

EBA/GL/2015/20

---

03/06/2016

---

## Usmernenia

---

Limity expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva, ktoré vykonávajú bankové činnosti mimo rozsahu regulovaného rámca podľa článku 395 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

# 1. Povinnosti týkajúce sa dodržiavania súladu (compliance) s predpismi a ohlasovacia povinnosť

---

## Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010<sup>1</sup>. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení a odporúčaní.
2. Tieto usmernenia zahŕňajú názor EBA na príslušné postupy dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo na spôsob uplatňovania právnych predpisov Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa tieto usmernenia vzťahujú, ich majú dodržiavať tak, že ich začlenia do svojich postupov dohľadu podľa potreby (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú tieto usmernenia zamerané prevažne na banky.

## Požiadavky na vykazovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány oznámiť EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať, alebo musia uviesť dôvody ich nedodržania do 03/08/2016. Ak do tohto dátumu nebude doručené žiadne oznámenie, EBA sa bude domnievať, že ich príslušné orgány nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na adrese [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) spolu s označením „EBA/GL/2015/20“. Tieto oznámenia majú príslušnému orgánu predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržaní v mene svojich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania ustanovení treba takisto oznámiť EBA.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovej stránke EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

---

<sup>1</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010. s. 12).

## 2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

---

### Predmet úpravy

5. Týmto usmerneniami sa vymedzujú metódy, ktoré by mali používať inštitúcie v rámci svojich interných procesov a stratégií na riešenie a riadenie rizika koncentrácie vyplývajúceho z expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva. V týchto usmerneniach sa konkrétne vymedzujú kritériá na stanovenie vhodného súhrnného limitu expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva, ktoré vykonávajú bankové činnosti mimo regulovaného rámca, ako aj individuálnych limitov expozícií voči takýmto subjektom.

### Rozsah pôsobnosti

6. Týmto usmerneniami sa naplňa mandát, ktorým bol poverený EBA podľa článku 395 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013<sup>2</sup>.
7. Tieto usmernenia vychádzajú najmä z článkov 73 a 74 smernice 2013/36/EÚ<sup>3</sup>, v ktorých sa od inštitúcií vyžaduje, aby mali riadne, účinné a úplné stratégie a postupy na priebežné posudzovanie a udržiavanie súm, druhov a rozdelenia vnútorného kapitálu, ktoré považujú za vhodné na krytie povahy a úrovne rizík, ktorým sú alebo môžu byť vystavené. Takisto sa od nich vyžaduje, aby mali účinné postupy na identifikáciu, riadenie, monitorovanie a nahlasovanie takýchto rizík a mechanizmy vnútornej kontroly. Usmernenia sú ďalej založené na článkoch 97 a 103 smernice 2013/36/EÚ, v ktorých sa uvádza, že príslušné orgány musia kontrolovať opatrenia, stratégie, postupy a mechanizmy uplatňované inštitúciami na účely dodržania nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a smernice 2013/36/EÚ a že musia vyhodnocovať riziká, ktorým inštitúcie sú alebo môžu byť vystavené, pričom na inštitúcie, ktoré sú alebo môžu byť vystavené podobným rizikám alebo predstavujú podobné riziká pre finančný systém, môžu uplatniť postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu (SREP).
8. Tieto usmernenia sa vzťahujú na expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, ako sú vymedzené nižšie.
9. Tieto usmernenia sa vzťahujú na inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje časť 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Veľká majetková angažovanosť), v súlade s úrovňou uplatňovania podľa časti 1 hlavy II uvedeného nariadenia.

---

<sup>2</sup> Nariadenie 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 321, 30.11.2013, s. 6).

<sup>3</sup> Smernica 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, s. 338).

