



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

BANČNI NADZOR

Vodnik ECB o opcijah in diskrecijskih pravicah iz prava Unije

22

BANKENTOEZICHT

Julij 2025

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLĚD

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

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	3
3	Zgodovina posvetovanj o tem vodniku	5
4	Uporaba sprememb tega vodnika v zvezi s tržnim tveganjem	5
5	Opcije in diskrecijske pravice, ki se izvajajo v izrednih okoliščinah ali v podporo denarni politiki	6
Razdelek II	Politika ECB za izvajanje opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD	7
Poglavje 1	Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev	7
Poglavje 2	Kapital	25
Poglavje 3	Kapitalske zahteve	32
Poglavje 4	Institucionalne sheme za zaščito vlog	49
Poglavje 5	Velike izpostavljenosti	58
Poglavje 6	Likvidnost	62
Poglavje 7	Finančni vzvod	78
Poglavje 8	Poročanje o bonitetnih zahtevah in finančnih informacijah	80
Poglavje 9	Splošne zahteve za dostop do dejavnosti kreditnih institucij	81
Poglavje 10	Sistem upravljanja in bonitetni nadzor	84
Razdelek III	Splošna politika ECB glede izvajanja nekaterih opcij in diskrecijskih pravic iz CRR in CRD, pri katerih je potrebno nadaljnje ukrepanje ali ocena	87
Poglavje 1	Kapital	87
Poglavje 2	Kapitalske zahteve	87
Poglavje 3	Likvidnost	88

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 za področje bonitetnega nadzora kreditnih institucij določene v zakonodajnem okviru Evropske unije (v Uredbi (EU) 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta¹ oz. uredbi o kapitalskih zahtevah, CRR, in v Direktivi 2013/36/EU Evropskega parlamenta in Sveta² oz. direktivi o kapitalskih zahtevah, CRD).
2. Vodnik je bil prvič objavljen leta 2016. Leta 2022 je bil revidiran in posodobljen, da so se upoštevale spremembe uredbe in direktive o kapitalskih zahtevah (CRR in CRD), uvedene z Uredbo (EU) 2019/876 Evropskega parlamenta in Sveta³ in Direktivo (EU) 2019/878 Evropskega parlamenta in Sveta⁴ (v nadaljnjem besedilu: sveženj CRR II-CRD V). Sedanja različica je bila dodatno revidirana in posodobljena, da so se upoštevale spremembe CRR in CRD, uvedene z Uredbo (EU) 2024/1623 Evropskega parlamenta in Sveta⁵ in Direktivo (EU) 2024/1619 Evropskega parlamenta in Sveta⁶ (v nadaljnjem besedilu: sveženj CRR III-CRD VI).
3. Namen vodnika je zagotoviti enotnost, učinkovitost in preglednost nadzornih politik, ki se bodo uporabljale pri nadzoru pomembnih institucij v okviru enotnega mehanizma nadzora (EMN). V pomoč bo predvsem skupnim nadzorniškim skupinam

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 izvetimi subjekti, finančnimi holdingi, mešanimi finančnimi holdingi, prejemki, nadzorniškimi ukrepi in pooblastili ter ukrepi za ohranitev kapitala (UL L 150, 7. 6. 2019, str. 253).

⁵ Uredba (EU) 2024/1623 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2024 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 glede zahtev za kreditno tveganje, tveganje prilagoditve kreditnega vrednotenja, operativno tveganje, tržno tveganje in izstopni prag (UL L, 2024/1623, 19. 6. 2024, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj?eliuri=eli%3Areg%3A2024%3A1623%3Aoj&locale=sl#>).

⁶ Direktiva (EU) 2024/1619 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2024 o spremembi Direktive 2013/36/EU v zvezi z nadzorniškimi pooblastili, sankcijami, podružnicami iz tretjih držav in okoljskimi, socialnimi in upravljaljskimi tveganji (UL L 2024/1619, 19. 6. 2024, ELI: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2024/1619/oj?eliuri=eli%3Adir%3A2024%3A1619%3Aoj&locale=sl>).

pri njihovem delu 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, opredeljene v tem vodniku, uporabljale kot vodilo pri ocenjevanju vlog in/ali odločitev v zvezi z izvajanjem opcije ali diskrecijske pravice.
3. Struktura vodnika sledi strukturi relevantnih zakonodajnih aktov (npr. CRR/CRD). Vodnik je zato treba brati skupaj s citiranimi pravnimi besedili.
4. Izrazi, uporabljeni v vodniku, imajo enak pomen, kot je opredeljen v CRR/CRD in v Uredbi Sveta (EU) št. 1024/2013⁷ (uredba o EMN), z izjemo pojavitve, pri katerih je izraz posebej opredeljen v tem vodniku samo za namene tega vodnika.⁸
5. Sklicevanja na CRD in CRR je treba razumeti tako, da se nanašajo 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. Sklicevanja je treba razumeti tudi tako, da zajemajo vse regulativne ali izvedbene tehnične standarde, predvidene v omenjenih aktih, kadar so ti že sprejeti, oziroma kakor hitro jih sprejme Evropska komisija in so objavljeni v Uradnem listu Evropske unije. Prav tako je treba sklicevanja na Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/61 v zvezi s količnikom likvidnostnega kritja razumeti tako, da se nanašajo na to delegirano uredbo, kot je bila spremenjena z vso relevantno zakonodajo,⁹ 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 10 spodaj).
6. Končne v politiki ECB izbrane možnosti, 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«*. V zvezi s tem se pri izbranih možnostih ne upoštevajo le posebnosti posameznih kreditnih institucij, temveč tudi posebnosti poslovnih modelov in kazalniki, povezani z ozemljem sodelujočih držav

⁷ 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).

⁸ 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.

⁹ 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).

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.

7. Vodnik ne vzpostavlja novih regulativnih zahtev, zato v njem predstavljenih specifikacij in načel ne gre razumeti kot pravno zavezujoča pravila.
8. Napotki, ki jih vsebuje vsaka posamezna izbrana možnost, opisujejo, kakšen pristop bo ECB uporabljala pri opravljanju nadzornih nalog. Če v kakem konkretnem primeru vseeno obstajajo dejavniki, ki upravičujejo odstopanje od teh napotkov, ima ECB pooblastila, da sprejme odločitev brez upoštevanja splošne politike, vzpostavljene v tem vodniku, če je odločitev sposobna jasno in zadostno utemeljiti. 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 skladno 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.¹⁰
9. ECB si pridržuje pravico, da spremeni v tem dokumentu predstavljeno politiko, 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.
10. Pri oblikovanju politike, predstavljene v tem vodniku, ECB deluje znotraj meja veljavnega prava EU. Predvsem v primerih, ko se ta vodnik nanaša na opcije in diskrecijske pravice iz CRD, ECB določa svojo politiko 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 Evropskega bančnega organa (EBA), in sicer v okviru mehanizma »upoštevaj ali pojasni« na podlagi člena 16 Uredbe (EU) št.1093/2010.¹¹
11. Politike, opredeljene v tem vodniku, ne posegajo v in se ne uporabljajo za opcije in diskrecijske pravice v pravu EU, ki jih ECB izvaja že v skladu z Uredbo (EU) št. 2016/445.¹²

¹⁰ 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.«

¹¹ 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).

¹² 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).

3 Zgodovina posvetovanj o tem vodniku

O vodniku so bila izvedena naslednja javna posvetovanja:

- Med 11. novembrom in 16. decembrom 2015 je potekalo javno posvetovanje o prvi različici tega vodnika.
- Med 19. februarjem in 15. aprilom 2016 je potekalo drugo javno posvetovanje o pristopu pri priznavanju institucionalnih shem za zaščito vlog za bonitetne namene.
- Med 18. majem in 21. junijem 2016 je bilo izvedeno posvetovanje o prilogi k temu vodniku.
- Med 29. junijem in 30. avgustom 2021 je bilo opravljeno posvetovanje o revidirani različici vodnika, v kateri so bile upoštevane spremembe zakonodajnega okvira Unije, uvedene s svežnjem CRR II-CRD V.
- Med 8. novembrom 2024 in 24. januarjem 2025 je bilo opravljeno posvetovanje o nadaljnji reviziji vodnika, da bi se upoštevale spremembe zakonodajnega okvira Unije, uvedene s svežnjem CRR III-CRD VI.

4 Uporaba sprememb tega vodnika v zvezi s tržnim tveganjem

Z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2024/2795 z dne 24. julija 2024 o spremembi Uredbe (EU) št. 575/2013 glede datuma začetka uporabe kapitalskih zahtev za tržno tveganje je bil datum začetka uporabe teh zahtev odložen do januarja 2026.¹³ Poleg tega je organ EBA v svojih dopisih o neukrepanju glede meje med bančno knjigo in trgovalno knjigo izrazil mnenje o uporabi določb, ki se nanašajo na mejo med trgovalno knjigo in bančno knjigo, ter mnenje o notranjem prenosu tveganja med knjigama, kot je navedeno v členu 3(6) CRR.¹⁴ Organ EBA je pristojnim organom svetoval, naj do sprejetja zakonodajnega predloga, s katerim bi se doseglo polno izvajanje temeljnega pregleda trgovalne knjige, ne prioritizirajo nobenih nadzornih ali izvršilnih ukrepov v zvezi s temi kapitalskimi zahtevami ter pri tem upoštevajo tudi prehodno obdobje, če bo določeno s tem zakonodajnim predlogom.

Skladno s tem se deli tega vodnika o izvzetju pri razvrstitvi v trgovalno ali netrgovalno knjigo ter o internem pregledu uporabe alternativnega standardiziranega pristopa nanašajo na spremembe okvira za tržno tveganje, ki so bile uvedene s svežnjem CRR III-CRD VI, ko bodo te spremembe začele veljati. Iz istega razloga in do takrat bo ECB še naprej uporabljala določbe v zvezi z izračunom tvegane vrednosti (člen 366(4) CRR) na način, kot je opisan v tem vodniku. Nasprotno pa

¹³ Glej sporočilo za javnost »[Komisija predlaga odložitev bonitetnih zahtev za tržno tveganje v skladu z Basel III v EU za eno leto](#)« z dne 24. julija 2024.

¹⁴ Glej sporočili za javnost: (i) »[EBA publishes a no-action letter on the boundary between the banking book and the trading book provisions](#)« z dne 27. februarja 2023 in (ii) »[The EBA responds to the European Commission's Delegated Act postponing the application of the market risk framework in the EU](#)« z dne 12. avgusta 2024.

zahteve v zvezi z dovoljenjem za uporabo alternativnih opredelitev občutljivosti (člen 325t(5) in (6) CRR) veljajo za sedanjo prehodno poročevalsko fazo v izvajanju temeljnega pregleda trgovalne knjige, brez odložene veljavnosti, zato jih ECB zdaj uporablja tako, kot je določeno v ustreznem delu tega vodnika.

5 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 določenih več opcij in diskrecijskih pravic, ki se jih lahko izvaja v izrednih okoliščinah ali v podporo denarni politiki. In sicer:
 - pri zahtevi glede količnika likvidnostnega kritja (LCR): 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 (NSFR): opustitev učinka nekaterih pogodb o izvedenih finančnih instrumentih, kot je določeno v členu 428d(6) CRR, in ugodnejša obravnava finančnih instrumentov, 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 v zvezi s temi opcijami in diskrecijskimi pravicami prejela vloge od institucij, ampak jih bo kot pristojni organ izvajala v izrednih okoliščinah in pod pogoji, ki so določeni v ustreznih zakonskih določbah, pri čemer se bo po potrebi posvetovala z relevantno centralno banko ali bo od nje pridobila dovoljenje.

Razdelek II

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

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

Poglavje 1

Konsolidirani nadzor in opustitve bonitetnih zahtev

1. V tem poglavju je opisana politika ECB o splošnih načelih konsolidiranega nadzora in o opustitvi uporabe 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. DISKRECIJSKA PRAVICA ZA IZVZETJE SUBJEKTOV IZ OPREDELITVE FINANČNEGA HOLDINGA (člen 4(1), točka (20) CRR)

ECB bo za vsak primer posebej preučila, ali naj izvaja to diskrecijsko pravico, pri čemer bo upoštevala rezultate posvetovanja EBA ter poročilo o členu 18(10) CRR, ki ga je EBA predložil Evropski komisiji glede popolnosti in primernosti opredelitev in določb CRR z vidika nadzora vseh vrst tveganj, ki so jim institucije izpostavljene na konsolidirani ravni, kjer je to relevantno.

4. 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 sta pod nadzorom v tej državi članici. Opustitev se odobri po oceni konkretnega primera in pod pogojem, da 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), točka (a) CRR, da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšen

prenos kapitala ali poravnavo obveznosti s strani nadrejene osebe podrejene družbe, bo ECB preverila, ali:

- (i) lastniška in pravna struktura skupine ne ovira prenosljivosti kapitala ali odplačila obveznosti;
 - (ii) formalni postopek odločanja glede prenosa kapitala med nadrejeno osebo in podrejeno družbo zagotavlja takojšen 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 takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe,¹⁵ ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšen 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 načrte za reševanje;
 - (viii) predloga skupnega okvira poročanja (COREP) »Kapitalska ustreznost skupine« (priloga I k Izvedbeni uredbi Komisije (EU) 2021/451¹⁶), katere namen je podati širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, ne kaže odstopanj na tem področju.
- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(1), točka (b) CRR, da bodisi 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) so kreditne institucije skladne z nacionalno zakonodajo, s katero se izvaja naslov VII, poglavje 2 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;

¹⁵ Tretje osebe so vse osebe, ki niso nadrejena oseba, podrejena družba, član njunih organov odločanja ali delničar.

¹⁶ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2021/451 z dne 17. decembra 2020 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov za uporabo Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z nadzorniškim poročanjem institucij in razveljavitvi Izvedbene uredbe (EU) št. 680/2014 (UL L 97, 19. 3. 2021, str. 1).

- (iii) opustitev nima nesorazmernega negativnega vpliva na načrte 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.¹⁷ (V izjemnih primerih lahko 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 presegati 5% zneska skupne izpostavljenosti tveganjem skupine, hkrati pa prispevki k skupnemu kapitalu ne smejo presegati 5% skupnega kapitala skupine).
- (3) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 7(1), točka (c) CRR, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja nadrejene osebe zajemajo podrejeno družbo, bo ECB upoštevala, ali:
- (i) je višje vodstvo nadrejene osebe zadosti udeleženo pri sprejemanju strateških odločitev podrejene družbe, ki določajo njeno nagnjenost k prevzemanju tveganja in upravljanje tveganj;
 - (ii) funkciji upravljanja tveganj in skladnosti poslovanja podrejene družbe in nadrejene osebe med seboj polno sodelujeta (npr. kontrolne funkcije nadrejene osebe lahko zlahka dostopajo do vseh potrebnih informacij podrejene družbe);
 - (iii) informacijska sistema podrejene družbe in nadrejene osebe sta integrirana ali vsaj popolnoma usklajena;
 - (iv) podrejena družba, za katero naj bi veljala opustitev, je skladna s politiko upravljanja tveganj skupine ter z njenim okvirom glede nagnjenosti k prevzemanju tveganj (še posebej s sistemom omejitev);
 - (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), točka (d) CRR, 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, namerava ECB preveriti, da ni nobenega stranskega dogovora, ki bi nadrejeni osebi preprečeval, da sprejme kakršne koli ukrepe, potrebne za usmerjanje skupine k izpolnjevanju bonitetnih zahtev.
- (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, saj v skladu s členom 6(5) CRR odobritev takšne opustitve samodejno pomeni tudi opustitev zahteve glede finančnega vzvoda na isti ravni v strukturi skupine.

¹⁷ Izvedbena uredba Komisije (EU) št. 2021/451, priloga II, del II, odstavek 38.

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

- (1) Pri ocenjevanju, ali je izpolnjen pogoj iz člena 7(3), točka (a) CRR, da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšen 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 odplačila 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 takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe, ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšen 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 načrte za reševanje;
 - (viii) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine«, katere namen je podati 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), točka (a) CRR, da ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir za takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti do nadrejene osebe 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), točka (b) CRR, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor, vključujejo nadrejeno institucijo v državi članici, namerava ECB upoštevati, 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 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 omejitev);
 - (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, saj 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) CRR**

Za namene ocenjevanja po členu 7(1) CRR se pričakuje, da kreditna institucija predloži naslednje dokumente, ki jih bo ECB obravnavala kot dokazila o tem, da so pogoji, določeni v zakonodaji, izpolnjeni:

- (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 ter 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) interno 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, BRRD);¹⁸
- (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 takšnega 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 zaprošena 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 ter odobrijo upravljalni organi nadrejene osebe in vseh 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) dokumentacija, ki jo odobri upravljalni organ 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 ovrednotenja, merjenja in nadziranja tveganj nadrejene osebe oziroma – v primeru horizontalne skupine institucij – tveganj konsolidacijske institucije ter informacije o morebitni pogodbeni podlagi, v skladu s katero lahko zadevni usmerjevalni subjekt nadzoruje upravljanje tveganj za skupino;
- (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.

¹⁸ 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).

