



EUROPSKA SREDIŠNJA BANKA

NADZOR BANAKA

Javno savjetovanje

o nacrtu izmijenjenog Vodiča ESB-a o
mogućnostima i diskrecijskim pravima dostupnima
u pravu Europske unije

BANKENTOEZICHT

lipanj 2021.

BANKTILSYN BANKU UZRAUDŽĪBA

BANKŪ PRIEŽĪŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Sadržaj

Odjeljak I. Pregled Vodiča o mogućnostima i diskrecijskim pravima	2
1. Svrha	2
2. Područje primjene, sadržaj i učinak	2
3. Mogućnosti i diskrecijska prava koji se rabe u iznimnim okolnostima ili olakšavaju provedbu monetarne politike	5
Odjeljak II. Politika ESB-a za uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a	6
Poglavlje 1. Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva	6
Poglavlje 2. Regulatorni kapital	21
Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi	26
Poglavlje 4. Institucionalni sustavi zaštite	30
Poglavlje 5. Velike izloženosti	39
Poglavlje 6. Likvidnost	41
Poglavlje 7. Financijska poluga	58
Poglavlje 8. Izvješćivanje o bonitetnim zahtjevima i financijskim informacijama	60
Poglavlje 9. Opći zahtjevi za pristupanje djelatnosti kreditnih institucija	61
Poglavlje 10. Vremenski raspored za ocjenu predloženih stjecanja kvalificiranih udjela	61
Poglavlje 11. Sustavi upravljanja i bonitetni nadzor	62
Odjeljak III. ESB-ova opća politika povezana s uporabom određenih mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a ako su potrebni dodatni koraci ili procjena	67
Poglavlje 1. Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva	67
Poglavlje 2. Regulatorni kapital	68
Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi	68
Poglavlje 4. Likvidnost	68

Odjeljak I.

Pregled Vodiča o mogućnostima i diskrecijskim pravima

1. Svrha

1. Ovim se vodičem objašnjava pristup Europske središnje banke (ESB) uporabi mogućnosti i diskrecijskih prava koji su predviđeni u zakonodavnom okviru Europske unije (Uredba (EU) 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća¹ (CRR) i Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća² (CRD)) i odnose se na bonitetni nadzor kreditnih institucija.
2. Vodič je revidiran i posuvremenjen kako bi se uzele u obzir promjene CRR-a i CRD-a koje su stupile na snagu nakon njegove objave u 2016., i to prije svega na temelju Uredbe (EU) 2019/876 Europskog parlamenta i Vijeća³ i Direktive (EU) 2019/878 Europskog parlamenta i Vijeća⁴.
3. Vodičem se nastoji osigurati usklađenost, učinkovitost i transparentnost u pogledu nadzorne politike koja će se provoditi u nadzornim procesima u sklopu jedinstvenog nadzornog mehanizma (SSM) kada je riječ o značajnim kreditnim institucijama. Njime se prije svega želi pomoći zajedničkim nadzornim timovima u obavljanju zadaća u skladu s načelima kojima se ESB namjerava voditi u nadzoru značajnih kreditnih institucija.

2. Područje primjene, sadržaj i učinak

1. Vodič se odnosi na kreditne institucije koje je ESB svrstao u značajne kreditne institucije.

¹ Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.). Neke mogućnosti i diskrecijska prava sadržani su i u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61 od 10. listopada 2014. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost kreditnih institucija (SL L 11, 17.1.2015., str. 1.).

² Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupu aktivnostima kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru kreditnih institucija, kojom se izmjenjuje Direktiva 2002/87/EZ i stavlja ju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ (SL L 176, 27.6.2013., str. 338.)

³ Uredba (EU) 2019/876 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 u pogledu omjera financijske poluge, omjera neto stabilnih izvora financiranja, zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze, kreditnog rizika druge ugovorne strane, tržišnog rizika, izloženosti prema središnjim drugim ugovornim stranama, izloženosti prema subjektima za zajednička ulaganja, velikih izloženosti, zahtjeva za izvješćivanje i objavu, i Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 150, 7.6.2019., str. 1.)

⁴ Direktiva (EU) 2019/878 Europskog parlamenta i Vijeća od 20. svibnja 2019. o izmjeni Direktive 2013/36/EU u pogledu izuzetih subjekata, financijskih holdinga, mješovitih financijskih holdinga, primitaka, nadzornih mjera i ovlasti te mjera za očuvanje kapitala (SL L 150, 7.6.2019., str. 253.)

2. U njemu se iznose opći aspekti koje će ESB uzimati u obzir u određivanju bonitetnih zahtjeva za značajne kreditne institucije. Zajednički nadzorni timovi vodit će se politikom koja se iznosi u ovom vodiču u ocjeni pojedinačnih zahtjeva ili odluka koji se odnose na uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava.
3. Vodič je strukturiran prema strukturi mjerodavnih zakonodavnih akata (npr. CRR i CRD). Treba ga čitati zajedno s mjerodavnim pravnim tekstovima.
4. Nazivi u vodiču rabe se u značenju određenom u CRR-u, CRD-u i Uredbi Vijeća (EU) br. 1024/2013⁵ (uredba o SSM-u). Iznimka su nazivi koji se posebno određuju u vodiču isključivo za potrebe vodiča.⁶
5. Upućivanja na CRD i CRR odnose se na CRR i CRD kako su izmijenjeni svim zakonodavstvom EU-a koje je na snazi od datuma objave revidirane verzije ovog vodiča na mrežnim stranicama ESB-a o nadzoru banaka. Upućivanjem na CRD i CRR istodobno se upućuje i na sve regulatorne ili provedbene tehničke standarde Europske komisije predviđene u tim aktima koji su već doneseni i objavljeni u *Službenom listu Europske unije*, odnosno čim budu doneseni i objavljeni u *Službenom listu Europske unije*. Osim toga, upućivanja na Delegiranu uredbu Komisije (EU) 2015/61 koja se tiče koeficijenta likvidnosne pokrivenosti odnose se na taj akt kako je izmijenjen svim mjerodavnim zakonodavstvom⁷ koje je na snazi od datuma objave revidirane verzije ovog vodiča na mrežnim stranicama ESB-a o nadzoru banaka. U skladu s CRD-om u obzir se mora uzeti i nacionalno provedbeno pravo (vidi i točku 12. u nastavku).
6. U politici u vodiču uzeti su u obzir rezultati procjene učinka te ishod javnog savjetovanja koje je provedeno u razdoblju od 11. studenoga do 16. prosinca 2015. ESB je pomno proučio komentare koji su zaprimljeni u sklopu javnog savjetovanja i iznio je vlastitu ocjenu u Izjavi o povratnim informacijama, koja je objavljena 24. ožujka 2016. Drugo savjetovanje o pristupu priznavanju institucionalnih sustava zaštite za bonitetne svrhe provedeno je u razdoblju od 19. veljače do 15. travnja 2016. Savjetovanje o dodatku vodiču ESB-a provedeno je u razdoblju od 18. svibnja do 21. lipnja 2016. Izjave o povratnim informacijama, u kojima je ESB iznio vlastitu ocjenu komentara zaprimljenih u sklopu tih naknadnih savjetovanja, objavljene su 12. srpnja odnosno 10. kolovoza 2016. Osim toga ESB je u ocjeni uzeo u obzir stanje provedbe mogućnosti i diskrecijskih prava u državama koje sudjeluju u SSM-u i način na koji s mogućnostima i diskrecijskim pravima postupaju Bazelski odbor za nadzor banaka te regulatorni pristup koji preporučuje Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA).

⁵ Uredba Vijeća (EU) br. 1024/2013 od 15. listopada 2013. o dodjeli određenih zadaća Europskoj središnjoj banci u vezi s politikama bonitetnog nadzora kreditnih institucija (SL L 287, 29.10.2013., str. 63.)

⁶ Kako ne bi bilo dvojbe, za potrebe nadzora na konsolidiranoj osnovi izraz kreditna institucija treba, ako je primjenjiv, shvatiti u smislu članka 11. stavka 2. CRR-a.

⁷ Prije svega to je Delegirana uredba Komisije (EU) 2018/1620 od 13. srpnja 2018. o izmjeni Delegirane uredbe (EU) 2015/61 o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost kreditnih institucija (SL L 271, 30.10.2018., str. 10.).

7. U razdoblju [od DATE do DATE] provedeno je savjetovanje o nacrtu izmijenjenog vodiča, u kojem su uzete u obzir promjene zakonodavnog okvira Europske unije uvedene Uredbom (EU) 2019/876 i Direktivom (EU) 2019/878. Posuvremenjene politike sadržane u verziji vodiča objavljenoj [DATE] trebale bi se primjenjivati od tog datuma.
8. Svrha odabira politika sadržanih u vodiču ostvarenje je ciljeva SSM-a, kako su određeni u uvodnoj izjavi 12. uredbе o SSM-u, odnosno „*osigurati da se politika Unije koja se odnosi na bonitetni nadzor kreditnih institucija provodi na dosljedan i učinkovit način, da se jedinstvena pravila za financijske usluge primjenjuju na jednak način na sve kreditne institucije u svim relevantnim državama članicama i da se nad tim kreditnim institucijama provodi nadzor najviše kvalitete*”. U vezi s tim u odabirima politike ne uzimaju se u obzir samo posebna obilježja pojedinačnih kreditnih institucija, nego i posebna obilježja njihovih poslovnih modela te pokazatelji za teritorije država članica sudionica. Nadalje, ESB će u ocjenjivanju pojedinačnih slučajeva poštovati posebnost i specifična obilježja značajnih kreditnih institucija i različitih tržišta.
9. Vodičem se ne uvode novi regulatorni zahtjevi, a uvjete i načela koje sadržava ne treba tumačiti kao pravno obvezujuća pravila.
10. Uputama, koje su povezane sa svakim odabirom politike, određen je pristup koji ESB treba slijediti u provođenju svojih nadzornih zadaća. Međutim, ako u posebnim slučajevima postoje čimbenici koji opravdavaju odstupanje od tih uputa, ESB je ovlašten donijeti odluku koja odstupa od opće politike koja se iznosi u vodiču ako u odluci za to iznese jasne i dostatne razloge. Razlozi za odluku o odstupanju od politike moraju biti usklađeni i s općim načelima prava EU-a, i to osobito s načelima jednakog postupanja, proporcionalnosti i opravdanih očekivanja nadziranih subjekata. To je u skladu s ustaljenom sudskom praksom Suda Europske unije prema kojoj se interne upute, kao što je ovaj vodič, smatraju pravilima postupanja od kojih institucije EU-a mogu odstupati u opravdanim slučajevima⁸.
11. ESB zadržava pravo na izmjenu uputa iz ovog dokumenta kako bi se uzeli u obzir izmijenjeni propisi, pojedinačne okolnosti ili donošenje posebnih delegiranih akata kojima je određeno pitanje politike drukčije uređeno. Sve će se izmjene objaviti i u njima će se na odgovarajući način uzeti u obzir spomenuta načela opravdanih očekivanja, proporcionalnosti i jednakog postupanja.
12. Kada određuje stajalište politike u ovom vodiču, ESB postupa u okviru mjerodavnog prava EU-a. Kada se u vodiču upućuje na mogućnosti i diskrecijska prava iz CRD-a, ESB iznosi svoje stajalište politike ne dovodeći u pitanje primjenu nacionalnog zakonodavstva kojim se prenose direktive, prije svega CRD, ako je odgovarajući

⁸ Vidi posebno točku 209. presude Suda Europske unije od 28. lipnja 2005. u spojenim predmetima C-189/02, C-202/02, C-205/02 do C-208/02 i C-213/02, u kojoj je utvrđeno sljedeće: „Sud je u presudi o unutarnjim mjerama koje je donijela uprava već presudio da, iako se te mjere ne mogu smatrati propisima kojih se uprava uvijek dužna pridržavati, njima se određuju pravila postupanja od kojih uprava u pojedinačnim slučajevima ne smije odstupiti bez navođenja razloga koji su u skladu s načelom jednakog postupanja. Takve su mjere stoga opći akt na čiju se nezakonitost dužnosnici i drugi zaposlenici na koje se te mjere odnose mogu pozvati u tužbi protiv pojedinačnih odluka donesenih na temelju tih mjera.”

odabir politike već donesen u nacionalnom zakonodavstvu. ESB će postupati u skladu s primjenjivim EBA-inim smjernicama u okviru „usklađi se ili obrazloži” u skladu s člankom 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010⁹.

13. Naposljetku, politikama određenima u ovom vodiču ne dovode se u pitanje mogućnosti i diskrecijska prava predviđena pravom EU-a koje Europska središnja banka već rabi u skladu s Uredbom (EU) 2016/445¹⁰ i one se ne primjenjuju na te mogućnosti i diskrecijska prava.

3. Mogućnosti i diskrecijska prava koji se rabe u iznimnim okolnostima ili olakšavaju provedbu monetarne politike

1. Uredbom (EU) 2019/876 i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2018/1620 uvodi se više mogućnosti i diskrecijskih prava koji se mogu rabiti u iznimnim okolnostima ili kako bi se olakšala provedba monetarne politike. Među njima su:
 - u odnosu na zahtjev za koeficijent likvidnosne pokrivenosti (engl. *liquidity coverage ratio*, LCR), izuzeće pojedinih transakcija iz mehanizma realizacije transakcija u skladu s člankom 17. stavkom 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61
 - u odnosu na zahtjev za omjerom neto stabilnih izvora financiranja (engl. *net stable funding ratio*, NSFR), izuzeće učinka određenih ugovora o izvedenicama u skladu s člankom 428.d stavkom 6. CRR-a i povlaštenog tretmana imovine u vezi s određenim nestandardnim, privremenim operacijama koje provode središnje banke u skladu s člankom 428.p stavkom 7. i člankom 428.aq stavkom 7. CRR-a
 - u odnosu na omjer financijske poluge, izuzeće na temelju kojeg se određene izloženosti prema središnjim bankama isključuju iz izračuna omjera financijske poluge u skladu s člankom 429.a. stavkom 5. CRR-a.
2. ESB ne očekuje od institucija da mu podnose zahtjeve za te mogućnosti i diskrecijska prava, nego će u svojstvu nadležnog tijela rabiti te mogućnosti i diskrecijska prava u iznimnim okolnostima i pod uvjetima predviđenima mjerodavnim propisima. Po potrebi će se prethodno savjetovati s odgovarajućom središnjom bankom ili zatražiti njezino odobrenje.

⁹ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.)

¹⁰ Uredba (EU) 2016/445 Europske središnje banke od 14. ožujka 2016. o uporabi mogućnosti i diskrecijskih prava koja su dostupna prema pravu Unije (ESB/2016/4) (SL L 78, 24.3.2016., str. 60.)

Odjeljak II.

Politika ESB-a za uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a

Ovaj odjeljak sadržava posebne upute povezane s politikom koju ESB namjerava provoditi u ocjeni pojedinačnih zahtjeva nadziranih kreditnih institucija koji se odnose na uporabu mogućnosti i diskrecijskih prava. Ovim odjeljkom pomaže se zajedničkim nadzornim timovima u obavljanju nadzornih zadaća. Osim toga radi otvorenosti i transparentnosti informiraju se kreditne institucije i šira javnost o ESB-ovoj politici na tom području.

Poglavlje 1.

Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva

1. U ovom se poglavlju iznosi odabir politike kojemu ESB daje prednost kada je riječ o općim načelima konsolidiranog nadzora i izuzećima od određenih bonitetnih zahtjeva.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su člancima od 6. do 24. dijela prvog CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61.
3. Odstupanje od primjene bonitetnih zahtjeva na pojedinačnoj osnovi (članak 7. CRR-a)

Od primjene bonitetnih zahtjeva mogu se izuzeti društva kćeri kreditne institucije i matične kreditne institucije ako je oboma, i društvu kćeri i matičnoj kreditnoj instituciji, izdano odobrenje za rad u istoj državi članici i ako su pod nadzorom u istoj državi članici nakon procjene svakog slučaja zasebno te ako su ispunjeni uvjeti iz članka 7. stavaka 1., 2. i 3. CRR-a.

Za potrebe procjene ESB će razmatrati čimbenike navedene u nastavku.

- **Članak 7. stavak 1. CRR-a o izuzeću društava kćeri kreditnih institucija od primjene zahtjeva**

- (1) Kako bi procijenio je li ispunjen uvjet iz članka 7. stavka 1. točke (a) da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke za promptni prijenos regulatornog kapitala ili za otplatu obveza od strane matičnog društva određenog društva kćeri, ESB namjerava provjeriti sljedeće:
 - (i) da vlasnička ili pravna struktura grupe ne otežava prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (ii) da formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između matičnog društva i društva kćeri omogućuje promptni prijenos

- (iii) da akti matičnog društva i društava kćeri, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju odredbe koje bi mogle narušiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza od strane matičnog društva
 - (iv) da nije bilo ozbiljnih poteškoća povezanih s upravljanjem ili pitanja povezanih s korporativnim upravljanjem koji bi mogli negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (v) da nijedna treća strana¹¹ nije u mogućnosti kontrolirati promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza niti ih spriječiti
 - (vi) da je izuzeće uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji
 - (vii) da izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan
 - (viii) da s tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a (Prilog I. Provedbenoj uredbi Komisije (EU) br. 680/2014¹²), koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.
- (2) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (b) CRR-a da matično društvo ispunjava zahtjeve nadležnog tijela u vezi s razboritim upravljanjem društvom kćeri te je, uz odobrenje nadležnog tijela, izjavilo da jamči za obveze društva kćeri ili da su rizici društva kćeri zanemarivi ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) postupaju li kreditne institucije u skladu s nacionalnim zakonodavstvom kojim se provodi glava VII. poglavlje 2. CRD-a
 - (ii) je li postupkom nadzorne provjere i ocjene (SREP) utvrđeno da matično društvo provodi aranžmane, strategije, postupke i mehanizme kojima pouzdano upravlja društvima kćerima
 - (iii) ima li izuzeće nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan
 - (iv) u vezi sa zahtjevom da su rizici zanemarivi, premašuje li doprinos društva kćeri ukupnom iznosu izloženosti riziku 1 % ukupnog iznosa izloženosti grupe ili premašuje li njegov doprinos ukupnom regulatornom kapitalu 1 % ukupnog regulatornog kapitala grupe¹³. (Ipak u iznimnim slučajevima, ako za to postoje opravdani razlozi, ESB može primijeniti viši prag. U svakom slučaju, zbroj doprinosa društava kćeri koji se smatra zanemarivim u smislu ukupnog iznosa izloženosti riziku ne smije premašiti 5 % ukupnog

¹¹ Treća strana je svaka strana koja nije matično društvo, društvo kći, član tijela koje donosi odluke ili dioničar.

¹² Provedbena uredba Komisije (EU) br. 680/2014 od 16. travnja 2014. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda o nadzornom izvješćivanju institucija u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 191, 28.6.2014., str. 1.)

¹³ Provedbena uredba Komisije (EU) br. 680/2014, Prilog II. dio II. stavak 37.

iznosa izloženosti riziku grupe i njihov doprinos ukupnom regulatornom kapitalu ne smije premašiti 5 % ukupnog regulatornog kapitala grupe.)

(3) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (c) CRR-a da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva obuhvaćaju društvo kćer ESB će uzeti u obzir sljedeće:

- (i) je li više rukovodstvo matičnog društva dovoljno uključeno u strateško odlučivanje, određivanje sklonosti preuzimanju rizika i upravljanje rizicima u društvu kćeri
- (ii) surađuju li potpuno funkcije upravljanja rizicima i usklađenosti s propisima u društvu kćeri i u matičnom društvu (npr. kontrolna funkcija matičnog društva ima jednostavan pristup svim potrebnim informacijama društva kćeri)
- (iii) jesu li informacijski sustavi društva kćeri i matičnog društva integrirani ili barem potpuno usklađeni
- (iv) posluje li društvo kći za koje se traži izuzeće u skladu s politikom upravljanja rizicima i okvirom za sklonost preuzimanju rizika (posebno sa sustavom limita) grupe
- (v) jesu li SREP-om matičnog društva utvrđeni nedostaci na području unutarnjeg upravljanja i upravljanja rizicima.

(4) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 1. točke (d) CRR-a da matično društvo ima više od 50 % glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri ili ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri ESB će uzeti u obzir sljedeće:

- (i) postoje li dopunski sporazumi koji sprječavaju matično društvo da uvede mjere koje su potrebne za vođenje grupe prema usklađenju s bonitetnim zahtjevima.

(5) U ocjeni zahtjeva za izuzeće od primjene bonitetnih zahtjeva u skladu s člankom 7. stavkom 1. CRR-a ESB uzima u obzir i pitanja povezana s omjerom financijske poluge jer će, u skladu s člankom 6. stavkom 5. CRR-a, odobrenje takva izuzeća automatski značiti izuzeće od primjene zahtjeva povezanih s financijskom polugom na istoj razini strukture grupe.

