schválila ECB (dlhový cenný papier) alebo akceptovateľné dlhové aktívum neobchodované na regulovanom trhu (úverová pohľadávka),
e) systém združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystémom (ďalej len "poolingový účet"), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,
f) repo technika je prijatie zábezpeky zabezpečovacím prevodom práva na dlhové aktívum, ktorým je dlhový cenný papier,
g) pledge technika je prijatie zábezpeky prevodom dlhového aktíva, ktorým je dlhový cenný papier, na iný účet zmluvnej strany NBS, ktorý je výlučne vyhradený v prospech NBS,
h) assignment technika je prijatie zábezpeky zabezpečovacím prevodom práva na dlhové aktívum, ktorým je úverová pohľadávka,
i) dlžník alebo tretia osoba je právnická osoba, ktorá sa považuje podľa osobitného predpisu[1]) za akceptovateľného dlžníka alebo ručiteľa,
j) reálna hodnota dlhového cenného papiera a reálna hodnota úverovej pohľadávky je hodnota určená na základe princípov oceňovania akceptovateľných aktív podľa rozhodnutia NBS,[2])
k) poplatok je úhrada nákladov za zábezpeku na poolingovom účte zmluvnej strany NBS.

Článok 3
Uzatvorenie úverového obchodu

(1) Každý jednotlivý úverový obchod je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa zmluvné strany dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu, alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters, Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote obchodu, na úrokovej sadzbe, na dni vyrovnania uzatvoreného obchodu a na dni splatnosti obchodu pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.[2])

(2) Ak zmluvná strana NBS, s ktorou bol uzatvorený úverový obchod podľa odseku 1, nemá na svojom poolingovom účte vedenom v NBS v deň vyrovnania obchodu dostatočnú hodnotu zábezpek na krytie hodnoty dlhu, NBS upraví hodnotu obchodu a peňažné vyrovnanie obchodu vykoná podľa hodnoty zábezpek sústredených na poolingovom účte. NBS môže uplatniť v takomto prípade sankciu podľa čl. 10.

(3) Uzatvorením dohody o jednotlivom úverovom obchode podľa tohto článku vznikne medzi zmluvnými stranami zmluva o poskytnutí úveru a zmluva o prijatí zábezpeky na zabezpečenie poskytnutého úveru. V prípade sporov a iných pochybností o týchto zmluvách sa prihliada na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivom úverovom obchode podľa tohto článku a na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivej vloženej, nahradenej alebo odobratej zábezpeke pri riadení poolingového účtu zmluvnou stranou NBS podľa čl. 4 tejto zmluvy.

(4) Poskytnutie vnútrodenného úveru vykoná NBS na základe požiadavky zmluvnej strany NBS doručenej swiftovou správou alebo faxovou správou, a to nastavením limitu v PM module platobného systému TARGET2. Všetky ďalšie podmienky čerpania vnútrodenného úveru vykonáva NBS podľa rozhodnutia NBS o poskytovaní vnútrodenného úveru[3]) a podľa zmluvy o účasti v TARGET2.

(5) Dohody o jednotlivých úverových obchodoch, uzatvorené medzi zmluvnými stranami a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce, sa posudzujú samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov s tým, že všetky čo i len čiastočne nevyrovnané úverové obchody sa vyrovnajú spoločne v súlade s ustanoveniami čl. 9 tejto rámcovej zmluvy.

(6) Pre prípad, keby dohoda o jednotlivom úverovom obchode obsahovala podmienky, ktoré sú v rozpore s touto rámcovou zmluvou, zmluvné strany sa dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že takéto podmienky nie sú vážne urobeným prejavom vôle v mene zmluvných strán, sú neplatné a považujú sa za nedohodnuté. Pokiaľ by však dohoda o jednotlivom úverovom obchode obsahovala dohovory, ktoré sa odchyľujú od podmienok dohodnutých touto rámcovou zmluvou, pričom táto rámcová zmluva takúto odchylnú úpravu podmienok pre jednotlivé úverové obchody výslovne pripúšťa, príslušný jednotlivý úverový obchod sa uskutoční v súlade s podmienkami dohodnutými pre tento jednotlivý úverový obchod.

(7) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán na uzatváranie jednotlivých úverových obchodov podľa odseku 1, tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS[2]) a je spoločný aj pre výkon operácií menovej politiky Eurosystému. Zmluvné strany majú právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť alebo úplne nahradiť) v rozsahu zoznamu osôb, ktoré sú jej oprávnenými zástupcami. Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán musí byť podpísaná štatutárnym orgánom zmluvných strán alebo zástupcom zmluvných strán, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.

(8) Zmluvné strany si vzájomne posielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom uzatvorenom jednotlivom úverovom obchode podľa čl. 1 ods. 4 písm. a). Potvrdenie (konfirmácia) môže

byť zaslané prostredníctvom faxu, swiftovými správami alebo iným dohodnutým spôsobom. Takéto potvrdenie (konfirmáciu) musí v mene každej zo zmluvných strán podpísať jej jednoznačne identifikovateľný oprávnený zástupca (oprávnení zástupcovia). Podpisy oprávnených zástupcov na potvrdení (konfirmácii) môžu byť nahradené použitím elektronických prostriedkov, ktoré umožňujú jednoznačné identifikovanie oprávnených zástupcov, ktorí týmito prostriedkami označili potvrdenie (konfirmáciu) v mene zmluvných strán. Potvrdenie môže byť realizované aj prostredníctvom telefónu. Náležitosťami takého potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:

a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
b) menovitá hodnota úverového obchodu,
c) dátum uzatvorenia úverového obchodu,
d) úroková sadzba úverového obchodu,
e) dátum vyrovnania úverového obchodu,
f) dátum splatnosti úverového obchodu,
g) hodnota úroku úverového obchodu,
h) platobné inštrukcie na peňažné vyrovnanie úverového obchodu.

(9) Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom úverovom obchode uzatvorenom podľa tohto článku.

Článok 4
Riadenie zábezpeky spôsobom združovania (pooling)

(1) NBS vedie každej zmluvnej strane NBS poolingový účet, na ktorom sú združované zábezpeky na krytie jednotlivých úverových obchodov uzatvorených podľa čl. 3 tejto zmluvy. Reálna hodnota každej jednotlivej zábezpeky vloženej na poolingový účet zábezpek sa denne stanovuje podľa princípov oceňovania určených v rozhodnutí NBS.[2]) NBS zároveň uplatňuje systém dorovnania hodnoty zábezpek (margin call) po ich dennom ocenení, pričom použije hraničný bod vo výške 0,5 percentuálneho bodu. Výzvu na dorovnanie hodnoty zábezpek na poolingovom účte uplatní NBS voči zmluvnej strane NBS na dennom princípe najskôr po 10.00 hodine, pričom zmluvná strana NBS je povinná túto výzvu naplniť najneskôr do 16.00 hodiny daného obchodného dňa.

(2) Ak je hodnota každej jednotlivej zábezpeky vyjadrená aj v inej mene ako euro podľa rozhodnutia NBS,[2]) táto sa prepočíta podľa denného výmenného kurzu ECB alebo ak nie je k dispozícii, potom spotovým výmenným kurzom uvedeným ECB v predchádzajúcom dni alebo konverzným kurzom v prípade, že ide o pôvodné meny štátov eurozóny.

(3) Zmluvná strana NBS je zodpovedná za riadenie zábezpek združovaných na jej poolingovom účte vedenom v NBS a zároveň je zodpovedná za vkladanie jednotlivých zábezpek na poolingový účet tak, aby hodnota poolingového účtu v deň peňažného vyrovnania každého jednotlivého úverového obchodu uzatvoreného podľa čl. 3 tejto zmluvy, ako aj počas celej doby trvania tohto úverového obchodu, bola väčšia alebo rovnajúca sa celkovej hodnote peňažných dlžných čiastok zo všetkých úverových obchodov zabezpečovaných hodnotou zábezpek združených na poolingovom účte.

(4) Zmluvná strana NBS vykonáva vkladanie, nahradenie alebo odobratie jednotlivých zábezpek na alebo z jej poolingového účtu vedenom v NBS swiftovými správami alebo faxovou správou. Náležitosti týchto správ sú najmä

a) obchodné mená (názvy) alebo kódy zmluvných strán,
b) ISIN alebo ORN (iné identifikačné číslo) zábezpeky,

c) identifikačné číslo úverovej pohľadávky a dlžníka z úverovej pohľadávky ak je táto zábezpekou,
d) depozitár alebo clearingová inštitúcia kde je zábezpeka vedená,
e) číslo účtu majiteľa dlhového aktíva,
f) menovitá hodnota zábezpeky alebo počet kusov,
g) technika, ktorou je zábezpeka vložená, nahradená alebo odobratá,
h) dátum vloženia, nahradenia alebo odobratia zábezpeky,
i) identifikácia sprostredkovateľa ak je zábezpekou zahraničný dlhový cenný papier,
j) kód cudzej meny, ak je zábezpekou dlhový cenný papier denominovaný v inej mene ako euro.

(5) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS potvrdenie (konfirmáciu) o vložení, nahradení alebo odobratí zábezpeky z poolingového účtu. Náležitosti tohto potvrdenia sú najmä
a) ISIN alebo ORN (iné identifikačné číslo) zábezpeky,
b) menovitá hodnota zábezpeky alebo počet kusov,
c) technika, ktorou je zábezpeka vložená, nahradená alebo odobratá,
d) oceňovacia zrážka.

(6) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS informáciu o neprijatí zábezpeky na poolingový účet v prípade, ak zábezpeka nie je akceptovateľná podľa ustanovení o akceptovateľnosti aktív pre operácie menovej politiky Eurosystému alebo s prijatím zábezpeky vznikajú úzke väzby medzi jej emitentom alebo treťou osobou (dlžníkom z úverovej pohľadávky alebo ručiteľom) a zmluvnou stranou NBS podľa ustanovení o pravidlách používania akceptovateľných aktív v rozhodnutí NBS.[2])

(7) NBS swiftovými správami alebo faxovou správou doručuje zmluvnej strane NBS informáciu o neprijatí zábezpeky na poolingový účet v prípade nevyriešených problémov pri vkladaní zábezpeky použitím automatizovanej komunikácie s centrálnym depozitárom cenných papierov v SR alebo s korešpondenčnou bankou (CCB) v prípade cezhraničného použitia zábezpeky systémom korešpondenčného modelu centrálnych bánk podľa rozhodnutia NBS.[2])

(8) NBS je oprávnená vyzvať zmluvnú stranu NBS na odobratie dlhového cenného papiera, ktorého hodnota je vyjadrená v inej mene ako euro podľa rozhodnutia NBS[2]) pred výplatou výnosov alebo istiny z tohto dlhového cenné papiera, ktorá nastane v blízkej budúcnosti. Zmluvná strana NBS je povinná po tejto výzve príslušný dlhový cenný papier zo svojho poolingového účtu odobrať.

(9) NBS doručí zmluvnej strane NBS výpis o stave zábezpek združených na jej poolingovom účte vedenom v NBS ako aj o hodnote úverových obchodov podľa stavu po 10.00 hodine dopoludnia. Zmluvná strana NBS môže v priebehu dňa požiadať NBS ad-hoc o doručenie výpisu. Náležitosti tohto výpisu sú najmä
a) celková reálna hodnota jednotlivých zábezpek určená podľa princípov oceňovania akceptovateľných aktív uvedených v rozhodnutí NBS,[2])
b) celková dlžná hodnota úverových obchodov zmluvnej strany NBS vrátane úrokov, ktoré sú kryté zábezpekami vedenými na poolingovom účte zmluvnej strany NBS, podľa druhov operácií.

(10) Vkladanie jednotlivých zábezpek na poolingový účet vedený v NBS môže zmluvná strana NBS vykonať repo technikou alebo pledge technikou, ak je zábezpekou dlhový cenný papier, alebo assignment technikou, ak je zábezpekou úverová pohľadávka. Techniky repo

a pledge môže zmluvná strana NBS použiť ako pri zábezpeke dlhovými cennými papiermi vedenými v centrálnom depozitári cenných papierov v SR, tak aj pri zábezpeke dlhovými cennými papiermi, ktoré sú vedené v depozitároch alebo iných systémoch vyrovnania krajín eurozóny a na poolingový účet v NBS sú doručované prostredníctvom systému korešpondenčného modelu centrálnych bánk. Techniku assignment použije zmluvná strana NBS na vkladanie takej úverovej pohľadávky, pri ktorej je sídlo dlžníka SR a zmluva o úverovej pohľadávke riadená právnym poriadkom SR. Ak ide o úverovú pohľadávku, pri ktorej je sídlo dlžníka v štáte eurozóny mimo SR a úverová pohľadávka je riadená právnym poriadkom štátu eurozóny mimo SR, zmluvná strana NBS je povinná dohodnúť s NBS všetky procedúry potrebné na cezhraničné použitie takejto úverovej pohľadávky systémom korešpondenčného modelu centrálnych bánk aspoň 1 mesiac pred jej prvým použitím.

(11) Zmluvná strana NBS sa pri vykonávaní repo a pledge techniky s dlhovými cennými papiermi vedenými v centrálnom depozitári cenných papierov v SR riadi zákonom o cenných papieroch a investičných službách a prevádzkovým poriadkom depozitára vrátane jednotlivých služieb určených na operácie majetkového vyrovnania s NBS alebo s inými NCB z eurozóny.[4]) Zmluvná strana NBS pri vykonávaní repo a pledge techniky s dlhovými cennými papiermi vedenými v depozitároch alebo iných systémoch vyrovnania krajín eurozóny postupuje podľa manuálu Correspondent central banking model (CCBM) – Procedures for Eurosystem counterparties (Korešpondenčný model centrálnych bánk (CCBM) – Postupy pre zmluvné strany Eurosystému), dostupného na webovom sídle ECB http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ccbmproceduresesystemcounterparties201701.en.pdf. Zmluvná strana NBS sa pri vykonávaní assignment techniky riadi ustanoveniami čl. 5 tejto zmluvy.

(12) NBS je oprávnená inkasovať poplatok v zmysle čl. 2 ods. 1 písm. k) podľa sadzobníka poplatkov, ktorý je uvedený v prílohe č. 25 rozhodnutia NBS.[2]) NBS môže uplatniť sankciu voči zmluvnej strane NBS v prípade nedostatku peňažných prostriedkov na účte zmluvnej strany NBS v platobnom systéme TARGET2.