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

Od institucij, ki oddajo 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 s katerim izjavlja, da pomembna nadzorovana skupina izpolnjuje vse pogoje za odobritev opustitve 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. Iz mnenja mora biti 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;¹⁹
- (iii) notranja ocena, 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 (BRRD);
- (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) izjava, 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) dokumentacija, ki jo odobri upravljalni organ subjekta, odgovornega za postopke ovrednotenja, merjenja in nadzora tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor. Iz dokumentacije mora biti razvidno, da postopki za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja vključujejo nadrejeno osebo;
- (vii) kratek pregled postopkov za ovrednotenje, merjenje in nadzor tveganja, ki so pomembni za konsolidirani nadzor.

V primeru podrejenih družb, ustanovljenih v državah zunaj EGP, morajo institucije poleg navedenih dokumentov predložiti 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.

5. OPUSTITEV LIKVIDNOSTNIH ZAHTEV (člen 8 CRR)

¹⁹ ECB se za vsak primer posebej lahko zadovolji s pravnim mnenjem, ki ne vključuje nekaterih podjetij, pod pogojem, da odobritev opustitve ni in ne bo utemeljena na podlagi virov, ki prihajajo iz teh podjetij.

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 delu 6, naslov IV CRR;
- (iii) uporaba člena 86 CRD;
- (iv) uporaba s tem povezanih zahtev glede poročanja o likvidnosti iz člena 430(1), točka (d) CRR, vključno z zahtevami glede poročanja v zvezi z dodatnimi metrikami za spremljanje likvidnosti iz člena 415(3) CRR.

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

- (i) ECB namerava iz takšnih opustitev izključiti zahteve za poročanje o likvidnosti (tj. zahteve za poročanje bodo ostale v veljavi), pri čemer je možna izjema v primerih, kadar 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 po členu 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 delu 6, naslov IV 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 vsaki vložitvi vloge v skladu s členom 8 CRR se pričakuje, da kreditna institucija predloži naslednje.

- (1) Podrobnosti o subjektih, ki bodo vključeni v podskupino, ime subjekta, v katerem bo vzpostavljena funkcija upravljanja likvidnosti za podskupino, in obrazložitev razlogov za uporabo opustitve.

- (2) Kar zadeva zahtevo iz člena 8(1), točka (a) CRR, da nadrejena institucija na konsolidirani podlagi ali podrejena institucija na subkonsolidirani podlagi izpolnjuje obveznosti iz dela 6 CRR, kreditna institucija predloži:
- (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 potrdijo 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 ustrezni ravni. Pričakuje se, da kreditna institucija opozori na ovire za prost prenos kapitala, ki bi se v običajnih ali težavnih tržnih razmerah lahko pojavile zaradi nacionalnih predpisov glede 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), točka (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 iz člena 8(1), točka (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 interni pravni oddelek, odobri pa ga upravljalni organ;
 - (iii) dokazilo o tem, da – razen če opustitev prekliče ECB²⁰ – 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 iz člena 8(1), točka (d) CRR, da za izpolnjevanje pogodb iz člena 8(1), točka (c) CRR ni trenutnih ali predvidenih pomembnih praktičnih ali pravnih ovir, kreditna institucija predloži:
- (i) pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba ali interni pravni oddelek in ga odobri upravljalni organ in iz katerega je razvidno, da ni pravnih ovir, npr. v zvezi z nacionalno insolvenčno zakonodajo;
 - (ii) interno 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, ter sporazum o finančni podpori v skupini, če je na voljo, pripravljen v skladu z direktivo o sanaciji in reševanju bank (BRRD);
 - (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 (LCR) se, kar zadeva specifikacije pogodb iz člena 8(1), točka (c) CRR, pričakuje naslednje:

- (1) pogodbe ne določajo časovne omejitve ali določajo časovno omejitev, ki za vsaj šest mesecev presega veljavnost odločitve o opustitvi.
- (2) obstaja dokazilo, da – razen če opustitev prekliče ECB – pogodb ne more enostransko preklicati ali prekiniti nobena stranka ali da za pravne pogodbe

²⁰ Pogodba mora vključevati klavzulo, ki določa, da jo je mogoče enostransko prekiniti s takojšnjim učinkom, če pristojni organ prekliče opustitev.

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 stabilnih virov financiranja (NSFR) se, kar zadeva specifikacije pogodb iz člena 8(1), točka (c) CRR, pričakuje, da:

- (1) pogodbe ne določajo časovne omejitve ali določajo časovno omejitev, ki za vsaj 18 mesecev presega veljavnost odločitve o opustitvi;
- (2) 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 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), točka (a) CRR ocenila, ali sta organizacija in njena obravnava likvidnostnega tveganja skladni 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 procesu SREP ugotovljeno, da je upravljanje likvidnosti v kreditni instituciji kakovostno.
- (2) V primeru vloge za opustitev zahteve glede količnika likvidnostnega kritja se bo v zvezi s členom 8(3), točka (b) CRR ter porazdelitvijo zneskov, lokacijo in lastništvom zahtevanih likvidnih sredstev, ki jih mora imeti enotna likvidnostna podskupina, upoštevalo, ali pomembni podsubjekti²¹ 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 bila v skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/61 in CRR potrebna za

²¹ Ta zahteva se uporablja za podrejene družbe, ki na posamični podlagi 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.

izpolnjevanje zahteve glede količnika likvidnostnega kritja na posamični ali subkonsolidirani ravni.²²

- (3) V primeru vloge za opustitev zahteve glede neto stabilnega financiranja se bo v zvezi s členom 8(3), točka (b) CRR ter porazdelitvijo zneskov in lokacijo razpoložljivega stabilnega financiranja znotraj enotne likvidnostne podskupine upoštevalo, ali pomembni podsubjekti²³ 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 bilo potrebno 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 delu 6, naslov IV CRR.²⁴
- (4) Kar zadeva oceno v skladu s členom 8(3), točka (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 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), točka (f) CRR v celoti razumljene, bo ECB upoštevala:
- (i) obstoječe rezervne načrte za izpolnjevanje pravnih zahtev, če opustitev ne bi bila odobrena/bi odobritev prenehala veljati;
 - (ii) izčrpno oceno posledic, ki jo opravi upravljalni 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 sprejema kot dokazila o tem, da so merila, določena v zakonodaji, izpolnjena:

²² 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.

²³ Ta zahteva se uporablja za podrejene družbe, ki na posamični podlagi 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.

²⁴ 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.

- (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.

6. METODA INDIVIDUALNE KONSOLIDACIJE (člen 9 CRR)

ECB namerava uporabljati metodo individualne konsolidacije iz člena 9(1) CRR pri podrejenih družbah kreditne institucije v isti državi članici, ki imajo pomembne izpostavljenosti ali pomembne obveznosti do iste nadrejene institucije. ECB bo oceno opravila za vsak primer posebej in jo med drugim utemeljila na tem, ali subkonsolidirani kapital zadostuje za zagotavljanje skladnosti institucije na podlagi njenega ločenega posamičnega položaja. Za namene te ocene se bodo 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.

7. OPUSTITEV 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 so 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 zakonodajnega okvira.

- (1) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 10(1), točka (a) CRR, 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 kapital lahko hitro prenese iz ene članice omrežja v drugo in se hitro lahko poravnajo obveznosti iz ene članice omrežja v drugo, metoda prenosa oziroma poravnavanja pa je dovolj preprosta;
 - (ii) obstajajo pretekli pokazatelji glede pretoka kapitala med članicami omrežja, ki kažejo na zmožnost takojšnjega prenosa kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (iii) statuti članic omrežja, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor ne vsebuje določb, ki bi lahko ovirale prenos sredstev ali poravnavo obveznosti;
 - (iv) skupna sposobnost absorpiranja tveganj centralnega organa in povezanih institucij zadostuje za pokritje pričakovanih in nepričakovanih izgub članic.

- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 10(1), točka (b) CRR, 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), točka (c) CRR, 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 CEBS²⁵ 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 kot dokaz, da so izpolnjeni pogoji iz člena 10(1) CRR, predloži zgoraj navedene dokumente.

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

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

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

- (i) je to upravičeno za namene nadzora zaradi specifičnosti tveganj ali kapitalske 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.

²⁵ »CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC«, Odbor evropskih bančnih nadzornikov, november 2010.

9. METODE KONSOLIDACIJE V PRIMERU POVEZANIH DRUŽB V SMISLU ČLENA 22(7) DIREKTIVE 2013/34/EU EVROPSKEGA PARLAMENTA IN SVETA²⁶ (člen 18(3) CRR v povezavi s členom 2 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)²⁷

ECB bo uporabljala merila za imenovanje subjekta v skupini, odgovornega za zagotavljanje skladnosti z zahtevami iz dela 1, naslov II, poglavje 2, oddelek 1 CRR na podlagi konsolidiranega položaja vseh družb v skupini, kot je določeno v členu 2(1) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676. ECB pričakuje, da bo diskrecijsko pravico iz člena 2(3) te uredbe za opustitev meril, določenih v členu 2(1) te uredbe, izvajala samo izjemoma. ECB pričakuje, da nadzorovani subjekti uporabljajo metodo konsolidacije, določeno v členu 22(8) in (9) Direktive 2013/34/EU.

10. KONSOLIDACIJA V PRIMERU UDELEŽB IN KAPITALSKIH POVEZAV, RAZEN TISTIH IZ ČLENA 18(1) IN (4) CRR (člen 18(5) CRR v povezavi s členom 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ECB pričakuje, da institucije svoje udeležbe ali kapitalske vezi, razen tistih, ki so navedene v členu 18(1) in (4) CRR, vrednotijo v skladu z veljavnim računovodskim okvirom. ECB lahko naloži metodo konsolidacije, ki se razlikuje od metode vrednotenja, ki se uporablja za računovodske namene, če po oceni konkretnega primera meni, da so izpolnjeni pogoji iz člena 4 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676.

11. KONSOLIDACIJA V PRIMERU POMEMBNEGA VPLIVA IN UPRAVLJANJA NA ENOTNI PODLAGI (člen 18(6) CRR v povezavi s členoma 5 in 6 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ECB lahko naloži polno konsolidacijo v primerih pomembnega vpliva ali metodo konsolidacije iz člena 22(8) in (9) Direktive 2013/34/EU v primerih upravljanja na enotni podlagi, če se po oceni vsakega primera posebej šteje, da so izpolnjeni pogoji iz člena 5 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676 za prvi primer oziroma člena 6 te uredbe za drugi primer.

12. METODE ZA KONSOLIDACIJO V PRIMERU DRUŽB, KI NISO INSTITUCIJE ALI FINANČNE INSTITUCIJE (člen 18(7) CRR)

ECB namerava institucijam dovoliti, da uporabijo metodo, drugačno od kapitalske 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 prevelikega bremena, če se

²⁶ 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).

²⁷ Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/676 z dne 3. decembra 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo pogoje, pod katerimi se izvede konsolidacija v primerih iz člena 18(3) do (6) in člena 18(8) navedene uredbe (UL L 123, 26. 4. 2022, str. 1).

uporablja kapitalska metoda; in (iii) dokazilo, da alternativni pristop omogoča obravnavo, ki je enako preudarna kot obravnavo, ki temelji na uporabi kapitalske metode.

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

13. KONSOLIDACIJA V PRIMERU TVEGANJA POSREDOVANJA (člen 18(8) CRR v povezavi s členom 7 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676)

ECB lahko naloži sorazmerno ali polno konsolidacijo družbe, ki ni institucija ali finančna institucija, če se na podlagi ocene tveganja posredovanja skladno s členom 7(1) v povezavi s členom 4(2) in (3) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676 za vsak primer posebej šteje, da so izpolnjeni pogoji iz člena 7(2) ali (3) te uredbe. V skladu z uvodno izjavo 5 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/676 bo ECB podrobno pregledala vsaj nekatere kategorije družb, kot so subjekti s posebnim namenom, z izjemo subjektov s posebnim namenom pri listinjenju, kot so opredeljeni v členu 2(2) Uredbe (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta,²⁸ za katere veljajo pogoji za prenos pomembnega kreditnega tveganja, določeni v členu 244 CRR, ter tiste družbe, ki kljub izključitvi iz opredelitve družb za pomožne storitve v skladu s členom 4(1), točka 18 CRR predstavljajo podobna tveganja za institucijo.

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

Kar zadeva uporabo člena 19(2), točka (b) CRR, ECB meni, da se dovoljenje za izključitev iz obsega bonitetne konsolidacije odobri samo v izjemnih okoliščinah in pod pogoji, določenimi v CRR. V zvezi s tem se institucije ali finančne institucije, ki so podrejene družbe ali družbe, v katerih ima udeležbo, lahko štejejo za družbe zanemarljivega pomena, kar zadeva cilje spremljanja institucij, samo takrat, ko so institucije na podlagi celovite ocene vseh tveganj, ki izhajajo iz teh subjektov, sposobne predložiti trdna dokazila o takšnem zanemarljivem pomenu in se ECB za vsak primer posebej odloči, da izključitev iz obsega bonitetne konsolidacije ne vpliva in predvidoma ne bo vplivala na spremljanje 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, pod pogojem, da je skladna z opredelitvijo iz člena 43 CRR. ECB nadalje pričakuje, da se vrednotenje podrejene družbe ali subjekta izvede po kapitalski metodi ali, v primerih, ko bi bila kapitalska metoda preveč obremenjujoča, v skladu z metodo vrednotenja, ki se uporablja v veljavnem računovodskem okviru.

²⁸ Uredba (EU) 2017/2402 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 12. decembra 2017 o določitvi splošnega okvira za listinjenje in o vzpostavitvi posebnega okvira za enostavno, pregledno in standardizirano listinjenje ter o spremembah direktiv 2009/65/ES, 2009/138/ES in 2011/61/EU ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 648/2012 (UL L 347, 28. 12. 2017, str. 35).

15. VREDNOTENJE AKTIVNIH IN ZUNAJBILANČNIH POSTAVK – UPORABA MEDNARODNIH STANDAROV RAČUNOVODSKEGA POROČANJA (MSRP) ZA BONITETNE NAMENE (člen 24(2) CRR)

ECB je sklenila, da načeloma 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 (n-GAAP) (glej tudi člen 24(1) CRR). Banke lahko torej še naprej poročajo nadzorniku v skladu s svojimi nacionalnimi računovodskimi standardi.

Vendar pa lahko ECB za vsak primer posebej preuči, ali naj uporabi opcijo iz člena 24(2) CRR, če je to upravičeno z vidika nadzora.

Poleg tega bo ECB ocenjevala vloge za uporabo mednarodnih računovodskih standardov za namene bonitetnega poročanja (tudi v primerih, ko se v skladu z nacionalnim računovodskim okvirom uporabljajo nacionalna splošno sprejeta računovodska načela) v skladu s členom 24(2) CRR.

V ta namen ECB pričakuje naslednje.

- (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 bo veljal enak računovodski okvir za vse poročevalske subjekte v bančni skupini, s čimer bo zagotovljena konsistentnost med podrejenimi družbami s sedežem v isti državi članici ali v različnih državah članicah. Za ta namen se šteje, da je bančna skupina sestavljena iz vseh pomembnih nadzorovanih subjektov, ki so vključeni v skupino, kot je bila ta opredeljena v odločitvi o pomembnosti, ki velja za subjekte vložnike;
- (3) Zunanji revizor predloži izjavo, s katero potrdi, da so podatki institucije, pripravljeni v skladu z MSRP, potem ko je bila instituciji odobrena vloga, skladni z veljavnimi MSRP, kot jih je odobrila Evropska komisija. To izjavo je treba predložiti 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.

16. DISKRECIJSKA PRAVICA ZA IZKLJUČITEV IZVZETIH FINANČNIH HOLDINGOV IN MEŠANIH FINANČNIH HOLDINGOV IZ BONITETNE KONSOLIDACIJE (člen 21a(4a) CRD)

V skladu z uvodno izjavo 8 CRD VI bi smeli biti finančni holdingi ali mešani finančni holdingi izključeni iz obsega bonitetne konsolidacije samo v izjemnih okoliščinah. ECB bo za vsak primer posebej ocenila, ali takšne okoliščine obstajajo.