- **Članak 7. stavak 3. CRR-a o izuzeću matičnih institucija od primjene zahtjeva**

(1) Kako bi procijenio je li ispunjen uvjet iz članka 7. stavka 3. točke (a) da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke za promptni prijenos regulatornog kapitala ili za otplatu obveza matičnoj instituciji u državi članici, ESB namjerava provjeriti sljedeće:

- (i) da vlasnička ili pravna struktura grupe ne otežava prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza

- (ii) da formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala matičnoj instituciji u državi članici omogućuje promptni prijenos
 - (iii) da akti matičnog društva i društava kćeri, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi ne sadržavaju odredbe koje bi mogle narušiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza matičnoj kreditnoj instituciji
 - (iv) da nije bilo ozbiljnih poteškoća povezanih s upravljanjem ili pitanja povezanih s korporativnim upravljanjem koji bi mogli negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (v) da nijedna treća strana nije u mogućnosti kontrolirati promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza niti ih spriječiti
 - (vi) da je izuzeće uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji
 - (vii) da izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan
 - (viii) da s tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.
- (2) Osim spomenutog, u procjeni uvjeta iz članka 7. stavka 3. točke (a) da ne postoje tekuće ili predvidive značajne praktične ili pravne prepreke za promptni prijenos regulatornog kapitala ili za otplatu obveza matičnoj instituciji u državi članici ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) je li regulatorni kapital koji drže institucije kćeri u Europskom gospodarskom području dovoljan za odobravanje izuzeća matičnoj instituciji (tj. odobrenje izuzeća može se opravdati sredstvima iz trećih zemalja samo ako je jednakovrijednost sustava treće zemlje službeno priznata u EU-u i ako nema drugih prepreka odobrenju)
 - (ii) imaju li manjinski dioničari institucija kćeri zajedno glasačka prava koja bi im omogućila da spriječe sporazum, odluku ili akt glavne skupštine u skladu s mjerodavnim nacionalnim zakonom o trgovačkim društvima
 - (iii) sprječavaju li ograničenja povezana sa stranom valutom, ako postoje, promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza.
- (3) U procjeni usklađenosti sa zahtjevom iz članka 7. stavka 3. točke (b) CRR-a da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantni za konsolidirani nadzor obuhvaćaju matičnu instituciju u državi članici ESB namjerava uzeti u obzir sljedeće:
- (i) je li više rukovodstvo subjekta koje je odgovorno za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor dovoljno uključeno u strateško odlučivanje, određivanje sklonosti preuzimanju rizika i upravljanje rizicima u matičnoj instituciji

- (ii) postoji li potpuna suradnja između funkcija upravljanja rizicima i usklađenosti s propisima u subjektu odgovornom za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor s jedne strane i matične institucije s druge strane (npr. kontrolna funkcija tog subjekta ima jednostavan pristup svim potrebnim informacijama matične institucije)
 - (iii) jesu li informacijski sustavi subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor i informacijski sustavi matične institucije integrirani ili barem potpuno usklađeni
 - (iv) posluje li matična institucija na koju bi se primijenilo izuzeće u skladu s politikom upravljanja rizicima i okvirom za sklonost preuzimanju rizika (posebno sa sustavom limita) grupe
 - (v) jesu li SREP-om subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor utvrđeni nedostaci na području unutarnjeg upravljanja i upravljanja rizicima.
- (4) U ocjeni zahtjeva za izuzeće od primjene bonitetnih zahtjeva u skladu s člankom 7. stavkom 3. CRR-a ESB uzima u obzir i pitanja povezana s omjerom financijske poluge jer će, u skladu s člankom 6. stavkom 5. CRR-a, odobrenje takva izuzeća automatski značiti izuzeće od primjene zahtjeva povezanih s financijskom polugom na istoj razini strukture grupe.
- **Dokumentacija povezana s izuzećima u skladu s člankom 7. stavcima 1. i 3. CRR-a**
 - **Dokumentacija povezana s izuzećem u skladu s člankom 7. stavkom 1.**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 7. stavkom 1. CRR-a od kreditne institucije očekuje se da dostavi sljedeće dokumente, koje će ESB smatrati dokazom da su ispunjeni uvjeti iz zakonodavstva:

- (i) dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor matičnog društva uz odobrenje upravljačkog tijela, u kojem piše da značajna nadzirana grupa ispunjava sve uvjete za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a
- (ii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ili pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze zapreke koje bi spriječile da matično društvo prenese regulatorni kapital ili otplati obveze
- (iii) internu procjenu kojom se potvrđuje da je odobrenje izuzeća uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koju je institucija izradila u skladu s Direktivom 2014/59/EU

Europskog parlamenta i Vijeća (direktiva o oporavku i sanaciji banaka, BRRD)¹⁴

- (iv) dokaze da matično društvo jamči za sve obveze društva kćeri, npr. preslika potpisanog jamstva ili izvadak iz javnog registra kojim se potvrđuje postojanje takvog jamstva ili izjava o tome, koja je u skladu sa statutom matičnog društva ili koju je odobrila glavna skupština i priložena je konsolidiranim financijskim izvještajima; kreditne institucije mogu, kao alternativu jamstvu, dostaviti dokaze o tome da su rizici društva kćeri zanemarivi
- (v) popis subjekata za koje se traži izuzeće
- (vi) opis funkcioniranja financijskih aranžmana koji će se primijeniti u slučaju da se institucija nađe u financijskim poteškoćama, uključujući informacije o tome kako se tim aranžmanima osiguravaju sredstva (a) koja su dostupna kada je to potrebno i (b) za čiji prijenos nema prepreka
- (vii) izjavu koju je potpisao glavni izvršni direktor i koju je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva i drugih institucija koje traže izuzeće, kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza od strane matičnog društva
- (viii) dokumentaciju koju su odobrila upravljačka tijela matičnog društva i drugih institucija koje traže izuzeće, kojom se potvrđuje da postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva obuhvaćaju sve institucije na koje se zahtjev odnosi
- (ix) kratak pregled postupaka procjene, mjerenja i kontrole rizika matičnog društva ili, u slučaju horizontalne grupe institucija, konsolidirajuće institucije te informacije o eventualnoj ugovornoj osnovi za kontrolu upravljanja rizicima u cijeloj grupi od strane odgovarajućeg upravljačkog subjekta
- (x) strukturu glasačkih prava povezanih s udjelima u kapitalu društva kćeri
- (xi) eventualni sporazum kojim se matičnom društvu daje pravo da imenuje ili razriješi većinu članova upravljačkog tijela društva kćeri.

- **Dokumentacija povezana s izuzećem u skladu s člankom 7. stavkom 3.**

Od institucija koje podnose zahtjev za izuzeće u skladu s člankom 7. stavkom 3. CRR-a očekuje se da ESB-u podnesu sljedeće dokumente:

¹⁴ Direktiva 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava te o izmjeni Direktive Vijeća 82/891/EEZ i direktiva 2001/24/EZ, 2002/47/EZ, 2004/25/EZ, 2005/56/EZ, 2007/36/EZ, 2011/35/EU, 2012/30/EU i 2013/36/EU te uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 648/2012 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 173, 12.6.2014., str. 190.)

- (i) dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor matičnog društva uz odobrenje upravljačkog tijela, u kojem piše da značajna nadzirana grupa ispunjava sve uvjete za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a
- (ii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ili pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze zapreke koje bi spriječile da matično društvo prenese kapital ili otplati obveze
- (iii) internu procjenu kojom se potvrđuje da je odobrenje izuzeća uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koju je institucija izradila u skladu s BRRD-om
- (iv) opis funkcioniranja financijskih aranžmana koji će se primijeniti u slučaju da se institucija nađe u financijskim poteškoćama, uključujući informacije o tome kako se tim aranžmanima osiguravaju sredstva (a) koja su dostupna kada je to potrebno i (b) za čiji prijenos nema prepreka
- (v) izjavu koju su potpisali glavni izvršni direktori odgovarajućih društava kćeri i koju su odobrila upravljačka tijela tih društava kćeri, kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza matičnom društvu
- (vi) dokumentaciju koju su odobrila upravljačka tijela subjekta odgovornog za postupke procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantne za konsolidirani nadzor, kojom se potvrđuje da ti postupci procjene, mjerenja i kontrole rizika obuhvaćaju matično društvo
- (vii) kratak pregled postupaka procjene, mjerenja i kontrole rizika relevantnih za konsolidirani nadzor.

Za društva kćeri osnovana u državama izvan Europskog gospodarskog područja institucije moraju, osim tih dokumenata, dostaviti pisanu potvrdu nadležnog tijela treće zemlje za bonitetni nadzor da nema praktičnih prepreka koje bi spriječile odgovarajuće društvo kćer da matičnom društvu koje traži izuzeće prenese regulatorni kapital ili otplati obveze.

4. IZUZEĆA OD PRIMJENE LIKVIDNOSNIH ZAHTJEVA (članak 8. CRR-a)

Člankom 8. CRR-a nadležnim se tijelima omogućuje da, u potpunosti ili djelomično, izuzmu instituciju i sva ili neka od njezinih društava kćeri u EU-u od primjene likvidnosnih zahtjeva iz dijela šestog CRR-a te da ih nadziru kao jedinstvenu likvidnosnu podgrupu ako one ispunjavaju određene uvjete. Za sljedeće zahtjeve može se odobriti izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a:

- (i) primjena zahtjeva za likvidnosnu pokrivenost u skladu s člankom 412. stavkom 1. CRR-a, koji je pobliže određen Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61

- (ii) primjena zahtjeva za stabilne izvore financiranja u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, koji je pobliže određen u dijelu šestom glavi IV. CRR-a
- (iii) primjena članka 86. CRD-a
- (iv) primjena povezanog zahtjeva za izvješćivanje o likvidnosti u skladu s člankom 430. stavkom 1. točkom (d) CRR-a uključujući izvještajne zahtjeve povezane s dodatnim likvidnosnim nadzornim parametrima iz članka 415. stavka 3. CRR-a.

Kada podnose zahtjev za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir sljedeće:

- (i) ESB iz tih izuzeća namjerava isključiti zahtjeve za izvješćivanje o likvidnosti (što znači da će izvještajni zahtjevi i dalje postojati), a moguća će iznimka biti slučajevi u kojima su sve kreditne institucije koje čine likvidnosnu podgrupu smještene u istoj državi članici.
- (ii) Kreditne institucije na koje se već primjenjuje izuzeće od primjene zahtjeva za stabilne izvore financiranja u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, na primjer zato što se postojećom odlukom o izuzeću izuzimaju od primjene cijelog dijela šestog CRR-a, u načelu su već izuzete od primjene NSFR-a kako je pobliže određeno u dijelu šestom glavi IV. CRR-a. U svakom trenutku ESB može preispitati postojeće odluke o izuzeću kako bi utvrdio ispunjava li kreditna institucija i dalje odgovarajuće uvjete za odobravanje izuzeća.
- (iii) Pri razmatranju treba li odobriti izuzeće od primjene članka 86. CRD-a ESB će uzeti u obzir ispunjava li institucija sve uvjete iz članka 8. CRR-a pobliže određene u nastavku te je li zahtjev za takvo izuzeće podnesen u vezi sa zahtjevom za izuzeće od primjene LCR-a i NSFR-a.

- **Opći uvjeti: svi zahtjevi za izuzeće**

Za svaki zahtjev u skladu s člankom 8. CRR-a od kreditne institucije očekuje se sljedeće:

- (1) Institucija treba dostaviti pojedinosti o subjektu koji će biti uključen u podgrupu, naziv subjekta u kojem će biti raspoređena funkcija upravljanja likvidnošću za podgrupu i objašnjenje razloga za primjenu izuzeća.
- (2) U vezi sa zahtjevom iz članka 8. stavka 1. točke (a) CRR-a da matična institucija na konsolidiranoj osnovi ili institucija kći na potkonsolidiranoj osnovi ispunjavaju obveze propisane u dijelu šestom CRR-a kreditna institucija treba dostaviti sljedeće:
 - (i) izračun likvidnosnog zahtjeva za koji se traži izuzeće (tj. LCR-a i/ili NSFR-a) na razini likvidnosne podgrupe, kojim se dokazuje da podgrupa ispunjava odgovarajuće zahtjeve primjenjive u državi u kojoj je podgrupa osnovana

- (ii) interna izvješća o praćenju koja potvrđuju dobru likvidnosnu poziciju i/ili poziciju financiranja; likvidnosna pozicija odnosno pozicija financiranja smatrat će se dobrom ako konsolidirajuća kreditna institucija u posljednje dvije godine ima primjerenu razinu upravljanja likvidnošću odnosno financiranjem i primjerenu razinu kontrole likvidnosti odnosno financiranja; od kreditne institucije očekuje se da upozori na eventualne prepreke nesmetanom prijenosu kapitala do kojih bi moglo doći u normalnim ili stresnim tržišnim uvjetima zbog nacionalnih propisa koji se odnose na likvidnost
 - (iii) LCR i/ili NSFR svakog subjekta u podgrupi i postojeće planove za postizanje ili održavanje usklađenosti s odgovarajućim zahtjevima u slučaju da se ne odobri izuzeće.
- (3) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (b) CRR-a da matična institucija na konsolidiranoj osnovi ili institucija kći na potkonsolidiranoj osnovi prate i u svakom trenutku imaju pregled nad likvidnosnim pozicijama i/ili pozicijama financiranja svih kreditnih institucija unutar podgrupe koje podliježu izuzeću i osiguravaju zadovoljavajuću razinu likvidnosti i/ili financiranja za sve te kreditne institucije, kreditna institucija treba dostaviti sljedeće:
- (i) organizacijsku shemu funkcije upravljanja likvidnošću u podgrupi koja pokazuje razinu centralizacije na razini podgrupe
 - (ii) opis procesa, postupaka i alata koji se primjenjuju u internom praćenju likvidnosnih pozicija subjekata u svakom trenutku i u mjeri u kojoj su oblikovani na razini podgrupe
 - (iii) opis plana postupanja u kriznim situacijama u pogledu likvidnosti za likvidnosnu podgrupu.
- (4) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a da su kreditne institucije sklopile ugovore koji su u skladu sa zahtjevima nadležnih tijela i koji omogućuju slobodno kretanje sredstava između njih kako bi one mogle podmiriti pojedinačne i zajedničke obveze po dospijeću kreditna institucija treba dostaviti:
- (i) ugovore koje su sklopili subjekti koji su u likvidnosnoj podgrupi, kojima nisu određeni iznosi ni rokovi ili kojima je predviđen rok u skladu s pododjeljcima „Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za LCR” i „Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za NSFR” u nastavku, ako je primjenjivo
 - (ii) dokaze da slobodno kretanje sredstava i sposobnost ispunjavanja pojedinačnih i zajedničkih obveza po dospijeću nisu uvjetovani na način koji bi ih mogao spriječiti ili ograničiti, što je potvrđeno pravnim mišljenjem koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo

- (iii) dokaze da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće¹⁵ – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi otkazni rok u skladu s pododjeljcima „Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za LCR” i „Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za NSFR” u nastavku, ako je primjenjivo.
- (5) U vezi s uvjetom iz članka 8. stavka 1. točke (d) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka za ispunjenje ugovora na koje se upućuje u članku 8. stavku 1. točki (c) CRR-a kreditna institucija treba dostaviti:
- (i) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo, a kojim se potvrđuje da nema pravnih prepreka, npr. zbog nacionalnih zakona o stečaju
 - (ii) internu procjenu u kojoj je zaključeno da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka za ispunjenje spomenutih ugovora i kojom se potvrđuje da je odobrenje izuzeća uzeto u obzir u planu oporavka i sporazumu o financijskoj potpori unutar grupe, ako postoji, koju je institucija izradila u skladu s BRRD-om
 - (iii) potvrdu odgovarajućeg nacionalnog nadležnog tijela da u nacionalnim propisima koji se odnose na likvidnost i/ili financiranje, ako je primjenjivo, ne postoje značajne praktične ili pravne prepreke ispunjenju ugovora
 - (iv) internu procjenu u kojoj je zaključeno da izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski plan.

- **Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za LCR**

U slučaju izuzeća od zahtjeva za LCR, kada je riječ o pojedinostima ugovora iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a, očekuje se sljedeće:

- (1) ugovorima nisu određeni rokovi ili je određen rok koji je najmanje šest mjeseci dulji od razdoblja važenja odluke o izuzeću
- (2) postoje dokazi da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi šestomjesečni otkazni rok uz obvezu prethodnog obavješćivanja ESB-a o raskidanju ugovora.

- **Dodatni uvjeti: izuzeće od zahtjeva za NSFR**

U slučaju izuzeća od zahtjeva za NSFR, kada je riječ o pojedinostima ugovora iz članka 8. stavka 1. točke (c) CRR-a, očekuje se sljedeće:

- (1) ugovorima nisu određeni rokovi ili je određen rok koji je najmanje 18 mjeseci dulji od razdoblja važenja odluke o izuzeću

¹⁵ Ugovor bi trebao sadržavati odredbu kojom se utvrđuje da se može jednostrano raskinuti, i to s trenutačnim učinkom, ako nadležno tijelo ukine izuzeće.

- (2) postoje dokazi da – osim ako je ESB ukinuo izuzeće – nijedna strana ne može jednostrano otkazati ili raskinuti ugovore ili da za raskidanje ugovora vrijedi osamnaestomjesečni otkazni rok uz obvezu prethodnog obavješćivanja ESB-a o raskidanju ugovora.

- **Izuzeća od zahtjeva za LCR i NSFR na prekograničnoj razini**

Ako se podnosi zahtjev za izuzeće od zahtjeva za LCR u skladu s člankom 8. CRR-a za kreditne institucije sa sjedištem u nekoliko država članica, ESB će, osim spomenutih uvjeta za odobrenje izuzeća na nacionalnoj razini, ocijeniti jesu li zadovoljeni uvjeti navedeni u nastavku.

- (1) Kako bi u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (a) CRR-a procijenio usklađenost ustrojstva i tretmana likvidnosnog rizika s uvjetima propisanim člankom 86. CRD-a unutar jedinstvene likvidnosne podgrupe, ESB će provjeriti da u postupku nadzorne provjere i ocjene likvidnosti nisu utvrđene povrede u trenutku podnošenja zahtjeva i tijekom prethodna tri mjeseca te da je upravljanje likvidnošću kreditne institucije u sklopu SREP-a ocijenjeno kao visokokvalitetno.
- (2) Kada se primjenjuje izuzeće od zahtjeva za LCR, u vezi s člankom 8. stavkom 3. točkom (b) CRR-a i razdiobom iznosa, lokacijom i vlasništvom nad zahtijevanom likvidnom imovinom koju mora imati jedinstvena likvidnosna podgrupa, u obzir će se uzeti drže li značajni podsubjekti¹⁶ ili značajne grupe podsubjekata u jednoj državi članici adekvatan iznos visokokvalitetne likvidne imovine u toj državi članici. Za te će se potrebe u načelu smatrati adekvatnim iznos od 75 % razine visokokvalitetne likvidne imovine koja bi bila potrebna da se ispuni zahtjev za LCR na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61 i CRR-om.¹⁷
- (3) Kada se primjenjuje izuzeće od zahtjeva za NSFR, u vezi s člankom 8. stavkom 3. točkom (b) CRR-a te razdiobom iznosa i lokacijom dostupnih stabilnih izvora financiranja u okviru jedinstvene likvidnosne podgrupe, u obzir će se uzeti drže li značajni podsubjekti¹⁸ ili značajne grupe podsubjekata u jednoj državi članici adekvatan iznos dostupnih stabilnih izvora financiranja u toj

¹⁶ Taj zahtjev primjenjuje se na društva kćeri koja samostalno dosežu najmanje jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56., 61. i 65. okvirne uredbe o SSM-u. Ako više društava kćeri ima sjedište u jednoj državi članici, ali nijedno samostalno ne doseže te brojčane pragove, uvjet se primjenjuje i ako svi subjekti sa sjedištem u toj državi članici, na osnovi konsolidiranog položaja matičnog društva u toj državi članici ili agregiranog položaja svih društava kćeri koja su društva kćeri istog matičnog društva iz EU-a i imaju sjedište u toj državi članici, dosežu barem jedan od brojčanih pragova iz članaka 50, 56. i 61. okvirne uredbe o SSM-u.

¹⁷ U izračunu iznosa visokokvalitetne likvidne imovine na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini ne uzima se u obzir nijedan povlaštenu tretman, a posebno se ne uzima u obzir povlaštenu tretman u skladu s člankom 425. stavcima 4. i 5. CRR-a i člankom 34. stavcima 1., 2. i 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u odnosu na LCR.

¹⁸ Taj zahtjev primjenjuje se na društva kćeri koja samostalno dosežu najmanje jedan od brojčanih pragova iz članaka 50., 56., 61. i 65. okvirne uredbe o SSM-u. Ako više društava kćeri ima sjedište u jednoj državi članici, ali nijedno samostalno ne doseže te brojčane pragove, uvjet se primjenjuje i ako svi subjekti sa sjedištem u toj državi članici, na osnovi konsolidiranog položaja matičnog društva u toj državi članici ili agregiranog položaja svih društava kćeri koja su društva kćeri istog matičnog društva iz EU-a i imaju sjedište u toj državi članici, dosežu barem jedan od brojčanih pragova iz članaka 50, 56. i 61. okvirne uredbe o SSM-u.

državi članici. Za te će se potrebe u načelu smatrati adekvatnim iznos od 75 % razine dostupnih stabilnih izvora financiranja koja bi bila potrebna da se ispuni zahtjev za NSFR na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini u skladu s člankom 413. stavkom 1. CRR-a, kako je pobliže određeno u dijelu šestom glavi IV. CRR-a.¹⁹

- (4) U vezi s procjenom potrebe za primjenom strožih parametara od onih navedenih u dijelu šestom CRR-a, u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (d) CRR-a, u slučaju izuzeća kreditne institucije koja se nalazi u državi članici sudionici i državi članici nesudionici, ako nema nacionalnih odredbi kojima se određuju stroži parametri, zahtijevani LCR odnosno zahtijevani NSFR najviša je primjenjiva razina u državama u kojima se nalaze društva kćeri i nadređeni konsolidirajući subjekt ako to dopušta nacionalno pravo.
- (5) U procjeni razumiju li se potpuno posljedice takvog izuzeća u skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (f) CRR-a ESB će uzeti u obzir:
 - (i) postojeće dodatne planove za ispunjenje pravnih zahtjeva ako izuzeća ne budu odobrena ili više ne budu odobrena
 - (ii) punu procjenu posljedica od strane upravljačkog tijela i, ako je potrebno, nadležnog tijela, koju treba sastaviti i dostaviti ESB-u.

- **Dokumentacija za članak 8. CRR-a**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 8. CRR-a od kreditne institucije očekuje se da dostavi sljedeće dokumente, koje će ESB smatrati dokazom da su ispunjeni uvjeti iz zakonodavstva:

- (i) popratni dopis koji je potpisao glavni izvršni direktor kreditne institucije i odobrilo upravljačko tijelo u kojem piše da je kreditna institucija usklađena sa svim kriterijima za izuzeće iz članka 8. CRR-a
- (ii) opis opsega likvidnosnih podgrupa koje će se uspostaviti, zajedno s popisom svih subjekata koji će biti obuhvaćeni izuzećem
- (iii) precizan opis zahtjeva za koje kreditna institucija traži izuzeće.

5. METODA POJEDINAČNE KONSOLIDACIJE (članak 9. CRR-a)

ESB namjerava primijeniti metodu pojedinačne konsolidacije predviđenu u članku 9. stavku 1. CRR-a za društva kćeri kreditnih institucija u istoj državi članici, čije su značajne izloženosti ili značajne obveze prema istoj matičnoj instituciji. ESB će provesti odgovarajuće procjene za svaki slučaj zasebno, među ostalim na osnovi toga je li potkonsolidirani regulatorni kapital dovoljan za usklađenost institucije promatrane zasebno, odnosno na osnovi njezine pojedinačne situacije. Za potrebe

¹⁹ U izračunu iznosa dostupnih stabilnih izvora financiranja na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj razini ne uzima se u obzir nijedan povlašteni tretman, a posebno se ne uzima u obzir povlašteni tretman u skladu s člankom 428.h CRR-a.

procjene uzet će se u obzir i spomenuti kriteriji za odobrenje izuzeća iz članka 7. CRR-a, prema potrebi i u skladu s člankom 9. stavkom 1. CRR-a.

6. IZUZEĆA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM (članak 10. CRR-a)

ESB će odobriti izuzeće i za institucije povezane sa središnjim tijelom i za samo središnje tijelo ako su ispunjeni uvjeti iz članka 10. CRR-a.

Za potrebe procjene treba li odobriti izuzeće povezanih institucija u skladu s člankom 10. stavkom 1. CRR-a ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (1) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (a) da obveze središnjeg tijela i povezanih institucija predstavljaju zajedničku i solidarnu odgovornost ili da za obveze svojih povezanih institucija u potpunosti jamči središnje tijelo u obzir će uzeti sljedeće:
 - (i) mogu li se sredstva iz jednog člana mreže brzo prenijeti drugom i mogu li se obveze jednog člana prema drugom brzo otplatiti te je li metoda prijenosa i otplate dovoljno jednostavna
 - (ii) postoje li naznake iz prošlosti u odnosu na tokove sredstava između članova mreže koje dokazuju mogućnost promptnog prijenosa sredstava ili otplatu obveza
 - (iii) sadržavaju li akti članova mreže, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi bilo kakve odredbe koje bi mogle narušiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (iv) je li zajednički kapacitet središnjeg tijela i povezanih institucija za pokriće rizika dovoljan za pokriće očekivanih i neočekivanih gubitaka članova.
- (2) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (b) da se solventnost i likvidnost središnjeg tijela i svih povezanih institucija prate kao cjelina na osnovi konsolidiranih izvještaja tih institucija, ESB će provjeriti sljedeće:
 - (i) da s tim u vezi nema neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe
 - (ii) da su središnje tijelo i povezane institucije na konsolidiranoj osnovi usklađeni sa zahtjevima iz CRR-a, uključujući izvještajne zahtjeve.
- (3) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 10. stavka 1. točke (c) da je uprava središnjeg tijela ovlaštena za davanje uputa upravi povezanih institucija, ESB će uzeti u obzir sljedeće:
 - (i) postiže li se tim uputama usklađenost povezanih institucija sa zahtjevima iz zakonodavstva i internih akata kako bi se zaštitilo zdravlje grupe

- (ii) odnose li se upute koje središnje tijelo može dati barem na ciljeve iz smjernica Odbora europskih nadzornih tijela za bankarstvo (CEBS)²⁰ koje su objavljene 18. studenoga 2010.

Za potrebe ESB-ove procjene treba li odobriti izuzeće središnjem tijelu u skladu s člankom 10. stavkom 2. CRR-a kreditna institucija treba dostaviti spomenute dokumente kako bi dokazala da su ispunjeni uvjeti iz članka 10. stavka 1. CRR-a.

