

EBA/GL/2022/10

29.7.2022.

Smjernice

o kriterijima za izuzeće investicijskih društava od likvidnosnih zahtjeva u skladu s člankom 43. stavkom 4. Uredbe (EU) 2019/2033

1. Obveze usklađivanja i izvješćivanja

Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010¹. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju ulagati napore da se usklade sa smjernicama.
2. Smjernicama se utvrđuje EBA-ino stajalište o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako se pravo EU-a treba primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebaju se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući i u slučajevima kada su smjernice ponajprije upućene institucijama.

Zahtjevi u pogledu izvješćivanja

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li usklađena ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama, odnosno o razlozima neusklađenosti do 28.11.2022. U slučaju izostanka takve obavijesti unutar tog roka EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na mrežnom mjestu EBA-e s naznakom „EBA/GL/2022/10”. Obavijesti trebaju slati osobe s odgovarajućom nadležnošću za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojih nadležnih tijela. Svaka promjena statusa usklađenosti također se mora prijaviti EBA-i.
4. U skladu s člankom 16. stavkom 3. obavijesti će se objaviti na mrežnom mjestu EBA-e.

¹ 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.).

2. Predmet, područje primjene i definicije

Predmet

- 5. Ovim se smjernicama dodatno utvrđuju kriteriji koje nadležna tijela mogu uzeti u obzir pri izuzimanju investicijskih društava navedenih u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 od likvidnosnih zahtjeva u skladu s člankom 43. Uredbe (EU) 2019/2033.

Područje primjene

- 6. Ove se smjernice primjenjuju na investicijska društva na pojedinačnoj osnovi u okviru područja primjene utvrđenog u članku 43. Uredbe (EU) 2019/2033.

Adresati

- 7. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su definirana u članku 4. točki 2. podtočkama i. i viii. Uredbe (EU) br. 1093/2010 te financijskim institucijama iz članka 4. točke 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010 koje su investicijska društva koja ispunjavaju uvjete da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvima iz članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033.

Definicije

- 8. Ako nije drugačije naznačeno, pojmovi upotrijebljeni i utvrđeni u Direktivi (EU) 2019/2034 ili Uredbi (EU) 2019/2033 imaju isto značenje u ovim smjernicama.

3. Provedba

Datum početka primjene

- 9. Ove se smjernice primjenjuju od 28.11.2022.

4. Smjernice

4.1 Opća pitanja

10. Nadležna tijela mogu izuzeti investicijsko društvo koje ispunjava uvjete da bi ga se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvom, kako je utvrđeno u članku 12. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033, od likvidnosnih zahtjeva utvrđenih u članku 43. stavku 1. Uredbe (EU) 2019/2033 ako investicijsko društvo ispunjava kriterije za izuzeće utvrđene u ovim smjernicama.
11. Ako je nadležno tijelo investicijskom društvu odredilo posebne likvidnosne zahtjeve u skladu s člankom 42. Direktive (EU) 2019/2034, to investicijsko društvo može biti izuzeto od likvidnosnih zahtjeva samo ako se na njega prestanu primjenjivati takvi posebni likvidnosni zahtjevi u skladu s člankom 42. Direktive (EU) 2019/2034.
12. Nadležna tijela trebaju izuzeti investicijsko društvo od likvidnosnih zahtjeva iz članka 43. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 samo na temelju zahtjeva investicijskog društva za izuzeće. Uz takav zahtjev investicijsko društvo treba dostaviti sve informacije koje su nadležnom tijelu potrebne za procjenu jesu li ispunjeni zahtjevi iz ovih smjernica. Te informacije trebaju uključivati opis aktivnosti investicijskog društva i način na koji investicijsko društvo ispunjava uvjete za izuzeće.

4.2 Investicijska društva koja ispunjavaju uvjete za izuzeće

13. Za izuzeće od likvidnosnih zahtjeva iz članka 43. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033 nadležna tijela trebaju uzeti u obzir samo investicijska društva koja pružaju sljedeći ograničeni skup investicijskih usluga:
 - i) zaprimanje i prijenos naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata, kako je navedeno u Prilogu I. odjeljku A točki 1. Direktive 2014/65/EU;
 - ii) izvršavanje naloga za račun klijenata, kako je navedeno u Prilogu I. odjeljku A točki 2. Direktive 2014/65/EU;
 - iii) upravljanje portfeljem, kako je navedeno u Prilogu I. odjeljku A točki 4. Direktive 2014/65/EU;
 - iv) investicijsko savjetovanje, kako je navedeno u Prilogu I. odjeljku A točki 5. Direktive 2014/65/EU;
 - v) prodaja financijskih instrumenata bez obveze otkupa, kako je navedeno u Prilogu I. odjeljku A točki 7. Direktive 2014/65/EU.