## Adresáti

10. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom vymedzeným v článku 4 ods. 2 písm. i) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a finančným inštitúciám vymedzeným v článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

## Vymedzenie pojmov

11. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané v týchto usmerneniach majú rovnaký význam ako v nariadení (EÚ) č. 575/2013 a smernici 2013/36/EÚ. Na účely týchto usmernení sa okrem toho uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

<p><b>Činnosti sprostredkovania úverov</b></p>	<p>Činnosti podobné činnostiam bánk zahŕňajúce transformáciu splatnosti, transformáciu likvidity, pákový efekt, presun kreditného rizika alebo podobné činnosti.</p> <p>Súčasťou týchto činností sú minimálne činnosti uvedené v týchto odsekoch prílohy I k smernici 2013/36/EÚ: odseky 1 až 3, 6 až 8 a 10.</p>
<p><b>Expozície voči subjektom tieňového bankovníctva</b></p>	<p>Expozície voči individuálnym subjektom tieňového bankovníctva podľa časti 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 s hodnotou expozície rovnou alebo presahujúcou 0,25 % prípustného kapitálu inštitúcie, ako je vymedzený v článku 4 ods. 1 bode 71 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, po zohľadnení účinku zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403 a po zohľadnení výnimiek v súlade s článkami 400 a 493 ods. 3 uvedeného nariadenia.</p>
<p><b>Subjekty tieňového bankovníctva</b></p>	<p>Podniky, ktoré vykonávajú jednu alebo viacero činností sprostredkovania úverov a ktoré nepatria medzi vylúčené podniky.</p>
<p><b>Vylúčené podniky</b></p>	<p>1. Podniky zahrnuté do konsolidovaného dohľadu na základe konsolidovanej situácie inštitúcie podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 bod 47 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.</p>



2. Podniky, ktoré podliehajú dohľadu príslušných orgánov tretej krajiny na konsolidovanom základe podľa práva tretej krajiny, v rámci ktorého sa uplatňujú prudenciálne požiadavky a požiadavky dohľadu, ktoré sú minimálne rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii.

3. Podniky, ktoré nepatria do rozsahu bodov 1 a 2, ale ktoré sú:

a) úverovými inštitúciami; b) investičnými spoločnosťami;

c) úverovými inštitúciami tretej krajiny, ak krajina na danú inštitúciu uplatňuje prudenciálne požiadavky a požiadavky dohľadu, ktoré sú minimálne rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii;

d) uznávanými investičnými spoločnosťami tretej krajiny;

e) subjektmi, ktoré sú finančnými inštitúciami, ktoré povolili a nad ktorými vykonávajú dohľad príslušné orgány alebo príslušné orgány tretej krajiny a ktoré podliehajú prudenciálnym požiadavkám porovnateľným s tými, ktoré platia pre inštitúcie z hľadiska stability, keď sa expozície inštitúcie voči danému subjektu považujú za expozície voči inštitúcii podľa článku 119 ods. 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;

f) subjektmi uvedenými v bodoch 2 až 23 článku 2 ods. 5 smernice 2013/36/EÚ;

g) subjektmi uvedenými v článku 9 ods. 2 smernice 2013/36/EÚ;

h) holdingovými poisťovňami, poisťovňami, zaistovňami a poisťovňami a zaistovňami tretích krajín, keď sa režim dohľadu príslušnej



tretej krajiny považuje za rovnocenný;

i) podnikmi vylúčenými z rozsahu pôsobnosti smernice 2009/138/ES<sup>4</sup> v súlade s článkom 4 uvedenej smernice;

j) inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia v zmysle článku 6 písm. a) smernice 2003/41/ES<sup>5</sup> alebo inštitúciami, ktoré podliehajú prudenciálnym požiadavkám a požiadavkám dohľadu porovnateľným s požiadavkami, ktoré platia pre inštitúcie v zmysle článku 6 písm. a) smernice 2003/41/ES z hľadiska stability;

k) podnikmi kolektívneho investovania:

(i) v zmysle článku 1 smernice 2009/65/ES<sup>6</sup>;

ii. zriadenými v tretích krajinách, kde je ich činnosť povolená podľa zákonov stanovujúcich, že podliehajú dohľadu rovnocennému dohľadu podľa smernice 2009/65/ES;

(iii) v zmysle článku 4 ods. 1 písm. a) smernice 2011/61/EÚ<sup>7</sup> s výnimkou:

- podnikov, ktoré vo významnej miere používajú pákový efekt podľa článku 111 ods. 1 delegovaného nariadenia

---

<sup>4</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1).