Osim tih dokumenata, za potrebe procjene drugog uvjeta o kojem se govori u članku 10. stavku 2. institucija treba dostaviti dokaze da za obveze središnjeg tijela u potpunosti jamče povezane institucije. Takvi su dokazi, na primjer, preslika potpisanog jamstva ili upućivanje na javni registar u kojem se potvrđuje takvo jamstvo ili izjava o jamstvu, pri čemu je jamstvo u skladu s aktima povezane institucije ili ga je odobrila glavna skupština i spominje se u prilogu financijskim izvještajima.

7. NADZOR NA POTKONSOLIDIRANOJ OSNOVI (članak 11. stavak 6. CRR-a)

ESB smatra da je razumno zahtijevati od institucija da budu usklađene sa zahtjevima iz dijela drugog do dijela osmog CRR-a i glave VII. Direktive 2013/36/EU na potkonsolidiranoj razini u skladu s člankom 11. stavkom 6. CRR-a u sljedećim slučajevima:

- (i) kada je to opravdano potrebama nadzora zbog specifičnosti rizika ili strukture kapitala kreditne institucije
- (ii) kada su države članice donijele nacionalne propise kojima se zahtijeva strukturno razdvajanje djelatnosti unutar bankovne grupe.

ESB će procjenu provesti za svaki slučaj zasebno.

8. KONSOLIDACIJA (članak 18. stavak 7. CRR-a)

ESB namjerava dopustiti institucijama da primjenjuju metodu koja se razlikuje od metode udjela samo na zahtjev institucije i pod uvjetom da institucija dokaže da ispunjava uvjete iz članka 18. stavka 7. CRR-a.

Kako bi ispunila te uvjete, institucija treba podnijeti zahtjev koji sadržava sljedeće informacije: (i) detaljno objašnjenje razloga za primjenu različite metode, (ii) kvalitativnu i kvantitativnu procjenu navodno neodgovarajućeg odražavanja rizika ili nepotrebnog opterećenja u slučaju primjene metode udjela i (iii) dokaze da se alternativnim pristupom postiže tretman koji je jednako razborit kao onaj koji proizlazi iz primjene metode udjela.

ESB očekuje da će u odluci o odobrenju uključiti odredbu o preispitivanju radi provjere je li, u slučaju promjene bonitetnog tretmana udjela u društvima iz

²⁰ [CEBS's guidelines regarding revised Article 3 of Directive 2006/48/EC](#), Odbor europskih nadzornih tijela za bankarstvo, studeni 2010.

članka 18. stavka 7. prvog podstavka, primjena metode koja nije metoda udjela i dalje jednako razborita.

9. ISKLJUČIVANJE IZ KONSOLIDACIJE (članak 19. stavak 2. CRR-a)

Za potrebe primjene članka 19. stavka 2. točke (b) CRR-a ESB smatra da odobrenje za isključivanje iz opsega bonitetne konsolidacije treba dati samo u iznimnim okolnostima i u skladu s uvjetima iz CRR-a. U vezi s tim, može se smatrati da su institucije, financijske institucije ili društva za pomoćne usluge koja su društvo kći ili u kojima se drži sudjelujući udio od zanemarivog interesa samo s obzirom na ciljeve praćenja rada institucija kada institucije mogu pružiti snažne dokaze o zanemarivom interesu na osnovi sveobuhvatne procjene svih rizika koji proizlaze iz tih subjekata, a ESB, razmotrivši svaki slučaj zasebno, odluči da njihovo izuzeće iz opsega bonitetne konsolidacije ne utječe i ubuduće ne bi trebalo utjecati na praćenje institucija na konsolidiranoj osnovi. U iznimnim slučajevima, kada ESB dopusti isključivanje društva kćeri ili subjekta u kojem se drži sudjelujući udio iz opsega konsolidacije, ESB očekuje da se sudjelujući udio u tom društvu kćeri ili subjektu tretira kao značajno ulaganje u subjekt financijskog sektora ako su ispunjeni uvjeti iz definicije u članku 43. CRR-a i da se vrednuje primjenom metode udjela ili, u slučajevima u kojima bi primjena metode udjela bila prekomjerno opterećenje, primjenom metode vrednovanja koja je primjenjiva u odgovarajućem računovodstvenom okviru.

10. VREDNOVANJE IMOVINE I IZVANBILANČNIH STAVKI, PRIMJENA MFSI-ja ZA BONITETNE POTREBE (članak 24. stavak 2. CRR-a)

ESB je odlučio da neće rabiti općenitu mogućnost iz članka 24. stavka 2. CRR-a da nadležna tijela mogu zahtijevati da kreditne institucije, za bonitetne potrebe, obavljaju vrednovanje imovine i izvanbilančnih stavki i izračunavanje regulatornog kapitala u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima, i u slučajevima u kojima primjenjivi nacionalni računovodstveni okvir zahtijeva primjenu općeprihvaćenih računovodstvenih načela (vidi i članak 24. stavak 1. CRR-a). Banke stoga mogu nastaviti izvješćivati nadzorno tijelo u skladu s nacionalnim računovodstvenim standardima.

Međutim, ESB će ocijeniti zahtjeve za primjenu međunarodnih računovodstvenih standarda za bonitetno izvješćivanje (uključujući u slučajevima kada su u skladu s nacionalnim računovodstvenim okvirom primjenjiva općeprihvaćena računovodstvena načela) u skladu s člankom 24. stavkom 2. CRR-a.

ESB u te svrhe očekuje sljedeće:

- (1) Zahtjev trebaju podnijeti zakonski zastupnici svih pravnih subjekata unutar bankovne grupe koji će primjenjivati međunarodne računovodstvene standarde za bonitetno izvješćivanje ako zahtjev bude odobren.
- (2) Za bonitetne potrebe primjenjivat će se isti računovodstveni okvir na sve izvještajne subjekte unutar bankovne grupe radi dosljednosti među društvima kćerima u istoj državi članici ili u različitim državama članicama. Za potrebe tog postupka bankovna grupa jest grupa koja se sastoji od svih značajnih

nadziranih subjekata u grupi, kako je određena odlukom o značajnosti koja se odnosi na subjekte koji su podnijeli zahtjev.

- (3) Vanjski revizor treba dostaviti izjavu, kojom potvrđuje da su podatci u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je institucija dostavila po odobrenju zahtjeva usklađeni s primjenjivim Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je odobrila Europska komisija. Tu izjavu treba dostaviti ESB-u zajedno s izvještajnim podacima, koje revizor potvrđuje najmanje jednom godišnje.

Nakon što kreditna institucija dobije obavijest o ESB-ovoj odluci kojom se odobrava njezin zahtjev, primjena Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja na zahtjeve za bonitetno izvješćivanje trajno je dopuštena za sve odgovarajuće zahtjeve za bonitetno izvješćivanje.

ESB može razmotriti primjenu prijelaznog razdoblja, po potrebi i za svaki slučaj zasebno, do pune primjene spomenutih uvjeta.

Poglavlje 2. Regulatorni kapital

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika povezana s definicijom i izračunom regulatornog kapitala.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom drugim CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 241/2014²¹.
3. RASPOREĐIVANJE NAKNADNIH IZDANJA KAO INSTRUMENTATA REDOVNOG OSNOVNOG KAPITALA (članak 26. stavak 3. CRR-a)

ESB smatra da su odredbe kojima se uređuju ta naknadna izdanja „uglavnom jednake” odredbama kojima se uređuju ona izdanja za koja su institucije već dobile odobrenje ako se te potonje nisu mijenjale²² na način koji bi suštinski utjecao na odredbe koje se odnose na ocjenu prihvatljivosti instrumenata kao redovnog osnovnog kapitala i na davanje odobrenja.

Očekuje se da kreditne institucije koje žele primijeniti postupak obavijesti o naknadnim izdanjima ESB-u dostave sljedeće dokumente najkasnije 20 kalendarskih

²¹ Delegirana uredba Komisije (EU) br. 241/2014 od 7. siječnja 2014. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za kapitalne zahtjeve za institucije (SL L 74, 14.3.2014., str. 8.)

²² Za instrumente kapitala koji su predmet ugovora o prijenosu dobiti i gubitka treba pravilno uzeti u obzir i promjene tih ugovora. ESB očekuje da se instrumenti kapitala koji se izdaju za doprinose u naravi vjerojatno neće smatrati naknadnim izdanjem uz odredbe koje se u suštini ne razlikuju od odredbi kojima su uređena prethodna izdanja za koja je institucija već dobila odobrenje. Razlog tomu je što se, za razliku od doprinosa u novcu, pojedinačna izdanja za doprinose u naravi međusobno razlikuju i stoga se malo vjerojatnom čini mogućnost oslanjanja na procjenu prethodnog izdanja za koje je dano odobrenje.

dana prije datuma planiranog raspoređivanja instrumenata kao instrumenata redovnog osnovnog kapitala:

- (1) izjava kojom se u skladu s člankom 79.a CRR-a potvrđuje (i) da se nisu mijenjale odredbe kojima se uređuju izdanja za potrebe procjene usklađenosti s člankom 28. ili 29. CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 241/2014, (ii) da instrument nije ni izravno ni neizravno financirala institucija i (iii) da nema drugih aranžmana kojima bi se mijenjao ekonomski sadržaj instrumenta
- (2) dokaze da je instrument u potpunosti plaćen
- (3) opis promjena odredbi kojima se uređuje prethodno izdanje i samoprocjena zašto te promjene nisu važne za procjenu usklađenosti s člankom 28. ili 29. CRR-a te s mjerodavnom delegiranom uredbom
- (4) verzija odredbi kojima se uređuju izdanja s označenim promjenama iz koje se vidi razlika između odredbi kojima se uređuje sadašnje izdanje od odredbi kojima se uređuje prethodno izdanje.²³

Smatra se da je ESB obaviješten kada kreditnim institucijama priopći da je primio potpunu obavijest. Ako ESB u roku od 20 kalendarskih dana od primitka obavijesti ne iznese prigovore u vezi s uvjetom da odredbe kojima se uređuju naknadna izdanja budu uglavnom jednake odredbama kojima se uređuju ona izdanja za koja su institucije već dobile odobrenje, institucija može rasporediti instrument kao instrument redovnog osnovnog kapitala. Ako ESB iznese prigovor, primjenjuje se standardni postupak prethodnog odobrenja predviđen u članku 26. stavku 3. prvom podstavku CRR-a.

4. DEFINICIJA UZAJAMNIH INSTITUCIJA (članak 27. stavak 1. točka (a) CRR-a)

ESB smatra da institucija ispunjava uvjete za uzajamnu instituciju u smislu članka 27. stavka 1. točke (a) podtočke i. CRR-a ako je tako određena nacionalnim pravom i u skladu s posebnim kriterijima iz Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014.

5. ODBITAK ZA OSIGURATELJNE HOLDINGE (članak 49. stavak 1. CRR-a)

U vezi s mogućnošću da ne odbiju ulaganja u skladu s člankom 49. stavkom 1. CRR-a značajne kreditne institucije mogu očekivati sljedeći tretman:

- (i) ako je nacionalno nadležno tijelo već prije 4. studenoga 2014. dopustilo da se ne odbiju određena ulaganja, kreditna institucija ih na osnovi tog dopuštenja može i dalje ne odbijati ako su zadovoljeni odgovarajući zahtjevi za objavu

²³ Ako instrument još nije izdan, najkasnije pet dana nakon dana izdanja treba dostaviti izjavu da institucija nije ni izravno ni neizravno financirala instrument i dokaz da je instrument u potpunosti plaćen.

- (ii) ako kreditna institucija namjerava ESB-u podnijeti zahtjev za takvo dopuštenje, ESB će dati dopuštenje ako su zadovoljeni kriteriji iz CRR-a i ispunjeni odgovarajući zahtjevi za objavu.

6. ODBITAK ULAGANJA ZA SUBJEKTE FINANCIJSKOG SEKTORA (članak 49. stavak 2. CRR-a)

ESB smatra odbitak ulaganja u instrumente regulatornog kapitala koje izdaju subjekti financijskog sektora uključeni u opseg nadzora na konsolidiranoj osnovi u skladu s člankom 49. stavkom 2. CRR-a potrebnim u posebnim slučajevima, ponajprije u slučajevima strukturnog razdvajanja bankovnih djelatnosti ili planiranja sanacije. U skladu s člankom 49. stavkom 2. posljednjim podstavkom ta se odredba ne primjenjuje u izračunu regulatornog kapitala za potrebe zahtjeva utvrđenih u člancima 92.a i 92.b., koji se izračunava u skladu s okvirom odbitka iz članka 72.e stavka 4.

7. IZRAČUN OKIDAČA INSTRUMENTATA DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA KOJE IZDAJU DRUŠTVA KĆERI S POSLOVNIM NASTANOM U TREĆOJ ZEMLJI (članak 54. stavak 1. točka (e) CRR-a)

ESB namjerava smatrati nacionalno pravo treće zemlje ili ugovorne odredbe koje se odnose na instrumente istovjetnima zahtjevima iz članka 54. CRR-a pod sljedećim uvjetima:

- (i) institucija je ESB-u dostavila potpisano pravno mišljenje neovisnog i priznatog odvjetničkog društva kojim se potvrđuje da su nacionalno pravo treće zemlje i ugovorne odredbe barem istovjetne zahtjevima iz članka 54. CRR-a
- (ii) ocjena istovjetnosti potvrđena je u savjetovanju s EBA-om.

8. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: IZNOS PREMAŠIVANJA KAPITALNIH ZAHTJEVA (članak 78. stavak 1. točka (b) CRR-a)

ESB namjerava odrediti iznos premašivanja kapitalnih zahtjeva koji se traži u članku 78. stavku 1. točki (b) CRR-a za potrebe smanjenja regulatornog kapitala ako su ispunjeni uvjeti iz članka 78. stavka 1. i nakon što procijeni sljedeće čimbenike:

- (i) hoće li kreditna institucija koja poduzima bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati ukupne kapitalne zahtjeve²⁴ određene u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a barem u skladu s uputama o dodatnom regulatornom kapitalu iz te odluke
- (ii) hoće li kreditna institucija koja provodi bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati

²⁴ Kada se govori o kapitalu koji premašuje ukupne kapitalne zahtjeve misli se i na premašivanje viših kategorija kapitalnih zahtjeva, npr. također (a) zahtjev za redovni osnovni kapital i zahtjev za kombinirani zaštitni sloj te (b) zahtjev za osnovni kapital zajedno s kombiniranim zaštitnim slojem za jednaki iznos.

zahtjeve iz BRRD-a i članka 92.a odnosno 92.b CRR-a, ovisno o slučaju, najmanje za iznos koji je Jedinštveni sanacijski odbor, u dogovoru s ESB-om, smatrao potrebnim za ispunjenje uvjeta iz članka 78.a CRR-a

- (iii) učinak planiranog smanjenja na relevantnu kategoriju regulatornog kapitala
- (iv) hoće li kreditna institucija koja provodi bilo koju radnju iz članka 77. stavka 1. CRR-a tijekom trogodišnjeg razdoblja i dalje premašivati omjer financijske poluge koji se zahtijeva u članku 92. stavku 1. točki (d) CRR-a, dodatni kapitalni zahtjev radi umanjenja rizika prekomjerne financijske poluge određenog u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a i zaštitni sloj omjera financijske poluge koji je utvrđen člankom 92. stavkom 1.a CRR-a najmanje u skladu s uputama o dodatnom regulatornom kapitalu radi umanjenja rizika prekomjerne financijske poluge određenog u najnovijoj primjenjivoj odluci na temelju SREP-a.

Zahtjevi za smanjenje regulatornog kapitala institucija koje nisu usklađene sa spomenutim odredbama o iznosu premašivanja mogu se odobriti za svaki slučaj zasebno ako su za to izneseni utemeljeni bonitetni razlozi. Ako nije zadovoljen uvjet o iznosu premašivanja pod (ii), ESB će zatražiti mišljenje Jedinštvenog sanacijskog odbora o tome može li smanjenje regulatornog kapitala ugroziti ispunjavanje zahtjeva za regulatorni kapital i prihvatljive obveze iz članaka 92.a i 92.b CRR-a i iz BRRD-a.

Ako za potrebe točaka (i) ili (iv) institucija ne podliježe uputi o dodatnom regulatornom kapitalu, iznos premašivanja odredit će se za svaki slučaj zasebno s obzirom na specifične okolnosti institucije.

9. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: OPĆE PRETHODNO ODOBRENJE (članak 78. stavak 1. drugi podstavak CRR-a)

ESB namjerava dati opće prethodno odobrenje iz članka 78. stavka 1. drugog podstavka CRR-a ako su zadovoljeni uvjeti iz tog podstavka i Delegirane uredbe Komisije (EU) 241/2014. ESB namjerava utvrditi iznos iz članka 78. stavka 1. drugog podstavka CRR-a nakon procjene svih čimbenika iz točke 8.

10. SMANJENJE REGULATORNOG KAPITALA: UZAJAMNE INSTITUCIJE, ŠTEDNE INSTITUCIJE, ZADRUGE (članak 78. stavak 3. CRR-a)

Kada je riječ o instrumentima koje izdaju uzajamne institucije, štedne institucije, zadruge i slične institucije u skladu s člancima 27. i 29. CRR-a, ESB namjerava odobriti izuzeće iz članka 78. stavka 3. CRR-a razmatrajući svaki slučaj zasebno i ako su ispunjeni uvjeti iz članaka 10. i 11. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014. Pritom će uzeti u obzir posebno sljedeće:

- (i) ima li institucija pravo i na odgodu otkupa i na ograničenje iznosa otkupa
- (ii) ima li institucija ta prava za neodređeno razdoblje

- (iii) određuje li institucija opseg ograničenja na osnovi bonitetnog položaja, pri čemu u svakom trenutku uzima u obzir (a) svoj cjelokupni financijski položaj, likvidnost i solventnost te (b) iznos redovnog osnovnog kapitala, osnovnog kapitala i ukupnog kapitala u odnosu na ukupan iznos izloženosti riziku, posebne kapitalne zahtjeve i zahtjeve za kombinirani zaštitni sloj primjenjive na instituciju.

ESB može ograničiti otkupe u većoj mjeri nego što su oni ograničeni zakonodavnim ili ugovornim ograničenjima.

11. SMANJENJE INSTRUMENATA DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA ILI DOPUNSKOG KAPITALA TIJEKOM RAZDOBLJA OD PET GODINA KOJE POČINJE NA DAN NJIHOVA IZDAVANJA (članak 78. stavak 4. CRR-a)

Ako su ispunjeni odgovarajući uvjeti iz članka 78. stavka 1. CRR-a, ESB namjerava:

- (i) dati opće odobrenje za smanjenje instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenata dopunskog kapitala tijekom razdoblja od pet godina koje počinje na dan njihova izdavanja pod uvjetima iz članka 78. stavka 4. točaka (c) i (e) CRR-a
- (ii) dati odobrenje za smanjenje instrumenata dodatnog osnovnog kapitala ili instrumenata dopunskog kapitala tijekom razdoblja od pet godina koje počinje na dan njihova izdavanja pod uvjetima iz članka 78. stavka 4. točaka (a), (b) i (d) CRR-a samo ako procjenom svakog zasebnog slučaja utvrdi da je odobrenje opravdano.

12. PRIVREMENO IZUZEĆE INSTRUMENATA REGULATORNOG KAPITALA ILI PRIHVATLJIVIH OBVEZA OD PRIMJENE ODREDBE O ODBITKU OD REGULATORNOG KAPITALA I PRIHVATLJIVIH OBVEZA U POSTUPKU FINACIJSKE POMOĆI (članak 79. stavak 1. CRR-a)

ESB smatra da je moguće privremeno izuzeti instrumente regulatornog kapitala ili prihvatljive obveze od primjene odredbe o odbitku kako bi se olakšao postupak financijske pomoći ako su zadovoljeni uvjeti iz članka 79. stavka 1. CRR-a i uvjeti iz članka 33. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014.

13. IZUZEĆE ZA INSTRUMENTE DODATNOG OSNOVNOG KAPITALA I DOPUNSKOG KAPITALA KOJE IZDAJE SUBJEKT POSEBNE NAMJENE (članak 83. stavak 1. CRR-a)

ESB namjerava do 31. prosinca 2021. odobravati izuzeće iz članka 83. stavka 1. CRR-a kako bi se instrumenti dodatnog osnovnog kapitala i dopunskog kapitala koje izdaje subjekt posebne namjene uključili u kvalificirani dodatni osnovni kapital ili dopunski kapital kreditne institucije u skladu s uvjetima iz tog članka te uvjetima iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014. ESB će odobriti takvo izuzeće kada je druga imovina subjekta posebne namjene minimalna i beznačajna.

14. MANJINSKI UDJELI UKLJUČENI U KONSOLIDIRANI REDOVNI OSNOVNI KAPITAL (članak 84. CRR-a)

ESB će razmotriti primjerenost primjene članka 84. stavka 1. CRR-a na matični financijski holding kreditne institucije kako bi u regulatorni kapital bio uključen samo onaj dio konsolidiranog regulatornog kapitala koji je promptno dostupan za pokriće gubitaka na razini matičnog društva.

Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o kapitalnim zahtjevima.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom trećim CRR-a i mjerodavnim EBA-inim smjernicama.
3. IZRAČUN IZNOSA IZLOŽENOSTI PONDERIRANIH RIZIKOM – IZLOŽENOSTI UNUTAR GRUPE (članak 113. stavak 6. CRR-a)

ESB smatra da se zahtjev za izuzeće od primjene zahtjeva iz članka 113. stavka 1. CRR-a može odobriti kreditnim institucijama koje podnesu poseban zahtjev poslije procjene svakog slučaja zasebno. Kao što je jasno utvrđeno u članku 113. stavku 6. točki (a), druga ugovorna strana kreditne institucije mora biti druga institucija, financijska institucija ili društvo za pomoćne usluge za koje vrijede odgovarajući bonitetni zahtjevi. Nadalje, druga ugovorna strana mora imati poslovni nastan u istoj državi članici kao i kreditna institucija (članak 113. stavak 6. točka (d)).

Za potrebe procjene ESB će razmatrati čimbenike navedene u nastavku.

- (1) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 113. stavka 6. točke (b) CRR-a da druga ugovorna strana bude uključena u istu punu konsolidaciju kao i institucija, ESB će uzeti u obzir jesu li subjekti u grupi koja se procjenjuje uključeni u istu punu konsolidaciju u državi članici sudionici primjenjujući metode za bonitetnu konsolidaciju iz članka 18. CRR-a.
- (2) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 113. stavka 6. točke (c) CRR-a da druga ugovorna strana podliježe istim postupcima procjene, mjerenja i kontrole rizika kao i institucija, ESB će uzeti u obzir sljedeće:
 - (i) je li više rukovodstvo subjekata na koje se primjenjuje članak 113. stavak 6. CRR-a odgovorno za redovite provjere upravljanja rizicima i mjerenja rizika
 - (ii) jesu li u organizaciji uspostavljeni mehanizmi redovite i transparentne komunikacije, tako da upravljačko tijelo, više rukovodstvo, linije poslovanja, funkcija upravljanja rizicima i druge kontrolne funkcije mogu dijeliti informacije o mjerenju, analizi i praćenju rizika
 - (iii) jesu li interni postupci i informacijski sustavi usklađeni i pouzdani u cijeloj konsolidiranoj grupi, tako da se svi izvori važnih rizika mogu utvrditi, mjeriti i pratiti na konsolidiranoj osnovi te, u mjeri u kojoj je to potrebno, zasebno prema subjektu, liniji poslovanja i portfelju

- (iv) dostavljaju li se ključne informacije o rizicima redovito središnjoj funkciji upravljanja rizicima matičnog društva kako bi se omogućila primjerena centralizirana procjena, mjerenje i kontrola rizika u svim važnim subjektima unutar grupe.
- (3) Kako bi procijenio usklađenost sa zahtjevom iz članka 113. stavka 6. točke (e) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplate obveza druge ugovorne strane prema instituciji²⁵, ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) otežava li vlasnička ili pravna struktura grupe prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (ii) omogućuje li formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između institucije i druge ugovorne strane promptni prijenos
 - (iii) sadržavaju li akti institucije i druge ugovorne strane, sporazum dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi ikakve odredbe koje bi mogle narušiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza druge ugovorne strane prema instituciji
 - (iv) jesu li postojale ikakve ozbiljne poteškoće u vezi s upravljanjem ili pitanja u vezi s korporativnim upravljanjem koji bi mogli negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (v) mogu li treće strane kontrolirati ili spriječiti promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (vi) postoje li s tim u vezi neusklađenosti s obrascem „Solventnost grupe” iz COREP-a, koji sadržava pregled načina na koji su rizici i regulatorni kapital raspoređeni unutar grupe.

