



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

BANČNI NADZOR

DANIÈLE NOUY

Predsednica Nadzornega odbora

ECB-PUBLIC

Frankfurt na Majni, 6. junij 2016

JAVNI NAPOTKI za preverjanje primernosti kapitalskih instrumentov kot instrumentov dodatnega temeljnega kapitala (AT1) in dodatnega kapitala (T2)

I. PRAVNO OZADJE

V skladu s členom 4(1)(d) Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013¹ (uredba o EMN) mora ECB zagotoviti skladnost z akti iz prvega pododstavka člena 4(3) te uredbe, ki kreditnim institucijam nalagajo bonitetne zahteve v zvezi s kapitalskimi zahtevami.

Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta² (CRR), zlasti v členih 52 in 63, določa pogoje, ki jih morajo izpolnjevati kapitalski instrumenti, da bi se šteli kot instrumenti dodatnega temeljnega kapitala (AT1) in dodatnega kapitala (T2). Drugi členi CRR³ in relevantne določbe Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014⁴ (RTS glede kapitalskih zahtev) vsebujejo dodatne informacije o teh pogojih⁵.

II. PODROČJE UPORABE IN UPORABA

Ti napotki določajo postopek, ki ga ECB uporablja pri preverjanju primernosti kapitalskih instrumentov kot instrumentov dodatnega temeljnega kapitala (AT1) in dodatnega kapitala (T2). Določajo tudi informacije, ki jih morajo zagotoviti pomembni nadzorovani subjekti (subjekti), kot so opredeljeni v členu 2(16) Uredbe

¹ Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko (UL L 287, 29. 10. 2013, str. 63).

² Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27. 6. 2013, str. 1).

³ Glej predvsem člena 53 in 54 CRR glede instrumentov AT1 in člen 64 CRR glede instrumentov T2. Seznam ni izčrpen, tudi drugi členi se lahko uporabljajo ali so relevantni.

⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) št. 241/2014 z dne 7. januarja 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede kapitalskih zahtev za institucije (UL L 74, 14. 3. 2014, str. 8).

⁵ Glej predvsem člene 8, 9, 20, 21, 22, 23 in 24 RTS glede kapitalskih zahtev. Seznam ni izčrpen, tudi drugi členi se lahko uporabljajo ali so relevantni.

(EU) št. 468/2014 Evropske centralne banke (ECB/2014/17)⁶ (okvirna uredba o EMN), če kapitalske instrumente upoštevajo pri izračunu kapitala AT1 ali T2 na posamični, subkonsolidirani oziroma konsolidirani podlagi.

ECB subjektom priporoča, naj te napotke upoštevajo pri vseh kapitalskih instrumentih, izdanih po objavi napotkov. Ne glede na to se razdelek III.2 napotkov uporablja za vse kapitalske instrumente ne glede na datum izdaje. Subjekti morajo zagotoviti, da so njihovi kapitalski instrumenti skladni z vsemi relevantnimi določbami CRR in RTS glede kapitalskih zahtev, ne glede na *ex post* preverjanje, ki ga opravi ECB.

Napotki ne vplivajo na nobene zahteve iz veljavne nacionalne zakonodaje glede pripoznanja instrumentov kapitala AT1 in T2. Če nacionalna zakonodaja predvideva predhodno odobritev, je zanjo pristojna ECB.

Napotki se bodo občasno ažurirali v skladu z relevantnimi dogajanjmi.