(13) NBS je oprávnená uspokojiť každú svoju splatnú a nesplatenú peňažnú pohľadávku, ktorá jej vznikne voči zmluvnej strane NBS z jednotlivých úverových obchodov zabezpečených poolingovým účtom, a to neodkladne, predajom alebo postúpením ktorejkoľvek akceptovateľnej zábezpeky vedenej na poolingovom účte zmluvnej strany NBS.

Článok 5
Zabezpečovací prevod úverovej pohľadávky

(1) Zmluvná strana NBS najneskôr 15 pracovných dní pred prvým použitím každej úverovej pohľadávky voči dlžníkovi so sídlom v SR určenej na poolingový účet zábezpek doručí NBS faxovou alebo elektronickou správou základné identifikačné údaje o takejto úverovej pohľadávke. Zmluvné strany sa dohodli na vkladaní úverovej pohľadávky spôsobom zabezpečovacieho prevodu práva (assignment technika). Úverová pohľadávka musí spĺňať kritériá akceptovateľnosti uvedené v rozhodnutí NBS.[2]) Základné identifikačné údaje sú najmä
   a) číslo úverovej zmluvy k úverovej pohľadávke vrátane kódu podľa Registra bankových úverov a záruk (ďalej len „RBUZ“),
   b) štát, ktorého právnym poriadkom sa riadi úverová zmluva,

[4]) § 25, § 28 ods. 3 písm. d) a § 53a ods.1 a 4 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov a prevádzkový poriadok centrálneho depozitára cenných papierov v SR.

c) typ úverovej pohľadávky,
d) mena, v ktorej je úverová pohľadávka vyjadrená,
e) zostatková hodnota úverovej pohľadávky ku dňu predloženia údajov,
f) meno a sídlo dlžníka z úverovej pohľadávky,
g) typ zábezpeky k úverovej pohľadávke vrátane kódu zábezpeky podľa RBUZ.

(2) NBS vykoná overenie existencie úverovej pohľadávky a dlžníka z tejto úverovej pohľadávky podľa údajov a informácií vedených v RBUZ. Ak je úverová pohľadávka vedená v RBUZ v zhode so základnými identifikačnými údajmi doručenými zmluvnou stranou NBS, NBS faxovou alebo elektronickou správou vyzve zmluvnú stranu NBS, aby doručila dokumentáciu k úverovej pohľadávke elektronickým spôsobom v dohodnutej forme. Dokumentáciou sa rozumie najmä úverová zmluva, zmluva o zabezpečení úveru, prípadne iná dokumentácia dopĺňajúca ustanovenia uvedené v týchto zmluvách vrátane aktuálneho splátkového kalendára a informácie uvedené v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.[2]) Súčasťou dokumentácie je aj vyjadrenie interného auditu zmluvnej strany NBS najmä ku skutočnostiam uvedeným v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.[2]) NBS je oprávnená vyžiadať si od zmluvnej strany NBS akékoľvek ďalšie informácie potrebné pre overenie akceptovateľnosti úverovej pohľadávky.

(3) Po predložení dokumentácie uvedenej v odseku 2 zmluvnou stranou NBS, doručí NBS po jej posúdení zmluvnej strane NBS potvrdenie o akceptovaní alebo neakceptovaní úverovej pohľadávky faxovou alebo elektronickou správou. Vzor potvrdenia NBS je uvedený v prílohách č. 4 a 5 k rozhodnutiu NBS.[2]) Ak je výsledok hodnotenia kladný, NBS dňom odoslania faxovej alebo elektronickej správy zmluvnej strane NBS aktivuje vo svojom obchodnom systéme evidenciu úverovej pohľadávky. Vloženie úverovej pohľadávky na poolingový účet vykonáva zmluvná strana NBS podľa čl. 4.

(4) Pre každú úverovú pohľadávku, ktorú NBS uznala za akceptovateľnú v úverových operáciách, je zmluvná strana NBS v rámci povinného predkladania vlastného osvedčenia o jej existencii uvedeného v rozhodnutí NBS,[2]) povinná tiež predkladať aj informácie uvedené v prílohe č. 24 rozhodnutia NBS.[2]) Tieto údaje musia byť predložené najmenej so štvrťročnou periodicitou a ich správnosť musí byť potvrdená interným auditom zmluvnej strany NBS.

(5) Aj v prípade akceptovania úverovej pohľadávky je NBS oprávnená vykonávať dodatočné hodnotenie jej akceptovateľnosti podľa kritérií a pravidiel Eurosystému, a to na základe podrobnej analýzy dodanej dokumentácie, prípadne aj v spolupráci s útvarom dohľadu nad finančným trhom NBS. Ak NBS na základe dodatočného hodnotenia zistí akékoľvek porušenie kritérií a pravidiel Eurosystému, je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS sankcie podľa § 5 rozhodnutia NBS[2]) a čl. 10 tejto zmluvy.

(6) Na základe potvrdenia akceptovateľnosti každej jednej úverovej pohľadávky osobitne, podľa ustanovení tejto rámcovej zmluvy a podľa dohody medzi zmluvnými stranami podľa § 2 ods. 3 Občianskeho zákonníka, vznikne medzi zmluvnými stranami zmluva o zabezpečovacom prevode zo zmluvnej strany NBS na NBS podľa § 553 a 554 Občianskeho zákonníka, ktorou sa prevádzajú na NBS spolu s úverovou pohľadávkou aj všetky zabezpečovacie práva k úverovej pohľadávke (vrátane zabezpečovacích práv voči tretej osobe). Ak je úverová pohľadávka podielom na syndikovanom úvere, spôsobom podľa predchádzajúcej vety sa spolu s úverovou pohľadávkou prevádza na NBS aj servisný vzťah (práva a povinnosti) medzi zmluvnou stranou NBS a agentom vykonávajúcim správu syndikovaného úveru a medzi zmluvnou stranou NBS a zabezpečovacím agentom, ak taký vzťah existuje. Zmluvná strana NBS je povinná previesť na NBS všetky svoje práva

z úverovej pohľadávky vrátane zabezpečovacích práv k úverovej pohľadávke, ktoré má voči tretej osobe. Zabezpečovacím prevodom práva sa zabezpečujú všetky záväzky zmluvnej strany NBS, za ktoré ako zábezpeku poskytuje úverovú pohľadávku. Záväzok, ktorý sa takto zabezpečuje, je úverový obchod ktorý poskytuje NBS podľa čl. 1 ods. 4 a spôsobom uvedeným v čl. 3. Zabezpečovací prevod práva zanikne v prípadoch uvedených v zákone, ako aj odobratím úverovej pohľadávky z poolingového účtu.

(7) NBS na účely prijatia úverových pohľadávok na poolingový účet príslušnej zmluvnej strany NBS akceptuje také úverové pohľadávky, ktorých zabezpečenie (ak zabezpečenie existuje) je riešené spôsobom ručenia podľa § 303 a nasledovne Obchodného zákonníka alebo pristúpením k záväzku podľa § 533 Občianskeho zákonníka alebo štátnou zárukou podľa zákona č. 386/2002 Z. z. o štátnom dlhu a štátnych zárukách v platnom znení. Akceptovateľné je aj ručenie, pristúpenie k záväzku alebo štátna záruka podľa právnej úpravy obdoby uvedených zabezpečovacích inštitútov podľa právneho poriadku členského štátu Európskej únie.

(8) NBS pre účely prijatia úverových pohľadávok na poolingový účet príslušnej zmluvnej strany NBS neakceptuje také úverové pohľadávky, ktorých zabezpečenie je riešené spôsobom pristúpenia k záväzku podľa § 534 Občianskeho zákonníka alebo zabezpečovacím prevodom práva podľa § 553 Občianskeho zákonníka alebo zabezpečovacím prevodom pohľadávky podľa § 554 Občianskeho zákonníka.

(9) V prípade iných typov zábezpek, ako sú uvedené v odseku 7 tohto článku, napríklad záložné právo k nehnuteľnosti, záložné právo k hnuteľnej veci, zádržné právo, je zmluvná strana NBS povinná postupovať podľa platných právnych predpisov. Ak sa záložné právo zapisuje do verejného registra podľa § 151e alebo § 151f Občianskeho zákonníka, zmluvná strana NBS je povinná na svoje náklady a bezodkladne zabezpečiť zápis záložného práva v prospech NBS v príslušnom registri. Zmluvná strana NBS je povinná na požiadanie NBS zabezpečiť na svoje náklady vypracovanie znaleckého posudku, pričom znalca stanovuje zmluvná strana NBS po predchádzajúcom súhlase NBS. Zmluvná strana NBS je povinná aspoň raz ročne spolu s údajmi a spôsobom podľa odseku 4 podať správu o stave nehnuteľnosti.

(10) Správu úverovej pohľadávky prijatej na poolingový účet vykonáva naďalej zmluvná strana NBS. 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. Zmluvná strana NBS je povinná sledovať povinnosti dlžníka i ručiteľa v súvislosti s úverovou pohľadávkou podľa dokumentácie a každú zmenu, doplnenie alebo porušenie dokumentácie alebo kritérií akceptovateľnosti ihneď, ale najneskôr nasledujúci pracovný deň oznámiť NBS. Zmluvná strana NBS je oprávnená vykonať zmeny v dokumentácii akceptovanej úverovej pohľadávky iba na základe predchádzajúceho súhlasu NBS. Zmluvná strana NBS zodpovedá za vymožiteľnosť úverovej pohľadávky podľa § 527 Občianskeho zákonníka.

(11) Zmluvná strana NBS je povinná potvrdiť NBS elektronicky alebo faxovou správou najneskôr do 10.00 hodiny pracovného dňa nasledujúceho po dni plánovanej splátky istiny alebo úrokov, vyplývajúcich z úverovej pohľadávky vloženej zmluvnou stranou NBS na poolingový účet, že tieto boli dlžníkom riadne vykonané. NBS sleduje dodržiavanie harmonogramu splátok istiny i úrokov.

(12) V prípade, ak dôjde k porušeniu kritérií akceptovateľnosti úverovej pohľadávky, zmluvná strana NBS je povinná nahradiť túto zábezpeku na poolingovom účte inou akceptovateľnou zábezpekou. Ak zmluvná strana NBS nahradenie zábezpeky nevykoná v deň zistenia zmeny, NBS má právo ihneď po získaní takejto informácie nastaviť reálnu hodnotu zábezpeky na nulovú hodnotu a vyzvať zmluvnú stranu NBS na doplnenie poolingového účtu najneskôr do konca daného obchodného dňa.

(13) NBS je oprávnená vyzvať zmluvnú stranu NBS na nahradenie zábezpeky, ktorou je úverová pohľadávka na poolingovom účte inou akceptovateľnou zábezpekou, ak zostatková doba do splatnosti úverovej pohľadávky je v deň uplatnenia výzvy NBS 14 kalendárnych dní. NBS nastaví reálnu hodnotu zábezpeky z tejto úverovej pohľadávky na nulovú hodnotu. Zmluvná strana NBS je povinná po tejto výzve príslušnú úverovú pohľadávku zo svojho poolingového účtu odobrať.

(14) NBS je oprávnená odmietnuť úverovú pohľadávku prijatú ako zábezpeku v prípade, ak zmluvná strana o tejto úverovej pohľadávke poskytla nepravdivé alebo neúplné informácie.

(15) NBS je oprávnená uspokojiť svoju splatnú a nesplatenú peňažnú pohľadávku, ktorá jej vznikne voči zmluvnej strane NBS z každého jednotlivého úverového obchodu, krytého poolingovým účtom neodkladne, predajom prijatej akceptovateľnej úverovej pohľadávky. Ustanovenie podľa § 553c ods. 3 Občianskeho zákonníka sa neuplatňuje. NBS je povinná bezodkladne informovať tretiu osobu podľa § 526 Občianskeho zákonníka ako veriteľ z tejto pohľadávky o prípadnom postúpení pohľadávky.

(16) Ak dôjde k zániku zabezpečovacieho práva inak ako v dôsledku z iného dôvodu ako z dôvodu výkonu práv NBS vyplývajúcich zo zabezpečovacieho prevodu práva k úverovej pohľadávke alebo zániku samotnej úverovej pohľadávky, zánikom zabezpečovacieho prevodu práva dôjde k prevodu úverovej pohľadávky z NBS na zmluvnú stranu NBS, a to bez potreby ďalšieho osobitného úkonu, spoločne so všetkými právami z nej vrátane zabezpečovacích práv k úverovej pohľadávke.

(17) Ak došlo k zápisu záložného práva v prospech NBS podľa odseku 9 vo verejnom registri, po zániku zabezpečovacieho prevodu práva uvedeného v odseku 16 je NBS povinná po výzve zmluvnej strany NBS vykonať všetky úkony potrebné na spätný zápis uvedeného záložného práva v prospech zmluvnej strany NBS. Poplatky spojené so spätným prevodom znáša zmluvná strana NBS.

(18) Ak bola úverová pohľadávka zabezpečená blanko zmenkou alebo zmenkou a pri uzatvorení zabezpečovacieho prevodu práva zmluvná strana NBS indosovala uvedenú blanko zmenku, resp. zmenku na NBS, tak po zániku zabezpečovacieho prevodu práva uvedeného v odseku 16 je NBS povinná po výzve zmluvnej strany NBS vykonať všetky úkony potrebné pre indosovanie blanko zmenky, alebo zmenky na zmluvnú stranu NBS.

(19) Osobnou zábezpekou sa pre účely § 42 ods. 2 písm. e) a § 44 odseku 2 písmeno e) rozhodnutia NBS[2)] rozumie ručenie alebo iná forma zábezpeky, ktorá je uplatniteľná len voči pôvodnému veriteľovi.

(20) V prípade úverovej pohľadávky zo syndikovaného úveru sa s ohľadom na § 37 odsek 9 rozhodnutia NBS[2)] zmluvná strana NBS a NBS môžu pri uzatvorení zabezpečovacieho práva dohodnúť na uzatvorení osobitnej dohody, predmetom ktorej môže byť aj prevod práv a záväzkov medzi povereným veriteľom (agentom) syndikovaného úveru a zmluvnou stranou NBS v postavení veriteľa, a zo zmluvnej strany NBS na NBS. Ak dôjde k zániku

zabezpečovacieho prevodu práva k pohľadávke zo syndikovaného úveru spôsobom uvedeným v odseku 16, tak zánikom zabezpečovacieho prevodu práva dôjde k prevodu úverovej pohľadávky ako aj uvedených práv a záväzkov z NBS na zmluvnú stranu NBS, a to bez potreby ďalšieho osobitného úkonu, spoločne so všetkými právami z nej.