- **Dokumentacija povezana s odlukama o suglasnosti u skladu s člankom 113. stavkom 6.**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 113. stavkom 6. CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sljedeće dokumente ako oni već nisu dostavljeni ESB-u u skladu s drugim uredbama, odlukama i zahtjevima:

- (i) najnoviju organizacijsku shemu subjekata u konsolidiranoj grupi koji su uključeni u punu konsolidaciju u istoj državi članici, bonitetnu kvalifikaciju pojedinačnih subjekata (kreditne institucije, investicijskog društva, financijske institucije, društva za pomoćne usluge) i popis subjekata koji namjeravaju primijeniti članak 113. stavak 6. CRR-a
- (ii) opis politika upravljanja rizicima i kontrola rizika te način njihova određivanja i provedbe iz središta

²⁵ povrh ograničenja koja proizlaze iz nacionalnih zakona o trgovačkim društvima

- (iii) eventualnu ugovornu osnovu okvira za upravljanje rizicima na razini grupe i dodatnu dokumentaciju, na primjer politike društava iz grupe na području kreditnog rizika, tržišnog rizika, likvidnosnog rizika i operativnog rizika
- (iv) opis mogućnosti matične institucije / matičnog društva da provede upravljanje rizicima na razini grupe
- (v) opis mehanizma kojim se jamči promptni prijenos regulatornog kapitala i otplata obveza u slučaju financijskih poteškoća jednog subjekta u grupi
- (vi) popratni dopis koji je potpisao zakonski zastupnik matičnog društva u skladu s primjenjivim pravom i koji je odobrilo upravljačko tijelo, u kojem piše da je značajna nadzirana kreditna institucija usklađena sa svim uvjetima iz članka 113. stavka 6. CRR-a na razini grupe
- (vii) pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a iz kojeg je vidljivo da, osim ograničenja propisanih zakonom o trgovačkim društvima, iz mjerodavnih propisa, regulatornih akata (uključujući fiskalno zakonodavstvo) ili pravno obvezujućih sporazuma ne proizlaze prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza
- (viii) izjavu koju su potpisali zakonski zastupnici i koju su odobrila upravljačka tijela matičnog društva i subjekata u grupi koji namjeravaju primijeniti članak 113. stavak 6. CRR-a kojom se potvrđuje da ne postoje praktične prepreke prijenosu kapitala ili otplati obveza.

4. EFEKTIVNO DOSPIJEĆE IZLOŽENOSTI (članak 162. CRR-a)

Kada je riječ o institucijama koje nisu dobile odobrenje za primjenu vlastitih gubitaka zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza (LGD) i konverzijskih faktora za izloženosti prema trgovačkim društvima, institucijama, središnjim državama i središnjim bankama, ESB smatra primjerenim zahtijevati primjenu efektivnog dospjeća (M) u skladu s definicijom iz članka 162. stavka 1. prvog podstavka CRR-a i ne dopustiti primjenu efektivnog dospjeća iz članka 162. stavka 2.

5. PRIKUPLJANJE PODATAKA (članak 179. CRR-a)

Za potrebe članka 179. stavka 1. drugog podstavka posljednje rečenice CRR-a ESB namjerava dopustiti kreditnim institucijama određenu fleksibilnost u primjeni propisanih standarda kada je riječ o podacima prikupljenima prije 1. siječnja 2007. ako su ih institucije prilagodile tako da budu uglavnom usklađeni s definicijom nastanka statusa neispunjavanja obveza iz članka 178. CRR-a ili definicijom gubitka iz članka 5. stavka 2. CRR-a.

6. VLASTITE PROCJENE KOREKTIVNIH FAKTORA (članak 225. stavak 2. točka (e) CRR-a)

Za potrebe članka 225. stavka 2. točke (e) CRR-a ESB smatra primjerenim zadržati zahtjev da kreditne institucije za potrebe izračuna korektivnih faktora primjenjuju

kraće razdoblje promatranja isključivo ako je to propisano nacionalnim pravom prije konačne objave vodiča.

7. PRIJENOS ZNAČAJNOG RIZIKA (članak 244. stavak 2. i članak 245. stavak 2. CRR-a)

ESB može smatrati potrebnim odstupiti od opće pretpostavke da je značajan kreditni rizik prenesen u dvama slučajevima određenima u članku 244. stavku 2. CRR-a o tradicionalnoj sekuritizaciji i članku 245. stavku 2. CRR-a o sintetskoj sekuritizaciji razmatrajući svaki slučaj zasebno i u skladu s EBA-inim smjernicama o prijenosu značajnog kreditnog rizika²⁶, koje su izdane 7. srpnja 2014.

8. UVOĐENJE METODE INTERNOG MODELA (članak 283. stavak 3. CRR-a)

ESB namjerava institucijama dopustiti postupno uvođenje metode internog modela za različite vrste transakcija u ograničenom razdoblju u skladu s člankom 283. stavkom 3. CRR-a nakon procjene svakog slučaja zasebno.

Za potrebe procjene ESB namjerava uzeti u obzir sljedeće:

- (i) uključuje li početno pokriće u trenutku odobrenja standardne kamatne stope i devizne izvedenice i obuhvaća li 50 % imovine ponderirane rizikom (izračunane s izloženostima na osnovi odabrane metode koja nije metoda internog modela u skladu s člankom 271. stavkom 1. CRR-a) i 50 % ukupnog broja poslova (tj. pravnih transakcija, bez jednostranih transakcija)
- (ii) je li u roku od tri godine postignuto pokriće u visini više od 65 % imovine ponderirane rizikom (na osnovi metode internog modela ili drugih metoda ovisno o poslu) i više od 70 % broja poslova (pravnih transakcija, bez jednostranih transakcija) u odnosu na ukupan rizik druge ugovorne strane
- (iii) ako nakon trogodišnjeg razdoblja udio veći od 35 % (imovina ponderirana rizikom) ili 30 % (broj poslova) ne bude obuhvaćen metodom internog modela, kreditna institucija trebala bi dokazati da preostale vrste transakcija nije moguće modelirati zbog nepostojanja kalibracijskih podataka ili da su izloženosti na osnovu uporabe standardiziranog pristupa dovoljno konzervativne.

9. IZRAČUN VRIJEDNOSTI IZLOŽENOSTI ZA KREDITNI RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE (članak 284. stavci 4. i 9. CRR-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno i ovisno o manjkavostima modela ili riziku povezanom s modelom, procijeniti treba li za potrebe izračuna vrijednosti izloženosti u skladu s člankom 284. stavkom 4. CRR-a zahtijevati faktor α veći od 1,4. Osim toga, smatra da bi, za bonitetne svrhe, α u pravilu trebala biti vrijednost određena u spomenutom stavku.

²⁶ Smjernice o prijenosu značajnog kreditnog rizika prema člancima 243. i 244. Uredbe 575/2013 (EBA/GL/2014/05), Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo, srpanj 2014.

10. OPERATIVNI RIZIK: JEDNOSTAVNI PRISTUP (članak 315. stavak 3. CRR-a) i STANDARDIZIRANI PRISTUP (članak 317. CRR-a) ZA KAPITALNE ZAHTJEVE

U slučaju spajanja odnosno pripajanja, preuzimanja ili prodaje subjekata ili aktivnosti ESB namjerava rabiti obje mogućnosti iz obaju članaka, razmatrajući svaki slučaj zasebno i u skladu s uvjetima iz tih članaka.

11. IZRAČUN VRIJEDNOSTI ADHERENTNE RIZIKU (članak 366. stavak 4. CRR-a)

ESB smatra da se izračun dodatnog faktora za potrebe izračuna kapitalnog zahtjeva iz članaka 364. i 365. CRR-a treba zasnivati na hipotetskim i stvarnim promjenama vrijednosti portfelja u skladu s uvjetima iz članka 366. stavka 3.

Poglavlje 4. Institucionalni sustavi zaštite

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o mogućnostima i diskrecijskim pravima koji se odnose na kreditne institucije koje su ušle u institucionalni sustav zaštite.
2. Zakonodavni i regulatorni okvir određeni su dijelom prvim, drugim i trećim CRR-a i Delegiranom uredbom Komisije (EU) br. 2015/61.
3. IZUZEĆA OD PRIMJENE LIKVIDNOSNIH ZAHTJEVA (članak 8. stavak 4. CRR-a)

ESB namjerava odobriti izuzeće u skladu s člankom 8. stavkom 4. CRR-a kreditnim institucijama koje su članovi istog sustava institucionalnog sustava zaštite ako su ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 7. CRR-a. Primjenjivat će se i dalje izvještajni zahtjevi na razini pojedinačnog podsubjekta.

Za potrebe procjene primjenjivat će se odgovarajući uvjeti ili dokumenti koji se spominju u poglavlju 1. ovog vodiča, i to točke od 1. do 5. u vezi s općim uvjetima za sva izuzeća od primjene likvidnosnih zahtjeva u skladu s člankom 8. CRR-a te dodatni uvjeti za izuzeća od zahtjeva za LCR i NSFR, ovisno o slučaju.

Kada je riječ o zahtijevanim dokumentima, kreditne institucije moraju dostaviti i sljedeće dokumente:

- (i) dokaz o valjanoj punomoći i presliku potpisa njome ovlaštene osobe
 - (ii) ugovor kojim je određeno da potkonsolidirani subjekt ima neopozivo pravo kontroliranja subjekata kojima je u okviru za likvidnosni rizik odobreno izuzeće.
4. ODBITAK ULAGANJA KADA SE PRIMJENJUJU INSTITUCIONALNI SUSTAVI ZAŠTITE (članak 49. stavak 3. CRR-a)

Do primjene provedbenih tehničkih standarda iz članka 430. stavka 7. CRR-a ESB očekuje da će se informacije predviđene člankom 49. stavkom 3. CRR-a dostavljati u

skladu s uvjetima iz ovog odjeljka. Kada se počnu primjenjivati ti provedbeni tehnički standardi, uvjeti koji se odnose na učestalost i format izvješćivanja po potrebi će se posuvremeniti, odnosno izmijeniti.

ESB namjerava dopustiti institucijama, razmatrajući svaki slučaj zasebno, da za potrebe izračuna regulatornog kapitala na pojedinačnoj ili potkonsolidiranoj osnovi ne odbijaju ulaganja u instrumente regulatornog kapitala u drugim institucijama u istom institucionalnom sustavu zaštite ako su ispunjeni uvjeti iz članka 49. stavka 3. CRR-a. Za potrebe procjene ESB će uzeti u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji, navodeći uvjete iz zakonodavnog okvira:

- (1) Člankom 49. stavkom 3. točkom (a) podtočkom iv. CRR-a zahtijeva se dokazivanje ekvivalentnosti proširenog agregiranog izračuna institucionalnog sustava zaštite odredbama Direktive 86/635/EEZ²⁷ kojima se uređuju konsolidirani izvještaji grupa kreditnih institucija. Izračun mora provjeriti vanjski revizor, a višestruka uporaba elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite moraju biti uklonjeni iz izračuna.
 - (i) Vanjski revizor koji je odgovoran za reviziju proširenog agregiranog izračuna mora jednom godišnje potvrditi sljedeće:
 - (a) metodom agregiranja osigurano je da su uklonjene izloženosti unutar grupe
 - (b) višestruka uporaba elemenata koji su prihvatljivi za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite uklonjeni su
 - (c) nijedna druga transakcija članova institucionalnog sustava zaštite nije dovela do neprikladnog stvaranja regulatornog kapitala na konsolidiranoj razini.
- (2) U članku 49. stavku 3. točki (a) podtočki iv. posljednjoj rečenici CRR-a zahtijeva se da se konsolidirana bilanca ili prošireni agregirani izračun institucionalnog sustava zaštite dostavljaju nadležnim tijelima najmanje onoliko često koliko je to propisano u provedbenim tehničkim standardima iz članka 430. stavka 7. CRR-a. Do primjene provedbenih tehničkih standarda potrebno je postupati u skladu s izvještajnim standardima navedenima u nastavku.
 - (i) Informacije o konsolidiranoj bilanci ili proširenom agregiranom izračunu moraju se dostavljati najmanje na polugodišnjoj osnovi.
 - (ii) Informacije o konsolidiranoj bilanci ili proširenom agregiranom izračunu moraju biti u skladu s Uredbom (EU) 2015/534 (ESB/2105/13) kako slijedi:

²⁷ Direktiva Vijeća 86/635/EEZ od 8. prosinca 1986. o godišnjim financijskim izvještajima i konsolidiranim financijskim izvještajima banaka i drugih financijskih institucija (SL L 372, 31.12.1986., str. 1.)

- (a) Institucionalni sustav zaštite koji je sastavio konsolidiranu bilancu primjenjujući međunarodne standarde financijskog izvještavanja mora dostaviti puni FINREP.
 - (b) Svi drugi institucionalni sustavi zaštite moraju dostaviti FINREP podatke (Prilog IV. Uredbi (EU) 2015/534 (ESB/2015/13)). Institucionalni sustavi zaštite moraju dostaviti samo FINREP podatke koje moraju dostaviti svi članovi institucionalnog sustava zaštite na pojedinačnoj osnovi.
- (3) Člankom 49. stavkom 3. točkom (a) podtočkom v. CRR-a zahtijeva se da institucije obuhvaćene institucionalnim sustavom zaštite zajedno, na konsolidiranoj ili proširenoj agregiranoj osnovi, ispunjavaju kapitalne zahtjeve iz članka 92. CRR-a i izvješćuju o ispunjavanju tih zahtjeva u skladu s člankom 430. CRR-a. U ocjeni usklađenosti s tim kriterijem ESB će uzeti u obzir čimbenike navedene u nastavku.
- (i) Sve izloženosti unutar grupe i sudjelujući udjeli među članovima institucionalnog sustava zaštite moraju se ukloniti u konsolidaciji odnosno agregiranju.
 - (ii) Podatci koje dostavljaju institucije članovi institucionalnog sustava zaštite moraju se zasnivati na istim računovodstvenim standardima ili treba provesti odgovarajuću pretvorbu.
 - (iii) Subjekt odgovoran za sastavljanje konsolidiranih izvješća o regulatornom kapitalu mora provesti odgovarajuće postupke osiguranja kvalitete podataka koje je dostavila institucija član institucionalnog sustava zaštite i redovito pregledavati svoje IT sustave koji se rabe za konsolidirano izvješćivanje.
 - (iv) Izvješćivanje mora biti najmanje tromjesečno (do primjene provedbenih tehničkih standarda iz članka 430. stavka 7. CRR-a).
 - (v) U izvješćivanju se treba služiti obrascima COREP iz Priloga I. Provedbenoj uredbi Komisije (EU) br. 680/2014 (do početka primjene provedbenih tehničkih standarda iz članka 430. stavka 7. CRR-a). Izvješćivanje o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima na proširenoj agregiranoj osnovi mora se zasnivati na pojedinačnim izvješćima o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima institucija članova institucionalnog sustava zaštite.
- (4) Kada ESB za potrebe članka 49. stavka 3. točke (a) podtočke v. druge rečenice CRR-a bude utvrđivao je li u sklopu institucionalnog sustava zaštite potrebno odbiti udjele članova zadruge ili pravnih osoba koji nisu članovi institucionalnog sustava zaštite, neće tražiti takav odbitak ako su uklonjeni višestruka uporaba elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala i bilo kakvo neprikladno stvaranje regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite i manjinskog dioničara kada je on institucija. ESB će uzeti u obzir:

- (i) u kojoj su mjeri manjinski udjeli koje drže institucije koje nisu članovi institucionalnog sustava zaštite uključeni u izračun regulatornog kapitala na konsolidiranoj/agregiranoj razini
- (ii) jesu li manjinski udjeli implicitno uključeni u ukupni regulatorni kapital institucija koje imaju manjinske udjele
- (iii) primjenjuje li institucionalni sustav zaštite članke 84., 85. i 86. CRR-a u izračunu regulatornog kapitala na konsolidiranoj / proširenoj agregiranoj osnovi kada je riječ o manjinskim udjelima koje drže institucije koje nisu članovi institucionalnog sustava zaštite.

5. PRIZNAVANJE INSTITUCIONALNIH SUSTAVA ZAŠTITE ZA BONITETNE POTREBE (članak 113. stavak 7. CRR-a)

U ovoj točki iznose se posebni kriteriji koje će ESB primjenjivati u ocjeni pojedinačnih zahtjeva za bonitetno odobrenje o kojem se govori u članku 113. stavku 7. CRR-a koje podnesu nadzirane kreditne institucije koje su članovi institucionalnog sustava zaštite.

Razmatrajući svaki slučaj zasebno, ESB će dati institucijama odobrenje da ne primijene zahtjeve iz članka 113. stavka 1. CRR-a na izloženosti prema drugim ugovornim stranama s kojima su ušle u institucionalni sustav zaštite i da tim izloženostima dodijele ponder rizika od 0 % ako su ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 7. CRR-a.

Prije temeljite nadzorne procjene na osnovi članka 113. stavka 7. točaka od (a) do (i) CRR-a ESB će prvo procijeniti može li institucionalni sustav zaštite pružiti dovoljnu potporu u slučaju da institucije koje su njegovi članovi imaju velika financijska ograničenja povezana s likvidnošću i/ili solventnošću. Člankom 113. stavkom 7. CRR-a ne određuje se točan trenutak u kojem je potrebno pružiti potporu radi osiguranja likvidnosti i solventnosti kako bi se izbjegla insolventnost. Aktivnim i pravodobnim intervencijama u sklopu institucionalnog sustava zaštite trebalo bi se postići da institucije članovi ispunjavaju zahtjeve povezane s regulatornim kapitalom i likvidnošću. Ako takve preventivne mjere nisu dovoljne, u sklopu institucionalnog sustava zaštite potrebno je odlučiti o materijalnoj ili financijskoj potpori. Smatra se da institucionalni sustav zaštite mora intervenirati najkasnije kada nije razumno očekivati da bi neka druga mjera, uključujući mjere oporavka iz plana oporavka, spriječila propast institucije. Ugovorno ili zakonski trebalo bi biti uređeno da institucionalni sustav zaštite ima na raspolaganju širok spektar mjera, postupaka i mehanizama koji čine okvir na osnovu kojeg djeluje. Taj bi okvir trebao obuhvaćati niz mogućih postupanja, od manje intruzivnih mjera, kao što su pomno praćenje institucija članova na osnovi važnih pokazatelja i dodatni izvještajni zahtjevi, do značajnijih mjera koje su razmjerne rizičnosti člana institucionalnog sustava zaštite kao njihova korisnika i ozbiljnosti njegovih financijskih ograničenja, uključujući izravnu kapitalnu i likvidnosnu potporu.

Za potrebe procjene treba li dati takvo odobrenje ESB će razmatrati čimbenike navedene u nastavku.

- (1) U skladu s člankom 113. stavkom 7. točkom (a) zajedno s člankom 113. stavkom 6. točkama (a) i (d) CRR-a ESB će provjeriti sljedeće:
 - (i) je li druga ugovorna strana institucija, financijska institucija ili društvo za pomoćne usluge koje podliježe odgovarajućim bonitetnim zahtjevima
 - (ii) imaju li članovi institucionalnog sustava zaštite koji traže odobrenje poslovni nastan u istoj državi članici.

- (2) Za potrebe procjene usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (a) zajedno s člankom 113. stavkom 6. točkom (e) CRR-a da ne postoji tekuća ili predvidiva značajna praktična ili pravna prepreka promptnom prijenosu regulatornog kapitala ili otplati obveza druge ugovorne strane prema instituciji ESB će provjeriti sljedeće:
 - (i) otežava li vlasnička ili pravna struktura članova institucionalnog sustava zaštite prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (ii) omogućuje li formalni postupak odlučivanja o prijenosu regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite promptni prijenos
 - (iii) sadržavaju li akti članova institucionalnog sustava zaštite, sporazumi dioničara ili bilo koji drugi poznati sporazumi ikakve odredbe koje bi mogle narušiti prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza od strane druge ugovorne strane
 - (iv) je li bilo ozbiljnih poteškoća u vezi s upravljanjem ili pitanja u vezi s korporativnim upravljanjem povezanih s članovima institucionalnog sustava zaštite koji bi mogli negativno utjecati na promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza
 - (v) da nijedna treća strana nije u mogućnosti kontrolirati promptni prijenos regulatornog kapitala ili otplatu obveza niti ih spriječiti
 - (vi) uzet će se u obzir naznake iz prošlosti u odnosu na tokove sredstava između članova institucionalnog sustava zaštite koje dokazuju mogućnost promptnog prijenosa sredstava ili otplatu obveza
 - (vii) da se posrednička uloga u upravljanju kriznim situacijama i odgovornost institucionalnog sustava zaštite da osigura sredstva za potporu problematičnim članovima smatra ključnom.

- (3) U procjeni usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (b) CRR-a da uređenje institucionalnom sustavu zaštite omogućuje pružanje potrebne potpore u okviru preuzetih obveza iz sredstava koja su mu na raspolaganju, ESB će provjeriti čimbenike navedene u nastavku.
 - (i) Sustav uključuje širok spektar mjera, postupaka i mehanizama koji čine okvir na osnovi kojeg institucionalni sustav zaštite djeluje. Taj bi okvir trebao obuhvaćati niz mogućih postupanja, od manje intruzivnih do značajnijih mjera koje su razmjerne rizičnosti institucije koja je član

institucionalnog sustava zaštite kao njihova korisnika i ozbiljnosti njezinih financijskih ograničenja, uključujući izravnu kapitalnu i likvidnosnu potporu. Potpora institucionalnog sustava zaštite može biti uvjetna, primjerice ovisna o tome je li institucija provela određene mjere oporavka i restrukturiranja.

- (ii) Upravljačka struktura institucionalnog sustava zaštite i postupak donošenja odluka o mjerama za potporu omogućuju da se potpora pruži pravodobno.
- (iii) Postoji jasna obveza institucionalnog sustava zaštite da pruži potporu kada je, neovisno o prethodnom praćenju rizika i mjerama rane intervencije, njegov član insolventan ili nelikvidan ili je vjerojatno da će to postati. Osim toga, institucionalni sustav zaštite trebao bi osigurati da institucije koje su njegovi članovi ispunjavaju zahtjeve povezane s regulatornim kapitalom i likvidnošću.
- (iv) Institucionalni sustav zaštite provodi testiranja otpornosti na stres u redovitim vremenskim razmacima radi brojčanog određivanja mogućih kapitalnih i likvidnosnih mjera za potporu.
- (v) Kapacitet institucionalnog sustava zaštite za pokriće rizika (koji se sastoji od uplaćenih sredstava, mogućih *ex post* doprinosa i usporedivih obveza) dovoljan je za pokriće mogućih mjera za potporu poduzetih u odnosu na njegove članove.
- (vi) Stvoren je *ex ante* fond radi osiguravanja da institucionalni sustav zaštite ima sredstva za mjere za potporu koje su na raspolaganju.
 - (a) Doprinosi u taj *ex ante* fond slijede jasno određen okvir.
 - (b) Sredstva se ulažu samo u likvidnu i sigurnu imovinu koja se može prodati u bilo kojem trenutku i čija vrijednost ne ovisi o solventnosti i likvidnosnoj poziciji članova institucionalnog sustava zaštite i njihovih društava kćeri.
 - (c) Za određivanje najnižeg ciljnog iznosa *ex ante* fonda uzimaju se u obzir rezultati testiranja otpornosti na stres institucionalnog sustava zaštite.
 - (d) Određena je odgovarajuća donja granica / minimalni iznos za *ex ante* fond radi osiguravanja promptne dostupnosti sredstava.