III. NA SPLOŠNO O KAPITALSKIH INSTRUMENTIH

III.1 Informacije, ki jih zagotovi subjekt

Takoj ko subjekt začne upoštevati določen kapitalski instrument pri izračunu kapitala AT1 ali T2 na posamični, subkonsolidirani oziroma konsolidirani podlagi, mora glavni izvršni direktor ali oseba, ki jo upravljalni organ subjekta pooblasti za podpisovanje v imenu subjekta, koordinatorju skupne nadzorniške skupine (SNS) poslati e-poštno sporočilo s podpisanim dopisom v prilogi. E-poštno sporočilo se pošlje prek uradnega nabiralnika SNS in spodnjega centralnega nabiralnika: ownfunds_notifications@ecb.europa.eu. Navodila glede dopisa:

- 1) V dopisu navedite razlog(e) za izdajo kapitalskega instrumenta ter kako se ta sklada s kapitalskim načrtom subjekta (na posamični, subkonsolidirani oziroma konsolidirani podlagi). V dopisu predvsem opišite učinek na kapital (navadni lastniški temeljni kapital (CET1), temeljni kapital (T1) in skupni kapital) ter na količnik finančnega vzvoda (za instrumente AT1) na vseh ravneh uporabe zahtev v skladu z naslovom II dela 1 CRR, in sicer v triletnem obdobju na podlagi projekcij iz kapitalskega načrta in v skladu s spodnjo točko 5(iii).
- 2) V dopisu opišite glavne lastnosti kapitalskega instrumenta v obliki, opisani v Prilogi I. V dopisu navedite podobnosti zadevnega kapitalskega instrumenta z drugimi instrumenti, ki jih je izdal subjekt.

⁶ Uredba (EU) št. 468/2014 Evropske centralne banke z dne 16. aprila 2014 o vzpostavitvi okvira za sodelovanje znotraj enotnega mehanizma nadzora med Evropsko centralno banko in pristojnimi nacionalnimi organi ter z imenovanimi nacionalnimi organi (okvirna uredba o EMN) (ECB/2014/17) (UL L 141, 14. 5. 2014, str. 1).

- 3) V dopis vključite samooceno kapitalskega instrumenta glede na relevantne zahteve iz CRR in RTS glede kapitalskih zahtev, pri čemer upoštevajte odgovore na vprašanja Evropskega bančnega organa (EBA) in poročilo EBA o spremljanju izdaj instrumentov AT1 ter uporabite obliko, opisano v Prilogi II.
- 4) V dopisu potrdite, da so predložene informacije točne in popolne, da kapitalski instrument izpolnjuje kriterije in se lahko šteje kot instrument AT1 ali T2 ter da ne obstajajo nerazkriti stranski dogovori, ki bi lahko vplivali na njegovo primernost (npr. o višji nadrejenosti terjatve).
- 5) Dopisu priložite naslednja dokazila:
 - i) Kopijo končne pogodbe, ki ureja kapitalski instrument.
 - ii) Če ima kapitalski instrument nove ali kompleksne lastnosti, primerno utemeljeno pravno mnenje, ki ga izda ustrezno usposobljena zunanja neodvisna tretja oseba in v katerem potrdi, da kapitalski instrument izpolnjuje pogoje za relevantno vrsto kapitalskega instrumenta.
 - iii) Za kapitalске instrumente, ki se štejejo kot kapital AT1, kvantificiran minimalni znesek kapitala CET1, ki bi nastal, če bi se glavnica instrumentov AT1 v celoti odpisala ali konvertirala v instrumente CET1 (člen 54(3) CRR), vendar šele po odbitku predvidljivih davčnih obveznosti ali plačil davka, ki bi nastali ali ki bi zapadli v trenutku odpisa ali konverzije instrumentov. Subjekt mora oceniti in upravičiti znesek predvidljivih davčnih obveznosti ali plačil davka ob upoštevanju lokalne davčne obravnave, veljavne v času ocene, in strukture skupine.

ECB sme zahtevati vse druge informacije, ki bi se ji zdele pomembne za namen *ex post* ocene. Slednjo lahko opravi kadarkoli.

Subjekti nemudoma opozorijo ECB na naknadne spremembe pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali katerekoli druge spremembe, ki bi lahko vplivale na primernost kapitalskega instrumenta.

