



Vodnik o poročanju finančnih konglomeratov o pomembnih koncentracijah tveganja in poslih v skupini

1 Povzetek

1.1 Namen

S členom 4 Uredbe Sveta (EU) št. 1024/2013¹ je na Evropsko centralno banko (ECB) prenesenih več posebnih nalog, ki se nanašajo na bonitetni nadzor kreditnih institucij. Ena teh nalog je sodelovanje pri dopolnilnem nadzoru finančnega konglomerata v zvezi s kreditnimi institucijami, ki ta konglomerat sestavljajo, ter opravljanje nalog koordinatorja, kadar je ECB v skladu z merili, določenimi v upoštevnem pravu Unije, imenovana za koordinatorja za finančni konglomerat.

Potem ko je v veljavo stopila Izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2454² o določitvi izvedbenih tehničnih standardov (ITS) za nadzorniško poročanje koncentracij tveganja in poslov v skupini (v nadaljnjem besedilu: ITS o poročanju RC-IGT), se je ECB odločila, da objavi splošno politiko o informacijah, ki jih bo v vlogi koordinatorja zahtevala od finančnih konglomeratov v skladu z zgornjimi standardi in v skladu z Direktivo 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta³ (v nadaljnjem besedilu: FICOD).

Namen tega vodnika je zagotoviti enotnost, doslednost, učinkovitost in transparentnost pristopa, ki ga bo ECB uporabljala, kadar bo v skladu z merili, določenimi v upoštevnem pravu Unije, imenovana za koordinatorja za finančni konglomerat. Z vodnikom želi ECB predvsem pomagati finančnim konglomeratom, da vzpostavijo interne procese, ki jih potrebujejo, da bi lahko poročali o pomembnih koncentracijah tveganja in poslih v skupini po predlogah, ki so določene v standardih ITS o poročanju RC-IGT.

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 Izvedbena uredba Komisije (EU) 2022/2454 z dne 14. decembra 2022 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov za uporabo Direktive 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z nadzorniškimi poročanjem koncentracij tveganja in poslov v skupini (UL L 324, 19. 12. 2022, str. 55).

³ 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).

1.2 Področje uporabe in veljavnost

Ta vodnik je relevanten za finančne konglomerate, ki jih vodi kreditna institucija, ki jo je ECB razvrstila kot pomembno institucijo. Če v nacionalni zakonodaji o poročevalskih zahtevah za finančne konglomerate še ni določeno drugače, lahko pričakovanja ECB v tem vodniku upoštevajo tudi pristojni nacionalni organi, ko določajo poročevalske zahteve za finančne konglomerate, ki jih vodijo manj pomembne institucije.

Koordinatorji in drugi relevantni pristojni organi morajo pri nadzoru pomembnih koncentracij tveganja in poslov v skupini upoštevati strukturo skupine in strukturo upravljanja tveganj v finančnem konglomeratu ter obstoječe sektorske zahteve glede poslov v skupini in koncentracij tveganja. Te dejavnike morajo upoštevati zlasti takrat, ko ugotavljajo, o katerih pomembnih koncentracijah tveganja in poslih v skupini morajo v skladu s členoma 7(2) in 8(2) FICOD poročati regulirane osebe in mešani finančni holdingi v finančnem konglomeratu.

Skladno s tem bo ECB končno odločitev o zahtevah za vsak posamezen finančni konglomerat, katerega koordinator bo, temu finančnemu konglomeratu sporočila bilateralno, potem ko se bo posvetovala z drugimi ustreznimi pristojnimi organi in, kjer je relevantno, s konglomeratom samim.

Splošne politike, ki so predstavljene v tem vodniku, so splošna pričakovanja, ki jih bo ECB navadno upoštevala, ko bo določala poročevalske zahteve. Od teh splošnih pričakovanj bo lahko odstopala, če bodo za to obstajali jasni in zadostni razlogi. Zato finančni konglomerati ne smejo predpostavljati, da so splošna pričakovanja iz tega vodnika zanje neposredno veljavna. Namesto tega morajo upoštevati individualno odločitev, ki jim jo izda ECB kot koordinator.