Pri ugotavljanju, ali (i) izključitev lahko vpliva na učinkovitost nadzora podrejene kreditne institucije ali skupine, in (ii) finančni holding ali mešani finančni holding uporablja velik finančni vzvod, bo ECB upoštevala vse naslednje dejavnike:

- (1) ali lastniški kapital, globoko podrejeni in podrejeni dolg finančnega holdinga ali mešanega finančnega holdinga sestavljajo samo kapitalski instrumenti in postavke, ki bi se, če bi jih izdala kreditna institucija, šteli za instrumente ali postavke navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1), instrumente ali postavke dodatnega temeljnega kapitala (AT1) oziroma instrumente ali postavke dodatnega kapitala (T2);
- (2) ali je sestava sredstev, obveznosti in zunajbilančnih postavk finančnega holdinga ali mešanega finančnega holdinga takšna, da so količniki navadnega lastniškega temeljnega kapitala, temeljnega kapitala, skupnega kapitala in finančnega vzvoda podrejene kreditne institucije na posamični in/ali konsolidirani podlagi, kot je ustrezno, ter količniki navadnega lastniškega temeljnega kapitala, temeljnega kapitala, skupnega kapitala in finančnega vzvoda, izračunani na podlagi konsolidiranega položaja podrejenega finančnega holdinga ali mešanega finančnega holdinga (kot je navedeno v členu 21a(4), točka (c) CRD), višji od količnikov navadnega lastniškega temeljnega kapitala, temeljnega kapitala, skupnega kapitala in finančnega vzvoda, izračunanih na podlagi konsolidiranega položaja izvzetega finančnega holdinga ali mešanega finančnega holdinga, ki se želi izključiti iz obsega bonitetne konsolidacije;
- (3) ali se finančni holding ali mešani finančni holding zaveže, da bo dalj časa vzdrževal sestavo svojega lastniškega kapitala, sredstev, obveznosti in zunajbilančnih postavk v skladu s točkama (1) in (2);
- (4) ali podrejena kreditna institucija ali podrejeni finančni holding ali mešani finančni holding (iz člena 21a(4), točka (c) CRD), kar je ustrezno, ki je odgovoren za skladnost z bonitetnimi zahtevami na konsolidirani podlagi, zagotavlja zadostna dokazila, da se ustrezno upravljajo pravna tveganja ali tveganja izgube ugleda (npr. v zvezi z zahtevami za preprečevanje pranja denarja ali davčno zakonodajo), ki izhajajo iz sprejetja strukture skupine, pri kateri je finančni holding ali mešani finančni holding izključen iz obsega bonitetne konsolidacije.

ECB pričakuje, da bo podrejena kreditna institucija ali podrejeni finančni holding ali mešani finančni holding (iz člena 21a(4), točka (c) CRD), kar je ustrezno, ki je odgovoren za skladnost z bonitetnimi zahtevami na konsolidirani podlagi, jamčil, da se bodo ves čas izpolnjevale zahteve iz točk (1) do (4), ter da bo nemudoma obvestil ECB o vseh spremembah, ki bi lahko vplivale na izpolnjevanje teh zahtev.

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. 241/2014.²⁹
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, ki so urejale predhodne izdaje, ni bilo sprememb,³⁰ ki bi vsebinsko vplivale na klavzule, relevantne za oceno primernosti navadnega lastniškega temeljnega kapitala (CET1) in za izdajo dovoljenja.³¹

Od kreditnih institucij, ki želijo uporabiti postopek uradnega obveščanja, se pričakuje, da spodnje dokumente predložijo ECB vsaj 20 koledarskih dni pred datumom predvidene razvrstitve instrumenta kot instrumenta 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 prejšnjo izdajo, in lastna ocena, zakaj te spremembe niso relevantne za oceno skladnosti s členom 28 ali 29 CRR in z relevantno delegirano uredbo.
- (4) Različica določb, ki urejajo izdajo, z označenimi spremembami, ki kažejo, kako se določbe, ki urejajo sedanjo izdajo, razlikujejo od določb, ki so urejale prejšnjo izdajo.

²⁹ 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).

³⁰ Pri kapitalskih instrumentih, vključenih v pogodbe o prenosu dobička in izgube, se ustrezno upoštevajo tudi spremembe takšnih pogodb.

³¹ Po mnenju ECB je malo verjetno, da bi kapitalske instrumente, izdane za stvarne vložke, štela za naknadno izdajo z določbami, ki so večinoma enake kot določbe, ki urejajo prejšnje izdaje, za katere je institucija že dobila dovoljenje. Stvarni vložki se namreč za razliko od denarnih vložkov razlikujejo od izdaje do izdaje. Zato se zdi zelo malo verjetno, da bi se bilo mogoče opreti na oceno prejšnje izdaje, za katero je bilo izdano dovoljenje. Izjema so stvarni vložki, ki izhajajo iz pretvorbe drugih kapitalskih instrumentov ali kvalificiranih obveznosti institucije v instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala institucije.

Šteje se, da je bila ECB uradno obveščena, ko kreditni instituciji sporoči, da je prejela popolno uradno obvestilo.³² 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 razvrsti instrument kot instrument navadnega lastniškega temeljnega kapitala. Če 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), točka (a) CRR)

ECB meni, da institucija velja za vzajemno institucijo v smislu člena 27(1), točka (a)(i) CRR, če je kot taka opredeljena po nacionalni zakonodaji in v skladu s posebnimi merili iz Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014.

5. ODBITEK V PRIMERU ZAVAROVALNEGA HOLDINGA (člen 49(1) CRR)

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

- (i) v primerih, ko namerava kreditna institucija za takšno dovoljenje zaprositi ECB, bo ECB izdala dovoljenje, če bodo izpolnjena merila iz CRR in ustrezne zahteve glede razkritja;
- (ii) v primerih, ko je dovoljenje, da se deleži ne odbijejo, pristojni nacionalni organ izdal že pred 4. novembrom 2014, lahko kreditne institucije na podlagi tega dovoljenja še naprej ne odbijajo relevantnih deležev, če so izpolnjene zahteve glede razkritja in če dovoljenje zajema vse instrumente, enakovredne kapitalu, sicer bo ECB spremenila ta dovoljenja tako, da bo uporabila uteži tveganja za vse instrumente, enakovredne kapitalu.

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

ECB meni, da je odbitek deležev v kapitalskih instrumentih, izdanih 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 s členom 49(2), tretji in četrti pododstavek, se ta določba ne uporablja: (i) za izračunavanje kapitala za namene zahtev iz členov 92a in 92b, ki se namesto tega izračuna v skladu z okvirom odbitkov iz člena 72e(4) CRR, in (ii) v zvezi z odbitki iz člena 72e(5) CRR.

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

³² Če instrument še ni bil izdan, se uradno obvestilo šteje za popolno za te namene, tudi če ECB še ni prejela izjave, da institucija posredno ali neposredno ne financira instrumenta, ali dokazila, da je instrument v celoti vplačan. Ne glede na zgornje je treba izjavo, da institucija posredno ali neposredno ne financira instrumenta, in dokazilo, da je instrument v celoti vplačan, predložiti v petih delovnih dneh od datuma izdaje.

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 PRESEŽKA KAPITALA ZA ZMANJŠANJE KAPITALA BREZ NADOMESTITVE (člen 78(1), točka (b) CRR)

ECB namerava za namene zmanjšanja kapitala določiti obseg presežka, ki ga zahteva člen 78(1), točka (b) CRR, če so izpolnjeni pogoji iz člena 78(1) in po oceni vseh naslednjih dejavnikov:

- (i) ali bi kreditna institucija, če bi izvedla katerega od ukrepov, naštetih v členu 77(1) CRR, v triletnem obdobju še naprej presegala skupne kapitalne zahteve, določene v najnovejši veljavni odločitvi SREP, vsaj za napotek o dodatno potrebnem kapitalu iz iste odločitve SREP;³³
- (ii) ali bi kreditna institucija, če bi izvedla 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, kar je ustrezno, vsaj v obsegu, ki je po mnenju Enotnega odbora za reševanje v soglasju z ECB potreben za izpolnjevanje pogoja iz člena 78a CRR;
- (iii) vpliv načrtovanega zmanjšanja na relevantne vrste kapitala;
- (iv) ali bi kreditna institucija, če bi izvedla katerega od ukrepov, naštetih v členu 77(1) CRR, v triletnem obdobju še naprej presegala količnik finančnega vzvoda, zahtevan v členu 92(1), točka (d) CRR, dodatne kapitalne zahteve za obvladovanje tveganja prekomernega finančnega vzvoda, določene v zadnji veljavni odločitvi SREP, in blažilnik količnika finančnega vzvoda, določen v členu 92(1a) CRR vsaj za napotek o dodatnem kapitalu, potrebnem za obvladovanje tveganja prekomernega finančnega vzvoda, kot je določen v zadnji veljavni odločitvi SREP;
- (v) kakovost v prihodnost usmerjenih informacij, ki jih je treba predložiti v skladu s členom 30(1), točke (e), (f) in (i) Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014, ter celovitost in točnost ocene, ki jo je treba predložiti v skladu s členom 30(1), točka (h) te delegirane uredbe, vključno z zaostrenostjo stresnih testov iz tega člena, pri čemer se ocena kakovosti

³³ Navedba o ravni kapitala, ki presega skupne kapitalne zahteve, vključuje (i) količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala, ki zahtevo za navadni lastniški temeljni kapital plus zahtevo po skupnem blažilniku (CBR) presega vsaj za kapitalne napotke iz drugega stebra (P2G), (ii) količnik temeljnega kapitala, ki zahtevo za temeljni kapital plus zahtevo po skupnem blažilniku presega vsaj za P2G ter (iii) skupni kapitalni količnik, ki skupno kapitalsko zahtevo in zahtevo po skupnem blažilniku presega vsaj za P2G.

stresnih v prihodnost usmerjenih informacij osredotoča prvič na to, ali so v scenariju uporabljene dovolj zaostrene makroekonomske predpostavke in pomembna tveganja institucij, ter drugič na to, kako transparentno je bil ta scenarij preveden v verodostojne kapitalske in finančne projekcije.

Vloge za zmanjšanje kapitala, prejete od institucij, 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: ZAHTEVA GLEDE OBSEGA PRESEŽKA KAPITALA ZA SPLOŠNO PREDHODNO DOVOLJENJE (člen 78(1), drugi pododstavek CRR)

ECB namerava izdati splošno predhodno dovoljenje iz drugega pododstavka člena 78(1) CRR, če so izpolnjeni pogoji, določeni v tem pododstavku in v Delegirani uredbi Komisije (EU) 241/2014. ECB namerava obseg presežka, ki je natančneje opredeljen v drugem pododstavku člena 78(1) CRR, določiti potem, ko je ocenila vse dejavnike, navedene v odstavku 8 zgoraj.³⁴

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

V zvezi z instrumenti, ki jih izdajajo vzajemne institucije, hranilnice, zadružne in podobne institucije na podlagi členov 27 in 29 CRR, namerava ECB odobriti opustitev iz člena 78(3) CRR od primera do primera in pod pogojem, da te institucije omejijo odkup, kot je določeno v členih 10 in 11 Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014. Upoštevala bo predvsem naslednje dejavnike:

- (1) ali ima institucija pravico do odložitve odkupa in pravico do omejitve zneska odkupa;
- (2) ali ima institucija ti dve pravici za nedoločen čas;
- (3) ali institucija določi obseg omejitev na podlagi svojega bonitetnega položaja v danem času, pri čemer upošteva:

³⁴ Za instrumente navadnega lastniškega temeljnega kapitala je v drugem pododstavku člena 78(1) CRR nadalje določeno, da vnaprej določeni znesek ne sme presegati 10% zneska, za katerega navadni lastniški temeljni kapital presega vsoto kapitalskih zahtev navadnega lastniškega temeljnega kapitala, določenih v CRR, CRD in BRRD, plus obseg, ki ga pristojni organ oceni kot potrebnega. Če institucija uporabi del svojega navadnega lastniškega temeljnega kapitala, ki je nad zahtevanim obsegom tega kapitala, da bi izpolnila morebitne zahteve za navadni lastniški temeljni kapital, ki temeljijo na tveganju ali ne temeljijo na tveganju, se za uporabljeni znesek poveča obseg presežka, ki je potreben po mnenju ECB.

- (i) svoje splošno finančno, likvidnostno in solventnostno stanje;
- (ii) obseg navadnega lastniškega temeljnega kapitala, temeljnega kapitala, skupnega kapitala in kvalificiranih obveznosti glede na obseg skupne izpostavljenosti tveganju in mero skupne izpostavljenosti, kot se uporablja za institucijo;
- (iii) skupne kapitalske zahteve (vključno z zahtevo po skupnem blažilniku), zahtevo glede količnika finančnega vzvoda (vključno z zahtevo po blažilniku količnika finančnega vzvoda) in zahteve iz direktive o sanaciji in reševanju bank (BRRD) ter členov 92a ali 92b CRR, kot veljajo za institucijo.

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

11. ZMANJŠANJE INSTRUMENTOV DODATNEGA TEMELJNEGA KAPITALA ALI DODATNEGA KAPITALA IN/ALI Z NJIMI POVEZANIH VPLAČANIH PRESEŽKOV 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 in/ali z njimi povezanih vplačanih presežkov kapitala v obdobju petih let od datuma njihove izdaje pod pogoji, ki so določeni v členu 78(4), točki (c) in (e) CRR;
- (ii) dovoliti zmanjšanje instrumentov dodatnega temeljnega kapitala ali dodatnega kapitala in/ali z njimi povezanih vplačanih presežkov kapitala v obdobju petih let od datuma njihove izdaje pod pogoji, ki so določeni v členu 78(4), točke (a), (b) in (d) CRR, samo če po oceni vsakega primera posebej zaključi, da je to upravičeno.

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

ECB meni, da se odbitek kapitalskih instrumentov ali kvalificiranih obveznosti lahko začasno opusti za lažjo izvedbo 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, katere namen je, 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 bodo druga sredstva v lasti subjekta s posebnim namenom minimalna in nepomembna.

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.

15. ODPSTOPANJE OD MERILA »NIŽJA OD OBEH ZAHTEV« PRI IZRAČUNAVANJU MANJŠINSKIH DELEŽEV TER KVALIFICIRANEGA TEMELJNEGA IN KVALIFICIRANEGA DODATNEGA KAPITALA (člen 84(1), točka (a), člen 85(1), točka (a) in člen 87(1), točka (a) CRR)

Pri ugotavljanju, ali je dodatni znesek manjšinskih deležev, ustvarjen z odstopanjem od člena 84(1) točka (a) CRR, na voljo za pokrivanje izgub, ki nastanejo na konsolidirani ravni, bo ECB upoštevala vse naslednje dejavnike:

- (1) v primerih, ko je znesek iz člena 84(1)(a), točka (ii) CRR višji od zneska iz člena 84(1)(a), točka (i) CRR, ali se kreditna institucija zaveže, da bo ohranjala tak višji kapital v podrejeni družbi, in ali je profil tveganosti podrejene družbe podoben profilu tveganosti konsolidiranega položaja nadrejene osebe;
- (2) v primerih razen (1): ali osebe, ki niso družbe, vključene v konsolidacijo v skladu z delom 1, naslov II, poglavje 2 CRR, ki imajo v lasti relevantne instrumente, ki predstavljajo manjšinski delež, kvalificirani dodatni temeljni kapital, temeljni kapital, dodatni kapital in kvalificirani kapital, kar je relevantno, soglašajo, da bodo pokrili izgube, ki nastanejo na konsolidirani ravni nadrejene institucije, nadrejenega finančnega holdinga ali nadrejenega mešanega finančnega holdinga, kar je relevantno;
- (3) v primerih iz točke (2): ali obstajajo trenutne ali predvidene pomembne, praktične ali pravne ovire za takojšnji prenos virov na nadrejeno osebo, ki je utrpela izgube na konsolidirani ravni, pri čemer namerava ECB preveriti, ali:
 - (i) lastniška in pravna struktura skupine ne ovira prenosljivosti virov;
 - (ii) formalni postopek odločanja v podrejeni družbi omogoča takojšen prenos virov;
 - (iii) niti statuti družb niti delničarski sporazum niti drugi sporazumi ne vsebujejo določb, ki bi lahko ovirale prenos virov;
 - (iv) v preteklosti ni bilo resnejših težav z vodstvom ali težav z upravljanjem in vodenjem družbe, ki bi lahko negativno vplivale na takojšen prenos virov;
 - (v) ni tretje osebe, ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšen prenos virov.

- (vi) dodatni znesek manjšinskih deležev podrejene družbe pokrije konsolidirane izgube sorazmerno s konsolidiranim navadnim lastniškim temeljnim kapitalom.

- **Dokumentacija o uporabi odstopanja od členov 84(1), točka (a), 85(1), točka (a) in 87(1), točka (a) CRR**

ECB pričakuje, da nadzorovani subjekti za namene ocenjevanja predložijo naslednje:

- (i) če je znesek iz člena 84(1)(a), točka (ii) CRR višji od zneska iz člena 84(1)(a), točka (i) CRR, dokazilo, da je profil tveganosti podrejene družbe podoben profilu tveganosti konsolidiranega položaja nadrejene osebe, in dokazilo o zavezi za vzdrževanje tega višjega zneska kapitala v podrejeni družbi;
- (ii) če je znesek iz člena 84(1)(a), točka (ii) CRR nižji od zneska iz člena 84(1)(a), točka (i) CRR ali če profil tveganosti podrejene družbe ni podoben profilu tveganosti konsolidiranega položaja nadrejene osebe:
 - a. dokazilo, da osebe, ki niso družbe, vključene v konsolidacijo v skladu s delom 1, naslov II, poglavje 2 CRR, soglašajo, da bodo pokrile izgube, ki nastanejo na konsolidirani ravni nadrejene institucije, nadrejenega finančnega holdinga ali nadrejenega mešanega finančnega holdinga, kar je ustrezno;
 - b. izjavo, ki jo odobrijo upravljalni organi relevantnih podrejenih družb in družbe s sedežem v Evropski uniji, ki je odgovorna za skladnost z bonitetnimi zahtevami na konsolidirani podlagi, in ki potrjuje, da ni trenutnih ali predvidenih praktičnih ovir za prenos virov iz točke (3) zgoraj;
 - c. pravno mnenje, ki ga izda zunanja neodvisna tretja oseba s sedežem v Evropski uniji ter ga odobri upravljalni organ prizadete podrejene družbe in družbe s sedežem v Evropski uniji, ki je odgovorna za skladnost z bonitetnimi zahtevami na konsolidirani podlagi. Iz pravnega mnenja mora biti razvidno, da ni ovir za takojšnji prenos virov, ki bi izhajale iz veljavnih zakonodajnih ali regulativnih aktov (vključno z davčno zakonodajo) ali pravno zavezujočih sporazumov;
- (iii) seznam podrejenih družb, za katere se zahteva uporaba odstopanja od člena 84(1), točka (a) CRR;
- (iv) seznam nadrejenih oseb, za katere se zahteva uporaba odstopanja od člena 84(1), točka (a) CRR;
- (v) učinek uporabe določbe na konsolidirani količnik navadnega lastniškega temeljnega kapitala.