Če kapitalski instrument prispeva h kakršnikoli kombinaciji posamičnega, subkonsolidiranega in konsolidiranega kapitala, mora dopis iz prvega odstavka poslati najvišji konsolidacijski subjekt. Dopis mora podpisati glavni izvršni direktor ali oseba, ki jo upravljalni organ subjekta pooblasti za podpisovanje v imenu (sub)konsolidacijskega subjekta.

III.2 Ocena ECB

ECB lahko kadarkoli opravi **ex post oceno** instrumentov AT1 in T2.

Če preverjanje pokaže, da kapitalski instrument ni primeren ali ni več primeren, se kapitalski instrument in z njim povezani del vplačanega presežka kapitala v skladu s členom 55 ali členom 65 CRR nemudoma

prenehata šteti kot kapital AT1 ali T2. To pomeni, da mora zadevni subjekt prenehati upoštevati ta kapitalski instrument in z njim povezani vplačani presežek kapitala pri izračunu svojega kapitala AT1 ali T2 ter popraviti zadevno poročanje v skladu z izvedbeno uredbo Komisije (EU) št. 680/2014⁷ (ITS v zvezi z nadzorniškimi poročanjem).⁸

IV. NEFORMALNA IZMENJAVA MNENJ PRED IZDAJO

Ne da bi to vplivalo na *ex post* oceno, se spodbuja neformalen dialog, ki naj ga predstavniki subjekta in zadevna SNS opravijo v zvezi s posebnimi lastnostmi kapitalskega instrumenta pred njegovo izdajo, zlasti, če ima instrument nove ali kompleksne lastnosti.

Neformalni dialog ne pomeni odobritve (eksplicitne ali implicitne) nobenega instrumenta ali potrditve njegove primernosti kot instrumenta AT1 ali T2. Subjekti morajo zagotoviti, da so njihovi kapitalski instrumenti skladni z vsemi relevantnimi določbami CRR in RTS glede kapitalskih zahtev.

[*signed*]

Danièle NOUY

⁷ Izvedbena uredba Komisije (EU) št. 680/2014 z dne 16. aprila 2014 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z nadzorniškimi poročanjem institucij v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 191, 28. 6. 2014, str. 1).

⁸ To ne vpliva na primere, ko se pogoji instrumenta spremenijo zato, da se ponovno zagotovi njegova primernost.

PRILOGA I

GLAVNE LASTNOSTI INSTRUMENTA⁹

Subjekt mora za vsako od naslednjih postavk zagotoviti relevantne informacije, ki morajo temeljiti na veljavnih določbah pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali kateregakoli drugega dokumenta.¹⁰

Lastnosti	Relevantne informacije
(1) Izdajatelj	
(2) Edinstvena oznaka (npr. koda CUSIP, koda ISIN ali oznaka Bloomberg za zasebno prodajo)	
(3) Režim ponudbe (npr. Reg S, Sec Rule 144a)	
(4) Zakonodaja, ki ureja instrument	
(5) Kotacija/e	
(6) Boniteta izdajatelja (če obstaja) ob izdaji. Navedite število stopenj pod boniteto izdajateljevega nadrejenega nezavarovanega dolžniškega instrumenta.	

⁹ Informacije v tej prilogi so koristne za namen izpolnjevanja Priloge II Izvedbene uredbe Komisije (EU) št. 1423/2013 z dne 20. decembra 2013 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov glede zahtev po razkritju o kapitalu za institucije v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta.

¹⁰ To je skupna predloga, ki se izpolni tako za instrumente AT1 kot tudi za instrumente T2. Nekatere lastnosti morda niso relevantne glede na vrsto instrumenta.