Institucionalni sustavi zaštite mogu biti priznati kao sustavi osiguranja depozita u skladu s direktivom o sustavima osiguranja depozita²⁸ i može im se dopustiti, pod uvjetima navedenima u odgovarajućem nacionalnom pravu, da rabe dostupna financijska sredstva za alternativne mjere radi

²⁸ Direktiva 2014/49/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o sustavima osiguranja depozita (SL L 173, 12.6.2014., str. 149.)

sprječavanja propasti kreditne institucije. U tom će slučaju u procjeni dostupnosti sredstava radi davanja potpore ESB razmotriti dostupna financijska sredstva uzimajući u obzir različite svrhe institucionalnih sustava zaštite, koji imaju za cilj zaštititi svoje članove, i sustava osiguranja depozita, čija je ključna zadaća zaštititi deponenta od posljedica insolventnosti kreditne institucije.

- (4) Člankom 113. stavkom 7. točkom (c) CRR-a utvrđeno je da institucionalni sustav zaštite mora imati na raspolaganju prikladne i jedinstveno određene sustave za praćenje i klasifikaciju rizika koji omogućuju potpuni pregled situacije u vezi s rizikom svih pojedinih članova i institucionalnog sustava zaštite kao cjeline, kao i odgovarajuće mogućnosti utjecaja te da ti sustavi moraju na odgovarajući način pratiti izloženosti koje su u statusu neispunjavanja obveza u skladu s člankom 178. stavkom 1. CRR-a. U procjeni usklađenosti s tim uvjetom ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) jesu li institucije koje su članovi institucionalnog sustava zaštite obvezne osigurati glavnom upravljачkom tijelu institucionalnog sustava zaštite posuvremenjene podatke o svojoj situaciji u vezi s rizikom u redovitim vremenskim razmacima, uključujući informacije o regulatornom kapitalu i kapitalnim zahtjevima
 - (ii) postoje li odgovarajući prikladni tokovi podataka i informatički sustavi
 - (iii) određuje li glavno upravljачko tijelo institucionalnog sustava zaštite jedinstvene standarde i metodologije za okvir upravljanja rizicima koji primjenjuju članovi institucionalnog sustava zaštite
 - (iv) postoji li, za potrebe praćenja i klasifikacije rizika od strane institucionalnog sustava zaštite, zajednička definicija rizika, prate li se iste kategorije rizika za sve institucije i rabi li se ista razina pouzdanosti i isto vremensko razdoblje za kvantifikaciju rizika
 - (v) razvrstavaju li sustavi institucionalnog sustava zaštite za praćenje i klasifikaciju rizika članove sustava u skladu s njihovom situacijom u vezi s rizikom, odnosno je li institucionalni sustav zaštite utvrdio različite kategorije u koje raspodjeljuje svoje članove radi omogućavanja rane intervencije
 - (vi) može li institucionalni sustav zaštite utjecati na situaciju u vezi s rizikom svojih članova davanjem uputa, preporuka itd., primjerice da ograniče određene aktivnosti, ili zahtijevanjem smanjenja određenih rizika.
- (5) U procjeni usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (d) CRR-a da institucionalni sustav zaštite provodi vlastitu ocjenu rizika, koja se priopćava pojedinim članovima, ESB će uzeti u obzir sljedeće:
- (i) procjenjuje li institucionalni sustav zaštite u redovitim vremenskim razmacima rizike i ranjivosti sektora kojem pripadaju institucije članovi

- (ii) jesu li rezultati ocjene rizika koju je provelo glavno upravljačko tijelo institucionalnog sustava zaštite sažeti u izvješću ili drugom dokumentu te dostavljeni odgovarajućim tijelima koja donose odluke institucionalnog sustava zaštite i/ili članovima sustava ubrzo nakon što su dovršeni
 - (iii) je li institucionalni sustav zaštite obavijestio pojedinačne članove o njihovoj klasifikaciji rizika kako se to zahtijeva člankom 113. stavkom 7. točkom (c).
- (6) U članku 113. stavku 7. točki (e) CRR-a propisuje se da institucionalni sustav zaštite mora sastaviti i objaviti, jednom godišnje, konsolidirani izvještaj koji obuhvaća bilancu, račun dobiti i gubitka, izvještaj o položaju i izvještaj o riziku s obzirom na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu ili izvještaj koji obuhvaća agregiranu bilancu, agregirani račun dobiti i gubitka, izvještaj o položaju i izvještaj o riziku s obzirom na institucionalni sustav zaštite kao cjelinu. U procjeni usklađenosti s tim uvjetom ESB će provjeriti:
- (i) je li konsolidirani ili agregirani izvještaj revidiran od strane neovisnog vanjskog revizora na temelju odgovarajućeg računovodstvenog okvira ili, ako je primjenjivo, metode agregiranja
 - (ii) zahtijeva li se od vanjskog revizora davanje revizorskog mišljenja
 - (iii) jesu li svi članovi institucionalnog sustava zaštite i sva njihova društva kćeri, sve posredničke strukture kao što su holdinzi i posebna društva koja upravljaju samim institucionalnim sustavom zaštite (ako je taj sustav pravni subjekt) uključeni u opseg konsolidacije/agregiranja
 - (iv) može li, u slučajevima u kojima institucionalni sustav zaštite izrađuje izvještaj koji sadržava agregiranu bilancu i agregirani račun dobiti i gubitka, metoda agregiranja osigurati da su uklonjene sve izloženosti unutar grupe.
- (7) U skladu s člankom 113. stavkom 7. točkom (f) CRR-a ESB će provjeriti:
- (i) uključuju li ugovorne ili zakonske odredbe odredbu koja obvezuje članove institucionalnog sustava zaštite da najave najmanje 24 mjeseca unaprijed ako žele istupiti iz sustava.
- (8) Člankom 113. stavkom 7. točkom (g) CRR-a propisano je da se višestruka uporaba elemenata koji su prihvatljivi za izračun regulatornog kapitala (dalje u tekstu: višestruko uključivanje, engl. *multiple gearing*) kao i sva neprikladna stvaranja regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite moraju eliminirati. Za potrebe procjene usklađenosti s tim zahtjevom ESB će provjeriti:
- (i) može li vanjski revizor koji je odgovoran za reviziju konsolidiranog ili agregiranog financijskog izvještaja potvrditi uklanjanje višestrukog uključivanja i eventualnih neprikladnih stvaranja regulatornog kapitala između članova institucionalnog sustava zaštite

- (ii) je li bilo koja transakcija koju su proveli članovi institucionalnog sustava zaštite dovela do neprikladnog stvaranja regulatornog kapitala na pojedinačnoj, potkonsolidiranoj ili konsolidiranoj razini.
- (9) ESB-ova procjena usklađenosti s uvjetom iz članka 113. stavka 7. točke (h) CRR-a da institucionalni sustav zaštite mora biti utemeljen na širokom članstvu kreditnih institucija pretežno homogenog poslovnog profila zasnivat će se na čimbenicima navedenima u nastavku.
- (i) Institucionalni sustav zaštite trebao bi imati dovoljno članova (među institucijama koje su potencijalno prihvatljive za članstvo) da bi pokrio sve mjere za potporu koje će možda trebati provesti.
 - (ii) U procjeni poslovnog profila treba uzeti u obzir sljedeće kriterije: poslovni model, poslovnu strategiju, veličinu, klijente, regionalnu usmjerenost, proizvode, strukturu financiranja, kategorije značajnog rizika, ugovore o trgovinskoj suradnji i ugovore o uslugama s drugim članovima institucionalnog sustava zaštite itd.
 - (iii) Različiti poslovni profili članova institucionalnog sustava zaštite trebali bi omogućiti praćenje i klasifikaciju njihove situacije u vezi s rizikom uporabom jedinstveno određenih sustava koje institucionalni sustav zaštite ima na raspolaganju (članak 113. stavak 7. točka (c) CRR-a).
 - (iv) Sektori institucionalnih sustava zaštite često su utemeljeni na suradnji, što znači da središnje institucije i druge specijalizirane institucije u mreži institucionalnog sustava zaštite nude proizvode i usluge drugim članovima sustava. U procjeni homogenosti poslovnih profila ESB će razmotriti opseg u kojem su poslovne aktivnosti članova institucionalnog sustava zaštite povezane u mrežu sustava (proizvodi i usluge koji se pružaju lokalnim bankama, usluge zajedničkim klijentima, aktivnosti na tržištu kapitala itd.).
6. DRUGA IZUZEĆA I VAŽNE ODREDBE ZA KREDITNE INSTITUCIJE U INSTITUCIONALNOM SUSTAVU ZAŠTITE

Kreditne institucije koje dobiju odobrenje u skladu s člankom 113. stavkom 7. CRR-a mogu zbog toga trajno rabiti „standardizirani pristup” za te izloženosti u skladu s člankom 150. stavkom 1. točkom (f) CRR-a. Osim toga, te izloženosti izuzete su od primjene članka 395. stavka 1. CRR-a o ograničenju velikih izloženosti.

Nadalje, primjena članka 113. stavka 7. CRR-a jedan je od preduvjeta za davanje dodatnih odobrenja članovima institucionalnog sustava zaštite, i to: (i) primjena manjeg postotka likvidnosnog odljeva i većeg postotka likvidnosnog priljeva za izračun LCR-a (članak 422. stavak 8. i članak 425. stavak 4. CRR-a zajedno s člancima 29. i 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61), (ii) izuzeće od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 i (iii) primjena većeg faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja ili manjeg faktora zahtijevanih stabilnih izvora financiranja (članak 428.h CRR-a). Politika koju će ESB provoditi u vezi s tim mogućnostima i diskrecijskim pravima predstavlja se u poglavlju 6. ovog vodiča.

Poglavlje 5.

Velike izloženosti

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o tretmanu velikih izloženosti.
2. Zakonodavni okvir određen je dijelom četvrtim CRR-a.
3. USKLAĐENOST SA ZAHTJEVIMA ZA VELIKE IZLOŽENOSTI (članci 395. i 396. CRR-a)

Ako u iznimnom slučaju izloženosti kreditnih institucija prekoračuju ograničenje iz članka 395. stavka 1. CRR-a, ESB namjerava dopustiti kreditnoj instituciji određeno razdoblje za usklađenje s tim ograničenjem u skladu s člankom 396. stavkom 1.

Za potrebe procjene ESB će posebno ispitati je li usklađenje trenutačno izvedivo. U slučaju da nije trenutačno izvedivo, ESB će razmotriti je li primjereno zadati rok u kojem traži brzo usklađenje s ograničenjem. Osim toga od kreditne institucije očekivat će se da dokaže da prekoračenje ograničenja nije posljedica uobičajene politike preuzimanja izloženosti kreditnom riziku. Međutim, čak i u tim iznimnim slučajevima predviđenima člankom 396. stavkom 1. CRR-a ESB ne smatra primjerenim dopustiti da vrijednost izloženosti bude veća od 100 % osnovnog kapitala kreditne institucije.

4. IZUZEĆA OD PRIMJENE OGRANIČENJA VELIKIH IZLOŽENOSTI: UNUTARGRUPNE IZLOŽENOSTI PREMA DRUŠTVIMA U TREĆOJ ZEMLJI (članak 400. stavak 2. točka (c) CRR-a)

ESB namjerava izuzeti, djelomično ili potpuno, izloženosti nabrojene u članku 400. stavku 2. točki (c) CRR-a, ako je riječ o izloženostima prema društvima osnovanima u trećim zemljama, od primjene ograničenja velikih izloženosti iz članka 395. stavka 1. CRR-a pod uvjetom da su ispunjeni zahtjevi iz članka 400. stavka 3. CRR-a. ESB namjerava odobriti takva izuzeća isključivo na osnovi zahtjeva kreditne institucije i prethodne procjene svakog slučaja zasebno.

Kreditne institucije u svojim zahtjevima trebaju napisati traže li potpuno izuzeće izloženosti ili izuzeće određenog udjela u izloženostima. ESB će predloženi opseg izuzeća uzeti u obzir u prethodnoj procjeni svakog slučaja zasebno.

Za potrebe procjene jesu li ispunjeni uvjeti iz članka 400. stavka 3. CRR-a, osim općenito primjenjivih čimbenika iz stavaka 1. i 2. Priloga I. Uredbi (EU) 2016/445, ESB će, ovisno o slučaju, među ostalim razmatrati čimbenike navedene u nastavku uzimajući pritom u obzir posebne okolnosti svake kreditne institucije.

- (i) Postoje odgovarajući mehanizmi koji ESB-u omogućuju razmjenu informacija, uključujući osobne podatke, i suradnju s nadležnim tijelom odgovornim za bonitetni nadzor druge ugovorne strane na trajnoj osnovi.
- (ii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dostaviti dostatne redovite informacije o onim subjektima u trećim zemljama prema kojima ima, ili planira imati, izloženosti koje bi bile obuhvaćene traženim izuzećem ako bi

se ono odobrilo. Postojanje prepreka koje bi kreditnu instituciju koja podnosi zahtjev spriječile da pruži takve informacije, na primjer zabrana u pravnom okviru koja se primjenjuje u trećoj zemlji, u pravilu bi trebalo smatrati važnim čimbenikom koji odvraća od odobrenja traženog izuzeća.

- (iii) Praksa knjiženja u kreditnoj instituciji usklađena je sa strategijom upravljanja rizicima i mehanizmima kontrole rizika na pojedinačnoj i na konsolidiranoj razini. Za potrebe procjene, posebno za potrebe određivanja uvjeta mogućeg djelomičnog izuzeća, uzima se u obzir ESB-ova opća politika povezana s praksom knjiženja.
- (iv) Struktura dijela grupe koji se nalazi izvan EU-a ni na koji način ne sprječava drugu ugovornu stranu da kreditnoj instituciji pravodobno otplati izloženost.
- (v) Ne postoje negativni presedani povezani s prijenosom sredstava druge ugovorne strane na kreditnu instituciju.
- (vi) Kreditna institucija uspostavila je dobro upravljanje kolateralom i neovisnu provjeru cijena, čime postiže (a) neovisno kvantificiranje izloženosti unutar grupe, (b) dobru kvalitetu primljenog kolaterala i njegovo odvajanje od imovine drugih subjekata u grupi i (c) promptno rješavanje sporova.
- (vii) Izuzeće nema nerazmjerne negativne učinke na sanacijski pristup kojem se daje prednost.

- **Dokumenti povezani s odlukama o odobrenju u skladu s člankom 400. stavkom 2. točkom (c) za unutargrupne izloženosti prema društvima u trećoj zemlji**

Za potrebe procjene u skladu s člankom 400. stavkom 2. točkom (c) CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sve dokumente koji se zahtijevaju stavkom 3. Priloga I. Uredbi (EU) 2016/445 ako oni već nisu dostavljeni ESB-u u skladu s drugim uredbama, odlukama i zahtjevima. Osim toga, kreditne institucije trebale bi predložiti sljedeću dokumentaciju:

- (1) opis strukture pravnog subjekta grupe, u kojem se navode sva društva u trećoj zemlji prema kojima kreditna institucija koja podnosi zahtjev ima, ili planira imati, izloženosti koje bi bile obuhvaćene traženim izuzećem ako bi se ono odobrilo
- (2) izjavu, koju je potpisao zakonski zastupnik i koju je odobrilo upravljačko tijelo, kojom se potvrđuje sljedeće:
 - (i) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dostaviti dostatne redovite informacije o onim subjektima u trećim zemljama prema kojima ima, ili planira imati, izloženosti koje bi bile izuzete od ograničenja velikih izloženosti ako bi se izuzeće odobrilo.

- (ii) U pravnom okviru nema prepreka koje bi se mogle primijeniti u odgovarajućim trećim zemljama i koje bi mogle spriječiti kreditnu instituciju koja podnosi zahtjev da ESB-u dostavi odgovarajuće informacije.
- (iii) Praksa knjiženja u kreditnoj instituciji usklađena je sa strategijom upravljanja rizicima i mehanizmima kontrole rizika na pojedinačnoj i na konsolidiranoj razini.
- (iv) Struktura dijela grupe koji se nalazi izvan EU-a ne sprječava drugu ugovornu stranu da kreditnoj instituciji pravodobno otplati izloženost.
- (v) Ne postoje važni negativni presedani povezani s prijenosom sredstava odgovarajućih društava na kreditnu instituciju.
- (vi) Kreditna institucija uspostavila je, prema potrebama, dobro upravljanje kolateralom i neovisnu provjeru cijena, čime postiže (i) neovisno kvantificiranje izloženosti unutar grupe, (ii) dobru kvalitetu primljenog kolaterala i njegovo odvajanje od imovine drugih subjekata u grupi i (iii) promptno rješavanje sporova.

ESB očekuje da ga kreditne institucije obavijeste o eventualnim značajnim promjenama okolnosti koje bi utjecale na ispunjenje uvjeta iz članka 400. stavka 3. CRR-a.

Poglavlje 6.

Likvidnost

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o ispunjavanju likvidnosnih zahtjeva i zahtjeva za izvješćivanje o likvidnosti.
2. Zakonodavni okvir za likvidnosne zahtjeve i zahtjeve za izvješćivanje o likvidnosti predstavljen je u dijelu šestom CRR-a i u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61, u kojoj su određeni koeficijent likvidnosne pokrivenosti primjenjiv u EU-u te uvjeti za uspostavu zaštitnog sloja likvidnosti i izračun likvidnosnih odljeva i priljeva. Delegirana uredba Komisije primjenjuje se od 1. listopada 2015.
3. **ISPUNJAVANJE LIKVIDNOSNIH ZAHTJEVA (članak 414. CRR-a)**

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, odobriti manju učestalost izvješćivanja (od dnevne) i duži rok dostave izvješća (od roka dostave do kraja svakog radnog dana) ako kreditna institucija ne ispunjava ili očekuje da neće ispuniti zahtjev za likvidnosnu pokrivenost iz članka 412. stavka 1. CRR-a, koji je pobliže određen u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/61, ili zahtjev za stabilne izvore financiranja iz članka 413. stavka 1. CRR-a, koji je pobliže određen u dijelu šestom glavi IV. CRR-a u skladu s uvjetima iz članka 414. CRR-a. Pri razmatranju o davanju tog odobrenja ESB će uzeti u obzir kraće razdoblje LCR-a u odnosu na NSFR te tako razmjerno veću važnost toga da izvješćivanje o likvidnosti bude učestalije za kreditne institucije koje ne ispunjavaju ili očekuju da neće ispuniti zahtjev za

likvidnosnu pokrivenost nego za kreditne institucije koje ne ispunjavaju ili ne očekuju da će ispuniti zahtjev za stabilne izvore financiranja.

Od kreditnih institucija općenito se očekuje da u svakom trenutku ispunjavaju zahtjeve za izvješćivanje koji se odnose na zahtjev za likvidnosnu pokrivenost i zahtjev za stabilne izvore financiranja. Osim tih zahtjeva ESB će u slučaju krize likvidnosti razmotriti uvođenje dodatnih zahtjeva za izvješćivanje za kreditne institucije u skladu s člankom 16. stavkom 2. točkom (j) uredbe o SSM-u.

4. VALUTNA NEUSKLAĐENOST (članak 8. stavak 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

Člankom 8. stavkom 6. prvom rečenicom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kojim se od kreditnih institucija traži da osiguraju valutnu usklađenost svoje likvidne imovine s valutnom distribucijom svojih neto likvidnosnih odljeva, od kreditnih institucija ne traži se da ispune 100-postotni zahtjev za LCR u vezi s LCR-om u značajnim valutama (u skladu s definicijom iz članka 415. stavka 2. CRR-a). Naime, ESB će procijeniti moguće neusklađenosti u odnosu na čimbenike iz članka 8. stavka 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Nadalje, ESB će uzeti u obzir planove postupanja u kriznim situacijama za pojedinačne kreditne institucije u vezi s otklanjanjem valutnih neusklađenosti u uvjetima idiosinkrastičnog stresnog scenarija ili stresnog scenarija na razini tržišta. Na temelju opisane procjene ESB može, razmatrajući svaki slučaj zasebno i prema potrebi, odrediti ograničenje za neto likvidnosne odljeve kako bi se riješilo pitanje valutne neusklađenosti u skladu s člankom 8. stavkom 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti rizike povezane s valutnom neusklađenošću i tako što će promatrati valutnu neusklađenost imovine i obveza s efektivnim preostalim dospijecom duljim od razdoblja 30 kalendarskih dana na temelju kojih se računa LCR.

5. DIVERSIFIKACIJA DRŽANJA LIKVIDNE IMOVINE (članak 8. stavak 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, uvesti ograničenja ili odrediti zahtjeve kreditnim institucijama za potrebe diversifikacije njihovih držanja likvidne imovine, kao što je određeno u članku 8. stavku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, i ako je moguće provesti ih odlukom na temelju SREP-a te potom preispitivati na godišnjoj razini. U vezi s tim ESB će za svaki pojedinačni slučaj procijeniti pragove koncentracije prema kategoriji imovine a posebno će se usredotočiti na pokrivenne obveznice na koje se odnose članak 10. stavak 1. točka (f), članak 11. stavak 1. točke (c) i (d) te članak 12. stavak 1. točka (e) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ako su one, ukupno gledajući, više od 60 % ukupnog iznosa likvidne imovine umanjenog za odgovarajući korektivni faktor.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti i to jesu li kreditne institucije uspostavile politike i ograničenja kojima postižu odgovarajuću diversifikaciju pozicija likvidne imovine koje uključuju zaštitni sloj likvidnosti u svakom trenutku, kao što se zahtjeva člankom 8. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

6. UPRAVLJANJE LIKVIDNOM IMOVINOM (članak 8. stavak 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

U skladu s člankom 8. stavkom 3. točkom (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB namjerava kreditnim institucijama dopustiti kombiniranje pristupa iz članka 8. stavka 3. točkaka (a) i (b) te uredbe na konsolidiranoj osnovi ili na razini likvidnosne podgrupe ako je odobreno izuzeće od primjene likvidnosnih zahtjeva na pojedinačnoj razini u skladu s člankom 8. CRR-a. Kreditnim institucijama može se dopustiti i kombiniranje obaju pristupa na pojedinačnoj razini ako mogu objasniti zašto im je potreban kombinirani pristup.

7. DODATNI ODLJEVI ZA DRUGE PROIZVODE I USLUGE (članak 23. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB očekuje da će kreditne institucije utvrditi proizvode i usluge na koje se odnosi članak 23. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na osnovi glavnih načela i primjera iz prvog EBA-ina izvješća o provedbi zahtjeva za LCR u EU-u²⁹ ili budućih EBA-inih publikacija i specifikacija s tim u vezi.

U skladu s člankom 23. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB će, najmanje jednom godišnje, prikupljati informacije od kreditnih institucija o proizvodima i uslugama na koje se odnosi članak 23. stavak 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 čiji su vjerojatnost i potencijalni obujam likvidnosnih odljeva značajni. ESB će utvrditi stope odljeva koje će se primjenjivati tako što će prihvatiti stope odljeva koju primjenjuju kreditne institucije ili tako što će sam odrediti stope odljeva.

8. VIŠE STOPE ODLJEVA (članak 25. stavak 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava uvesti nadzorne stope odljeva u skladu s člankom 25. stavkom 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, posebno u sljedećim slučajevima:

- (i) kada empirijski dokazi upućuju na to da je stvarna stopa odljeva zabilježena za određene depozite stanovništva viša od stope za rizičnije depozite stanovništva utvrđene u toj uredbi
- (ii) kada određene kreditne institucije razvijaju agresivne marketinške politike zbog kojih nastaje rizik za njihovu likvidnosnu poziciju kao i sistemski rizik, posebno ako one mogu prouzročiti promjenu tržišne prakse u odnosu na rizičnije oblike depozita.

