

21/2020

ROZHODNUTIE
Národnej banky Slovenska
z 8. decembra 2020,

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

Čl. I

Rozhodnutie Národnej banky Slovenska č. 2/2015 z 28. apríla 2015 o implementácii rámca menovej politiky Eurosystemu v Slovenskej republike v znení rozhodnutia NBS č. 21/2015, rozhodnutia NBS č. 1/2016, rozhodnutia NBS č. 24/2016, rozhodnutia NBS č. 7/2017, rozhodnutia NBS č. 2/2018, rozhodnutia NBS č. 8/2019, rozhodnutia NBS č. 6/2020, rozhodnutia NBS č. 8/2020, rozhodnutia NBS č. 12/2020, rozhodnutia NBS č. 14/2020 a rozhodnutia NBS č. 17/2020 sa mení a dopĺňa takto:

1. V § 2 písmená w) a x) znejú:
 - „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⁾“.
2. V § 2 písmená z) a aa) znejú:
 - „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,“.
3. § 2 sa dopĺňa písmenom bx), ktoré znie:
 - „bx) výkonnostným cieľom v oblasti udržateľnosti (ďalej len „SPT“) cieľ určený emitentom vo verejne dostupnom dokumente o emisii, ktorým sa merajú kvantifikované zlepšenia profilu udržateľnosti emitenta 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.“.

Poznámky pod čiarou k odkazom 13f a 13g znejú:

„^{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.“.

4. V § 5 ods. 4 sa na konci pripájajú tieto vety:

„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 audítorm.“.

5. V § 5 odseky 13 až 15 znejú:

„(13) 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, Eurosystem z dôvodu obozretnosti automaticky obmedzí prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu. Obmedzenie zodpovedá úrovni prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu v čase oznámenia neplnenia požiadavky na vlastné zdroje Eurosystemu. Týmto obmedzením nie je dotknuté žiadne ďalšie mimoriadne opatrenie, ktoré môže Eurosystem prijať. Ak sa dodržiavanie požiadaviek na vlastné zdroje neobnoví prostredníctvom primeraných a včasných rekapitalizačných 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 Eurosystemu.“

(14) V rámci posudzovania finančného zdravia zmluvnej strany NBS podľa § 3 ods. 2 písm. b) a bez ohľadu na akékoľvek iné mimoriadne opatrenia, Eurosystem 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 podľa osobitného predpisu,^{17a)} alebo sú tieto informácie neúplné a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrtroka,
- b) zmluvnej strane NBS, od ktorej nie je požadované hlásenie ukazovateľov kapitálu podľa osobitného predpisu,^{17a)} ale pri ktorej nie sú pre NBS a ECB včas k dispozícii informácie, v štandarde porovnateľnom podľa § 3 ods. 2 písm. c) tretieho bodu, alebo sú tieto informácie neúplné a to najneskôr do 14 týždňov po uplynutí príslušného štvrtroka.

(15) V prípade obmedzenia prístupu k operáciám menovej politiky Eurosystemu podľa odseku 14, bude tento prístup zase obnovený pokiaľ požadované informácie budú k dispozícii pre NBS a ECB a Eurosystem rozhodne, že zmluvná strana NBS spĺňa

podmienky finančného zdravia podľa § 3 ods. 2 písm. b). Ak príslušné informácie neboli poskytnuté najneskôr do 20 týždňov od konca príslušného štvrťroka, prístup zmluvnej strany k operáciám menovej politiky Eurosystemu sa z dôvodu obozretnosti automaticky pozastaví.“.

6. V § 32 ods. 7 sa na konci pripája táto veta:
„Tieto aktíva sú akceptovateľné len do dátumu začiatku prevádzky jednotného systému riadenia zábezpek Eurosystemu.“.
7. V § 33 ods. 7 písm. b) prvom bode bod 1.1. znie:
„1.1. úroková miera na peňažnom trhu s eurom, ako sú napríklad krátkodobá eurová sadzba €STR vrátane zloženej alebo priemernej dennej €STR, EURIBOR, LIBOR 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,“.
8. V § 33 sa odsek 7 dopĺňa písmenom c), ktoré znie:
„c) kupóny s viacstupňovou úrokovou sadzbou alebo kupóny s pohyblivou úrokovou sadzbou viazanou na SPT za predpokladu, že dosiahnutie SPT emitentom overuje nezávislá tretia osoba na základe podmienok emisie dlhopisu.“.
9. § 33 sa dopĺňa odsekmi 29 a 30, ktoré znejú:

„(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.“.
10. V § 34 odsek 17 znie:
„(17) Aby aktívum typu ABS bolo akceptovateľné ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu, musia byť k dispozícii komplexné a štandardizované údaje o úveroch, ktoré sú jeho podkladovými aktívami, podľa postupov uvedených v prílohe č. 23.“.
11. V § 34 sa vypúšťajú odseky 18 a 19. Doterajšie odseky 20 až 26 sa označujú ako odseky 18 až 24.
12. V § 34 odseky 20 až 24 znejú:

„(20) Bez toho, aby bola dotknutá akceptovateľnosť regulovaných krytých dlhopisov podľa § 33 ods. 29 a 30, aby kryté dlhopisy regulované v EHP, ktorých podkladovými aktívami sú aktíva typu ABS (ďalej len „súbor podkladových aktív krytých dlhopisov“) boli akceptovateľné, súbor podkladových aktív týchto krytých dlhopisov môže obsahovať len také aktíva typu ABS, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

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

(21) Na verifikáciu toho, či súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 20, je NBS povinná používať takéto opatrenia:

- a) na štvrtročnej báze je NBS povinná požadovať od emitenta krytých dlhopisov osvedčenie a záväzok, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré nespĺňajú podmienky podľa odseku 20; v žiadosti NBS musí byť uvedené, že osvedčenie musí byť podpísané výkonným riaditeľom, finančným riaditeľom alebo manažérom podobnej úrovne alebo prokuristom v ich mene,
- b) na ročnej báze musí NBS požadovať následné potvrdenie od externých audítorov alebo výsledky monitorovania súboru podkladových aktív krytých dlhopisov od emitenta, ktoré potvrdí, že súbor podkladových aktív krytých dlhopisov neobsahuje aktíva typu ABS, ktoré počas monitorovaného obdobia nespĺňajú podmienky podľa odseku 20.

(22) V prípade, že emitent krytých dlhopisov regulovaných v EHP nesplní konkrétnu požiadavku alebo ak Eurosystem pokladá obsah 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, Eurosystem rozhodne neprijať uvedené kryté dlhopisy regulované v EHP 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, 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.“.

13. § 34 sa dopĺňa odsekom 25, ktorý znie:

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

14. V § 35 odsek 7 znie:

„(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 a
- b) úrokovú sadzbu vyjadrenú niektorou z týchto sadzieb:
1. nulovou sadzbou,
 2. pevne určenou sadzbou,
 3. pohyblivou sadzbou naviazanou na referenčnú úrokovú sadzbu, ktorá má takúto štruktúru:
úroková sadzba = referenčná sadzba \pm x, s tým, že $f \leq$ úroková sadzba \leq c, pričom:
 - 1a. referenčná úroková sadzba je v určitom čase len jednou z týchto sadzieb:
 - 1aa. úroková sadzba na peňažnom trhu s eurom, ako sú napríklad €STR vrátane zloženej alebo priemernej dennej €STR, Euribor, LIBOR alebo podobné indexy,
 - 1ab. úrokové sadzby swapu s fixnou splatnosťou, ako sú napríklad indexy CMS, EISDA, 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, ako aj x (marža) sú hodnoty, ktoré sú buď vopred určené pri poskytnutí úverovej pohľadávky alebo sa v priebehu existencie úverovej pohľadávky môžu meniť; hodnoty f alebo c môžu byť tiež zavedené v období po vzniku úverovej pohľadávky,
- c) jej zatiaľ posledný tok hotovosti nebol záporný; ak dôjde k zápornému toku hotovosti, od tohto momentu sa úverová pohľadávka stáva neakceptovateľnou; úverová pohľadávka sa opäť môže stať akceptovateľnou od obdobia po prvom nezápornom toku hotovosti, za predpokladu splnenia ostatných požadovaných kritérií.“.