<sup>5</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/41/ES z 3. júna 2003 o činnostiach a dohľade nad inštitúciami zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (Ú. v. EÚ L 235, 23.9.2003, s. 10).

<sup>6</sup> Smernica 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) (prepracované znenie) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

<sup>7</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1).



Komisie (EÚ) 231/2013<sup>8</sup>  
a/alebo

- podnikov, ktoré majú povolené vytvárať nové úvery alebo kupovať úverové expozície tretích strán do svojej súvahy podľa príslušných pravidiel fondu alebo zakladajúcich dokumentov;

(iv) ktoré sú povolené ako európske dlhodobé investičné fondy v súlade s nariadením (EÚ) č. 2015/760<sup>9</sup>;

(v) v zmysle článku 3 (1) písm. b) nariadenia (EÚ) č. 346/2013<sup>10</sup> (tzv. kvalifikované fondy sociálneho podnikania);

(vi) v zmysle článku 3 ods. b) nariadenia (EÚ) č. 345/2013<sup>11</sup> (tzv. kvalifikované fondy rizikového kapitálu)

s výnimkou podnikov, ktoré investujú do finančných aktív, ktorých zostatková splatnosť neprekračuje dva roky (krátkodobé aktíva), a ktorých osobitnými alebo kumulatívnymi cieľmi je ponúkať výnosy v súlade so sadzbami na peňažnom trhu alebo zachovať hodnotu investície (fondy peňažného trhu);

---

<sup>8</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 231/2013 z 19. decembra 2012, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ, pokiaľ ide o výnimky, všeobecné podmienky výkonu činnosti, depozitárov, pákový efekt, transparentnosť a dohľad (Ú. v. EÚ L 83, 22.3.2013, s. 1).

<sup>9</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2015/760 z 29. apríla 2015 o európskych dlhodobých investičných fondoch (Ú. v. EÚ L 123, 19.5.2015, s. 98).

<sup>10</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 346/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch sociálneho podnikania (Ú. v. EÚ L 115, 25.4.2013, s. 18).

<sup>11</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 345/2013 zo 17. apríla 2013 o európskych fondoch rizikového kapitálu (Ú. v. EÚ L 115, 25.4.2013, s. 1).



l) centrálnymi protistranami (CCP), ako sú vymedzené v článku 2 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012<sup>12</sup>, zriadenými v EÚ a CCP tretej krajiny uznanými ESMA podľa článku 25 uvedeného nariadenia;

m) vydavateľmi elektronických peňazí v zmysle článku 2 ods. 3 smernice 2009/110/ES<sup>13</sup>;

n) platobnými inštitúciami v zmysle článku 4 ods. 4 smernice 2007/64/ES<sup>14</sup>;

o) subjektmi, ktorých hlavnou činnosťou je vykonávanie činností sprostredkovania úverov pre svoje materské podniky, pre svoje pobočky alebo iné pobočky svojich materských podnikov;

p) orgánmi pre riešenie krízových situácií, subjektmi pre správu aktív a preklenovacími inštitúciami v zmysle článku 2 ods. 1 ods. 18, 56 a 59 smernice 2014/59/EU<sup>15</sup> a subjektmi, ktoré sú úplne alebo čiastočne vo vlastníctve jedného alebo viacerých verejných orgánov a ktoré boli zriadené do 1. januára 2016 na účely prijatia alebo držby niektorých alebo všetkých aktív, práv a záväzkov jednej alebo viacerých inštitúcií s cieľom zachovať alebo obnoviť životaschopnosť, likviditu alebo solventnosť inštitúcie alebo stabilizovať finančný trh.

---

<sup>12</sup> Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 648/2012 zo 4. júla 2012 o mimoburzových derivátoch, centrálnych protistranách a archívoch obchodných údajov (Ú. v. EÚ L 201, 27.7.2012, s. 1).