Enako smiselno velja tudi za uporabo členov 85(1) in (2) ter 87(1) in (2) CRR, razen v naslednjem primeru: za temeljni kapital in skupni kapital, če osebe, razen družb, ki so vključene v konsolidacijo v skladu z delom 1, naslov II, poglavje 2 CRR, ki imajo v lasti relevantne kapitalske instrumente, soglašajo, da bodo pokrile izgube potem, ko je za nadrejeno osebo uporabljen delni odpis ali pretvorba njenih kapitalskih instrumentov ali primernih obveznosti v skladu s členom 59 BRRD, in ne že v primeru izgub, ki jih je utrpela nadrejena oseba.

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, tolmačen v skladu z relevantnimi smernicami EBA.
3. IZVZETJE IZ RAZVRSTITVE V TRGOVALNI KNJIGI (člen 104(4) CRR)

ECB razume, da člen 104(4) CRR ni omejen le na zunanje posle, ampak zajema tudi notranje varovanje, izvedeno v skladu s členom 106 CRR.

ECB razume, da bi bilo treba vsako pozicijo v instrumentu iz člena 104(2), točke (d) do (i) CRR razvrstiti v trgovalno knjigo, ko se prvič pripozna v poslovnih knjigah institucije, razen če je institucija pridobila dovoljenje ECB, da te pozicije razvrsti v netrgovalno knjigo, ko so prvič pripoznane v poslovnih knjigah institucije.

Za razvrstitev pozicije v instrumentu iz člena 104(2), točke (d) do (i) CRR v netrgovalno knjigo mora kreditna institucija oddati vlogo, ki jo bo ECB ocenila za vsak primer posebej. ECB meni, da bi morale biti v vlogi navedene bodisi posamezne pozicije v instrumentih bodisi skupina pozicij v instrumentih. Sveženj vlog se lahko nanaša na eno ali več točk (d) do (i) člena 104(2) CRR.

Razvrstitev pozicije v instrumentu iz člena 104(2), točke (d) do (i) CRR, v netrgovalno knjigo po dovoljenju ECB v skladu s členom 104(4) CRR se ne šteje za prerazvrstitev v smislu člena 104a CRR.

Skupina instrumentov se določi glede na poslovni kontekst njihove izvršitve in glede na njihov namen v okviru doseganju ciljev upravljanja tveganj, tako da ti cilji jasno sledijo poslovni strategiji. Finančni instrumenti in poslovni cilji, navedene v vlogi, morajo biti opredeljeni v notranjih politikah kreditne institucije, ECB pa mora biti obveščena o vseh spremembah politik, ki vplivajo na obseg izdanega dovoljenja.³⁵ Če vloga institucije ne izpolnjuje spodaj določenih dokumentacijskih zahtev, se postopek ocenjevanja lahko precej zavleče, ocena ECB pa ne bo dokončana, dokler ni predložena vsa potrebna dokumentacija.

³⁵ Glej tudi dokumentacijske zahteve po členu 104(1) CRR.

Za namene ocenjevanja vloge institucije v skladu s členom 104(4) CRR bo ECB upoštevala naslednji neizčrpen seznam dejavnikov glede na posebne okoliščine vsake pozicije ali skupine pozicij, ki so predmet dovoljenja:

- (i) da se diskrecijska pravica iz člena 104(2), točka (e) CRR ne sme uporabiti, če institucija interno opredeli »vzdrževanje trga« samo kot redno in kontinuirano kupovanje in prodajanje določenega vrednostnega papirja z oddajanjem in izvrševanjem naročil po javno kotirani ceni;³⁶
- (ii) da diskrecijska pravica iz člena 104(2), točka (h) CRR ne sme biti odobrena za posle financiranja z vrednostnimi papirji, ki so povezani s trgovanjem in imajo namen trgovanja, kot je določeno v členu 102(2) CRR;
- (iii) kako institucija zagotovi, da se pozicije, vključene v vlogo, ne držijo z namenom trgovanja, niti da institucija varuje pozicije, ki se držijo z namenom trgovanja, ter ali je to jasno izraženo v politikah in postopkih institucije v skladu s členom 104(1) CRR;
- (iv) da se diskrecijska pravica iz člena 104(4) CRR ne sme uporabiti zaradi pomanjkljivosti pri operacionalizaciji (npr. tehnična, postopkovna ali metodološka vprašanja, ki omejujejo razvrščanje pozicij v trgovalno knjigo) zahtev iz člena 104 CRR glede razvrščanja instrumentov – ECB meni, da je to še posebej relevantno za zahteve iz člena 104(2), točka (i) CRR, vključno z razdelitvijo instrumentov na več delov;
- (v) ali je za pozicije, vključene v vlogo, določen interni okvir upravljanja tveganj, ki je usklajen z internimi opredelitvami nagnjenosti k prevzemanju tveganj in ga je odobrilo višje vodstvo funkcije za upravljanje tveganj;
- (vi) ali pozicije, zajete v diskrecijski pravici na podlagi člena 104(4) CRR, upravljajo enote, odgovorne za upravljanje netrgovalne knjige, ki so ločene od enot, odgovornih za upravljanje trgovalne knjige;³⁷
- (vii) ali institucija spremlja, da pozicije, zajete v diskrecijski pravici na podlagi člena 104(4) CRR, izpolnjujejo poslovni kontekst svojega izvrševanja in dosegajo cilje upravljanja tveganj, ter ali obstajajo postopki, ki jih je treba izvesti, če pogoji niso več izpolnjeni.

ECB za namene ocenjevanja vloge institucije po členu 104(4) CRR pričakuje, da kreditna institucija vložnica predloži spodaj naštet dokumente, razen če so bili dokumenti in/ali sklici na dokumentacijo že predloženi ECB. V tem primeru morajo banke jasno navesti okoliščine, v katerih so bili ti dokumenti in/ali sklici na dokumentacijo predloženi. Predložiti je treba naslednjo dokumentacijo, v kateri so z zadostno stopnjo podrobnosti navedene posamezne pozicije v instrumentih ali

³⁶ Pozicije, ki jih zajema opredelitev vzdrževalcev trga v skladu s členom 4(7) Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12. 6. 2014, str. 349).

³⁷ To ne izključuje možnosti, da trgovalna enota, ki deluje samo kot agent, izvršuje posle, ki jih upravljajo enote bančne knjige.

skupinah instrumentov, za katere se zahteva diskrecijska pravica iz člena 104(2), točke (d) do (i) CRR:

- (i) seznam instrumentov ali skupin instrumentov, za katere se zahteva odobritev;
- (ii) strategije in politike za trgovanje, varovanje pred tveganji in upravljanje tveganj, vključno z dokumenti, v katerih je opisan postopek spremljanja in poročanja. Za pozicije iz člena 104(2), točka (d) CRR, ki jih institucija želi razvrstiti v netrgovalno knjigo, ker je poslovni cilj varovanje pozicij v netrgovalni knjigi, mora institucija predložiti sklic na dokazila o varovalni naravi teh pozicij, kar zajema:
 - a. notranjo razvrstitev pozicij kot pozicij za varovanje v njihovi celotni življenjski dobi;
 - b. dokumentacijo o spremljanju varovanja pred tveganjem, kar zajema
 - i. opredelitev varovanja in pozicije, ki se varuje;
 - ii. razmerje med varovanjem in varovano pozicijo ter učinkovitost varovanja;
 - c. politike in postopke, ki zagotavljajo, da je izvedeni finančni instrument za varovanje ukinjen, če varovani instrument zapade ali se proda, prekine ali izvrši ter se ne nadomesti ali vključi v drug varovani instrument;
- (iii) oceno učinka kapitalskih zahtev za trgovalno in netrgovalno knjigo;³⁸
- (iv) nameravano računovodsko obravnavo;
- (v) pričakovano velikost pozicije, za katero bo veljalo dovoljenje, po hipotetični vrednosti za izvedene finančne instrumente;
- (vi) interno odobritev za uporabo člena 104(4) CRR;
- (vii) relevantna revizijska poročila v zvezi z rednimi notranjimi revizijami, ki se zahtevajo v skladu s členom 104(1) CRR;
- (viii) dokazila ali dejstva, iz katerih je razvidno, da se pozicija ne drži z namenom trgovanja in ne varuje pozicij, ki se držijo z namenom trgovanja.

V obseg dovoljenja je novo skupino instrumentov (tj. z novimi cilji upravljanja tveganj ali instrumentov, ki izhajajo iz poslovne dejavnosti zunaj trenutno odobrenega obsega) mogoče vključiti šele potem, ko ECB odobri takšno razširitev. ECB pričakuje, da kreditne institucije ves čas vzdržujejo pregled (vključno z vrednostjo izpostavljenosti) skupin instrumentov, razvrščenih v netrgovalno knjigo na podlagi

³⁸ Pri oceni je treba upoštevati pričakovano največjo velikost pozicij, zajetih v vlogi za uporabo diskrecijske pravice.

dovoljenja, izdanega za uporabo člena 104(4) CRR, in da ta pregled na zahtevo predložijo ECB.

4. IZVZETJE IZ RAZVRSTITVE V TRGOVALNO KNJIGO (člen 104(5) CRR).

ECB razume, da člen 104(5) CRR ni omejen le na zunanje posle, ampak zajema tudi notranje varovanje, izvedeno v skladu s členom 106 CRR.

ECB razume, da je treba vsako pozicijo v instrumentu iz člena 104(3), točka (i) CRR (instrumenti v hedge skladih)³⁹ razvrstiti v netrgovalno knjigo, ko je prvič pripoznana v poslovnih knjigah institucije, razen če je institucija pridobila dovoljenje ECB za razvrstitev takšnih pozicij v trgovalno knjigo ob prvem pripoznanju v poslovnih knjigah institucije.

Za razvrstitev pozicije v instrumentu iz člena 104(3), točka (i) CRR v trgovalno knjigo mora kreditna institucija oddati vlogo, ki jo bo ECB ocenila za vsak primer posebej. ECB meni, da je treba za vsak osnovni hedge sklad predložiti ločeno vlogo.

Razvrstitev pozicije v instrumentu iz člena 104(3), točka (i) CRR v trgovalno knjigo po dovoljenju ECB v skladu s členom 104(5) CRR se ne šteje za prerazvrstitev v smislu člena 104a CRR.

Poslovne cilje, navedene v vlogi, je treba opredeliti v internih politikah kreditne institucije, o vseh spremembah politik, ki vplivajo na obseg dovoljenja, pa je treba uradno obvestiti ECB.⁴⁰ Če vloga institucije ne izpolnjuje spodaj določenih dokumentacijskih zahtev, se postopek ocenjevanja lahko precej zavleče, ocena ECB pa ne bo dokončana, dokler ni predložena vsa potrebna dokumentacija.

ECB meni, da morajo biti za uporabo odstopanja iz člena 104(5) CRR za instrumente v hedge skladih izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- (i) kreditna institucija razume strategijo, tveganja in pogoje upravljanja hedge sklada, naložbena strategija hedge skladov pa je v skladu s trgovalnim namenom kreditne institucije ali njeno strategijo varovanja pred tveganjem, kar je jasno dokumentirano v dokumentaciji, poslani ECB;
- (ii) hedge sklad nima značilnosti, ki bi lahko zmanjševale tržljivost takih instrumentov (npr. obdobja vezanosti, primeri, ki vključujejo popravke vrednosti za odkup, pri katerih so možni samo posebni časovni okviri za periodične odkupe – tedensko, mesečno, četrtno, letno – ali primeri zapiranja odkupov v obdobjih tržne volatilnosti);
- (iii) hedge sklad kotira na borzi;
- (iv) kreditna institucija lahko dokaže, da so kapitalske zahteve, izračunane v skladu s trgovalno knjigo, pravilne in ustrezno zajemajo tveganje pozicij v hedge skladih.

³⁹ »Instrumenti v hedge skladih« zajema neposredne izpostavljenosti v hedge skladih ter instrumente s hedge skladi kot osnovo.

⁴⁰ Glej tudi dokumentacijske zahteve iz člena 104(1) CRR.

Za namene ocenjevanja vloge institucije v skladu s členom 104(5) CRR bo ECB upoštevala naslednji neizčrpen seznam dejavnikov glede na posebne okoliščine vsake pozicije ali skupine pozicij, ki so predmet dovoljenja:

- (i) kako institucija zagotavlja, da pozicije, vključene v vlogo, niso namenjene trgovanju in se ne uporabljajo za varovanje pred tveganji v trgovalni knjigi;
- (ii) kako institucija zagotavlja, da za dano pozicijo izpolnjuje vsaj enega od pogojev, določenih v členu 104(8) CRR;
- (iii) kako je diskrecijska pravica iz člena 104(5) CRR zajeta v jasno opredeljenih politikah in postopkih institucije v skladu s členom 104(1) CRR;
- (iv) ali je za pozicije, vključene v vlogo, določen interni okvir upravljanja tveganj, ki je usklajen z internimi opredelitvami nagnjenosti k prevzemanju tveganj in ga je odobrilo višje vodstvo funkcije za upravljanje tveganj;
- (v) ali pozicije, zajete v diskrecijski pravici na podlagi člena 104(5) CRR, upravljajo enote, odgovorne za upravljanje trgovalne knjige, ki so ločene od enot, odgovornih za upravljanje netrgovalne knjige;⁴¹
- (vi) ali institucija spremlja, da pozicije, zajete v diskrecijski pravici na podlagi člena 104(5) CRR, izpolnjujejo poslovni kontekst svojega izvrševanja in dosegajo cilje upravljanja tveganj, ter ali spremlja postopke za pozicije, ki pogojev ne izpolnjujejo več.

Za namene ocenjevanja vloge institucije v skladu s členom 104(5) CRR se pričakuje, da kreditna institucija vložnica predloži spodnje dokumente, razen če so bili dokumenti in/ali sklici na dokumentacijo že predloženi ECB na podlagi drugih predpisov, odločitev ali zahtev. V tem primeru morajo banke jasno navesti okoliščine, v katerih so bili ti dokumenti in/ali sklici na dokumentacijo predloženi. Predložiti je treba naslednje dokumente na ravni podrobnosti, ki kaže pozicije v vsakem hedge skladu:

- (i) seznam hedge skladov, za katere se zahteva odobritev;
- (ii) relevantne strategije in politike za trgovanje, varovanje pred tveganji in upravljanje tveganj;
- (iii) relevantno dokumentacijo o postopku spremljanja in poročanja;
- (iv) oceno učinka kapitalskih zahtev za trgovalno in netrgovalno knjigo;⁴²
- (v) nameravano računovodsko obravnavo;
- (vi) interno odobritev za uporabo člena 104(5) CRR;

⁴¹ To ne izključuje možnosti, da bančna enota, ki deluje samo kot agent, izvršuje posle, ki jih upravljajo enote trgovalne knjige.

⁴² Pri oceni je treba upoštevati pričakovano največjo velikost pozicij, zajetih v vlogi za uporabo diskrecijske pravice.

- (vii) relevantna revizijska poročila v skladu s členom 104(1) CRR;
- (viii) dokazila ali dejstva, iz katerih je razvidno, da se pozicija drži z namenom trgovanja ali varuje pozicije, ki se držijo z namenom trgovanja.
- (ix) dokazila, da je institucija sposobna pridobiti zadostne informacije o posameznih osnovnih izpostavljenostih hedge sklada ali da pozna vsebino mandata hedge sklada in lahko pridobi dnevne cenovne kotacije za hedge sklad.

ECB pričakuje, da kreditne institucije ves čas vzdržujejo pregled (vključno z vrednostjo izpostavljenosti) hedge skladov, razvrščenih v trgovalno knjigo na podlagi dovoljenja, izdanega na podlagi člena 104(5) CRR, in da ta pregled na zahtevo predložijo ECB.

5. IZRAČUN ZNESKOV TVEGANJU PRILAGOJENIH IZPOSTAVLJENOSTI – IZPOSTAVLJENOSTI ZNOTRAJ SKUPINE (člen 113(6) CRR)

ECB meni, da je mogoče vlogo za opustitev uporabe zahtev iz člena 113(1) CRR kreditnim institucijam vložnicam odobriti potem, ko se oceni vsak primer posebej. Kot jasno določa člen 113(6), točka (a) CRR, mora biti nasprotna stranka kreditne institucije druga institucija ali finančna institucija, za katero veljajo ustrezne bonitetne zahteve. Poleg tega mora imeti nasprotna stranka sedež v isti državi članici kot kreditna institucija (člen 113(6), točka (d) CRR).

