



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

BANČNI NADZOR

Vodnik ECB o opcijah in diskrecijskih pravicah iz prava Unije

BANKENTOEZICHT

Marec 2022

BANKTILSYN BANKU UZRAUDŽĪBA

BANKŪ PRIEŽĪŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUJSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Kazalo

Razdelek I	Predstavitev vodnika o opcijah in diskrecijskih pravicah	2
1	Namen	2
2	Področje uporabe, vsebina in veljavnost	2
3	Opcije in diskrecijske pravice, ki se izvajajo v izrednih okoliščinah ali v podporo denarni politiki	5
Razdelek II	Politika ECB za izvajanje opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD	6
Poglavje 1	Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev	6
Poglavje 2	Kapital	21
Poglavje 3	Kapitalske zahteve	25
Poglavje 4	Institucionalne sheme za zaščito vlog	29
Poglavje 5	Velike izpostavljenosti	37
Poglavje 6	Likvidnost	40
Poglavje 7	Finančni vzvod	56
Poglavje 8	Poročanje o bonitetnih zahtevah in finančnih informacijah	58
Poglavje 9	Splošne zahteve za dostop do dejavnosti kreditnih institucij	59
Poglavje 10	Časovni okvir za oceno nameravanih pridobitev kvalificiranih deležev	59
Poglavje 11	Sistem upravljanja in bonitetni nadzor	60
Razdelek III	Splošna politika ECB glede izvajanja nekaterih opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD, pri katerih je potrebno nadaljnje ukrepanje ali ocena	65
Poglavje 1	Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev	65
Poglavje 2	Kapital	66
Poglavje 3	Kapitalske zahteve	66
Poglavje 4	Likvidnost	66

Razdelek I

Predstavitev vodnika o opcijah in diskrecijskih pravicah

1 Namen

1. V tem vodniku je predstavljen pristop Evropske centralne banke (ECB) k izvajanju opcij in diskrecijskih pravic, ki so na voljo v zakonodajnem okviru Evropske unije (v Uredbi (EU) 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta¹ (uredba o kapitalskih zahtevah, CRR) in v Direktivi 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta² (direktiva o kapitalskih zahtevah, CRD)) in so povezane z bonitetnim nadzorom kreditnih institucij.
2. Vodnik je bil revidiran in posodobljen, da so upoštevane spremembe CRR in CRD, uvedene od objave vodnika v letu 2016, in sicer predvsem z Uredbo (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta³ in Direktivo (EU) 2019/878 Evropskega parlamenta in Sveta.⁴
3. Namen vodnika je zagotoviti enotnost, učinkovitost in preglednost nadzornih politik, ki se bodo uporabljale v nadzornih procesih znotraj enotnega mehanizma nadzora (EMN), kar zadeva pomembne kreditne institucije. Predvsem bo vodnik v pomoč skupnim nadzorniškimi skupinam pri opravljanju njihovih nalog v zvezi z načeli, ki jim bo ECB sledila pri nadzoru pomembnih kreditnih institucij.

2 Področje uporabe, vsebina in veljavnost

1. Vodnik je relevanten za kreditne institucije, ki jih je ECB opredelila kot pomembne kreditne institucije.
2. V njem so predstavljeni splošni vidiki, ki jih bo ECB upoštevala pri določanju bonitetnih zahtev za pomembne kreditne institucije. Skupne nadzorniške skupine bodo politike,

¹ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27. 6. 2013, str. 1). Nekatere opcije in diskrecijske pravice so določene tudi v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije (UL L 11, 17. 1. 2015, str. 1).

² Direktiva 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o dostopu do dejavnosti kreditnih institucij in bonitetnem nadzoru kreditnih institucij, spremembi Direktive 2002/87/ES in razveljavitvi direktiv 2006/48/ES in 2006/49/ES (UL L 176, 27. 6. 2013, str. 338).

³ Uredba (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 v zvezi s količnikom finančnega vzvoda, količnikom neto stabilnega financiranja, zahtevami glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, kreditnim tveganjem nasprotne stranke, tržnim tveganjem, izpostavljenostmi do centralnih nasprotnih strank, izpostavljenostmi do kolektivnih naložbenih podjetij, velikimi izpostavljenostmi, zahtevami glede poročanja in razkritja ter Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 150, 7. 6. 2019, str. 1).

⁴ Direktiva (EU) 2019/878 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 20. maja 2019 o spremembi Direktive 2013/36/EU v zvezi z izzetimi subjekti, finančnimi holdingi, mešanimi finančnimi holdingi, prejemki, nadzorniškimi ukrepi in pooblastili ter ukrepi za ohranitev kapitala (UL L 150, 7. 6. 2019, str. 253).

opredeljene v tem vodniku, uporabljale kot napotke pri ocenjevanju posameznih vlog in/ali odločitev v zvezi z izvajanjem opcije ali diskrecijske pravice.

3. Struktura vodnika odraža strukturo relevantnih zakonodajnih aktov (npr. CRR/CRD). Vodnik je torej treba brati skupaj s temi pravnimi besedili.
4. Izrazi, uporabljeni v vodniku, imajo pomene, kot so opredeljeni v CRR/CRD in v Uredbi Sveta (EU) št. 1024/2013 (uredba o EMN),⁵ z izjemo primerov, kjer je izraz posebej opredeljen v tem vodniku samo za namene tega vodnika.⁶
5. Sklicevanje na CRD in CRR je treba razumeti tako, da se nanaša na CRR in CRD, kot sta bili spremenjeni z vso zakonodajo EU, ki je veljavna na dan objave revidirane različice vodnika na spletnem mestu ECB o bančnem nadzoru. Sklicevanje je treba razumeti tudi tako, da zajema vse regulativne ali izvedbene tehnične standarde, predvidene v omenjenih aktih, kadar so ti že sprejeti, oziroma s trenutkom, ko jih sprejme Evropska komisija in so objavljeni v Uradnem listu Evropske unije. Prav tako je treba sklicevanje na Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/61 v zvezi s količnikom likvidnostnega kritja razumeti tako, da se nanaša na to delegirano uredbo, kot je bila spremenjena z vso relevantno zakonodajo,⁷ ki je veljavna na dan objave revidirane različice vodnika na spletnem mestu ECB o bančnem nadzoru. V skladu s CRD je treba upoštevati tudi nacionalno izvedbeno zakonodajo (glej tudi odstavek 12 spodaj).
6. V politikah iz tega vodnika se upoštevajo tudi rezultati presoje vplivov in izid javnega posvetovanja, ki je potekalo med 11. novembrom in 16. decembrom 2015. ECB je skrbno preučila pripombe, ki jih je prejela med posvetovanjem, in je svojo oceno o njih predstavila v poročilu o odzivih na posvetovanje, objavljenem 24. marca 2016. Drugo javno posvetovanje o pristopu pri priznavanju institucionalnih shem za zaščito vlog za bonitetne namene je potekalo med 19. februarjem in 15. aprilom 2016. Tudi o dodatku k vodniku je bilo organizirano posvetovanje, ki je potekalo med 18. majem in 21. junijem 2016. Poročili o odzivih na posvetovanje, v katerih je ECB predstavila svojo oceno pripomb, prejetih med tema dvema javnima posvetovanjema, sta bili objavljeni 12. julija oziroma 10. avgusta 2016. ECB je v oceni upoštevala tudi, kako se izvajajo opcije in diskrecijske pravice v državah, ki sodelujejo v EMN, kako opcije in diskrecijske pravice obravnava Baselski odbor za bančni nadzor, ter kakšen regulativni pristop priporoča Evropski bančni organ (EBA).
7. Med 29. junijem 2021 in 30. avgustom 2021 je bilo opravljeno posvetovanje o osnutku revidirane različice vodnika, v kateri so bile upoštevane spremembe zakonodajnega okvira Unije, uvedene z Uredbo (EU) 2019/876 in Direktivo (EU) 2019/878. Posodobitve politik, ki so predstavljene v različici vodnika, objavljeni 28. marca 2022, veljajo od datuma objave.

⁵ Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29. 10. 2013, str. 63).

⁶ V izogib dvomu je treba za namene nadzora na konsolidirani podlagi izraz kreditna institucija razumeti v smislu člena 11(2) CRR, kjer je to relevantno.

⁷ Predvsem Delegirana uredba Komisije (EU) 2018/1620 z dne 13. julija 2018 o spremembi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije (UL L 271, 30. 10. 2018, str. 10).

8. Končne izbrane možnosti politike, ki jih vsebuje ta vodnik, so namenjene doseganju ciljev EMN, kot so navedeni v uvodni izjavi 12 uredbe o EMN, tj. *»zagotoviti, da se politika EU v zvezi z bonitetnim nadzorom kreditnih institucij izvaja usklajeno in učinkovito, da se enotna pravila za finančne storitve uporabljajo enako za kreditne institucije v vseh zadevnih državah članicah ter da so te kreditne institucije predmet nadzora najvišje kakovosti, ki ga ne ovirajo pomisleki, ki niso povezani z boniteto«*. V zvezi s tem se pri izbranih možnostih ne upoštevajo le posebnosti posameznih kreditnih institucij, temveč tudi posebnosti poslovnih modelov in kazalniki v zvezi z ozemlji sodelujočih držav članic. Obenem bodo pri oceni, ki jo bo ECB izvajala v posameznih primerih, upoštevane tudi posebnosti in konkretne značilnosti pomembnih kreditnih institucij in različnih trgov.
9. Vodnik ne uvaja novih regulativnih zahtev, zato specifikacij in načel, ki jih vsebuje, ne gre razumeti kot pravno zavezujoča pravila.
10. Napotki, ki jih vsebuje vsaka posamezna izbrana možnost, opredeljujejo pristop, ki ga bo ECB uporabljala pri opravljanju nadzornih nalog. Če v posameznih primerih vseeno obstajajo dejavniki, ki upravičujejo odstopanje od teh napotkov, ima ECB pooblastila, da sprejme odločitev brez upoštevanja splošne politike, vzpostavljene s tem vodnikom, če za odločitev navede jasno in zadostno utemeljitev. Razlogi za tako odstopanje izbrane možnosti morajo biti združljivi tudi s splošnimi načeli prava EU, predvsem z enako obravnavo, sorazmernostjo in legitimnimi pričakovanji nadzorovanih subjektov. To je v skladu z ustaljeno sodno prakso Sodišča Evropske unije, po kateri so interna navodila, kakršen je ta vodnik, opredeljena kot pravila ravnanja, od katerih lahko institucije EU v upravičenih primerih odstopajo.⁸
11. ECB si pridržuje pravico, da spremeni napotke v zvezi s politiko v tem dokumentu, da bi upoštevala spremenjene zakonske določbe ali specifične okoliščine ter sprejetje specifičnih delegiranih aktov, ki bi morda drugače urejali posamezno vprašanje v okviru politike. Vse spremembe bodo objavljene, v njih pa bodo ustrezno upoštevana zgoraj omenjena načela legitimnih pričakovanj, sorazmernosti in enake obravnave.
12. ECB bo pri oblikovanju svoje politike v skladu z usmeritvami, ki so predstavljene v tem vodniku, delovala znotraj meja veljavnega prava EU. Predvsem v primerih, ko se ta vodnik nanaša na opcije in diskrecijske pravice iz CRD, ECB opredeli naravnost svojih politik brez poseganja v uporabo nacionalne zakonodaje, ki prenaša direktive, zlasti CRD, kadar je bila relevantna izbrana možnost politike v takšni nacionalni zakonodaji že sprejeta. ECB bo upoštevala tudi veljavne smernice EBA, in sicer v okviru mehanizma *»upoštevaj ali pojasni«*, ki je v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010.⁹

⁸ Glej zlasti odstavek 209 sodbe Sodišča Evropske unije z 28. junija 2005 v združenih zadevah C-189/02, C-202/02, C-205/02 do C-208/02 in C-213/02: *»Sodišče je za notranje ukrepe, ki jih sprejme uprava, že odločilo, da če jih ni mogoče opredeliti za pravna pravila, ki bi jih uprava v vsakem primeru morala spoštovati, vendarle so pravila ravnanja, ki kažejo na prakso, ki ji je treba slediti in od katere uprava v konkretnem ne more odstopiti brez navedbe razlogov, ki bi bili združljivi z načelom enakega obravnavanja. Taki ukrepi so zato splošni akti, katerih nezakonitost lahko uradniki in uslužbenci uveljavljajo v utemeljitev tožbe, vložene proti posameznim odločbam, sprejetim na njihovi podlagi.«*

⁹ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15. 12. 2010, str. 12).

13. Politike, opredeljene v tem vodniku, ne posegajo v in se ne uporabljajo za opcije in diskrecijske pravice, ki so na voljo v pravu EU in jih ECB že izvaja v skladu z Uredbo (EU) št. 2016/445.¹⁰

3 Opcije in diskrecijske pravice, ki se izvajajo v izrednih okoliščinah ali v podporo denarni politiki

1. V Uredbi (EU) 2019/876 in Delegirani uredbi Komisije (EU) 2018/1620 je uvedenih več opcij in diskrecijskih pravic, ki se lahko izvajajo v izrednih okoliščinah ali v podporo denarni politiki. Mednje spadajo:
- pri zahtevi glede količnika likvidnostnega kritja opustitev uporabe mehanizma poravnave pri nekaterih poslih, kot je določeno v členu 17(4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;
 - pri zahtevi glede količnika neto stabilnega financiranja opustitev učinka nekaterih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, kot je določeno v členu 428d(6) CRR, in ugodnejša obravnava sredstev, povezanih z nekaterimi nestandardnimi, začasnimi dejavnostmi, ki jih izvajajo centralne banke, kot je določeno v členih 428p(7) in 428aq(7) CRR;
 - pri količniku finančnega vzvoda možnost izključitve nekaterih izpostavljenosti do centralne banke iz izračuna količnika finančnega vzvoda, kot je določeno v členu 429a(5) CRR.
2. ECB ne pričakuje, da bo od institucij prejela vloge v zvezi s temi opcijami in diskrecijskimi pravicami, ampak bo kot pristojni organ izvajala te opcije in diskrecijske pravice v izrednih okoliščinah in pod pogoji, ki so določeni v relevantnih zakonskih določbah, pri čemer se bo po potrebi posvetovala z relevantno centralno banko ali bo od nje pridobila soglasje.

¹⁰ Uredba Evropske centralne banke (EU) 2016/445 z dne 14. marca 2016 o izvajanju opcij in diskrecijskih pravic, ki so na voljo v pravu Unije (ECB/2016/4) (UL L 78, 24. 3. 2016, str. 60).

Razdelek II

Politika ECB za izvajanje opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD

V tem razdelku so predstavljeni specifični napotki v zvezi s politiko, ki jih namerava ECB upoštevati pri ocenjevanju posameznih vlog nadzorovanih kreditnih institucij v zvezi z izvajanjem opcij in diskrecijskih pravic iz tega vodnika. Namen razdelka je pomagati skupnim nadzorniškimi skupinam pri opravljanju nadzornih nalog ter v interesu odprtosti in preglednosti seznaniti kreditne institucije in javnost s politiko ECB na tem področju.

Poglavje 1

Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev

1. V tem poglavju je predstavljena izbrana politika ECB o splošnih načelih konsolidiranega nadzora in o opustitvi določenih bonitetnih zahtev.
2. Zakonodajni in regulativni okvir je določen v členih 6 do 24 dela 1 CRR ter v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61.
3. **ODSTOPANJE OD UPORABE BONITETNIH ZAHTEV NA POSAMIČNI PODLAGI (člen 7 CRR)**

Uporaba bonitetnih zahtev se lahko opusti za podrejene družbe kreditnih institucij, pa tudi za nadrejene kreditne institucije, kadar imata tako podrejena družba kot tudi nadrejena kreditna institucija dovoljenje v isti državi članici in se obe nadzirata v tej državi članici. Opustitev se odobri na podlagi ocene za vsak primer posebej in če so izpolnjeni pogoji, določeni v členu 7(1), (2) in (3) CRR.

Za namene te ocene bo ECB upoštevala spodnje dejavnike.

- **Člen 7(1) CRR o opustitvi zahtev za podrejene kreditne institucije**

- (1) Pri ocenjevanju, ali je izpolnjen pogoj iz člena 7(1)(a), da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti s strani nadrejene osebe podrejene družbe, bo ECB preverila, da:
 - (i) lastniška in pravna struktura skupine ne ovira prenosljivosti kapitala ali poravnave obveznosti;
 - (ii) formalni postopek odločanja glede prenosa kapitala med nadrejeno osebo in podrejeno družbo zagotavlja takojšnji prenos;

- (iii) statut nadrejene osebe in podrejenih družb, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor ne vsebuje določb, ki bi lahko ovirale prenos kapitala ali poravnavo obveznosti s strani nadrejene osebe;
 - (iv) v preteklosti ni bilo resnejših težav z vodstvom ali težav s korporativnim upravljanjem družbe, ki bi lahko negativno vplivale na takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe,¹¹ ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (vi) je odobritev opustitve ustrezno upoštevana v načrtu sanacije in v sporazumu o finančni podpori v skupini, če ta obstaja;
 - (vii) opustitev nima nesorazmernega negativnega vpliva na načrt za reševanje;
 - (viii) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine« (priloga 1 k Izvedbeni uredbi Komisije (EU) št. 680/2014¹²), katere namen je omogočiti širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, ne kaže razhajanj na tem področju.
- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(1)(b) CRR, ki določa, da nadrejena oseba izpolni zahteve pristojnega organa glede preudarnega upravljanja podrejene družbe in z dovoljenjem pristojnega organa zagotovi, da jamči za obveznosti podrejene družbe, ali pa so tveganja v podrejeni družbi zanemarljiva, bo ECB upoštevala, ali:
- (i) kreditne institucije izpolnjujejo nacionalno zakonodajo, s katero se izvaja poglavje 2 naslova VII CRD;
 - (ii) je iz procesa nadzorniškega pregledovanja in ovrednotenja (SREP) pri nadrejeni osebi razvidno, da dogovori, strategije, procesi in mehanizmi, ki jih je vzpostavila, zagotavljajo dobro upravljanje njenih podrejenih družb;
 - (iii) opustitev nima nesorazmernega negativnega vpliva na načrt za reševanje;
 - (iv) kar zadeva zanemarljiva tveganja, prispevek podrejene družbe k znesku skupne izpostavljenosti tveganjem ne presega 1% zneska skupne izpostavljenosti tveganjem skupine oziroma njen prispevek k skupnemu kapitalu ne presega 1% skupnega kapitala skupine.¹³ (Vseeno pa lahko ECB v izjemnih primerih uporabi višji prag, če je to ustrezno utemeljeno. Vsota prispevkov podrejenih družb, ki se, kar zadeva znesek skupne izpostavljenosti tveganjem, šteje za zanemarljivo, ne sme v nobenem primeru presežati 5% zneska skupne izpostavljenosti tveganjem skupine,

¹¹ Tretje osebe so vse osebe, ki niso nadrejena oseba ali podrejena družba, član njunih organov odločanja ali delničar.

¹² Izvedbena uredba Komisije (EU) št. 680/2014 z dne 16. aprila 2014 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z nadzorniškimi poročanjem institucij v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 191, 28. 6. 2014, str. 1).

¹³ Izvedbena uredba Komisije (EU) št. 680/2014, priloga II, del II, odstavek 37.

hkrati pa prispevki k skupnemu kapitalu ne sme presegati 5% skupnega kapitala skupine.)

- (3) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(1)(c) CRR, ki določa, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja nadrejene osebe zajemajo podrejeno družbo, bo ECB upoštevala, ali:
 - (i) je višje vodstvo nadrejene osebe v zadostni meri vključeno v strateške odločitve, določanje nagnjenosti k prevzemanju tveganj in upravljanje tveganj v podrejeni družbi;
 - (ii) funkcija upravljanja tveganj in funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja v podrejeni družbi in nadrejeni osebi polno sodelujeta (npr. kontrolne funkcije nadrejene osebe lahko brez težav dostopajo do vseh potrebnih informacij podrejene družbe);
 - (iii) so informacijski sistemi podrejene družbe in nadrejene osebe integrirani ali vsaj v celoti usklajeni;
 - (iv) podrejena družba, za katero naj bi veljala opustitev, upošteva politiko upravljanja tveganj in okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj v skupini (še posebej sistem limitov);
 - (v) proces SREP v nadrejeni osebi ne kaže pomanjkljivosti na področju notranjega upravljanja in upravljanja tveganj.
- (4) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(1)(d) CRR, ki določa, da ima nadrejena oseba več kot 50% glasovalnih pravic, ki izhajajo iz deleža v kapitalu podrejene družbe, ali pravico imenovati ali odpoklicati večino članov upravljalnega organa podrejene družbe, bo ECB preverila, da:
 - (i) ni nobenega stranskega dogovora, ki bi nadrejeni osebi preprečeval, da sprejme vse potrebne ukrepe, da bi skupina delovala skladno z bonitetnimi zahtevami.
- (5) Pri ocenjevanju vloge za opustitev bonitetnih zahtev v skladu s členom 7(1) CRR bo ECB upoštevala tudi dejavnike v zvezi s količnikom finančnega vzvoda, ker v skladu s členom 6(5) CRR odobritev takšne opustitve samodejno pomeni tudi opustitev zahteve glede finančnega vzvoda na isti ravni v strukturi skupine.

• **Člen 7(3) CRR o opustitvi zahtev za nadrejene institucije**

- (1) Pri ocenjevanju, ali je izpolnjen pogoj iz člena 7(3)(a) CRR, ki določa, da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti nadrejene institucije v državi članici, bo ECB preverila, da:
 - (i) lastniška in pravna struktura skupine ne ovira prenosljivosti kapitala ali poravnave obveznosti;

- (ii) formalni postopek odločanja v zvezi s prenosom kapitala na nadrejeno kreditno institucijo v državi članici omogoča takojšne prenose;
 - (iii) statut nadrejene osebe in podrejenih družb, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor ne vsebuje določb, ki bi lahko ovirale prenos kapitala ali poravnavo obveznosti nadrejene kreditne institucije;
 - (iv) v preteklosti ni bilo resnejših težav z vodstvom ali težav s korporativnim upravljanjem družbe, ki bi lahko negativno vplivale na takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe, ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (vi) je odobritev opustitve ustrezno upoštevana v načrtu sanacije in v sporazumu o finančni podpori v skupini, če ta obstaja;
 - (vii) opustitev nima nesorazmernega negativnega vpliva na načrt za reševanje;
 - (viii) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine«, katere namen je omogočiti širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, ne kaže razhajanj na tem področju.
- (2) Poleg teh specifikacij bo ECB pri ocenjevanju, ali je izpolnjen pogoj iz člena 7(3)(a) CRR, ki določa, da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšnji prenos kapitala ali poravnavo obveznosti nadrejene institucije v državi članici, upoštevala, ali:
- (i) kapital podrejenih družb, ki se nahajajo v Evropskem gospodarskem prostoru (EGP), zadostuje za to, da se nadrejeni instituciji odobri opustitev (tj. odobritev opustitve se ne bi smela utemeljevati na podlagi finančnih virov iz tretjih držav, razen če je na voljo uradno priznanje enakovrednosti tretje države s strani EU in če ni drugih ovir);
 - (ii) manjšinski delničarji podrejene institucije skupaj nimajo toliko glasovalnih pravic, da bi lahko v skladu z veljavnim nacionalnim pravom gospodarskih družb blokirali sporazum, odločitev ali akt skupščine delničarjev;
 - (iii) morebitne devizne omejitve ne preprečujejo takojšnjega prenosa kapitala ali poravnave obveznosti.
- (3) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(3)(b) CRR, ki določa, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, vključujejo nadrejeno institucijo v državi članici, bo ECB upoštevala, ali:
- (i) je višje vodstvo subjekta, odgovornega za postopke za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, v zadostni meri vključeno v strateške odločitve, ki določajo nagnjenost k prevzemanju tveganj in upravljanje tveganj v nadrejeni instituciji;

- (ii) funkciji upravljanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja v subjektu, odgovornem za postopke za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, in v nadrejeni instituciji polno sodelujeta (npr. kontrolne funkcije tega subjekta lahko brez težav dostopajo do vseh potrebnih informacij nadrejene institucije);
 - (iii) informacijski sistemi subjekta, odgovornega za postopke za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, in nadrejene institucije so integrirani ali vsaj v celoti usklajeni;
 - (iv) nadrejena institucija, ki bi bila upravičena do opustitve, upošteva politiko upravljanja tveganj in okvir nagnjenosti k prevzemanju tveganj v skupini (še posebej sistem limitov);
 - (v) proces SREP v subjektu, odgovornem za postopke za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, ne kaže pomanjkljivosti na področju notranjega upravljanja in upravljanja tveganj.
- (4) Pri ocenjevanju vloge za opustitev bonitetnih zahtev v skladu s členom 7(3) CRR bo ECB upoštevala tudi dejavnike v zvezi s količnikom finančnega vzvoda, ker v skladu s členom 6(5) CRR odobritev takšne opustitve samodejno pomeni tudi opustitev zahteve glede finančnega vzvoda na isti ravni v strukturi skupine.