(21) V prípade odobratia úverovej pohľadávky z poolingového účtu zmluvnou stranou NBS, poskytne NBS zmluvnej strane NBS požadovanú a potrebnú súčinnosť pri vrátení všetkých zabezpečení úverovej pohľadávky zmluvnej strane NBS vrátane opätovnej registrácie zmluvnej strany NBS ako oprávnenej osoby z registrovaného zabezpečenia (napríklad záložného práva k nehnuteľnosti) a indosovania blankozmenky na zmluvnú stranu NBS. K tomu NBS v prípade potreby vystaví zmluvnej strane NBS požadované písomné potvrdenie alebo uzatvorí so zmluvnou stranou NBS požadovaný dvojstranný právny úkon.

(22) Pre vylúčenie pochybností si zmluvné strany potvrdzujú nasledovný výklad niektorých kritérií akceptovateľnosti úverových pohľadávok podľa rozhodnutia NBS,[2]) a to:
a) akceptovateľnosti úverovej pohľadávky nebráni a prekážku mobilizácie úverovej pohľadávky pre účely jej akceptovateľnosti podľa kritérií a pravidiel Eurosystému netvorí také ustanovenie v dokumentácii, podľa ktorého je dohodnuté obmedzenie možnosti previesť úverovú pohľadávku s výslovným uvedením, že toto obmedzenie prevoditeľnosti sa nedotýka prípadného prevodu úverovej pohľadávky na NBS (alebo na ECB alebo na inú centrálnu banku štátu eurozóny),
b) akceptovateľnosti úverovej pohľadávky nebráni, 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,
c) akceptovateľnosti úverovej pohľadávky nebráni, ak nie je v dokumentácii dohodnuté pravidlo nulového flooru pre referenčnú sadzbu tvoriacu časť úrokovej sadzby za podmienky, ak po celý čas použitia takejto úverovej pohľadávky na poolingovom účte nebude celková úroková sadzba nižšia ako nula; v prípade, ak klesne celková úroková sadzba pod nulu, zmluvná strana NBS je povinná túto pohľadávku najneskôr nasledujúci pracovný deň odobrať z poolingového účtu,
d) akceptovateľnou úverovou pohľadávkou môže byť aj pohľadávka z finančného lízingu (pre vylúčenie pochybností, netýka sa operatívneho lízingu).

Článok 6
Peňažné platby

(1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, sa vykonávajú v mene euro, pričom ich hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na najbližšie centy (dve desatinné miesta).

(2) Peňažná platba z každého úverového obchodu podľa čl.1 ods. 4 poskytnutá v prospech zmluvnej strany NBS sa vykoná v deň vyrovnania operácií menovej politiky podľa indikatívneho kalendára pre pravidelne vykonávané operácie Eurosystému formou tendrov alebo v deň vyrovnania jednodňového refinančného obchodu podľa kalendára platobného systému TARGET2. Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (poskytnutú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého úverového obchodu pripísaná na účet zmluvnej strany NBS (záložného dlžníka) v platobnom systéme TARGET2.

(3) Splatenie dlžnej hodnoty z každého úverového obchodu vykoná zmluvná strana NBS v prospech NBS v deň splatnosti úverového obchodu. Peňažná platba sa považuje za účinne

prevedenú (splatenú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého takéhoto úverového obchodu pripísaná na účet NBS v platobnom systéme TARGET2.

(4) Peňažné platby spojené s vnútrodenným úverom, ako aj s poskytnutím automatického jednodňového refinančného obchodu v platobnom systéme TARGET2 pri nesplatení vnútrodenného úveru zmluvnou stranou NBS, sú ďalej upravené zmluvou o platobnom systéme TARGET2.

(5) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, budú vykonávané v eurách bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní okrem povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona. Ak ktorákoľvek zo zmluvných strán na úkor druhej zmluvnej strany nesprávne vykoná akúkoľvek zrážku a ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, zmluvná strana, ktorá nesprávne vykonala zrážku, uhradí druhej (poškodenej) zmluvnej strane takú peňažnú čiastku, aby druhá (poškodená) zmluvná strana celkovo dostala peňažnú čiastku, ako keby nedošlo k nesprávnemu vykonaniu zrážky. Týmto nie je dotknutý postup pri výplate výnosov zo zábezpeky prijatej na poolingový účet zmluvnej strany počas doby trvania úverového obchodu podľa ustanovenia čl. 7 tejto rámcovej zmluvy.

(6) V prípade, že sú peňažné platby NBS za jednotlivé úverové obchody vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti zmluvnej strany NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

Článok 7
Výnosy a výkon práv zo zábezpeky

Ak počas doby, v ktorej je dlhový cenný papier uložený na poolingovom účte zmluvnej strany NBS nastane výplata výnosov z tohto dlhového cenného papiera v prospech NBS, zmluvná strana NBS má nárok na peňažnú čiastku rovnajúcu sa peňažnej čiastke výnosov z prijatej zábezpeky, a to po vykonaní (odpočítaní) všetkých povinných zrážok daní, poplatkov a odvodov, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona.

Článok 8
Záväzné vyhlásenia zmluvných strán

(1) Každá zo zmluvných strán za seba záväzne právne vyhlasuje, že
   a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať úverové obchody v súlade s touto rámcovou zmluvou a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z úverových obchodov uzatvorených na jej základe,
   b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, bolo riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
   c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu ani nijakej inej zmluvy, ktorou je viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok,

d) je a bude priamym účastníkom tejto rámcovej zmluvy a všetkých úverových obchodov, ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
e) na základe tejto rámcovej zmluvy nevykoná s druhou zmluvnou stranou tejto rámcovej zmluvy žiadne obchody vo vlastnom mene a na účet tretej osoby (napríklad komisionárske obchody), ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
f) získala a má účinné všetky úradné (správne) povolenia (licencie) a súhlasy, ktoré sú potrebné v súvislosti s uzatvorením tejto rámcovej zmluvy alebo na vykonávanie úverových obchodov na základe tejto rámcovej zmluvy, ak niektoré záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a úverové obchody uzatvorené na jej základe nemôže splniť priamo zmluvná strana riadne a včas, so súhlasom druhej zmluvnej strany zabezpečí ich plnenie prostredníctvom tretej osoby, ktorá je na to oprávnená, pričom druhej zmluvnej strane je povinná oznámiť údaje o tejto osobe a o záväzkoch, ktoré bude tretia osoba plniť,
g) riadenie zábezpek, to znamená ich vloženie, nahradenie alebo vybratie z poolingovéhu účtu zmluvnej strany NBS vedenému v NBS v súvislosti s touto rámcovou zmluvou zabezpečí zmluvná strana NBS vždy bez obmedzenia obchodovateľnosti zábezpek a súčasne bez akýchkoľvek záložných práv a iných práv tretích osôb k týmto zábezpekám,
h) nezriadi ani neumožní zriadiť žiadne záložné právo ani iné zabezpečovacie právo v prospech žiadnej tretej osoby k aktívu, ktoré je zábezpekou v prospech NBS na zabezpečenie jednotlivého úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy,
i) pobočka zahraničnej banky je na účel vykonávania obchodov podľa tejto rámcovejzmluvy oprávnená a splnomocnená používať a disponovať s majetkom zahraničnej osoby nachádzajúcim sa alebo evidovaným na území Slovenskej republiky, vrátane cenných papieroch evidovaných na majetkových účtoch vedených pre zahraničnú osobu v centrálnom depozitári cenných papierov v SR, a.s., ako aj používať a disponovať s úverovými pohľadávkami a inými majetkovými právami zahraničnej osoby voči osobám so sídlom, miestom podnikania alebo bydliskom na území Slovenskej republiky, vrátane organizačných zložiek zahraničných osôb a podnikov zahraničných osôb umiestnených na území Slovenskej republiky; týmto nie sú dotknuté pravidlá o akceptovateľnosti úverových pohľadávok alebo iných aktív.

(2) Každé záväzné vyhlásenie (ubezpečenie) podľa odseku 1 tohto článku každá zo zmluvných strán vykonala samostatne za seba a v prospech druhej zmluvnej strany a na celé obdobie platnosti tejto rámcovej zmluvy a trvania záväzkov z nej vyplývajúcich, pričom v celom rozsahu plne zodpovedá za ich pravdivosť, úplnosť a správnosť. Na každú prípadnú zmenu každej skutočnosti, ktorá by mala čo len nepatrný vplyv na ktorékoľvek zo záväzných vyhlásení podľa odseku 1 tohto článku, sa každá zmluvná strana zaväzuje okamžite písomne upozorniť druhú zmluvnú stranu, takéto oznámenie nadobúda účinnosť okamihom jeho doručenia druhej zmluvnej strane; do vykonania takéhoto oznámenia sa každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán považuje za trvalo a plne platné. Bez vykonania podrobného upozornenia podľa predchádzajúcej vety je každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán plne platné pre každý jednotlivý úverový obchod uzatvorený na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom zmluvné strany v súlade s § 36 Občianskeho zákonníka každé z týchto záväzných vyhlásení považujú za zopakované s účinnosťou ku dňu uzatvorenia každého jednotlivého úverového obchodu.

Článok 9
Nesplnenie záväzkov a výpoveď rámcovej zmluvy

(1) Za závažné porušenie záväzkov alebo za vznik nemožnosti plnenia záväzkov zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy sa považuje, ak dôjde k vzniku a pretrvávaniu, prípadne k opakovanému vzniku ktorejkoľvek zo skutočností uvedených v tomto odseku alebo v časti 7 osobitného predpisu,[1]) a to ak

a) zmluvná strana NBS riadne nevykoná vloženie, nahradenie alebo odobratie zábezpeky z poolingového účtu, alebo neplní ustanovenia týkajúce sa opatrení na kontrolu rizika,

b) zmluvná strana NBS zistila a včas neinformovala NBS o vzniku úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou NBS a emitentom, ručiteľom alebo dlžníkom danej zábezpeky, o strate akceptovateľnosti zábezpeky, alebo o nesplnení povinností uvedených v čl. 5 tejto zmluvy,

c) zmluvná strana NBS riadne nevykoná peňažný prevod (platbu) dlžnej čiastky z úverových obchodov v prospech NBS, alebo riadne nevykoná peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystému,

d) zmluvná strana NBS bola zrušená likvidáciou,

e) zmluvná strana NBS požiada súd o povolenie reštrukturalizácie alebo o vydanie iného obdobného rozhodnutia v jej prospech, prípadne ak je na majetok zmluvnej strany NBS vyhlásený konkurz alebo ak súd zamietne návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok zmluvnej strany NBS iba pre nedostatok jej majetku,

f) voči zmluvnej strane NBS sa začalo konanie o riešení krízovej situácie na finančnom trhu podľa osobitného predpisu,[5])

g) zmluvnej strane NBS je pozastavené alebo zrušené oprávnenie zmluvnej strany NBS vykonávať činnosti podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov alebo podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov,

h) zmluvná strana NBS vydá vyhlásenie o svojej platobnej neschopnosti alebo o dohode s veriteľmi, alebo uskutoční akýkoľvek krok smerujúci k začatiu konania podľa písmen d) až g),

i) zmluvnej strane NBS je pozastavené členstvo alebo je vylúčená z členstva v akomkoľvek platobnom systéme alebo dojednaní, prostredníctvom ktorého sa vykonávajú peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystému, alebo je zmluvnej strane NBS pozastavené členstvo v akomkoľvek depozitári cenných papierov alebo systéme vyrovnania cenných papierov zabezpečujúcich operácie menovej politiky Eurosystému,

j) nastane prípad neplnenia, ktorý sa podstatne nelíši od prípadov definovaných v tomto článku pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, na základe dohody uzatvorenej na účely správy devízových rezerv alebo vlastných finančných prostriedkov akéhokoľvek člena Eurosystému,

k) zmluvná strana NBS nevyrovná niektorý zo svojich záväzkov vyplývajúcich z dohôd o refinančných obchodoch menovej politiky Eurosystému a tento nedostatok nenapraví najneskôr do 8 dní v prípade zabezpečených prevodov po doručení oznámenia NBS požadujúceho, aby tak vykonala,

l) nastane prípad neplnenia, pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, v akejkoľvek dohode uzatvorenej s akýmkoľvek iným členom Eurosystému s cieľom uskutočnenia operácií menovej politiky Eurosystému, v dôsledku čoho tento iný člen Eurosystému si uplatnil svoje právo zrušiť akýkoľvek obchod podľa takejto dohody z dôvodu nedodržania záväzku,

---

[5]) Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

m) voči zmluvnej strane NBS sa prijmú opatrenia podobné tým, ktoré sú uvedené v osobitnom predpise,[6])
n) Európska únia uvalila na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom, alebo členský štát uvalil na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom podľa čl. 75 Zmluvy,[7])
o) zmluvná strana NBS alebo jej časť je vystavená zmrazeniu finančných prostriedkov alebo inému opatreniu, ktorého účelom je ochrana verejného záujmu, alebo celý majetok alebo časť majetku zmluvnej strany NBS sa postúpi inému subjektu, alebo akákoľvek existujúca alebo nastávajúca udalosť, ktorá môže ohroziť splnenie povinností zmluvnej strany NBS podľa tejto zmluvy alebo predpisov uvedených v čl. 1 ods. 2 tejto zmluvy, alebo čl. 14 ods. 13 tejto zmluvy,
p) kedykoľvek počas platnosti tejto rámcovej zmluvy sa ktorékoľvek vyhlásenie čo len jednej zo zmluvných strán vykonané podľa čl. 8 tejto rámcovej zmluvy ukáže alebo stane čo len čiastočne nepravdivým a nezodpovedajúcim skutočnosti, alebo zmluvná strana neposkytne príslušné informácie,
q) zmluvnej strane NBS pri uzatvorení tejto rámcovej zmluvy bude odňaté alebo inak zanikne povolenie na vykonávanie obchodov na regulovanom trhu alebo schválenom neregulovanom trhu a povolenie na vykonávanie služieb centrálneho depozitára cenných papierov v SR podľa prevádzkového poriadku centrálneho depozitára cenných papierov v SR, prípadne ak zmluvnej strane NBS bude odňaté alebo inak zanikne oprávnenie (licencia) na obchodovanie na finančných trhoch a povolenie na vykonávanie služieb podľa prevádzkového poriadku iných depozitárov v krajinách eurozóny,
r) NBS nesplní svoju povinnosť podľa čl. 7 tejto rámcovej zmluvy ani napriek písomnému upozorneniu zmluvnej strany NBS na túto povinnosť, a to ani v dodatočnej lehote, ktorú na to zmluvná strana NBS poskytla, alebo
s) ktorákoľvek zo zmluvných strán si riadne a včas nesplní alebo inak poruší akúkoľvek inú svoju povinnosť, ktorá jej vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z ktoréhokoľvek úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom nesplnenú alebo inak porušenú povinnosť táto zmluvná strana nesplní a následky porušenia neodstráni ani v dodatočnej vzájomne dohodnutej lehote plynúcej odo dňa, keď túto zmluvnú stranu na nesplnenie alebo iné porušenie povinnosti upozornila druhá zmluvná strana.