Pri tej oceni bo ECB upoštevala naslednje dejavnike.

- (1) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 113(6), točka (b) CRR, da je nasprotna stranka vključena v polno konsolidacijo iste skupine kot institucija, bo ECB upoštevala, ali so subjekti v skupini vključeni v polno konsolidacijo iste skupine v sodelujoči državi članici, pri čemer uporabljajo metode za bonitetno konsolidacijo iz člena 18 CRR.
- (2) Pri ocenjevanju skladnosti z zahtevo iz člena 113(6), točka (c) CRR, 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, poslovne dejavnosti, 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), točka (e) CRR, da ni trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti od nasprotne stranke k instituciji,⁴³ bo ECB upoštevala, ali:
- (i) lastniška in pravna struktura skupine ovira prenosljivost kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (ii) formalni postopek odločanja glede prenosa kapitala med institucijo in njeno nasprotno stranko omogoča takojšen prenos;
 - (iii) statut institucije in statut nasprotne stranke, delničarski sporazum ali kak drug znan dogovor vsebuje določbe, ki bi lahko ovirale prenos kapitala ali poravnavo obveznosti od nasprotne stranke k instituciji;
 - (iv) so v preteklosti obstajale resnejše težave z vodstvom ali z upravljanjem in vodenjem družbe, ki bi lahko negativno vplivale na takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (v) tretje osebe lahko nadzorujejo ali preprečijo takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (vi) predloga COREP »Kapitalska ustreznost skupine«, katere namen je omogočiti širši pregled nad tem, kako so tveganja in kapital porazdeljeni v skupini, kaže razhajanja na tem področju.

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

Za namene ocenjevanja v skladu s členom 113(6) CRR mora kreditna institucija vložnica predložiti naslednje dokumente, razen če jih je ECB predložila že na podlagi drugih predpisov, odločitev ali zahtev:

- (i) aktualen organigram subjektov v konsolidirani skupini, ki so vključeni v polno konsolidacijo v isti državi članici, bonitetno razvrstitev posameznih subjektov (kreditna institucija, investicijsko podjetje, finančna institucija) ter seznam subjektov, ki nameravajo uporabljati člen 113(6) CRR;
- (ii) opis politik upravljanja in obvladovanja tveganj ter kako so centralno opredeljene in se centralno uporabljajo;
- (iii) pogodbeno podlago, če obstaja, za okvir upravljanja tveganj na ravni celotne skupine skupaj z dodatno dokumentacijo, kot so skupne politike na

⁴³ Razen omejitev, ki izhajajo iz nacionalnega prava gospodarskih družb.

področju kreditnega tveganja, tržnega tveganja, likvidnostnega tveganja in operativnega tveganja;

- (iv) opis možnosti, ki jih ima nadrejena institucija/družba, da uveljavi upravljanje tveganj v skupini kot celoti;
- (v) opis mehanizma, ki zagotavlja takojšen prenos kapitala in poravnavo obveznosti s strani enega od subjektov v skupini v primeru finančnih težav;
- (vi) spremni dopis, ki ga podpiše pravni zastopnik nadrejene osebe v skladu z veljavno zakonodajo in ima priloženo odobritev upravljalnega organa, 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 pravni zastopniki in odobrijo upravljalni organi nadrejene osebe in subjektov v skupini, ki nameravajo uporabljati člen 113(6) CRR, v kateri je potrjeno, da ni praktičnih ovir za prenos kapitala ali odplačilo obveznosti.

6. ZBIRANJE PODATKOV (člen 179 CRR)

Za namene zadnjega stavka v drugem pododstavku člena 179(1) CRR namerava ECB kreditnim institucijam dopustiti določeno mero prožnosti pri uporabi zahtevanih standardov za podatke, zbrane 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.

7. PRENOS POMEMBNEGA DELEŽA TVEGANJA (člen 244(2) in (3) ter člen 245(2) in (3) CRR)

ECB pričakuje, da institucije, ki delujejo kot originatorji in nameravajo:

- (i) priznati prenos pomembnega deleža kreditnega tveganja v skladu s členom 244(2) ali členom 245(2) CRR ali
- (ii) zaprositi za dovoljenje v skladu s členom 244(3) ali členom 245(3) CRR,

uradno obvestijo ECB v skladu z javnimi napotki o priznavanju prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.⁴⁴

⁴⁴ »Javni napotki o priznavanju prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja«, pismo predsednice Nadzornega odbora vodstvu pomembnih bank, 24. marec 2016.

ECB namerava ocenjevati listinjenja prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja v skladu s smernicami EBA o prenosu pomembnega deleža kreditnega tveganja.⁴⁵

- **Ocena pomembnosti prenesenega kreditnega tveganja**

- (1) Prenos pomembnega deleža tveganja v skladu s členom 244(2) ali členom 245(2) CRR**

Za primere, ki spadajo pod točko (i) zgoraj, morajo biti izpolnjeni pogoji iz člena 244(2) ali 245(2) CRR. Natančneje:

- (i) če posel listinjenja vključuje vmesne pozicije, bo moral originator dokazati, da izpolnjuje pogoj iz člena 244(2), točka (a) ali iz člena 245(2), točka (a) CRR;
- (ii) v drugih primerih bo moral originator dokazati, da izpolnjuje pogoje iz člena 244(2), točka (b) ali iz člena 245(2), točka (b) CRR.

V obeh primerih ECB s posebno pozornostjo oceni velikost tranš listinjenja, ki se kot relevantne tranše uporabljajo za prikaz prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.

Tudi če so pogoji v enem od teh dveh primerov izpolnjeni, lahko ECB vseeno meni, da pomemben delež kreditnega tveganja ni bil prenesen na tretje osebe, če zmanjšanje zneskov tveganju prilagojenih izpostavljenosti (RWEA), ki bi bilo doseženo s prenosom pomembnega deleža kreditnega tveganja, ni utemeljeno s sorazmernim prenosom kreditnega tveganja na tretje osebe.

Da bi ocenila, ali je zmanjšanje RWEA upravičeno zaradi prenesenega tveganja, bo ECB uporabila zlasti kvantitativni test, ki primerja zmanjšanje kapitalskih zahtev, ki ga je dosegel originator, z deležem izgub iz kreditnega tveganja, ki je bilo z listinjenjem preneseno na tretje osebe. Ta kvantitativni test je izpolnjen, če je razbremenitev kapitala (1. stopnja) nižja ali enaka prenesenemu tveganju (2. stopnja).

1. stopnja je razlika med (a) kapitalskimi zahtevami za celoten osnovni portfelj pred listinjenjem, izračunanimi v skladu s splošnim okvirom kreditnega tveganja, vključno z upoštevanjem primanjkljaja pričakovanih izgub, kjer je to relevantno, in (b) kapitalskimi zahtevami za pozicije, ki jih originator zadrži po listinjenju, deljeno s kapitalskimi zahtevami za celoten osnovni portfelj pred listinjenjem, izračunanimi v skladu s splošnim okvirom kreditnega tveganja, vključno z upoštevanjem primanjkljaja pričakovanih izgub, kjer je to relevantno.

2. stopnja je vsota naslednjih postavk: pričakovane izgube v celotnem obdobju trajanja + regulativne nepričakovane izgube osnovnega portfelja, dodeljene pozicijam v listinjenju, ki so prenesene na tretje osebe, deljeno z vsoto pričakovanih

⁴⁵ »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.

izgub v celotnem obdobju trajanja + regulativne nepričakovane izgube celotnega osnovnega portfelja.

Ta test se bo obravnaval ob izvedbi listinjenja na način, ki zajema celotno življenjsko dobo listinjenja po različnih scenarijih, ki ne zajemajo le osnovnega scenarija, ampak tudi stresne razmere, in ki naj bi upošteval vse strukturne značilnosti listinjenja. Te strukturne značilnosti bi se morale odražati v modelih denarnega toka, za katere se originatorju priporoča, da jih zagotovi v skladu s točko D.12 priloge I k Javnim napotkom ECB o priznavanju prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.

ECB bo tudi preverila, ali so glavni vhodni podatki za ta test, ki jih mora originator zagotoviti v skladu z Javnimi napotki ECB, pravilno izračunani.

ECB izvede celovit pregled listinjenj, o katerih je bila uradno obveščena v skladu s svojimi Javnimi napotki o priznavanju prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja (glej tudi naslov II, razdelek 3 Smernic EBA o prenosu pomembnega deleža kreditnega tveganja).

Pri ponovnih transakcijah in transakcijah brez inovativnih lastnosti ali strukturnih značilnosti, ki bi lahko uvedle dodatno kompleksnost, je celovit pregled na splošno zelo poenostavljen. Nasprotno pa za kompleksne transakcije in transakcije, katerih originator so institucije z malo ali nič izkušnjami z listinjenjem, celovit pregled lahko traja dlje, da se zagotovi, da je prenos tveganja pristen.

ECB namerava izvesti celovit pregled v skladu s Smernicami EBA o prenosu pomembnega deleža kreditnega tveganja.⁴⁶

V primerih, ko je prenos pomembnega deleža kreditnega tveganja ocenjen v skladu s členom 244(2) ali 245(2) CRR, namerava ECB sprejeti uradni sklep samo v primerih, ko nasprotuje prenosu pomembnega deleža tveganja v skladu s členom 244(2) ali 245(2) CRR. Če ECB ne nasprotuje, namerava uporabiti operativni akt.

(2) Prenos pomembnega deleža tveganja v skladu s členom 244(3) ali členom 245(3) CRR

Za ta listinjenja je vedno potrebna individualna pozitivna odločitev ECB, da originatorju dovoli priznanje prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.

ECB namerava vedno opraviti celovit pregled listinjenja, kot je opisano v točki (1) zgoraj, ko institucija želi izvesti prenos pomembnega deleža tveganja v skladu s členom 244(3) ali 245(3) CRR.

ECB namerava tudi preveriti, ali listinjenje izpolnjuje kvantitativni test, opisan v točki (1) zgoraj.

• Ocena učinkovitosti prenesenega kreditnega tveganja

Poleg točk, navedenih v točki (1) zgoraj, bo ECB preverila tudi, ali so izpolnjene zahteve za dokazovanje učinkovitosti prenosa kreditnega tveganja, kot so navedene

⁴⁶ Prav tam.

bodisi v členu 244(4) ali členu 245(4) CRR, kot sta relevantna za konkretno listinjenje. V ta namen bo uporabila dokumentacijo, ki jo je predložil originator v skladu z Javnimi napotki ECB o priznavanju prenosa pomembnega deleža tveganja.

- **Upravljanje prenosa pomembnega deleža tveganja**

ECB bo preverila tudi, ali ima originator ustrezno upravljanje in politike za lastno oceno prenosa kreditnega tveganja in prenosa pomembnega deleža tveganja. V ta namen bo uporabila dokumentacijo, ki jo je predložil originator v skladu s prilogo I, točka D.10 Javnih napotkov ECB o priznavanju prenosa pomembnega deleža kreditnega tveganja.

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

ECB namerava v skladu s členom 283(3) CRR po oceni vsakega primera posebej institucijam dovoliti, da postopno po različnih vrstah transakcij in v omejenem časovnem obdobju uporabljajo metodo notranjih modelov.

Za namene takšne ocene namerava ECB upoštevati, ali:

- (i) začetno zajeetje v času odobritve vključuje klasične obrestne in devizne izvedene finančne instrumente ter zajema 50% tveganju prilagojene aktive (RWA, 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 in ne ene strani posamezne transakcije);
- (ii) je v treh letih doseženo zajeetje 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 uporabljene izpostavljenosti na podlagi standardiziranega pristopa dovolj konservativne.

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

ECB namerava od primera do primera – odvisno od pomanjkljivosti modela in tveganja v zvezi z modelom – oceniti, ali je za namene izračunavanja vrednosti izpostavljenosti v skladu s členom 284(4) CRR treba zahtevati faktor α , višji od 1,4. Poleg tega meni, da mora biti α za namene skrbnega in varnega poslovanja načeloma enaka vrednosti, določeni v omenjenem odstavku.

10. ODPSTOPANJE ZA IZRAČUN LOČENE SESTAVINE OBRESTI, ZAKUPOV IN DIVIDEND ZA SPECIFIČNE PODREJENE DRUŽBE (člen 314(3) CRR)

ECB bo vloge za izdajo dovoljenja za izračun ločene sestavine obresti, zakupov in dividend za specifične podrejene družbe ocenila v skladu z odstopanjem iz člena 314(3) CRR, pri čemer bo upoštevala naslednje:

Kar zadeva pogoj iz člena 314(3), točka (b) CRR, da znaten delež dejavnosti bančništva na drobno ali komercialnega bančništva podrejenih družb sestavljajo kreditne izpostavljenosti z visoko verjetnostjo neplačila (PD), bo ECB upoštevala, ali je kreditna institucija vložnica predložila dokazila, da je verjetnost neplačila, ki znaša vsaj 50% kombinirane izpostavljenosti podrejene družbe do kreditnega tveganja iz bančništva na drobno in komercialnega bančništva, merjene glede na 1. stopnjo verjetnosti neplačila po MSRP 9 v zadnjih petih letih, vsaj dvakrat višja od 1. stopnje verjetnosti neplačila po MSRP 9 za podobne kreditne izpostavljenosti nadrejene kreditne institucije, merjene na posamični podlagi v istem obdobju.

Kar zadeva pogoj iz člena 314(3), točka (c) CRR, da uporaba odstopanja zagotavlja ustrezno podlago za izračun kapitalske zahteve EU nadrejene institucije za operativno tveganje, bo ECB upoštevala naslednja okvirna merila, in še zlasti:

- (i) višino povprečne letne izgube kreditne institucije iz operativnega tveganja v zadnjih petih letih v primerjavi z njeno komponento kazalnika poslovanja;
- (ii) ali je razmerje med operativnimi izgubami in kapitalskimi zahtevami podrejene družbe za operativno tveganje, za katere je bila oddana vloga za odstopanje, izračunano na posamični podlagi v zadnjih petih letih, ni bistveno večje kot razmerje kreditne institucije med operativnimi izgubami in kapitalskimi zahtevami za operativno tveganje, izračunano na konsolidirani podlagi v zadnjih petih letih.

Ne glede na rezultat ocene teh okvirnih meril se vloge kreditnih institucij za odstopanje po členu 314(3) CRR lahkoodobrijo za vsak primer posebej, kjer je to upravičeno z dobro utemeljenimi bonitetnimi argumenti.

11. NOTRANJI PREGLED ALTERNATIVNEGA STANDARDIZIRANEGA PRISTOPA (ASA) NA NAČIN, ZADOVOLJIV PRISTOJNIM ORGANOM, IN POGOSTOST TAKŠNIH PREGLEDOV (člen 325c CRR)

- (1) ECB namerava izpolnjevanje zahtev iz člena 325c CRR celovito oceniti v integrirani obliki s krovnim vprašalnikom za samooceno (SAQ), ki zajema naslednje: postopek neodvisnega pregleda kreditne institucije v skladu s členom 325c(5) CRR; izpolnjevanje pogojev za zmanjšanje pogostosti teh pregledov na enkrat vsaki dve leti v skladu s členom 325c(6), drugi pododstavek CRR; in proces nadzorniškega preverjanja doslednosti uporabe pristopa ASA v skladu s členom 325c(7) CRR. ECB bo morda prilagodila vprašalnik za samooceno, ko bo začel veljati regulativni tehnični standard EBA o metodologiji ocenjevanja po členu 325c(8) CRR.
- (2) ECB pričakuje, da se postopek neodvisnega pregledovanja po členu 325c(5) CRR izvaja v skladu z ustreznim in rednim revizijskim ciklom v okviru letnega revizijskega načrta. V ta namen bo ECB kreditnim institucijam posredovala vprašalnik za samooceno in pričakuje, da bodo kreditne institucije uporabljale

najnovejšo različico vprašalnika, ki je na voljo. ECB pričakuje, da bodo institucije, razvrščene kot globalne sistemsko pomembne banke, oddale vprašalnik za samooceno vsako leto, vse druge institucije pa samo enkrat na vsaki dve leti. ECB razume, da to ne vpliva na redni revizijski cikel kreditnih institucij (glej tudi točko 5 v tem podrazdelku).⁴⁷

- (3) Za začetno oceno neodvisnega pregleda mora vsaka kreditna institucija, ki uporablja alternativni standardizirani pristop (ASA), opraviti celovito oceno vseh vidikov iz člena 325c(6), prvi pododstavek, točke (a) do (d) CRR, ne glede na to, ali se ASA uporablja samostojno ali v povezavi z alternativnim pristopom notranjih modelov (AIMA). ECB pričakuje, da se začetna ocena neodvisnega pregleda dokonča in predloži ECB kot del vprašalnika za samooceno (glej zgoraj) v roku 12 mesecev od uporabe ASA za izračun kapitalske zahteve, če institucija izvaja pregled vsako leto, ali v roku 24 mesecev, če ga izvaja vsaki dve leti.
- (4) Za nadaljnje redne neodvisne preglede ECB pričakuje, da bodo kreditne institucije izvedle celovito oceno vseh vidikov pristopa ASA, predpisanih v členu 325c(6) CRR, vsaj vsaka tri leta (štiri leta, če so dovoljeni manj pogosti pregledi) v revizijskem ciklu, vključno z oceno dovoljenj, izdanih v skladu z delom 3, naslov IV, poglavje 1a CRR.⁴⁸
- (5) Revizijski cikel mora biti ustrezno dokumentiran, kar med drugim zajema pogostost pregleda vsakega vidika,⁴⁹ kot je navedeno v odstavku 4 zgoraj, in datum zadnjega pregleda za vsak vidik.
- (6) Ne glede na določbe odstavka 5 zgoraj ECB pričakuje, da so vsi vidiki, ki so se spremenili od prejšnjega neodvisnega rednega pregleda bodisi na področju upravljanja, politik, metodologij ali postopkov vključeni v obseg letnega pregleda,⁵⁰ kar velja tudi za vse vidike, ki so relevantni za dovoljenja, izdana v skladu z delom 3, naslov IV, poglavje 1a CRR.
- (7) ECB pričakuje, da kreditne institucije dokumentirajo in spremljajo ugotovitve letnega neodvisnega pregleda,⁵¹ vključno z resnostjo vsake ugotovitve (v ta namen se v vprašalniku za samooceno uporablja pristop semaforja). V zvezi s tem ECB pričakuje, da bodo kreditne institucije razvile korektivni načrt, da bi odpravile glavne pomanjkljivosti, ugotovljene v neodvisnem pregledu, pri čemer za vsako ugotovitev podrobno navedejo korektivne ukrepe, kdo je interno odgovoren zanje in kakšen je pričakovani rok za izvedbo.
- (8) ECB pričakuje, da funkcija notranje revizije spremlja napredek pri izvajanju korektivnih ukrepov, ki izhajajo iz prejšnjih pregledov, spremlja odprte ugotovitve in ocenjuje, ali se pretekle ugotovitve lahko zapre glede na dokaze,

⁴⁷ Vprašalnik se oddaja enako pogosto, kot se izvaja neodvisni pregled kreditne institucije.