15. § 36 vrátane nadpisu znie:

„§ 36

Pravidlá používania akceptovateľných aktív

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

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

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

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

- a) ak ide o úzke väzby podľa odseku 2 vytvorené v dôsledku existencie inštitúcie verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane, ktorá je
 1. právnickou osobou, ktorá vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany alebo
 2. treťou stranou, ktorá vlastní priamym spôsobom alebo nepriamym spôsobom prostredníctvom jedného alebo viacerých subjektov 20 % alebo viac zo základného imania zmluvnej strany a 20 % alebo viac základného imania inej právnickej osoby za predpokladu, že medzi zmluvnou stranou a inou právnickou osobou neexistujú žiadne iné úzke väzby okrem úzkych väzieb medzi zmluvnou stranou a jednou alebo viacerými inštitúciami verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane,
- b) ak ide o kryté dlhopisy regulované v EHP, ktoré
 1. spĺňajú kritériá určené podľa osobitného predpisu,²⁶⁾
 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 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 Eurosystem overuje existenciu úzkych väzieb na základe existencie úzkych väzieb medzi jednotlivými emitentmi ich podkladových krytých dlhopisov a zmluvnou stranou NBS.

(4) Na overenie podmienky podľa odseku 3 písm. b) druhého bodu, v prípade ak zmluvná strana NBS sama alebo iný subjekt, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby, emitoval 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 tohto 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 súbor podkladových aktív dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje v rozpore s ods. 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 súbor podkladových aktív krytých dlhopisov regulovaných v EHP neobsahuje v rozpore s ods. 3 písm. b) druhým bodom nekryté bankové dlhopisy emitované zmluvnou stranou NBS alebo iným subjektom, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke

- väzby a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora zo štátov EHP s právom vyberať dane,
- d) ak zmluvná strana NBS neposkytne na žiadosť NBS vlastné osvedčenie alebo potvrdenie uvedené v písmenách b) a c), daná zmluvná strana nesmie takýto krytý dlhopis regulovaný v EHP používať ako zábezpeku.

(5) Vo výnimočných prípadoch môže Rada guvernérov ECB rozhodnúť o dočasných výnimkách z ustanovení podľa odseku 1, tým, že umožní zmluvnej strane NBS používať nekryté bankové dlhopisy, ktoré sama vydala alebo ktoré vydal iný subjekt, s ktorým má zmluvná strana NBS úzke väzby a za ktoré v plnom rozsahu ručí jedna alebo viacero inštitúcií verejného sektora s právom vyberať dane, a to najviac na tri roky. K žiadosti o výnimku zmluvná strana NBS, ktorá ju žiada, prikladá plán financovania, v ktorom uvedie spôsob ukončenia používania uvedených aktív do troch rokov od udelenia výnimky. Výnimka môže byť udelená iba v prípadoch, v ktorých zábezpeka poskytnutá jednou inštitúciou alebo viacerými inštitúciami zo štátov EHP s právom vyberať dane spĺňa kritériá určené v § 42.

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

(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 šiestich mesiacov od dátumu zlúčenia alebo splynutia alebo vytvorenia úzkej väzby.

(9) S účinnosťou od 1. novembra 2015 nemôže zmluvná strana NBS použiť ako zábezpeku také aktíva typu ABS, pri ktorých zmluvná strana NBS samotná alebo subjekt,

s ktorým má úzke väzby podľa odseku 2, poskytuje likviditnú podporu ABS transakcie. Eurosystem pritom identifikuje tieto dva druhy likviditnej podpory pre aktíva typu ABS, a to:

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

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

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

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

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

Poznámka pod čiarou k odkazu 26 znie:

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

16. V § 37 odseky 2 a 3 znejú:

„(2) Pred prvým použitím úverových pohľadávok ako zábezpeky zmluvnou stranou NBS vykoná NBS overenie vhodnosti systémov a postupov, ktoré zmluvná strana NBS používa, keď Eurosystemu poskytuje informácie o úverových pohľadávkach. Následne je zmluvná strana NBS povinná každých päť rokov do konca septembra príslušného kalendárneho roka predložiť NBS uistenie vypracované externým audítorom o vhodnosti postupov, kontrolných mechanizmov a informačných systémov používaných zmluvnou stranou NBS pri poskytovaní informácií NBS o úverových pohľadávkach používaných ako zábezpeka v operáciách menovej politiky Eurosystemu. Uistenie vypracované externým audítorom je zmluvná strana NBS povinná predložiť NBS aj častejšie ako každých päť rokov, a to v prípade významných zmien v použitých

postupov, kontrolných mechanizmov a informačných systémov používaných zmluvnou stranou NBS pri poskytovaní informácií NBS o úverových pohľadávkach používaných ako zábezpeka v operáciách menovej politiky Eurosystemu.

(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.“.