(2) Ak dôjde k závažnému porušeniu záväzkov alebo vznikne nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek spôsobom uvedeným v odseku 1 tohto článku, alebo na základe dôvodov obozretnosti, zmluvná strana, ktorá neporušila záväzky, ani na strane ktorej nevznikla nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy žiadnym zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, má právo okamžite v celom rozsahu písomne vypovedať túto rámcovú zmluvu. Ak dôjde k udalosti uvedenej v bode 1 písm. d až i) alebo n) tohto článku, platnosť zmluvy sa skončí automaticky podľa čl. 14 druhého bodu tejto zmluvy. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

(3) Ak nastane ktorákoľvek skutočnosť podľa odseku 1 tejto zmluvy na strane zmluvnej strany NBS, NBS má právo

---

[6]) § 17 ods. 1 až 4 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení zákona č. 213/2014 Z. z.
[7]) Zmluva o fungovaní Európskej únie v platnom znení (Ú. v. EÚ C 202, 7.6.2016) v platnom znení.

a) vylúčiť, obmedziť alebo pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu alebo k jednodňovým refinančným operáciám (podľa § 5 rozhodnutia NBS,[2])
b) požadovať predčasné splatenie úverových obchodov podľa odseku 4 tohto článku,
c) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie dlhu zmluvnej strany NBS voči NBS, alebo
d) pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia pohľadávky NBS.

(4) Písomná výpoveď podľa odseku 2 tohto článku nadobúda účinnosť dňom jej doručenia druhej zmluvnej strane s tým, že v okamihu nadobudnutia účinnosti výpovede
a) predčasne nastane deň splatnosti, čím sa okamžite stanú splatnými všetky úverové obchody uzatvorené na základe tejto rámcovej zmluvy a v deň nadobudnutia účinnosti výpovede sa musia splatiť všetky dlžné čiastky a vykonať všetky nadväzujúce operácie spojené s riadením zábezpek na poolingovom účte vedenom v NBS, pričom však nie je dotknuté právo oprávnenej zmluvnej strany podľa písmena c) tohto odseku,
b) ku dňu nadobudnutia účinnosti výpovede sa zistí (vypočíta) hodnota vzájomných pohľadávok zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti so všetkými úverovými obchodmi uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy a čo len čiastočne neboli vyrovnané najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, základom pre zistenie (výpočet) tejto hodnoty vzájomných pohľadávok zmluvných strán je súčet
   1. reálnych hodnôt všetkých zábezpek, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (spätnou operáciou podľa príslušnej techniky na riadenie zábezpek, prípadne vyrovnaním podľa čl. 6 tejto zmluvy) v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
   2. hodnôt úverových obchodov, ktoré boli poskytnuté zmluvným stranám a čo len čiastočne neboli vyrovnané (splatené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
   3. hodnôt všetkých úrokov z hodnoty úverového obchodu podľa druhého bodu tohto písmena, prípadne aj iných úrokov, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
   4. hodnôt zmluvných pokút podľa čl. 10 tejto rámcovej zmluvy, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
c) vzájomné pohľadávky zmluvných strán zistené (vypočítané) podľa písmena b) tohto odseku sa spočítajú s tým, že prípadný takto zistený rozdiel (saldo) vzájomných pohľadávok musí povinná zmluvná strana (zmluvná strana s vyššími záväzkami ako pohľadávkami) uhradiť druhej zmluvnej strane do 3 pracovných dní po dni, kedy bol povinnej zmluvnej strane doručený výpočet rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok, ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, tento zmluvne dohodnutý nárok na zaplatenie zisteného rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok je samostatným právnym nárokom vzniknutým z porušenia povinností podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré viedlo k zániku tejto rámcovej zmluvy výpoveďou podľa odseku 2 tohto článku, pričom pokiaľ je oprávnenou zmluvnou stranou (zmluvnou stranou s vyššími pohľadávkami ako záväzkami) NBS, má právo až do úhrady tohto rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok nevykonať spätnú operáciu na uvoľnenie zábezpek v rozsahu zodpovedajúcom výške rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok,
d) zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej vznikla nemožnosť plnenia záväzkov z tejto rámcovej zmluvy tak, že to viedlo k výpovedi tejto rámcovej zmluvy, je povinná nahradiť druhej zmluvnej strane všetky skutočné náklady spojené s vypovedaním tejto rámcovej zmluvy a s predčasnou splatnosťou (skončením) úverových obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, týmto nie sú dotknuté práva zmluvných strán na náhradu škody, ani nároky zmluvných strán podľa čl. 10 tejto rámcovej zmluvy alebo podľa všeobecne záväzných právnych predpisov,

e) skončí sa platnosť tejto rámcovej zmluvy, aj po takomto zániku rámcovej zmluvy sú však jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli vyrovnané najneskôr v deň jej zániku, napríklad pri vyrovnaní vzájomných vzťahov podľa písmen b) až d) tohto odseku a pri riešení zodpovednostných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou.

(5) Zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej nastala nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, sa zaväzuje o každej takejto skutočnosti okamžite a presne písomne informovať druhú zmluvnú stranu.

(6) Podľa odsekov 3 a 4 tohto článku sa obdobne postupuje aj pri spoločnom vyrovnaní úverových obchodov v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu ako z dôvodu výpovede podľa odseku 2 tohto článku, ak táto rámcová zmluva zanikne v čase, keď nie je čo len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy. Pritom nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

Článok 10
Sankcie

(1) Ak zmluvná strana NBS poruší povinnosti týkajúce sa zabezpečenia dostatočnej hodnoty zábezpek na poolingovom účte, vyplývajúce z vykonávania úverových obchodov, používania ako zábezpeky akceptovateľné aktíva podľa rozhodnutia NBS,[2]) alebo vyplývajúce zo správy úverovej pohľadávky podľa čl. 5 tejto zmluvy, tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie, zmluvnú pokutu alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystému podľa rozhodnutia NBS.[2])

(2) Ak zmluvná strana NBS nezabezpečí dostatočnú hodnotu zábezpeky v poolingovom účte na peňažné vyrovnanie jednotlivých úverových obchodov, NBS vykoná peňažnú platbu z takýchto úverových obchodov len do hodnoty zábezpek vedených na poolingovom účte v deň peňažného vyrovnania operácií menovej politiky. NBS zároveň uplatní voči zmluvnej strane NBS peňažnú pokutu za nedodržanie pravidiel pri vyrovnaní operácií menovej politiky Eurosystému. Hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná z hodnoty tej časti úverového obchodu, na ktorý zmluvná strana nezabezpečila dostatočnú hodnotu zábezpek združených na poolingovom účte použitím úrokovej sadzby pre jednodňové refinančné operácie ECB zvýšenej o 2,5 percentuálnych bodov za počet obchodných dní zhodných s dobou trvania príslušného úverového obchodu.

(3) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty vypočítaná podľa tohto článku sa zaokrúhľuje na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

(4) Zmluvná strana je povinná uhradiť druhej zmluvnej strane na jej písomné požiadanie zmluvnú pokutu v prípade ak dôjde k zániku tejto zmluvy napríklad výpoveďou podľa čl. 9 odsek 2 tejto rámcovej zmluvy.

Článok 11
Vzťah rámcovej zmluvy a dohody o jednotlivom úverovom obchode

(1) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom úverovom obchode, uzatvorená podľa čl. 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú dohodu (zmluvu) o zmluvnom poskytnutí úveru so zábezpekou s tým, že jednotlivé úverové obchody a zmluvné vzťahy, ktoré z nich vyplývajú, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. Nesplnenie akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek úverovým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, je však porušením záväzku z tejto rámcovej zmluvy ako celku, vypovedanie tejto rámcovej zmluvy podľa čl. 9 odseku 2 tejto rámcovej zmluvy z dôvodu nesplnenia (porušenia) akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek úverovým obchodom má za následok vypovedanie tejto rámcovej zmluvy ako celku a vo vzťahu k všetkým úverovým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy. Rovnako nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

(2) Táto rámcová zmluva vrátane jej príloh tvorí neoddeliteľnú súčasť každej dohody o každom jednotlivom úverovom obchode, uzatvorenom na základe tejto rámcovej zmluvy. V prípade nejasností, nepresností a rozdielov medzi ustanoveniami dohody o jednotlivom úverovom obchode a medzi ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy alebo rozhodnutím NBS[2]) má prednosť táto rámcová zmluva a rozhodnutie NBS[2]) s tým, že na príslušné ustanovenia dohody o jednotlivom úverovom obchode sa neprihliada.

Článok 12
Forma a doručovanie písomností

(1) Ak táto rámcová zmluva alebo všeobecne záväzné právne predpisy nevyžadujú písomnú formu pre jednotlivé oznámenia (úkony) zmluvných strán, ktoré sú určené druhej zmluvnej strane a ktoré súvisia s touto rámcovou zmluvou, tieto oznámenia môžu zmluvné strany vykonávať ústnou alebo písomnou formou. Každé ústne oznámenie však musí zmluvná strana, ktorá ho urobila, neodkladne písomne potvrdiť druhej zmluvnej strane, ak táto rámcová zmluva výslovne neustanovuje inak. Písomné oznámenia zmluvných strán môžu byť doručované druhej zmluvnej strane osobne alebo prostredníctvom pošty doporučeným listom alebo listom do vlastných rúk na adresy zmluvných strán, prípadne prostredníctvom faxu na adresy a faxové čísla zmluvných strán uvedených v zozname a podpisových vzoroch podľa čl. 3.

(2) Každá zmluvná strana má právo jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť alebo úplne nahradiť) zoznam oprávnených zástupcov v rozsahu adresy a faxových čísiel tejto zmluvnej strany. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane. Každá úprava zoznamu musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu.

(3) Písomné prejavy vôle zasielané swiftovými správami alebo faxom sa považujú za doručené okamihom ich technicky bezchybného odoslania. Doporučené listy sa považujú za doručené dňom, keď boli doručené adresátovi, prípadne keď boli uložené na meno adresáta na pošte, pričom takéto uloženie bolo adresátovi riadne oznámené podľa platného poštového poriadku.

(4) Ak zmluvná strana NBS predkladá alebo zasiela NBS zmluvnú a inú dokumentáciu k úverovej pohľadávke, ktorá je alebo má byť použitá ako zábezpeka vložením na poolingový účet assignment technikou, takúto dokumentáciu môže predložiť NBS v slovenskom jazyku alebo v anglickom jazyku (ak bola v takomto jazyku dokumentácia pôvodne vyhotovená). V prípade predloženia takejto dokumentácie v anglickom jazyku je zmluvná strana NBS povinná zabezpečiť predloženie prekladu takejto dokumentácie do úradného jazyka (slovenského jazyka).

(5) Ak zmluvná strana NBS má podľa § 42 odseku 2 písmeno e) a § 44 ods. 2 písm. e) rozhodnutia NBS[2]) predložiť právne potvrdenie v prípade zábezpeky riadenej zahraničným právnym poriadkom, NBS akceptuje výhradne právne potvrdenie vydané externým právnym poradcom so špecializáciou na daný zahraničný právny poriadok.

Článok 13
Prechodné ustanovenia

(1) Úverové obchody uzatvorené so zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.

(2) Rámcová zmluva o poskytovaní úverov so zábezpekou uzatvorená dňa 23.04.2018 končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.

Článok 14
Spoločné a záverečné ustanovenia

(1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

(2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť len
a) ak zmluvná strana prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS[2]) alebo nastane prípad uvedený v čl. 9 ods. 1 písm. d) až i) alebo n), platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti, alebo došlo k udalosti podľa čl.9 ods. 1 písm. d) až i), alebo n),
b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán, nerozlučnou súčasťou a následkom zániku tejto rámcovej zmluvy na základe písomnej dohody o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd (zmlúv) o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená v písomnej dohode o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy,
c) písomnou výpoveďou v súlade s čl.9 odsekom 2 tejto rámcovej zmluvy, alebo
d) inou písomnou výpoveďou ktorejkoľvek zo zmluvných strán z akýchkoľvek dôvodov alebo bez uvedenia dôvodu; v takomto nadobúda výpoveď platnosť prvým dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená druhej zmluvnej strane; ak však deň splatnosti jedného úverového obchodu alebo dni splatnosti viacerých úverových obchodov, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, nastane až po dni, ktorým by sa mala skončiť výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, táto výpovedná lehota sa predlžuje a skončí sa až v deň splatnosti najneskôr splatného úverového obchodu, uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy; odo dňa, ktorým sa predlžuje výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, už nemožno na základe tejto rámcovej zmluvy uzatvárať ďalšie

úverové obchody; nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

(3) Ukončením platnosti (zánikom) tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 2 tohto článku, ani v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu, nie sú dotknuté vzájomné práva a nároky zmluvných strán podľa čl. 9 a 10 tejto rámcovej zmluvy, ani prípadné iné nároky zmluvných strán podľa všeobecne záväzných právnych predpisov zo zodpovednostných právnych vzťahov, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou. V prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek dôvodu v čase, keď nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod alebo viac úverových obchodov, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, sú jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie tých vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli čo len čiastočne vyrovnané do dňa jej zániku.