<sup>13</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/110/ES zo 16. septembra 2009 o začatí a vykonávaní činností a dohľade nad obozretným podnikaním inštitúcií elektronického peňažníctva, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 2005/60/ES a 2006/48/ES a zrušuje smernica 2000/46/ES (Ú. v. EÚ L 267, 10.10.2009, s. 7).

<sup>14</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2007/64/ES z 13. novembra 2007 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia a dopĺňajú smernice 97/7/ES, 2002/65/ES, 2005/60/ES a 2006/48/ES a ktorou sa zrušuje smernica 97/5/ES (Ú. v. EÚ L 319, 5.12.2007, s. 1).

<sup>15</sup> Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).





## 3. Vykonávanie

---

### Dátum uplatňovania

12. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2017.

## 4. Usmernenia týkajúce sa limitov expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva

---

13. Inštitúcie by mali dodržiavať všeobecné zásady uvedené v tomto oddiele, a ak sa uplatňujú, aj stanovené limity uvedené v oddiele 5.

### Účinné postupy a mechanizmy kontroly

14. Inštitúcie by mali:

- a. identifikovať svoje individuálne expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, všetky potenciálne riziká vyplývajúce z týchto expozícií a možný vplyv týchto rizík;
- b. stanoviť vnútorný rámec na identifikáciu, riadenie, kontrolu a zmierňovanie rizík vymedzených v písm. a). Súčasťou tohto rámca by mali byť jasne stanovené analýzy, ktoré majú vykonávať manažéri zodpovední za riadenie rizík, pokiaľ ide o činnosť subjektu tieňového bankovníctva, voči ktorému vznikla expozícia, možné riziká pre inštitúciu a pravdepodobnosť nákazy vyplývajúca z týchto rizík pre subjekt. Tieto analýzy by sa mali vykonávať pod dohľadom výboru pre úverové riziko, ktorý by mal byť náležite informovaný o výsledkoch;
- c. zaistiť primerané zohľadnenie rizík opísaných v písm. a) v rámci postupu hodnotenia primeranosti interného kapitálu (ICAAP) a plánovania kapitálu inštitúcie;
- d. na základe posúdenia vykonaného podľa písm. a) stanoviť pre inštitúciu toleranciu rizika/ochotu podstupovať riziká s ohľadom na expozície voči subjektom tieňového bankovníctva;
- e. realizovať spoľahlivý proces určovania vzájomnej prepojenosti medzi subjektmi tieňového bankovníctva a medzi subjektmi tieňového bankovníctva a inštitúciou. V tomto procese by sa mali vyriešiť najmä situácie, keď vzájomnú prepojenosť nemožno určiť, a mali by v ňom stanovovať vhodné techniky zmierňovania na riešenie možných rizík vyplývajúcich z tejto neistoty;
- f. mať zavedené účinné postupy a procesy vykazovania riadiacemu orgánu, pokiaľ ide o expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, v rámci celkového riadenia rizík inštitúcie;
- g. vykonávať vhodné akčné plány v prípade prekročenia limitov stanovených inštitúciou v súlade s oddielom 5.



## Dohľad nad inštitúciami vykonávaný riadiacim orgánom

15. Pri dohliadaní nad uplatňovaním zásad uvedených vyššie, ako aj uplatňovaním limitov stanovených v súlade so základným prístupom v oddiele 5 by mal riadiaci orgán inštitúcie pravidelne a na vopred určenom základe:
- a. kontrolovať a schvaľovať ochotu inštitúcie podstupovať riziká expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva a súhrnné a individuálne limity stanovené v súlade s oddielom 5;
  - b. kontrolovať a schvaľovať proces riadenia rizík s cieľom riadiť expozície voči subjektom tieňového bankovníctva vrátane analýzy rizík vyplývajúcich z týchto expozícií, techník zmierňovania rizika a možného vplyvu na inštitúciu podľa stresového scenára;
  - c. kontrolovať expozície inštitúcie voči subjektom tieňového bankovníctva (súhrnne a individuálne) ako percento celkových expozícií a očakávaných a vzniknutých strát;
  - d. zaistiť, aby bolo stanovovanie limitov podľa týchto usmernení, ako aj ich prípadné zmeny zdokumentované.
16. Riadiaci orgán inštitúcie môže delegovať kontroly podľa bodu 15 písm. a) až d) na vyšší manažment.