17. V § 37 odsek 11 znie:

„(11) 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.“.

18. § 37 sa dopĺňa odsekom 12, ktorý znie:

„(12) Zmluvná strana NBS je pri úverových pohľadávkach použitých ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu 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)}“.

Poznámka pod čiarou k odkazu 26a znie:

„^{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).“.

19. V § 38 ods. 6 písmená c) a d) znejú:

„c) vychádzajúc z postupu pre posúdenie žiadosti, podľa prílohy č. 26c má Eurosystem právo rozhodnúť, či začne proces prijatia do ECAF na základe žiadosti od ratingovej agentúry; pri tomto rozhodovaní Eurosystem 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 Eurosystem 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; Eurosystem si vyhradzuje právo rozhodnúť o prijatí nového systému hodnotenia kreditnej kvality typu ECAI pre účely ECAF na základe poskytnutých informácií a vlastného posúdenia,“.

20. V § 40 ods. 6 písmeno b) znie:

- „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 Eurosystem vydal rozhodnutie, ktoré pozastavuje, obmedzuje alebo vylučuje ich prístup k operáciám menovej politiky Eurosystemu.“.
21. V § 41 ods. 7 písm. a) treťom bode sa na konci pripájajú tieto slová:
„teda akoby nespĺňali požiadavky na hodnotenie kreditnej kvality,“.
22. V § 41 ods. 7 písm. b) sa na konci pripájajú tieto slová:
„pri zohľadnení ustanovení podľa § 32 ods. 7“.
23. V § 52 odsek 1 znie:
„(1) NBS na cezhraničné použitie zábezpeky, akceptovateľnej pri všetkých úverových operáciách Eurosystemu používa korešpondenčný model centrálnych bánk podľa prílohy č. 13. 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 Eurosystemu.“.
24. V § 52 ods. 2 sa na konci prvej vety pripájajú tieto slová:
„alebo kombináciu akceptovateľného prepojenia medzi depozitármi s postupmi korešpondenčného modelu centrálnych bánk.“.
25. V poznámke pod čiarou k odkazu 37 sa na konci pripájajú tieto slová:
„v znení neskorších predpisov.“.
26. V § 58 odsek 1 znie:
„(1) Rezervy, ktoré sú v súlade s požiadavkami na povinné minimálne rezervy podľa osobitného predpisu³³⁾ 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 Eurosystemu 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)}“.
- Poznámky pod čiarou k odkazom 37a a 37b znejú:
„^{37a)} Nariadenie ECB (ES) č. 1745/2003.
^{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, str. 12)“.
27. V § 62 sa vypúšťajú odseky 8 až 10.

28. Príloha č. 11 znie:

„Príloha č. 11 k Rozhodnutiu NBS č. 2/2015

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

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

Vysvetlivky:

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

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

Tabuľka č. 2 **Kategórie oceňovacích zrážok pre obchodovateľné aktíva³⁾**

| <i>Kategória I</i> | <i>Kategória II</i> | <i>Kategória III</i> | <i>Kategória IV</i> | <i>Kategória V</i> |
|---|---|--|---|--------------------|
| Dlhové nástroje ústrednej štátnej správy | Dlhové nástroje územnej samosprávy a regionálnej štátnej správy | Regulované kryté dlhopisy iné ako jumbo kryté dlhopisy | Nekryté dlhové nástroje vydané úverovými inštitúciami a agentúrami, ktoré sú úverovými inštitúciami a nespĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27 | Aktíva typu ABS |
| Dlhové nástroje emitované ECB | Kryté dlhopisy typu Jumbo | Multicedulas | Nekryté dlhové nástroje vydané finančnými korporáciami inými ako úverovými inštitúciami | |
| Dlhové nástroje emitované centrálnymi bankami pred prijatím eura v príslušných členských štátoch EU | Dlhové nástroje subjektov, ktoré sú úverovými inštitúciami alebo nie sú úverovými inštitúciami klasifikovanými Eurosystemom ako agentúry, a ktoré spĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27 | Dlhové nástroje emitované nefinančnými korporáciami, korporáciami vládneho sektora a agentúrami, ktoré nie sú úverovými inštitúciami a nespĺňajú kvantitatívne kritériá určené v prílohe č. 27 | | |
| | Dlhové nástroje multilaterálnych rozvojových bánk a medzinárodných organizácií | | | |

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.“.