9. ODLJEVI S MEĐUOVISNIM PRILJEVIMA (članak 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Opća pitanja**

²⁹ *Monitoring of liquidity coverage ratio implementation in the EU – First report*, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo, srpanj 2019.

ESB namjerava dopustiti kreditnim institucijama s međuovisnim priljevima da izračunavaju odgovarajuće odljeve umanjene za međuovisne priljeve u skladu s člankom 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 pod uvjetom da kreditna institucija koja podnosi zahtjev dokaže da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku kojima se pobliže određuju uvjeti iz članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (1) U vezi s člankom 26. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, međuovisni priljevi i odljevi ne smiju podlijegati prosudbi ni diskrecijskoj odluci izvještajne kreditne institucije.
- (2) U vezi s člankom 26. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kako bi se izbjegao dvostruki obračun, međuovisni priljev ne smije na neki drugi način biti obuhvaćen LCR-om.
- (3) Kreditna institucija treba dostaviti dokaze o pravnoj, regulatornoj ili ugovornoj obvezi u skladu s člankom 26. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.
- (4) Kada se primjenjuje članak 26. točka (c) podtočka i. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir sljedeće:
 - (i) potrebno je uzeti u obzir kašnjenja u platnim sustavima koja bi mogla spriječiti ispunjavanje uvjeta iz članka 26. točke (c) podtočke i. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61
 - (ii) ako postoji vremenski razmak između priljeva i odljeva, sredstva priljeva treba odvojiti i držati kao oblik imovine o kojem se govori u glavi II. poglavlju 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, a ako priljev nastane prije referentnog datuma izvješćivanja za LCR, ne treba ga uključiti nigdje drugdje u izračun LCR-a.
- (5) Kada se primjenjuje članak 26. točka (c) podtočka ii. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, državno jamstvo i vrijeme priljeva jasno su određeni u primjenjivom pravnom, regulatornom ili ugovornom okviru. Postojeća praksa plaćanja ne smatra se dostatnom za ispunjavanje tog uvjeta. Potrebno je uzeti u obzir i kašnjenja u platnim sustavima kada je riječ o međuovisnim priljevima i odljevima u skladu s člankom 26. točkom (c) podtočkom ii. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe procjene usklađenosti s gornjim uvjetima i za potrebe izvješćivanja EBA-e iz članka 26. posljednjeg stavka Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se i da će ESB-u *ex ante* dostaviti informacije o (i) stanjima imovine, obveza i izvanbilančnih obveza čiji će se likvidnosni tokovi tretirati kao međuovisni i (ii) učinku koji bi na neto likvidnosne odljeve i LCR imala odluka ESB-a da kreditnoj instituciji dopusti primjenu povlaštenog tretmana.

- **Posebnost primjene članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na dugovna i potražna salda računa koja su predmet aranžmana obračunskog objedinjenog vođenja računa (engl. cash pooling)**

Ako su ispunjeni uvjeti iz gornjih podstavaka od (1) do (5), ESB također namjerava kreditnim institucijama dopustiti primjenu članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 na dugovna i potražna salda računa koja su predmet aranžmana obračunskog objedinjenog vođenja računa, odnosno netiranje iznosa potražnih salda koji se virtualno prebijaju s dugovnim saldima ako su zadovoljeni uvjeti navedeni u nastavku.

- (i) Računi povezani s objedinjenim vođenjem računa drže se u istoj pojedinačnoj kreditnoj instituciji koja podnosi zahtjev ili, ako je primjenjivo, u istoj likvidnosnoj podgrupi koja podnosi zahtjev kako je određeno člankom 8. CRR-a.
- (ii) Sporazum o objedinjenom vođenju računa ispunjava uvjete iz članka 429.b stavka 3. CRR-a.
- (iii) Postoje ugovorne obveze kojima se sprječava da ukupni neto saldo objedinjenog vođenja računa postane negativan, osim u mjeri u kojoj je to prouzročeno eventualnim dopuštenim prekoračenjem povezanim s objedinjenim vođenjem računa.
- (iv) Kreditna institucija može dokazati operativnu sposobnost prijenosa dugovnih i potražnih salda svih subjekata koji sudjeluju u pojedinačnom aranžmanu objedinjenog vođenja računa na zaseban, jedinstveni račun u svakom trenutku.
- (v) Nijedan klijent s pristupom objedinjenom vođenju računa ne ispunjava uvjete iz definicije kreditne institucije u članku 4. stavku 1. točki 1. CRR-a.

ESB iz primjene članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 namjerava isključiti salda u valutama ako postoje ili bi mogle postojati prepreke konvertibilnosti.

Ako je odobrena primjena članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa, kreditna institucija treba uzeti u obzir čimbenike navedene u nastavku.

- (i) Netiraju se isključivo tekuća dugovna i potražna salda pojedinačnih računa obuhvaćenih aranžmanom obračunskog objedinjenog vođenja računa. Nasuprot tome, neiskorištena mogućnost prekoračenja povezana s objedinjenim vođenjem računa ili pojedinačnim računima povezanim s objedinjenim vođenjem računa tretira se zasebno, tj. neiskorišteni iznos dopuštenog prekoračenja kreditna institucija trebala bi tretirati kao odljev u skladu s člankom 23. ili člankom 31. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (ii) Višak dugovnog ili potražnog salda treba i dalje uzimati u obzir u izračunu LCR-a i izračunava se pod pretpostavkom netiranja dugovnih ili potražnih salda redosljedom rastućih stopa odljeva i/ili padajućih stopa priljeva.
- (iii) Ako je odobrena primjena članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa kojim su obuhvaćeni računi u različitim valutama, kreditna institucija trebala bi nastaviti tretirati salda u različitim valutama na bruto osnovi za potrebe izvješćivanja u valuti o kojoj institucija odvojeno izvješćuje u skladu s člankom 415. stavkom 2. CRR-a.
- (iv) Ako kreditnoj instituciji ili likvidnosnoj podgrupi kojoj je matična institucija u europodručju pogoduje primjena članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 u vezi s aranžmanom objedinjenog vođenja računa, svako netiranje odobreno na pojedinačnoj razini ili na razini likvidnosne podgrupe može utjecati i na izračun LCR-a na konsolidiranoj razini.

10. POVLAŠTENI TRETMAN UNUTAR GRUPE ILI INSTITUCIONALNOG SUSTAVA ZAŠTITE (članak 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Opći uvjeti**

ESB smatra da se različito postupanje u skladu s člankom 422. CRR-a i člankom 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 može primijeniti na odljeve kreditnih institucija unutar grupe nakon procjene provedene za svaki slučaj zasebno. Naime, takvo postupanje može se primijeniti na odljeve kreditnih i likvidnosnih linija samo u skladu s člankom 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, i to u slučajevima u kojima izuzeća iz članka 8. ili članka 10. CRR-a nisu odobrena ili su djelomično odobrena. Ta politika odnosi se i na kreditne institucije s poslovnim nastanom unutar iste države članice i na one s poslovnim nastanom u različitim državama članicama.

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u istoj državi članici, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 422. stavkom 8. CRR-a i člankom 29. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz primjenjivog pravnog okvira.

- (i) Kako bi procijenio postoje li razlozi za očekivanje manjeg odljeva u sljedećih 30 kalendarskih dana, čak i u slučaju kombinacije idiosinkrastičnog stresnog scenarija i stresnog scenarija na razini tržišta, ESB očekuje dokaz o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje šest mjeseci.
- (ii) Ako se na kreditne ili likvidnosne linije primjenjuje niža stopa odljeva, ESB očekuje, za potrebe procjene primjenjuje li primatelj linije odgovarajući simetrični ili konzervativniji priljev, dokaz o tome da se priljev koji bi mogao proizići iz određene linije primjereno uzima u obzir u planu postupanja u kriznim situacijama kreditne institucije koja je primatelj linije.

(iii) U slučaju primjene članka 422. stavka 8. CRR-a, ako se na depozite primjenjuje niža stopa odljeva, ESB očekuje, za potrebe procjene primjenjuje li imatelj depozita odgovarajući simetrični ili konzervativniji priljev, dokaz o tome da se odgovarajući depoziti ne uzimaju u obzir u planu oporavka likvidnosti subjekta koji je pružatelj likvidnosti, za potrebe primjene članka 422. CRR-a.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 422. stavkom 9. CRR-a i člankom 29. stavcima 1. i 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji iz Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/1230³⁰, kojima su pobliže određeni uvjeti iz primjenjivog zakonodavnog okvira.

11. DODATNI ODLJEVI KOLATERALA NA TEMELJU OKIDAČA SMANJENJA REJTINGA (članak 30. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB bi od kreditnih institucija očekivao da izračunaju iznos kolaterala koji će se dati za ugovore čiji ugovorni uvjeti dovode do odljeva u roku od 30 kalendarskih dana nakon smanjenja vanjske procjene kreditnog rizika kreditne institucije za tri stupnja ili da izračunaju ugovorne novčane tokove povezane s takvim ugovorima. Ako kreditne institucije nemaju vanjsku procjenu kreditnog rizika, od njih se očekuje da uzmu u obzir učinak koji na njihove likvidnosne odljeve ima značajno pogoršanje kreditne kvalitete koje odgovara smanjenju procjene za tri stupnja. Ako je spomenuti iznos najmanje 1 % bruto likvidnosnih odljeva, očekuje se da će ti odljevi biti uključeni u redovito nadzorno izvješćivanje u skladu s člankom 415. CRR-a. Za potrebe tog uvjeta bruto likvidnosne odljeve trebalo bi shvatiti kao ukupne likvidnosne odljeve iz članka 22. Delegirane uredbe (EU) 2015/61, uključujući dodatne odljeve zbog spomenutog pogoršanja kreditne kvalitete.

12. GORNJA GRANICA PRILJEVA (članak 33. stavak 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB zna da bi u određenim uvjetima uporaba te specifične mogućnosti povezane s likvidnosnim zahtjevima, kada se razmatra u kombinaciji s mogućnošću iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, mogla sa stajališta subjekta koji prima likvidnost proizvesti učinak koji je usporediv s učinkom izuzeća u skladu s člankom 8. CRR-a (tj. ako je u slučaju kombinacije tih mogućnosti zahtjev za zaštitni sloj likvidnosti za izuzetu kreditnu instituciju smanjen na nulu ili blizu nuli) premda ta dva izuzeća podliježu različitim uvjetima.

³⁰ Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/1230 od 31. svibnja 2017. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se detaljnije određuju dodatni objektivni kriteriji za primjenu povlaštene stope likvidnosnih odljeva ili priljeva za prekogranične neiskorištene kreditne ili likvidnosne linije unutar grupe ili institucionalnog sustava zaštite (SL L 177, 8.7.2017., str. 7.)

Stoga će u slučaju uporabe kombinacije tih mogućnosti i odobrenja povezanih izuzeća ESB provjeriti da zbog toga neće doći do neusklađenosti ili proturječnosti u odnosu na ESB-ovu politiku koja se odnosi na odobrenje izuzeća u skladu s člankom 8. CRR-a kada je riječ o istim subjektima u istom opsegu konsolidacije.

Pojedinosti o kombinaciji izuzeća iz članka 33. stavka 2. i izuzeća iz članka 34. te njihovu međudjelovanju s izuzećem iz članka 8. CRR-a sadržane su u nastavku u uvjetima za procjenu priljeva iz članka 33. stavka 2. točke (a).

Općenito govoreći, ESB smatra da se može odobriti potpuno ili djelomično izuzeće od gornje granice priljeva određene u članku 33. stavku 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 nakon što se provede specifična procjena zahtjeva koje su dostavile kreditne institucije u skladu s člankom 33. stavkom 2. iste te uredbe. Ta procjena provest će se u skladu s čimbenicima opisanima u nastavku za svaku vrstu izloženosti.

- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Odredba se odnosi na priljeve ako je pružatelj matična institucija ili institucija kći kreditne institucije ili drugo društvo kći iste matične institucije ili je povezan s kreditnom institucijom odnosom u smislu članka 12. stavka 1.

Direktive 83/349/EEZ³¹. U vezi s tim, matičnu instituciju trebalo bi shvatiti kao matično društvo u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 15. CRR-a, a društvo kći trebalo bi shvatiti u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 16. CRR-a.

Oba subjekta trebala bi također pripadati istom opsegu konsolidacije u skladu s definicijom iz članka 18. stavka 1. CRR-a osim ako su u odnosu u smislu članka 12. stavka 1. Direktive 83/349/EEZ.

ESB namjerava izuzeti samo one kreditne institucije čiji su priljevi trenutačno veći od 75 % bruto odljeva ili one koje u doglednoj budućnosti opravdano očekuju priljeve koji su veći od 75 % bruto odljeva, uzimajući u obzir i potencijalnu kolebljivost LCR-a.

- (1) ESB će obratiti posebnu pozornost slučajevima u kojima se ta mogućnost rabi u kombinaciji s mogućnošću utvrđenom u članku 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 kada je odobren povlašten tretman za kreditne i likvidnosne linije unutar grupe.

Uporaba kombinacije tih dviju mogućnosti mogla bi imati za posljedicu neto likvidnosne odljeve jednake nuli za subjekt koji je primatelj likvidnosti. Stoga bi to u određenim uvjetima moglo na subjekt koji je primatelj likvidnosti imati učinak usporediv s izuzećem u skladu s člankom 8. CRR-a. U vezi s tim ESB bi se trebao pobrinuti za to da odobrenje zahtjeva za kombinaciju tih dviju mogućnosti ili samo za izuzeće u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a)

³¹ Sedma direktiva Vijeća 83/349/EEZ od 13. lipnja 1983. na temelju članka 54. stavka 3. točke (g) Ugovora o konsolidiranim financijskim izvještajima (SL L 193, 18.7.1983., str. 1.)

Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ne proturječi odobrenoj politici povezanoj sa zahtjevima za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a koja bi se odnosila na iste subjekte.

Ako se uvjeti za izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a ne mogu ispuniti iz razloga koje kreditna institucija ili grupa ne može kontrolirati ili ako ESB nije uvjeren da se doista može odobriti izuzeće u skladu s člankom 8. CRR-a, ESB će umjesto toga razmotriti mogućnost odobrenja kombinacije povlaštenog tretmana u skladu s člankom 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 i izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- (2) Ako su zahtjevi podneseni zajedno u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (a) i člankom 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 za iste priljeve, ESB smatra primjerenim da se procjena priljeva od neiskorištenih kreditnih i likvidnosnih linija provede prema uvjetima iz članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 radi dosljednosti.

Ako se izuzeće u skladu s člankom 33. stavkom 2. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ne zahtijeva u kombinaciji s povlaštenim tretmanom u skladu s člankom 34. iste te uredbe, ESB će razmotriti potencijalni učinak tog izuzeća na LCR kreditne institucije i njezin zaštitni sloj likvidnosti te ispitati koja bi vrsta priljeva unutar grupe bila izuzeta od gornje granice priljeva. ESB priznaje da bi u određenim uvjetima odobrenje tog izuzeća samog za sebe moglo imati učinak sličan izuzeću odobrenom u skladu s člankom 8. CRR-a za kreditnu instituciju koja je izuzeta od gornje granice priljeva.

Stoga bi priljevi o kojima je riječ trebali ispunjavati minimalne zahtjeve koji bi u dovoljnoj mjeri uvjerali ESB da se kreditna institucija koja podnosi zahtjev može osloniti na te priljeve kako bi zadovoljila likvidnosne potrebe u stresnim razdobljima. U tu svrhu ESB smatra da priljevi trebaju imati obilježja navedena u nastavku.

- (i) Nijednom ugovornom odredbom dostupnost priljeva nije uvjetovana ispunjenjem određenih zahtjeva.
- (ii) Nijednom odredbom ne omogućuje se drugoj ugovornoj strani unutar grupe koja je pružatelj priljeva da ne ispuni ugovorne obveze ili nametne dodatne uvjete.
- (iii) Uvjeti ugovora na kojima se temelje priljevi ne mogu se znatno promijeniti bez prethodnog odobrenja ESB-a. Produljenje ili obnova ugovora s istim odredbama kao u prethodnim ugovorima sami po sebi ne zahtijevaju prethodno odobrenje. Bez obzira na to, ESB se mora obavijestiti o produljenju ili obnovi ugovora.
- (iv) Na priljeve se primjenjuje simetrična ili konzervativnija stopa odljeva kada druga ugovorna strana unutar grupe izračunava vlastiti LCR. Kada je riječ o depozitima unutar grupe, ako kreditna institucija koja prima depozit primjenjuje stopu priljeva od 100 %, subjekt koji podnosi zahtjev trebao bi dokazati da druga ugovorna strana unutar grupe ne tretira taj depozit kao

operativni depozit (u skladu s definicijom iz članka 27. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61).

- (v) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dokazati da su priljevi pravilno obuhvaćeni i planom postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane unutar grupe ili, ako takav plan ne postoji, planom postupanja u kriznim situacijama kreditne institucije koja podnosi zahtjev.
- (vi) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi moći dokazati da druga ugovorna strana unutar grupe barem godinu dana ispunjava zahtjev za LCR.
- (vii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi redovito pratiti likvidnosnu poziciju druge ugovorne strane unutar grupe i dokazati da i ona omogućuje toj drugoj ugovornoj strani da redovito prati njezinu likvidnosnu poziciju. U protivnom se od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje da dokaže kako ima pristup odgovarajućim informacijama o likvidnosnim pozicijama druge ugovorne strane unutar grupe.
- (viii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi moći uzeti u obzir učinak odobrenja izuzeća na sustave upravljanja rizicima radi usklađenosti s člankom 86. CRD-a i trebala bi moći pratiti kako bi potencijalno ukidanje izuzeća utjecalo na njezinu poziciju likvidnosnog rizika i LCR.

- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

Treba imati na umu da bi za članove institucionalnih sustava zaštite to izuzeće u određenim uvjetima moglo za subjekt koji je imatelj depozita i ujedno član takvog sustava biti u funkcionalnom smislu jednako kao da se depozit tretira u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 kao likvidna imovina prvog stupnja. Čak i ako se tretman na temelju članka 16. stavka 1. točke (a) odnosi na brojnik LCR-a, izuzeće od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) za depozit smanjilo bi, prijebojem odljeva i priljeva, nazivnik istog koeficijenta na odgovarajući stupanj. Time bi se na kraju stvorio jednak učinak kao da se isti taj depozit u potpunosti priznaje kao visokokvalitetna likvidna imovina i povećao bi se brojnik. Stoga ESB smatra da izuzeće od gornje granice priljeva ne bi trebalo primjenjivati na depozite subjekata (članova institucionalnih sustava zaštite) koji ispunjavaju uvjete za tretman utvrđen člankom 113. stavkom 7. CRR-a i koji su potpuno prihvatljivi za tretman u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Kreditne institucije pozivaju se (potiču) da u tom slučaju u izračunu LCR-a izravno primijene tretman utvrđen u članku 16. stavku 1. točki (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Na druge depozite, koji ne ispunjavaju uvjete za tretman u skladu s člankom 16. stavkom 1. točkom (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, izuzeće bi se moglo primijeniti samo u sljedećim slučajevima:

(1) ako je, u skladu s nacionalnim pravom ili pravno obvezujućim odredbama, subjekt koji prima depozit dužan držati ili uložiti depozite u likvidnu imovinu prvog stupnja u skladu s definicijama iz članka 10. stavka 1. točaka od (a) do (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61

ili

(2) ako su zadovoljeni sljedeći uvjeti:

- (i) Nijednom ugovornom odredbom dostupnost priljeva nije uvjetovana ispunjenjem određenih zahtjeva.
- (ii) Nijednom odredbom ne omogućuje se drugoj ugovornoj strani unutar institucionalnog sustava zaštite da ne ispuni ugovorne obveze ili nametne dodatne uvjete u vezi s podizanjem depozita.
- (iii) Uvjeti ugovora kojima su uređeni depoziti ne mogu se znatno promijeniti bez prethodnog odobrenja ESB-a.
- (iv) Na priljeve se primjenjuje simetrična ili konzervativnija stopa odljeva kada druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite izračunava vlastiti LCR. Naime, ako kreditna institucija koja prima depozit primjenjuje stopu priljeva od 100 %, subjekt koji podnosi zahtjev trebao bi dokazati da druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite ne tretira taj depozit kao operativni depozit (u skladu s definicijom iz članka 27. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61).
- (v) Priljevi su pravilno obuhvaćeni i planom postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane unutar institucionalnog sustava zaštite.
- (vi) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može dokazati da druga ugovorna strana unutar institucionalnog sustava zaštite barem godinu dana ispunjava zahtjev za LCR.
- (vii) Institucionalni sustav zaštite raspolaže sustavima kojima na odgovarajući način prati i ocjenjuje likvidnosni rizik te ocjenu priopćava pojedinačnim članovima u skladu s člankom 113. stavkom 7. točkama (c) i (d) CRR-a.
- (viii) Kreditna institucija koja podnosi zahtjev može uzeti u obzir učinak odobrenja izuzeća na sustave upravljanja rizicima i pratiti kako bi potencijalno ukidanje izuzeća utjecalo na njezinu poziciju likvidnosnog rizika i LCR.

Pravni naziv za drugu kategoriju depozita koja može biti izuzeta od primjene gornje granice, tj. grupe subjekata koji se priznaju za tretman utvrđen u članku 113. stavku 6. CRR-a, znači da moraju biti ispunjeni uvjeti iz članka 113. stavka 6. CRR-a i da prethodno mora biti odobreno odgovarajuće izuzeće od primjene kapitalnih zahtjeva koji se temelje na riziku za unutargrupne izloženosti. Prema tome, subjekti koji su bili isključeni iz opsega bonitetne konsolidacije u skladu s člankom 19. CRR-a trebali bi biti isključeni i iz primjene izuzeća od gornje granice priljeva jer se ne može odobriti izuzeće iz članka 113. stavka 6. CRR-a. Stoga nije dopušteno ni izuzeće od

gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (b) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

U tom bi se slučaju na druge depozite unutar grupe moglo primijeniti izuzeće samo ako je, u skladu s nacionalnim pravom ili pravno obvezujućim odredbama kojima su uređene grupe kreditnih institucija, subjekt koji prima depozit dužan držati ili uložiti depozite u visokokvalitetnu likvidnu imovinu prvog stupnja u skladu s definicijama iz članka 10. stavka 1. točaka od (a) do (d) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Procjena za potrebe odobrenja izuzeća od gornje granice priljeva u skladu s člankom 33. stavkom 2. točkom (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61**

ESB smatra da bi priljevi na koje se već primjenjuje povlašteni tretman predviđen člankom 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 također trebali biti izuzeti od primjene gornje granice iz članka 33. stavka 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe odobrenja izuzeća priljeva predviđenog u članku 31. stavku 9. drugom podstavku Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 ESB će ih procijeniti na temelju definicije promotivnih kredita iz članka 31. stavka 9. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 te kriterija iz članka 26. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

13. SPECIJALIZIRANE KREDITNE INSTITUCIJE (članak 33. stavci 3., 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB smatra primjerenim različito postupanje prema specijaliziranim kreditnim institucijama u priznavanju priljeva pod uvjetima iz članka 33. stavaka 3., 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Prema tome,

- (i) kreditne institucije čije su osnovne aktivnosti najam i faktoring mogu se u cijelosti izuzeti od primjene gornje granice priljeva
- (ii) na kreditne institucije čije su osnovne aktivnosti financiranje kupnje motornih vozila i potrošački krediti u skladu s definicijom iz Direktive 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća³² može se primijeniti viša gornja granica priljeva od 90 %.