Pri oblikovanju napotkov glede politike, predstavljenih v tem vodniku, ECB deluje v okviru veljavnega prava EU. Predvsem v primerih, ko se ta vodnik nanaša na določbe direktive FICOD, ECB opredeli naravnost svojih politik brez poseganja v uporabo nacionalne zakonodaje, ki prenaša direktive, zlasti direktivo FICOD, kadar je bila relevantna izbira politike že sprejeta v takšni nacionalni zakonodaji. Poleg tega ECB kot koordinator upošteva člen 2(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/2303, ko identificira vrste pomembnih poslov v skupini in določa prage za pomembne posle v skupini, ter člen 3(3) iste uredbe, ko identificira vrste pomembnih koncentracij tveganja in določa prage za pomembne koncentracijah tveganja.

Vodnik ne vzpostavlja novih regulativnih zahtev. Specifikacije in načela, ki jih vsebuje, niso pravno zavezujoče.

ECB si pridržuje pravico, da v tem vodniku predstavljena pričakovanja spremeni zato, da bi upoštevala spremembe pravnih določb ali konkretne okoliščine ter sprejetje delegiranih aktov, s katerimi bi se posamezno vprašanje urejalo drugače.

Vrste poslov, o katerih je treba poročati (člen 1(3) ITS o poročanju RC-IGT)

V vodniku so predstavljena splošna pričakovanja, ki jih bo imela ECB v zvezi z vrstami koncentracije tveganja in vrstami poslov v skupini, o katerih morajo finančni konglomerati poročati v skladu s členoma 7(2) in 8(2) ter prilogo II direktive FICOD. ECB lahko v posameznih primerih zahteva, da se poroča o drugačnih vrstah koncentracije tveganja ali o drugih poslih v skupini.

Čeprav opredelitev poslov v skupini (člen 2, točka (18) FICOD) zajema tudi posle med reguliranimi osebami znotraj istega finančnega sektorja, ECB meni, da o tovrstnih poslih v skupini načeloma ni treba poročati. Tudi v uvodni izjavi 5 direktive FICOD je namreč navedeno, da mora dopolnilni nadzor kreditnih institucij, zavarovalnic in investicijskih družb v finančnem konglomeratu, da bi bil učinkovit, veljati »za vse konglomerate, katerih medsektorske finančne dejavnosti so pomembne«. ECB zato meni, da za doseganje ciljev te direktive navadno ni treba zahtevati, da finančni konglomerati poročajo o vseh finančnih dejavnostih znotraj sektorja (tj. med reguliranimi osebami, ki vse spadajo v isti finančni sektor, kot je opredeljen v členu 2(8) FICOD), in da bi takšno poročanje koordinator moral zahtevati samo po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi, kadar oceni, da je to potrebno zaradi posebnih okoliščin. Vendar pa bi bilo o poslih na splošno treba poročati, če se izvedejo med reguliranimi osebami, ki spadajo v isti finančni sektor, vendar zanje na individualni ravni veljajo drugačni sektorski predpisi, kot so opredeljeni v členu 2(7) FICOD. Predvsem za posle med družbami za upravljanje in kreditnimi institucijami se na splošno šteje, da so relevantni za cilje FICOD.

Oblika poročanja o obvladovanju nasprotij interesov in tveganju širjenja negativnih vplivov (člena 2(2) in 3(2) ITS o poročanju RC-IGT)

ECB meni, da sta obvladovanje nasprotij interesov in tveganja širjenja negativnih vplivov ključna elementa za pravilno upravljanje finančnih konglomeratov.

Ta vodnik ne določa oblike in vsebine poročanja o obvladovanju nasprotij interesov in tveganju širjenja negativnih vplivov. Kljub temu bo ECB na splošno pričakovala, da bodo te informacije dovolj izčrpne, da bo lahko dobro razumela, kako finančni konglomerat obvladuje nasprotje interesov in tveganje širjenja negativnih vplivov.