29. V prílohe č. 23 ôsmy bod znie:

„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 ktorý sa používa vzor ECB na vykazovanie údajov databázy údajov o úveroch, musí dosiahnuť povinnú minimálnu úroveň súladu s hodnotou skóre na úrovni A1, posúdenú s ohľadom na dostupnosť informácií v jednotlivých dátových poliach vzoru na vykazovanie údajov o úveroch a vypočítanú v súlade s metodikou podľa bodu 10. Bez toho, aby boli dotknuté požadované hodnoty skóre stanovené v súvislosti s údajmi o úveroch podľa bodu 10, môže Eurosystem prijať ako zábezpeku aktíva typu ABS, pre ktoré sa používajú vzory ECB na vykazovanie údajov o úveroch a ktoré majú nižšie hodnoty skóre ako požadovaná hodnota kritéria (A1), po individuálnom posúdení a na základe poskytnutia dostatočného vysvetlenia, prečo požadovaná hodnota skóre nebola dosiahnutá. Pre každé primerané vysvetlenie uvedie Eurosystem maximálnu úroveň tolerancie a horizont tolerancie na webovom sídle ECB. Horizont tolerancie stanoví časové obdobie, počas ktorého sa kvalita údajov o cenných papieroch krytých aktívami musí zlepšiť. Na zachytenie polí, ktoré nie sú k dispozícii, každý vzor vykazovania ECB zahŕňa súbor šiestich možností „žiadne údaje“ (No Data - ND), a ten sa musí použiť kedykoľvek, keď jednotlivé údaje nie je možné predložiť v súlade so vzorom vykazovania.“.

30. V prílohe č. 23 jedenásty bod znie:

„11. Aby databáza údajov o úveroch bola schválená Eurosystemom v procese výberu databáz údajov o úveroch, musí byť v súlade s platnými požiadavkami Eurosystemu, okrem iného so zabezpečením voľného prístupu k údajom, dostatočného rozsahu údajov, vylúčenia diskriminácie, primeranej štruktúry riadenia a transparentnosti.“.

31. Príloha č. 24 vrátane nadpisu znie:

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

VZOR

Doplňujúce informácie týkajúce sa úverovej pohľadávky používanej ako zábezpeka v úverových operáciách Eurosystemu.

I. Úverová pohľadávka

1. Identifikačné údaje úverovej pohľadávky podľa Registra bankových úverov a záruk a analytickej databázy o úveroch AnaCredit

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

2. Právny poriadok, ktorým sa riadi úverová zmluva.**3. Kritériá akceptovateľnosti podľa rozhodnutia NBS,¹⁾ najmä**

- a) istina úverovej pohľadávky je určená pevne a bezpodmienečne a jej splácanie je určené dohodnutým splátkovým kalendárom alebo zreteľnými podmienkami, ktoré túto bezpodmienečnosť nenarúšajú,

áno
nie

- b) ide o úverovú pohľadávku, ktorá je nevyčerpanou úverovou linkou? (napríklad revolvingové úvery alebo účty s povoleným debetom alebo akékoľvek úvery pri ktorých môže dôjsť k navýšeniu ich hodnoty),

áno
nie

- c) ak je úverová pohľadávka zabezpečená, aký je typ zabezpečenia

- d) zabezpečenie úverovej pohľadávky (ak existuje) umožňuje jednoznačne vykonať zabezpečovací prevod práva na tretiu stranu (NBS),

áno
nie (*ak nie, uveďte dôvod*)

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

- 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 (akýmkoľvek zabezpečovacím prostriedkom), je záruka splatná na prvú výzvu NBS,

áno

nie

- g) je úverová pohľadávka použitá ako zábezpeka v prospech akejkoľvek inej tretej strany,

áno

nie

- h) zabezpečila zmluvná strana súhlas dlžníka s poskytnutím informácií a údajov chránených bankovým tajomstvom podľa osobitného predpisu,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,

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

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.

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 (*uvedte pravdepodobnosť nesplnenie záväzku (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS¹⁾ uvedte, že ide o subjekt verejného sektora*).

8. Má dlžník voči banke pohľadávku ? Ak áno, v akej hodnote.

9. Existuje pri tejto úverovej pohľadávke možnosť započítania?

áno
nie

III. Ručiteľ z úverovej pohľadávky

1. Existuje k uvedenej úverovej pohľadávke ručiteľ?

áno
nie

(Ak existuje, vyplňte všetky odpovede v časti III.)