(4) Akékoľvek zmeny alebo doplnky tejto rámcovej zmluvy možno vykonávať len formou písomných dodatkov k tejto rámcovej zmluve podpísaných oprávnenými zástupcami každej zo zmluvných strán. Týmto nie je dotknutý čl. 1 odsek 3 tejto zmluvy.

(5) NBS je oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystému.

(6) Tam, kde sa v texte tejto zmluvy spomína zabezpečovací prevod alebo zabezpečovací prevod práva, rozumie sa tým zabezpečovacie postúpenie pohľadávky podľa § 554 Občianskeho zákonníka, pričom zmluvné strany sa podľa § 2 ods. 3 Občianskeho zákonníka dohodli, že na zabezpečovacie postúpenie pohľadávky (práva na plnenie od dlžníka) sa primerane použijú ustanovenia o zabezpečovacom prevode práva podľa § 553 až 553e Občianskeho zákonníka.

(7) Na účely výpočtu úrokov sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní.

(8) Prevod čiastok, ktoré nie sú v eurách, sa uskutočňujú podľa denného zahraničného referenčného výmenného kurzu ECB pre euro. Pokiaľ takýto kurz nie je k dispozícii, prevod čiastok sa uskutoční podľa spotového výmenného kurzu uvedeného ECB platného z predchádzajúceho dňa na predaj eura voči nákupu inej meny.

(9) Žiadna zo zmluvných strán nemôže práva a povinnosti, vyplývajúce z tejto rámcovej zmluvy postúpiť na tretie osoby, ani previesť tretím osobám bez predchádzajúceho písomného súhlasu druhej zmluvnej strany. Táto rámcová zmluva však bude záväzná aj pre prípadných právnych nástupcov zmluvných strán.

(10) Táto rámcová zmluva predstavuje úplnú dohodu medzi zmluvnými stranami o predmete tejto rámcovej zmluvy a nahrádza všetky doterajšie návrhy a vyhlásenia zmluvných strán, ako aj ústne alebo písomné dohody (zmluvy, dojednania) medzi zmluvnými stranami v rozsahu, v akom súvisia s predmetom tejto rámcovej zmluvy.

(11) Pokiaľ by jednotlivé ustanovenia tejto rámcovej zmluvy boli úplne alebo čiastočne neplatné alebo nevymáhateľné alebo sa takými stali, nebude tým dotknutá platnosť ostatných ustanovení tejto rámcovej zmluvy, ktoré sú oddeliteľné od neplatných alebo

nevymáhateľných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú nahradiť neplatné či nevymáhateľné ustanovenia takými platnými a vymáhateľnými ustanoveniami, ktoré sa čo najviac priblížia k účelu neplatných či nevymáhateľných ustanovení. To isté platí pre vyplnenie prípadných medzier v tejto rámcovej zmluve, za ktoré sa považuje zistenie prípadných vzájomných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli na základe tejto rámcovej zmluvy a nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, ani všeobecne záväznými právnymi predpismi. Každá zmluvná strana sa zaväzuje bezodkladne rokovať s druhou zmluvnou stranou o písomných návrhoch druhej zmluvnej strany na takúto zmenu alebo doplnenie tejto rámcovej zmluvy.

(12) Zmluvné strany sa zaväzujú, že akékoľvek prípadné vzájomné spory, ktoré budú súvisieť s touto rámcovou zmluvou alebo s jednotlivými obchodmi, uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy, budú prednostne riešiť vzájomným rokovaním a dohodou. Ak sa nepodarí spor vyriešiť rokovaním a dohodou, ktorákoľvek zo zmluvných strán sa môže obrátiť na vecne a miestne príslušný súd, prípadne na rozhodcu, ak sa zmluvné strany dohodnú aspoň na rozhodcovi.

(13) Právne vzťahy zmluvných strán sa riadia právnym poriadkom platným na území Slovenskej republiky. Právne vzťahy zmluvných strán, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, dohodou o jednotlivom obchode, ani rozhodnutiami, sa riadia ustanoveniami zákona o NBS, Obchodného zákonníka, Občianskeho zákonníka, zákona o cenných papieroch a investičných službách, zákona o kolektívnom investovaní a ďalších všeobecne záväzných právnych predpisov.

(14) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v 4 originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.

(15) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.

(16) Zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že táto rámcová zmluva nebola uzatvorená v tiesni, ani za nápadne nevýhodných podmienok pre niektorú zo zmluvných strán. Súčasne zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že sa s touto rámcovou zmluvou dôkladne oboznámili a jej obsahu porozumeli, zaväzujú sa ustanovenia tejto rámcovej zmluvy dobrovoľne plniť a prostredníctvom svojich zástupcov ju vlastnoručne podpísali na znak toho, že je určitá a zrozumiteľná, a že zodpovedá ich slobodnej a vážnej vôli.

V Bratislave dňa ..... V..... dňa .....

_____ _____

Za Národnú banku Slovenska Za zmluvnú stranu NBS

Rámcová zmluva o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 odsek 2 Obchodného zákonníka a podľa § 18, § 22 a § 23 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

1. **Národná banka Slovenska**
   Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1
   IČO 30844789
   DIČ 2020815654
   zastúpená (meno, priezvisko, funkcia)
   (ďalej len „NBS“) ako veriteľ a záložný veriteľ

2. **Zmluvná strana**
   sídlo
   IČO
   DIČ
   zastúpená (meno, priezvisko, funkcia)
   (ďalej len „zmluvná strana NBS“) ako dlžník a záložný dlžník

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou v cudzej mene.

Článok 1
Predmet rámcovej zmluvy

(1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých úverových obchodov v cudzej mene, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystému, pričom zábezpeka za takéto obchody je v NBS riadená spôsobom združovania zábezpek, ktorý je pre zmluvnú stranu NBS určený v rámcovej zmluve o úverových obchodoch so zábezpekou[1])

(2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystému,[2]) s rozhodnutím NBS,[3]) s osobitnými podmienkami a postupmi tendra pre tento typ obchodov, ktoré sú uverejnené na webovom sídle ECB[4]) a zaväzujú sa riadiť ustanoveniami uvedenými v týchto dokumentoch pri vykonávaní úverových obchodov v cudzej mene.

(3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v Rozhodnutí NBS[2]) aj po nadobudnutí platnosti tejto rámcovej zmluvy. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.

(4) NBS je oprávnená v mene Eurosystému uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS jednotlivé úverové obchody v cudzej mene.

---

[1]) Čl. 4 rámcovej zmluvy o úverových obchodoch so zábezpekou.
[2]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2015/510 z 19. decembra 2014 o vykonávaní rámca menovej politiky Eurosystému (ECB/2014/60) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 91, 2.4.2015, s. 3).
[3]) Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28.4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému v Slovenskej republike.
[4]) http:// http://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html

Článok 2
Vymedzenie základných pojmov

(1) Na účely rámcovej zmluvy
a) operácie na voľnom trhu sú operácie vykonávané formou štandardných tendrov, rýchlych tendrov alebo bilaterálnych transakcií,
b) zábezpeka je akceptovateľné dlhové aktívum obchodované na regulovanom trhu alebo na neregulovanom trhu, ktorý schválila ECB (dlhový cenný papier) alebo akceptovateľné dlhové aktívum neobchodované na regulovanom trhu (úverová pohľadávka, termínovaný vklad),
c) systém združovania zábezpek (pooling) je systém riadenia zábezpek, pri ktorom sú na evidenčnom účte zmluvnej strany NBS vedené všetky akceptovateľné aktíva, ktorými zmluvná strana NBS zabezpečuje všetky svoje úverové operácie s Eurosystémom (ďalej len "poolingový účet"), pričom žiadne jednotlivé aktívum nemožno priradiť ku konkrétnej operácii a zmluvná strana NBS môže priebežne nahrádzať aktíva vedené na tomto účte,[1])
d) neplnenie záväzku je neplnenie akéhokoľvek záväzku, ktorý vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z jednotlivého obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, najmä nezabezpečenie zábezpeky na poolingovom účte zmluvnej strany NBS vedenom v NBS, nevykonanie peňažného prevodu dlžnej čiastky v cudzej mene alebo inej peňažnej čiastky v cudzej mene podľa tejto rámcovej zmluvy,
e) reálna hodnota dlhového cenného papiera a reálna hodnota úverovej pohľadávky je hodnota určená na základe princípov oceňovania akceptovateľných aktív podľa rozhodnutia NBS.[3])

Článok 3
Uzatvorenie úverového obchodu v cudzej mene

(1) Každý jednotlivý úverový obchod v cudzej mene je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa NBS a zmluvná strana NBS dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters , Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote úverového obchodu, cudzej mene úverového obchodu, úrokovej sadzbe, dni vyrovnania uzatvoreného úverového obchodu, dni splatnosti úverového obchodu, pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.[3])

(2) Ak zmluvná strana NBS, s ktorou bol uzatvorený úverový obchod podľa odseku 1, nemá na svojom poolingovom účte vedenom v NBS v deň vyrovnania obchodu podľa podmienok tendra dostatočnú hodnotu zábezpek na krytie hodnoty dlhu, vrátane uplatnenia počiatočnej zrážky, NBS upraví hodnotu obchodu a peňažné vyrovnanie obchodu vykoná podľa hodnoty zábezpek sústredených v poolingovom účte. NBS môže uplatniť v takomto prípade sankciu podľa článku 7.

(3) Uzatvorením dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa tohto článku vznikne medzi NBS a zmluvnou stranou NBS zmluva o úverovom obchode v cudzej mene a zmluva o prijatí zábezpeky na zabezpečenie takéhoto obchodu. V prípade sporov a iných pochybností o týchto zmluvách sa prihliada na údaje uvedené v potvrdení (konfirmácii) o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa odseku 7 a na údaje zaznamenané niektorým z dohodnutých spôsobov uzatvorenia dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene podľa odseku 1. Ďalej sa prihliada na údaje o zábezpeke uvedené v swiftových správach, a to o stave poolingového účtu zmluvnej strany NBS v deň

vyrovnania obchodu uzatvoreného podľa odseku 1, pričom jedna swiftová správa vyjadruje hodnotu zábezpek vedených na poolingovom účte zmluvnej strany NBS a druhá swiftová správa vyjadruje hodnotu obchodov zmluvnej strany NBS vyžadujúcich zábezpeku.

(4) Dohody o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene, uzatvorené medzi zmluvnými stranami, a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je vyrovnaný čo i len jeden obchod alebo viac obchodov s tým, že všetky nevyrovnané obchody sa vyrovnajú spoločne v súlade s ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy.

(5) Pre prípad, keby dohoda o jednotlivom obchode obsahovala podmienky, ktoré sú v rozpore s touto rámcovou zmluvou, zmluvné strany sa dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že takéto podmienky nie sú vážne urobeným prejavom vôle v mene zmluvných strán, sú neplatné a považujú sa za nedohodnuté. Pokiaľ by však dohoda o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene obsahovala dohovory, ktoré sa odchyľujú od podmienok dohodnutých touto rámcovou zmluvou, pričom táto rámcová zmluva takúto odchylnú úpravu podmienok pre jednotlivé obchody výslovne pripúšťa, príslušný jednotlivý úverový obchod v cudzej mene sa uskutoční v súlade s podmienkami dohodnutými pre tento jednotlivý úverový obchod v cudzej mene.

(6) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán, na uzatváranie jednotlivých úverových obchodov v cudzej mene podľa odseku 1 tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS[3]) a je spoločný pre výkon operácií menovej politiky Eurosystému. Každá zmluvná strana má právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) v rozsahu zoznamu osôb, ktoré sú jej oprávnenými zástupcami. Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.

(7) Zmluvné strany si v deň uzatvorenia obchodu vzájomne posielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom jednotlivom obchode. Potvrdenie (konfirmácia) je doručené prostredníctvom swiftovej správy alebo faxovou správou. Náležitosťami potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:

a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
b) dátum uzatvorenia úverového obchodu v cudzej mene,
c) dátum vyrovnania úverového obchodu v cudzej mene,
d) dátum splatnosti úverového obchodu v cudzej mene,
e) cudzia mena,
f) menovitá hodnota úverového obchodu v cudzej mene,
g) hodnota úrokov v cudzej mene,
h) úroková sadzba úverového obchodu v cudzej mene,
i) platobné inštrukcie na peňažné vyrovnanie úverového obchodu v cudzej mene.

Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene uzatvorenom podľa tohto článku.

Článok 4
Peňažné platby a potvrdenia (konfirmácie) o ich vykonaní

(1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s akýmkoľvek úverovým obchodom v cudzej mene uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, sa vykonávajú v cudzej mene, pričom ich hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na dve desatinné miesta.

(2) Peňažnú platbu podľa jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy vykoná NBS v prospech zmluvnej strany NBS platobnou inštrukciou v deň vyrovnania úverového obchodu v cudzej mene a podľa postupov na vykonanie tendra.[4]) Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (poskytnutú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého úverového obchodu v cudzej mene pripísaná na účet zmluvnej strany NBS (záložného dlžníka) vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého zmluvná strana NBS oznámila NBS v potvrdení (konfirmácii) jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene podľa článku 3.

(3) Splatenie dlžnej peňažnej hodnoty z každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene vykoná zmluvná strana NBS v prospech NBS platobnou inštrukciou v deň splatnosti úverového obchodu v cudzej mene. Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (splatenú) od okamihu, keď je peňažná hodnota každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene pripísaná na účet NBS vedený v cudzej mene u korešpondenta, ktorého NBS oznámi zmluvnej strane NBS.

(4) V prípade, že sú peňažné platby NBS za jednotlivé úverové obchody v cudzej mene vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti zmluvnej strany NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

(5) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby, ktoré súvisia s každým jednotlivým úverovým obchodom v cudzej mene uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, budú vykonávané v cudzej mene bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní, s výnimkou povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona. Ak ktorákoľvek zmluvná strana na úkor druhej zmluvnej strany nesprávne vykoná akúkoľvek zrážku a ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, zmluvná strana, ktorá nesprávne vykonala zrážku, uhradí druhej (poškodenej) zmluvnej strane takú peňažnú čiastku, aby druhá (poškodená) zmluvná strana celkovo dostala peňažnú čiastku, ako keby nedošlo k nesprávnemu vykonaniu zrážky.