## 5. Základný prístup k stanovovaniu limitov expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva

---

### Stanovenie súhrnného limitu expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva

17. Inštitúcie by mali stanoviť súhrnný limit svojich expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva vo vzťahu k ich prípustnému kapitálu.
18. Pri stanovovaní súhrnného limitu expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva by mala každá inštitúcia zohľadňovať:
  - a. svoj obchodný model, rámec riadenia rizík, ako sa uvádza v bode 14 písm. b), a ochotu postupovať riziká, ako sa uvádza v bode 14 písm. d);
  - b. veľkosť svojich aktuálnych expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva vo vzťahu k svojim celkovým expozíciám a vo vzťahu k celkovej expozícii voči regulovaným subjektom finančného sektora;
  - c. vzájomnú prepojenosť, ako sa uvádza v bode 14 písm. e).

### Stanovenie individuálnych limitov expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva

19. Nezávisle od súhrnného limitu alebo ako doplnok k nemu by mali inštitúcie stanoviť prísnejšie limity svojich individuálnych expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva. Pri stanovovaní týchto limitov v rámci svojho vnútorného postupu posudzovania by mali inštitúcie zohľadňovať:
  - a. regulačné postavenie subjektu tieňového bankovníctva, najmä či tento subjekt podlieha nejakému druhu prudenciálnych požiadaviek alebo požiadaviek dohľadu;
  - b. finančnú situáciu subjektu tieňového bankovníctva vrátane jeho kapitálovej pozície, pákového efektu či pozície likvidity a i.;
  - c. dostupné informácie o portfóliu subjektu tieňového bankovníctva, najmä o nesplácaných úveroch;
  - d. dostupné dôkazy o primeranosti úverovej analýzy portfólia vykonanej subjektom tieňového bankovníctva (ak existuje);
  - e. to, či je subjekt tieňového bankovníctva citlivý na volatilitu cien aktív a kreditnej kvality;



- f. koncentráciu činností sprostredkovania úverov vo vzťahu k iným obchodným činnostiam subjektu tieňového bankovníctva;
- g. vzájomnú prepojenosť, ako sa uvádza v bode 14 písm. e);
- h. prípadné iné významné faktory identifikované inštitúciou podľa bodu 14 písm. a).

## 6. Záložný prístup

---

20. Ak inštitúcie nemôžu uplatniť základný prístup stanovený v oddiele 5, ich súhrnné expozície voči subjektom tieňového bankovníctva by sa mali riadiť limitmi pre veľkú majetkovú angažovanosť v súlade s článkom 395 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (vrátane využitia článku 395 ods. 5 tohto nariadenia) (tzv. záložný prístup).

21. Záložný prístup by sa mal uplatňovať takto:

- a) ak inštitúcie nemôžu splniť požiadavky týkajúce sa účinných postupov a mechanizmov kontroly alebo dohľadu realizovaného ich riadiacim orgánom, ako sa uvádza v oddiele 4, na všetky svoje expozície voči subjektom tieňového bankovníctva (t. j. súčet všetkých expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva) by mali uplatniť záložný prístup;
- b) ak inštitúcie môžu splniť požiadavky týkajúce sa účinných postupov a mechanizmov kontroly alebo dohľadu realizovaného ich riadiacim orgánom, ako sa uvádza v oddiele 4, ale nedokážu zhromaždiť dostatočné informácie, ktoré by im umožnili stanoviť vhodné limity, ako sa uvádza v oddiele 5, záložný prístup by mali uplatniť na expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, o ktorých nedokážu získať dostačujúce informácie. Na ostatné expozície voči subjektom tieňového bankovníctva by sa mal uplatniť základný prístup stanovený v oddiele 5.