2. Názov ručiteľa.

3. Identifikačné číslo ručiteľa (IČO).

4. Sídlo ručiteľa.

5. Klasifikácia ručiteľa.

- a) nefinančná korporácia,
- b) inštitúcia verejného sektora,
- c) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia,
- d) iná (*prosím uveďte*).

6. Právny poriadok, ktorým sa ručiteľ riadi.

7. Zdroj hodnotenia kreditného rizika ručiteľa.

8. Hodnotenie kreditného rizika ručiteľa a dátum pridelenia hodnotenia kreditného rizika ručiteľa (*uveďte pravdepodobnosť zlyhania (PD v %) podľa používaného zdroja hodnotenia kreditného rizika, v prípade využívania implicitného pravidla definovaného na základe § 41 ods. 7 rozhodnutia NBS¹⁾ uveďte, že ide o subjekt verejného sektora*).

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

32. V prílohe č. 26a sa na konci štvrtého bodu pripája táto veta:
„Pokiaľ ide o historický rozsah hodnotenia ratingovej agentúry, zohľadnia sa len požiadavky Eurosystemu na akceptovateľnosť zábezpeky, ktoré boli platné v príslušnom čase, a len ratingy, ktoré boli v príslušnom čase vydané alebo schválené podľa osobitného predpisu.¹⁾“.
33. Za prílohu č. 26b sa vkladá príloha č. 26c, ktorá vrátane nadpisu znie:
„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 Eurosystemu na hodnotenie kreditnej kvality (ECAI), podľa § 38 rozhodnutia.

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

1. Žiadosť ratingovej agentúry o akceptovanie ako ECAI v rámci ECAI 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 ECAI bola predtým Eurosystemom 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 doplnujúce 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 doplnujúce 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) Eurosystem 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 Eurosystem 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) Eurosystem 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; Eurosystem v oznámení uvedie dôvody svojho rozhodnutia; pri odôvodnení takéhoto rozhodnutia môže Eurosystem 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 Eurosystemu 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) Eurosystem 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 Eurosystemu na vysoké úverové štandardy pre akceptovateľné aktíva ako aj zabezpečiť funkciu kontroly rizík ECAF vo vzťahu k rámcu Eurosystemu 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 Eurosystem proces monitorovania výsledkov v rámci ECAF podľa § 39 na ratingy ratingovej agentúry minimálne za posledné tri roky a podľa možnosti za päť rokov pred podaním žiadosti; Eurosystem 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 Eurosystem požadovať, aby ratingová agentúra zabezpečila jednu alebo viacero návštev na mieste vykonaných odborníkmi Eurosystemu v priestoroch ratingovej agentúry alebo osobné stretnutia s príslušnými zamestnancami ratingovej agentúry v priestoroch ECB; ak Eurosystem požiadava o takúto návštevu alebo stretnutie, považujú sa za povinnú požiadavku v rámci postupu pre posúdenie žiadosti,
 - h) v rámci svojho posúdenia môže Eurosystem ratingovú agentúru požiadať o poskytnutie prístupu k ratingovým správam na účely preukázania súladu ratingov aktív s požiadavkami na zverejňovanie údajov stanovenými v prílohe č. 26b a s požiadavkami na dostupnosť informácií stanovenými v § 38 a podrobnejšie upravenými v časti III.3,
 - i) Eurosystem môže kedykoľvek počas svojho posudzovania požiadať ratingovú agentúru o dodatočné objasnenia alebo informácie,
 - j) Eurosystem prijme odôvodnené rozhodnutie o plnení požiadaviek uvedených v tomto rozhodnutí ratingovou agentúrou a o jej akceptovaní ako ECAI v rámci ECAF; svoje rozhodnutie oznámi dotknutej ratingovej agentúre; ak ECB rozhodne, že ratingová agentúra nespĺňa požiadavky stanovené v tomto rozhodnutí a nebude akceptovaná ako ECAI v rámci ECAF, uvedie dôvody svojho rozhodnutia v oznámení,
 - k) ak sa Eurosystem rozhodne akceptovať ratingovú agentúru ako ECAI v rámci ECAF, ECB informuje ratingovú agentúru aj o ďalších krokoch potrebných na začlenenie ratingovej agentúry ako ECAI v rámci ECAF.