- **Dokumentacija v zvezi z opustitvami iz člena 7(1) in (3) CRR**

- **Dokumentacija v zvezi z opustitvami iz člena 7(1)**

Za namene ocenjevanja po členu 7(1) CRR se pričakuje, da bo kreditna institucija predložila naslednje dokumente, ki jih bo ECB štela za dokaze o izpolnjevanju pogojev, določenih v zakonodaji:

- (i) dopis, ki ga z odobritvijo upravljalnega organa podpiše glavni izvršni direktor nadrejene osebe in v katerem je navedeno, da pomembna nadzorovana skupina izpolnjuje vse pogoje za odobritev opustitev iz člena 7 CRR;
- (ii) pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ nadrejene osebe in iz katerega je razvidno, da za prenos kapitala ali poravnavo obveznosti s strani nadrejene osebe ni ovir, ki izhajajo iz veljavnih zakonodajnih ali regulativnih aktov (vključno z davčno zakonodajo) ali pravno zavezujočih dogovorov;
- (iii) notranjo oceno, ki potrjuje, da je odobritev opustitve ustrezno upoštevana v načrtu sanacije in v sporazumu o finančni podpori v skupini, če ta obstaja, in ki jo institucija pripravi v skladu z Direktivo 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta (direktiva o sanaciji in reševanju bank);¹⁴

¹⁴ Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 173, 12. 6. 2014, str. 190).

- (iv) dokazilo o tem, da nadrejena oseba jamči za vse obveznosti podrejene družbe, na primer s kopijo podpisanega jamstva ali z izpiskom iz javnega registra, ki potrjuje obstoj takega jamstva, ali z izjavo o jamstvu, pri čemer je jamstvo razvidno iz statuta nadrejene osebe oziroma ga je odobrila skupščina delničarjev in se je o njem poročalo v prilogi h konsolidiranim računovodskim izkazom. Kot alternativo jamstvu lahko kreditne institucije predložijo dokazilo o tem, da so tveganja v podrejeni družbi zanemarljiva;
- (v) seznam subjektov, za katere je zaprosena opustitev;
- (vi) opis delovanja sheme financiranja, ki se uporablja v primeru, da ima institucija finančne težave, vključno z informacijami o tem, kako ta shema zagotavlja sredstva, ki so (a) poljubno razpoložljiva in (b) prosto prenosljiva;
- (vii) izjavo, ki jo podpiše glavni izvršni direktor nadrejene osebe in odobrijo upravljalni organi nadrejene osebe in drugih institucij, ki so vložile vlogo za opustitev, in ki potrjuje, da ni praktičnih ovir za prenos sredstev ali poravnavo obveznosti s strani nadrejene osebe;
- (viii) dokumentacijo, ki jo odobrijo upravljalni organi nadrejene osebe in drugih institucij, ki so vložile vlogo za opustitev, in iz katere je razvidno, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja v nadrejeni osebi zajemajo vse institucije, vključene v vlogo za opustitev;
- (ix) kratek pregled postopkov za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja v nadrejeni instituciji ali – v primeru horizontalne skupine institucij – v konsolidacijski instituciji ter informacije o morebitni pogodbeni podlagi, v skladu s katero lahko relevantni usmerjevalni organ nadzoruje upravljanje tveganj v skupini kot celoti;
- (x) strukturo glasovalnih pravic, ki izhajajo iz deležev v kapitalu podrejene družbe;
- (xi) morebitni dogovor, ki nadrejeni osebi podeljuje pravico, da imenuje ali odpokliče večino članov upravljalnega organa podrejene družbe.

- **Dokumentacija v zvezi z opustitvami iz člena 7(3)**

Od institucij, ki vložijo vlogo za opustitev v skladu s členom 7(3) CRR, se pričakuje, da ECB predložijo naslednje dokumente:

- (i) dopis, ki ga z odobritvijo upravljalnega organa podpiše glavni izvršni direktor nadrejene osebe in v katerem je navedeno, da pomembna nadzorovana skupina izpolnjuje vse pogoje za odobritev opustitev iz člena 7 CRR;
- (ii) pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ nadrejene osebe in iz katerega je razvidno, da za prenos kapitala ali poravnavo obveznosti nadrejene osebe ni ovir, ki izhajajo iz veljavnih zakonodajnih ali regulativnih aktov (vključno z davčno zakonodajo) ali pravno zavezujočih dogovorov;

- (iii) notranjo oceno, ki potrjuje, da je odobritev opustitve ustrezno upoštevana v načrtu sanacije in v sporazumu o finančni podpori v skupini, če ta obstaja, in ki jo institucija pripravi v skladu z direktivo o sanaciji in reševanju bank;
- (iv) opis delovanja sheme financiranja, ki se uporablja v primeru, da ima nadrejena oseba finančne težave, vključno z informacijami o tem, kako ta shema zagotavlja sredstva, ki so (a) poljubno razpoložljiva in (b) prosto prenosljiva;
- (v) izjavo, ki jo podpišejo glavni izvršni direktorji relevantnih podrejenih družb in jo odobrijo upravljalni organi teh podrejenih družb in ki potrjuje, da ni praktičnih ovir za prenos sredstev ali poravnavo obveznosti nadrejene osebe;
- (vi) dokumentacijo, ki jo odobri upravljalni organ subjekta, odgovornega za postopke za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, in iz katere je razvidno, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja vključujejo nadrejeno osebo;
- (vii) kratak pregled postopkov za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor.

V primeru podrejenih družb, ustanovljenih v državah zunaj EGP, institucije poleg navedenih dokumentov predložijo tudi pisno potrdilo organa tretje države, pristojnega za bonitetni nadzor takšnih podrejenih družb, da ni praktičnih ovir za prenos kapitala ali poravnavo obveznosti od relevantne podrejene družbe k nadrejeni instituciji, ki je vložila vlogo za opustitev.

4. OPUSTITEV LIKVIDNOSTNIH ZAHTEV (člen 8 CRR)

Člen 8 CRR omogoča pristojnemu organu, da za institucijo in vse ali nekatere njene podrejene družbe v EU v celoti ali delno opusti uporabo likvidnostnih zahtev, določenih v delu 6 CRR, ter jih nadzira kot enotno likvidnostno podskupino, če izpolnjujejo nekatere pogoje. Zahteve, ki jih je v skladu s členom 8 CRR mogoče opustiti, so naslednje:

- (i) uporaba zahteve glede likvidnostnega kritja iz člena 412(1) CRR, ki je natančneje določena v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61;
- (ii) uporaba zahteve glede stabilnega financiranja iz člena 413(1) CRR, ki je natančneje določena v naslovu IV dela 6 CRR;
- (iii) uporaba člena 86 CRD;
- (iv) uporaba s tem povezanih zahtev glede poročanja o likvidnosti iz člena 430(1)(d) CRR, vključno z zahtevami glede poročanja v zvezi z dodatnimi metrikami za spremljanje likvidnosti iz člena 415(3) CRR.

Ko kreditne institucije vložijo vlogo za opustitev v skladu s členom 8 CRR, naj upoštevajo naslednje:

- (i) ECB namerava iz takšnih opustitev izključiti zahteve glede poročanja o likvidnosti (tj. zahteve glede poročanja bodo ostale v veljavi), pri čemer je možna izjema v primerih, ko so vse kreditne institucije, ki sestavljajo likvidnostno podskupino, v isti državi članici;
- (ii) za kreditne institucije, ki jim je že bila odobrena opustitev zahteve glede stabilnega financiranja iz člena 413(1) CRR, ker je na primer zaradi obstoječe odločitve o opustitvi opuščena uporaba celotnega dela 6 CRR, je načeloma že opuščena uporaba količnika neto stabilnega financiranja, kot je natančneje določeno v naslovu IV dela 6 CRR. ECB lahko kadarkoli ponovno pregleda obstoječe odločitve o opustitvi, da bi ugotovila, ali kreditne institucije še vedno izpolnjujejo pogoje za odobritev opustitve;
- (iii) ko bo ECB presojala, ali naj instituciji odobri opustitev uporabe člena 86 CRD, bo upoštevala, ali institucija izpolnjuje vse pogoje, opredeljene v členu 8 CRR in natančneje določene spodaj, in ali je vloga za takšno opustitev vložena skupaj z opustitvijo uporabe količnika likvidnostnega kritja in količnika neto stabilnega financiranja.

- **Splošni pogoji – vse vloge za opustitev**

Ob vložitvi vsake vloge v skladu s členom 8 CRR se od kreditne institucije pričakuje, da predloži naslednje.

- (1) Podrobnosti o subjektih, ki bodo vključeni v podskupino, ime subjekta, v katerem bo vzpostavljena funkcija upravljanja likvidnosti za podskupino, in obrazložitev utemeljitve za uporabo opustitve.
- (2) Kar zadeva zahtevo, določeno v členu 8(1)(a) CRR, ki določa, da nadrejena institucija na konsolidirani podlagi ali podrejena institucija na subkonsolidirani podlagi izpolnjuje obveznosti iz dela 6 CRR, kreditna institucija predloži naslednje:
 - (i) izračun likvidnostnih zahtev, za katere je bila vložena vloga za opustitev (tj. količnik likvidnostnega kritja in/ali količnik neto stabilnega financiranja), na ravni likvidnostne podskupine, iz katerega je razvidno, da podskupina izpolnjuje relevantne zahteve, ki veljajo v jurisdikciji, v kateri je ustanovljena podskupina;
 - (ii) poročila o notranjem spremljanju, ki potrjujejo zdravo likvidnostno pozicijo in/ali pozicijo financiranja. Likvidnostna pozicija in/ali pozicija financiranja se šteje za zdravo, če je upravljanje in obvladovanje likvidnosti in/ali financiranja v konsolidacijski kreditni instituciji v zadnjih dveh letih na ustreznih ravni. Od kreditne institucije se pričakuje, da bo opozorila na morebitne ovire za prost prenos sredstev, ki se v normalnih ali zaostrenih tržnih razmerah lahko pojavijo zaradi nacionalnih predpisov o likvidnosti;
 - (iii) količnik likvidnostnega kritja in/ali količnik neto stabilnega financiranja za vsak subjekt v podskupini in obstoječe načrte za doseganje ali ohranjanje skladnosti z relevantnimi zahtevami, če opustitev ne bo odobrena.

- (3) Kar zadeva pogoj, določen v členu 8(1)(b) CRR, da nadrejena institucija na konsolidirani podlagi ali podrejena institucija na subkonsolidirani podlagi stalno spremlja in nadzoruje likvidnostne pozicije in/ali pozicije financiranja vseh kreditnih institucij v podskupini, za katere velja opustitev uporabe, ter za vse navedene kreditne institucije zagotavlja zadostno raven likvidnosti in/ali financiranja, kreditna institucija predloži:
- (i) organigram funkcije upravljanja likvidnosti v podskupini, iz katerega je razvidna raven centralizacije na ravni podskupine;
 - (ii) opis procesov, postopkov in orodij, ki se uporabljajo za stalno notranje spremljanje likvidnostne pozicije subjektov, in v kolikšni meri so zasnovani na ravni podskupine;
 - (iii) opis likvidnostnega načrta v izrednih razmerah za likvidnostno podskupino.
- (4) Kar zadeva pogoj, določen v členu 8(1)(c) CRR, da kreditne institucije sklenejo pogodbe, ki so v skladu z zahtevami pristojnih organov in ki zagotavljajo prost pretok sredstev med njimi, da lahko izpolnijo svoje posamične in skupne obveznosti, ko te zapadejo, kreditna institucija predloži:
- (i) pogodbe, sklenjene med subjekti, ki so del likvidnostne podskupine, v katerih nista določena znesek ali časovna omejitev ali je določena časovna omejitev, kot je natančneje opredeljena spodaj v pododstavkih »Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja« in »Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja«, kot je ustrezno;
 - (ii) dokazilo o tem, da za prost pretok sredstev in za zmožnost izpolnjevanja posamičnih in skupnih obveznosti, ko te zapadejo, ne veljajo pogoji, ki bi to lahko preprečevali ali omejevali. Dokazilo se potrdi s pravnim mnenjem, ki ga za ta namen izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek, odobri pa ga upravljalni organ;
 - (iii) dokazilo o tem, da – razen če opustitev prekliče ECB¹⁵ – nobena stranka ne more enostransko preklicati ali prekiniti pravnih pogodb ali da za pravne pogodbe velja odpovedni rok, kot je natančneje določen spodaj v pododstavkih »Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja« in »Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja«, kar je ustrezno.
- (5) Kar zadeva pogoj, določen v členu 8(1)(d) CRR, da za izpolnjevanje pogodb iz člena 8(1)(c) ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir, kreditna institucija predloži:
- (i) pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ in iz katerega je razvidno, da ni pravnih ovir, npr. v zvezi z nacionalno insolvenčno zakonodajo;

¹⁵ Pogodba bi morala vključevati klavzulo, ki določa, da jo je mogoče enostransko prekiniti s takojšnjim učinkom, če pristojni organ prekliče opustitev.

- (ii) notranjo oceno, ki ugotavlja, da za izpolnjevanje zgoraj navedene pogodbe ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir, in ki potrjuje, da so bile posledice odobritve opustitve ustrezno upoštevane v samooceni rešljivosti, ki jo je kreditna institucija predložila organu za reševanje v zvezi z načrtom sanacije in sporazumom o finančni podpori v skupini, če ta obstaja in ga je kreditna institucija pripravila v skladu z direktivo o sanaciji in reševanju bank;
- (iii) notranjo oceno, ki ugotavlja, da opustitev nima nesorazmernega negativnega vpliva na načrt za reševanje.

V zvezi s to določbo bo ECB dodatno zahtevala potrdilo relevantnega pristojnega nacionalnega organa, da nacionalni predpisi glede likvidnosti in/ali financiranja, kjer je to relevantno, ne vključujejo pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za izpolnjevanje pogodbe.

- **Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja**

V primeru opustitve zahteve glede količnika likvidnostnega kritja se, kar zadeva specifikacije pogodb iz člena 8(1)(c) CRR, pričakuje naslednje.

- (1) Da pogodbe ne določajo časovne omejitve ali določajo časovno omejitev, ki za vsaj šest mesecev presega veljavnost odločitve o opustitvi.
- (2) Da obstaja dokazilo, da – razen če opustitev prekliče ECB – pogodb ne more enostransko preklicati ali prekiniti nobena stranka ali da za pravne pogodbe velja šestmesečni odpovedni rok, pri čemer se predhodno obvezno obvesti ECB.

- **Dodatne specifikacije – opustitev zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja**

V primeru opustitve zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja se, kar zadeva specifikacije pogodb iz člena 8(1)(c) CRR, pričakuje naslednje.

- (1) Da pogodbe ne določajo časovne omejitve ali določajo časovno omejitev, ki za vsaj 18 mesecev presega veljavnost odločitve o opustitvi;
- (2) Da obstaja dokazilo, da – razen če opustitev prekliče ECB – pogodb ne more enostransko preklicati ali prekiniti nobena stranka ali da za pravne pogodbe velja 18-mesečni odpovedni rok, pri čemer se predhodno obvezno obvesti ECB.

- **Opustitve zahteve glede količnika likvidnostnega kritja in količnika neto stabilnega financiranja na čezmejni ravni**

V primeru vložitve vloge za opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja v skladu s členom 8 CRR, kar zadeva kreditne institucije, ki so ustanovljene v več državah članicah, bo ECB poleg specifikacij, že navedenih za odobritev opustitve na nacionalni ravni, ocenjevala tudi, ali so izpolnjene naslednje specifikacije.

- (1) Da bi v skladu s členom 8(3)(a) CRR ocenila skladnost organizacije in obravnave likvidnostnega tveganja s pogoji iz člena 86 CRD v celotni enotni likvidnostni podskupini, bo ECB preverila, da ocena SREP glede likvidnosti ne razkriva kršitev v času vložitve vloge in v predhodnih treh mesecih ter da je v okviru procesa SREP upravljanje likvidnosti v kreditni instituciji ovrednoteno kot visokokakovostno.
- (2) V primeru vloge za opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja se bo v zvezi s členom 8(3)(b) CRR ter porazdelitvijo zneskov, lokacijo in lastništvom zahtevanih likvidnih sredstev, ki jih mora imeti enotna likvidnostna podskupina, upoštevalo, ali pomembni podsubjekti¹⁶ ali pomembne skupine podsubjektov v eni državi članici vzdržujejo ustrezen znesek visokokakovostnih likvidnih sredstev v tej državi članici. Načeloma bi se štelo, da je v ta namen ustrezen znesek v višini 75% obsega visokokakovostnih likvidnih sredstev, ki bi se zahtevala za izpolnjevanje zahteve glede količnika likvidnostnega kritja na posamični ali subkonsolidirani ravni, v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/61 in CRR.¹⁷
- (3) V primeru vloge za opustitev zahteve glede neto stabilnega financiranja se bo v zvezi s členom 8(3)(b) CRR ter porazdelitvijo zneskov in lokacijo razpoložljivega stabilnega financiranja znotraj enotne likvidnostne podskupine upoštevalo, ali pomembni podsubjekti¹⁸ ali pomembne skupine podsubjektov v eni državi članici vzdržujejo ustrezen znesek razpoložljivega stabilnega financiranja v tej državi članici. Načeloma bi se štelo, da je v ta namen ustrezen znesek v višini 75% obsega razpoložljivega stabilnega financiranja, ki bi se zahtevalo za izpolnjevanje zahteve glede neto stabilnega financiranja na posamični ali subkonsolidirani ravni v skladu s členom 413(1) CRR in kot je podrobneje opredeljeno v naslovu IV dela 6 CRR.¹⁹
- (4) Kar zadeva oceno v skladu s členom 8(3)(d) CRR glede potrebe po strožjih parametrih od tistih iz dela 6 CRR, predstavlja zahteva glede količnika likvidnostnega kritja oziroma zahteva glede neto stabilnega financiranja v

¹⁶ Ta zahteva se uporablja za podrejene družbe, ki na posamični ravni dosegajo vsaj enega od numeričnih pragov, navedenih v členih 50, 56, 61 ali 65 okvirne uredbe o EMN. Če je v državi članici ustanovljenih več podrejenih družb, vendar nobena od njih posamično ne dosega teh numeričnih pragov, se ta pogoj uporablja tudi v primeru, ko vsi subjekti, ustanovljeni v tej državi članici – na podlagi konsolidirane pozicije nadrejene družbe v omenjeni državi članici ali na podlagi zbirne pozicije vseh podrejenih družb, ki so podrejene družbe iste nadrejene družbe v EU in so ustanovljene v omenjeni državi članici – dosegajo vsaj enega od numeričnih pragov, natančneje določenih v členih 50, 56 in 61 okvirne uredbe o EMN.

¹⁷ Pri izračunu zneska visokokakovostnih likvidnih sredstev na posamični ali subkonsolidirani ravni se ne upošteva morebitna ugodnejša obravnava, še posebej ne tista, ki je glede količnika likvidnostnega kritja na voljo v skladu s členom 425(4) in (5) CRR ter členom 34(1), (2) in (3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

¹⁸ Ta zahteva se uporablja za podrejene družbe, ki na posamični ravni dosegajo vsaj enega od numeričnih pragov, navedenih v členih 50, 56, 61 ali 65 okvirne uredbe o EMN. Če je v državi članici ustanovljenih več podrejenih družb, vendar nobena od njih posamično ne dosega teh numeričnih pragov, se ta pogoj uporablja tudi v primeru, ko vsi subjekti, ustanovljeni v tej državi članici – na podlagi konsolidirane pozicije nadrejene družbe v omenjeni državi članici ali na podlagi zbirne pozicije vseh podrejenih družb, ki so podrejene družbe iste nadrejene družbe v EU in so ustanovljene v omenjeni državi članici – dosegajo vsaj enega od numeričnih pragov, natančneje določenih v členih 50, 56 in 61 okvirne uredbe o EMN.

¹⁹ Pri izračunu zneska razpoložljivega stabilnega financiranja na posamični ali subkonsolidirani ravni se ne upošteva morebitna ugodnejša obravnava, še posebej ne tista, ki je na voljo v skladu s členom 428h CRR.

primeru opustitve, odobrene kreditni instituciji, ki je prisotna v sodelujoči državi članici in nesodelujoči državi članici, in v odsotnosti nacionalnih predpisov, ki bi določali strožje parametre, najvišjo veljavno raven v državah, v katerih se nahajajo podrejene družbe in najvišji konsolidacijski subjekt, če to dovoljuje nacionalna zakonodaja.

- (5) Pri ocenjevanju, ali so vse posledice takšne opustitve v skladu s členom 8(3)(f) CRR v celoti razumljene, bo ECB upoštevala:
- (i) obstoječe rezervne načrte za izpolnjevanje pravnih zahtev, če opustitev ne bi bila odobrena/ne bi bila več odobrena;
 - (ii) izčrpno oceno posledic s strani upravljalnega organa in po potrebi pristojnih organov, ki se opravi in predloži ECB.

- **Dokumentacija za člen 8 CRR**

Za namene ocenjevanja po členu 8 CRR se pričakuje, da kreditna institucija predloži naslednje dokumente, ki jih ECB šteje za dokazila o izpolnjevanju meril, določenih v zakonodaji:

- (i) spremni dopis, ki ga z odobritvijo upravljalnega organa podpiše glavni izvršni direktor kreditne institucije in v katerem je navedeno, da kreditna institucija izpolnjuje vsa merila za opustitev, kot so določena v členu 8 CRR;
- (ii) opis obsega likvidnostne podskupine (oz. podskupin), ki bo oblikovana, skupaj s seznamom vseh subjektov, ki naj bi jih opustitev zajemala;
- (iii) natančen opis zahtev, glede katerih institucija vloži vlogo za opustitev.

5. **METODA INDIVIDUALNE KONSOLIDACIJE (člen 9 CRR)**

ECB namerava uporabljati metodo individualne konsolidacije, ki jo dopušča člen 9(1) CRR, za podrejene družbe kreditnih institucij v isti državi članici, katerih pomembne izpostavljenosti ali pomembne obveznosti so do iste nadrejene institucije. ECB bo zadevno oceno opravila za vsak primer posebej, pri čemer bo med drugim upoštevala, ali subkonsolidirani kapital zadostuje za zagotavljanje skladnosti institucije na podlagi njenega ločenega posamičnega položaja. Za namene te ocene bo ECB upoštevala tudi merila za odobritev opustitve iz člena 7 CRR, kot je predstavljeno zgoraj, in sicer po potrebi in v skladu s členom 9(1) CRR.

6. **OPUSTITVE UPORABE ZA KREDITNE INSTITUCIJE, KI SO STALNO POVEZANE S CENTRALNIM ORGANOM (člen 10 CRR)**

ECB bo odobrila opustitev uporabe tako institucijam, ki so povezane s centralnim organom, kot tudi centralnemu organu samemu, če bodo izpolnjeni pogoji iz člena 10 CRR.

