



**EVROPSKA CENTRALNA BANKA**  
EUROSISTEM

SL

**UREDBA EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) [2021/XX]**

**z dne [dan mesec LLLL]**

**o spremembi Uredbe (EU) 2016/445 o izvajanju opcij in diskrecijskih pravic, ki so na voljo v pravu Unije**

**[(ECB/2021/XX)]**

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko<sup>1</sup> ter zlasti člena 4(3), člena 6 in člena 9(1) in (2) Uredbe,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012<sup>2</sup> ter zlasti členov 400(2), 415(3), 420(2), 428p(10), 428q(2), 428aq(10), 428ar(2), 467(3), 468(3) in 471(1) Uredbe,

ob upoštevanju Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije<sup>3</sup> ter zlasti členov 12(3) in 23(2) in člena 24(4) in (5) Delegirane uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Z zakonodajo, ki je bila sprejeta po sprejetju Uredbe Evropske centralne banke (EU) 2016/445 (ECB/2016/4)<sup>4</sup>, so se v pravo Unije uvedle nekatere opcije in diskrecijske pravice ter spremenile ali črtale nekatere opcije in diskrecijske pravice, določene v pravu Unije, ki jih je ECB izvedla v Uredbi (EU) 2016/445 (ECB/2016/4). Zato so potrebne posledične spremembe Uredbe (EU) 2016/445, da bi se upoštevale navedene spremembe.
- (2) Poleg tega so izpostavljenosti znotraj skupine v skladu s členom 9(3) Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) izvzete iz ustreznih omejitev velikih izpostavljenosti, če kreditne institucije

---

1 UL L 287, 29.10.2013, str. 63.

2 UL L 176, 27.6.2013, str. 1.

3 UL L 11, 17.1.2015, str. 1.

4 Uredba Evropske centralne banke (EU) 2016/445 z dne 14. marca 2016 o izvajanju opcij in diskrecijskih pravic, ki so na voljo v pravu Unije (ECB/2016/4) (UL L 78, 24.3.2016, str. 60).

izpolnjujejo nekatere pogoje. Od sprejetja Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) se je povišala raven bonitetnih pomislekov ECB glede prakse knjiženja kreditnih institucij, ki se nanaša na subjekte s sedežem v tretjih državah. Zato bi bilo treba področje uporabe člena 9(3) Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) omejiti na izpostavljenosti znotraj skupine do subjektov s sedežem v Uniji.

- (3) Člen 9(3) in (4) Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) bi bilo treba spremeniti tako, da bi lahko kreditne institucije, ki izpolnjujejo ustrezne pogoje z upoštevanjem kvantitativne omejitve vrednosti zadevnih izpostavljenosti, poleg izvzetja v celoti, ki je zdaj na voljo, uporabljale delno izvzetje.
- (4) ECB meni, da je treba v zvezi z zunajbilančnimi produkti, povezanimi s trgovskim financiranjem, uvedti večjo fleksibilnost pri določanju stopenj odlivov za namene člena 23(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/61<sup>5</sup>. Zato bi bilo treba določitev standardizirane stopnje odliva v višini 5 % v členu 11 Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) odstraniti. Namesto tega bi morala ECB enako kot za druge produkte in storitve, ki sodijo v okvir člena 23 Delegirane uredbe (EU) 2015/61, za zunajbilančne produkte, povezane s trgovskim financiranjem, določiti stopnje odlivov tako, da sprejme stopnje odlivov, ki jih uporablja zadevna kreditna institucija, ali določi višjo stopnjo odliva, omejeno na 5 %.
- (5) Da bi podprli cilj dosledne uporabe bonitetnih zahtev za kreditne institucije, bi morali za namene člena 12(1)(c)(i) Delegirane uredbe (EU) 2015/61 vzpostaviti splošno politiko za opredelitev glavnih borznih indeksov v državi članici ali tretji državi.
- (6) Z uvedbo zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja iz naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013 so pristojni organi dobili pooblastilo za izvajanje več novih opcij in diskrecijskih pravic v zvezi z zahtevo glede količnika neto stabilnega financiranja. Zato je treba Uredbo (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) ustrezno posodobiti.
- (7) Da bi podprli načelo enake obravnave kreditnih institucij, bi morali opcije in diskrecijske pravice, ki se nanašajo na uporabo zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja s strani majhnih in nekompleksnih institucij, kakor je opisano v poglavju 5 naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013, izvajati na enak način kot ustrezne opcije in diskrecijske pravice, ki se nanašajo na uporabo zahteve glede količnika neto stabilnega financiranja s strani drugih kreditnih institucij, kakor je določeno v poglavjih 1 do 4 naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013.
- (8) Nekateri dejavniki so v praksi ovirali uporabo diskrecijske pravice, obravnavane v členu 13 Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4), po kateri lahko pristojni organi institucijam dovolijo uporabo stopnje odliva v višini 3 % za stabilne vloge na drobno, ki jih krije sistem jamstva za vloge, ob predhodni odobritvi Evropske komisije v skladu s členom 24(4) in (5) Delegirane uredbe (EU) 2015/61. Za prikaz, da bi bile stopnje odlivov za stabilne vloge na drobno, ki jih krije sistem jamstva za vloge, kakor je navedeno v členu 24(5) Delegirane uredbe (EU) 2015/61, nižje od 3 % v vseh preteklih stresnih obdobjih v skladu s scenariji iz člena 5 Delegirane uredbe (EU) 2015/61, so potrebni