(7) Valuta	
(8) Velikost izdaje	
(9) Imenska/nominalna vrednost instrumenta	
(10) Minimalna nominalna vrednost in minimalni večkratnik te vrednosti (če obstaja)	
(11) Datum izdaje	
(12) Datum poravnave	
<i>Regulativna obravnava</i>	
(13) Vrsta instrumenta (AT1 ali T2)	
(14) Primeren na posamični/subkonsolidirani/konsolidirani ravni ali katerikoli kombinaciji navedenega. Navedite relevantne subjekte/podskupine/skupine.	
(15) Znesek, pripoznan v regulatornem kapitalu na vseh ravneh uporabe v skladu z naslovom II dela 1 CRR, pri čemer posebej navedite zneske, ki se nanašajo na vplačani presežek kapitala	
(16) Računovodska razvrstitev (kapital/obveznost/sestavljen	

instrument). Če je instrument sestavljen, posebej navedite del, ki spada v kapital, in del, ki spada v obveznosti.	
(17) Veljavna davčna obravnava (ali se prizna kot odbitna postavka ali ne in ali se dividende/kuponi obdavčijo ob izplačilu). Davčna obravnava vgrajenih izvedenih finančnih instrumentov (če obstajajo).	
(18) Stalen ali z določenim rokom zapadlosti	
(19) Za instrumente z določenim datumom zapadlosti navedite originalno zapadlost	
(20) Opcija odpoklica (če obstaja) z navedbo, ali jo je mogoče izvršiti po lastni presoji izdajatelja in na podlagi odobritve regulatorja	
(21) V zvezi z zgoraj omenjeno opcijo navedite prvi datum in naknadne datume odpoklica (če obstajajo)	
(22) Dodatne opcije (če obstajajo) – opišite vse opcije, ki izdajatelju omogočajo odpoklic/povratni odkup/odplačilo, razen zgoraj omenjene opcije odpoklica (npr. zaradi regulativnega dogodka, davčnega dogodka, vzdrževanja trga)	
<i>Kuponi</i>	
(23) Mehanizem kuponske obrestne mere (fiksna, s fiksno ponovno	

določitvijo, spremenljiva ali drugo)	
(24) Prvotna kuponska obrestna mera, prvotni pribitek in morebitni indeks za ponovno določitev	
(25) Potrdite, da ne obstaja možnost povečanja ali druga spodbuda za odkup. Kjer je relevantno, kot v primeru člena 20(2)(c) RTS glede kapitalskih zahtev, prikažite izračune, da dokažete neobstoj.	
(26) Za instrumente AT1 potrdite, da ne obstaja možnost neplačila kuponov/dividend, možnost obveznega plačila kuponov ali možnost alternativnega plačila kuponov (glej člen 53 CRR za instrumente AT1)	
(27) Za instrument AT1 potrdite, da ima izdajatelj popolno diskrecijsko pravico glede kuponov	
(28) Za instrumente AT1 potrdite, da je preklic izplačila kuponov nekumulativen	
(29) Za instrumente AT1 potrdite, da je plačilo kuponov odvisno od razpoložljivosti razpoložljivih postavk (glej opredelitev razpoložljivih postavk v členu 4(128) CRR)	
(30) Za instrumente AT1 navedite dodatne podrobnosti o izračunu zneskov za razdelitev (specifične za institucijo ali državo, na primer	

obravnavava vplačanega presežka kapitala)	
<i>Konverzija</i>	
(31) Konverzija (da/ne)	
(32) Če je konvertibilen, pojasnite, kaj sproži konverzijo (na posamični, subkonsolidirani, konsolidirani ravni) in ali veljajo pravila CRR v prehodnem obdobju ali po prehodnem obdobju	
(33) Če je konvertibilen, navedite stopnjo ali obseg konverzije (glej člen 54(1) CRR za instrumente AT1)	
(34) Če je konvertibilen, navedite, ali je konverzija obvezna ali izbirna. Če je izbirna, navedite, po čigavi izbiri pride do konverzije (npr. izdajateljevi ali vlagateljevi).	
(35) Če je konvertibilen, navedite vrsto instrumenta, v katerega se konvertira	
(36) Če je konvertibilen, navedite izdajatelja instrumenta, v katerega se konvertira	
(37) Če je konvertibilen, navedite, ali se uporabljajo določbe glede predkupne pravice obstoječih delničarjev	