Článok 5
Záväzné vyhlásenia zmluvných strán

(1) Každá zmluvná strana za seba záväzne právne vyhlasuje, že
   a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať úverové obchody v cudzej mene v súlade s touto rámcovou zmluvou a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z úverových obchodov v cudzej mene uzatvorených na jej základe,

b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, bolo riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu ani nijakej inej zmluvy, ktorou je viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok,
d) je a bude priamym účastníkom tejto rámcovej zmluvy a všetkých úverových obchodov v cudzej mene, ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
e) na základe tejto rámcovej zmluvy nevykoná s druhou zmluvnou stranou tejto rámcovej zmluvy žiadne obchody vo vlastnom mene a na účet tretej osoby (napríklad komisionárske obchody), ak sa zmluvné strany nedohodnú inak,
f) získala a má účinné všetky úradné (správne) povolenia (licencie) a súhlasy, ktoré sú potrebné v súvislosti s uzatvorením tejto rámcovej zmluvy alebo na vykonávanie úverových obchodov v cudzej mene na základe tejto rámcovej zmluvy, ak niektoré záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a úverové obchody v cudzej mene uzatvorené na jej základe nemôže splniť priamo zmluvná strana riadne a včas, so súhlasom druhej zmluvnej strany zabezpečí ich plnenie prostredníctvom tretej osoby, ktorá je na to oprávnená, pričom druhej zmluvnej strane je povinná oznámiť údaje o tejto osobe a o záväzkoch, ktoré bude tretia osoba plniť,
g) riadenie zábezpek, to znamená ich vloženie, nahradenie alebo odobratie z poolingového účtu zmluvnej strany NBS vedenom v NBS v súvislosti s touto rámcovou zmluvou zabezpečí zmluvná strana NBS vždy bez obmedzenia obchodovateľnosti zábezpek a súčasne bez akýchkoľvek záložných práv a iných práv tretích osôb k týmto zábezpekám,
h) že nezriadi ani neumožní zriadiť žiadne záložné právo ani iné zabezpečovacie právo v prospech žiadnej tretej osoby k dlhovému aktívu, ktoré je zábezpekou v prospech NBS na zabezpečenie jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy,
i) pobočka zahraničnej banky je na účel vykonávania obchodov podľa tejto rámcovej zmluvy oprávnená a splnomocnená používať a disponovať s majetkom zahraničnej osoby nachádzajúcim sa a/alebo evidovaným na území Slovenskej republiky vrátane cenných papieroch evidovaných na majetkových účtoch vedených pre zahraničnú osobu v centrálnom depozitári cenných papierov v SR, ako aj používať a disponovať s úverovými pohľadávkami a inými majetkovými právami zahraničnej osoby voči osobám so sídlom, miestom podnikania alebo bydliskom na území Slovenskej republiky vrátane organizačných zložiek zahraničných osôb a podnikov zahraničných osôb umiestnených na území Slovenskej republiky; týmto nie sú dotknuté pravidlá o akceptovateľnosti úverových pohľadávok alebo iných aktív.

(2) Každé záväzné vyhlásenie (ubezpečenie) podľa odseku 1 tohto článku každá zo zmluvných strán vykonala samostatne za seba a v prospech druhej zmluvnej strany a na celé obdobie platnosti tejto rámcovej zmluvy a trvania záväzkov z nej vyplývajúcich, pričom v celom rozsahu plne zodpovedá za ich pravdivosť, úplnosť a správnosť. Na každú prípadnú zmenu každej skutočnosti, ktorá by mala čo len nepatrný vplyv na ktorékoľvek zo záväzných vyhlásení podľa odseku 1 tohto článku, sa každá zmluvná strana zaväzuje okamžite písomne upozorniť druhú zmluvnú stranu, takéto oznámenie nadobúda účinnosť okamihom jeho doručenia druhej zmluvnej strane; do vykonania takéhoto oznámenia sa každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán považuje za trvalo a plne platné. Bez vykonania podrobného upozornenia podľa predchádzajúcej vety je každé záväzné vyhlásenie podľa odseku 1 tohto článku každej zo zmluvných strán plne platné pre každý jednotlivý úverový obchod v cudzej mene uzatvorený na základe tejto rámcovej

zmluvy, pričom zmluvné strany v súlade s § 36 Občianskeho zákonníka každé z týchto záväzných vyhlásení považujú za zopakované s účinnosťou ku dňu uzatvorenia každého jednotlivého úverového obchodu v cudzej mene.

Článok 6
Nesplnenie záväzkov a výpoveď rámcovej zmluvy

(1) Za závažné porušenie záväzkov alebo za vznik nemožnosti plnenia záväzkov zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy sa považuje, ak dôjde k vzniku a pretrvávaniu, prípadne k opakovanému vzniku ktorejkoľvek zo skutočností uvedených v tomto odseku alebo v časti 7 osobitného predpisu,[2]) a to ak

a) zmluvná strana NBS riadne nevykoná vloženie, nahradenie alebo odobratie zábezpeky z poolingového účtu, alebo neplní ustanovenia týkajúce sa opatrení na kontrolu rizika, alebo

b) zmluvná strana NBS zistila a včas neinformovala NBS o vzniku úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou NBS a emitentom, ručiteľom alebo dlžníkom danej zábezpeky, o strate akceptovateľnosti zábezpeky, alebo o nesplnení povinností uvedených v čl. 5 tejto zmluvy, alebo

c) zmluvná strana NBS riadne nevykoná peňažný prevod (platbu) dlžnej čiastky z úverových obchodov v prospech NBS, alebo riadne nevykoná peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystému,

d) zmluvná strana NBS bola zrušená likvidáciou, alebo

e) zmluvná strana NBS požiada súd o povolenie reštrukturalizácie alebo o vydanie iného obdobného rozhodnutia v jej prospech, prípadne ak je na majetok zmluvnej strany NBS vyhlásený konkurz alebo ak súd zamietne návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok zmluvnej strany NBS iba pre nedostatok jej majetku, alebo

f) voči zmluvnej strane NBS sa začalo konanie o riešení krízovej situácie na finančnom trhu podľa osobitného predpisu,[5]) alebo

g) zmluvnej strane NBS je pozastavené alebo zrušené oprávnenie zmluvnej strany NBS vykonávať činnosti podľa zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov alebo podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov, alebo

h) zmluvná strana NBS vydá vyhlásenie o svojej platobnej neschopnosti alebo o dohode s veriteľmi, alebo uskutoční akýkoľvek krok smerujúci k začatiu konania podľa písm. d) až g), alebo

i) zmluvnej strane NBS je pozastavené členstvo alebo je vylúčená z členstva v akomkoľvek platobnom systéme alebo dojednaní, prostredníctvom ktorého sa vykonávajú peňažné platby z obchodov v rámci operácií menovej politiky Eurosystému, alebo je zmluvnej strane NBS pozastavené členstvo v akomkoľvek depozitári cenných papierov alebo systéme vyrovnania cenných papierov zabezpečujúcich operácie menovej politiky Eurosystému, alebo

j) nastane prípad neplnenia, ktorý sa podstatne nelíši od prípadov definovaných v tomto článku pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, na základe dohody uzatvorenej na účely správy devízových rezerv alebo vlastných finančných prostriedkov akéhokoľvek člena Eurosystému, alebo

k) zmluvná strana NBS nevyrovná niektorý zo svojich záväzkov vyplývajúcich z dohôd o refinančných obchodoch menovej politiky Eurosystému a tento nedostatok nenapraví najneskôr do 8 dní v prípade zabezpečených prevodov po doručení oznámenia NBS požadujúceho, aby tak vykonala, alebo

---

[5]) Zákon č. 371/2014 Z. z. o riešení krízových situácií na finančnom trhu a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

l) nastane prípad neplnenia, pokiaľ ide o zmluvnú stranu NBS, v akejkoľvek dohode uzatvorenej s akýmkoľvek iným členom Eurosystému s cieľom uskutočnenia operácií menovej politiky Eurosystému, v dôsledku čoho tento iný člen Eurosystému si uplatnil svoje právo zrušiť akýkoľvek obchod podľa takejto dohody z dôvodu nedodržania záväzku, alebo

m) voči zmluvnej strane NBS sa prijmú opatrenia podobné tým, ktoré sú uvedené v článkoch 41 ods. 1, 43 odsek 3 a 44 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES,[6]) alebo

n) Európska únia uvalila na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom, alebo členský štát uvalil na zmluvnú stranu NBS zmrazenie finančných prostriedkov alebo iné opatrenie obmedzujúce nakladanie s vlastným majetkom podľa článku 75 Zmluvy,[7]) alebo

o) zmluvná strana NBS alebo jej časť je vystavená zmrazeniu finančných prostriedkov alebo inému opatreniu, ktorého účelom je ochrana verejného záujmu, alebo celý majetok alebo časť majetku zmluvnej strany NBS sa postúpi inému subjektu, alebo akákoľvek existujúca alebo nastávajúca udalosť, ktorá môže ohroziť splnenie povinností zmluvnej strany NBS podľa tejto zmluvy alebo predpisov uvedených v čl. 1 ods. 2 tejto zmluvy, alebo čl. 14 ods. 13 tejto zmluvy, alebo

p) kedykoľvek počas platnosti tejto rámcovej zmluvy sa ktorékoľvek vyhlásenie čo len jednej zo zmluvných strán vykonané podľa článku 8 tejto rámcovej zmluvy ukáže alebo stane čo len čiastočne nepravdivým a nezodpovedajúcim skutočnosti, alebo zmluvná strana neposkytne príslušné informácie, alebo

q) zmluvnej strane NBS pri uzatvorení tejto rámcovej zmluvy bude odňaté alebo inak zanikne povolenie na vykonávanie obchodov na regulovanom trhu alebo schválenom neregulovanom trhu a povolenie na vykonávanie služieb centrálneho depozitára cenných papierov v SR podľa prevádzkového poriadku centrálneho depozitára cenných papierov v SR, prípadne ak zmluvnej strane NBS bude odňaté alebo inak zanikne oprávnenie (licencia) na obchodovanie na finančných trhoch a povolenie na vykonávanie služieb podľa prevádzkového poriadku iných depozitárov v krajinách eurozóny, alebo

r) NBS nesplní svoju povinnosť podľa článku 7 tejto rámcovej zmluvy ani napriek písomnému upozorneniu zmluvnej strany NBS na túto povinnosť, a to ani v dodatočnej lehote, ktorú na to zmluvná strana NBS poskytla, alebo

s) ktorákoľvek zo zmluvných strán si riadne a včas nesplní alebo inak poruší akúkoľvek inú svoju povinnosť, ktorá jej vyplýva z tejto rámcovej zmluvy alebo z ktoréhokoľvek úverového obchodu uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy, pričom nesplnenú alebo inak porušenú povinnosť táto zmluvná strana nesplní a následky porušenia neodstráni ani v dodatočnej vzájomne dohodnutej lehote plynúcej odo dňa, keď túto zmluvnú stranu na nesplnenie alebo iné porušenie povinnosti upozornila druhá zmluvná strana.

(2) Ak dôjde k závažnému porušeniu záväzkov alebo vznikne nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek spôsobom uvedeným v odseku 1 tohto článku, alebo na základe dôvodov obozretnosti, zmluvná strana, ktorá neporušila záväzky, ani na strane ktorej nevznikla nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy žiadnym zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, má právo okamžite v celom rozsahu písomne vypovedať túto rámcovú zmluvu. Ak dôjde k udalosti uvedenej v bode 1

[6]) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338.
[7]) Zmluva o fungovaní Európskej únie v platnom znení (Ú. v. EÚ C 83, 30. 3. 2010).

písm. d až i) alebo n) tohto článku, platnosť zmluvy sa skončí automaticky podľa článku 11 bodu 2 tejto zmluvy. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

(3) Ak nastane ktorákoľvek skutočnosť podľa odseku 1 tohto článku na strane zmluvnej strany NBS, NBS má právo
   a) vylúčiť, obmedziť alebo pozastaviť prístup zmluvnej strany NBS k operáciám na voľnom trhu alebo k jednodňovým refinančným operáciám (podľa § 5 rozhodnutia NBS,[3])
   b) požadovať predčasné splatenie úverových obchodov v cudzej mene podľa odseku 4 tohto článku,
   c) použiť vklady zmluvnej strany NBS v NBS na vyrovnanie dlhu zmluvnej strany NBS voči NBS,
   d) alebo pozastaviť výkon povinností voči zmluvnej strane NBS do uspokojenia pohľadávky NBS.