14. Nadležna tijela trebaju razmotriti dovode li pomoćne usluge koje pruža investicijsko društvo do likvidnosnog rizika. Investicijsko društvo koje se bavi aktivnostima kao što su odobravanje kredita ili zajmova ulagatelju izloženo je većem likvidnosnom riziku i stoga takvo investicijsko društvo ne smije biti izuzeto od likvidnosnih zahtjeva.
15. Nadležna tijela trebaju razmotriti stvaraju li druge usluge koje pruža investicijsko društvo likvidnosni rizik pri davanju jamstava klijentima ili trećim stranama, s obzirom na to da se na njih također primjenjuje viši likvidnosni zahtjev u skladu s člankom 45. Uredbe (EU) 2019/2033. Istu procjenu treba provesti za investicijsko društvo koje se bavi pozajmljivanjem vrijednosnih papira budući da bi investicijsko društvo bilo izloženo likvidnosnom riziku jer dužnik možda neće moći vratiti vrijednosne papire investicijskom društvu na vrijeme ili na zahtjev.
16. Nadležna tijela trebaju uzeti u obzir bilančne i izvanbilančne pozicije, uključujući pozicije u izvedenicama iz knjige pozicija izvedenica kojima se ne trguje koje se drže radi zaštite, pri izuzimanju investicijskog društva od likvidnosnih zahtjeva jer bi investicijsko društvo koje drži znatne iznose takvih izvanbilančnih stavki moglo biti izloženo značajnom likvidnosnom riziku.
17. Nadležna tijela ne smiju odobriti izuzeće ako se investicijsko društvo u znatnoj mjeri bavi transakcijama u stranim valutama, a sposobnost investicijskog društva da zamijeni valute i njegov pristup relevantnim deviznim tržištima mogu biti umanjeni u uvjetima stresa.

4.3 Kriteriji za izuzeće

18. Nakon primitka zahtjeva investicijskog društva nadležna tijela trebaju procijeniti može li se to investicijsko društvo izuzeti od likvidnosnih zahtjeva na temelju potreba investicijskog društva za financijskim sredstvima za urednu likvidaciju ili restrukturiranje.
19. Za potrebe procjene iz točke 18. nadležna tijela trebaju uzeti u obzir rizike investicijskog društva za njegove klijente i samo društvo, prirodu, opseg i složenost njegovih aktivnosti i vrste aktivnosti koje društvo obavlja te, ako su dostupni, sve rezultate nadzorne provjere i ocjene provedene u skladu s člankom 36. Direktive (EU) 2019/2034.
20. Nadležna tijela mogu izuzeti investicijsko društvo koje kontinuirano pruža usluge upravljanja portfeljem ili investicijskog savjetovanja ako investicijsko društvo upravlja imovinom koju su mu delegirale druge financijske institucije.
21. Procjenu potreba za likvidnim financijskim sredstvima treba provoditi u uobičajenim uvjetima i u uvjetima stresa koji dovode do povećanog rizika od neusklađenosti između

odljeva i priljeva, posebice u pogledu plaćanja povezanih s izvanbilančnim pozicijama ili pravnim troškovima.

4.4 Informacije koje je potrebno navesti

- 22. Za potrebe procjene radi izuzeća nadležna tijela trebaju se koristiti svim relevantnim informacijama, kao što su, ako su dostupne: i. regulatorno izvješćivanje, ii. računovodstveno i financijsko izvješćivanje, iii. interni računi investicijskog društva, iv. zaključci o postupku procjene adekvatnosti internog kapitala (ICAAP) i postupku procjene adekvatnosti interne likvidnosti (ILAAP), v. planovi za likvidaciju investicijskog društva.
- 23. Nadležna tijela trebaju zatražiti sve dodatne informacije ili dokaze kako bi se osiguralo da investicijsko društvo koje traži izuzeće nije izloženo likvidnosnom riziku.
- 24. U slučaju značajne promjene informacija dostavljenih uz zahtjev za izuzeće, investicijsko društvo treba bez odgode ponovno dostaviti izmijenjene informacije.

4.5 Izmjena i povlačenje izuzeća

- 25. Nadležna tijela ne smiju odobriti izuzeće investicijskom društvu ako smatraju da investicijsko društvo ne ispunjava kriterije za izuzeće u trenutku podnošenja zahtjeva ili da vjerojatno neće naknadno ispuniti kriterije.
- 26. Nadležna tijela trebaju osigurati da investicijsko društvo obavijesti nadležno tijelo ako dođe do promjena okolnosti kad je riječ o aktivnostima investicijskog društva koje se odnose na usklađenost s kriterijima za izuzeće.
- 27. Nadležna tijela trebaju povući izuzeće ako smatraju da investicijsko društvo više ne ispunjava kriterije za izuzeće iz ovih smjernica ili ako u bilo kojoj fazi nadležno tijelo smatra potrebnim da investicijsko društvo koje je već dobilo izuzeće ispuni likvidnosne zahtjeve zbog mogućih budućih potreba za likvidnošću. Nadležna tijela trebaju odmah obavijestiti investicijsko društvo o odluci o povlačenju izuzeća.
- 28. Nadležna tijela trebaju osigurati usklađenost investicijskog društva s likvidnosnim zahtjevima iz članka 43. stavka 1. najkasnije 90 dana nakon datuma obavijesti o odluci nadležnog tijela o opozivu izuzeća.