Za zagotovitev doslednosti ECB pričakuje, da se bodo te informacije poročale skupaj z informacijami o »pravni strukturi ter upravljanju in organizacijski strukturi«, ki se poročajo v skladu s členom 9(4) FICOD.

Odvisno od tega, kako konsistentne bodo informacije, ki jih bo prejemale, bo ECB v prihodnje morda razvila standardizirano predlogo za to poročanje.

Pragovi za poročanje o koncentracijah tveganja (člen 7(2) in priloga II FICOD)

V skladu s členom 7(2) in prilogo II FICOD je koordinator pooblaščen, da »določi ustrezne pragove« za poročanje o pomembnih koncentracijah tveganja »po posvetovanju z drugimi ustreznimi pristojnimi organi in konglomeratom«. Medtem ko bo ECB pragove določila za vsak primer posebej, so v vodniku določeni pragovi, nad katerimi bo ECB na splošno pričakovala, da je treba poročati o pomembnih koncentracijah tveganja. Pragovi so bili določeni tako, da bi bili čim bolj usklajeni z obstoječimi praksami in da bi se dosegli cilji dopolnilnega nadzora. Ta splošni pristop ne posega v pravico ECB, da po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom samim za vsak primer posebej določi drugačne pragove.

Količinske in druge zahteve v zvezi s koncentracijami tveganja (člen 7(3) FICOD)

V skladu s členom 7(3) FICOD lahko države članice za koncentracije tveganja na ravni finančnega konglomerata do nadaljnje uskladitve zakonodaje Unije določijo količinske omejitve, dovolijo svojim pristojnim organom, da določijo količinske omejitve ali sprejmejo druge nadzorne ukrepe, ki bi dosegali cilje dopolnilnega nadzora.

Ta vodnik ne določa količinske omejitve za koncentracije tveganja. Vendar pa lahko v tistih državah članicah, v katerih so za določanje količinskih omejitev pooblašteni pristojni organi, ECB po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi to stori za vsak primer posebej. Skladno s cilji dopolnilnega nadzora vodnik navaja, da obstaja splošno pričakovanje, da finančni konglomerati pojasnijo, kako so zmanjšali koncentracije tveganja za vsako posamično izpostavljenost, ki presega 25% njihovega kapitala.

Pragovi za poročanje o poslih v skupini (člen 8(2) in priloga II FICOD)

V skladu s členom 8(2) in prilogo II FICOD je koordinator pooblaščen, da »določi ustrezne pragove« za poročanje o vseh pomembnih poslih v skupini »po posvetovanju z drugimi ustreznimi pristojnimi organi in konglomeratom«. Medtem ko bo ECB pragove določila za vsak primer posebej, so v vodniku določeni pragovi, nad katerimi bo ECB na splošno pričakovala, da je treba poročati o poslih v skupini. Ta splošni pristop ne posega v pravico ECB, da po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom za vsak primer posebej določi drugačne pragove.

Količinske in druge zahteve v zvezi s posli v skupini (člen 8(3) FICOD)

V skladu s členom 8(3) FICOD lahko države članice za posle v skupini, ki jih izvajajo regulirane osebe v finančnem konglomeratu, do nadaljnje uskladitve zakonodaje Unije določijo količinske omejitve ali druge zahteve, dovolijo svojim pristojnim organom, da določijo količinske omejitve ali druge zahteve, ali sprejmejo druge nadzorne ukrepe, ki bodo dosegali cilje dopolnilnega nadzora.

Ta vodnik ne določa količinske omejitve za posle v skupini. Vendar pa lahko v tistih državah članicah, v katerih so za določanje takšnih količinskih omejitev pooblašteni pristojni organi, ECB po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi to stori za vsak primer posebej. Skladno s cilji dopolnilnega nadzora vodnik pojasnjuje, da obstaja splošno pričakovanje, da se bodo posli znotraj skupine izvajali po običajnih tržnih pogojih v skladu s členom 4(1), točka (a) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/2303.⁴

2 Splošna pričakovanja

V tem razdelku je predstavljena splošna politika, ki jo namerava ECB uporabljati pri izvajanju nekaterih nalog, ki so ji dodeljene v vlogi koordinatorja, v skladu s standardi ITS o poročanju RC-IGT in direktivo FICOD.