⁴⁸ V skladu s členi 325b, 325e(3), 325j(1) in (2), 325q(6) in (7) ter 325 t(5) in (6) CRR.

⁴⁹ Vidiki, kot so obravnavani v členu 325c(6), točke (a) do (d) CRR.

⁵⁰ Pregled vsaki dve leti, če se uporablja opcija iz drugega pododstavka člena 325c(6) CRR.

⁵¹ Neodvisni pregled vsaki dve leti, če se uporablja opcija iz drugega pododstavka člena 325c(6) CRR.

ki so jih predložile osebe, ki so interno odgovorne zanje, ter glede na oceno, ki jo je izvedla notranja revizija.

- (9) Za namene ocene skladnosti s specifikacijami iz člena 325c CRR se pričakuje, da kreditna institucija ECB predloži naslednje informacije:
- (i) posodobljeni vprašalnik za samooceno, po zadnji razpoložljivi različici;
 - (ii) revizijsko poročilo, ki ga podpiše vodja funkcije notranje revizije institucije in odobri upravljalni organ, v katerem so opisani glavni rezultati vprašalnika za samooceno, povzetek sprejetih ugotovitev, vključno z njihovo resnostjo, in poročilo o izvajanju načrta korektivnih ukrepov.
- (10) ECB pričakuje, da bodo kreditne institucije skupaj z vprašalnikom ECB predložile vlogo, če bodo želele pridobiti dovoljenje za zmanjšanje pogostosti postopka neodvisnega pregleda na podlagi člena 325c(6) CRR ali če kreditna institucija ni več primerna za takšno obravnavo. Po pregledu vprašalnika za samooceno namerava ECB kreditnim institucijam sporočiti svojo odločitev o tem, ali so razvrščene kot primerne za uporabo diskrecijske pravice za manjšo pogostost neodvisnih pregledov, ter vse nadaljnje spremembe v tej razvrstitvi.
- (11) Da bi ugotovila, ali je kreditna institucija primerna za manjšo pogostost neodvisnih pregledov, ECB lahko upošteva dodatne informacije poleg meril za globalne sistemsko pomembne banke (glej odstavek 2 zgoraj), kot so večje pomanjkljivosti, ugotovljene na podlagi vprašalnika za samooceno, rezultat ocene SREP za tržno tveganje/notranje upravljanje, in odprte ugotovitve inšpekcijskih in drugih pregledov.
12. DOVOLJENJE ZA UPORABO ALTERNATIVNE OPREDELITVE OBČUTLJIVOSTI (DELTA IN VEGA) (člen 325t(5) in (6) CRR)
- (1) V tem razdelku je opisan postopek nadzorniške ocene ECB za uporabo alternativnih občutljivosti delta in vega za metodo na podlagi občutljivosti (SBM) v pristopu ASA. ECB namerava oceno sprejeti glede na pomembnost razlik med internimi opredelitvami kreditne institucije in regulativnimi opredelitvami za kvalitativna merila, ki so predstavljena spodaj. ECB meni, da se kvalitativno gledano alternativne občutljivosti pomembno ne razlikujejo od regulativnih opredelitev, kadar alternativne opredelitve odražajo prvoredne približke reaktivnosti vrednosti instrumentov na spremembe relevantnih dejavnikov tveganja.⁵² Velikost izbokline bi se lahko na primer določila na različnih ravneh, namesto enostranske izbokline pa bi se lahko uporabila dvostranska izboklina ali pa bi se uporabljale analitične izpeljave, če bi bilo zaradi tega mogoče bolje meriti tveganja za trgovni portfelj kreditne institucije.
- (2) ECB pričakuje, da bodo kreditne institucije sposobne dokazati, da so alternativne občutljivosti ustreznejše od regulativnih standardnih opredelitev, kot zahtevata člen 325t(5), točka (b) in člen 325t(6), točka (b) CRR. Dokaz je lahko

⁵² Tržne najboljše prakse pokrivajo različne tehnike, kot so pomožno algoritmično razlikovanje (AAD) ali – za občutljivosti vega – preoblikovanja na podlagi izračunov z normalno ali log normalno porazdelitvijo ali stohastičnimi alfa, beta, ro modeli (SABR).

boljša usklajenost z najboljšimi praksami v panogi ali večja kakovost izračunanih občutljivosti, npr. zaradi boljše numerične stabilnosti, večje natančnosti ali učinkovitosti izračuna ali boljše usklajenosti z analitičnimi rešitvami.

- (3) ECB pričakuje, da se bo z uporabo tega kvalitativnega merila pomembnosti povečala fleksibilnost za kreditne institucije. Že odobrene vloge ostajajo veljavne in omogočajo razširitev področja uporabe alternativnih občutljivosti, ki veljajo za numerično stabilnejše in bolj občutljive na tveganja. Obenem ECB pričakuje, da se z opustitvijo vzporedne uporabe regulativnih in kreditnim institucijam internih formul občutljivosti poenostavlja proces spremljanja, pozornost pa se usmerja bolj na kakovost uporabljenih občutljivosti in instrumentov za določanje cen, na katerih temeljijo, saj ti predstavljajo gradnike pristopa ASA.
- (4) ECB meni, da je alternativne opredelitve za delta in vega občutljivosti mogoče uporabiti za izbrane razrede tveganj, razrede instrumentov ali instrumente v kombinaciji z regulativnimi opredelitvami občutljivosti. ECB pričakuje, da se na splošno⁵³ za isti instrument in dejavnik tveganja dosledno uporabljajo enake opredelitve občutljivosti.
- (5) ECB pričakuje, da banke, ki uporabljajo alternativne opredelitve občutljivosti v skladu s členom 325t(5) in (6) CRR, skupaj z vlogo za uporabo diskrecijske pravice predložijo seznam vseh alternativnih opredelitev občutljivosti. Ta seznam morajo vzdrževati ves čas in ga na zahtevo predložiti ECB. Vključevati mora naslednje informacije na ustrezni ravni podrobnosti (vsaj vsaka edinstvena alternativna opredelitev občutljivosti, pri čemer se posamezna alternativna opredelitev občutljivosti lahko uporablja za več kot eno vrsto instrumenta ali dejavnika tveganja):
 - (i) natančno opredelitev alternativne občutljivosti (odvisno od vrste občutljivosti to lahko vključuje vidike, kot so smer, velikost izbokline ali uporaba premika);
 - (ii) nabor instrumentov, razredov tveganja in dejavnikov tveganja, za katere se uporablja alternativna občutljivost;
 - (iii) dokumentacijo o tem, ali za alternativno opredelitev občutljivosti velja naslednje:
 - (a) uporablja se za namene upravljanja tveganj;
 - (b) uporablja se za poročanje višjemu vodstvu o poslovnem izidu;
 - (c) zanjo je odgovorna neodvisna enota za tveganja;
 - (d) je primernejša od ustrezne regulativne opredelitve občutljivosti.

⁵³ Kot izjema od splošnega pričakovanja se lahko uporabljajo drugačni sistemi prodajalcev/določanja cen z drugačnimi metodologijami za različne razrede tveganj.

- (6) ECB bo ocenila, ali so kreditne institucije vzpostavile postopke validacije in revizije, ki zajemajo opredelitev in uporabo alternativnih občutljivosti. ECB pričakuje, da neodvisna enota za validacijo v sklopu začetka uporabe posebej oceni notranjo rabo in primernost alternativnih opredelitev občutljivosti v skladu s pogoji, ki so določeni v členu 325t (5) in (6) CRR. Nadaljnja udeležba neodvisne enote za validacijo se pričakuje samo, kadar se spremenijo opredelitve občutljivosti, kot je opisano v naslednjem odstavku. ECB pričakuje, da je postopek revizije skladen z zahtevami iz člena 325t (5) in (6) CRR.
- (7) ECB pričakuje, da kreditne institucije vzpostavijo proces stalnega spremljanja uporabe alternativnih občutljivosti. Spremljanje mora zajemati relevantne postopke⁵⁴ in spremembe v izvajanju⁵⁵, da se oceni tekoče izpolnjevanje pogojev iz člena 325t (5) in (6) CRR. O rezultatih procesa spremljanja je treba interno obveščati znotraj kreditne institucije, v primeru neskladnosti pa je treba pravočasno obvestiti tudi nadzorni organ. Za interno komunikacijo morajo kreditne institucije po mnenju ECB uporabljati interno opredeljene postopke eskalacije.
- (8) Za namene ocene vlog po členu 325t(5) in (6) CRR se pričakuje, da kreditne institucije predložijo naslednje dokumente, ki jih bo ECB pregledala, da bi ugotovila, ali so izpolnjeni v zakonodaji določeni pogoji:
- (i) razlogi za uporabo alternativnih občutljivosti, vključno z dokazili o izpolnjevanju zahtev iz člena 325t CRR, kar zajema:
 - (a) pregled postopkov za poročanje o upravljanju tveganj ter poročanje o poslovnem izidu (vključno z organigrami, vlogami);
 - (b) pregled zadevnih instrumentov/razredov instrumentov in razredov tveganja; vrsta/kratek opis alternativnih opredelitev, vključno z razlogi, ki potrjujejo, da se alternativna opredelitev uporablja za namene upravljanja tveganj ali poročana o poslovnem izidu višjemu vodstvu;
 - (c) pojasnilo, zakaj se alternativne opredelitve občutljivosti ne razlikujejo bistveno od regulativnih opredelitev (glej kvalitativno merilo iz 1. odstavka zgoraj);
 - (d) ustreznost alternativnih opredelitev občutljivosti (glej odstavek 2 zgoraj);
 - (ii) relevantna poročila o notranji reviziji,⁵⁶ ki pokrivajo:
 - (a) uporabo alternativnih občutljivosti;
 - (b) validacijo;

⁵⁴ Kot so preverjanje kakovost podatkov, izračunavanje in tehnični postopki.

⁵⁵ Kot so spremembe opredelitve občutljivosti ali spremembe, ki izhajajo iz vključitve novih instrumentov.

⁵⁶ Opozoriti velja, da se ne zahteva, da je notranja revizija zajeta v procesu spremljanja, ki je opisan v točki 7 odstavka 12 v tem poglavju vodnika.

- (c) relevantne postopke za upravljanje tveganj, ki zajemajo poročanje o poslovnem izidu;
 - (d) odprte revizijske ugotovitve v zvezi z metodami za izračunavanje občutljivosti (razen vprašanj v zvezi z modeli za določanje cen);
- (iii) spremljanje dokumentacije, vključno s postopkom obveščanja (glej zgoraj).

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

ECB meni, da bi izračun prištevka 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).

14. KAPITALSKE ZAHTEVE ZA DELTA IN VEGA TVEGANJA ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTENJA PRI STANDARDIZIRANEM PRISTOPU (SA-CVA) (ALTERNATIVNE OBČUTLJIVOSTI) (člen 383b(2) CRR)

Pri ocenjevanju vlog za odobritev uporabe alternativnih opredelitev občutljivosti na delta in vega tveganja pri izračunu kapitalskih zahtev pozicije v trgovalni knjigi v skladu z delom 3, naslov VI CRR namerava ECB smiselno uporabljati enak pristop, kot pri ocenjevanju vlog za odobritev uporabe alternativnih delta in vega občutljivosti za namene člena 325t(5) in (6) CRR, kot je določeno v tem vodniku.

15. UPORABA NOTRANJJIH BONITETNIH OCEN ZA DOLOČITEV STOPENJ KREDITNE KAKOVOSTI ZA PRILAGODITEV KREDITNEGA VREDNOTANJA PO PRISTOPU SA-CVA IN OSNOVNEM PRISTOPU (BA-CVA) (členi 383p, 383s in 384(2) CRR)

ECB meni, da se uporaba notranjih bonitetnih ocen za določitev stopenj kreditne kakovosti lahko odobri samo, če je vzpostavljen model na podlagi notranjih bonitetnih ocen (IRB), ki ga je za iste nasprotne stranke odobril nadzornik.

Poleg tega ECB lahko zavrne odobritev, če ima skupna nadzorniška skupina zadržke v zvezi s tem odobrenim modelom IRB, ki temeljijo na zelo resnih ugotovitvah, zaradi katerih so bile uvedene omejitve ali pogoji, ki so še vedno nerešeni. Skupna nadzorniška skupina bo kot relevantne obravnavala samo ugotovitve, ki vplivajo na zmožnost modela IRB, da določa stopnje kreditne kakovosti.

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 opustitve zahteve glede količnika likvidnostnega kritja in opustitev zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja.

Kar zadeva zahtevane dokumente, morajo kreditne institucije poleg ostale dokumentacije predložiti 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)

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, se bodo specifikacije v zvezi s pogostostjo in formatom poročanja pregledale in spremenile, če bo to potrebno.

ECB namerava institucijam od primera do primera dovoliti, da za namene izračuna kapitala na posamični ali subkonsolidirani podlagi ne odbijejo deležev v kapitalskih instrumentih 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), točka (a)(iv) CRR zahteva, da se pokaže, da je razširjen zbirni izračun institucionalne sheme za zaščito vlog ustrezen in enakovreden

določbam Direktive 86/635/EGS,⁵⁷ ki ureja konsolidirane računovodske izkaze skupin kreditnih institucij. Izračun mora preveriti in potrditi 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, mora vsako leto potrditi, da:
 - (a) metoda agregiranja 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), točka (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 je določeno v izvedbenih tehničnih standardih iz člena 430(7) CRR. Upoštevati je treba naslednje standarde glede poročanja:
 - (i) informacije o konsolidirani bilanci stanja ali razširjenem zbirnem izračunu se morajo poročati najmanj polletno;
 - (ii) informacije o konsolidirani bilanci ali razširjenem zbirnem izračunu morajo biti 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, morajo za poročanje uporabljati FINREP v celoti;
 - (b) vse druge institucionalne sheme za zaščito vlog morajo uporabljati podatkovne točke za poročanje nadzorniških finančnih informacij (priloga IV Uredbe (EU) 2015/534 (ECB/2015/13)). Institucionalne sheme za zaščito vlog morajo poročati samo tiste podatkovne točke, ki jih morajo posamično poročati vse članice institucionalne sheme za zaščito vlog.
- (3) Člen 49(3), točka (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

⁵⁷ 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).

o izpolnjevanju teh zahtev 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 se morajo odpraviti 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, mora preverjati kakovost podatkov, ki jih predložijo institucije članice institucionalne sheme za zaščito vlog, in redno pregledovati svoje IT-sisteme, ki jih uporablja za pripravo konsolidiranih poročil;
- (iv) najmanjša pogostnost poročanja mora biti četrtletno poročanje;
- (v) pri poročanju je treba uporabljati predloge COREP iz Priloge I Izvedbene uredbe Komisije (EU) št. 2021/451. Poročanje o kapitalu in kapitalskih zahtevah na podlagi razširjenega zbirnega izračuna mora biti v obliki posameznih poročil o kapitalu in kapitalskih zahtevah institucij članic institucionalne sheme za zaščito vlog.

(4) Ko bo ECB za namene drugega stavka člena 49(3), točka (a)(v) CRR ugotavljala, ali je v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog potreben odbitek deleža pravic zadružnih članov ali pravnih subjektov, ki niso člani institucionalne sheme za zaščito vlog, ECB ne bo zahtevala 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 naslednje:

- (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.