Za namene ocenjevanja, ali naj se povezanim institucijam odobri opustitev v skladu s členom 10(1) CRR, bo ECB upoštevala, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

- (1) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 10(1)(a) CRR, ki določa, da so obveznosti centralnega organa in povezanih institucij skupna in solidarna odgovornost ali pa za obveznosti svojih povezanih institucij centralni organ jamči v celoti, se bo upoštevalo, ali:
 - (i) se lahko iz ene članice mreže v drugo članico sredstva hitro prenesejo in se obveznosti hitro poravnajo, metoda prenosa ali poravnave pa je dovolj preprosta;
 - (ii) obstajajo pretekli pokazatelji glede pretoka sredstev med članicami mreže, ki kažejo na zmožnost takojšnjega prenosa kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (iii) statuti članic mreže, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor ne vsebuje določb, ki bi lahko ovirale prenos sredstev ali poravnavo obveznosti;
 - (iv) skupna sposobnost absorbiranja tveganj centralnega organa in povezanih institucij zadostuje za pokritje pričakovanih in nepričakovanih izgub članic.
- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 10(1)(b) CRR, ki določa, da se kapitalska ustreznost in likvidnost centralnega organa in vseh povezanih institucij spremljata kot celota na podlagi konsolidiranih računovodskih izkazov teh institucij, bo ECB preverila, da:
 - (i) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine«, katere namen je omogočiti širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, ne kaže odstopanj na tem področju;
 - (ii) centralni organ in povezane institucije na konsolidirani podlagi izpolnjujejo zahteve iz CRR, vključno s poročanjem.
- (3) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 10(1)(c) CRR, ki določa, da je vodstvo centralnega organa pooblaščen za izdajanje navodil vodstvu povezanih institucij, bo ECB upoštevala, ali:
 - (i) ta navodila zagotavljajo, da povezane institucije izpolnjujejo zahteve iz zakonodaje in statuta, z namenom varovanja trdnosti skupine;
 - (ii) navodila, ki jih lahko izda centralni organ, zajemajo vsaj cilje iz smernic CEBS²⁰ z dne 18. novembra 2010.

Za namene ocene ECB v zvezi s tem, da se centralnemu organu v skladu s členom 10(2) CRR odobri opustitev, se pričakuje, da kreditna institucija predloži zgoraj navedene dokumente, s katerimi dokaže, da so izpolnjeni pogoji iz člena 10(1) CRR.

Poleg teh dokumentov in za ocenjevanje izpolnjevanja drugega pogoja iz člena 10(2) se pričakuje, da institucija predloži dokazilo, da povezane institucije v celoti jamčijo za obveznosti centralnega organa. Primeri takega dokazila so kopija podpisanega

²⁰ »CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC«, Odbor evropskih bančnih nadzornikov, november 2010.

jamstva ali napotilo na javni register, ki vsebuje potrditev takega jamstva, oziroma izjava, ki potrjuje isto, pri čemer je takšno jamstvo razvidno iz statuta povezane institucije ali je odobreno s strani skupščine delničarjev in navedeno v prilogi k računovodskim izkazom.

7. NADZOR NA SUBKONSOLIDIRANI PODLAGI (člen 11(6) CRR)

Po mnenju ECB je smiselno zahtevati, da institucije izpolnjujejo obveznosti, določene v delih 2 do 8 CRR in naslovu VII Direktive 2013/36/EU, na subkonsolidirani ravni v skladu s členom 11(6) CRR, kadar:

- (i) je to upravičeno za namene nadzora zaradi specifičnosti tveganj ali kapitalne strukture kreditne institucije;
- (ii) so države članice sprejele nacionalno zakonodajo, v skladu s katero se zahteva strukturna ločitev dejavnosti znotraj bančne skupine.

Ocena se bo izvedla za vsak primer posebej.

8. KONSOLIDACIJA (člen 18(7) CRR)

ECB namerava institucijam dovoliti, da uporabijo metodo, drugačno od kapitalne metode, samo če institucija vloži vlogo za to in dokaže, da izpolnjuje pogoje, ki so določeni v členu 18(7) CRR.

Da bi izpolnila te pogoje, naj institucija vloži vlogo z naslednjimi informacijami: (i) celovita utemeljitev za uporabo drugačne metode; (ii) kvalitativna in kvantitativna ocena domnevnega neustreznega odražanja tveganj ali prevelike obremenitve, če se uporablja kapitalna metoda; in (iii) dokazilo, da alternativni pristop omogoča obravnavo, ki je tako preudarna kot obravnavo, ki temelji na uporabi kapitalne metode.

ECB bo v odločitvah, s katero bo izdala dovoljenje, predvidoma vključila klavzulo o pregledu, ki bo omogočala preverjanje, ali je uporaba metode, ki ni kapitalna metoda, še naprej tako preudarna tudi v primeru, ko se bonitetna obravnavo imetij družb iz prvega pododstavka člena 18(7) spremeni.

9. IZKLJUČITEV IZ KONSOLIDACIJE (člen 19(2) CRR)

Za namene uporabe člena 19(2)(b) CRR ECB meni, da se dovoljenje za izključitev iz obsega bonitetne konsolidacije odobri samo v izrednih okoliščinah in pod pogoji, določenimi v CRR. V zvezi s tem se institucije, finančne institucije ali družbe za pomožne storitve, ki so podrejene družbe ali ima v njih udeležbo, lahko štejejo za družbe zanemarljivega pomena z vidika ciljev nadzora institucij, samo kadar lahko institucije na podlagi celovite ocene vseh relevantnih tveganj, ki izhajajo iz teh subjektov, predložijo trdne dokaze o takšnem zanemarljivem pomenu in se ECB v posamični obravnavi primerov odloči, da izključitev iz obsega bonitetne konsolidacije ne vpliva in predvidoma ne bo vplivala na nadzor institucij na konsolidirani podlagi. V izjemnem primeru, ko ECB dovoli izključitev podrejene družbe ali subjekta, v katerem ima udeležbo, iz obsega konsolidacije, ECB pričakuje, da se udeležba v tej podrejeni družbi ali subjektu obravnava kot pomembna naložba v subjektu finančnega sektorja,

če je skladna z opredelitvijo iz člena 43 CRR in se njeno vrednotenje izvede v skladu s kapitalsko metodo ali v primeru, ko bi bila uporaba kapitalske metode preveč obremenjujoča, z metodo vrednotenja, veljavno v relevantnem računovodskem okviru.

10. VREDNOTENJE AKTIVNIH IN ZUNAJBILANČNIH POSTAVK – UPORABA MSRP ZA BONITETNE NAMENE (člen 24(2) CRR)

ECB je sklenila, da na splošno ne bo izvajala opcije iz člena 24(2) CRR, ki pristojnim organom dovoljuje, da od kreditnih institucij zahtevajo, da za bonitetne namene izvedejo vrednotenje aktivnih in zunajbilančnih postavk ter določitev kapitala v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi, in sicer tudi v primerih, ko veljavni nacionalni računovodski okvir zahteva uporabo nacionalnih splošno sprejetih računovodskih načel (glej tudi člen 24(1) CRR). Banke lahko torej še naprej poročajo nadzorniku v skladu s svojimi nacionalnimi računovodskimi standardi.

ECB bo kljub temu ocenjevala vloge za uporabo mednarodnih računovodskih standardov za namene bonitetnega poročanja (tudi v primerih, ko se v skladu z nacionalnim računovodskim okvirom uporabljajo splošno sprejeta računovodska načela) v skladu s členom 24(2) uredbe o kapitalskih zahtevah.

V ta namen ECB pričakuje sledeče.

- (1) Vlogo vložijo zakoniti zastopniki vseh pravnih oseb v bančni skupini, ki bodo za bonitetno poročanje dejansko uporabljale mednarodne računovodske standarde, ko bo vloga odobrena.
- (2) Za bonitetne namene se bo enak računovodski okvir uporabljal v vseh poročevalskih enotah v bančni skupini, s čimer se bo zagotovila skladnost med podrejenimi družbami, ustanovljenimi v isti državi članici ali v različnih državah članicah. Tu se za bančno skupino šteje skupina, ki jo sestavljajo vsi pomembni nadzorovani subjekti, vključeni v skupino, kot je bila opredeljena v odločitvi o pomembnosti, ki velja za subjekte vložnike.
- (3) Zunanji revizor predloži izjavo, s katero potrdi, da so podatki na podlagi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP), ki jih institucija poroča, potem ko je vloga odobrena, skladni z veljavnimi MSRP, kot jih je potrdila Evropska komisija. Izjava se predloži ECB skupaj s poročanimi podatki, ki jih revizor potrdi najmanj enkrat letno.

Uporaba MSRP za obveznosti bonitetnega poročanja velja trajno za vse relevantne zahteve glede bonitetnega poročanja, potem ko je kreditna institucija uradno obveščena o odločitvi ECB, da odobri vlogo.

ECB lahko, če je to primerno in za vsak primer posebej, pretehta uporabo prehodnega obdobja, preden se začnejo navedeni pogoji izvajati v celoti.

Poglavje 2

Kapital

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB glede opredelitve in izračuna kapitala.
2. Zakonodajni in regulativni okvir je določen v delu 2 CRR in v Delegirani uredbi Komisije (EU) št. 241/2014.²¹
3. RAZVRSTITEV NAKNADNIH IZDAJ KOT INSTRUMENTOV NAVADNEGA LASTNIŠKEGA TEMELJNEGA KAPITALA (člen 26(3) CRR)

ECB šteje, da so določbe, ki urejajo predhodne in naknadne izdaje, »večinoma enake«, če v določbah o predhodnih izdajah²² ni sprememb, ki bi vsebinsko vplivale na klavzule, relevantne za oceno primernosti navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in izdajo dovoljenja.

Od kreditnih institucij, ki želijo izkoristiti postopek uradnega obveščanja, se pričakuje, da predložijo ECB spodnje dokumente vsaj 20 koledarskih dni pred datumom predvidene razvrstitve instrumenta kot navadnega lastniškega temeljnega kapitala.

- (1) Izjava, da (i) v določbah, ki urejajo izdajo, ni vsebinskih sprememb, relevantnih za oceno skladnosti s členom 28 ali 29 CRR in z Delegirano uredbo Komisije (EU) št. 241/2014; (ii) institucija posredno ali neposredno ne financira instrumenta; in (iii) ne obstajajo druge ureditve, ki bi v skladu s členom 79a CRR spremenile ekonomsko vsebino instrumenta.
- (2) Dokazilo, da je instrument v celoti vplačan.
- (3) Opis sprememb določb, ki urejajo predhodno izdajo, in samoocena tega, zakaj te spremembe niso relevantne za oceno skladnosti s členom 28 ali 29 CRR in z relevantno delegirano uredbo.
- (4) Različica določb, ki urejajo predhodno izdajo, z vidnimi spremembami, s katerimi je označeno, kako se določbe, ki urejajo sedanjo izdajo, razlikujejo od določb, ki so urejale predhodno izdajo.²³

Da je bila ECB uradno obveščena, se šteje, ko kreditni instituciji sporoči, da je prejela popolno uradno obvestilo. Če ECB v 20 koledarskih dnevih od prejema uradnega obvestila ne izrazi ugovora v zvezi s pogojem, da so določbe, ki urejajo naknadno izdajo, večinoma enake kot določbe, ki urejajo predhodno izdajo, lahko institucija instrument razvrsti kot instrument navadnega lastniškega temeljnega kapitala. Če

²¹ Delegirana uredba Komisije (EU) št. 241/2014 z dne 7. januarja 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede kapitalskih zahtev za institucije (UL L 74, 14. 3. 2014, str. 8).

²² Pri kapitalskih instrumentih, vključenih v pogodbe o prenosu dobička in izgube, se ustrezno upoštevajo tudi spremembe takšnih pogodb. Po pričakovanjih ECB bi bilo malo verjetno, da bi se kapitalski instrumenti, izdani za stvarne vložke, šteli za naknadno izdajo z določbami, ki so večinoma enake kot določbe, ki urejajo predhodne izdaje, za katere je institucija že dobila dovoljenje. To pa zato, ker se stvarni vložki za razliko od denarnih vložkov razlikujejo od izdaje do izdaje in je tako zelo malo verjetno, da se bo lahko uporabila ocena, izdelana za predhodno izdajo, za katero je bilo predhodno izdano dovoljenje.

²³ Če instrument še ni bil izdan, institucija v petih delovnih dneh od datuma izdaje predloži izjavo, da posredno ali neposredno ne financira instrumenta, in dokazilo, da je instrument v celoti vplačan.

ECB ugovarja, se uporabi standardni postopek predhodnega dovoljenja, ki je določen v prvem pododstavku člena 26(3) CRR.

4. OPREDELITEV VZAJEMNIH INSTITUCIJ (člen 27(1)(a) CRR)

ECB meni, da se institucija šteje za vzajemno institucijo v smislu člena 27(1)(a)(i) CRR, če je kot taka opredeljena v skladu z nacionalno zakonodajo in v skladu s specifičnimi kriteriji iz Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014.

5. ODBITEK DELEŽEV V ZAVAROVALNICAH (člen 49(1) CRR)

Kar zadeva možnost, da se deleži v skladu s členom 49(1) CRR ne odbijejo, lahko pomembne kreditne institucije pričakujejo naslednjo obravnavo:

- (i) v primerih, ko je dovoljenje za to, da se deleži ne odbijejo, pristojni nacionalni organ izdal pred 4. novembrom 2014, lahko kreditne institucije na podlagi tega dovoljenja še naprej ne odbijajo relevantnih deležev, če so izpolnjene ustrezne zahteve glede razkritja;
- (ii) v primerih, ko namerava kreditna institucija vložiti vlogo za takšno dovoljenje pri ECB, bo ECB izdala dovoljenje, če bodo izpolnjena merila iz CRR in ustrezne zahteve glede razkritja.

6. ODBITEK DELEŽEV V SUBJEKTIH FINANČNEGA SEKTORJA (člen 49(2) CRR)

ECB meni, da je odbitek deležev v kapitalske instrumente izdane s strani subjektov finančnega sektorja, ki so vključeni v konsolidirani nadzor, kot je določeno v členu 49(2) CRR, nujen v posebnih primerih in še posebej v primerih strukturne ločitve in načrtovanja reševanja. V skladu z zadnjim pododstavkom člena 49(2) se ta določba ne uporablja pri izračunu kapitala za namene zahtev iz členov 92a in 92b, ki se izračuna v skladu z okvirom odbitkov iz člena 72e(4).

7. IZRAČUN SPROŽILNE RAVNI ZA INSTRUMENTE DODATNEGA TEMELJNEGA KAPITALA, KI JIH IZDAJO PODREJENE DRUŽBE S SEDEŽEM V TRETJI DRŽAVI (člen 54(1)(e) CRR)

ECB namerava nacionalno zakonodajo tretje države ali pogodbene določbe, ki urejajo instrumente, šteti za enakovredne zahtevam iz člena 54 CRR, če:

- (i) institucija predloži ECB podpisano pravno mnenje neodvisne in priznane odvetniške pisarne, ki potrjuje, da so nacionalna zakonodaja te tretje države in pogodbene določbe vsaj enakovredne zahtevam iz člena 54 CRR;
- (ii) posvetovanje z EBA potrdi oceno enakovrednosti.

8. ZMANJŠANJE KAPITALA: ZAHTEVA GLEDE OBSEGA PRESEŽNEGA KAPITALA (člen 78(1)(b) CRR)

ECB namerava za namene zmanjšanja kapitala določiti obseg presežka, ki ga zahteva člen 78(1)(b) CRR, in sicer če so izpolnjeni pogoji iz člena 78(1) in ko bo ocenila vse spodnje dejavnike:

- (i) ali bi kreditna institucija, ki izvede katerega od ukrepov, naštetih v členu 77(1) CRR, v triletnem obdobju še naprej presegala celotno kapitalsko zahtevo,²⁴ določeno v najnovejši veljavni odločitvi SREP, vsaj za smernice o dodatno potrebnem kapitalu iz iste odločitve SREP;
- (ii) ali bi kreditna institucija, ki izvede katerega od ukrepov, naštetih v členu 77(1) CRR, v triletnem obdobju še naprej presegala zahteve, določene v direktivi o sanaciji in reševanju bank (BRRD) in v členu 92a ali 92b CRR, kot je primerno, vsaj v obsegu, ki bi ga Enotni odbor za reševanje v soglasju z ECB ocenil kot potrebnega za izpolnjevanje pogoja iz člena 78a CRR;
- (iii) vpliv načrtovanega zmanjšanja na relevantno vrsto kapitala;
- (iv) ali bi kreditna institucija, ki izvede katerega od ukrepov, naštetih v členu 77(1) CRR, v triletnem obdobju še naprej presegala količnik finančnega vzvoda, zahtevan v členu 92(1)(d) CRR, dodatne kapitalske zahteve za obravnavo tveganja prekomernega finančnega vzvoda, določene v najnovejši veljavni odločitvi SREP, in blažilnik količnika finančnega vzvoda iz člena 92(1a) CRR vsaj za napotek o dodatno potrebnem kapitalu za obravnavo tveganja prekomernega finančnega vzvoda, določen v najnovejši veljavni odločitvi SREP.

Vloge za zmanjšanje kapitala, ki jih vložijo institucije, ki ne izpolnjujejo zgoraj določenih presežkov, lahko ECB v posameznih primerih vseeno odobri, če je vloga podprta s trdnimi bonitetnimi argumenti. Kadar institucija ne upošteva obsega presežka iz točke (ii), bo ECB zaprosila Enotni odbor za reševanje za mnenje o tem, ali lahko zmanjšanje kapitala ogrozi izpolnjevanje zahtev glede kapitala in kvalificiranih obveznosti, določenih v členu 92a ali 92b CRR in v direktivi o sanaciji in reševanju bank.

Kadar za namene točk (i) ali (iv) za institucijo ne velja napotek o dodatno potrebnem kapitalu, se bo obseg presežka določil za vsak primer posebej ob upoštevanju posebnih okoliščin institucije.

9. ZMANJŠANJE KAPITALA: SPLOŠNO PREDHODNO DOVOLJENJE (drugi pododstavek člena 78(1) CRR)

ECB namerava izdati splošno predhodno dovoljenje iz drugega pododstavka člena 78(1) CRR, če so izpolnjeni pogoji, določeni v navedenem pododstavku in v Delegirani uredbi Komisije (EU) 241/2014. ECB namerava obseg presežka, natančneje opredeljen v drugem pododstavku člena 78(1) CRR, določiti, ko bo ocenila vse dejavnike iz odstavka 8.

10. ZMANJŠANJE KAPITALA: VZAJEMNE INSTITUCIJE, HRANILNICE, ZADRUŽNE INSTITUCIJE (člen 78(3) CRR)

²⁴ Navedba zaloge kapitala, ki presega celotno kapitalsko zahtevo, pomeni tudi presežek nad kapitalskimi zahtevami višjega reda, namreč tudi nad (a) zahtevo CET1 in zahtevo po skupnem blažilniku ter nad (b) zahtevo glede temeljnega kapitala in zahtevo po skupnem blažilniku v enakem obsegu.

V zvezi z instrumenti, ki jih izdajo vzajemne institucije, hranilnice, zadružne institucije in podobne institucije v skladu s členoma 27 in 29 CRR, namerava ECB odobriti opustitev iz člena 78(3) CRR za vsak primer posebej in če so izpolnjeni pogoji iz členov 10 in 11 Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014. Predvsem bo upoštevala naslednje:

- (i) ali ima institucija pravico do odložitve odkupa in pravico do omejitve zneska odkupa;
- (ii) ali ima institucija ti dve pravici za nedoločen čas;
- (iii) ali institucija kadarkoli določi obseg omejitev na podlagi svojega bonitetnega stanja, pri čemer upošteva (a) svoje splošno finančno stanje, likvidnostno stanje in kapitalsko ustreznost in (b) znesek navadnega lastniškega temeljnega kapitala, temeljnega kapitala in skupnega kapitala v primerjavi z zneskom skupne izpostavljenosti tveganjem, posebnimi kapitalskimi zahtevami in zahtevami po skupnem blažilniku, kot veljajo za institucijo.

ECB lahko odkupe omeji bolj, kot to dopuščajo zakonodajne ali pogodbene omejitve.

11. ZMANJŠANJE INSTRUMENTOV DODATNEGA TEMELJNEGA KAPITALA ALI DODATNEGA KAPITALA V PETIH LETIH OD DATUMA NJIHOVE IZDAJE (člen 78(4) CRR)

Če so izpolnjeni relevantni pogoji iz člena 78(1) CRR, ECB namerava:

- (i) na splošno dovoliti zmanjšanje instrumentov dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala v petih letih od datuma njihove izdaje pod pogoji, natančneje določenimi v členu 78(4)(c) in (e) CRR;
- (ii) dovoliti zmanjšanje instrumentov dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala v petih letih od datuma njihove izdaje pod pogoji, natančneje določenimi v členu 78(4)(a), (b) in (d) CRR, vendar le, če bo to upravičeno po opravljeni oceni za vsak primer posebej.

12. ZAČASNA OPUSTITEV ODBITKA KAPITALSKIH INSTRUMENTOV ALI KVALIFICIRANIH OBVEZNOSTI OD KAPITALA IN KVALIFICIRANIH OBVEZNOSTI V FINANČNI POMOČI (člen 79(1) CRR)

ECB meni, da se odbitek kapitalskih instrumentov ali kvalificiranih obveznosti lahko začasno opusti za lažjo izvedbo operacije finančne pomoči, če so izpolnjeni pogoji, določeni v členu 79(1) CRR, in pogoji, določeni v členu 33 Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014.

13. OPUSTITEV ZA INSTRUMENTE DODATNEGA TEMELJNEGA KAPITALA IN DODATNEGA KAPITALA, KI JIH JE IZDAL SUBJEKT S POSEBNIM NAMENOM (člen 83(1) CRR)

ECB namerava do 31. decembra 2021 odobriti opustitev iz člena 83(1) CRR z namenom, da se instrumenti dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala, ki

jih je izdal subjekt s posebnim namenom, vključijo v kvalificirani dodatni temeljni kapital ali kvalificirani dodatni kapital kreditne institucije v skladu s pogoji iz tega člena in s pogoji iz člena 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014. ECB bo to opustitev odobrila, če bo drugo premoženje v lasti subjekta s posebnim namenom minimalno in nepomembno.

14. MANJŠINSKI DELEŽI, VKLJUČENI V KONSOLIDIRANI NAVADNI LASTNIŠKI TEMELJNI KAPITAL (člen 84 CRR)

ECB bi štela, da je člen 84(1) CRR primerno uporabiti za nadrejeni finančni holding kreditne institucije, da se zagotovi, da je v regulativni kapital vključen le tisti del konsolidiranega kapitala, ki je nemudoma na voljo za pokritje izgub na ravni nadrejene osebe.

Poglavje 3 Kapitalske zahteve

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o kapitalskih zahtevah.
2. Zakonodajni in regulativni okvir je določen v delu 3 CRR in v relevantnih smernicah EBA.
3. IZRAČUN ZNESKOV TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI – IZPOSTAVLJENOSTI ZNOTRAJ SKUPINE (člen 113(6) CRR)

ECB meni, da je kreditnim institucijam, ki za to vložijo ustrezno vlogo, mogoče po oceni vsakega primera posebej odobriti neizvajanje zahtev iz člena 113(1) CRR. Kot jasno določa člen 113(6)(a), mora biti nasprotna stranka kreditne institucije druga institucija, finančna institucija ali družba za pomožne storitve, za katero veljajo ustrezne bonitetne zahteve. Poleg tega mora imeti nasprotna stranka sedež v isti državi članici kot kreditna institucija (člen 113(6)(d)).

Za namene te ocene bo ECB upoštevala spodnje dejavnike.