(4) Písomná výpoveď podľa odseku 2 tohto článku nadobúda účinnosť dňom jej doručenia druhej zmluvnej strane s tým, že v okamihu nadobudnutia účinnosti výpovede
   a) predčasne nastane deň splatnosti, čím sa okamžite stanú splatnými všetky úverové obchody v cudzej mene uzatvorené na základe tejto rámcovej zmluvy a v deň nadobudnutia účinnosti výpovede sa musia splatiť všetky dlžné čiastky a vykonať všetky nadväzujúce operácie spojené s riadením zábezpek na poolingovom účte vedenom v NBS, pričom však nie je dotknuté právo oprávnenej zmluvnej strany podľa písmena c) tohto odseku,
   b) ku dňu nadobudnutia účinnosti výpovede sa zistí (vypočíta) hodnota vzájomných pohľadávok zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti so všetkými úverovými obchodmi v cudzej mene uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy a čo i len čiastočne neboli vyrovnané najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, základom pre zistenie (výpočet) tejto hodnoty vzájomných pohľadávok zmluvných strán je súčet
      1. reálnych hodnôt všetkých zábezpek, ktoré čo len čiastočne neboli vyrovnané (spätnou operáciou podľa príslušnej techniky na riadenie zábezpek, prípadne peňažným vyrovnaním) v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
      2. hodnôt obchodov, ktoré boli poskytnuté zmluvným stranám a neboli vyrovnané (splatené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
      3. hodnôt všetkých úrokov z hodnoty obchodu podľa bodu 2 tohto písmena, prípadne aj iných úrokov, ktoré neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede, a
      4. hodnôt zmluvných pokút podľa článku 7 tejto rámcovej zmluvy, ktoré neboli vyrovnané (uhradené) najneskôr v deň nadobudnutia účinnosti výpovede,
   c) vzájomné pohľadávky zmluvných strán zistené (vypočítané) podľa písmena b) tohto odseku sa spočítajú s tým, že prípadný takto zistený rozdiel (saldo) vzájomných pohľadávok musí povinná zmluvná strana (zmluvná strana s vyššími záväzkami ako pohľadávkami) uhradiť druhej zmluvnej strane do 3 pracovných dní po dni, kedy bol povinnej zmluvnej strane doručený výpočet rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok, ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, tento zmluvne dohodnutý nárok na zaplatenie zisteného rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok je samostatným právnym nárokom vzniknutým z porušenia povinností podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré viedlo k zániku tejto rámcovej zmluvy výpoveďou podľa odseku 2 tohto článku, pričom pokiaľ je oprávnenou zmluvnou strana (zmluvnou stranou s vyššími

pohľadávkami ako záväzkami) NBS, má právo až do úhrady tohto rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok nevykonať spätnú operáciu na uvoľnenie zábezpek v rozsahu zodpovedajúcom výške rozdielu (salda) vzájomných pohľadávok, a

d) zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej vznikla nemožnosť plnenia záväzkov z tejto rámcovej zmluvy tak, že to viedlo k výpovedi tejto rámcovej zmluvy, je povinná nahradiť druhej zmluvnej strane všetky skutočné náklady spojené s vypovedaním tejto rámcovej zmluvy a s predčasnou splatnosťou (skončením) obchodov uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, týmto nie sú dotknuté práva zmluvných strán na náhradu škody, ani nároky zmluvných strán podľa článku 10 tejto rámcovej zmluvy alebo podľa všeobecne záväzných právnych predpisov,

e) skončí sa platnosť tejto rámcovej zmluvy, aj po takomto zániku rámcovej zmluvy sú však jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli vyrovnané najneskôr v deň jej zániku, napríklad pri vyrovnaní vzájomných vzťahov podľa písmen b), c) a d) tohto odseku a pri riešení zodpovednostných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou.

(5) Zmluvná strana, ktorá porušila záväzky alebo na strane ktorej nastala nemožnosť plnenia záväzkov podľa tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 1 tohto článku, sa zaväzuje o každej takejto skutočnosti okamžite a presne písomne informovať druhú zmluvnú stranu.

(6) Podľa odsekov 3 a 4 tohto článku sa obdobne postupuje aj pri spoločnom vyrovnaní obchodov v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu ako z dôvodu výpovede podľa odseku 2 tohto článku, ak táto rámcová zmluva zanikne v čase, keď nie je vyrovnaný čo i len jeden úverový obchod v cudzej mene alebo viac úverových obchodov v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy. Pritom nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých obchodoch uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

Článok 7
Sankcie

(1) Ak zmluvná strana NBS nesplní voči NBS zmluvné podmienky týkajúce sa zabezpečenia dostatočnej hodnoty zábezpek na poolingovom účte alebo zmluvné podmienky vykonávania úverového obchodu v cudzej mene uzatvoreného podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy alebo používa ako zábezpeku aktíva, ktoré nespĺňajú kritériá akceptovateľnosti uvedené v rozhodnutí NBS,[3]) tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystému podľa § 5 rozhodnutia NBS.[3])

(2) Ak NBS a tým aj Eurosystému vzniknú ďalšie preukázateľné peňažné straty, ktoré sú následkom porušení záväzkov zmluvnej strany NBS pri jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene uzatvorenom podľa tejto rámcovej zmluvy, všetky takéto straty sú zmluvnou pokutou, ktorú je NBS oprávnená uplatňovať voči zmluvnej strane NBS v plnej výške.[7])

(3) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná v mene euro a zaokrúhľuje sa na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

Článok 8
Vzťah rámcovej zmluvy a dohody o jednotlivom obchode

(1) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, uzatvorená podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú dohodu (zmluvu) o zmluvnom poskytnutí likvidity v cudzej mene so zábezpekou v mene euro s tým, že jednotlivé úverové obchody v cudzej mene a zmluvné vzťahy, ktoré z nich vyplývajú, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. Nesplnenie akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy, je však porušením záväzku z tejto rámcovej zmluvy ako celku, vypovedanie tejto rámcovej zmluvy podľa článku 6 odseku 2 tejto rámcovej zmluvy z dôvodu nesplnenia (porušenia) akéhokoľvek záväzku v súvislosti s ktorýmkoľvek obchodom má za následok vypovedanie tejto rámcovej zmluvy ako celku a vo vzťahu k všetkým obchodom, uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy. Rovnako nerozlučnou súčasťou a následkom akéhokoľvek iného zániku tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy.

(2) Táto rámcová zmluva vrátane jej príloh tvorí neoddeliteľnú súčasť každej dohody o každom jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, uzatvorenom na základe tejto rámcovej zmluvy. V prípade nejasností, nepresností a rozdielov medzi ustanoveniami dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene a medzi ustanoveniami tejto rámcovej zmluvy alebo rozhodnutím NBS[3]) má prednosť táto rámcová zmluva a rozhodnutie NBS[3]) s tým, že na príslušné ustanovenia dohody o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene sa neprihliada.

Článok 9
Forma a doručovanie písomností

(1) Ak táto rámcová zmluva alebo všeobecne záväzné právne predpisy nevyžadujú písomnú formu pre jednotlivé oznámenia (úkony) zmluvných strán, ktoré sú určené druhej zmluvnej strane a ktoré súvisia s touto rámcovou zmluvou, tieto oznámenia môžu zmluvné strany vykonávať ústnou alebo písomnou formou. Každé ústne oznámenie však musí zmluvná strana, ktorá ho urobila, neodkladne písomne potvrdiť druhej zmluvnej strane, ak táto rámcová zmluva výslovne neustanovuje inak. Písomné oznámenia zmluvných strán môžu byť doručované druhej zmluvnej strane osobne alebo prostredníctvom pošty doporučeným listom alebo listom do vlastných rúk na adresy zmluvných strán, prípadne prostredníctvom faxu na adresy a faxové čísla zmluvných strán uvedených v zozname a podpisových vzoroch podľa článku 3.

(2) Každá zmluvná strana má právo jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť) zoznam oprávnených zástupcov v rozsahu adresy a faxových čísiel tejto zmluvnej strany. Takáto úprava je voči druhej zmluvnej strane účinná odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane. Každá úprava zoznamu musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu.

(3) Písomné prejavy vôle zasielané swiftovými správami alebo faxom sa považujú za doručené okamihom ich technicky bezchybného odoslania. Doporučené listy sa považujú za doručené dňom, keď boli doručené adresátovi, prípadne keď boli uložené na meno adresáta na pošte, pričom takéto uloženie bolo adresátovi riadne oznámené podľa platného poštového poriadku.

Článok 10
Prechodné ustanovenia

(1) Úverové obchody uzatvorené medzi zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodov cudzej mene, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.

(2) Rámcová zmluva o vykonávaní obchodov poskytujúcich likviditu v cudzej mene uzavretá dňa ... končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o úverových obchodoch v cudzej mene.

Článok 11
Spoločné a záverečné ustanovenia

(1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

(2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť len
a) ak zmluvná strana prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS[3]) alebo nastane prípad uvedený v článku 6 bode 1 písm. d) až i) alebo n), platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti, alebo došlo k udalosti podľa článku 6 bodu 1 písm. d) až i), alebo n), alebo
b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán, nerozlučnou súčasťou a následkom zániku tejto rámcovej zmluvy na základe písomnej dohody o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy je súčasný zánik všetkých dohôd (zmlúv) o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená v písomnej dohode o skončení platnosti tejto rámcovej zmluvy, alebo
c) písomnou výpoveďou v súlade s článkom 6 odsekom 2 tejto rámcovej zmluvy, alebo
d) inou písomnou výpoveďou ktorejkoľvek zo zmluvných strán z akýchkoľvek dôvodov alebo bez uvedenia dôvodu. V takomto prípade nadobúda výpoveď platnosť prvým dňom kalendárneho mesiaca nasledujúceho po kalendárnom mesiaci, v ktorom bola písomná výpoveď doručená druhej zmluvnej strane. Ak však deň splatnosti jedného obchodu alebo dni splatnosti viacerých obchodov, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, nastane až po dni, ktorým by sa mala skončiť výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, táto výpovedná lehota sa predlžuje a skončí sa až v deň splatnosti najneskôr splatného obchodu, uzatvoreného na základe tejto rámcovej zmluvy. Odo dňa, ktorým sa predlžuje výpovedná lehota podľa predchádzajúcej vety, už nemožno na základe tejto rámcovej zmluvy uzatvárať ďalšie obchody. Nerozlučnou súčasťou a následkom vypovedania tejto rámcovej zmluvy je súčasné vypovedanie všetkých dohôd o jednotlivých úverových obchodoch v cudzej mene uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy bez ohľadu na to, či táto skutočnosť je alebo nie je uvedená vo výpovedi z tejto rámcovej zmluvy.

(3) Ukončením platnosti (zánikom) tejto rámcovej zmluvy ktorýmkoľvek zo spôsobov uvedených v odseku 2 tohto článku, ani v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z akéhokoľvek iného dôvodu, nie sú dotknuté vzájomné práva a nároky zmluvných strán podľa článkov 6 a 7 tejto rámcovej zmluvy, ani prípadné iné nároky zmluvných strán podľa všeobecne záväzných právnych predpisov zo zodpovednostných právnych vzťahov, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou. V prípade zániku tejto rámcovej zmluvy

z akéhokoľvek dôvodu v čase, keď nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden úverový obchod v cudzej mene alebo viac úverových obchodov v cudzej mene, uzatvorených na základe tejto rámcovej zmluvy, sú jej ustanovenia záväzné pre vyrovnanie tých vzájomných vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli v súvislosti s touto rámcovou zmluvou a neboli čo len čiastočne vyrovnané do dňa jej zániku.

(4) Akékoľvek zmeny alebo doplnky tejto rámcovej zmluvy možno vykonávať len formou písomných dodatkov k tejto rámcovej zmluve podpísaných oprávnenými zástupcami každej zo zmluvných strán. Týmto nie je dotknutý článok 1 odsek 3 tejto zmluvy.

(5) NBS je oprávnená žiadať od zmluvnej strany NBS akúkoľvek potrebnú informáciu v súvislosti s vykonávaním operácií menovej politiky Eurosystému.

(6) Žiadna zo zmluvných strán nemôže práva a povinnosti, vyplývajúce z tejto rámcovej zmluvy postúpiť na tretie osoby, ani previesť tretím osobám bez predchádzajúceho písomného súhlasu druhej zmluvnej strany. Táto rámcová zmluva však bude záväzná aj pre prípadných právnych nástupcov zmluvných strán.

(7) Táto rámcová zmluva predstavuje úplnú dohodu medzi zmluvnými stranami o predmete tejto rámcovej zmluvy a nahrádza všetky doterajšie návrhy a vyhlásenia zmluvných strán, ako aj ústne alebo písomné dohody (zmluvy, dojednania) medzi zmluvnými stranami v rozsahu, v akom súvisia s predmetom tejto rámcovej zmluvy.

(8) Pokiaľ by jednotlivé ustanovenia tejto rámcovej zmluvy boli úplne alebo čiastočne neplatné alebo nevymáhateľné alebo sa takými stali, nebude tým dotknutá platnosť ostatných ustanovení tejto rámcovej zmluvy, ktoré sú oddeliteľné od neplatných alebo nevymáhateľných ustanovení. Zmluvné strany sa zaväzujú nahradiť neplatné či nevymáhateľné ustanovenia takými platnými a vymáhateľnými ustanoveniami, ktoré sa čo najviac priblížia k účelu neplatných či nevymáhateľných ustanovení. To isté platí pre vyplnenie prípadných medzier v tejto rámcovej zmluve, za ktoré sa považuje zistenie prípadných vzájomných právnych vzťahov zmluvných strán, ktoré vznikli na základe tejto rámcovej zmluvy a nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, ani všeobecne záväznými právnymi predpismi. Každá zmluvná strana sa zaväzuje bezodkladne rokovať s druhou zmluvnou stranou o písomných návrhoch druhej zmluvnej strany na takúto zmenu alebo doplnenie tejto rámcovej zmluvy.

(9) Na účely výpočtu úrokov sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej domnienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní.

(10) Prevod čiastok, ktoré nie sú v eurách, sa uskutočňujú podľa denného zahraničného referenčného výmenného kurzu ECB pre euro. Pokiaľ takýto kurz nie je k dispozícii, prevod čiastok sa uskutoční podľa spotového výmenného kurzu uvedeného ECB platného z predchádzajúceho dňa na predaj eura voči nákupu inej meny.

(11) Zmluvné strany sa zaväzujú, že akékoľvek prípadné vzájomné spory, ktoré budú súvisieť s touto rámcovou zmluvou alebo s jednotlivými obchodmi, uzatvorenými na základe tejto rámcovej zmluvy, budú prednostne riešiť vzájomným rokovaním a dohodou. Ak sa nepodarí spor vyriešiť rokovaním a dohodou, ktorákoľvek zo zmluvných strán sa môže obrátiť na vecne a miestne príslušný súd, prípadne na rozhodcu, ak sa zmluvné strany dohodnú aspoň na rozhodcovi.

(12) Právne vzťahy zmluvných strán sa riadia právnym poriadkom platným na území Slovenskej republiky. Právne vzťahy zmluvných strán podľa tejto rámcovej zmluvy, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou, dohodou o jednotlivom úverovom obchode v cudzej mene, ani rozhodnutiami, sa riadia ustanoveniami zákona o NBS, Obchodného zákonníka a Občianskeho zákonníka.

(13) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v štyroch originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.

(14) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.

(15) Zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že táto rámcová zmluva nebola uzatvorená v tiesni, ani za nápadne nevýhodných podmienok pre niektorú zo zmluvných strán. Súčasne zmluvné strany zhodne vyhlasujú, že sa s touto rámcovou zmluvou dôkladne oboznámili a jej obsahu porozumeli, zaväzujú sa ustanovenia tejto rámcovej zmluvy dobrovoľne plniť a prostredníctvom svojich zástupcov ju vlastnoručne podpísali na znak toho, že je určitá a zrozumiteľná, a že zodpovedá ich slobodnej a vážnej vôli.