2.1 Vrste poslov in tveganj, o katerih je treba poročati

Člen 1(3) ITS o poročanju RC-IGT in priloga II FICOD

Kar zadeva »vrste poslov«, o katerih morajo regulirane osebe ali mešani finančni holdingi poročati, in brez poseganja v poročanje o drugačnih vrstah koncentracije tveganja, ki ga zahteva koordinator po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi ob upoštevanju strukture finančnega konglomerata in njegovega upravljanja tveganj, ECB na splošno pričakuje, da se poroča o vseh naslednjih vrstah koncentracije tveganja:

- i. nasprotna stranka (za izpostavljenosti do stranke ali skupine povezanih strank (kot je skupina povezanih strank opredeljena v členu 4(1), točka (39) Uredbe (EU) št. 575/2013⁵))
- ii. država

⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) 2015/2303 z dne 28. julija 2015 o dopolnitvi Direktive 2002/87/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo opredelitve in usklajujejo dopolnilni nadzor koncentracije tveganja in poslov v skupini (UL L 326, 11. 12. 2015, str. 34).

⁵ Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27. 6. 2013, str. 1).

iii. sektor

iv. valuta

Poleg tega bo ECB brez poseganja v pooblastila ECB in po posvetovanju z drugimi ustreznimi pristojnimi organi, ki zahtevajo poročanje o drugačnih vrstah poslov v skupini, na splošno pričakovala, da se poroča o naslednjih vrstah poslov v skupini:

- i. posli v skupini med reguliranimi osebami, ki spadajo v različne finančne sektorje, kot so opredeljeni v členu 2(8) FICOD;⁶
- ii. posli v skupini med reguliranimi osebami, ki spadajo v isti finančni sektor, vendar zanje na individualni ravni veljajo drugačni sektorski predpisi, kot so opredeljeni v členu 2(7) FICOD;
- iii. posli v skupini med regulirano osebo skupine in katerokoli fizično ali pravno osebo, ki ni regulirana oseba in ki je »s podjetji skupine povezana s tesnimi povezavami«.

To poročanje bi moralo vključevati posle v skupini, ki so bili:

- i. v veljavi na začetku poročevalskega obdobja;
- ii. sklenjeni med poročevalskim obdobjem in so neporavnani na datum poročanja;
- iii. sklenjeni in so potekali/zapadli med poročevalskim obdobjem.

Poleg mora biti znesek, ki se poroča kot posli v skupini, najvišji znesek, ki je bil evidentiran v obdobju poročanja.

2.2 Poročanje informacij o obvladovanju nasprotij interesov in tveganjih širjenja negativnih vplivov

Člena 2(2) in 3(2) ITS o poročanju RC-IGT

Kar zadeva »informacije o obvladovanju nasprotij interesov in tveganjih širjenja negativnih vplivov«, ECB pričakuje, da se informacije o obvladovanju nasprotij interesov in tveganjih širjenja negativnih vplivov na ravni finančnega konglomerata poročajo skupaj z informacijami o »pravni strukturi, upravljanju in organizacijski strukturi«, omenjenimi v členu 9(4) FICOD, razen če koordinator po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi zahteva drugačno obliko.

⁶ Kadar se zahteva poročanje na ravni sektorja, je treba investicijska podjetja, kot so opredeljena v členu 4(1), točka 1, revidirane direktive o trgih finančnih instrumentov, v skladu s prilogo II, del 1: splošna navodila standardov ITS o poročanju RC-IGT, odstavek 1.5, obravnavati kot del bančnega sektorja. Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12. 6. 2014, str. 349).

2.3 Pragovi za poročanje o pomembnih koncentracij tveganja

Člen 7(2) in priloga II FICOD.