- (1) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 113(6)(b) CRR, ki določa, da sta nasprotna stranka in institucija vključeni v polno konsolidacijo iste skupine, bo ECB upoštevala, ali so zadevni subjekti v skupini vključeni v polno konsolidacijo iste skupine v sodelujoči državi članici, pri čemer bo uporabila metode bonitetne konsolidacije iz člena 18 CRR.
- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 113(6)(c) CRR, ki določa, da se za nasprotno stranko uporabljajo isti postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja kot za institucijo, bo ECB upoštevala, ali:
 - (i) je višje vodstvo subjektov v smislu uporabe člena 113(6) CRR odgovorno za upravljanje tveganj in ali se merjenje tveganj redno preverja;
 - (ii) so v organizaciji vzpostavljeni redni in transparentni komunikacijski mehanizmi, da si tako upravljalni organ, višje vodstvo, poslovna področja,

funkcija upravljanja tveganj in druge funkcije kontrole lahko izmenjujejo informacije o merjenju, analiziranju in spremljanju tveganj;

- (iii) so notranji postopki in informacijski sistemi skladni in zanesljivi v celotni konsolidirani skupini, da se tako vsi viri relevantnih tveganj lahko ugotavljajo, merijo in spremljajo na konsolidirani podlagi ter po potrebi tudi ločeno po subjektih, poslovnih dejavnostih in portfeljih;
 - (iv) se ključne informacije o tveganjih redno poročajo centralni funkciji za upravljanje tveganj v nadrejeni družbi, s čimer se omogoči ustrezno centralizirano ovrednotenje, merjenje in obvladovanje tveganj v vseh subjektih znotraj skupine.
- (3) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 113(6)(e) CRR, ki določa, da ni trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za odplačilo obveznosti od nasprotne stranke k instituciji,²⁵ bo ECB upoštevala, ali:
- (i) lastniška in pravna struktura skupine ovira prenosljivost kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (ii) formalni postopek odločanja o prenosu kapitala med institucijo in njeno nasprotno stranko zagotavlja takojšnji prenos;
 - (iii) statut institucije in statut nasprotne stranke, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor vsebuje določbe, ki bi lahko ovirale prenos kapitala ali odplačilo obveznosti od nasprotne stranke k instituciji;
 - (iv) so v preteklosti obstajale resnejše težave z vodstvom ali s korporativnim upravljanjem družbe, ki bi lahko negativno vplivale na takojšnji prenos kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (v) tretje osebe lahko nadzorujejo ali preprečijo takojšnji prenos kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (vi) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine«, katere namen je omogočiti širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, kaže odstopanja na tem področju;

- **Dokumentacija v zvezi z odločitvami o odobritvi v skladu s členom 113(6)**

Za namene ocenjevanja po členu 113(6) CRR se pričakuje, da kreditna institucija vložnica predloži naslednje dokumente, razen če jih je Evropski centralni banki predložila že na podlagi drugih predpisov, odločitev ali zahtev:

- (i) najnovejši organigram subjektov v konsolidirani skupini, ki so vključeni v polno konsolidacijo v isti državi članici, bonitetno kvalifikacijo posameznih subjektov (kreditne institucije, investicijskega podjetja, finančne institucije,

²⁵ Razen omejitev, ki izhajajo iz nacionalnega prava gospodarskih družb.

družbe za pomožne storitve) ter seznam subjektov, ki nameravajo uporabljati člen 113(6) uredbe o kapitalskih zahtevah;

- (ii) opis politik upravljanja in obvladovanja tveganj ter kako so centralno opredeljene in se centralno uporabljajo;
- (iii) morebitno pogodbeno podlago za okvir upravljanja tveganj na ravni celotne skupine skupaj z dodatno dokumentacijo, kot so skupne politike na področju kreditnega tveganja, tržnega tveganja, likvidnostnega tveganja in operativnega tveganja;
- (iv) opis možnosti, ki jih ima nadrejena institucija/oseba, da uveljavi upravljanje tveganj na ravni celotne skupine;
- (v) opis mehanizma, ki zagotavlja takojšnji prenos kapitala in odplačilo obveznosti v primeru finančnih težav enega od subjektov v skupini;
- (vi) spremni dopis, ki ga z odobritvijo upravljalnega organa podpiše zakoniti zastopnik nadrejene osebe v skladu z veljavno zakonodajo, v katerem je navedeno, da pomembna nadzorovana kreditna institucija izpolnjuje vse pogoje iz člena 113(6) CRR na ravni skupine;
- (vii) pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ nadrejene osebe in iz katerega je razvidno, da razen omejitev iz prava gospodarskih družb za prenos kapitala ali odplačilo obveznosti ni ovir, ki izhajajo iz veljavnih zakonodajnih ali regulativnih aktov (vključno z davčno zakonodajo) ali pravno zavezujočih dogovorov;
- (viii) izjavo, ki jo podpišejo zakoniti zastopniki in odobrijo upravljalni organi nadrejene osebe in subjektov v skupini, ki nameravajo uporabljati člen 113(6) CRR, s katero se potrjuje, da ni praktičnih ovir za prenos kapitala ali odplačilo obveznosti.

4. ZAPADLOST IZPOSTAVLJENOSTI (člen 162 CRR)

Če institucije niso pridobile dovoljenja za uporabo lastnih faktorjev izgube ob neplačilu in lastnih konverzijskih faktorjev za izpostavljenosti do podjetij, institucij ter enot centralne ravni držav in centralnih bank, je po mnenju ECB primerno, da zahteva uporabo vrednosti zapadlosti (M), kot je opredeljena v prvem pododstavku člena 162(1) CRR, in ne dovoli uporabe zapadlosti, kot je opredeljena v členu 162(2).

5. ZBIRANJE PODATKOV (člen 179 CRR)

Za namene zadnjega stavka v drugem pododstavku člena 179(1) CRR namerava ECB kreditnim institucijam dovoliti določeno fleksibilnost pri uporabi zahtevanih standardov v zvezi s podatki, zbranimi pred 1. januarjem 2007, če so institucije izvedle ustrezne prilagoditve za doseganje okvirne enakovrednosti z opredelitvijo neplačila iz člena 178 CRR ali z opredelitvijo izgube iz člena 5(2) CRR.

6. LASTNE OCENE PRILAGODITEV ZA NESTANOVITNOST (člen 225(2)(e) CRR)

Za namene člena 225(2)(e) CRR je zahteve, določene zato, da kreditna institucija za izračun prilagoditev za nestanovitnost uporabi krajše opazovalno obdobje, po mnenju ECB primerno ohraniti samo v primerih, ko so takšne zahteve v veljavi po nacionalni zakonodaji že pred končno objavo tega vodnika.

7. PRENOS POMEMBNEGA DELEŽA KREDITNEGA TVEGANJA (člena 244(2) in 245(2) CRR)

ECB bo v posameznih primerih ter ob upoštevanju smernic EBA o prenosu pomembnega deleža kreditnega tveganja,²⁶ objavljenih 7. julija 2014, lahko ocenila, da se mora oddaljiti od splošne predpostavke, da je v dveh primerih, opredeljenih v členih 244(2) in 245(2) CRR, tj. pri tradicionalnem in sintetičnem listinjenju, prišlo do prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.

8. UPORABA METODE NOTRANJIH MODELOV (člen 283(3) CRR)

ECB namerava po oceni vsakega primera posebej institucijam začasno dovoliti, da postopno uvajajo metodo notranjih modelov za različne vrste poslov v skladu s členom 283(3) CRR.

Za namene takšne presoje namerava ECB upoštevati, ali:

- (i) začetno zajetje v času odobritve vključuje klasične obrestne in devizne izvedene finančne instrumente ter zajema 50% tveganju prilagojene aktive (izračunano z izpostavljenostmi na podlagi izbrane metode brez notranjih modelov v skladu s členom 271(1) CRR) in 50% skupnega števila poslov (tj. pravnih transakcij, ne samo ene strani posamezne transakcije);
- (ii) je v treh letih doseženo zajetje nad 65% tveganju prilagojene aktive (bodisi na podlagi metode notranjih modelov ali metode brez notranjih modelov, odvisno od posla) in nad 70% skupnega števila poslov (pravnih transakcij in ne ene strani posamezne transakcije) glede na skupno kreditno tveganje nasprotne stranke;
- (iii) če več kot 35-odstotni delež (pri tveganju prilagojeni aktivni) ali 30-odstotni delež (pri številu poslov) po triletnem obdobju ostane zunaj metode notranjih modelov, se od kreditne institucije pričakuje, da dokaže, da preostalih vrst poslov ni mogoče modelirati zaradi manjkajočih kalibracijskih podatkov oziroma da so izpostavljenosti na podlagi uporabe standardiziranega pristopa dovolj konservativne.

9. IZRAČUN VREDNOSTI IZPOSTAVLJENOSTI ZA KREDITNO TVEGANJE NASPROTNE STRANKE (člen 284(4) in (9) CRR)

ECB namerava za vsak primer posebej – odvisno od pomanjkljivosti modela ali tveganja v zvezi z modelom – oceniti, ali je za izračun vrednosti izpostavljenosti v skladu s členom 284(4) CRR nujno zahtevati faktor α , višji od 1,4. Poleg tega meni, da

²⁶ »Smernice o prenosu pomembnega deleža kreditnega tveganja v zvezi s členoma 243 in 244 Uredbe (EU) št. 575/2013 (EBA/GL/2014/05)«, Evropski bančni organ, julij 2014.

bi morala biti α za namene skrbnega in varnega poslovanja načeloma enaka vrednosti, določeni v omenjenem odstavku.

10. OPERATIVNO TVEGANJE: ENOSTAVNI PRISTOP (člen 315(3) CRR) IN STANDARDIZIRANI PRISTOP (člen 317 CRR) V ZVEZI S KAPITALSKIMI ZAHTEVAMI

V primeru združitve, prevzema ali prodaje subjektov ali dejavnosti namerava ECB od primera do primera izvajati obe opciji iz vsakega člena v skladu s pogoji, določenimi v teh dveh členih.

11. IZRAČUN TVEGANE VREDNOSTI (člen 366(4) CRR)

ECB meni, da bi izračun prištevk za namene izračunavanja kapitalskih zahtev iz členov 364 in 365 CRR moral temeljiti na hipotetičnih in dejanskih spremembah vrednosti portfelja v skladu s specifikacijami iz člena 366(3).

Poglavje 4 Institucionalne sheme za zaščito vlog

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o opcijah in diskrecijskih pravicah, ki so relevantne za kreditne institucije, ki so udeležene v institucionalni shemi za zaščito vlog.
2. Zakonodajni in regulativni okvir je določen v delih 1, 2 in 3 CRR ter v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61.
3. OPUSTITEV LIKVIDNOSTNIH ZAHTEV (člen 8(4) CRR)

ECB namerava opustitev po členu 8(4) CRR odobriti kreditnim institucijam, ki so članice iste institucionalne sheme za zaščito vlog, če so izpolnjeni vsi pogoji iz člena 113(7) CRR. Zahteve glede poročanja na ravni posameznega podsubjekta se ohranijo.

Za namene te ocene se bodo uporabljale relevantne specifikacije in/ali dokumenti, navedeni v poglavju 1 zgoraj, natančneje v točkah 1 do 5, ki se nanašajo na splošne pogoje za vse opustitve likvidnostnih zahtev iz člena 8 CRR, ter po potrebi dodatne specifikacije za opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja in opustitev zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja.

Kar zadeva zahtevane dokumente, kreditne institucije poleg ostale dokumentacije predložijo tudi:

- (i) dokazilo o veljavni podelitvi pooblastila in kopijo podpisa imenovanega pooblaščenca;
- (ii) pravno pogodbo, ki določa, da ima subkonsolidirani subjekt nepreklicne pravice kontroliranja subjektov, katerim je v okviru likvidnostnega tveganja dovoljena opustitev.

4. ODBITEK DELEŽEV V PRIMERIH, KO OBSTAJA INSTITUCIONALNA SHEMA ZA ZAŠČITO VLOG (člen 49(3) CRR)

Do takrat, ko bodo začeli veljati izvedbeni tehnični standardi, navedeni v členu 430(7) CRR, ECB pričakuje, da se bodo informacije, določene v členu 49(3) CRR, poročale v skladu s specifikacijami v tem razdelku. Ko bodo izvedbeni tehnični standardi začeli veljati, bodo specifikacije v zvezi s pogostostjo in formatom poročanja pregledane in po potrebi spremenjene.

ECB namerava institucijam od primera do primera dovoliti, da za namene izračuna kapitala na posamični ali subkonsolidirani podlagi ne odbijejo imetij kapitalskih instrumentov drugih institucij, ki spadajo v isto institucionalno shemo za zaščito vlog, če so izpolnjeni pogoji iz člena 49(3) CRR. Za namene takšne presoje bo ECB upoštevala, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje pravnega okvira:

- (1) Člen 49(3)(a)(iv) CRR določa, da se pokaže, da je razširjen zbirni izračun institucionalne sheme za zaščito vlog ustrezen in enakovreden določbam Direktive 86/635/EGS,²⁷ ki ureja konsolidirane računovodske izkaze skupin kreditnih institucij. Izračun preveri in potrdi zunanji revizor, pri čemer sta večkratna uporaba sestavin, ki so primerne za izračun kapitala, in vsako neustrezno ustvarjanje kapitala med člani institucionalne sheme za zaščito vlog izključena iz izračuna:
 - (i) zunanji revizor, odgovoren za revizijo razširjenega zbirnega izračuna, vsako leto potrdi, da:
 - (a) zbirna metoda zagotavlja, da so odpravljene vse izpostavljenosti znotraj skupine;
 - (b) sta odpravljena večkratna uporaba sestavin, ki so primerne za izračun kapitala, in vsako neustrezno ustvarjanje kapitala med člani institucionalne sheme za zaščito vlog;
 - (c) nobena druga transakcija s strani članov institucionalne sheme za zaščito vlog ni povzročila neustreznega ustvarjanja kapitala na konsolidirani ravni.
- (2) Zadnji stavek člena 49(3)(a)(iv) CRR določa, da se o konsolidirani bilanci stanja ali razširjenem zbirnem izračunu institucionalne sheme za zaščito vlog poroča pristojnim organom najmanj tako pogosto, kot bo določeno v izvedbenih tehničnih standardih, navedenih v členu 430(7) CRR. Dokler izvedbeni tehnični standard ne začnejo veljati, se upoštevajo naslednji standardi poročanja:
 - (i) informacije o konsolidirani bilanci stanja ali razširjenem zbirnem izračunu se poročajo najmanj polletno;

²⁷ Direktiva Sveta 86/635/EGS z dne 8. decembra 1986 o letnih računovodskih izkazih in konsolidiranih računovodskih izkazih bank in drugih finančnih institucij (UL L 372, 31. 12. 1986, str. 1).

- (ii) informacije o konsolidirani bilanci ali razširjenem zbirnem izračunu so skladne z Uredbo (EU) 2015/534 (ECB/2015/13), kot sledi:
 - (a) institucionalne sheme za zaščito vlog, ki pri pripravi konsolidirane bilance stanja uporabljajo MSRP, za poročanje uporabljajo FINREP v celoti;
 - (b) vse druge institucionalne sheme za zaščito vlog uporabljajo podatkovne točke za poročanje nadzorniških finančnih informacij (priloga IV Uredbe (EU) 2015/534 (ECB/2015/13)). Institucionalne sheme za zaščito vlog poročajo samo tiste podatkovne točke za poročanje nadzorniških finančnih informacij, ki jih vse članice institucionalne sheme za zaščito vlog poročajo posamično.
- (3) Člen 49(3)(a)(v) CRR določa, da institucije, ki so vključene v institucionalno shemo za zaščito vlog, skupaj na konsolidirani podlagi ali na podlagi razširjenega zbirnega izračuna izpolnjujejo zahteve iz člena 92 CRR in o izpolnjevanju teh zahtev še naprej poročajo v skladu s členom 430 CRR. ECB bo pri ocenjevanju skladnosti s tem merilom upoštevala naslednje dejavnike:
 - (i) vse izpostavljenosti znotraj skupine in udeležbe med članicami institucionalne sheme za zaščito vlog morajo biti odpravljene znotraj konsolidacije/zbirnosti;
 - (ii) podatki, ki jih predložijo institucije članice institucionalne sheme za zaščito vlog, temeljijo na istih računovodskih standardih ali pa se opravi ustrezen transformacijski izračun;
 - (iii) subjekt, odgovoren za pripravo konsolidiranih poročil o kapitalu, opravi ustrezen postopek zagotavljanja kakovosti podatkov, ki jih predložijo institucije članice institucionalne sheme za zaščito vlog, in redno pregleduje svoje IT-sisteme, ki jih uporablja za pripravo konsolidiranih poročil;
 - (iv) pogostost poročanja je najmanj četrtletna (do začetka veljavnosti izvedbenih tehničnih standardov iz člena 430(7) CRR);
 - (v) pri poročanju se uporabljajo predloge COREP iz priloge I Izvedbene uredbe Komisije (EU) št. 680/2014 (do začetka veljavnosti izvedbenih tehničnih standardov iz člena 430(7) CRR). Poročanje o kapitalu in kapitalskih zahtevah na podlagi razširjenega zbirnega izračuna temelji na posameznih poročilih o kapitalu in kapitalskih zahtevah institucij članic institucionalne sheme za zaščito vlog.
- (4) Ko bo ECB za namene drugega stavka člena 49(3)(a)(v) CRR ugotavljala, ali je v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog potreben odbitek deleža pravic združnih članov ali pravnih subjektov, ki niso člani institucionalne sheme za zaščito vlog, ne bo pričakovala takšnega odbitka, če sta odpravljena večkratna uporaba sestavin, ki so primerne za izračun kapitala, kakor tudi vsako neustrezno ustvarjanje kapitala med člani institucionalne sheme za zaščito vlog in manjšinskim delničarjem, kadar je ta institucija. ECB bo upoštevala:

- (i) v kolikšni meri so manjšinski deleži, ki jih imajo v lasti institucije, ki niso članice institucionalne sheme za zaščito vlog, vključeni v izračun kapitala na konsolidirani/zbirni ravni;
- (ii) ali so manjšinski deleži implicitno vključeni v skupni kapital institucij, ki imajo v lasti manjšinske deleže;
- (iii) ali institucionalna shema za zaščito vlog pri izračunavanju kapitala na konsolidirani podlagi/na podlagi razširjenega zbirnega izračuna upošteva člene 84, 85 in 86 CRR glede manjšinskih deležev, ki jih imajo v lasti institucije, ki niso članice institucionalne sheme za zaščito vlog.

5. PRIZNAVANJE INSTITUCIONALNIH SHEM ZA ZAŠČITO VLOG ZA BONITETNE NAMENE (člen 113(7) CRR)

V tem odstavku so določena posebna merila, ki jih bo ECB upoštevala pri ocenjevanju posameznih vlog za bonitetno dovoljenje iz člena 113(7) CRR, ki jih vložijo nadzorovane kreditne institucije, ki so članice institucionalne sheme za zaščito vlog.

ECB bo institucijam od primera do primera izdala dovoljenje, da opustijo uporabo zahtev iz člena 113(1) CRR za izpostavljenosti do nasprotnih strank, s katerimi je institucija sklenila institucionalno shemo za zaščito vlog, in da za te izpostavljenosti uporabijo utež tveganja 0%, če so izpolnjeni pogoji, določeni v členu 113(7) CRR.

Praden bo ECB izvedla podrobno nadzorno oceno na podlagi točk (a) do (i) člena 113(7) CRR, bo najprej ocenila, ali institucionalna shema za zaščito vlog lahko zagotovi zadostno podporo, če se institucija članica znajde v hudih finančnih težavah v zvezi z likvidnostjo in/ali kapitalsko ustreznostjo. Člen 113(7) CRR ne določa natančnega trenutka, ko se mora ponuditi podpora za zagotovitev likvidnosti in kapitalske ustreznosti, da se prepreči insolventnost. Shema bi morala z aktivnimi in pravočasnimi posegi zagotoviti, da njene članice ves čas izpolnjujejo regulativne kapitalske in likvidnostne zahteve. Če takšni preventivni ukrepi niso zadostni, je treba v okviru sheme sprejeti odločitve o materialni ali finančni podpori. Šteje se, da je posredovanje s strani sheme sproženo najkasneje takrat, ko ni razumne možnosti, da bi propad institucije preprečil kak drug ukrep, vključno s sanacijskimi ukrepi, predvidenimi v sanacijskem načrtu. Institucionalna shema za zaščito vlog bi morala imeti v pogodbeni ali zakonski ureditvi na voljo širok nabor ukrepov, procesov in mehanizmov, ki sestavljajo okvir, znotraj katerega shema deluje. Ta okvir bi moral zajemati celo vrsto razpoložljivih ukrepov, ki segajo od manj strogih ukrepov, kot je tesnejše spremljanje članic sheme na podlagi ustreznih kazalnikov in dodatne obveznosti poročanja, do konkretnjših ukrepov, sorazmernih s tveganostjo članice sheme, ki je prejemnica pomoči, in resnostjo njenih finančnih težav, vključno z neposredno pomočjo na področju kapitala in likvidnosti.

Ko bo ECB ocenjevala, ali naj izda tako dovoljenje, bo upoštevala naslednje dejavnike.

- (1) ECB bo v skladu s členom 113(7)(a) v povezavi s členom 113(6)(a) in (d) CRR preverila, ali:

- (i) je nasprotna stranka institucija, finančna institucija ali družba za pomožne storitve, za katero veljajo ustrezne bonitetne zahteve;
 - (ii) imajo članice institucionalne sheme za zaščito vlog, ki so vložile vlogo za dovoljenje, sedež v isti državi članici.
- (2) Za namene ocenjevanja skladnosti s pogojem iz člena 113(7)(a) v povezavi s členom 113(6)(e) CRR, namreč da ni trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšnji prenos kapitala ali za odplačilo obveznosti od nasprotne stranke k instituciji, bo ECB preverila, da:
- (i) lastniška in pravna struktura članic institucionalne sheme za zaščito vlog ne ovira prenosljivosti kapitala ali odplačila obveznosti;
 - (ii) formalni postopek odločanja glede prenosa kapitala med člani institucionalne sheme za zaščito vlog omogoča takojšnji prenos;
 - (iii) statut članic institucionalne sheme za zaščito vlog, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor ne vsebuje določb, ki bi lahko ovirale prenos kapitala ali poravnavo obveznosti s strani nasprotne stranke;
 - (iv) v preteklosti ni bilo hujših težav z vodstvom ali s korporativnim upravljanjem družbe pri članih institucionalne sheme za zaščito vlog, ki bi lahko negativno vplivale na takojšnji prenos kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe, ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšnji prenos kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (vi) se bodo upoštevali vsi znaki iz preteklosti, ki se nanašajo na tok kapitala med članicami institucionalne sheme za zaščito vlog in kažejo na sposobnost takojšnjega prenosa kapitala ali odplačila obveznosti;
 - (vii) kot ključni se štejeta posredniška vloga institucionalne sheme za zaščito vlog pri kriznem upravljanju in njena odgovornost, da članicam v težavah zagotovi sredstva.
- (3) ECB bo pri ocenjevanju skladnosti s pogojem iz člena 113(7)(b) CRR, namreč da so na voljo ureditve, ki zagotavljajo, da je mogoče v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog v skladu z obvezami odobriti potrebno podporo iz hitro razpoložljivih sredstev, upoštevala naslednje dejavnike:
- (i) ureditve, ki jih institucionalna shema za zaščito vlog uporablja, vsebujejo širok nabor ukrepov, procesov in mehanizmov, ki sestavljajo okvir, znotraj katerega shema deluje. Ta okvir bi moral vsebovati vrsto možnih ukrepov, ki segajo od manj strogih do konkretnjših ukrepov, med katerimi sta neposredna kapitalna in likvidnostna podpora, ki so sorazmerni s tveganostjo institucije članice, ki je prejemnica pomoči, in resnostjo njenih finančnih težav. Podpora s strani institucionalne sheme za zaščito vlog je lahko pogojena – na primer z izvajanjem nekaterih ukrepov za sanacijo in prestrukturiranje v zadevni instituciji.