V Bratislave dňa ..... V ..... dňa .....

_____ _____

Za Národnú banku Slovenska Za zmluvnú stranu NBS

Rámcová zmluva o termínovaných vkladových obchodoch

uzatvorená medzi zmluvnými stranami podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka a podľa §18, § 19 a § 20 zákona Národnej rady Slovenskej republiky č. 566/1992 Zb. o Národnej banke Slovenska v znení neskorších predpisov.

1. **Národná banka Slovenska**
   Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava 1
   IČO 30844789
   DIČ 2020815654
   zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)
   (ďalej len „NBS“)

2. **(zmluvná strana, obchodné meno)**
   sídlo
   IČO
   DIČ
   zastúpená (meno, priezvisko a funkcia)
   (ďalej len „zmluvná strana NBS“)

sa ako zmluvné strany pri vykonávaní operácií menovej politiky Eurosystému dohodli na uzatvorení tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.

Článok 1
Predmet rámcovej zmluvy

(1) Predmetom tejto rámcovej zmluvy je úprava základných podmienok a ďalších nadväzujúcich právnych vzťahov, ktoré platia pre NBS a zmluvnú stranu NBS (ďalej len „zmluvné strany“) pri uzatvorení jednotlivých termínovaných vkladových obchodov, ktoré uskutočňuje NBS pri výkone operácií menovej politiky Eurosystému.

(2) Zmluvné strany vyhlasujú, že sú riadne oboznámené so Všeobecnou dokumentáciou o nástrojoch a postupoch menovej politiky Eurosystému,[1]) s rozhodnutím NBS,[2]) súhlasia s ich obsahom a zaväzujú sa riadiť týmito právnymi predpismi pri vykonávaní termínovaných vkladových obchodov.

(3) NBS je oprávnená vydávať jednostranne zmeny a úpravy v rozhodnutí NBS[2]) aj po nadobudnutí platnosti tejto rámcovej zmluvy. Takto vykonané zmeny a úpravy sú pre zmluvné strany záväzné, NBS ich poskytne vo forme dohodnutej na doručovanie písomností a zmluvné strany sú povinné týmito sa riadiť.

(4) NBS je oprávnená v mene Eurosystému uzatvárať podľa tejto rámcovej zmluvy so zmluvnou stranou NBS termínované vkladové obchody v rámci:
   a) jednodňovej sterilizačnej operácie a
   b) operácií na voľnom trhu so splatnosťou jedného dňa alebo dlhšou ako jeden deň.

---

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

[2]) Rozhodnutie NBS č. 2/2015 z 28. 4. 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystému v Slovenskej republike.

Článok 2
Vymedzenie základných pojmov

(1) Na účely tejto rámcovej zmluvy
a) termínovaný vkladový obchod v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie je obchod vykonaný zmluvnou stranou NBS priamo v platobnom systéme TARGET2 pomocou modulu Standing Facilities (ďalej len „modul SF“) a komunikačného prostriedku Information and Control Module (ďalej len „ ICM“),
b) termínovaný vkladový obchod v rámci operácií na voľnom trhu so splatnosťou jedného dňa alebo dlhšou ako jeden deň je obchod, pri ktorom zmluvná strana NBS prevedie peňažné prostriedky na účet NBS prostredníctvom platobného systému TARGET2, pričom peňažné prostriedky sú úročené za pevne stanovené obdobie,
c) obchodné dni pre vykonanie termínovaných vkladových obchodov sú pracovné dni podľa kalendára platobného systému TARGET2.

Článok 3
Uzatvorenie termínovaného vkladového obchodu

(1) Za požiadavku na uzatvorenie každého jednotlivého termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie sa považuje konečný zostatok na účte pre tento účel vyčlenený v module SF. Všetky úkony týkajúce sa prevodu peňažných prostriedkov na účet NBS, splatnosti termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie, prevodu peňažných prostriedkov na účet zmluvnej strany NBS pri splatnosti termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie, vrátane výpočtu a platby úrokov sú vykonané automatizovaným spôsobom v module SF v platobnom systéme TARGET2. O všetkých vykonaných úkonoch sú NBS a zmluvná strana NBS informované platobným systémom TARGET2.

(2) Každý jednotlivý termínovaný vkladový obchod v rámci operácií na voľnom trhu je považovaný za uzatvorený vtedy, ak sa NBS a zmluvná strana NBS dohodli ústnou formou prostredníctvom telefónu alebo prostredníctvom elektronického obchodného systému Thomson Reuters, Bloomberg, IS EBS alebo faxovou správou alebo iným dohodnutým spôsobom na hodnote obchodu, úrokovej sadzbe, dni vyrovnania uzatvoreného obchodu a dni splatnosti obchodu, pričom bola vykonaná jednoznačná a neodvolateľná identifikácia oprávnených zástupcov zmluvných strán podľa podpisového vzoru, ktorý je neoddeliteľnou súčasťou rozhodnutia NBS.[2])

(3) Uskutočnením jednotlivého termínovaného vkladového obchodu v rámci jednodňovej sterilizačnej operácie alebo uzavretím dohody o jednotlivom termínovanom vkladovom obchode v rámci operácií na voľnom trhu podľa odsekov 1 a 2 tohto článku vznikne medzi NBS a zmluvnou stranou NBS zmluva o termínovanom vkladovom obchode.

(4) Dohody o jednotlivých termínovaných vkladových obchodoch, uzatvorené medzi zmluvnými stranami a zmluvné vzťahy z nich vyplývajúce, sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak. To neplatí v prípade zániku tejto rámcovej zmluvy z dôvodu výpovede alebo z akéhokoľvek iného dôvodu v čase, keď medzi zmluvnými stranami nie je čo i len čiastočne vyrovnaný jeden termínovaný vkladový obchod alebo viac termínovaných vkladových obchodov.

(5) Vyplnený a podpísaný zoznam a vzor podpisového vzoru osôb, ktoré sú oprávnenými zástupcami zmluvných strán na uzatváranie jednotlivých termínovaných vkladových obchodov v rámci operácií na voľnom trhu tvorí neoddeliteľnú súčasť rozhodnutia NBS[2]) a je spoločný pre výkon operácií menovej politiky Eurosystému. Každá zo zmluvných strán má právo zoznam a vzor podpisového vzoru jednostranne upraviť (zmeniť, doplniť, úplne nahradiť). Každá takáto úprava zoznamu oprávnených zástupcov zmluvných strán na vykonávanie termínovaných vkladových obchodov v rámci operácií na voľnom trhu musí byť podpísaná štatutárnym orgánom príslušnej zmluvnej strany alebo zástupcom príslušnej zmluvnej strany, ktorý za ňu podpísal túto rámcovú zmluvu a je účinná najskôr odo dňa nasledujúceho po dni jej doručenia druhej zmluvnej strane.

(6) Zmluvné strany si vzájomne zasielajú potvrdenie (konfirmáciu) o každom uzatvorenom jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, okrem jednodňovej sterilizačnej operácie. Potvrdenie (konfirmácia) môže byť vykonané prostredníctvom telefónu alebo zaslané prostredníctvom faxu alebo prostredníctvom elektronických prostriedkov, ktoré umožňujú jednoznačné identifikovanie oprávnených zástupcov zmluvnej strany.

(7) Náležitosťami takého potvrdenia (konfirmácie) sú najmä tieto údaje:
a) identifikácia zmluvných strán (SWIFT Code),
b) dátum uzatvorenia termínovaného vkladového obchodu,
c) dátum vyrovnania termínovaného vkladového obchodu,
d) dátum splatnosti termínovaného vkladového obchodu,
e) mena a hodnota termínovaného vkladového obchodu,
f) hodnota úroku termínovaného vkladového obchodu pri splatnosti,
g) úroková sadzba termínovaného vkladového obchodu,
h) úroková sadzba termínovaného vkladového obchodu,
i) platobné inštrukcie na peňažné vyrovnanie termínovaných vkladových obchodov.

Prípadné nezaslanie potvrdenia (konfirmácie) nemá za následok zrušenie dohody o jednotlivom termínovanom vkladovom obchode uzavretom podľa tohto článku.

Článok 4
Peňažné platby

(1) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, všetky peňažné platby (platby peňažných čiastok) medzi zmluvnými stranami, ktoré súvisia s termínovaným vkladovým obchodom uzatvoreným na základe tejto rámcovej zmluvy sa vykonávajú v mene euro, pričom ich hodnota je vyjadrená v jednotkách so zaokrúhlením na najbližší cent (dve desatinné miesta).

(2) Peňažná platba sa považuje za účinne prevedenú (uloženú alebo splatenú) od okamihu, kedy peňažná hodnota termínovaného vkladového obchodu je pripísaná na účet NBS v deň vyrovnania obchodu alebo je pripísaná na účet zmluvnej strany NBS v deň splatnosti obchodu, pričom ide o účty vedené v platobnom systéme TARGET2.

(3) Ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak, peňažné platby spojené s úhradou úroku z termínovaného vkladového obchodu budú vykonávané bez akejkoľvek zrážky poplatkov, odvodov a daní, s výnimkou povinných zrážok takých poplatkov, odvodov a daní, ktoré sú uložené priamo zákonom alebo na základe zákona.

(4) V prípade, že sú peňažné platby zmluvnej strany NBS za jednotlivé termínované vkladové obchody podľa článku 1 ods. 4 písm. b) vykonávané v rovnakom pracovnom dni ako vznikli povinnosti NBS na splatenie dlžných peňažných hodnôt, tieto môžu byť po dohode

obidvoch zmluvných strán vzájomne započítané (netting platieb). V takomto prípade je hodnota peňažnej platby vykonaná v príslušnom pracovnom dni a to NBS alebo zmluvnou stranou NBS podľa výsledku z nettingu peňažných záväzkov NBS a zmluvnej strany NBS. Výsledok nettingu si NBS a zmluvná strana NBS potvrdia telefonicky alebo e-mailovou správou.

Článok 5
Sankcie

(1) Ak zmluvná strana NBS nezabezpečí včas a v požadovanej hodnote peňažné vyrovnanie jednotlivých termínovaných vkladových obchodov, tak NBS je oprávnená uplatniť voči zmluvnej strane NBS peňažné sankcie alebo iné sankcie vo forme pozastavenia alebo vylúčenia z operácií menovej politiky Eurosystému podľa § 5 rozhodnutia NBS.[2])

(2) Na účely výpočtu zmluvnej pokuty sa zmluvné strany dohodli na nevyvrátiteľnej právnej podmienke, že za 1 rok sa považuje 360 dní (ročná báza). Súčasne sa zmluvné strany dohodli, že hodnota zmluvnej pokuty je vypočítaná v mene euro a zaokrúhľuje sa na celé euro a to do 49 centov vrátane nadol a nad 50 centov vrátane nahor.

Článok 6
Záväzné vyhlásenia zmluvných strán

(1) Každá zo zmluvných strán za seba záväzne právne vyhlasuje, že
a) je oprávnená uzatvoriť túto rámcovú zmluvu, vykonávať jednotlivé termínované vkladové obchody podľa tejto rámcovej zmluvy a plniť priamo alebo prostredníctvom tretej osoby záväzky, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy a z termínovaných vkladových obchodov uzatvorených na jej základe,
b) podpísanie tejto rámcovej zmluvy vrátane plnenia záväzkov, ktoré vyplývajú z tejto rámcovej zmluvy, boli riadne schválené zmluvnou stranou v súlade s dokumentmi a všeobecne záväznými právnymi predpismi, upravujúcimi jej právne pomery a postavenie,
c) podpísanie tejto rámcovej zmluvy a plnenie záväzkov z nej neporuší ustanovenia nijakého všeobecne záväzného právneho predpisu, ani nijakej inej zmluvy, ktorou je zmluvná strana viazaná alebo ktorá sa vzťahuje na jej majetok.

(2) Táto rámcová zmluva a dohoda o každom jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, uzatvorenom podľa článku 3 tejto rámcovej zmluvy, tvorí úplnú zmluvu o vykonaní termínovaného vkladového obchodu s tým, že jednotlivé termínované vkladové obchody sa posudzujú navzájom samostatne, ak táto rámcová zmluva neustanovuje inak alebo ak sa zmluvné strany písomne nedohodnú inak.

Článok 7
Prechodné ustanovenia

(1) Termínované vkladové obchody uzatvorené so zmluvnými stranami pred dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch, ktorých splatnosť zasahuje do obdobia po nadobudnutí jej účinnosti, budú vyrovnané podľa podmienok platných v čase ich uzatvorenia.

(2) Rámcová zmluva o termínovaných vkladoch uzavretá dňa ... končí svoju platnosť a účinnosť dňom účinnosti tejto rámcovej zmluvy o termínovaných vkladových obchodoch.

Článok 8
Spoločné a záverečné ustanovenia

(1) Táto rámcová zmluva je uzatvorená na dobu neurčitú.

(2) Zmluvné strany môžu platnosť tejto rámcovej zmluvy skončiť
a) ak zmluvná strana NBS prestane spĺňať podmienky § 3 rozhodnutia NBS,[2]) platnosť rámcovej zmluvy sa automaticky skončí dňom, keď zmluvná strana prestala spĺňať kritériá akceptovateľnosti,
b) vzájomnou písomnou dohodou zmluvných strán alebo písomnou výpoveďou jednej zo zmluvných strán.

(3) Právne vzťahy NBS a zmluvnej strany NBS, ktoré nie sú upravené touto rámcovou zmluvou a dohodou o jednotlivom termínovanom vkladovom obchode, sa riadia ustanoveniami Obchodného zákonníka, zákona o NBS a ďalších všeobecne záväzných právnych predpisov.

(4) Táto rámcová zmluva sa vyhotovuje v štyroch originálnych rovnopisoch v slovenskom jazyku, pričom každá zo zmluvných strán dostane dva rovnopisy.

(5) Táto rámcová zmluva nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej podpisu obidvoma zmluvnými stranami.

V Bratislave dňa ..... V..... dňa .....

_____ _____
Za Národnú banku Slovenska Za zmluvnú stranu NBS