(38) Navedite določbe, ki se nanašajo na izračun zneska za konverzijo, če so bili izdani instrumenti z različnimi sprožilci	
<i>Odpis</i>	
(39) Odpis (da/ne)	
(40) Če se odpiše, pojasnite, kaj sproži odpis (na posamični, subkonsolidirani, konsolidirani ravni) in ali veljajo pravila CRR v prehodnem obdobju ali po prehodnem obdobju	
(41) Če se odpiše, ali se odpiše trajno ali začasno	
(42) Če se odpiše začasno, opišite mehanizem za zvišanje vrednosti (člen 21(2) RTS glede kapitalskih zahtev)	
(43) Navedite določbe, ki se nanašajo na izračun zneska za odpis, če so bili izdani instrumenti z različnimi sprožilci	
<i>Določbe glede podrejenosti ter določbe v zvezi z direktivo o sanaciji in reševanju bank¹¹/celotno absorpcijsko sposobnostjo¹²</i>	

¹¹ Direktiva 2014/59/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o vzpostavitvi okvira za sanacijo ter reševanje kreditnih institucij in investicijskih podjetij ter o spremembi Šeste direktive Sveta 82/891/EGS ter direktiv 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EU, 2012/30/EU in 2013/36/EU in uredb (EU) št. 1093/2010 ter (EU) št. 648/2012 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L 173, 12. 6. 2014, str. 190).

¹² Principles on Loss-absorbing and Recapitalisation Capacity of G-SIBs in Resolution – Total Loss-absorbing Capacity (TLAC) Term Sheet, 9. november 2015.

<p>(44) Položaj v hierarhiji podrejenosti ob likvidaciji (opišite ključne določbe glede podrejenosti, vključno z vrsto instrumenta, ki je neposredno nadrejen zadevnemu instrumentu)</p>	
<p>(45) Potrdite, da ne obstajajo določbe glede krepitev nadrejenosti (npr. določbe o pobotanju ali jamstvih za krepitev nadrejenosti)</p>	
<p>(46) Točka, ko postane poslovanje neuspešno, kot je opredeljena v pogojih ali dejavnih tveganja (glej uvodno izjavo 81 v direktivi o sanaciji in reševanju bank)</p>	
<p>(47) Glede instrumentov, ki jih ureja pravo tretjih držav (ne EGP), ali obstaja pogodbeno priznanje pooblastila za reševanje z zasebnimi sredstvi? Če ne, ali se lahko pooblastilo za odpis in konverzijo uporabi na podlagi prava tretje države ali pa je bil morda sklenjen zavezujoč sporazum s to tretjo državo? (Glej člen 55 direktive o sanaciji in reševanju bank.)</p>	
<p>(48) Za instrumente T2 opišite vse določbe, ki dovoljujejo ali izrecno prepovedujejo možnost, da bi se izdali podrejeni instrumenti za reševanje z zasebnimi sredstvi, ki so primerni za namene celotne absorpcijske sposobnosti/minimalnih zahtev glede kapitala in kvalificiranih obveznosti (MREL) ter so v likvidaciji uvrščeni pred T2</p>	
<p>(49) Vse druge določbe v zvezi z direktivo o sanaciji in reševanju bank/celotno absorpcijsko sposobnostjo</p>	

<i>Drugo</i>	
(50) Podrobnosti o vseh lastnostih kapitalnega instrumenta, ki so nove, nenavadne ali se razlikujejo od lastnosti podobnih kapitalnih instrumentov, ki jih je v preteklosti izdal subjekt ali so razširjeni na trgu, ter ocena, zakaj naj ne bi vplivale na primernost zadevnega instrumenta. Sklic na relevantni del pravnega mnenja.	
<i>Baza vlagateljev</i>	
(51) Ali se kapitalni instrument prodaja zasebno, javno zunanjim vlagateljem ali v skupini	
(52) Če se prodaja zunanjim vlagateljem, navedite sestavo vlagateljev ob izdaji glede na vrsto (<i>hedge</i> skladi, banke, upravljavci premoženja itd.) in sedež	
(53) Če je instrument v posesti zunanjih vlagateljev, po možnosti navedite glavne imetnike	
(54) Če se prodaja vlagateljem v skupini, jih navedite in opišite, kako se bo nakup kapitalnega instrumenta financiral	