- (ii) struktura korporativnega upravljanja institucionalne sheme za zaščito vlog in proces sprejemanja odločitev o ukrepih podpore omogočata, da se podpora zagotovi pravočasno;
- (iii) na strani institucionalne sheme za zaščito vlog obstaja jasna zaveza, da zagotovi podporo, kadar je članica sheme – kljub predhodnemu spremljanju tveganj in ukrepom zgodnjega posredovanja – insolventna ali nelikvidna oziroma je verjetno, da bo postala insolventna ali nelikvidna. Institucionalna shema za zaščito vlog poleg tega zagotavlja, da institucije članice ves čas izpolnjujejo regulativne kapitalske in likvidnostne zahteve;
- (iv) institucionalna shema za zaščito vlog redno izvaja stresne teste, s katerimi kvantificira potencialne ukrepe kapitalske in likvidnostne podpore;
- (v) sposobnost sheme, da absorbira tveganja (na podlagi vplačanih sredstev, morebitnih naknadnih prispevkov in primerljivih obveznosti), zadostuje za kritje potencialnih ukrepov podpore, ki bi se sprejeli v zvezi z njenimi članicami;
- (vi) vzpostavljen je sklad s predhodnim financiranjem, ki zagotavlja, da ima institucionalna shema za zaščito vlog hitro razpoložljiva sredstva za ukrepe podpore:
 - (a) pri vplačevanju prispevkov v sklad s predhodnim financiranjem se upošteva jasno opredeljen okvir;
 - (b) sredstva se vlagajo samo v likvidne in varne instrumente, ki jih je mogoče kadarkoli unovčiti in katerih vrednost ni odvisna od kapitalske ustreznosti in likvidnostne pozicije članic institucionalne sheme za zaščito vlog ali njihovih podrejenih družb;
 - (c) pri določitvi minimalnega ciljnega zneska v skladu s predhodnim financiranjem se upoštevajo rezultati stresnega testa institucionalne sheme za zaščito vlog;
 - (d) v skladu s predhodnim financiranjem je določena ustrezna najnižja vrednost/minimalni znesek, ki zagotavlja takojšnjo razpoložljivost sredstev.

Institucionalno shemo za zaščito vlog je mogoče priznati kot sistem jamstva za vloge v skladu z direktivo o sistemih jamstva za vloge²⁸, shema pa sme v skladu s pogoji iz zadevne nacionalne zakonodaje uporabiti razpoložljiva finančna sredstva za alternativne ukrepe, s katerimi bi preprečili propad kreditne institucije. V tem primeru bo ECB pri ocenjevanju razpoložljivosti sredstev za odobritev podpore upoštevala razpoložljiva finančna sredstva, pri čemer bo upoštevala drugačen namen institucionalne sheme za zaščito vlog (katere cilj je zaščititi svoje člane) in sistema jamstva za vloge

²⁸ Direktiva 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o sistemih jamstva za vloge (UL L 173, 12. 6. 2014, str. 149).

(katerega glavna naloga je zaščititi vlagatelje pred posledicami insolventnosti kreditne institucije).

- (4) Člen 113(7)(c) CRR določa, da so v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog na voljo primerni in enotno določeni sistemi za spremljavo in klasifikacijo tveganj, kar omogoča popolni pregled nad tveganji vseh posameznih članov in institucionalne sheme za zaščito vlog kot celote, z ustreznimi možnostmi vplivanja, ter da se s temi sistemi v skladu s členom 178(1) CRR ustrezno spremljajo neplačane izpostavljenosti. ECB bo pri ocenjevanju skladnosti s tem pogojem upoštevala, ali:
- (i) so institucije članice institucionalne sheme za zaščito vlog dolžne glavnemu organu, odgovornemu za upravljanje sheme, redno predložiti najnovejše podatke o svojih tveganjih, vključno z informacijami o kapitalu in kapitalskih zahtevah;
 - (ii) so vzpostavljeni sistemi IT in pretok informacij, ki so potrebni za ta namen;
 - (iii) glavni organ, odgovoren za upravljanje sheme, opredeljuje enotno določene standarde in metodologije za okvir upravljanja tveganj, ki naj ga uporabljajo članice sheme;
 - (iv) za namene spremljanja in klasifikacije tveganj s strani sheme obstaja skupna definicija tveganj, za vse institucije se spremljajo iste kategorije tveganj, za kvantifikacijo tveganj pa se uporabljata ista raven zaupanja in isto časovno obdobje;
 - (v) sistemi za spremljanje in klasifikacijo tveganj, ki se uporabljajo v shemi, klasificirajo članice sheme glede na njihova tveganja, tj. shema bi morala opredeliti različne kategorije, v katere razvrsti svoje članice, da omogoči zgodnje posredovanje;
 - (vi) ima shema možnost vplivati na tveganja članice sheme s tem, da ji daje navodila oz. priporočila, denimo da omeji določene dejavnosti ali da zahteva zmanjšanje določenih tveganj.
- (5) ECB bo pri ocenjevanju skladnosti s pogojem iz člena 113(7)(d) CRR, namreč da se v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog izvaja lastna ocena tveganj, o kateri so posamezni člani obveščeni, upoštevala, ali:
- (i) shema redno ocenjuje tveganja in ranljivosti sektorja, v katerega spadajo institucije, ki so njene članice;
 - (ii) so rezultati ocen tveganj, ki jih izvaja glavni organ, odgovoren za upravljanje sheme, povzeti v poročilu ali kakem drugem dokumentu ter razdeljeni organom odločanja sheme oziroma članicam sheme nedolgo za tem, ko je bilo poročilo dokončano;
 - (iii) institucionalna shema za zaščito vlog posamezne članice obvešča o klasifikaciji njihovih tveganj, kot določa člen 113(7)(c).

- (6) Člen 113(7)(e) CRR določa, da se v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog enkrat letno sestavi in objavi konsolidirano poročilo, ki obsega bilanco stanja, izkaz poslovnega izida, poročilo o stanju in poročilo o tveganjih institucionalne sheme za zaščito vlog kot celote, ali poročilo, ki obsega zbirno bilanco stanja, zbirni izkaz poslovnega izida, poročilo o stanju in poročilo o tveganjih institucionalne sheme za zaščito vlog kot celote. ECB bo pri ocenjevanju skladnosti s tem pogojem preverila, ali:
- (i) konsolidirano ali zbirno poročilo revidira neodvisni zunanji revizor na podlagi ustreznega računovodskega okvira ali, če je relevantno, metode združevanja;
 - (ii) zunanji revizor predloži revizijsko mnenje;
 - (iii) so v okvir konsolidacije/združevanja vključene vse članice institucionalne sheme za zaščito vlog, podrejene družbe vseh članic sheme, vse posredniške strukture, kot so na primer holdingi, in poseben subjekt, ki shemo upravlja (če je pravni subjekt);
 - (iv) v primerih, ko se v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog sestavi poročilo, ki obsega zbirno bilanco stanja in zbirni izkaz poslovnega izida, metoda združevanja lahko zagotovi, da se odpravijo vse izpostavljenosti znotraj skupine.
- (7) ECB bo v skladu s členom 113(7)(f) CRR preverila, ali:
- (i) pogodba ali pravno besedilo zakonsko določenih ureditev vsebuje določbo, po kateri morajo članice institucionalne sheme za zaščito vlog obvestilo o nameravanem izstopu iz sheme predložiti najmanj 24 mesecev pred izstopom.
- (8) Člen 113(7)(g) CRR določa, da se odpravi večkratna uporaba sestavin, primernih za izračun kapitala (v nadaljnjem besedilu: »večkratna uporaba kapitala«), ter neustrezno ustvarjanje kapitala med članicami institucionalne sheme za zaščito vlog. ECB bo za namene ocenjevanja skladnosti s to zahtevo preverila, ali:
- (i) lahko zunanji revizor, odgovoren za revidiranje konsolidiranega ali zbirnega finančnega poročila, potrdi, da sta večkratna uporaba kapitala in neustrezno ustvarjanje kapitala med članicami institucionalne sheme za zaščito vlog odpravljena;
 - (ii) so posli članic institucionalne sheme za zaščito vlog povzročili neustrezno ustvarjanje kapitala na posamični, subkonsolidirani ali konsolidirani ravni.
- (9) Ocena, ki jo bo ECB opravila v zvezi s skladnostjo s pogojem iz člena 113(7)(h) CRR, in sicer da institucionalna shema za zaščito vlog temelji na širokem članstvu kreditnih institucij s pretežno homogenim poslovnim profilom, bo temeljila na naslednjih dejavnikih:

- (i) institucionalna shema za zaščito vlog ima dovolj članic (izmed institucij, ki so potencialno primerne za članstvo) za kritje vseh ukrepov podpore, ki bi jih morda morala izvesti;
- (ii) merila, ki se upoštevajo pri oceni poslovnega profila, so: poslovni model, poslovna strategija, velikost, stranke, regionalno usmeritev, produkti, struktura financiranja, pomembne kategorije tveganj, sporazumi o sodelovanju na področju prodaje in sporazumi o storitvah z drugimi članicami institucionalne sheme za zaščito vlog itd.;
- (iii) različni poslovni profili članic institucionalne sheme za zaščito vlog omogočajo spremljavo in klasifikacijo njihovih tveganj z uporabo enotno določenih sistemov, ki so vzpostavljeni v institucionalni shemi za zaščito vlog (člen 113(7)(c) CRR);
- (iv) sektorji institucionalnih shem za zaščito vlog pogosto temeljijo na sodelovanju, kar pomeni, da osrednje institucije in druge specializirane institucije v mrežo ponujajo produkte in storitve drugim članicam sheme. ECB bo pri oceni homogenosti poslovnih profilov upoštevala, v kolikšnem obsegu so poslovne dejavnosti članic institucionalne sheme za zaščito vlog povezane z mrežo institucionalne sheme za zaščito vlog (produkti in storitve za lokalne banke, storitve za skupne stranke, dejavnosti na kapitalskih trgih itd.).

6. DRUGA IZVZETJA IN RELEVANTNE DOLOČBE ZA KREDITNE INSTITUCIJE, KI SO UDELEŽENE V INSTITUCIONALNI SHEMI ZA ZAŠČITO VLOG

Institucije lahko takoj po tem, ko jim je v skladu s členom 113(7) CRR izdano dovoljenje, trajno uporabljajo »standardizirani pristop« za omenjene izpostavljenosti v skladu s členom 150(1)(f) CRR. Omenjene izpostavljenosti so obenem izvzete tudi iz uporabe člena 395(1) CRR o omejitvah velikih izpostavljenosti.

Uporaba člena 113(7) CRR je poleg tega eden od predpogojev, da se članicam institucionalne sheme za zaščito vlog izdajo dodatna dovoljenja, in sicer za: (i) uporabo nižjega odstotka odliva in višjega odstotka priliva v izračunu količnika likvidnostnega kritja (člena 422(8) in 425(4) CRR v povezavi s členoma 29 in 34 Delegirane uredbe (EU) 2015/61); (ii) izvzetje iz zgornje meje prilivov iz člena 33(2)(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61; (iii) uporabo višjih faktorjev razpoložljivega stabilnega financiranja ali nižjih faktorjev potrebnega stabilnega financiranja (člen 428h CRR). Politika, ki jo bo ECB uporabljala pri teh opcijah in diskrecijskih pravicah, je opisana v poglavju 6 tega vodnika.

Poglavje 5 Velike izpostavljenosti

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o obravnavi velikih izpostavljenosti.
2. Zakonodajni in regulativni okvir je določen v delu 4 CRR.

3. IZPOLNJEVANJE ZAHTEV GLEDE VELIKIH IZPOSTAVLJENOSTI (člena 395 in 396 CRR)

Če izpostavljenosti kreditne institucije v izjemnem primeru presežejo omejitve, določeno v členu 395(1) CRR, namerava ECB v skladu s členom 396(1) odobriti omejeno časovno obdobje, v katerem se mora institucija uskladiti z omejitvijo.

Za namene te ocene bi ECB podrobneje analizirala, ali je takojšnja odprava neskladja izvedljiva ali ne. Če ni izvedljiva, bi bilo po mnenju ECB primerno določiti rok, do katerega se zahteva hitra odprava neskladja. Poleg tega bi se pričakovalo, da kreditna institucija pokaže, da kršitev omejitve ni bila posledica običajne politike vstopanja v navadne izpostavljenosti kreditnemu tveganju. Vendar pa celo v teh izjemnih primerih, ki so navedeni v členu 396(1), po mnenju ECB ni primerno dovoliti, da izpostavljenost presega 100% temeljnega kapitala kreditne institucije.

4. IZVZETJA IZ OMEJITEV VELIKIH IZPOSTAVLJENOSTI: IZPOSTAVLJENOSTI ZNOTRAJ SKUPINE V TRETJI DRŽAVI (člen 400(2)(c) CRR)

ECB namerava iz omejitev velikih izpostavljenosti, določenih v členu 395(1) CRR, v celoti ali delno izvzeti izpostavljenosti, ki so našteje v členu 400(2)(c) CRR, če te izpostavljenosti nastanejo do družb s sedežem v tretjih državah, pod pogojem, da so izpolnjene zahteve iz člena 400(3) CRR. ECB namerava takšna izvzetja odobriti šele potem, ko za vsak primer posebej izvede predhodno oceno in kreditna institucija vloži vlogo za izvzetje.

V vlogi naj kreditna institucija navede, ali želi popolno izvzetje izpostavljenosti ali izvzetje samo določenega deleža izpostavljenosti. Predlagani obseg izvzetja bo ECB upoštevala pri predhodni oceni za vsak primer posebej.

V oceni, ali so pogoji iz člena 400(3) CRR izpolnjeni, bo ECB poleg splošno veljavnih dejavnikov iz odstavkov 1 in 2 Priloge I k Uredbi (EU) 2016/445 upoštevala naslednji neizčrpen seznam dejavnikov glede na konkretne okoliščine vsake kreditne institucije:

- (i) vzpostavljena je ustrezna ureditev, ki ECB omogoča, da redno izmenjuje informacije, vključno z osebnimi podatki, in sodeluje s pristojnim organom, odgovornim za bonitetni nadzor nasprotne stranke;
- (ii) kreditna institucija vložnica je sposobna redno zagotavljati zadostne informacije o subjektih iz tretjih držav, do katerih ima ali namerava imeti izpostavljenosti, za katere bo veljalo izvzetje, če bo odobreno. Če obstajajo dejavniki, ki kreditno institucijo vložnico ovirajo pri zagotavljanju takih informacij, na primer prepoved v pravnem okviru, ki se uporablja v tretji državi, bi se to navadno razumelo kot pomemben znak, da naj se izvzetje ne odobri;
- (iii) prakse knjiženja kreditne institucije so usklajene z njeno strategijo upravljanja tveganj in z mehanizmi za nadzor tveganj, in sicer tako na posamični kot tudi na konsolidirani ravni. Za namene te ocene, zlasti za namene določanja pogojev morebitnega delnega izvzetja, se upošteva splošna politika ECB o praksah knjiženja;

- (iv) struktura dela skupine, ki se nahaja zunaj EU, nikakor ne ovira nasprotne stranke, da bi pravočasno odplačala izpostavljenost kreditni instituciji;
- (v) v zvezi s prenosom sredstev s strani nasprotne stranke na kreditno institucijo ni bilo negativnih precedenčnih primerov;
- (vi) kreditna institucija je vzpostavila učinkovite mehanizme za upravljanje zavarovanja in neodvisen pregled cen, s katerimi zagotavlja, da (a) so izpostavljenosti znotraj skupine neodvisno kvantificirane, (b) je prejeta zavarovanje kakovostno in ločeno od drugih subjektov v skupini ter (c) se spori hitro rešijo;
- (vii) izvzetje nima nesorazmernega negativnega vpliva na izbrani pristop v načrtih za reševanje.

- **Dokumentacija v zvezi z odločitvami o odobritvi v skladu s členom 400(2)(c) CRR za izpostavljenosti znotraj skupine v tretjih državah**

Za namene ocene po členu 400(2)(c) CRR se pričakuje, da kreditna institucija vložnica predloži vse dokumente, ki se zahtevajo v odstavku 3 Priloge I k Uredbi (EU) 2016/445, razen če jih je Evropski centralni banki predložila že na podlagi drugih predpisov, odločitev ali zahtev. Poleg tega naj kreditna institucija predloži še naslednje dokumente.

- (1) Opis strukture pravnih oseb v skupini, v katerem so navedene vse družbe v tretjih državah, do katerih kreditna institucija vložnica ima ali namerava imeti izpostavljenosti, za katere bo veljalo izvzetje, če bo odobreno.
- (2) Izjavo, ki jo podpiše zakoniti zastopnik ter odobri upravljalni organ in v kateri izjavlja, da:
 - (i) je kreditna institucija vložnica sposobna redno zagotavljati zadostne informacije o subjektih v tretjih državah, do katerih ima ali namerava imeti izpostavljenosti, ki bodo izvzete iz omejitev velikih izpostavljenosti, če bo izvzetje odobreno;
 - (ii) v pravnem okviru, ki se uporablja v zadevnih tretjih državah, ni ovir, ki kreditni instituciji vložnici preprečujejo, da bi ECB zagotavljala relevantne informacije;
 - (iii) so prakse knjiženja kreditne institucije usklajene z njeno strategijo upravljanja tveganj in z mehanizmi za nadzor tveganj, in sicer tako na posamični kot tudi na konsolidirani ravni;
 - (iv) struktura dela skupine, ki se nahaja zunaj EU, nikakor ne ovira nasprotne stranke, da bi pravočasno odplačala izpostavljenost kreditni instituciji;
 - (v) v zvezi s prenosom sredstev s strani relevantnih družb na kreditno institucijo ni bilo negativnih precedenčnih primerov;

- (vi) je kreditna institucija vzpostavila učinkovite mehanizme za upravljanje zavarovanja in neodvisen pregled cen, s katerimi zagotavlja, da (i) so izpostavljenosti znotraj skupine neodvisno kvantificirane, (ii) je prejeta zavarovanje kakovostno in ločeno od drugih subjektov v skupini ter (iii) se spori hitro rešijo.

ECB pričakuje, da jo bodo kreditne institucije obvestile o vsaki pomembni spremembi okoliščin, ki bi vplivala na izpolnjevanje pogojev iz člena 400(3) CRR.

Poglavje 6

Likvidnost

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o izpolnjevanju likvidnostnih zahtev in zahtev glede poročanja o likvidnosti.
2. Zakonodajni okvir za likvidnostne zahteve in poročevalske zahteve je določen v delu 6 CRR in v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61, ki v EU uvaja količnik likvidnostnega kritja ter natančneje določa pogoje za vzpostavitev likvidnostnega blažilnika in za izračunavanje likvidnostnih odlivov in prilivov. Uredba se je začela uporabljati 1. oktobra 2015.
3. IZPOLNJEVANJE LIKVIDNOSTNIH ZAHTEV (člen 414 CRR)

ECB namerava v skladu s pogoji, določenimi v členu 414 CRR, za vsak primer posebej dovoliti manjšo pogostost poročanja (manj kot dnevno) in daljši odlog za poročanje (dlje kot do konca vsakega delovnega dne), če kreditna institucija ne izpolnjuje ali pričakuje, da ne bo izpolnila zahteve glede likvidnostnega kritja, določene v členu 412(1) CRR in podrobneje opredeljene v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/61, ali zahteve glede stabilnega financiranja, določene v členu 413(1) CRR in podrobneje opredeljene v naslovu IV dela 6 CRR. Pri odločanju o odobritvi tega dovoljenja bo ECB upoštevala krajši časovni okvir količnika likvidnostnega kritja (LCR) glede na količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) in s tem relativno večji pomen pogostejšega poročanja o likvidnosti s strani kreditnih institucij, ki ne izpolnjujejo ali pričakujejo, da ne bodo izpolnile zahteve glede likvidnostnega kritja, v primerjavi s kreditnimi institucijami, ki ne izpolnjujejo ali pričakujejo, da ne bodo izpolnile zahteve glede stabilnega financiranja.

Poleg zgornjih zahtev bi ECB v primeru likvidnostne krize pomembnim kreditnim institucijam lahko na podlagi člena 16(2)(j) uredbe o EMN naložila tudi dodatne zahteve glede poročanja.

4. VALUTNE NEUSKLAJENOSTI (člen 8(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)
- Prvi stavek člena 8(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, po katerem morajo kreditne institucije zagotoviti, da je valutna denominacija njihovih likvidnih sredstev usklajena z razporeditvijo njihovih neto likvidnostnih odlivov po valutah, ne zahteva, da kreditne institucije izpolnjujejo zahtevo po 100% količniku likvidnostnega kritja v odnosu do količnika likvidnostnega kritja v pomembnih valutah (kot je opredeljeno v

členu 415(2) CRR). Namesto tega bo ECB ocenila morebitne neuskklajenosti glede na dejavnike, ki so navedeni v členu 8(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Poleg tega bo ECB upoštevala tudi krizne načrte, ki jih ima posamezna institucija, da bi odpravila valutne neuskklajenosti v primeru idiosinkratičnih in/ali tržnih stresnih razmer. Na podlagi zgornje ocene lahko ECB v skladu s členom 8(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 zatem po potrebi in za vsak primer posebej določi limit neto likvidnostnih odlivov, ki odpravlja neuskklajenost valut.

Ob tem bo ECB spremljala tudi bolj splošna tveganja v zvezi z valutnimi neuskklajenostmi in bo zato gledala tudi valutne neuskklajenosti sredstev in obveznosti, katerih dejanska preostala zapadlost je daljša od obdobja 30 koledarskih dni, ki je navedeno v količniku likvidnostnega kritja.

5. RAZPRŠENOST IMETIJ LIKVIDNIH SREDSTEV (člen 8(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ECB namerava kreditnim institucijam za namene razpršitve njihovih imetij likvidnih sredstev za vsak primer posebej naložiti omejitve ali zahteve, kot so določene v členu 8(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 in morda naložene z odločitvijo SREP, ki se ponovno pregleda vsako leto. V tem kontekstu bo ECB v vsakem posameznem primeru ocenila mejne vrednosti koncentracije po kategorijah sredstev ter se zlasti osredotočila na krite obveznice, ki so navedene v členih 10(1)(f), 11(1)(c), 11(1)(d) in 12(1)(e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, če na agregatni ravni predstavljajo več kot 60% skupnega zneska likvidnih sredstev brez veljavnih odbitkov.

Ob tem bo ECB tudi splošneje spremljala, ali imajo kreditne institucije vzpostavljene politike in limite, s katerimi zagotavljajo, da so njihova imetja likvidnih sredstev, ki sestavljajo likvidnostni blažilnik, vedno ustrezno razpršena, kot zahteva člen 8(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

6. UPRAVLJANJE LIKVIDNIH SREDSTEV (člen 8(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

V skladu s členom 8(3)(c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 namerava ECB kreditnim institucijam dovoliti, da na konsolidirani podlagi ali na ravni likvidnostne podskupine kombinirajo pristope, predvidene v členu 8(3)(a) in (b) te uredbe, če je bila na posamični ravni odobrena opustitev likvidnostnih zahtev v skladu s členom 8 CRR. Institucijam se lahko dovoli tudi, da oba pristopa kombinirajo na posamični ravni, če lahko pojasnijo, zakaj je kombinirani pristop potreben.

7. DODATNI ODLIVI ZA DRUGE PRODUKTE IN STORITVE (člen 23(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

V zvezi s produkti in storitvami, ki jih obravnava člen 23 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, ECB pričakuje, da bodo kreditne institucije upoštevale splošna načela in primere, ki jih je organ EBA predstavil v svojem prvem poročilu o izvajanju količnika

likvidnostnega kritja v EU²⁹ ali v vseh prihodnjih publikacijah in specifikacijah o tej zadevi.

V skladu s členom 23(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 bo ECB od kreditnih institucij vsaj enkrat letno zbirala informacije o produktih in storitvah, navedenih v členu 23(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, pri katerih obstaja velika verjetnost takšnih likvidnostnih odlivov oziroma je velik njihov potencialni obseg. ECB bo določila stopnje odlivov, ki naj se uporabijo, in sicer bodisi tako, da bo sprejela stopnje odlivov, ki jih uporabljajo kreditne institucije, bodisi tako, da bo te stopnje odlivov določila sama.