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

1. Pokiaľ ide o prvú fázu postupu pre posúdenie žiadostí, ratingová agentúra musí poskytnúť tieto informácie:
 - a) vlastné odhady ratingovej agentúry týkajúce sa jej ratingového pokrytia,
 - b) vyhlásenie potvrdené ratingovou agentúrou potvrdzujúce jej súlad so všetkými požiadavkami ECAF uvedenými v tomto rozhodnutí, s ktorými môže posúdiť svoj súlad,
 - c) disagregované údaje o ratingoch rozčlenené na podrobnej úrovni ratingov, ktoré umožnia ECB potvrdiť splnenie požiadaviek na primerané pokrytie ratingovou agentúrou; údaje o ratingoch sa musia predložiť s použitím príslušných vzorov

- ECB, ktoré poskytla ECB a ktoré obsahujú pokyny týkajúce sa prezentácie údajov; údaje sa musia týkať všetkých ratingov aktív, emitentov a ručiteľov, ktoré sú akceptovateľné na účely ECAF v súlade s týmto rozhodnutím, ako aj statické informácie o súvisiacich aktívach, emitentoch a ručiteľoch, ako je to stanovené vo vzoroch,
- d) údaje o ratingoch preukazujúce požadované ratingové pokrytie v čase podania žiadosti a v každom z troch rokov pred podaním žiadosti, to znamená 36 mesiacov pred dátumom podania žiadosti; údaje o ratingoch musia preukázať požadované pokrytie prostredníctvom prehľadu údajov zisteného každých šesť mesiacov za obdobie príslušných 36 mesiacov pred podaním žiadosti,
 - e) ak žiadosť ratingovej agentúry o akceptovanie v rámci ECAF bola predtým Eurosystemom zamietnutá, sprievodná dokumentácia, ktorá preukazuje, ako ratingová agentúra vyriešila predchádzajúce nesplnenie požiadaviek.
2. ECB môže požiadať o doplňujúce informácie, napríklad na preukázanie stability dlhodobého pokrytia poskytovaného ratingovou agentúrou, postupov pridelovania ratingov ratingovej agentúry a kvality ratingov ratingovej agentúry počas príslušného obdobia pokrytia.
3. Pokiaľ ide o druhú fázu postupu pre posúdenie žiadostí, ratingová agentúra musí poskytnúť takúto dokumentáciu a informácie:
- a) opis organizácie ratingovej agentúry vrátane jej podnikovej a vlastníckej štruktúry, jej obchodnej stratégie, najmä pokiaľ ide o jej stratégiu týkajúcu sa zachovania dostatočného pokrytia na účely ECAF, a jej ratingového procesu, najmä pokiaľ ide o zloženie ratingových výborov a ich rozhodovacie procesy,
 - b) všetky dokumenty týkajúce sa jej ratingových metodík, ratingových stupníc a definícií zlyhania,
 - c) správy o novej emisii, ratingové a monitorovacie správy týkajúce sa ratingov, ktoré vybrala ECB,
 - d) historické záznamy o prípadoch zlyhania vykazovaných ratingovou agentúrou za najmenej tri roky a podľa možnosti päť rokov, ako aj definície zlyhania, ktoré ratingová agentúra používa, aby Eurosystem mohol vykonávať spätné monitorovanie výsledkov ratingovej agentúry v súlade s rámcom monitorovania výsledkov, to tiež vytvorí základ pre mapovanie ratingov k stupňom harmonizovanej ratingovej stupnice Eurosystemu; 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 Eurosystem 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) Eurosystem 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 pridelovanie ratingov sa neakceptuje,
 - c) Eurosystem 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 pridelovania 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, Eurosystem 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 Eurosystem okrem iného analyzovať počet ratingov vydaných jednotlivými analytikmi, veľkosť, zloženie a odborné znalosti členov ratingového výboru, mieru nezávislosti ratingového výboru od ratingových analytikov, frekvenciu revízií ratingov a dôvody pre veľké množstvo vydaných ratingov; Eurosystem môže pri svojom posúdení spoľahlivosti a kvality ratingových procesov a postupov ratingovej

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

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

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

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

3. Keď Eurosystem informuje ratingovú agentúru o svojom rozhodnutí uplatniť opatrenia podľa § 39, svoje rozhodnutie odôvodní.“.

Čl. II

Toto rozhodnutie NBS nadobúda účinnosť 1. januára 2021.

Peter Kažimír v. r.
guvernér

Vydávajúci útvar: odbor riadenia rizika