V zvezi s pragovi za ugotavljanje pomembne koncentracije tveganja, o kateri je treba poročati, ECB pričakuje, da bo finančni konglomerat v zvezi s koncentracijo tveganja nasprotno stranke za vse izpostavljenosti do stranke ali skupine povezanih strank, kot je opredeljena v členu 4(1), točka (39) CRR, in brez poseganja v drugačne pragove, ki jih določi koordinator po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi in konglomeratom, poročal o vseh izpostavljenostih nad nižjim od spodnjih dveh pragov:

- i. 10% kapitala finančnega konglomerata, izračunanega po metodi, ki jo skupina uporablja za izračunavanje svoje kapitalske ustreznosti;
- ii. 300 milijonov EUR.

Izpostavljenost je treba obravnavati na bruto ravni pred upoštevanjem vseh instrumentov ali tehnik za zmanjšanje tveganja.

Kar zadeva koncentracije po državah in valutah, ECB brez poseganja v drugačne pragove, ki jih določi koordinator po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom, na splošno pričakuje, da bo finančni konglomerat poročal o vseh izpostavljenostih nad 5% kapitala finančnega konglomerata, izračunanega po metodi, ki jo skupina uporablja za izračunavanje svoje kapitalske ustreznosti. Če je izpostavljenost, ki je povezana z določeno državo ali valuto, pod zgoraj navedenim pragom, jo je treba vključiti in o njej poročati v kategoriji »Drugo«.

Kar zadeva koncentracijo v sektorju, ECB brez poseganja v pragove, ki jih določi koordinator po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom samim, na splošno pričakuje, da se izpostavljenosti poročajo in dodelijo ustreznim sektorjem brez uporabe kakršnekoli vrste praga.

2.4 Zahteve v zvezi s koncentracijami tveganja

Člen 7(3) FICOD

Do nadaljnje uskladitve zakonodaje Unije in pod pogojem, da so države članice pooblastilo za določanje količinskih omejitev za kakršnokoli koncentracijo tveganja na ravni finančnega konglomerata prenesle na pristojne organe, lahko ECB za vsak primer posebej določi količinske omejitve koncentracije tveganja.

Vsekakor se v skladu s cilji dopolnilnega nadzora od finančnega konglomerata pričakuje, da – kadar poroča o izpostavljenosti do stranke ali skupine povezanih strank, kot je slednja opredeljena v členu 4(1), točka (39) CRR, ki presega 25% kapitala finančnega konglomerata, – koordinatorju predloži pojasnilo, iz katerega je

razvidno, da raven teh izpostavljenosti ne predstavlja čezmerne koncentracije tveganja, ob upoštevanju poslovne strategije, zadevnih dejavnosti, nagnjenosti skupine k prevzemanju tveganj in s tem povezanih osnovnih omejitev ter vseh drugih relevantnih dejavnikov.

Za namene prvega odstavka:

- i. Te izpostavljenosti je treba obravnavati na neto ravni ob upoštevanju vseh instrumentov ali tehnik za zmanjšanje tveganja;
- ii. Izpostavljenosti, ki so povezane z instrumenti, katerih tveganja nosijo predvsem zavarovanci do zunanje nasprotne stranke, se lahko upoštevajo z množilnim faktorjem 0,1, če je finančni konglomerat sposoben dokazati, da je ekonomsko tveganje pogodbeno v glavnem preneseno na zavarovance. To se domneva vedno, ko zavarovanci niso upravičeni do zaščite za več kot 10% vloženega kapitala;
- iii. Znesek pred uporabo množilnega faktorja se poroča v predlogi FC0250, znesek zmanjšanja zaradi uporabe množilnega faktorja v predlogi FC0260, znesek po uporabi množilnega faktorja pa v predlogi FC0280.

2.5 Pragovi za poročanje o poslih v skupini

Člen 8(2) skupaj s prilogo II FICOD.