8. VIŠJE STOPNJE ODLIVA (člen 25(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ECB namerava določiti nadzorniške stopnje odliva po členu 25(3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, in sicer zlasti v primerih, ko:

- (i) empirični podatki kažejo, da je dejanska stopnja odliva pri nekaterih vlogah na drobno višja, kot je v tej uredbi določeno za bolj tvegane vloge na drobno;
- (ii) nekatere kreditne institucije razvijejo agresivne marketinške politike, na primer ponujanje obrestne mere daleč nad povprečjem, ki predstavljajo tveganje za njihov likvidnostni položaj kot tudi sistemsko tveganje, zlasti zato, ker lahko sprožijo spremembe v tržnih praksah glede bolj tveganih oblik vlog.

9. ODLIVI S SOODVISNIMI PRILIVI (člen 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Splošni vidiki**

ECB namerava kreditnim institucijam s soodvisnimi prilivi dovoliti, da v skladu s členom 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 izračunavajo likvidnostni odliv brez soodvisnega priliva, če kreditna institucija predloži dokazila, da so izpolnjena naslednja merila, ki podrobneje opredeljujejo pogoje, določene v členu 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61:

- (1) kar zadeva člen 26(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, soodvisni prilivi in odlivi niso predmet presoje ali diskrecijske odločitve kreditne institucije poročevalke;
- (2) kar zadeva člen 26(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, soodvisni priliv ni kako drugače zajet v količniku likvidnostnega kritja kreditne institucije, da se prepreči dvojno štetje;
- (3) kreditna institucija predloži dokazila o pravni, regulativni ali pogodbeni obveznosti, kot se zahteva v členu 26(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;

²⁹ »Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report«, Evropski bančni organ, julij 2019.

- (4) kadar se uporablja člen 26(c)(i) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kreditna institucija upošteva naslednje:
- (i) ustrezno se upoštevajo zakasnitve v plačilnih sistemih, ki bi lahko preprečile izpolnitev pogoja iz člena 26(c)(i) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;
 - (ii) v primeru časovnega zamika med prilivom in odlivom se finančna sredstva iz priliva ločijo in hranijo v obliki sredstev, navedenih v poglavju 2 naslova II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, in če priliv nastane pred referenčnim datumom poročanja količnika likvidnostnega kritja, se ne upošteva nikjer drugje v izračunu količnika likvidnostnega kritja.
- (5) kadar se uporablja člen 26(c)(ii) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, je državno jamstvo jasno opredeljeno v veljavnem pravnem, regulativnem ali pogodbenem okviru, enako kot tudi časovni razpored prilivov. Smatra se, da obstoječe plačilne prakse ne zadostujejo za izpolnitev tega pogoja. Ustrezno se upoštevajo tudi zakasnitve v plačilnih sistemih v zvezi s soodvisnimi prilivi in odlivi v skladu s členom 26(c)(ii) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za namene ocene skladnosti z zgornjimi specifikacijami in za namene obveščanja EBA, ki je navedeno v zadnjem odstavku člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, se poleg tega pričakuje, da kreditna institucija vložnica Evropski centralni banki predloži tudi predhodne informacije (i) o neporavnanih sredstvih, obveznostih in zunajbilančnih obveznostih, katerih likvidnostni tokovi bi se obravnavali kot soodvisni, in (ii) o vplivu na neto likvidnostne odlive in na količnik likvidnostnega kritja, če bo ECB kreditni instituciji dovolila, da uporablja ugodnejšo obravnavo.

- **Posebni vidiki pri uporabi člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za negativna in pozitivna stanja v zvezi z računi, za katere velja dogovor o navideznem združevanju denarnih sredstev**

Če so izpolnjeni pogoji iz pododstavkov (1) do (5) zgoraj, namerava ECB kreditnim institucijam dovoliti, da člen 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 uporabljajo tudi za negativna in pozitivna stanja na računih, ki so predmet dogovora o navideznem združevanju denarnih sredstev, tj. za pobotanje zneska pozitivnih stanj, ki se navidezno izravna z negativnimi stanji, če so izpolnjeni naslednji dodatni pogoji:

- (i) računi, povezani z združevanjem denarnih sredstev, se vodijo v isti posamezni kreditni instituciji vložnici ali, kjer je relevantno, v isti likvidnostni podskupini vložnici, kot je določeno v členu 8 CRR;
- (ii) dogovor o združevanju denarnih sredstev izpolnjuje pogoje, navedene v členu 429b(3) CRR;
- (iii) obstajajo pogodbeni dogovori, ki zagotavljajo, da skupno neto stanje združenih denarnih sredstev ne more postati negativno, razen v obsegu, ki izhaja iz dovoljene prekoračitve stanja na računu, če ta možnost obstaja za združena denarna sredstva;

- (iv) kreditna institucija lahko dokaže, da ima operativne zmogljivosti, ki ji omogočajo, da lahko kadar koli prenese negativna in pozitivna stanja vseh strank v kateremkoli posameznem dogovoru o združevanju denarnih sredstev na ločen enotni račun;
- (v) nobena stranka, ki ima dostop do združenih denarnih sredstev, ni kreditna institucija, kot je opredeljena v členu 4(1)(1) CRR.

ECB namerava iz uporabe člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 izključiti stanja, denominirana v valutah, pri katerih obstajajo ali bi lahko obstajale ovire za konvertibilnost.

Če se dovoli uporaba člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za dogovor o združevanju denarnih sredstev, kreditna institucija upošteva naslednje vidike:

- (i) pobotanje se uporablja samo za tekoča negativna in pozitivna stanja posameznih računov, ki so predmet dogovora o navideznem združevanju denarnih sredstev. Nasprotno pa se vsako nečrpano možnost dovoljene prekoračitve stanja na računu, ki je na voljo za združena denarna sredstva ali za posamezne račune, ki so povezani z združenimi denarnimi sredstvi, obravnava ločeno, tj. za neizkoriščen znesek teh možnosti kreditna institucija upošteva odliv v skladu s členom 23 ali členom 31 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.
- (ii) morebitno presežno negativno ali pozitivno stanje se še vedno upošteva pri izračunu količnika likvidnostnega kritja in se izračuna s predpostavko, da se negativna ali pozitivna stanja pobotajo po vrstnem redu naraščajočih stopenj odliva in/ali padajočih stopenj priliva;
- (iii) če se dovoli uporaba člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za dogovor o združevanju denarnih sredstev, ki vključuje račune, denominirane v več valutah, kreditne institucije za namene poročanja v valuti, za katero v skladu s členom 415(2) CRR velja ločeno poročanje, obravnavajo stanja, denominirana v različnih valutah, še naprej na bruto osnovi;
- (iv) kadar je za kreditno institucijo ali likvidnostno podskupino z EU nadrejeno institucijo v euroobmočju dovoljena uporaba člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za dogovor o združevanju denarnih sredstev, se vsi poboti, odobreni na posamični ravni ali na ravni likvidnostne podskupine, lahko upoštevajo tudi pri izračunu količnika likvidnostnega kritja na konsolidirani ravni.

10. UGODNEJŠA OBRAVNAVA ZNOTRAJ SKUPINE ALI INSTITUCIONALNE SHEME ZA ZAŠČITO VLOG (člen 29 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Splošni pogoji**

ECB meni, da se lahko pri odlivih, ki jih kreditne institucije beležijo znotraj skupine, po oceni vsakega primera posebej uporabi diferencirana obravnava v skladu s členom

422 CRR in členom 29 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Natančneje, takšna obravnava se lahko uporabi pri odlivih okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov samo po členu 29 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, in sicer v primerih, ko opustitev uporabe členov 8 ali 10 CRR ni bila odobrena ali je bila le delno odobrena. Ta politika velja tako za kreditne institucije s sedežem v isti državi članici kot tudi za kreditne institucije s sedežem v različnih državah članicah.

Za namene ocene po členu 422(8) CRR in členu 29(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 bo ECB za kreditne institucije s sedežem v isti državi članici upoštevala, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje veljavnega pravnega okvira:

- (i) za oceno, ali obstajajo razlogi, zaradi katerih se lahko pričakuje nižji odliv v naslednjih 30 koledarskih dneh celo v primeru kombinacije idiosinkratičnega in tržnega stresnega scenarija, ECB pričakuje dokazilo, da določbe o preklicu pogodbe vključujejo vsaj šestmesečni odpovedni rok;
- (ii) kadar za okvirne kredite in okvirne likvidnostne kredite velja nižja stopnja odliva, ECB za oceno, ali prejemnik okvirnega kredita uporablja odgovarjajoč simetrični ali konservativnejši priliv, pričakuje dokazilo, da se priliv, ki bi lahko izhajal iz zadevnega okvirnega kredita, primerno upošteva v načrtu financiranja v izrednih razmerah, ki ga pripravi kreditna institucija prejemnica okvirnega kredita;
- (iii) pri uporabi člena 422(8) CRR v primerih, ko za vloge velja nižja stopnja odliva, ECB za oceno, ali vlagatelj uporablja odgovarjajoč simetrični ali konservativnejši priliv, pričakuje dokazilo, da se zadevne bančne vloge ne upoštevajo v načrtu za ponovno vzpostavitev likvidnosti, ki ga pripravi institucija ponudnica likvidnosti za namene uporabe člena 422 CRR.

- **Dodatni pogoji v primeru vloge, pri kateri se nasprotna stranka nahaja v drugi državi članici kot kreditna institucija vložnica**

Za namene te ocene po členu 422(9) CRR ter členih 29(1) in 29(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 bo ECB za kreditne institucije s sedežem v različnih državah članicah upoštevala, ali so izpolnjena merila iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/1230,³⁰ ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

11. DODATNI ODLIVI ZAVAROVANJA S PREMOŽENJEM ZARADI SPROŽILCEV ZNIŽANJA BONITETNE OCENE (člen 30(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ECB bi od kreditnih institucij pričakovala, da bodo izračunale znesek zavarovanja, ki bi bilo dano za pogodbe, ali pogodbene denarne odlive, povezane s pogodbami, katerih pogodbeni pogoji bi privedli do odlivov v 30 koledarskih dneh, če bi se zunanja

³⁰ Delegirana uredba (EU) 2017/1230 z dne 31. maja 2017 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o podrobnejši opredelitvi dodatnih objektivnih meril za uporabo ugodnejše stopnje likvidnostnih odlivov ali prilivov za čezmejne nečrpane okvirne kredite ali okvirne likvidnostne kredite znotraj skupine ali institucionalne sheme za zaščito vlog (UL L 177, 8. 7. 2017, str. 7).

bonitetna ocena kreditne institucije znižala za tri stopnje. Če kreditna institucija nima zunanje bonitetne ocene, se pričakuje, da bo poročala, koliko bi na njene odlive likvidnosti vplivalo pomembno poslabšanje njene kreditne kakovosti, ki ustreza znižanju bonitetne ocene za tri stopnje. Če ta znesek predstavlja vsaj 1% bruto likvidnostnih odlivov, se pričakuje, da so ti odlivi vključeni v redno nadzorniško poročanje v skladu s členom 415 CRR. Za namene te specifikacije je treba bruto likvidnostne odlive razumeti kot skupne likvidnostne odlive po členu 22 Delegirane uredbe (EU) 2015/61, vključno z dodatnimi odlivi, ki jih povzročijo zgoraj omenjeno poslabšanje kreditne kakovosti.

12. ZGORNJA MEJA PRILIVOV (člen 33(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ECB se zaveda, da bi izvajanje te opcije o likvidnostnih zahtevah pod določenimi pogoji, namreč v kombinaciji z opcijo iz člena 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, z vidika subjekta prejemnika likvidnosti lahko imelo podoben učinek kot opustitev po členu 8 CRR (tj. takrat, ko se v primeru kombinacije navedenih opcij zahteva za likvidnostni blažilnik za izvzeto institucijo zmanjša na nič ali skoraj nič), čeprav za ti dve izvzetji veljajo različne specifikacije.

Zaradi tega bo ECB pri izvajanju kombinacije teh dveh opcij in pri odobritvi zadevnih opustitev zagotovila, da to ne povzroči neskladnosti ali nasprotja z njeno politiko za odobritev opustitve po členu 8 CRR, kadar gre za iste subjekte znotraj istega obsega konsolidacije.

Podrobnosti o kombinaciji izvzetja po členu 33(2) in opustitve po členu 34 ter o njuni interakciji z opustitvijo po členu 8 CRR so predstavljene spodaj v specifikacijah za ocenjevanje prilivov iz pododstavka (a) člena 33(2).

ECB na splošno meni, da je zgornjo mejo prilivov, določeno v členu 33(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, mogoče v celoti ali deloma opustiti, potem ko se opravi posebna ocena vlog, ki jih podajo kreditne institucije v skladu s členom 33(2) te uredbe. Takšna ocena se izvede v skladu s spodaj opredeljenimi dejavniki za vsako vrsto izpostavljenosti.

- **Ocena za odobritev izvzetja iz zgornje meje prilivov po členu 33(2)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Določba obravnava prilive, ki izvirajo iz nadrejene osebe ali podrejene družbe kreditne institucije, ali druge podrejene družbe iste nadrejene kreditne institucije ali družbe, ki je z zadevno kreditno institucijo povezana v smislu člena 12(1) Direktive 83/349/EGS.³¹ V tem kontekstu je nadrejeno osebo treba razumeti kot nadrejeno osebo v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1)(15) CRR, medtem ko je podrejeno družbo treba razumeti v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1)(16) CRR.

Oba subjekta morata biti poleg tega vključena v isti obseg konsolidacije, kot je opredeljen v členu 18(1) CRR, razen če sta v razmerju v smislu člena 12(1) Direktive 83/349/EGS.

³¹ Sedma direktiva Sveta 83/349/EGS z dne 13. junija 1983 o konsolidiranih računovodskih izkazih, ki temelji na členu 54(3)(g) Pogodbe (UL L 193, 18. 7. 1983, str. 1).

ECB namerava izvzeti samo tiste kreditne institucije, ki imajo trenutno prilive v obsegu nad 75% bruto odlivov ali pri katerih se upravičeno pričakuje, da bodo v dogledni prihodnosti imele prilive v obsegu nad 75% bruto odlivov, pri čemer bo upoštevala tudi morebitno volatilnost količnika likvidnostnega kritja.

- (1) Posebno pozornost bo ECB namenjala primerom, kjer se ta opcija izvaja v kombinaciji z opcijo iz člena 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, če je bila odobrena ugodnejša obravnava okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov znotraj skupine.

Izvajanje kombinacije teh dveh opcij bi lahko privedlo do ničelnih neto odlivov likvidnosti pri subjektu prejemniku likvidnosti. Zato bi pri subjektu prejemniku likvidnosti lahko pod določenimi pogoji imelo učinek, ki je primerljiv z opustitvijo po členu 8 CRR. V tej luči bi morala ECB zagotoviti, da odobritev vlog za uporabo kombinacije teh dveh opcij ali za ločeno uporabo izvzetja po členu 33(2)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ni v nasprotju s sprejeto politiko o vlogah za opustitev po členu 8 CRR, ki bi zajemale iste subjekte.

Ko pogojev za opustitev po členu 8 CRR ni mogoče izpolniti iz razlogov, na katere kreditna institucija ali skupina nima vpliva, ali ko ECB ni prepričana, da dejansko lahko odobri opustitev po členu 8 CRR, bo namesto tega proučila, ali lahko odobri kombinacijo ugodnejše obravnave po členu 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 in izvzetja iz zgornje meje prilivov v skladu s členom 33(2)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (2) ECB meni, da je takrat, ko se za iste prilive skupaj vložijo vloge po členu 33(2)(a) in členu 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, primerno, da se ocena glede prilivov od nečrpanih okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov opravi v skladu s specifikacijami iz člena 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, da se zagotovi enotna obravnava.

Tudi ko se ne vloži vloga za izvzetje po členu 33(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 v kombinaciji z ugodnejšo obravnavo po členu 34 te uredbe, bo ECB upoštevala potencialni vpliv tega izvzetja na količnik likvidnostnega kritja kreditne institucije in na njen likvidnostni blažilnik ter vrste prilivov znotraj skupine, ki naj bi bili izvzeti iz zgornje meje prilivov. ECB priznava, da bi pod določenimi pogoji ločena odobritev tega izvzetja lahko imela na institucijo, izvzeto iz zgornje meje prilivov, podoben vpliv kot opustitev, odobrena v skladu s členom 8 CRR.

Zadevni prilivi bi zato morali izpolnjevati minimalne značilnosti, ki bi ECB dajali zadostno zagotovilo, da se kreditna institucija vložnica nanje lahko zanese v primeru likvidnostnih potreb v obdobjih pretresov. Zaradi tega ECB meni, da bi prilivi morali imeti naslednje značilnosti:

- (i) ni pogodbenih klavzul, ki določajo, da morajo biti izpolnjeni specifični pogoji, da bi priliv postal razpoložljiv;
- (ii) ni določb, ki bi nasprotni stranki znotraj skupine, od katere prihaja priliv, dovoljevale, da ne izpolni svojih pogodbenih obveznosti ali da naloži dodatne pogoje;

- (iii) pogojev pogodbenega dogovora, iz katerega izhajajo prilivi, ni mogoče bistveno spremeniti brez predhodne odobritve ECB. Obnovitev ali podaljšanje pogodbe pod istimi pogoji, kot so veljali v prejšnjih pogodbah, sama po sebi ne zahteva predhodne odobritve. Kljub temu je treba o obnovitvah ali podaljšanjih pogodb obvestiti ECB;
- (iv) za prilive se uporabi simetrična ali konservativnejša stopnja odlivov, ko nasprotna stranka znotraj skupine izračunava svoj količnik likvidnostnega kritja. Pri bančnih vlogah znotraj skupine bi tako v primeru, da kreditna institucija prejemnica vlog uporablja stopnjo prilivov v višini 100%, subjekt vložnik moral pokazati, da nasprotna stranka znotraj skupine teh vlog ne obravnava kot vloge za operativne namene (kot je opredeljeno v členu 27 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61);
- (v) kreditna institucija vložnica lahko pokaže, da so prilivi ustrezno zajeti tudi v načrtu financiranja v izrednih razmerah, ki ga ima nasprotna stranka znotraj skupine, oziroma, če tak načrt financiranja v izrednih razmerah ne obstaja, v načrtu financiranja v izrednih razmerah, ki ga ima kreditna institucija vložnica;
- (vi) kreditna institucija vložnica lahko pokaže, da nasprotna stranka znotraj skupine že vsaj eno leto izpolnjuje zahtevani količnik likvidnostnega kritja;
- (vii) kreditna institucija vložnica redno spremlja likvidnostni položaj nasprotne stranke znotraj skupine ter pokaže, da tudi nasprotni stranki znotraj skupine omogoča redno spremljanje svojega likvidnostnega položaja. Kot alternativa se od kreditne institucije vložnice pričakuje, da pokaže, kako ima dostop do ustreznih informacij o likvidnostnem položaju nasprotne stranke znotraj skupine;
- (viii) kreditna institucija vložnica je sposobna vključiti vpliv, ki ga ima odobritev izvzetja na njen sistem upravljanja s tveganji, da bi tako zagotovila skladnost s členom 86 CRD, ter je sposobna spremljati, kako bi morebiten preklic izvzetja vplival na njeno pozicijo likvidnostnega tveganja in na njen količnik likvidnostnega kritja.

- **Ocena za odobritev izvzetja iz zgornje meje prilivov po členu 33(2)(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Treba je upoštevati, da bi bilo za člane institucionalne sheme za zaščito vlog, tj. za člane imetnike vlog (vlagatelje), to izvzetje pod določenimi pogoji funkcionalno enako, kot če bi vloge obravnavali kot likvidna sredstva stopnje 1 v skladu s členom 16(1)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Čeprav obravnava po členu 16(1)(a) zadeva števec količnika likvidnostnega kritja, bi se z odobritvijo izvzetja vlog iz zgornje meje prilivov v skladu s členom 33(2)(b) zaradi pobotanja odlivov s prilivi primerljivo zmanjšal imenovalnik omenjenega količnika. S tem bi nastal enakovreden učinek, kot če bi se iste vloge v celoti priznale kot visokokakovostno likvidno sredstvo, s čimer bi se števec povečal. ECB zato meni, da se izvzetje iz zgornje meje prilivov ne bi smelo uporabljati pri vlogah subjektov (članov institucionalne sheme za zaščito vlog),

upravičenih do obravnave po členu 113(7) CRR, ki so v celoti upravičene do obravnave po členu 16(1)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Zaradi tega se kreditne institucije poziva (spodbuja), da pri določanju količnika likvidnostnega kritja neposredno uporabljajo obravnavo iz člena 16(1)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Pri drugih vlogah, ki niso upravičene do obravnave po členu 16(1)(a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, je mogoče izvzetje uporabiti samo v naslednjih primerih:

(1) če mora subjekt prejemnik vlog v skladu z nacionalno zakonodajo ali pravno zavezujočimi določbami o institucionalni shemi za zaščito vlog imeti ali investirati vloge v likvidna sredstva stopnje 1, kot so opredeljena v točkah (a) do (d) člena 10(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;

ali

(2) če so izpolnjeni naslednji pogoji:

(i) ni pogodbenih klavzul, ki določajo, da morajo biti izpolnjeni specifični pogoji, da bi priliv postal razpoložljiv;

(ii) ni nobenih določb, ki bi nasprotni stranki znotraj institucionalne sheme za zaščito vlog dovoljevale, da ne izpolni svojih pogodbenih obveznosti ali da naloži dodatne pogoje za dvig vloge;

(iii) pogojev pogodbenega dogovora, ki urejajo vloge, ni mogoče bistveno spremeniti brez predhodne odobritve ECB;

(iv) za prilive velja simetrična ali konservativnejša stopnja odlivov, ko nasprotna stranka znotraj institucionalne sheme za zaščito vlog izračunava svoj lasten količnik likvidnostnega kritja. Če kreditna institucija prejemnica vloge uporablja stopnjo prilivov v višini 100%, bi subjekt vložnik moral pokazati, da nasprotna stranka znotraj institucionalne sheme za zaščito vlog teh vlog ne obravnava kot vloge za operativne namene (kot so opredeljene v členu 27 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61);

(v) prilivi so ustrezno zajeti tudi v načrtu financiranja v izrednih razmerah, ki ga ima nasprotna stranka znotraj institucionalne sheme za zaščito vlog;

(vi) kreditna institucija vložnica lahko pokaže, da nasprotna stranka znotraj institucionalne sheme za zaščito vlog že vsaj eno leto izpolnjuje zahtevani količnik likvidnostnega kritja;

(vii) institucionalna shema za zaščito vlog ustrezno spremlja in analizira likvidnostno tveganje ter o rezultatih analize sistemov v ta namen obvešča posamezne člane v skladu s členom 113(7)(c) in (d) CRR;

(viii) kreditna institucija vložnica je sposobna vključiti vpliv, ki ga ima odobritev izvzvetja, v svoje sisteme upravljanja s tveganji, ter spremljati, kako bi

morebiten preključ izvzetja vplival na njeno pozicijo likvidnostnega tveganja in na njen količnik likvidnostnega kritja.