Preden 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 zagotoviti podpora za likvidnost in kapitalsko ustreznost, da se prepreči insolventnost. Shema mora z aktivnimi in pravočasnimi posegi zagotoviti, da njene članice ves čas izpolnjujejo regulativne kapitalске in likvidnostne zahteve. Če takšni preventivni ukrepi niso zadostni, je treba v okviru sheme sprejeti odločitev o materialni ali finančni podpori. Šteje se, da je posredovanje sheme sproženo najpozneje takrat, ko ni razumne možnosti, da bi bilo propad institucije mogoče preprečiti s kakim drugim ukrepom. Institucionalna shema za zaščito vlog mora imeti v pogodbeni ali zakonski ureditvi na voljo širok nabor ukrepov, postopkov in mehanizmov, ki sestavljajo okvir, znotraj katerega shema deluje. Ta okvir mora zajemati celoten sklop razpoložljivih ukrepov, ki segajo od manj invazivnih ukrepov, kot so tesnejše spremljanje članic sheme na podlagi ustreznih kazalnikov in dodatne obveznosti poročanja, do bolj konkretnih 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), točka (a) v povezavi s členom 113(6), točki (a) in (d) CRR preverila, ali:
 - (i) je nasprotna stranka institucija ali finančna institucija, 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), točka (a) v povezavi s členom 113(6), točka (e) CRR, da ni trenutne ali predvidene dejanske ali pravne ovire za takojšen 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 takojšen 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 takojšen prenos kapitala ali odplačilo obveznosti;
 - (v) ni tretje osebe, ki bi lahko nadzorovala ali preprečila takojšen prenos kapitala ali poravnavo obveznosti;
 - (vi) upoštevajo se 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) šteje se, da sta posredniška vloga institucionalne sheme za zaščito vlog pri kriznem upravljanju in njena odgovornost, da članicam v težavah zagotovi sredstva, ključnega pomena.
- (3) Pri ocenjevanju skladnosti s pogojem iz člena 113(7), točka (b) CRR, da so vzpostavljene ureditve, ki zagotavljajo, da je mogoče v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog v skladu z obvezami odobriti potrebno podporo iz hitro dostopnih sredstev, bo ECB upoštevala naslednje dejavnike:
- (i) ureditve, ki jih uporablja institucionalna shema za zaščito vlog, vsebujejo širok nabor ukrepov, postopkov in mehanizmov, ki sestavljajo okvir, znotraj katerega shema deluje. Ta okvir mora vsebovati vrsto možnih ukrepov, ki segajo od manj invazivnih do bolj konkretnih ukrepov, ki so sorazmerni s tveganostjo institucije članice, ki je prejemnica pomoči, in resnostjo njenih finančnih težav, vključno z neposredno kapitalsko in likvidnostno podporo. Institucionalna shema za zaščito vlog mora imeti zadostne pravice do posredovanja v primeru ukrepov podpore v okviru sheme. Podpora institucionalne sheme za zaščito vlog mora biti pogojena (na primer s tem, da institucija začne izvajati določene ukrepe za sanacijo in prestrukturiranje);
 - (ii) struktura upravljanja in vodenja institucionalne sheme za zaščito vlog in proces sprejemanja odločitev o ukrepih podpore omogočata, da se podpora zagotovi pravočasno; Na splošno bi morale odločanje o kapitalskih ukrepih trajati največ nekaj tednov, za likvidnostne ukrepe pa bi morala biti odločitev sprejeta bistveno hitreje po tem, ko je bila ugotovljena potreba po podpori;
 - (iii) shema se je jasno zavezala, da bo zagotovila podporo, če bo 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 mora poleg tega zagotavljati, 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; Stresni scenariji morajo ustrezno upoštevati pomembna idiosinkratična⁵⁸ in sistemska⁵⁹ tveganja. V tem kontekstu bi morala institucionalna shema za zaščito vlog v stresnih testih na ravni posameznih institucij obravnavati tudi, v kolikšnem obsegu bi morebitna okužba med subjekti sheme lahko širila šok in izčrpala zmožnost sheme, da zagotavlja podporo. V tem kontekstu bi institucionalna shema za zaščito vlog morala spremljati, kako bi takšni stresni scenariji vplivali na sposobnost posameznih članic, da zagotavljajo dodatne prispevke v sredstva sheme;
- (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.

Institucionalne sheme za zaščito vlog se lahko priznajo kot sistemi jamstva za vloge v skladu z Direktivo 2014/49/EU Evropskega parlamenta in Sveta o sistemih jamstva za vloge (direktiva DGS)⁶⁰ in se jim pod pogoji iz ustreznih nacionalnih predpisov lahko dovoli, da razpoložljiva finančna sredstva, ki so jih zbrale v skladu z prenosom direktive DGS v nacionalno zakonodajo, uporabijo za podporne ukrepe, da preprečijo propad kreditne institucije. V tem primeru bo ECB pri ocenjevanju razpoložljivosti sredstev za zagotovitev podpore upoštevala razpoložljiva finančna sredstva, pri čemer bo upoštevala različne namene institucionalne sheme za zaščito

⁵⁸ Pomembna v smislu, da bi individualne ranljivosti članic sheme imele velik vpliv na shemo kot celoto.

⁵⁹ Pomembna v smislu, da bi sistemsko tveganje lahko pomembno prizadelo shemo kot celoto.

⁶⁰ 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).

vlog (katere cilj je zaščititi svoje člane) in sistema jamstva za vloge (katerega glavna naloga je zaščititi vlagatelje pred posledicami insolventnosti kreditne institucije).

Vendar pa to ne pomeni, da je zbiranje sredstev v skladu z nacionalnim prenosom direktive DGS tudi zadostno za namene sheme. ECB meni, da je z nadzorniškega vidika bistvenega pomena, da se vnaprej vzpostavi ločen sklad izključno za namene sheme, ki shemi omogoča ciljno usmerjeno in proaktivno posredovanje.

- (4) Člen 113(7), točka (c) CRR določa, da morajo biti v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog na voljo primerni in enotno določeni sistemi za spremljanje in klasifikacijo tveganj, kar omogoča popoln 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. Pri ocenjevanju skladnosti s tem pogojem bo ECB upoštevala, ali:
- (i) so institucije članice institucionalne sheme za zaščito vlog dolžne, da glavnemu organu,⁶¹ odgovornemu za upravljanje sheme, v rednih presledkih predložijo aktualne podatke o svojih tveganjih, vključno z informacijami o kapitalu in kapitalskih zahtevah;
 - (ii) so vzpostavljeni odgovarjajoči pretok informacij in sistemi IT;
 - (iii) glavni organ, odgovoren za shemo, 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 opredelitev tveganj, iste kategorije tveganj se spremljajo za vse institucije, za kvantifikacijo tveganj pa se uporabljata ista raven zaupanja in isto časovno obdobje; dejavnosti spremljanja tveganj v okviru sheme morajo vsebovati tudi v prihodnost usmerjen element, s katerim je mogoče predvideti, kakšen vpliv bi imelo morebitno poslabšanje makroekonomskega okolja;
 - (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 hitro in proaktivno izvedbo ukrepov sheme.⁶² Ti sistemi imajo tudi sprožilce, ki aktivirajo odločanje sheme o ukrepih podpore. Ti sprožilci predstavljajo nekakšno varnostno zavoro za sisteme;

⁶¹ Odvisno od organizacije sheme je glavni organ lahko na primer subjekt ali odbor, ki sprejema potrebne odločitve za shemo in njene članice.

⁶² To velja tako za finančne kot tudi za nefinančne ukrepe, ki jih izvaja institucionalna shema za zaščito vlog.

- (vi) ima shema možnost vplivati na tveganja članice sheme s tem, da ji daje navodila, priporočila in podobno, denimo da naj omeji določene dejavnosti ali da naj zmanjša določena tveganja;
 - (vii) shema mora imeti možnost, da naroči neodvisne revizorje, ki izvedejo inšpekcijske preglede subjektov, ki so njeni člani.
- (5) Pri ocenjevanju skladnosti s pogojem iz člena 113(7), točka (d) CRR, da se v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog izvaja lastna ocena tveganj, o kateri so posamezni člani obveščeni, bo ECB upoštevala, ali:
- (i) shema redno ocenjuje tveganja in ranljivosti sektorja, v katerega spadajo institucije, ki so njene članice;
 - (ii) so rezultati pregledov tveganj, ki jih izvaja glavni organ, odgovoren za shemo, povzeti v poročilu ali kakem drugem dokumentu ter posredovani organom odločanja sheme in/ali članic sheme kmalu za tem, ko je bilo poročilo dokončano;
 - (iii) institucionalna shema za zaščito vlog posamezne članice obvešča o klasifikaciji njihovih tveganj, kot zahteva člen 113(7), točka (c) CRR.
- (6) Člen 113(7), točka (e) CRR določa, da se mora v okviru institucionalne sheme za zaščito vlog enkrat letno sestaviti in objaviti 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. Pri ocenjevanju skladnosti s tem pogojem bo ECB preverila, ali:
- (i) konsolidirano ali zbirno poročilo revidira neodvisni zunanji revizor na podlagi ustreznega računovodskega okvira ali po potrebi metode agregiranja;
 - (ii) je zunanji revizor dolžan predložiti 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 agregiranja lahko zagotovi, da se odpravijo vse izpostavljenosti znotraj skupine.
- (7) V skladu s členom 113(7), točka (f) CRR bo ECB preverila, ali pogodba ali pravno besedilo zakonske ureditve vključuje določbo, po kateri morajo članice sheme obvestiti o nameravanem izstopu iz sheme predložiti najmanj 24 mesecev pred izstopom.

ECB meni, da mora v primeru, ko se ena od institucij članic odloči zapustiti shemo, ta institucija zagotoviti, da bo izpolnjevala regulativne zahteve tudi po izstopu iz sheme, medtem ko mora shema zagotoviti, da bo ostala odporna tudi po izstopu.

- (8) Člen 113(7), točka (g) CRR določa, da se mora odpraviti večkratna uporaba sestavin, primernih za izračun kapitala (v nadaljnjem besedilu: večkratna uporaba kapitala), ter neustrezno ustvarjanje kapitala med članicami institucionalne sheme za zaščito vlog. Za namene ocenjevanja skladnosti s to zahtevo bo ECB 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) Pri ocenjevanju skladnosti s pogojem iz člena 113(7), točka (h) CRR, da mora institucionalna shema za zaščito vlog temeljiti na širokem članstvu kreditnih institucij s pretežno homogenim poslovnim profilom, bo ECB upoštevala naslednje dejavnike:
- (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, regionalna usmeritev, produkti, struktura financiranja, pomembne kategorije tveganj, sporazumi o sodelovanju na področju prodaje in sporazumi o storitvah z drugimi članicami sheme itd.;
 - (iii) različni poslovni profili članic sheme omogočajo spremljavo in klasifikacijo njihovih tveganj z uporabo enotno določenih sistemov, ki so vzpostavljeni v shemi (člen 113(7), točka (c) CRR);
 - (iv) sektorji institucionalnih shem za zaščito vlog pogosto temeljijo na sodelovanju, kar pomeni, da osrednje institucije in druge specializirane institucije v mreži ponujajo produkte in storitve drugim članicam sheme. Pri ocenjevanju homogenosti poslovnih profilov bo ECB upoštevala, v kolikšnem obsegu so poslovne dejavnosti članic sheme povezane z mrežo sheme (produkti in storitve za lokalne banke, storitve za skupne stranke, dejavnosti na kapitalskih trgih itd.).
- (10) Člen 113(7), točka (i) CRR določa, da zadevni pristojni organi redno potrjujejo in spremljajo ustreznost sistemov iz člena 113(7), točki (c) in (d). Da bi bilo mogoče temeljito spremljati institucionalne sheme za zaščito vlog, ki jih sestavlja kombinacija pomembnih in manj pomembnih institucij, glede

skladnosti s členom 113(7), točki (c) in (d) CRR je pomembno, da imata oba organa – ECB in zadevni pristojni nacionalni organ – dostop do istih informacij, ki so potrebne za pravilno oceno tveganj v članici sheme.

ECB meni tudi, da morajo članice sheme ves čas razumeti obseg bonitetne olajšave, ki jo pridobijo zaradi članstva v shemi. V ta namen ECB pričakuje, da članice sheme vsaj enkrat letno kvantificirajo koristi, povezane s članstvom v shemi, in njen vpliv na ključne regulativne podatke. ECB lahko zahteva, da ji članice sheme predložijo rezultate teh kvantifikacij.

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 bilo v skladu s členom 113(7) CRR izdano dovoljenje, trajno uporabljajo »standardizirani pristop« za navedene izpostavljenosti v skladu s členom 150(1), točka (f) CRR. Te izpostavljenosti so obenem izvezte tudi iz uporabe člena 395(1) CRR o omejitvah velikih izpostavljenosti.

Poleg tega je uporaba člena 113(7) CRR eden od predpogojev, da se članicam sheme 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 Komisije (EU) 2015/61);
- (ii) izvzetje iz zgornje meje prilivov po členu 33(2), točka (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;
- (iii) uporabo višjega faktorja razpoložljivega stabilnega financiranja ali nižjega faktorja 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 izjemoma 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 se pričakuje, 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 bi izpostavljenost presegala 100% temeljnega kapitala kreditne institucije.

4. IZVZETJA IZ OMEJITEV VELIKIH IZPOSTAVLJENOSTI: IZPOSTAVLJENOSTI ZNOTRAJ SKUPINE V TRETJI DRŽAVI (člen 400(2), točka (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), točka (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 bi bila 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, 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), točka (c) CRR za izpostavljenosti znotraj skupine v tretjih državah**

Za namene ocene po členu 400(2), točka (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) bi bila 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 nasprotno 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 (LCR) 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 pod 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 zahtev 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 delu 6, naslov IV 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 zahtev glede likvidnostnega kritja, v primerjavi s kreditnimi institucijami, ki ne izpolnjujejo ali pričakujejo, da ne bodo izpolnile zahtev glede stabilnega financiranja.

Poleg zgoraj navedenih zahtev bi ECB v primeru likvidnostne krize kreditnim institucijam lahko na podlagi člena 16(2), točka (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 neusklajenosti 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 neusklajenosti 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 omejitve neto likvidnostnih odlivov, ki odpravlja neusklajenost valut.

Ob tem bo ECB spremljala tudi bolj splošna tveganja v zvezi z valutnimi neusklajenostmi in bo zato gledala tudi valutne neusklajenosti sredstev in obveznosti

z dejansko preostalo zapadlostjo, daljšo od obdobja 30 koledarskih dni, ki je navedena 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), točka (f), 11(1), točka (c), 11(1), točka (d) in 12(1), točka (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 omejitve, 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), točka (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), točki (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 EU⁶³ 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

⁶³ »Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report«, Evropski bančni organ, julij 2019.

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 določeno v tej uredbi za bolj tvegane vloge na drobno;
- (ii) kreditne institucije razvijejo agresivne marketinške politike, npr. da ponujajo obrestne mere bistveno nad povprečjem, ki predstavljajo tveganje za njihovo likvidnostno pozicijo kot tudi sistemsko tveganje, in sicer predvsem 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, točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, soodvisni prilivi in odlivi ne bi smeli biti predmet presoje ali diskrecijske odločitve kreditne institucije poročevalke;
- (2) kar zadeva člen 26, točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, soodvisni priliv ne bi smel biti kako drugače zajet v količniku likvidnostnega kritja kreditne institucije, da se prepreči dvojno štetje;
- (3) kreditna institucija mora predložiti dokazila o pravni, regulativni ali pogodbeni obveznosti, kot se zahteva v členu 26(b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;
- (4) kadar se uporablja člen 26, točka (c)(i) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, morajo kreditna institucija upoštevati naslednje:
 - (i) ustrezno bi se morale upoštevati zakasnitve v plačilnih sistemih, ki bi lahko preprečile izpolnitev pogoja iz člena 26, točka (c)(i) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61;
 - (ii) v primeru časovnega zamika med prilivom in odlivom bi se morala finančna sredstva iz priliva ločiti in hraniti v obliki sredstev, navedenih v poglavju 2 naslova II Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, in če priliv

nastane pred referenčnim datumom za poročanje količnika likvidnostnega kritja, se ne bi smel upoštevati nikjer drugje v izračunu količnika likvidnostnega kritja;

- (5) kadar se uporablja člen 26, točka (c)(ii) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, je državno jamstvo jasno opredeljeno v veljavnem pravnem, regulativnem ali pogodbenem okviru, enako kot tudi časovni raspored prilivov. Smatra se, da obstoječe plačilne prakse ne zadostujejo za izpolnitev tega pogoja. Ustrezno je treba upoštevati tudi zakasnitve v plačilnih sistemih v zvezi s soodvisnimi prilivi in odlivi v skladu s členom 26, točka (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 zabilančnih 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 ureditev 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 ureditve 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 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), točka (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 SCHEME 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) 2017/1230,⁶⁴ ki natančneje določajo pogoje zakonodajnega okvira.