---

<sup>5</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/61 z dne 10. oktobra 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z zahtevo glede likvidnostnega kritja za kreditne institucije (UL L 11, 17.1.2015, str. 1).

dodatni dokazi in analiza. Ker takih dokazov in analize ni, bi bilo treba splošno politiko dovolitve uporabe stopnje odliva v višini 3 % odstraniti iz Uredbe (EU) 2016/445 (ECB/2016/4).

- (9) ECB je v skladu s postopkom iz člena 4(3) Uredbe (EU) št. 1024/2013 o tej uredbi izvedla odprto javno posvetovanje.
- (10) Nadzorni odbor ECB je odločitev, da odobri predlog za sprejetje te uredbe, sprejel v skladu s členom 26(7) Uredbe (EU) št. 1024/2013.
- (11) Zato je treba Uredbo (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) ustrezno spremeniti –

SPREJEL NASLEDNJO UREDBO:

### *Člen 1*

#### **Spremembe**

Uredba (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) se spremeni:

1. člen 5 se črta;
2. v členu 9 se odstavki 3 do 5 nadomestijo z naslednjim:
  - „3. Izpostavljenosti, navedene v členu 400(2)(c) Uredbe (EU) št. 575/2013, ki jih ima kreditna institucija do družb iz navedenega člena, ki imajo sedež v Uniji, so izvzete iz uporabe člena 395(1) navedene uredbe, če so izpolnjeni pogoji iz člena 400(3) navedene uredbe, kakor so podrobneje opredeljeni v Prilogi I k tej uredbi, in če so te družbe zajete v isti nadzor na konsolidirani podlagi v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013, Direktivo 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta(\*) ali enakovrednimi standardi, ki veljajo v tretji državi, kakor je podrobneje opredeljeno v Prilogi I k tej uredbi.
  4. Izpostavljenosti, navedene v členu 400(2)(d) Uredbe (EU) št. 575/2013, so izvzete iz uporabe člena 395(1) navedene uredbe, če so izpolnjeni pogoji iz člena 400(3) navedene uredbe, kakor so podrobneje opredeljeni v Prilogi II k tej uredbi.
  5. Izpostavljenosti, navedene v členu 400(2)(e) do (l) Uredbe (EU) št. 575/2013, so v celoti, v primeru člena 400(2)(i) pa do najvišjega dovoljenega zneska, izvzete iz uporabe člena 395(1) navedene uredbe, če so izpolnjeni pogoji iz člena 400(3) navedene uredbe.

(\*) Direktiva 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. decembra 2002 o dopolnilnem nadzoru kreditnih institucij, zavarovalnic in investicijskih družb v finančnem konglomeratu, ki spreminja direktive Sveta 73/239/EGS, 79/267/EGS, 92/49/EGS, 92/96/EGS, 93/6/EGS in 93/22/EGS ter direktivi 98/78/ES in 2000/12/ES Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 35, 11.2.2003, str. 1).“;

3. v poglavje IV se za naslovom „Likvidnost“ vstavi naslednji naslov:

„Oddelek I

**Zahteva glede likvidnostnega kritja“;**

4. člena 10 in 11 se črtata;  
5. vstavi se naslednji člen 11a:

„Člen 11a

**Člen 12(1)(c)(i) Delegirane uredbe (EU) 2015/61:**

**opredelitev glavnih borznih indeksov v državah članicah ali tretjih državah**

Naslednji indeksi se štejejo za glavne borzne indekse za namene določitve obsega delnic, ki bi se lahko šteje za sredstva stopnje 2B v skladu s členom 12(1)(c) Delegirane uredbe (EU) 2015/61:

- (a) indeksi iz Priloge I k Izvedbeni uredbi Komisije (EU) št. 2016/1646(\*);
- (b) vsak glavni borzni indeks, ki ni vključen v točki (a), v državi članici ali tretji državi, kot so ga opredelili pristojni organi zadevne države članice ali javni organi v tretji državi za namene te točke;
- (c) vsak glavni borzni indeks, ki ni vključen v točki (a) ali (b) in ga sestavljajo vodilna podjetja v ustrezni jurisdikciji.

(\*) Izvedbena uredba Komisije (EU) št. 2016/1646 z dne 13. septembra 2016 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z glavnimi indeksi in priznanimi borzami v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (UL L 245, 14.9.2016, str. 5).“;

6. v poglavje IV se za členom 12 vstavi naslednji oddelek II:

„Oddelek II

**Količnik neto stabilnega financiranja**

Člen 12a

**Člen 428p(10) Uredbe (EU) št. 575/2013:**

**faktorji potrebnega stabilnega financiranja za zunajbilančne izpostavljenosti**

Razen če ECB določi drugačne faktorje potrebnega stabilnega financiranja za zunajbilančne izpostavljenosti v okviru člena 428p(10) Uredbe (EU) št. 575/2013, institucije za zunajbilančne izpostavljenosti, ki niso navedene v poglavju 4 naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013, uporabijo faktorje potrebnega stabilnega financiranja, ki ustrezajo stopnjam odlivov, ki jih uporabijo

v zahtevi glede likvidnostnega kritja za povezane produkte in storitve v kontekstu člena 23 Delegirane uredbe (EU) 2015/61.

*Člen 12b*

**Člen 428q(2) Uredbe (EU) št. 575/2013:**

**določitev obdobja obremenitve za sredstva, ki so ločena**

Kadar so sredstva ločena v skladu s členom 11(3) Uredbe (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta(\*) ter jih institucije ne morejo prosto odtujiti, institucije ta sredstva štejejo za obremenjena za obdobje, ki ustreza ročnosti obveznosti do strank institucij, na katere se nanaša zahteva glede ločevanja.

*Člen 12c*

**Člen 428aq(10) Uredbe (EU) št. 575/2013:**

**faktorji potrebnega stabilnega financiranja za zunajbilančne izpostavljenosti**

Institucije, ki jim je ECB izdala dovoljenje za uporabo poenostavljene zahteve glede neto stabilnega financiranja iz poglavja 5 naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013, sledijo pristopu iz člena 12a.

*Člen 12d*

**Člen 428ar(2) Uredbe (EU) št. 575/2013:**

**določitev obdobja obremenitve za sredstva, ki so ločena**

Institucije, ki jim je ECB izdala dovoljenje za izračun količnika neto stabilnega financiranja, kakor je navedeno v poglavju 5 naslova IV dela 6 Uredbe (EU) št. 575/2013, sledijo pristopu iz člena 12b.

(\*) Uredba (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 4. julija 2012 o izvedenih finančnih instrumentih OTC, centralnih nasprotnih strankah in repozitorijih sklenjenih poslov (UL L 201, 27.7.2012, str. 1).“;

7. členi 13 do 16 se črtajo;
8. Priloga I se spremeni v skladu s Prilogo k tej uredbi.

*Člen 2*

**Končna določba**

Ta uredba začne veljati [dan mesec LLLL].

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v državah članicah v skladu s Pogodbama.

V Frankfurtu na Majni, [dan mesec LLLL]

*Za Svet ECB*

*predsednica ECB*

Christine LAGARDE

Priloga I k Uredbi (EU) 2016/445 (ECB/2016/4) se spremeni:

1. točka (ii) pododstavka (a) odstavka 2 se nadomesti z naslednjim:  
„(ii) ali so izpostavljenosti znotraj skupine upravičene z vidika strukture in strategije financiranja skupine;“;
  
2. točka (ii) pododstavka (c) odstavka 3 se nadomesti z naslednjim:  
„(ii) so izpostavljenosti znotraj skupine upravičene z vidika strukture in strategije financiranja skupine;“.