PRILOGA II

SAMOOCENA, KI JO OPRAVI SUBJEKT GLEDE NA POGOJE PRIMERNOSTI

Subjekti morajo preveriti in oceniti vsak kapitalski instrument glede na kapitalske zahteve iz relevantnih določb CRR in RTS glede kapitalskih zahtev, pri čemer morajo upoštevati relevantne odgovore na vprašanja EBA in poročilo EBA o spremljanju izdaj instrumentov AT1. Subjekti morajo zagotoviti vse relevantne informacije, da dokažejo, da so pogoji izpolnjeni. Priložiti morajo kopijo določb pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali kateregakoli drugega dokumenta (ali se sklicevati na te določbe), ter se sklicevati na upoštevane relevantne odgovore na vprašanja EBA in odstavke poročila EBA o spremljanju izdaj instrumentov AT1. V nadaljevanju sta predstavljeni standardni predlogi, ki naj se uporabljata za samooceno.

(i) INSTRUMENTI DODATNEGA TEMELJNEGA KAPITALA (AT1)

Zahteve iz člena 52(1) CRR			
Podčlen	Sklic na relevantne določbe pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali drugega relevantnega dokumenta	Kjer je primerno, se sklicujte na odgovore na vprašanja EBA in odstavke poročila EBA o spremljanju izdaj instrumentov AT1	Samoocena
(a)			

(b)			
(c) v povezavi s členoma 8 in 9 RTS glede kapitalskih zahtev			
(d)			
(e)			
(f)			
(g) v povezavi s členom 20 RTS glede kapitalskih zahtev			
(h)			
(i) v povezavi s členoma 77 in 78 CRR			
(j)			
(k)			
(i) v povezavi s členom 53 CRR			

(m)			
(n) v povezavi s členom 54 CRR ter členoma 21 in 22 RTS glede kapitalskih zahtev (glej spodnjo ločeno tabelo)			
(o) v povezavi s členom 53 CRR in členom 23 RTS glede kapitalskih zahtev			
(p) v povezavi s členom 24 RTS glede kapitalskih zahtev			

Člen 54 CRR			
Podčlen	Sklic na relevantne določbe pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali drugega relevantnega dokumenta	Kjer je primerno, se sklicujte na odgovore na vprašanja EBA in odstavke poročila EBA o spremljanju izdaj instrumentov AT1	Samoocena

(1)(a)(i) in (ii)			
(1)(b)			
(1)(c)(i) in (ii)			
(1)(d)(i),(ii) in (iii) v povezavi s členom 21 RTS glede kapitalskih zahtev			
(2)			
(3)			
(4)(a) in (b) v povezavi s členom 21 RTS glede kapitalskih zahtev			
(5)(a), (b) in (c) v povezavi s členom 22 RTS glede kapitalskih zahtev			
(6)			
(7)			

(ii) INSTRUMENTI DODATNEGA KAPITALA (T2)

Člen 63 CRR			
Podčlen	Sklic na relevantne določbe pogodbe, ki ureja kapitalski instrument, ali drugega relevantnega dokumenta	Kjer je primerno, se sklicujte na odgovore na vprašanja EBA	Samoocena
(a)			
(b)			
(c) v povezavi s členoma 8 in 9 RTS glede kapitalskih zahtev			
(d)			
(e)			
(f)			

(g)			
(h) v povezavi s členom 20 RTS glede kapitalnih zahtev			
(i)			
(j)			
(k)			
(l)			
(m)			
(n) v povezavi s členom 24 RTS glede kapitalnih zahtev			