ESB smatra da povlašteni tretman mogu očekivati samo one kreditne institucije čiji je poslovni model potpuno u skladu s jednom ili više aktivnosti predviđenih u članku 33. stavcima 3. i 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

Za potrebe procjene ESB će ispitati i to bilježe li poslovne aktivnosti nizak profil likvidnosnog rizika uzimajući u obzir čimbenike navedene u nastavku.

³² Direktiva 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 23. travnja 2008. o ugovorima o potrošačkim kreditima i stavljanju izvan snage Direktive Vijeća 87/102/EEZ (SL L 133, 22.5.2008., str. 66.)

- (i) Vrijeme priljeva mora odgovarati vremenu odljeva. S tim u vezi, ESB će ispitati jesu li zadovoljeni sljedeći uvjeti:
 - (a) Priljeve i odljeve na koje se primjenjuje izuzeće od primjene gornje granice ili gornja granica od 90 % prouzročile su jedna ili više odluka određenog broja drugih ugovornih strana i nisu predmet prosudbe ili diskrecijske odluke izvještajne kreditne institucije.
 - (b) Priljevi i odljevi na koje se primjenjuje izuzeće predmet su pravne, regulatorne ili ugovorne obveze. Kreditna institucija koja podnosi zahtjev mora dostaviti dokaze o toj obvezi. Kada izuzeti priljev proizlazi iz ugovorne obveze, kreditna institucija treba dokazati preostalu valjanost obveze dužu od 30 dana. Alternativno, kada poslovna aktivnost ne omogućuje prikaz odnosa između priljeva i odljeva na razini pojedinačnih transakcija, kreditna institucija koja podnosi zahtjev mora dostaviti ljestvice dospjeća iz kojih se vide vremena priljeva i odljeva u razdoblju od 30 dana za ukupno razdoblje od najmanje godinu dana.
- (ii) Na pojedinačnoj razini kreditna institucija ne financira se znatno iz depozita stanovništva. U vezi s tim, ESB bi ispitao je li udjel depozita stanovništva u ukupnim obvezama veći od 5 % te premašuje li na pojedinačnoj razini omjer osnovnih aktivnosti kreditne institucije 80 % ukupne bilance. Ako su kreditne institucije na pojedinačnoj razini diversificirale poslovne aktivnosti koje obuhvaćaju jednu ili više aktivnosti predviđenih u članku 33. stavcima 3. i 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, gornja granica od 90 % primjenjuje se samo na priljeve koji se odnose na aktivnosti iz članka 33. stavka 4. S tim u vezi ESB bi također ispitao premašuju li aktivnosti kreditne institucije predviđene u članku 33. stavcima 3. i 4., razmatrane zajedno, 80 % ukupne bilance kreditne institucije na pojedinačnoj razini. Od institucije se očekuje da dokaže da ima primjeren izvještajni sustav koji omogućuje stalno i precizno utvrđivanje tih priljeva i odljeva.
- (iii) Odstupanja se objavljuju u godišnjim izvještajima.

Osim toga ESB bi ispitao jesu li, na konsolidiranoj razini, priljevi izuzeti od primjene gornje granice veći od odljeva koji proizlaze iz iste specijalizirane kreditne institucije i ne mogu pokriti druge vrste odljeva.

14. LIKVIDNOSNI PRILJEVI UNUTAR GRUPE (članak 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

- **Opći uvjeti**

Nakon procjene za svaki slučaj zasebno ESB bi dopustio i različito postupanje u vezi s priljevima unutar grupe u skladu s uvjetima iz članka 425. CRR-a i članka 34. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61. Takav će se pristup LCR-u razmotriti za priljeve kreditnih i likvidnosnih linija u onim slučajevima u kojima izuzeća iz članaka 8. i 10. CRR-a nisu odobrena ili su samo djelomično odobrena. Ta politika

odnosi se i na kreditne institucije s poslovnim nastanom unutar iste države članice i na one s poslovnim nastanom u različitim državama članicama.

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u istoj državi članici, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 425. stavkom 4. CRR-a i člankom 34. stavkom 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (i) Kako bi procijenio postoje li razlozi za očekivanje većeg odljeva čak i u uvjetima kombinacije idiosinkrastičnog stresnog scenarija i stresnog scenarija na razini tržišta, ESB očekuje dokaz o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje šest mjeseci te da sporazumi i obveze ne sadržavaju odredbe koje bi pružatelju likvidnosti omogućile:
 - (a) da traži ispunjenje uvjeta prije pružanja likvidnosti
 - (b) da se oslobodi obveze da postupi u skladu sa sporazumima i obvezama
 - (c) da znatno promijeni uvjete sporazuma i obveza bez prethodnog odobrenja uključenih nadležnih tijela.
- (ii) Za potrebe procjene je li druga ugovorna strana primijenila odgovarajući simetrični ili konzervativniji odljev odstupajući od članaka 422., 423. i 424. CRR-a, ESB očekuje dokaz da su odgovarajući odljevi iz kreditnih i likvidnosnih linija uzeti u obzir u planu oporavka likvidnosti pružatelja likvidnosti.
- (iii) Za potrebe procjene ima li pružatelj likvidnosti dobar profil likvidnosti od te kreditne institucije očekuje se da dokaže da ispunjava zahtjev za LCR na pojedinačnoj i na konsolidiranoj osnovi, ako je primjenjivo, i to najmanje godinu dana. Od subjekta koji prima likvidnost očekuje se da u izračunu LCR-a uzme u obzir učinak povlaštenog tretmana i eventualnog izuzeća odobrenog u skladu s člankom 33. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 425. stavkom 5. CRR-a i člankom 34. stavcima 1., 2. i 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji propisani Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2017/1230, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

15. OGRANIČENJE VALUTNE NEUSKLADENOSTI (članak 428.b stavak 5. CRR-a)

Člankom 428.b stavkom 5. prvim podstavkom CRR-a, kojim se od kreditnih institucija traži da osiguraju da distribucija njihova profila izvora financiranja prema

valuti nominacije bude uglavnom usklađena s valutnom distribucijom njihove imovine prema valuti, od kreditnih institucija ne traži se da ispune 100-postotni zahtjev za NSFR u vezi s NSFR-om u značajnim valutama (u skladu s definicijom iz članka 415. stavka 2. CRR-a). Umjesto toga ESB će procijeniti moguće neusklađenosti uzimajući u obzir čimbenike iz članka 428.b stavka 5. točaka (a) i (b) CRR-a. Na temelju te procjene ESB potom može, razmatrajući svaki slučaj zasebno i ako ocijeni da je potrebno, odrediti ograničenje za udio zahtijevanih stabilnih izvora financiranja u određenoj valuti koji se može pokriti dostupnim stabilnim izvorima financiranja koji nisu nominirani u toj valuti.

Na to neće utjecati činjenica da će ESB općenitije pratiti rizike povezane s valutnom neusklađenošću imovine i obveza i tako što će promatrati valutnu neusklađenost imovine i obveza s efektivnim preostalim dospijećem duljim od jednogodišnjeg razdoblja NSFR-a.

16. MEĐUOVISNA IMOVINA I OBVEZE (članak 428.f stavak 1. CRR-a)

U vezi s člankom 428.f stavkom 1. CRR-a ESB namjerava, razmotrivši svaki slučaj zasebno, kreditnim institucijama dopustiti da tretiraju imovinu i obvezu kao međuovisne pod uvjetom da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima se pobliže određuju uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- (1) U vezi s člankom 428.f stavkom 1. točkama (a), (b), (c) i (f) CRR-a od kreditne institucije koja podnosi zahtjev očekuje se da dostavi sveobuhvatan opis odnosne imovine i obveza koji će se tretirati kao međuovisni te uključenih drugih ugovornih strana. Tim bi se opisom trebalo dokazati sljedeće:
 - (i) kreditna institucija djeluje isključivo kao prolazna jedinica za usmjeravanje financijskih sredstava iz obveze u odgovarajuću imovinu
 - (ii) pojedinačna međuovisna imovina i obveze jasno se mogu utvrditi te imaju jednak iznos glavnice
 - (iii) imovina i međuovisna obveza imaju uglavnom usklađene rokove dospijeća, pri čemu je najveće moguće kašnjenje između roka dospijeća imovine i roka dospijeća obveze 20 dana
 - (iv) druge ugovorne strane za svaki par međuovisne imovine i obveza nisu iste.
- (2) U vezi s člankom 428.f stavkom 1. točkama (d) i (e) CRR-a od kreditne institucije očekuje se da predoči pravno mišljenje koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo a kojim se potvrđuje da ugovori te pravni i regulatorni okvir jamče da međuovisna obveza ne može služiti za financiranje druge imovine i da se tokovi koji proizlaze iz imovine mogu rabiti isključivo za otplatu međuovisne obveze.

Kreditna institucija ESB-u treba dostaviti *ex ante* informacije o (i) stanju imovine i obveza koje će se tretirati kao međuovisne i (ii) učinku koji bi na NSFR imalo ESB-ovo moguće odobrenje tretmana imovine i obveza kao međuovisnih.

17. **POVLAŠTENI TRETMAN UNUTAR GRUPE ILI UNUTAR INSTITUCIONALNOG SUSTAVA ZAŠTITE (članak 428.h CRR-a)**

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, dopustiti kreditnim institucijama da primjenjuju veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja ili manji faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja na imovinu, obveze i obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije u skladu s člankom 428.h CRR-a, pod uvjetom da su ispunjeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima se pobliže određuju uvjeti iz zakonodavnog okvira.

- **Opći uvjeti**

(1) Od kreditne institucije očekuje se da dostavi sljedeće:

- (i) naziv subjekta koji je druga ugovorna strana u transakciji te informacije o imovini, obvezama i obvezujućim kreditnim ili likvidnosnim linijama na koje će se primijeniti povlašteni tretman te NSFR kreditne institucije i druge ugovorne strane u slučaju da povlašteni tretman bude odobren
- (ii) ako je zahtjev podnesen prije 28. lipnja 2021. i ako kreditna institucija ili druga ugovorna strana još nemaju NSFR od najmanje 100 %, opis planova usklađivanja sa zahtjevima, uključujući za mogućnost da povlašteni tretman ne bude odobren; ESB će procijeniti pouzdanost tih planova, među ostalim s obzirom na poslovni model pojedinačne kreditne institucije.

(2) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (a) CRR-a kojim se određuju druge ugovorne strane u transakciji na koju se može primijeniti povlašteni tretman, kreditne institucije trebale bi uzeti u obzir objašnjenja navedena u nastavku.

- (i) U slučajevima na koje se odnosi članak 428.h stavak 1. točka (a) podtočke i. ili ii. CRR-a matičnu instituciju trebalo bi shvatiti kao matično društvo u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 15. CRR-a, a društvo kći trebalo bi shvatiti u skladu s definicijom iz članka 4. stavka 1. točke 16. CRR-a. U tim slučajevima kreditna institucija i druga ugovorna strana trebale bi pripadati istom opsegu konsolidacije u skladu s definicijom iz članka 18. stavka 1. CRR-a.
- (ii) U slučajevima na koje se odnosi članak 428.h stavak 1. točka (a) podtočke iv. ili v. CRR-a povlašteni tretman ne može se odobriti ako nisu zadovoljeni uvjeti iz članka 113. stavka 7. ili članka 10. CRR-a. Osim toga ESB u tim slučajevima ne namjerava primijeniti povlašteni tretman na depozite na koje se odnosi članak 428.g CRR-a, na koje se već primjenjuje poseban tretman njihova priznavanja kao likvidne imovine u skladu s Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/61.

(3) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (b) CRR-a i ako kreditna institucija želi primijeniti veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje je kreditnoj instituciji odobrila druga

ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, ESB očekuje dokaz o tome da ugovorne odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje 18 mjeseci te da sporazumi i obveze ne sadržavaju odredbe koje bi pružatelju izvora financiranja omogućile:

- (i) da traži ispunjenje uvjeta prije financiranja
- (ii) da se oslobodi obveze da postupi u skladu sa sporazumima i obvezama
- (iii) da znatno promijeni uvjete sporazuma i obveza bez prethodnog odobrenja ESB-a.

(4) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 1. točke (c) CRR-a kreditna institucija treba dokazati sljedeće:

- (i) Ako kreditna institucija želi primijeniti veći faktor dostupnih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje joj je odobrila druga ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, odgovarajući odljevi koji bi mogli proizići iz linije uzimaju se u obzir u planu oporavka likvidnosti i planu postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane.
- (ii) Ako kreditna institucija želi primijeniti manji faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja na obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije koje je odobrila drugoj ugovornoj strani određenoj u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, priljevi koji bi mogli proizići iz linije uzimaju se u obzir u planu oporavka likvidnosti i planu postupanja u kriznim situacijama druge ugovorne strane.

Ako kreditna institucija primi izvore financiranja ili bi ih mogla primiti povlačenjem iz obvezujućih kreditnih ili likvidnosnih linija koje joj je odobrila druga ugovorna strana određena u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a, kreditna institucija može dobiti odobrenje za primjenu većeg faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja koji ne premašuje faktor zahtijevanih stabilnih izvora financiranja koji primjenjuje druga ugovorna strana. Ako je kreditna institucija drugoj ugovornoj strani određenoj u članku 428.h stavku 1. točki (a) CRR-a pružila izvore financiranja ili odobrila obvezujuće kreditne ili likvidnosne linije, kreditna institucija može dobiti odobrenje za primjenu manjeg faktora zahtijevanih stabilnih izvora financiranja koji nije manji od faktora dostupnih stabilnih izvora financiranja koji primjenjuje druga ugovorna strana.

- **Dodatni uvjeti u vezi sa zahtjevima koje je podnijela kreditna institucija koja se ne nalazi u državi članici u kojoj se nalazi druga ugovorna strana**

Kada je riječ o kreditnim institucijama s poslovnim nastanom u različitim državama članicama, ESB će, za potrebe procjene u skladu s člankom 428.h stavkom 2. CRR-a, uzeti u obzir jesu li zadovoljeni kriteriji navedeni u nastavku, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira.

(1) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (a) CRR-a kreditna institucija ESB-u treba dokazati da se svaki zahtjev za povlaštenu tretman

temelji na obrazloženoj, službenoj odluci upravljačkih tijela i kreditne institucije i druge ugovorne strane te tako dokazati da obje strane razumiju posljedice povlaštenog tretmana u slučaju njegova odobrenja kao i da odredbe o otkazivanju uključuju rok za obavješćivanje od najmanje 18 mjeseci.

- (2) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (b) CRR-a kreditna institucija treba dokazati sljedeće:
- (i) ako se, prema zakonodavstvu na snazi, zahtjev za NSFR primjenjuje punu godinu dana, pružatelj izvora financiranja ispunjava zahtjev za NSFR na pojedinačnoj osnovi, ako je primjenjivo, najmanje godinu dana
 - (ii) ako se, prema zakonodavstvu na snazi, zahtjev za NSFR još ne primjenjuje punu godinu dana, pružatelj izvora financiranja ima dobru poziciju financiranja, a smatra se da je ona postignuta ako je upravljanje likvidnošću i izvorima financiranja pružatelja izvora financiranja ocijenjeno kao visokokvalitetno u sklopu SREP-a.
- (3) U vezi sa zahtjevom iz članka 428.h stavka 2. točke (c) CRR-a kreditna institucija trebala bi dokazati ESB-u da pružatelj izvora financiranja redovito prati poziciju financiranja primatelja izvora financiranja.
18. PRIMJENA POJEDNOSTAVNJENOG ZAHTJEVA ZA NETO STABILNE IZVORE FINANCIRANJA (članak 428.ai CRR-a)

ESB namjerava malim i jednostavnim institucijama iz članka 4. točke 145. CRR-a, na njihov zahtjev, dopustiti da primjenjuju pojednostavnjeni zahtjev za neto stabilno financiranje predviđen u dijelu šestom glavi IV. poglavlju 5. CRR-a. Ako je institucija koja podnosi zahtjev u grupi čija matična institucija iz EU-a ne odgovara definiciji male i jednostavne institucije iz članka 4. točke 145. CRR-a, ESB namjerava dopustiti instituciji koja podnosi zahtjev primjenu pojednostavnjenog zahtjeva za neto stabilne izvore financiranja samo ako ništa ne upućuje na to da bi takva primjena spriječila usklađenost grupe na konsolidiranoj razini sa zahtjevom za neto stabilne izvore financiranja kako je određen u dijelu šestom glavi IV. poglavlju 1. CRR-a.

Poglavlje 7. Financijska poluga

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika o financijskoj poluzi.
2. Zakonodavni okvir određen je dijelom sedmim CRR-a.
3. TRETMAN JEDINICA UNUTAR KREDITNIH INSTITUCIJA KAO JAVNIH RAZVOJNIH KREDITNIH INSTITUCIJA U IZRAČUNU OMJERA FINACIJSKE POLUGE (članak 429.a stavak 2. CRR-a)

U uporabi diskrecijskih ovlasti predviđenih člankom 429.a stavkom 2. CRR-a ESB će, u cilju razborite provedbe mjerodavnog regulatornog okvira, ocijeniti zahtjeve kreditnih institucija uzimajući u obzir specifične aspekte koji se ističu u nastavku.

Procjenom se prije svega osigurava ispunjenje uvjeta iz članka 429.a stavka 2. CRR-a i sprječava utjecaj povlaštenog tretmana jedinica unutar kreditnih institucija na učinkovitost nadzora.

ESB će radi toga provjeriti barem čimbenike navedene u nastavku.

- (1) Jedinicu unutar kreditne institucije osnovala je središnja država odnosno područna (regionalna) ili lokalna samouprava države članice. Kreditna institucija koja podnosi zahtjev dokazuje da je taj zahtjev ispunjen upućivanjem na zakon ili izvršnu odluku središnje države odnosno područne ili lokalne samouprave države članice ne temelju koje je jedinica osnovana ili odluku Europske komisije o državnoj potpori.
- (2) Djelatnost jedinice ograničena je na unapređivanje određenih ciljeva financijske, socijalne ili ekonomske javne politike u skladu sa zakonima i drugim propisima, uključujući statut, kojima je ta kreditna institucija uređena na osnovi nekonkurentnosti. Cilj jedinice nije maksimiziranje dobiti ili tržišnog udjela. Kao dokaz da su ti uvjeti ispunjeni, osim svojeg statuta, kreditna institucija koja podnosi zahtjev treba dostaviti potpuni pregled imovine i obveza koji proizlaze iz jedinice i opis usluga koje jedinica pruža klijentima. Osim toga kreditna institucija koja podnosi zahtjev treba dostaviti informacije o politikama remuneracije za zaposlenike zadužene za imovinu i obveze u jedinicama. Tim dokumentima treba dokazati da su djelatnosti jedinice ograničene u skladu s prvom rečenicom te da se cijene imovine, obveza ili usluga određuju na osnovi nekonkurentnosti ili da je cilj njezinih djelatnosti pokrivanje manjka na tržištu koji je prepoznat u odluci Europske komisije o državnoj potpori.
- (3) U skladu s pravilima EU-a o državnim potporama, središnja država odnosno područna ili lokalna samouprava imaju obvezu zaštititi redovito poslovanje jedinice ili kreditne institucije odnosno izravno ili neizravno jamčiti za barem 90 % kapitalnih zahtjeva, zahtjeva za izvore financiranja ili odobrenih promotivnih kredita kreditne institucije. Kako bi dokazala da ispunjava taj uvjet, kreditna institucija koja podnosi zahtjev trebala bi ESB-u dostaviti dokaze o učinkovitoj pravnoj ili pravno provedivoj zaštiti, iz kojih se jasno vide obveze središnje države, područne ili lokalne samouprave. Te dokumente treba dopuniti pravnim mišljenjem koje je dala vanjska neovisna treća strana ili unutarnji pravni odjel i koje je odobrilo upravljačko tijelo matičnog društva, a koje potvrđuje učinkovitost zaštite ili aranžmana jamstva.
- (4) Jedinica ne prima osigurane depozite, u skladu s definicijom iz članka 2. stavka 1. točke 5. Direktive 2014/49/EU ili s nacionalnim pravom kojim se provodi ta direktiva, koji bi mogli biti klasificirani kao oročeni depoziti ili štedni depoziti od potrošača u skladu s definicijom iz članka 3. točke (a) Direktive 2008/48/EZ Europskog parlamenta i Vijeća.
- (5) Jedinica je organizacijski, strukturno i financijski neovisna i autonomna. Kao dokaz organizacijske autonomije jedinice kreditna institucija koja podnosi zahtjev treba ESB-u dostaviti organizacijsku shemu kojom se potvrđuje da jedinica ima vlastite zaposlenike i rukovodstvo koje izravno izvještava najviše

upravljačko tijelo kreditne institucije te dokumente, ako postoje, kojima potkrjepljuje sposobnost jedinice da ustanovi vlastita pravila upravljanja (npr. statute kreditne institucije). ESB smatra da strukturna neovisnost postoji kada se imovina i obveze proizašli iz jedinice mogu pojedinačno utvrditi i odvojiti od druge imovine i obveza kreditne institucije (npr. jedinica objavljuje vlastite financijske izvještaje i ima vlastiti kreditni rejting). Kako bi dokazala financijsku neovisnost, kreditna institucija koja podnosi zahtjev treba dostaviti dokaze da izloženosti jedinice financiraju vanjski izvori, odnosno da jedinica ne ovisi o financiranju unutar grupe.

Ako kreditna institucija dobije dopuštenje ESB-a da jedinicu tretira kao javnu razvojnu kreditnu instituciju, kreditna institucija treba se pobrinuti da ESB kontinuirano dobiva aktualne verzije dokumenata iz točaka od (1) do (5) gore u tekstu kako bi se ESB-u omogućilo godišnje preispitivanje odluke. ESB-ovo odobrenje povlaštenog tretmana u skladu s člankom 429.a stavkom 2. CRR-a primjenjuje se dok ga ESB ne povuče.

4. POVLAŠTENI TRETMAN ZA OBRAČUNSKO OBJEDINJENO VOĐENJE RAČUNA (članak 429.b stavak 3. CRR-a)

Kreditne institucije trebaju obavijestiti ESB ako namjeravaju primijeniti povlašteni tretman na objedinjeno vođenje računa predviđeno člankom 429.b stavkom 3. CRR-a. Obavijest ESB-u treba uputiti nadležnom zajedničkom nadzornom timu i u njoj detaljno opisati proizvod objedinjenog vođenja računa uključujući pojedinosti o učestalosti prijenosa iz izvornih računa u zasebne, jedinstvene račune i samoprocjenu usklađenosti s uvjetima iz članka 429.b stavka 3. CRR-a.

Poglavlje 8. Izveščivanje o bonitetnim zahtjevima i financijskim informacijama

1. IZUZEĆE OD PRIMJENE ZAHTJEVA ZA IZVJEŠĆIVANJE ZA PODVOSTRUČENE PODATKE (članak 430. stavak 11. CRR-a)

Člankom 430. stavkom 11. CRR-a nadležnim tijelima dopušta se izuzimanje od primjene zahtjeva za podnošenje bilo kojih podataka utvrđenih u obrascima za izveščivanje iz provedbenih tehničkih standarda navedenih u članku 430. CRR-a ako su ti podatci podvostručeni. Za potrebe izuzeća podvostručeni podatci moraju biti istovjetni, na primjer po definiciji, opsegu konsolidacije, parametrima i računovodstvenim pravilima. ESB očekuje da će podvostručeni podatci biti vrlo rijetki s obzirom na primjenu načela maksimalne usklađenosti u nadzornom izvješčivanju. U skladu s tim ESB očekuje da će vrlo rijetko biti potrebno primijeniti izuzeće iz članka 430. stavka 11. CRR-a.

Poglavlje 9.