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

ECB bi pričakovala, da kreditne institucije izračunajo 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 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 se ti odlivi vključijo v redno nadzorniško poročanje v skladu s členom 415 CRR. Za namene te specifikacije je treba bruto

⁶⁴ 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).

likvidnostne odlive razumeti kot skupne likvidnostne odlive po členu 22 Delegirane uredbe (EU) 2015/61, vključno z dodatnimi odlivi, ki jih povzroči 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 iste skupine ali podskupine.

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 člena 33(2), točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

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), točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Določba obravnava prilive, ki izvirajo od 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.⁶⁵ V tem kontekstu je nadrejeno osebo treba razumeti kot nadrejeno osebo v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1), točka (15) CRR, medtem ko je podrejeno družbo treba razumeti v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1), točka (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.

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.

⁶⁵ 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).

- (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 mora ECB zagotoviti, da odobritev vlog za uporabo kombinacije teh dveh opcij ali za ločeno uporabo izvetja po členu 33(2), točka (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.

V primerih, 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 izvetja iz zgornje meje prilivov v skladu s členom 33(2), točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (2) ECB meni, da je v primerih, ko se za iste prilive skupaj vložijo vloge po členu 33(2), točka (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 izvetje 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 izvetja 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 izvetja 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 lahko v primeru, da kreditna institucija prejemnica vlog uporablja stopnjo prilivov v višini 100%, bi tako 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 preklc 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), točka (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

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

Pri drugih vlogah, ki niso upravičene do obravnave po členu 16(1), točka (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 držati ali investirati vloge v likvidna sredstva stopnje 1, kot so opredeljena členu 10(1), točke (a) do (d) 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), točki (c) in (d) CRR;
 - (viii) kreditna institucija vložnica je sposobna vključiti vpliv, ki ga ima odobritev izvzetja, v svoje sisteme upravljanja s tveganji, ter spremljati, kako bi morebiten preklic 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 morajo 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), točka (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

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

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

ECB meni, da morajo biti prilivi, za katere že velja ugodnejša obravnava, omenjena 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.

Natančneje:

- (i) kreditne institucije, katerih glavni dejavnosti sta zakup in faktoring, so lahko v celoti izvzete iz uporabe zgornje meje prilivov;
- (ii) kreditne institucije, katerih glavni dejavnosti sta financiranje nakupa motornih vozil ali potrošniški krediti, kot so opredeljeni v Direktivi 2008/48/ES Evropskega parlamenta in Sveta,⁶⁶ lahko uporabljajo višjo, 90-odstotno zgornjo mejo prilivov.

⁶⁶ 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 pri tem 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 kreditna institucija vložnica predloži 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 jih ni mogoče uporabiti za kritje 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 zakonodajnega okvira:

- (i) da bi ocenila, ali obstajajo razlogi, zaradi katerih se lahko pričakuje višji priliv celo po kombiniranem scenariju idiosinkratičnega in tržnega stresa, 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 morajo 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 lahko ocenila, ali nasprotna stranka z odstopanjem od členov 422, 423 in 424 CRR uporablja odgovarjajoč simetričen ali konservativnejši odliv, ECB pričakuje dokazilo, da subjekt ponudnik likvidnosti v svojem načrtu za ponovno vzpostavitev likvidnosti upošteva odgovarjajoče odlive iz okvirnih kreditov in okvirnih likvidnostnih kreditov;
- (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 izjem, odobrenih 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 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) glede na količnik 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 omejitev 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 zakonodajnega okvira.

- (1) V zvezi s členom 428f(1), točke (a) do (c) in (f) CRR se od kreditne institucije vložnice pričakuje, da predloži celovit opis osnovnih sredstev in obveznosti, ki se bodo obravnavali kot soodvisni, ter seznam udeleženih nasprotnih strank. Opis mora pokazati, da:
 - (i) kreditna institucija deluje izključno kot pretočna enota za usmerjanje financiranja od obveznosti k ustreznemu sredstvu;
 - (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), točki (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.

Pričakuje se, da kreditna institucija Evropski centralni banki predloži predhodne informacije o (i) neporavnem 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. UGODNEJŠA 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 zakonodajnega okvira.

- **Splošni pogoji**

(1) Od kreditne institucije se pričakuje, da 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 ugodnejša obravnava; količnik neto stabilnega financiranja kreditne institucije in nasprotne stranke, če bo ugodnejša 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 ugodnejša 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), točka (a) CRR, ki opredeljuje nasprotno stranko v poslu, za katerega se lahko uporablja ugodnejša obravnava, bi kreditne institucije morale upoštevati naslednje:

- (i) kjer se uporablja člen 428h(1), točka (a)(i) ali (ii) CRR, se nadrejena oseba razume kot nadrejena oseba v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1), točka (15) CRR, medtem ko se podrejena družba razume v skladu z opredelitvijo iz člena 4(1), točka (16) CRR. V teh primerih morata kreditna institucija in nasprotna stranka pripadati istemu obsegu konsolidacije, kot je opredeljeno v členu 18(1) CRR;
- (ii) kjer se uporablja člen 428h(1), točka (a)(iv) ali (v) CRR, se ugodnejša obravnava lahko odobri samo, če so izpolnjeni pogoji iz člena 113(7) ali kadar so kreditne institucije in nasprotne stranke v isti državi članici in so trajno povezane s centralnim organom, ki jih nadzoruje in ima sedež v isti državi članici, kot je navedeno v členu 10 CRR. Poleg tega v teh primerih ECB ne namerava uporabiti ugodnejše 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), točka (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), točka (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), točka (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), točka (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), točka (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, kot je navedena v členu 428h(1)(a) CRR, se kreditni instituciji lahko dovoli, da uporabi višji faktor razpoložljivega stabilnega financiranja do višine 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), točka (a) CRR, se kreditni instituciji lahko dovoli, da uporabi nižji faktor potrebnega stabilnega financiranja, ki mora 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 zakonodajnega okvira.

- (1) V zvezi z zahtevo, ki je določena v členu 428h(2), točka (a) CRR, mora kreditna institucija ECB dokazati, da je vloga za ugodnejšo obravnavo podprta z obrazloženim in formaliziranim sklepom upravljalnega organa kreditne institucije in upravljalnega organa nasprotne stranke, kar zagotavlja, da oba v celoti razumeta posledice ugodnejše 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), točka (b) CRR, mora kreditna institucija dokazati naslednje:
 - (i) če se zahteva glede količnika neto stabilnega financiranja v skladu z veljavno zakonodajo uporablja celo leto, 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 v skladu z veljavno zakonodajo ne uporablja celo leto, 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), točka (c) CRR, mora 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, točka (145) CRR, na podlagi njihove vloge dovoliti, da uporabljajo poenostavljeno zahtevo za neto stabilno financiranje, kakor je navedeno v delu 6, naslov IV, poglavje 5 CRR. Če institucija vložnica pripada skupini z EU nadrejeno institucijo, ki ne ustreza opredelitvi majhne in nekompleksne institucije, opredeljene v členu 4, točka (145) CRR, namerava ECB instituciji vložnici dovoliti, da uporablja poenostavljeno zahtevo za neto stabilno financiranje, samo takrat, ko ni dokazov, da skupina zaradi takšne uporabe na konsolidirani ravni ne bi mogla izpolnjevati zahteve glede neto stabilnega financiranja, kot je opredeljena v delu 6, naslov IV, poglavje 1 CRR.

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 ugodnejša 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 doseganje 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 zjamčiti 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 členu 2(1), točka (5) direktive o sistemih jamstva za vloge 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, kot so opredeljene v členu 3, točka (a) 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 osebe in vodstvo, ki poroča neposredno najvišjemu upravljalnemu organu kreditne institucije vložnice, ter kakršne koli 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, mora 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 ugodnejše obravnave po členu 429a(2) CRR naj kreditne institucije štejejo za veljavno, dokler je ECB ne prekliče.

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

Kreditne institucije naj ECB obvestijo, če nameravajo uporabiti ugodnejšo 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 proučiti in odobriti opustitev vedno, ko je njena uporaba ustrezno utemeljena, vendar pričakuje, da bo podvojeno poročanje zelo redko, saj se za nadzorniško poročanje

uporablja načelo maksimalne harmonizacije. 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, če je potrebno, 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 takšnimi 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 EU nadrejenima osebama.

Od 29. decembra 2020 morajo institucije zahtevo za eno samo vmesno EU nadrejeno osebo izpolniti takoj, ko je dosežen prag vmesne EU nadrejene osebe, zato morajo vlogo za vse nadzorne postopke oddati dovolj daleč vnaprej.

V skladu z mnenjem EBA⁶⁷ o vzpostavitvi in operacionalizaciji vmesne EU nadrejene osebe oz. vmesnih EU nadrejenih oseb morajo vse kreditne institucije in investicijska podjetja v Uniji, ki pripadajo skupini iz tretje države s podporo nadrejene osebe v tretji državi, skupaj predložiti ad hoc vlogo, s katero se zagotovi, da je odobritev dveh vmesnih EU nadrejenih oseb sprejeta po ustrezni oceni.⁶⁸

Ta vloga mora biti v vseh primerih naslovljena na konsolidacijskega nadzornika. Če konsolidacijski nadzornik za vse kreditne institucije in investicijska podjetja v Uniji ne

⁶⁷ [Opinion of the European Banking Authority on the set-up and operationalisation of Intermediate EU Parent Undertaking\(s\) under Article 21b CRD \(EBA/Op/2022/12\).](#)

⁶⁸ Glej odstavek 19(f) v mnenju EBA/Op/2022/12.

obstaja, se pristojni organ za prejem vloge ugotovi v skladu z merilom, ki je določen v Smernicah EBA o spremljanju praga in drugih postopkovnih vidikih ustanovitve vmesne EU nadrejene osebe v skladu s členom 21b Direktive 2013/36/EU⁶⁹ v zvezi z obveznostjo EU nadrejenih oseb in samostojnih institucij, da konsolidacijskega nadzornika obvestijo, da je bil prag 40 milijard EUR dosežen ali bo dosežen na podlagi v prihodnost usmerjenega pristopa.

Kadar vloga bodisi na podlagi enega razloga ali kombinacije dveh razlogov temelji na obvezni zahtevi za ločene dejavnosti, ki velja za skupino iz tretje države (člen 21b(2), točka (a) CRD), ECB pričakuje, da vložnik podrobno opiše veljavno ureditev v tretji državi, operativno strukturo in predvideno razdelitev dejavnosti vsaki vmesni EU nadrejeni osebi v skladu z ureditvijo tretje države.

Pričakuje se, da dodatne informacije in dokumenti, priloženi vlogi, zajemajo vsaj naslednje:

- (i) obrazložitev, zakaj se šteje, da so pogoji iz člena 21b(2), točki (a) in (b), CRD, kot je ustrezno, izpolnjeni;
- (ii) zanesljiva dokazila o uporabi obvezne ureditve tretje države o ločitvi dejavnosti od skupine iz tretje države (npr. odločitev organa tretje države ali javno razkritje nadrejene osebe v tretji državi);
- (iii) sedanjo strukturo zadevne skupine v luči zahteve za ločene dejavnosti, ki se izpolnjuje v tretji državi, vključno z opisom dejavnosti, ki se izvajajo v ločenih verigah skupine, in opisom medsebojnih povezav med obema ločenima vejama skupine;
- (iv) morebitno vlogo za opustitev zahteve za ločene dejavnosti, ki jo je skupina iz tretje države predložila matičnemu organu, ter podrobna razlaga morebitnih izjem, ki jih je odobril ta matični organ v tretji državi;
- (v) lokacijo in vrsto podjetij, predvidenih kot vmesne EU nadrejene osebe;
- (vi) poslovni načrt za obe vmesni EU nadrejeni osebi za najmanj triletno obdobje, v katerem so opisani predvidena struktura skupine iz tretje države v EU z dvema vmesnima EU nadrejenima osebama, vrsta in obseg dejavnosti, ki jih namerava izvajati vsaka skupina, ter obseg usklajenosti poslovnega načrta s splošno strukturo skupine iz tretje države;
- (vii) časovni razpored z jasnimi mejniki, ki kažejo, kako lahko skupina zagotovi, da bodo vmesne EU nadrejene osebe začele delovati, ko bo dosežen prag vmesne EU nadrejene osebe;
- (viii) opis medsebojnih povezav med strukturno ločenimi subjekti, tudi na ravni upravljalnih organov obeh subjektov, in opis postopkov odločanja pri strateških odločitvah;

⁶⁹ Smernice EBA o spremljanju praga in drugih postopkovnih vidikih ustanovitve vmesne EU nadrejene osebe v skladu s členom 21b Direktive 2013/36/EU (EBA/GL/2021/08)

- (ix) potrditev, najbolje od matičnega organa iz tretje države, da bi bila predvidena struktura dveh vmesnih EU nadrejenih oseb – vključno z opisanimi medsebojnimi povezavami – skladna z ureditvijo, ki velja v tretji državi.

ECB lahko po potrebi zahteva še dodatne informacije.

Druga vmesna EU nadrejena oseba se ustanovi zato, da se relevantni skupini iz tretje države omogoči, da še naprej izvaja storitve, za katere velja strukturna ločitev dejavnosti (»ločene storitve«). To pomeni, da naj bi druga vmesna EU nadrejena oseba – in institucije v njeni skupini – izvajala samo storitve, ki so ločene od dejavnosti prve vmesne EU nadrejene osebe, v skladu z zahtevami nadzornih organov tretje države glede pravil o ločevanju dejavnosti in ob upoštevanju splošne strukture skupine iz tretje države. Obe vmesni EU nadrejeni osebi morata biti samostojna operativna subjekta z neodvisno upravljavsko strukturo, zmogljivostmi za obvladovanje tveganj in kadrovske zasedbo.

Če vloga temelji na členu 21b(2), točka (b) CRD, bodisi izključno ali skupaj s členom 21b(2), točka (a) CRD, je organ za reševanje pristojen za oceno razlogov po členu 21b(2), točka (b) CRD. Kadar ECB deluje kot konsolidacijski nadzornik, bo oceno organa za reševanje upoštevala pri presoji vloge za dve vmesni EU nadrejeni osebi.

Več podrobnosti je na voljo tudi v pogostih vprašanjih ECB o zahtevi za vmesno EU nadrejeno osebo.⁷⁰

⁷⁰ Glej »[Pogosta vprašanja o zahtevi za vmesno EU nadrejeno osebo](#)«.

Poglavje 10

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 morajo 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 v kreditni instituciji namesto nadzorovane likvidacije 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. 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 izvršni mandat;
- (ii) ali ima oseba kakšne dodatne pristojnosti, kot je na primer članstvo v odborih ali 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 oziroma 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 štetju direktorskih funkcij;
- (v) ali je mandat samo začasen, tj. krajši od celotnega mandata;
- (vi) ali ima oseba izkušnje z upravljalnim organom ali družbo, zaradi katerih bolje pozna obveznosti in bi jih zato lahko izvajala bolj učinkovito.

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

Člen 108(1), drugi pododstavek CRD daje pristojnim organom možnost, 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 kreditna institucija že dovoljena opustitev kapitalskih zahtev iz člena 10 CRR. Več podrobnosti o odobritvi opustitve v skladu s členom 10 CRR je v poglavju 1.

6. 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.

7. 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.

8. 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.

9. 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),⁷¹ 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, če 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 ustreznih delegiranih aktov.

10. 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 2014⁷² z vsemi naknadnimi spremembami).

11. NAČRTI ZA OHRANITEV KAPITALA (člen 142 CRD)

ECB namerava ohraniti določeno fleksibilnost glede načrta za ohranitev kapitala, ki ga je treba predložiti po členu 142 CRD. ECB meni, da je zahtevanje dodatnih informacij lahko koristno, upoštevajoč razmere v posamezni kreditni instituciji in vsebino kapitalskega načrta, ki ga je predložila. 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 biti daljši od 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 mora 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.

⁷¹ 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).

⁷² 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).

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 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 2 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.

2. IZRAČUN SESTAVINE STORITEV ZA INSTITUCIONALNE SCHEME ZA ZAŠČITO VLOG (OPERATIVNO TVEGANJE) (člen 314(5) CRR)

ECB namerava določiti svojo politiko in morda razviti specifikacije⁷³ za izvajanje opcije iz člena 314(5) CRR, da bi dovolila izračun sestavine storitev brez prihodkov, prejetih od oziroma odhodkov izplačanih institucijam, ki so članice iste institucionalne sheme za zaščito vlog, ki izpolnjuje zahteve iz člena 113(7), na podlagi osnutka regulativnih tehničnih standardov in smernic EBA, ki bodo izdane v skladu s členi 314(9), 323(2), 317(9) in 317(10) CRR.

Poglavje 3

Likvidnost

1. MNOŽITELJ ZA VLOGE NA DROBNO, KRITE 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 Komisije (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, KRITE 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 o sistemih jamstva za vloge;
- (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), točke (a) do (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

⁷³ Specifikacije, kaj bi bili »ustrezni in enotno določeni sistemi za spremljanje in razvrstitev operativnih tveganj« ter pričakovanja glede določbe, da vse izgube, ki izhajajo iz povezanih operativnih tveganj, »vzajemno prevzemajo članice institucionalne sheme za zaščito vlog«.

© **Evropska centralna banka, 2025**

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 terminologijo glej [glosar o enotnem mehanizmu nadzora](#) (samo v angleščini).