Zakonska ubeseditev, ki je uporabljena za drugo kategorijo vlog, primernih za izvzetje iz zgornje meje prilivov, namreč skupine subjektov, ki so upravičeni do obravnave po členu 113(6) CRR, pomeni, da so morali biti pogoji iz člena 113(6) CRR izpolnjeni in da je bilo izvzetje izpostavljenosti znotraj skupine iz tveganju prilagojenih kapitalskih zahtev zato odobreno. Zaradi tega bi morali biti subjekti, ki so bili izvzeti iz bonitetne konsolidacije v skladu s členom 19 CRR, izključeni tudi iz uporabe izvzetja glede zgornje meje prilivov, saj izvzetja po členu 113(6) CRR ni mogoče odobriti. Posledično ni dovoljeno niti izvzetje iz zgornje meje prilivov po členu 33(2)(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

V tem primeru bi bilo mogoče druge vloge znotraj skupine izvzeti samo takrat, ko mora subjekt prejemnik vlog v skladu z nacionalno zakonodajo ali drugimi pravno zavezujočimi določbami o skupinah kreditnih institucij imeti ali investirati vloge v visokokakovostna likvidna sredstva stopnje 1, kot so opredeljena v točkah (a) do (d) člena 10(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Ocena za odobritev izvzetja iz zgornje meje prilivov po členu 33(2)(c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

ECB meni, da bi morali biti prilivi, ki že uživajo ugodnejšo obravnavo, omenjeno v členu 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, izvzeti tudi iz zgornje meje, navedene v členu 33(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za odobritev izvzetja za prilive, navedene v drugem pododstavku člena 31(9) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, namerava ECB takšne prilive oceniti glede na opredelitev promocijskih kreditov v členu 31(9) te uredbe ter glede na pogoje iz člena 26 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

13. SPECIALIZIRANE KREDITNE INSTITUCIJE (člen 33(3) do (5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

Po mnenju ECB je primerno, da specializirane kreditne institucije lahko različno priznavajo prilive glede na pogoje iz člena 33(3) do (5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Konkretnije:

- (i) kreditne institucije, katerih glavne dejavnosti so zakup in faktoring, so lahko v celoti izvzete iz uporabe zgornje meje prilivov;
- (ii) kreditne institucije, katerih glavne dejavnosti so financiranje nakupa motornih vozil ali potrošniški krediti, kot so opredeljeni v Direktivi 2008/48/ES Evropskega parlamenta in Sveta,³² lahko uporabljajo višjo, 90-odstotno zgornjo mejo prilivov.

³² Direktiva 2008/48/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 23. aprila 2008 o potrošniških kreditnih pogodbah in razveljavitvi Direktive Sveta 87/102/EGS (UL L 133, 22. 5. 2008, str. 66).

ECB meni, da lahko ugodnejšo obravnavo pričakujejo samo kreditne institucije s poslovnim modelom, ki v celoti ustreza eni ali več dejavnostim iz člena 33(3) in (4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za namene takšne ocene bi ECB poleg tega proučila, ali imajo poslovne dejavnosti nizek profil likvidnostnega tveganja ob upoštevanju naslednjih dejavnikov:

- (i) časovni okvir prilivov je usklajen s časovnim okvirom odlivov. ECB bi zlasti proučila, ali velja naslednje:
 - (a) prilive in odlive, ki so izvzeti iz uporabe zgornje meje ali zanje velja 90-odstotna zgornja meja, sproži ena sama odločitev ali sklop odločitev s strani določenega števila nasprotnih strank ter niso predmet presoje ali diskrecijske odločitve kreditne institucije poročevalke;
 - (b) prilivi in odlivi, za katere velja izvzetje, so povezani s pravno, regulativno ali pogodbeno obveznostjo. Takšno obveznost mora kreditna institucija vložnica dokazati. Če izvzeti priliv izhaja iz pogodbene obveznosti, se od kreditne institucije pričakuje, da pokaže, da ima takšna obveznost preostalo veljavnost nad 30 dni. Če poslovna dejavnost ne omogoča, da se razmerje med prilivi in odlivi prikaže za vsak posel posebej, pa bi morala kreditna institucija vložnica predložiti lestvico zapadlosti, ki kaže časovni razpored prilivov in odlivov v obdobju 30 dni za obdobje vsaj enega leta;
- (ii) kreditna institucija se na posamični ravni pomembno ne financira z vlogami na drobno. ECB bi zlasti proučila, ali vloge malih vlagateljev presegajo 5% njenih skupnih obveznosti in ali delež glavnih dejavnosti kreditne institucije na posamični ravni presega 80% bilančne vsote. V primerih, ko so kreditne institucije na posamični ravni diverzificirale poslovne dejavnosti, ki vključujejo eno ali več dejavnosti iz člena 33(3) ali (4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, velja 90-odstotna zgornja meja prilivov samo za prilive, ki ustrezajo dejavnostim iz člena 33(4). V tem kontekstu bi ECB obenem proučila, ali dejavnosti kreditne institucije po členu 33(3) in (4), analizirane skupaj, presegajo 80% bilančne vsote kreditne institucije na posamični ravni. Od kreditne institucije se pričakuje, da pokaže, da ima ustrezen sistem poročanja, s katerim ves čas natančno ugotavlja te prilive in odlive;
- (iii) odstopanja so razkrita v letnih poročilih.

Poleg tega bi ECB proučila, ali so prilivi, izvzeti iz uporabe zgornje meje, na konsolidirani ravni višji kot odlivi, ki izhajajo iz iste specializirane kreditne institucije in ne morejo kriti nobenih drugih vrst odlivov.

14. PRILIVI LIKVIDNOSTI ZNOTRAJ SKUPINE (člen 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Splošni pogoji**

ECB bi pri prilivih znotraj skupine po oceni vsakega primera posebej dovolila tudi diferencirano obravnavo skladno s pogoji iz člena 425 CRR in člena 34 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Takšen pristop bi se v zvezi s količnikom likvidnostnega kritja uporabil za prilive okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov v primerih, ko opustitev uporabe členov 8 ali 10 CRR ni bila odobrena ali je bila le delno odobrena. Ta politika velja tako za institucije s sedežem v isti državi članici kot tudi za kreditne institucije s sedežem v različnih državah članicah.

Za namene te ocene po členu 425(4) CRR in členu 34(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 bo ECB za kreditne institucije s sedežem v isti državi članici upoštevala, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira:

- (i) da bi ocenila, ali obstajajo razlogi, zaradi katerih se lahko pričakuje višji priliv celo po kombiniranem idiosinkratičnem in tržnem stresnem scenariju, ECB pričakuje dokazilo, da določbe o preklicu vključujejo najmanj šestmesečni odpovedni rok ter da dogovori in zaveze ne vsebujejo nobenih določb, ki bi ponudniku likvidnosti dovoljevale, da:
 - (a) zahteva kakršnekoli pogoje, ki bi morali biti izpolnjeni, preden se likvidnost zagotovi;
 - (b) se izogne obveznosti izpolnitve takšnih dogovorov in zavez;
 - (c) znatno spremeni pogoje takšnih dogovorov in zavez brez vnaprejšnje odobritve vpletenih pristojnih organov.
- (ii) da bi ocenila, ali nasprotna stranka uporablja odgovarjajoč simetričen ali konservativnejši odliv z odstopanjem od členov 422, 423 in 424 CRR, ECB pričakuje dokazilo, da se ustrezni odlivi iz okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov upoštevajo v načrtu za ponovno vzpostavitev likvidnosti subjekta ponudnika likvidnosti;
- (iii) da bi ocenila, ali ima subjekt ponudnik likvidnosti zdrav profil likvidnosti, ECB pričakuje, da kreditna institucija pokaže, da že vsaj eno leto izpolnjuje svoj količnik likvidnostnega kritja na posamični in, kjer je relevantno, na konsolidirani ravni. Od subjekta prejemnika likvidnosti se pričakuje, da v svojem izračunu količnika likvidnostnega kritja pokaže vpliv ugodnejše obravnave ali izjeme, odobrene po členu 33 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Dodatni pogoji v primeru vloge, pri kateri se nasprotna stranka nahaja v drugi državi članici kot kreditna institucija vložnica**

Za namene te ocene po členu 425(5) CRR in členu 34(1) do (3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 bo ECB za kreditne institucije s sedežem v različnih državah članicah upoštevala, ali so izpolnjena merila iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/1230, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

15. OMEJITEV VALUTNIH NEUSKLAJENOSTI (člen 428b(5) CRR)

Prvi odstavek člena 428b(5) CRR, po katerem morajo kreditne institucije zagotoviti, da je valutna denominacija njihovega profila financiranja na splošno usklajena z razporeditvijo njihovih sredstev po valutah, ne zahteva, da kreditne institucije izpolnjujejo 100-odstotni količnik neto stabilnega financiranja (NSFR) v zvezi s količnikom neto stabilnega financiranja v pomembnih valutah (kot je opredeljeno v členu 415(2) CRR). Namesto tega bo ECB ocenila morebitna neskladja glede na dejavnike iz točk (a) in (b) člena 428b(5) CRR. Če meni, da je to potrebno, lahko ECB zatem na podlagi te ocene za vsak primer posebej določi omejitve za delež potrebnega stabilnega financiranja v določeni valuti, ki se lahko pokrije z razpoložljivim stabilnim financiranjem, ki ni denominirano v tej valuti.

To velja ne glede na to, da bo ECB tudi splošneje spremljala tveganja, povezana z valutnimi neskladji sredstev in obveznosti, in v tem okviru gledala tudi tista valutna neskladja sredstev in obveznosti, ki imajo dejansko preostalo zapadlost daljšo od obdobja enega leta, ki je navedeno v količniku neto stabilnega financiranja.

16. SOODVISNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI (člen 428f(1) CRR)

V kontekstu člena 428f(1) CRR namerava ECB kreditnim institucijam za vsak primer posebej dovoliti, da sredstvo in obveznost obravnavajo kot soodvisna, če so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

- (1) V zvezi s členom 428f(1)(a) do (c) in (f) CRR se od kreditne institucije vložnice pričakuje, da predloži celovit opis sredstev in obveznosti, ki se bodo obravnavali kot soodvisni, ter seznam udeleženih nasprotnih strank. Opis bi moral pokazati, da:
 - (i) kreditna institucija deluje izključno kot pretočna enota za usmerjanje financiranja od obveznosti do ustreznega sredstva;
 - (ii) posamezna soodvisna sredstva in obveznosti so jasno razpoznavni in imajo isti znesek glavnice;
 - (iii) sredstvo in soodvisna obveznost imata znatno podobno zapadlost, tako da je časovni zamik med zapadlostjo sredstva in zapadlostjo obveznosti največ 20 dni;
 - (iv) nasprotni stranki za posamezen par soodvisnega sredstva in obveznosti nista enaki.
- (2) V zvezi s členom 428f(1)(d) in (e) CRR se od kreditne institucije pričakuje, da predloži pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ in ki potrjuje, da pogodbeni dogovori ter pravni in regulativni okvir zagotavljajo, da se soodvisna obveznost ne more uporabiti za financiranje drugih sredstev in da se tokovi iz sredstva ne morejo uporabiti za druge namene kot za poplačilo soodvisne obveznosti.

Od kreditne institucije se pričakuje, da ECB predloži predhodne informacije o (i) neporavnanim saldu sredstev in obveznosti, ki bi se obravnavali kot soodvisni, in (ii)

vplivu na količnik neto stabilnega financiranja, če bi ECB kreditni instituciji dovolila, da sredstvo in obveznost obravnava kot soodvisna.

17. PREDNOSTNA OBRAVNAVA ZNOTRAJ SKUPINE ALI INSTITUCIONALNE SCHEME ZA ZAŠČITO VLOG (člen 428h CRR)

ECB namerava kreditnim institucijam dovoliti uporabo višjega faktorja razpoložljivega stabilnega financiranja ali nižjega faktorja potrebnega stabilnega financiranja za sredstva, obveznosti in odobrene okvirne kredite ali okvirne likvidnostne kredite v skladu s členom 428h CRR, za vsak primer posebej in če so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

• Splošni pogoji

(1) Pričakuje se, da kreditna institucija predloži naslednje:

- (i) ime subjekta, ki je nasprotna stranka v poslu; informacije o relevantnem sredstvu, obveznosti ali odobrenem okvirnem kreditu ali okvirnem likvidnostnem kreditu, za katerega se bo uporabljala prednostna obravnava; količnik neto stabilnega financiranja kreditne institucije in nasprotne stranke, če bo prednostna obravnava odobrena;
- (ii) če je vloga vložena pred 28. junijem 2021 in kreditna institucija ali nasprotna stranka še nima količnika neto stabilnega financiranja na ravni najmanj 100%, opis načrtov za doseganje skladnosti, in sicer tudi v primeru, če prednostna obravnava ne bo odobrena. ECB bo ocenila, ali so ti načrti zanesljivi, med drugim tudi glede na konkreten poslovni model kreditne institucije.

(2) V zvezi z zahtevo iz člena 428h(1)(a) CRR, ki opredeljuje nasprotno stranko v poslu, za katerega se lahko uporablja prednostna obravnava, naj kreditne institucije upoštevajo naslednje:

- (i) kjer velja člen 428h(1)(a)(i) ali (ii) CRR, se nadrejena oseba razume kot nadrejena oseba v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1)(15) CRR, medtem ko se podrejena družba razume v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1)(16) CRR. V teh primerih bi morala kreditna institucija in nasprotna stranka pripadati istemu obsegu konsolidacije, kot je opredeljeno v členu 18(1) CRR;
- (ii) kjer velja člen 428h(1)(a)(iv) ali (v) CRR, se prednostna obravnava lahko odobri samo, če so izpolnjeni pogoji, navedeni v členu 113(7), ali kjer so kreditne institucije in nasprotne stranke v isti državi članici in so stalno povezane s centralnim organom, ki jih nadzira in ima sedež v isti državi članici, kot je opisano v členu 10 CRR. Poleg tega v teh primerih ECB ne namerava uporabiti prednostne obravnave za vloge, navedene v členu 428g CRR, za katere že velja posebna obravnava, ker so priznane kot likvidna sredstva v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/61.

(3) V zvezi z zahtevo, ki je določena v členu 428h(1)(b) CRR, v primerih, ko želi kreditna institucija uporabiti višji faktor razpoložljivega stabilnega financiranja za

odobreni okvirni kredit ali okvirni likvidnostni kredit, ki ga kreditni instituciji odobri nasprotna stranka, navedena v členu 428h(1)(a) CRR, ECB pričakuje dokazilo, da določbe o preklicu pogodbe vključujejo najmanj 18-mesečni odpovedni rok ter da dogovori in zaveze ne vsebujejo nobenih določb, ki bi ponudniku financiranja dovoljevale, da:

- (i) zahteva, da so izpolnjeni kakršnikoli pogoji, preden zagotovi financiranje;
- (ii) se izogne obveznosti izpolnitve takšnih dogovorov in zavez;
- (iii) bistveno spremeni pogoje dogovorov in zavez brez predhodne odobritve ECB.

(4) V zvezi z zahtevo iz člena 428h(1)(c) CRR bi morala kreditna institucija dokazati naslednje:

- (i) če želi kreditna institucija uporabiti višji faktor razpoložljivega stabilnega financiranja za odobreni okvirni kredit ali okvirni likvidnostni kredit, ki ga je prejela od nasprotne stranke, navedene v členu 428h(1)(a) CRR, se ustrezni odlivi, ki bi lahko izhajali iz okvirnega kredita ali okvirnega likvidnostnega kredita, upoštevajo v načrtu za ponovno vzpostavitev likvidnosti in v načrtu financiranja v izrednih razmerah nasprotne stranke;
- (ii) če želi kreditna institucija uporabiti nižji faktor potrebnega stabilnega financiranja za odobreni okvirni kredit ali okvirni likvidnostni kredit, ki ga je zagotovila nasprotni stranki, navedeni v členu 428h(1)(a) CRR, se prilivi, ki bi lahko izhajali iz okvirnega kredita ali okvirnega likvidnostnega kredita, upoštevajo v načrtu za ponovno vzpostavitev likvidnosti in v načrtu financiranja v izrednih razmerah nasprotne stranke.

Če je kreditna institucija prejela financiranje ali ga lahko prejme s črpanjem odobrenih okvirnih kreditov ali okvirnih likvidnostnih kreditov, ki jih je odobrila nasprotna stranka, navedena v členu 428h(1)(a) CRR, se kreditni instituciji lahko dovoli, da uporabi višji faktor razpoložljivega stabilnega financiranja do faktorja potrebnega stabilnega financiranja, ki ga uporablja nasprotna stranka. Če je kreditna institucija zagotovila financiranje ali odobrene okvirne kredite ali okvirne likvidnostne kredite nasprotni stranki, navedeni v členu 428h(1)(a) CRR, se kreditni instituciji lahko dovoli, da uporabi nižji faktor potrebnega stabilnega financiranja, ki bi moral biti vsaj enak faktorju razpoložljivega stabilnega financiranja, ki ga uporablja nasprotna stranka.

- **Dodatni pogoji v primeru vloge, pri kateri se nasprotna stranka nahaja v drugi državi članici kot kreditna institucija vložnica**

Za namene ocene po členu 428h(2) CRR bo ECB za kreditne institucije s sedežem v različnih državah članicah upoštevala, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira.

(1) V zvezi z zahtevo, ki je določena v členu 428h(2)(a) CRR, bi morala kreditna institucija ECB dokazati, da je vloga za prednostno obravnavo podprta z obrazloženim in formaliziranim sklepom upravljalnega organa kreditne institucije

in upravljalnega organa nasprotne stranke, kar zagotavlja, da oba v celoti razumeta posledice prednostne obravnave, če bo ta odobrena, in da določbe o preklicu pogodbe vključujejo najmanj 18-mesečni odpovedni rok.

- (2) V zvezi z zahtevo, ki je določena v členu 428h(2)(b) CRR, bi morala kreditna institucija dokazati naslednje:
 - (i) če se zahteva glede količnika neto stabilnega financiranja uporablja celo leto v skladu z veljavno zakonodajo, ponudnik financiranja, kjer je to relevantno, že vsaj eno leto izpolnjuje količnik neto stabilnega financiranja na posamični podlagi;
 - (ii) če se zahteva glede količnika neto stabilnega financiranja ne uporablja celo leto v skladu z veljavno zakonodajo, ima ponudnik financiranja zdravo pozicijo financiranja, za katero bi se štelo, da je dosežena, če je v procesu SREP ocenjeno, da ponudnik financiranja kakovostno upravlja likvidnost in financiranje.
- (3) V zvezi z zahtevo, ki je določena v členu 428h(2)(c) CRR, bi morala kreditna institucija ECB dokazati, da ponudnik financiranja redno spremlja pozicijo financiranja prejemnika financiranja.

18. UPORABA POENOSTAVLJENE ZAHTEVE ZA NETO STABILNO FINANCIRANJE (člen 428ai CRR)

ECB namerava majhnim in nekompleksnim institucijam, opredeljenim v členu 4(145) CRR, na podlagi njihove vloge v ta namen dovoliti, da uporabljajo poenostavljeno zahtevo za neto stabilno financiranje, kakor je navedeno v poglavju 5 naslova IV dela 6 CRR. Če institucija vložnica pripada skupini z EU nadrejeno institucijo, ki ne ustreza opredelitvi majhne in nekompleksne institucije, opredeljene v členu 4(145) CRR, namerava ECB instituciji vložnici dovoliti, da uporablja poenostavljeno zahtevo za neto stabilno financiranje samo, če ni dokazov, da skupina zaradi takšne uporabe ne bi mogla izpolnjevati zahteve glede neto stabilnega financiranja, kot je opredeljeno v poglavju 1 naslova IV dela 6 CRR na konsolidirani ravni.

Poglavje 7 Finančni vzvod

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o finančnem vzvodu.
2. Zakonodajni okvir je določen v delu 7 CRR.
3. OBRAVNAVA ENOT V OKVIRU KREDITNIH INSTITUCIJ KOT JAVNIH RAZVOJNIH KREDITNIH INSTITUCIJ PRI IZRAČUNU KOLIČNIKA FINANČNEGA VZVODA (člen 429a(2) CRR)

Pri izvajanju diskrecijske pravice, ki je določena v členu 429a(2) CRR, bo ECB pri ocenjevanju vlog, ki jih vložijo kreditne institucije, upoštevala spodaj navedene

specifične vidike, da bi zagotovila preudarno izvajanje relevantnega regulativnega okvira.

Cilj ocene je zlasti zagotoviti, da so pogoji iz člena 429a(2) CRR izpolnjeni in da prednostna obravnava enot znotraj kreditnih institucij ne zmanjšuje učinkovitosti nadzora.

V ta namen bo ECB preverila vsaj naslednje dejavnike.

- (1) Enoto v okviru kreditne institucije je ustanovila enota centralne, regionalne ali lokalne ravni države članice. Kot dokazilo, da je ta pogoj izpolnjen, naj kreditna institucija vložnica navede zakon ali izvršni odlok centralne, regionalne ali lokalne ravni države članice, s katerim je bila enota ustanovljena, ali sklep Evropske komisije o državni pomoči.
- (2) Dejavnost enote je omejena na napredek glede določenih ciljev finančne, socialne ali gospodarske javne politike v skladu z zakoni in določbami, ki urejajo to kreditno institucijo, vključno z določbami statuta, na nekonkurenčni osnovi. Cilj enote ni povečanje dobička ali tržnega deleža. Kot dokazilo, da so ti pogoji izpolnjeni, naj kreditna institucija vložnica poleg statuta predloži popoln pregled sredstev in obveznosti, ki izhajajo iz enote, ter opis storitev za stranke, ki jih izvaja enota. Poleg tega naj kreditna institucija vložnica predloži informacije o politikah prejemkov za zaposlene, ki so odgovorni za sredstva in obveznosti enote. Ta dokumentacija naj vsebuje dokaze, da so dejavnosti enote omejene, kot je določeno v prvem stavku, ter da se cene sredstev, obveznosti in storitev določajo na nekonkurenčni osnovi ali pa so dejavnosti namenjene pokritju tržnega manjka, ki ga priznava sklep Evropske komisije o državni pomoči.
- (3) V skladu s pravili Unije o državni pomoči mora enota centralne, regionalne ali lokalne ravni države zagotoviti preživetje enote kreditne institucije ali posredno ali neposredno zajamčiti najmanj 90% kapitalskih zahtev, zahtev glede virov financiranja ali odobrenih promocijskih kreditov kreditne institucije. Kot dokazilo, da je ta pogoj izpolnjen, naj kreditna institucija vložnica ECB predloži veljaven zakon ali pravno izvršljivo ureditev zaščite, ki jasno določa obveznosti enote centralne, regionalne ali lokalne ravni države. To dokumentacijo naj dopolni s pravnim mnenjem, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali notranji pravni oddelek in odobri upravljalni organ nadrejene družbe ter potrjuje učinkovitost zaščite ali ureditve jamstva.
- (4) Enota ne sprejema kritih vlog, kakor so opredeljene v točki (5) člena 2(1) Direktive 2014/49/EU ali v nacionalni zakonodaji, s katero se izvaja ta direktiva, ki bi se lahko razvrstile kot vezane vloge z določenim odpovednim rokom ali varčevalne vloge potrošnikov v smislu točke (a) člena 3 Direktive 2008/48/ES Evropskega parlamenta in Sveta.
- (5) Enota je organizacijsko, strukturno in finančno neodvisna ter samostojna. Da bi dokazala organizacijsko samostojnost enote, naj kreditna institucija vložnica predloži organizacijsko shemo, ki potrjuje, da ima enota svoje osebje in vodstvo, ki poroča neposredno najvišjemu upravljalnemu organu kreditne institucije

vložnice, ter vse dokumente, ki potrjujejo, da je enota sposobna vzpostaviti svojo lastno ureditev upravljanja (npr. statut kreditne institucije). ECB meni, da je strukturna neodvisnost vzpostavljena, kadar je sredstva in obveznosti, ki izhajajo iz enote, mogoče posamično identificirati in so ločena od drugih sredstev in obveznosti kreditne institucije (npr. enota objavlja svoja računovodska poročila in ima lastno bonitetno oceno). Da bi dokazala finančno neodvisnost, naj kreditna institucija vložnica predloži dokaze, da se izpostavljenosti enote financirajo iz zunanjih virov, tj. da se enota ne zanaša na navzkrižno financiranje iz drugih delov skupine.

Če kreditna institucija od ECB prejme dovoljenje, da enoto obravnava kot javno razvojno kreditno institucijo, bi morala kreditna institucija ves čas zagotavljati, da ECB prejema vse posodobitve dokumentacije iz točk (1) do (5) zgoraj, da ECB olajša letni pregled odločitve. Odločitev ECB o odobritvi prednostne obravnave po členu 429a(2) CRR naj kreditne institucije štejejo za veljavno, dokler je ECB ne prekliče.

4. PREDNOSTNA OBRAVNAVA ZA DOGOVORE O NAVIDEZNEM ZDRUŽEVANJU DENARNIH SREDSTEV (člen 429b(3) CRR)

Kreditne institucije naj ECB obvestijo, če nameravajo uporabiti prednostno obravnavo za združevanje denarnih sredstev, določeno v členu 429b(3) CRR. Uradno obvestilo ECB naj predložijo ustrezni skupni nadzorniški skupini in naj vsebuje podroben opis produkta združevanja denarnih sredstev, vključno s podrobnostmi o pogostosti prenosov z izvirnih računov na ločen enotni račun in samooceno izpolnjevanja pogojev iz člena 429b(3) CRR.