Opći zahtjevi za pristupanje djelatnosti kreditnih institucija

1. IZUZEĆA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM (članak 21. stavak 1. CRD-a)
2. Od kreditnih institucija trajno povezanih sa središnjim tijelom opisanim u članku 10. CRR-a neće se tražiti da ispune zahtjeve koji se odnose na odobrenje za rad iz nacionalnog prava kojim se provode članci 10. i 12. te članak 13. stavak 1. CRD-a ako ESB smatra da su ispunjeni uvjeti iz članka 10. stavka 1. CRR-a.
3. DISKRECIJSKO PRAVO DA SE GRUPI IZ TREĆE ZEMLJE DOPUSTI DA IMA DVA POSREDINIČKA MATIČNA DRUŠTVA U EU-U (članak 21.b stavak 2. CRD-a)

ESB će, za svaki slučaj zasebno, razmotriti hoće li grupi iz treće zemlje dopustiti da ima dva posrednička matična društva u EU-u nakon što, prema slučaju, razmotri dva moguća razloga predviđena u CRD-u:

- (1) u slučaju da grupa iz treće zemlje podliježe obveznom zahtjevu za razdvajanje djelatnosti – koji je određen općenito primjenjivim propisima u trećoj zemlji u kojoj krajnje matično društvo grupe iz treće zemlje ima mjesto uprave ili nadzornom odlukom nadzornog tijela iz te treće zemlje – procjena nadzornog tijela treće zemlje koje je nadležno za usklađenost s tim propisima ili donošenje takve odluke
- (2) procjena nadležnog sanacijskog tijela posredničkog matičnog društva u EU-u o utjecaju na učinkovitost sanacije u slučaju dvaju posredničkih matičnih društava u EU-u.

Osim toga ESB od institucija može zahtijevati da dostave odgovarajuću dokumentaciju.

Poglavlje 10.

Vremenski raspored za ocjenu predloženih stjecanja kvalificiranih udjela

1. U ovom se poglavlju predstavlja ESB-ova politika povezana s posebnim odredbama iz članka 22. stavaka 4. i 7. CRD-a u vezi s procjenom kvalificiranih udjela u kreditnim institucijama.
2. ESB namjerava biti fleksibilan i, ako budu potrebne dodatne informacije za procjenu u vezi s člankom 22., produljiti, razmatrajući svaki slučaj zasebno, prekid razdoblja procjene zahtjeva za stjecanje kvalificiranih udjela s 20 na najviše 30 radnih dana u skladu s uvjetima iz članka 22. stavka 4. CRD-a. Ako su ispunjeni kriteriji iz članka 22. stavaka 3. i 4., ESB smatra da se prekid razdoblja procjene može produljiti do 30 radnih dana uvijek kada je takvo produljenje moguće prema

mjerodavnom nacionalnom pravu i kada nema posebnih okolnosti koje bi zahtijevale drukčije postupanje.

U pravilu bi najviše šest mjeseci trebalo biti dovoljno za dovršenje predloženog stjecanja, pri čemu nije isključena mogućnost produljenja tog razdoblja, u skladu s člankom 22. stavkom 7. CRD-a. Moguća produljenja razmatrat će se za svaki slučaj zasebno.

Poglavlje 11. Sustavi upravljanja i bonitetni nadzor

1. U ovom poglavlju predstavlja se ESB-ova politika o posebnim odredbama o sustavima upravljanja i bonitetnom nadzoru kreditnih institucija.
2. Mjerodavni zakonodavni i regulatorni okvir određeni su u glavi VII. CRD-a (i u nacionalnoj provedbi odredbi iz te glave) te primjenjivim EBA-inim smjernicama.
3. SPAJANJE ODBORA ZA RIZIKE I ODBORA ZA REVIZIJU (članak 76. stavak 3. CRD-a)

ESB smatra da sve značajne nadzirane grupe trebaju imati odvojene odbor za rizike i odbor za reviziju na razini matičnog društva ili na najvišoj razini konsolidacije u državama članicama sudionicama. Kada je riječ o razini društava kćeri, ESB smatra da institucije koje se ne smatraju značajnima u smislu članka 76. stavka 3. CRD-a mogu spojiti odbor za rizike i odbor za reviziju. S tim u vezi treba istaći da se ocjena smatra li se neka institucija značajnom u skladu s člankom 76. stavkom 3. razlikuje od svrstavanja kreditne institucije u značajni nadzirani subjekt u skladu s člankom 6. uredbe o SSM-u. ESB će donositi ocjene o kategoriji razmotrivši svaki slučaj zasebno.

Za potrebe te ocjene i isključivo u svrhu primjene članka 76. stavka 3. ESB će smatrati kreditnu instituciju značajnom u smislu tog članka ako je zadovoljen najmanje jedan od sljedećih kriterija:

- (i) imovina kreditne institucije izračunana na pojedinačnoj ili konsolidiranoj osnovi iznosi 5 mlrd. EUR ili više od toga
- (ii) utvrđeno je da je kreditna institucija „ostala sistemski važna institucija”, tj. OSV institucija
- (iii) sanacijsko tijelo utvrdilo je kritične funkcije ili ključne zajedničke usluge i predviđa da će se na kreditnu instituciju primijeniti sanacijski instrumenti, tj. da se neće provesti redovna likvidacija
- (iv) kreditna institucija izdala je prenosive dionice koje su uvrštene na uređeno tržište

- (v) unutarnja organizacija te vrsta, opseg i složenost aktivnosti kreditne institucije opravdali bi svrstavanje kreditne institucije u značajne u smislu članka 76. stavka 3.

4. SPAJANJE FUKCIJE PREDsjedNIKA UPRAVLJAČKOG TIJELA I GLAVNOG IZVRŠNOG DIREKTORA (članak 88. stavak 1. točka (e) CRD-a)

ESB smatra da izvršne funkcije trebaju biti jasno odvojene od neizvršnih funkcija u kreditnim institucijama te da su po pravilu funkcije predsjednika upravljačkog tijela i glavnog izvršnog direktora razdvojene. Prema dobrim načelima korporativnog upravljanja obje funkcije obnašaju se u skladu s dužnostima i zahtjevima povezanima s odgovornošću. Dužnosti i zahtjevi povezani s odgovornošću predsjednika upravljačkog tijela u nadzornoj funkciji (predsjednik) razlikuju se od onih glavnog izvršnog direktora zbog razlike u svrsi između nadzorne funkcije i upravljačke funkcije.

Osim toga, smjernice Bazelskog odbora za nadzor banaka o načelima korporativnog upravljanja u bankama³³ preporučuju da je „za učinkovitost sustava provjera i ravnoteže potrebno da predsjednik upravljačkog tijela bude neovisan ili neizvršni član upravljačkog tijela. U jurisdikcijama u kojima predsjednik smije imati izvršne dužnosti banka bi trebala imati mjere za ublažavanje mogućeg nepovoljnog učinka na sustav provjera i ravnoteže u banci, npr. imenovanje glavnog člana upravljačkog tijela, višeg neovisnog člana upravljačkog tijela ili sličnog člana te veći broj neizvršnih direktora u odboru” (točka 62.).

Odobrenje za spajanje tih dviju funkcija stoga bi se trebalo dati samo u iznimnim slučajevima i samo ako postoje korektivne mjere kojima se sprječava nepovoljan utjecaj spajanja tih funkcija na dužnosti i zahtjeve povezane s odgovornošću obje funkcije. ESB namjerava ocijeniti zahtjeve za spajanje tih dviju funkcija u skladu sa spomenutim načelima Bazelskog odbora i EBA-inim Smjernicama o internom upravljanju³⁴, u kojima se preporučuje da u slučaju spajanja tih dviju funkcija „institucija treba imati uspostavljene mjere za smanjenje mogućih nepovoljnih učinaka na sustav provjera i ravnoteže institucije”.

Osim toga, ESB smatra da se takvo odobrenje daje isključivo za razdoblje tijekom kojeg postoje okolnosti koje opravdavaju spajanje i koje je institucija koja podnosi zahtjev predložila u skladu s člankom 88. stavkom 1. točkom (e) CRD-a. Kada prođe šest mjeseci od donošenja ESB-ove odluke kojom se odobrava spajanje tih dviju funkcija, kreditna institucija treba procijeniti postoje li i dalje okolnosti koje opravdavaju spajanje i o tome izvijestiti ESB. ESB može oduzeti odobrenje ako ocijeni da ishod procjene o kontinuiranom postojanju iznimnih okolnosti nije zadovoljavajući.

ESB će za potrebe davanja odobrenja ocijeniti sljedeće čimbenike:

³³ *Guidelines: Corporate governance principles for banks*, Bazelski odbor za nadzor banaka, srpanj 2015.

³⁴ *Smjernice o internom upravljanju (EBA/GL/2017/11)*, Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo, rujan 2017.

- (1) specifične razloge koji situaciju čine iznimnom, pri čemu neće smatrati dovoljnom činjenicu da je spajanje dopušteno prema nacionalnom pravu
- (2) učinak na sustav provjera i ravnoteže u okviru kreditne institucije za korporativno upravljanje te načine ublažavanja tog učinka, pri čemu će se uzeti u obzir:
 - (i) opseg, vrsta, složenost i raznolikost aktivnosti, posebnost okvira za upravljanje u odnosu na mjerodavno pravo o trgovačkim društvima ili posebnost odredbi u aktima institucije te kako se njima omogućuje ili sprječava razdvajanje upravljačke funkcije od nadzorne funkcije
 - (ii) postojanje i opseg prekograničnih aktivnosti
 - (iii) broj, kvaliteta, vrsta dioničara: u pravilu, diversificirana struktura dioničara ili kotiranje na uređenom tržištu ne moraju ići u prilog davanju takvog odobrenja, dok činjenica da je subjekt pod 100-postotnom kontrolom matičnog društva koje je u cijelosti usklađeno s razdvajanjem funkcije predsjednika upravljačkog tijela i funkcije glavnog izvršnog direktora te pomno prati društvo kći može ići u prilog davanju takvog odobrenja.

Kreditna institucija dužna je dokazati ESB-u da je uvela djelotvorne mjere u skladu s mjerodavnim nacionalnim pravom kako bi se ublažio eventualni nepovoljan učinak na sustav provjera i ravnoteže u okviru kreditne institucije za korporativno upravljanje.

5. DODATNI POLOŽAJI NEIZVRŠNOG DIREKTORA (članak 91. stavak 6. CRD-a)

ESB namjerava, razmatrajući svaki slučaj zasebno, dati odobrenje članovima upravljačkog tijela kreditnih institucija za obnašanje jednog dodatnog položaja neizvršnog direktora u skladu s člankom 91. stavkom 6. CRD-a.

Za potrebe procjene ESB bi uzео u obzir jesu li ispunjeni sljedeći kriteriji, kojima su pobliže određeni uvjeti iz zakonodavnog okvira:

- (i) ima li osoba posao s punim radnim vremenom ili izvršnu funkciju
- (ii) ima li osoba dodatne dužnosti, primjerice članstvo u odborima (npr. osoba je predsjednik odbora za reviziju, rizike, remuneraciju i/ili imenovanja u nadziranom subjektu)
- (iii) je li društvo uređeno ili uvršteno, kakva je vrsta poslovnih aktivnosti ili prekograničnih poslovnih aktivnosti, kakva je interna struktura grupe i postoje li sinergije
- (iv) je li na tu osobu već primijenjeno povlašteno brojanje direktorskih položaja
- (v) je li riječ o privremenoj funkciji, tj. o funkciji koja traje kraće od cijelog mandata

(vi) bi li osoba zbog iskustva povezanog s upravljačkim tijelom ili s društvom mogla informiranije, i stoga učinkovitije, obavljati svoje dužnosti.

6. POSTUPAK PROCJENE ADEKVATNOSTI INTERNOG KAPITALA ZA KREDITNE INSTITUCIJE TRAJNO POVEZANE SA SREDIŠNJIM TIJELOM (članak 108. stavak 1. CRD-a)

Člankom 108. stavkom 1. drugim podstavkom CRD-a nadležnim tijelima daje se mogućnost izuzimanja kreditnih institucija na koje se odnosi članak 10. CRR-a (institucije povezane sa središnjim tijelom i središnje tijelo) od primjene zahtjeva povezanih s postupkom procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) na pojedinačnoj osnovi.

ESB je sklon odobriti takvo izuzeće u slučajevima u kojima je kreditnoj instituciji već odobreno izuzeće od primjene kapitalnih zahtjeva na temelju članka 10. CRR-a. Uvjeti povezani s odobravanjem izuzeća u skladu s člankom 10. CRR-a mogu se pronaći u poglavlju 1.

7. ODREĐIVANJE KONSOLIDIRAJUĆEG NADZORNOG TIJELA (članak 111. stavak 6. CRD-a)

ESB će, razmotrivši svaki slučaj zasebno, u određenim slučajevima smatrati primjerenim složiti se da se kao konsolidirajuće nadzorno tijelo odredi nadležno tijelo države članice nesudionice ili, alternativno, da ESB od drugog tijela preuzme ulogu konsolidirajućeg nadzornog tijela kako je određeno u članku 111. stavku 6. CRD-a.

8. BILATERALNI SPORAZUM O NADZORU KREDITNIH INSTITUCIJA U DRŽAVAMA ČLANICAMA NESUDIONICAMA

Osim toga, u slučajevima u kojima je ESB nadležno tijelo koje je dalo odobrenje za rad matičnom društvu koje je kreditna institucija, ESB će, na temelju bilateralnog sporazuma s nadležnim tijelom države članice nesudionice, nastojati preuzeti odgovornost za nadzor društva kćeri koje je kreditna institucija i koje je dobilo odobrenje za rad u toj državi članici prijenosom odgovornosti nadležnog tijela odgovornog za izdavanje odobrenja za rad društvu kćeri u skladu s člankom 115. stavkom 2. CRD-a.

9. OBVEZE POVEZANE SA SURADNJOM (članci 117. i 118. CRD-a)

U sklopu obveza povezanih sa suradnjom iz članaka 117. i 118. CRD-a ESB želi moći provjeriti informacije koje se odnose na subjekte u drugim državama članicama i sudjelovati u povezanim provjerama, posebno ako nacionalno nadležno tijelo želi provjeriti informacije npr. nadzorom na licu mjesta.

10. NADZOR NAD MJEŠOVITIM FINANCIJSKIM HOLDINZIMA (članak 120. stavci 1. i 2. CRD-a)

U vezi s nadzorom nad mješovitim financijskim holdinzima, ESB će, kao konsolidirajuće nadzorno tijelo, smatrati primjerenim njihovo izuzimanje od primjene

CRD-a pod uvjetom da su predmet istovjetnog nadzora u skladu s direktivom o financijskim konglomeratima³⁵, posebno u smislu nadzora prilagođenog riziku. Međutim, ESB će također smatrati primjerenim uključiti mješovite financijske holdinge u primjenu onih dijelova CRD-a koji se odnose na bankarski sektor pod uvjetom da je to najvažniji financijski sektor u kojem ta društva posluju. O odabiru pristupa odlučivat će se za svaki slučaj zasebno, pri čemu će se uzimati u obzir povezani delegirani akti.

11. OSNIVANJE FINACIJSKIH HOLDINGA ILI MJEŠOVITIH FINACIJSKIH HOLDINGA (članak 127. stavak 3. CRD-a)

Osim toga za potrebe primjene bonitetnih zahtjeva na konsolidiranoj osnovi ESB može smatrati primjerenim zahtijevati, razmotrivši svaki slučaj zasebno, osnivanje financijskog holdinga ili mješovitog financijskog holdinga u državi članici sudionici u skladu s uredbom o SSM-u pod uvjetima iz članka 127. stavka 3. CRD-a i uzimajući u obzir mjerodavne delegirane akte (Provedbena odluka Komisije od 12. prosinca 2014.³⁶ i sve naknadne izmjene).

12. PLANOVI ZA OČUVANJE KAPITALA (članak 142. CRD-a)

Naposljetku ESB namjerava zadržati određenu fleksibilnost u vezi s planom za očuvanje kapitala koji treba dostaviti u skladu s člankom 142. CRD-a. ESB smatra da zahtjevi za dodatne informacije mogu biti korisni, uzimajući u obzir situaciju pojedinačne banke i sadržaj kapitalnog plana koji je institucija dostavila. ESB će, razmotrivši svaki slučaj zasebno, donijeti odluku o vremenskom okviru za obnavljanje zaštitnih slojeva kapitala ili, ako je primjenjivo, zaštitnih slojeva omjera financijske poluge, ali taj vremenski okvir u pravilu ne bi smio biti dulji od dvije godine. Ako ESB smatra plan nedostatnim za očuvanje ili prikupljanje dovoljno kapitala, ne isključuje se primjena primjerenih mjera ESB-a opisanih u članku 142. stavku 4. CRD-a u skladu s člankom 16. stavkom 2. uredbi o SSM-u kako bi se instituciji omogućilo da u odgovarajućem roku zadovolji zahtjev za kombinirani zaštitni sloj ili, ako je primjenjivo, zahtjev za zaštitni sloj omjera financijske poluge. U svakom slučaju plan za očuvanje kapitala trebalo bi dostaviti ESB-u nakon što institucija ustanovi da neće ispuniti zahtjev, i to u roku koji je određen u članku 142. stavku 1. CRD-a.

³⁵ Direktiva 2002/87/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 16. prosinca 2002. o dodatnom nadzoru kreditnih institucija, društava za osiguranje i investicijskih društava u financijskom konglomeratu i o izmjeni direktiva Vijeća 73/239/EEZ, 79/267/EEZ, 92/49/EEZ, 92/96/EEZ, 93/6/EEZ i 93/22/EEZ i direktiva 98/78/EZ i 2000/12/EZ Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 35, 11.2.2003., str. 1.)

³⁶ Provedbena odluka Komisije 2014/908/EU Provedbena odluka Komisije 2014/908/EU od 12. prosinca 2014. o istovjetnosti nadzornih i regulatornih zahtjeva određenih trećih zemalja i državnih područja za potrebe tretmana izloženosti u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća (SL L 359, 16.12.2014., str. 155.).

Odjeljak III.

ESB-ova opća politika povezana s uporabom određenih mogućnosti i diskrecijskih prava iz CRR-a i CRD-a ako su potrebni dodatni koraci ili procjena

U ovom se odjeljku predstavlja ESB-ovo načelno stajalište o uporabi određenih mogućnosti i diskrecijskih prava ako su potrebni dodatni koraci ili procjena. Posebne upute povezane s politikom, koje bi mogle uključivati ​​podrobnije uvjete, davat će se ovisno o budućim regulatornim promjenama ili budućoj procjeni te, ako je primjenjivo, u suradnji s nacionalnim nadležnim tijelima. Svrha ovog odjeljka predstavljanje je ESB-ova stajališta prije izrade posebnih politika i uvjeta.

Poglavlje 1.

Konsolidirani nadzor i izuzeća od bonitetnih zahtjeva

1. METODE ZA KONSOLIDACIJU U SLUČAJU POVEZANIH DRUŠTAVA U SMISLU ČLANKA 22. STAVKA 7. DIREKTIVE 2013/34/EU³⁷ (članak 18. stavak 3. CRR-a)

ESB će obvezivati delegirana uredba Komisije koja će se donijeti u skladu s člankom 18. stavkom 9. CRR-a. Ako bude potrebno, ESB će razraditi uvjete za uporabu te mogućnosti.

2. METODE ZA KONSOLIDACIJU U SLUČAJU SUDJELUJUĆIH UDJELA ILI KAPITALNIH VEZA KOJI NISU NAVEDENI U ČLANKU 18. STAVCIMA 1. I 4. CRR-a (članak 18. stavak 5. CRR-a)

U vezi s držanjima u institucijama, financijskim institucijama ili društvima za pomoćne usluge koji ne vode potpunoj konsolidaciji ili proporcionalnoj konsolidaciji, ESB daje prednost primjeni metode udjela, ako je moguća, s obzirom na raspoložive informacije dobivene od društva.

ESB će obvezivati delegirana uredba Komisije koja će se donijeti u skladu s člankom 18. stavkom 9. CRR-a. Ako bude potrebno, ESB će razraditi uvjete za uporabu te mogućnosti.

³⁷ Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19.)

3. KONSOLIDACIJA U SLUČAJEVIMA ZNAČAJNOG UTJECAJA I JEDINSTVENE UPRAVE (članak 18. stavak 6. CRR-a)

ESB će obvezivati delegirana uredba Komisije koja će se donijeti u skladu s člankom 18. stavkom 9. CRR-a. Ako bude potrebno, ESB će razraditi uvjete za uporabu te mogućnosti.

4. KONSOLIDACIJA (članak 18. stavak 8. CRR-a)

ESB će obvezivati delegirana uredba Komisije koja će se donijeti u skladu s člankom 18. stavkom 9. CRR-a. Ako bude potrebno, ESB će razraditi uvjete za uporabu te mogućnosti.

Poglavlje 2. Regulatorni kapital

1. RASPOLOŽIVOST INSTRUMENATA KAPITALA KOJE UPISUJU TIJELA JAVNE VLASTI U IZVANREDNIM SITUACIJAMA (članak 31. CRR-a)

ESB namjerava ubuduće u bliskoj i pravodobnoj suradnji s EBA-om razmotriti uključivanje instrumenata kapitala koje upisuju tijela javne vlasti u izvanrednim situacijama u redovni osnovni kapital u skladu člankom 31. stavkom 1. CRR-a.

Poglavlje 3. Kapitalni zahtjevi

1. NETIRANJE (TRŽIŠNI RIZIK) (članak 327. stavak 2. CRR-a)

ESB namjerava utvrditi svoju politiku, možda i izraditi detaljne uvjete, za uporabu mogućnosti iz članka 327. stavka 2. CRR-a kako bi omogućio netiranje zamjenjivih pozicija i suprotnih pozicija u odnosnom instrumentu na temelju EBA-inih smjernica koje će se izdati u skladu s člankom 327. stavkom 2. CRR-a.

Poglavlje 4. Likvidnost

1. MULTIPLIKATOR ZA DEPOZITE STANOVNIŠTVA OBUHVAĆENE SUSTAVOM OSIGURANJA DEPOZITA (članak 24. stavci 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

U vezi s diskrecijskim pravom iz članka 24. stavaka 4. i 5. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, ESB u pravilu podržava njegovu uporabu, ali ESB-ove politike još nisu konačne. U vezi s tim, ESB će pomno pratiti povezane regulatorne promjene, među ostalim zadovoljavaju li sustavi osiguranja depozita u europodručju uvjete iz članka 24. stavka 4. Delegirane uredbe (EU) 2015/61, te eventualne nove

dokaze da bi stope odljeva stabilnih depozita stanovništva bile niže od 3 % tijekom razdoblja stresa u skladu sa scenarijima iz članka 5. Delegirane uredbe (EU) 2015/61.

2. MULTIPLIKATOR ZA DEPOZITE STANOVNIŠTVA OBUHVAĆENE SUSTAVOM OSIGURANJA DEPOZITA (članak 24. stavak 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61)

ESB namjerava odobriti kreditnoj instituciji da iznos depozita obuhvaćenih sustavom osiguranja depozita u trećoj zemlji na konsolidiranoj razini pomnoži s 3 % u skladu s člankom 24. stavkom 6. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61, pod sljedećim uvjetima:

- (i) ESB je kreditnoj instituciji dao odobrenje da primijeni stopu odljeva od 3 % na stabilne depozite stanovništva obuhvaćene sustavom osiguranja depozita u skladu s Direktivom 2014/49/EU na temelju članka 24. stavka 4. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61
- (ii) treća zemlja dopušta takav postupak i sustav osiguranja depozita u trećoj zemlji ocijenjen je kao istovjetan sustavima iz članka 24. stavka 1. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 i zadovoljava uvjete iz članka 24. stavka 4. točaka od (a) do (c) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61.

© **Europska središnja banka, 2021.**

Poštanska adresa 60640 Frankfurt na Majni, Njemačka

Telefon +49 69 1344 0

Mrežne stranice www.ecb.europa.eu

Sva prava pridržana. Dopušta se reprodukcija u obrazovne i nekomercijalne svrhe uz navođenje izvora.

Objašnjenje terminologije i pokrata možete pronaći u [Pojmovniku SSM-a](#) (samo na engleskom jeziku).