Razen če koordinator po posvetovanju z relevantnimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom samim določi drugačne strožje pragove, ECB na splošno pričakuje, da bo finančni konglomerat poročal o vsakem poslu v skupini, o katerem je treba poročati vedno, ko je znesek izpostavljenosti enak ali večji od naslednjih pragov:

- i. Za posle, povezane z lastniškim kapitalom, dolg ali prenose sredstev, kjer je posel enak ali večji od naslednjega:
 1. kar je nižje – 5% skupnih zahtev o kapitalski ustreznosti finančnega konglomerata ali 300 milijonov EUR, kadar so kapitalske zahteve nižje od 40 milijard EUR;
 2. 1 milijarda EUR, kadar so kapitalske zahteve višje od 40 milijard EUR.
- ii. Za izvedene finančne instrumente, kjer je knjigovodska vrednost posla enaka ali višja od naslednjega:
 1. kar je nižje – 5% skupnih zahtev o kapitalski ustreznosti finančnega konglomerata ali 300 milijonov EUR, kadar so kapitalske zahteve nižje od 40 milijard EUR;
 2. 1 milijarda EUR, kadar so kapitalske zahteve višje od 40 milijard EUR.

- iii. Za zabilančne in pogojne obveznosti, kjer je posel po upoštevanju konverzijskih faktorjev, kot so opredeljeni v sektorskih predpisih, enak ali večji od naslednjega:
 - 1. kar je nižje – 5% skupnih zahtev o kapitalski ustreznosti finančnega konglomerata ali 300 milijonov EUR, kadar so kapitalske zahteve nižje od 40 milijard EUR;
 - 2. 1 milijarda EUR, kadar so kapitalske zahteve višje od 40 milijard EUR.
- iv. Za zavarovanje ali pozavarovanje, kadar je posel enak ali večji od naslednjega:
 - 1. kar je nižje – 5% skupnih zahtev o kapitalski ustreznosti finančnega konglomerata ali 300 milijonov EUR, kadar so kapitalske zahteve nižje od 40 milijard EUR;
 - 2. 1 milijarda EUR, kadar so kapitalske zahteve višje od 40 milijard EUR.
- v. Za izkaz poslovnega izida (P&L), kjer absolutna vrednost posla predstavlja vsaj 5% celotnih prihodkov finančnega konglomerata, izračunanih po relevantnih računovodskih pravilih na konsolidirani podlagi na isti referenčni datum.

Vse izpostavljenosti je treba obravnavati pred upoštevanjem tehnik za zmanjšanje tveganja in izjem, kot so opredeljene v sektorskih predpisih. Zahteve o kapitalski ustreznosti finančnega konglomerata se izračunajo po metodi, ki jo skupina uporablja za izračunavanje svoje kapitalske ustreznosti.

Posle, ki se izvršijo kot del ene same ekonomske operacije, je treba agregirati in o njih poročati posamično, če skupaj dosegajo enega od zgoraj navedenih pragov.

Za točke (i), (ii), (iii) in (iv) koordinator po posvetovanju z relevantnimi pristojnimi organi in finančnim konglomeratom samim lahko upošteva kapitalske zahteve na ravni povprečja zadnjih treh let, da prepreči morebitno nenadno ali začasno spremembo praga.

2.6 Zahteve glede poslov v skupini

Člen 8(3) FICOD

Do nadaljnje uskladitve zakonodaje Unije in pod pogojem, da države članice pooblastilo za določanje količinskih omejitev in drugih zahtev v zvezi s posli v skupini, ki jih izvajajo regulirane osebe v finančnem konglomeratu, prenesejo na pristojne organe, ECB pričakuje, da se bodo posli v skupini izvajali po običajnih tržnih pogojih. Pričakuje se, da finančni konglomerat izvaja interni postopek in kontrole, s katerimi zagotavlja, da se posli v skupini izvajajo po običajnih tržnih pogojih.

Koordinator lahko po posvetovanju z ustreznimi pristojnimi organi uvede dodatne zahteve ali omejitve za posle v skupini, zlasti v primeru regulativne arbitraže ali izogibanja sektorskim predpisom, pa tudi v primeru prevelikega tveganja širjenja negativnih vplivov.

© Evropska centralna banka, 2024

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

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

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