Poglavje 8

Poročanje o bonitetnih zahtevah in finančnih informacijah

1. OPUSTITEV ZAHTEV GLEDE POROČANJA PODVOJENIH PODATKOVNIH TOČK (člen 430(11) CRR)

Člen 430(11) CRR pristojnim organom dopušča, da opustijo zahtevo za predložitev podatkovnih točk v predlogah za poročanje, ki so določene v izvedbenih tehničnih standardih, navedenih v členu 430 CRR, kadar se te podatkovne točke podvajajo. Za opustitev morajo biti podvojene podatkovne točke enake, na primer glede opredelitve, obsega konsolidacije, meril in računovodskih pravil. ECB namerava sprejeti zahtevo in opustitev odobriti vedno, ko je njena uporaba upravičena, vendar pričakuje, da bo dvojno poročanje zelo redko, ker za nadzorniško poročanje velja načelo največjega možnega poenotenja. Zato pričakuje, da bo tudi opustitev iz člena 430(11) CRR treba uporabljati zelo redko.

Poglavje 9

Splošne zahteve za dostop do dejavnosti kreditnih institucij

1. IZVZETJE ZA KREDITNE INSTITUCIJE, KI SO STALNO POVEZANE S CENTRALNIM ORGANOM (člen 21(1) CRD)
2. Kreditnim institucijam, ki so stalno povezane s centralnim organom, kot je opisano v členu 10 CRR, ne bo treba izpolnjevati zahtev glede dovoljenja, določenih v nacionalni zakonodaji, s katero se izvajajo členi 10, 12 in 13(1) CRD, če ECB oceni, da so izpolnjeni pogoji iz člena 10(1) CRR.
3. DISKRECIJSKA PRAVICA ZA DOVOLJENJE SKUPINI IZ TRETJE DRŽAVE, DA IMA DVE VMESNI EU NADREJENI OSEBI (člen 21b(2) CRD)

ECB bo za vsak primer posebej preučila možnost, da skupini iz tretje države dovoli, da ima v EU dve vmesni EU nadrejeni osebi, potem ko bo po potrebi preučila obe možni utemeljitvi, navedeni v CRD:

- (1) če za skupino iz tretje države velja obvezna zahteva za ločene dejavnosti – bodisi na podlagi splošno veljavnih pravil v tretji državi, v kateri ima končna nadrejena oseba skupine iz tretje države svoj sedež, bodisi na podlagi nadzorne odločitve nadzornega organa v tej tretji državi – oceno nadzornega organa te tretje države, ki je odgovoren za zagotavljanje skladnosti s takimi pravili ali za sprejetje takšne odločitve;
- (2) oceno pristojnega organa za reševanje vmesne EU nadrejene osebe glede vpliva na učinkovitost rešljivosti strukture z dvema vmesnima nadrejenima osebama.

ECB lahko od institucij tudi zahteva, da predložijo relevantno dokumentacijo.

Poglavje 10

Časovni okvir za oceno nameravanih pridobitev kvalificiranih deležev

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o specifičnih določbah člena 22(4) in (7) CRD v zvezi z ocenjevanjem kvalificiranih deležev v kreditnih institucijah.
2. ECB namerava biti fleksibilna, če so potrebne nadaljnje informacije za dokončanje ocene v kontekstu člena 22, in namerava za vsak primer posebej podaljšati prekinitev obdobja ocenjevanja vloge za pridobitev kvalificiranega deleža z 20 delovnih dni na največ 30 delovnih dni pod pogoji iz člena 22(4) CRD. Če so merila iz člena 22(3) in (4) izpolnjena, ECB meni, da je mogoče prekinitev ocenjevalnega obdobja vedno podaljšati za največ 30 delovnih dni pod pogojem, da je takšno podaljšanje možno po veljavnem nacionalnem pravu, razen če posebne okoliščine ne zahtevajo drugače.

Praviloma bi morale obdobje do največ treh mesecev zadoščati, da se zaključí nameravana pridobitev, čeprav se ne izključuje možnost podaljšanja v skladu s členom 22(7) CRD. Morebitno podaljšanje bo ocenjeno za vsak primer posebej.

Poglavje 11

Sistem upravljanja in bonitetni nadzor

1. V tem poglavju je predstavljena politika ECB o specifičnih določbah v zvezi s sistemom upravljanja in bonitetnim nadzorom kreditnih institucij.
2. Relevantni zakonodajni in regulativni okvir je določen v naslovu VII CRD (in v implementaciji določb iz tega naslova v nacionalni zakonodaji) ter v veljavnih smernicah EBA.
3. ZDRUŽITEV ODBORA ZA TVEGANJA IN REVIZIJSKE KOMISIJE (člen 76(3) CRD)

ECB meni, da bi morale imeti vse pomembne nadzorovane skupine ločen odbor za tveganja in ločeno revizijsko komisijo na ravni nadrejene osebe ali na najvišji ravni konsolidacije v sodelujoči državi članici. Na ravni podrejene družbe lahko po mnenju ECB institucija, ki ne velja za pomembno v smislu člena 76(3) CRD, združi odbor za tveganja in revizijsko komisijo. Pri tem je treba opozoriti, da se imenovanje institucije kot nepomembne v skladu s členom 76(3) CRD razlikuje od razvrstitve kreditne institucije med pomembne nadzorovane subjekte po členu 6 uredbe o EMN. ECB bo to imenovanje ocenila za vsak primer posebej.

Za namene te ocene in izključno za namene uporabe člena 76(3) bi ECB kreditno institucijo obravnavala kot pomembno v smislu tega člena, če velja vsaj eno od naslednjega:

- (i) sredstva kreditne institucije, izračunana bodisi na posamični bodisi na konsolidirani podlagi, znašajo 5 milijard EUR ali več;
 - (ii) kreditna institucija je bila opredeljena kot »druga sistemsko pomembna institucija« (DSPI);
 - (iii) organ za reševanje je ugotovil kritične funkcije ali kritične skupne storitve ter namesto nadzorovane likvidacije v kreditni instituciji predvideva uporabo instrumentov za reševanje;
 - (iv) kreditna institucija je izdala prenosljive delnice, ki kotirajo na organiziranem trgu;
 - (v) notranja organiziranost ter narava, obseg in zapletenost dejavnosti kreditne institucije bi upravičevali njeno razvrstitev kot pomembno institucijo v smislu člena 76(3).
4. ZDRUŽITEV FUNKCIJ PREDSEDNIKA IN GLAVNEGA IZVRŠNEGA DIREKTORJA (člen 88(1)(e) CRD)

ECB meni, da bi morale biti izvršne in neizvršne funkcije v kreditnih institucijah jasno ločene, ter da bi morali biti funkciji predsednika in glavnega izvršnega direktorja po pravilu ločeni. Trdna načela upravljanja družb zahtevajo, da se obe funkciji opravljata v skladu z njunimi nalogami in zahtevami glede odgovornosti. Naloge in zahteve glede odgovornosti predsednika upravljalnega organa v nadzorni funkciji (predsednik) se razlikujejo od zahtev za glavnega izvršnega direktorja, kar odraža različne namene nadzorne funkcije na eni strani in upravljalne funkcije na drugi strani.

Poleg tega smernice Baselskega odbora za bančni nadzor o načelih korporativnega upravljanja v bankah³³ priporočajo, da »je za učinkovitost sistema medsebojnega nadzora potrebno, da je predsednik upravnega odbora neodvisen ali neizvršni član odbora. V jurisdikcijah, v katerih sme predsednik prevzeti izvršne funkcije, bi morale imeti banke vzpostavljene ukrepe za ublažitev morebitnih negativnih vplivov na sistem zavor in ravnovesij, na primer tako, da bi odbor vključeval vodilnega člana, višjega neodvisnega člana ali podobnega člana ter imel tudi večje število neizvršnih članov.« (odstavek 62).

Združitev obeh funkcij bi se torej smela dovoliti samo v izjemnih primerih in pod pogojem, da je banka sprejela korektivne ukrepe, s katerimi zagotavlja, da združitev ne bo ogrozila nalog obeh funkcij in obveznosti glede odgovornosti. ECB namerava vloge za združitev obeh funkcij ocenjevati v skladu z zgoraj omenjenimi baselskimi načeli in Smernicami EBA o notranjem upravljanju,³⁴ ki priporočajo, da ima »institucija vzpostavljene ukrepe za zmanjševanje morebitnih negativnih učinkov na razmerja in ravnovesja v instituciji«.

Natančneje, ECB meni, da bi moralo biti takšno dovoljenje dano samo za čas, ko še naprej obstajajo upravičljive okoliščine, ki jih je v skladu s členom 88(1)(e) CRD predstavila institucija vložnica. Šest mesecev zatem, ko ECB sprejme sklep, s katerim dovoli združitev obeh funkcij, bi morala kreditna institucija oceniti, ali upravičljive okoliščine dejansko še naprej obstajajo, in o tem obvestiti ECB. ECB lahko prekliče dovoljenje, če ugotovi, da izid ocene glede nadaljnega obstoja izjemnih okoliščin ni zadovoljiv.

ECB bo pred izdajo dovoljenja ocenila naslednje dejavnike:

- (1) konkretni razlogi, zaradi katerih so okoliščine izjemne, pri čemer dejstva, da je združitev dovoljena po nacionalni zakonodaji, ne bo upoštevala kot zadostnega;
- (2) vpliv na razmerja in ravnovesja v okviru korporativnega upravljanja kreditne institucije in kako se bo ta vpliv ublažil, pri čemer bo upoštevala:
 - (i) obseg, naravo, zapletenost in raznolikost aktivnosti; posebnosti okvira upravljanja glede na veljavno pravo gospodarskih družb ali posebnosti statuta institucije; in ali navedeni dejavniki dovoljujejo ali preprečujejo ločenost upravljalvske od nadzorne funkcije;
 - (ii) obstoj in obseg čezmejnih dejavnosti;

³³ »Guidelines: Corporate governance principles for banks«, Baselski odbor za bančni nadzor, julij 2015.

³⁴ »Smernice o notranjem upravljanju (EBA/GL/2017/11)«, Evropski bančni organ, september 2017.

- (iii) število, kakovost in naravo delničarjev: na splošno diverzificirana struktura delničarjev ali sprejem v kotacijo na organiziranem trgu ni nujno v prid dovoljenju, po drugi strani pa je lahko 100-odstotno obvladovanje subjekta s strani nadrejene osebe, ki sama v celoti upošteva ločenost funkcij med predsednikom in glavnim izvršnim direktorjem ter skrbno spremlja svojo odvisno družbo, v prid dovoljenju.

Kreditna institucija je nedvomno sama odgovorna za to, da ECB pokaže, da je sprejela učinkovite ukrepe, ki so skladni z ustrezno nacionalno zakonodajo, za ublažitev morebitnih negativnih vplivov na razmerja in ravnovesja v okviru korporativnega upravljanja.

5. DODATNA FUNKCIJA NEIZVRŠNEGA DIREKTORJA (člen 91(6) CRD)

ECB namerava v skladu s členom 91(6) CRD članom upravljalnega organa kreditne institucije za vsak primer posebej dovoliti, da opravljajo eno dodatno funkcijo neizvršnega direktorja.

Za namene te ocene bi ECB proučila, ali so izpolnjena naslednja merila, ki natančneje določajo pogoje iz zakonodajnega okvira:

- (i) ali ima oseba zaposlitev za polni delovni čas ali izvršno funkcijo;
- (ii) ali ima oseba kakšne dodatne pristojnosti, kot je na primer članstvo v odborih oz. komisijah (oseba je npr. predsednica revizijske komisije, odbora za tveganja, komisije za prejemke ali komisije za imenovanja v nadzorovanem subjektu);
- (iii) ali je družba regulirana ali kotira na borzi, kakšna je narava njenih poslovnih dejavnosti ali čezmejnih poslovnih dejavnosti, kakšna je notranja struktura skupine ter ali obstajajo sinergije ali ne;
- (iv) ali oseba že uživa priznane ugodnosti pri številu direktorskih funkcij;
- (v) ali je funkcija samo začasna, tj. za krajši čas od celotnega mandata;
- (vi) ali ima oseba takšne izkušnje z upravljalnim organom ali družbo, da bolje pozna obveznosti in bi jih zato lahko izvajala bolj učinkovito.

6. PROCES OCENJEVANJA USTREZNEGA NOTRANJEGA KAPITALA ZA KREDITNE INSTITUCIJE, KI SO STALNO POVEZANE S CENTRALNIM ORGANOM (člen 108(1) CRD)

Določba drugega pododstavka člena 108(1) CRD pristojnim organom omogoča, da kreditne institucije, zajete v členu 10 CRR (povezane institucije in centralni organ), na posamični podlagi izvzamejo iz zahtev glede procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala (ICAAP).

ECB se nagiba k temu, da bi takšno izvzetje dovolila v primerih, ko je bila kreditni instituciji že dovoljena opustitev kapitalskih zahtev iz člena 10 CRR. Več podrobnosti o odobritvi opustitve v skladu s členom 10 CRR je v poglavju 1.

7. DOLOČITEV KONSOLIDACIJSKEGA NADZORNIKA (člen 111(6) CRD)

V nekaterih primerih bi se bilo po mnenju ECB primerno dogovoriti, da je pristojni organ nesodelujoče države članice imenovan za konsolidacijskega nadzornika ali pa da ECB od drugega organa prevzame vlogo konsolidacijskega nadzornika, kot je določeno v členu 111(6) CRD ter odvisno od primera do primera.

8. DVOSTRANSKI DOGOVOR O NADZORU KREDITNIH INSTITUCIJ V NESODELUJOČIH DRŽAVAH ČLANICAH

Kadar je ECB pristojni organ, ki je izdal dovoljenje nadrejeni osebi, ki je kreditna institucija, bi ECB z dvostranskim dogovorom s pristojnim organom nesodelujoče države članice skušala prevzeti pristojnosti za nadzor podrejene kreditne institucije, ki ima dovoljenje v tej državi članici, in sicer tako, da se pristojnosti prenesejo s pristojnega organa za podrejeno kreditno institucijo, v skladu s členom 115(2) CRD.

9. OBVEZNOSTI SODELOVANJA (člena 117 in 118 CRD)

V okviru obveznosti sodelovanja iz členov 117 in 118 CRD je ECB zelo zainteresirana za to, da bi lahko preverjala informacije o subjektih v drugih državah članicah ter sodelovala v takšnem preverjanju, še zlasti v primerih, ko skuša pristojni nacionalni organ preveriti informacije, na primer z inšpekcijskim pregledom na kraju samem.

10. NADZOR MEŠANIH FINANČNIH HOLDINGOV (člen 120(1) in (2) CRD)

V zvezi z nadzorom mešanih finančnih holdingov bi bilo po mnenju ECB kot konsolidacijskega nadzornika primerno, da se ti izključijo iz uporabe CRD, pod pogojem, da so podvrženi enakovrednemu nadzoru po direktivi o finančnih konglomeratih (FICOD),³⁵ zlasti kar zadeva nadzor na podlagi tveganj. Po drugi strani bi bilo po mnenju ECB prav tako primerno, da se za mešane finančne holdinge uporabljajo tisti deli CRD, ki se nanašajo na bančni sektor, pod pogojem, da je to najpomembnejši finančni sektor, v katerem te družbe poslujejo. O izbiri med tema dvema pristopoma se bo odločalo za vsak primer posebej ob upoštevanju zadevnih delegiranih aktov.

11. USTANOVITEV FINANČNIH HOLDINGOV ALI MEŠANIH FINANČNIH HOLDINGOV (člen 127(3) CRD)

Za namene uporabe bonitetnih zahtev na konsolidirani podlagi lahko ECB v določenih primerih oceni, da je treba v sodelujoči državi članici ustanoviti finančni holding ali mešani finančni holding v skladu z uredbo o EMN po pogojih iz člena 127(3) CRD ter ob upoštevanju relevantnih delegiranih aktov (Izvedbenega sklepa Komisije z dne 12. decembra 2014³⁶ z vsemi naknadnimi spremembami).

12. NAČRTI ZA OHRANITEV KAPITALA (člen 142 CRD)

³⁵ Direktiva 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. decembra 2002 o dopolnilnem nadzoru kreditnih institucij, zavarovalnic in investicijskih družb v finančnem konglomeratu, ki spreminja direktive Sveta 73/239/EGS, 79/267/EGS, 92/49/EGS, 92/96/EGS, 93/6/EGS in 93/22/EGS ter direktivi 98/78/ES in 2000/12/ES Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 35, 11. 2. 2003, str. 1).

³⁶ 2014/908/EU: Izvedbeni sklep Komisije z dne 12. decembra 2014 o enakovrednosti nadzorniških in regulativnih zahtev nekaterih tretjih držav in ozemelj za namene obravnave izpostavljenosti v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 359, 16. 12. 2014, str. 155).

ECB namerava ohraniti določeno fleksibilnost glede načrta za ohranitev kapitala, ki ga je treba predložiti po členu 142 CRD. ECB meni, da se lahko dodatne zahteve po informacijah izkažejo za koristne ob upoštevanju razmer v posamezni kreditni instituciji in vsebine kapitalskega načrta, ki ga pripravi ta kreditna institucija. ECB bo za vsak primer posebej določila časovni okvir za obnovitev kapitalskega blažilnika oziroma, kjer je relevantno, blažilnika količnika finančnega vzvoda, vendar pa takšen časovni okvir načeloma ne bi smel presegati obdobja dveh let. Ustrezni ukrepi, ki jih ECB sprejme v skladu z možnostma iz člena 142(4) CRD in na podlagi člena 16(2) uredbe o EMN, niso izključeni v primerih, ko po mnenju ECB načrt ne zadošča, da bi institucija lahko zagotovila ali zbrala zadosten kapital, ki bi ji omogočil, da v primernem roku izpolni zahteve po skupnem blažilniku ali, kjer je relevantno, blažilniku količnika finančnega vzvoda. V vsakem primeru pa bi morala institucija potem, ko je bilo ugotovljeno, da zahteve ne bo izpolnila, načrt za ohranitev kapitala predložiti ECB v časovnem okviru, določenem v členu 142(1) CRD.

Razdelek III

Splošna politika ECB glede izvajanja nekaterih opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD, pri katerih je potrebno nadaljnje ukrepanje ali ocena

V tem razdelku je predstavljen splošni odnos ECB do izvajanja nekaterih opcij in diskrecijskih pravic, pri katerih je potrebno nadaljnje ukrepanje ali ocena. Konkretna napotke, ki lahko vključujejo tudi podrobnejše specifikacije, bo ECB sporočala na podlagi prihodnjih regulativnih dogajanj ali nadaljnjih ocen ter, kjer je relevantno, tudi v sodelovanju s pristojnimi nacionalnimi organi. Namen tega razdelka je predstaviti odnos ECB do opcij in diskrecij pred oblikovanjem konkretnih politik in specifikacij.

Poglavje 1

Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev

1. METODE ZA KONSOLIDACIJO V PRIMERU POVEZANIH DRUŽB V SMISLU ČLENA 22(7) DIREKTIVE 2013/34/EU³⁷ (člen 18(3) CRR)

ECB bo zavezovala delegirana uredba Komisije, ki bo izdana v skladu s členom 18(9) CRR. Če bo potrebno, bo ECB nadalje razvila specifikacije za izvajanje te opcije.

2. METODE ZA KONSOLIDACIJO V PRIMERU UDELEŽB ALI KAPITALSKIH POVEZAV, RAZEN TISTIH IZ ČLENA 18(1) in (4) CRR (člen 18(5) CRR)

ECB meni, da je v primeru deležev v institucijah, finančnih institucijah ali družbah za pomožne storitve, ki ne vodijo do polne konsolidacije ali sorazmerne konsolidacije, zaželeno uporaba kapitalske metode, če je izvedljiva, glede na razpoložljive informacije iz te družbe.

ECB bo zavezovala delegirana uredba Komisije, ki bo izdana v skladu s členom 18(9) CRR. Če bo potrebno, bo ECB nadalje razvila specifikacije za izvajanje te opcije.

3. KONSOLIDACIJA V PRIMERU POMEMBNEGA VPLIVA IN UPRAVLJANJA NA ENOTNI PODLAGI (člen 18(6) CRR)

ECB bo zavezovala delegirana uredba Komisije, ki bo izdana v skladu s členom 18(9) CRR. Če bo potrebno, bo ECB nadalje razvila specifikacije za izvajanje te opcije.

³⁷ Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29. 6. 2013, str. 19).

4. KONSOLIDACIJA (člen 18(8) CRR)

ECB bo zavezovala delegirana uredba Komisije, ki bo izdana v skladu s členom 18(9) CRR. Če bo potrebno, bo ECB nadalje razvila specifikacije za izvajanje te opcije.

Poglavje 2 Kapital

1. PRIMERNOST KAPITALSKIH INSTRUMENTOV, KI JIH JAVNI ORGANI VPIŠEJO V IZREDNIH RAZMERAH (člen 31 CRR)

ECB namerava v tesnem in pravočasnem sodelovanju z organom EBA oceniti vključitev kapitalskih instrumentov, ki jih javni organi vpišejo v izrednih razmerah, v navadni lastniški temeljni kapital v skladu s členom 31(1) CRR, ko se bodo v prihodnosti pojavili konkretni primeri.

Poglavje 3 Kapitalske zahteve

1. POBOT (TRŽNO TVEGANJE) (člen 327(2) CRR)

ECB namerava določiti svojo politiko in morda oblikovati specifikacije za izvajanje opcije iz člena 327(2) CRR, da bi dovolila pobot med zamenljivim vrednostnim papirjem in nasprotno pozicijo v njegovem osnovnem instrumentu na podlagi smernic EBA, ki bodo izdane v skladu s členom 327(2) CRR.

Poglavje 4 Likvidnost

1. MNOŽITELJ ZA VLOGE NA DROBNO, KRITERE S SISTEMOM JAMSTVA ZA VLOGE (člen 24(4) in (5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

Kar zadeva diskrecijsko pravico iz člena 24(4) in (5) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, jo ECB na splošno še vedno podpira, vendar svojih politik še ni dokončala. ECB bo skrbno spremljala s tem povezana regulativna dogajanja, vključno s tem, v kolikšni meri sistemi jamstva za vloge v euroobmočju izpolnjujejo pogoje iz člena 24(4) Delegirane uredbe (EU) 2015/61, ter vse morebitne nove dokaze, da bi bile stopnje odlivov za stabilne vloge na drobno nižje od 3% v vseh stresnih obdobjih v skladu s scenariji iz člena 5 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

MNOŽITELJ ZA VLOGE NA DROBNO, KRITERE S SISTEMOM JAMSTVA ZA VLOGE (člen 24(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ECB namerava kreditnim institucijam dovoliti, da znesek vlog, ki so krite s sistemom jamstva za vloge v tretji državi, na konsolidirani ravni pomnožijo s 3% skladno s členom 24(6) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 pod pogojem, da:

- (i) je ECB na podlagi člena 24(4) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 kreditni instituciji dovolila uporabo 3-odstotne stopnje odliva za stabilne vloge na drobno, ki so krite s sistemom jamstva za vloge v skladu z Direktivo 2014/49/EU;
- (ii) tretja država dovoli tako obravnavo, sistem zajamčenih vlog v tretji državi pa je bil ocenjen kot enakovreden sistemom iz člena 24(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 in izpolnjuje pogoje iz člena 24(4)(a) do (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

© Evropska centralna banka, 2022

Poštni naslov 60640 Frankfurt na Majni, Nemčija
Telefon +49 69 1344 0
Spletno mesto www.bankingsupervision.europa.eu

Vse pravice so pridržane. Razmnoževanje v izobraževalne in nekomercialne namene je dovoljeno pod pogojem, da je naveden vir.

Za specifično terminologijo glej [glosar EMN](#) (samo v angleščini).