

EBA/GL/2022/10

---

29. července 2022

---

## Obecné pokyny

---

ke kritériím pro osvobození  
investičních podniků od požadavků  
na likviditu v souladu s čl. 43 odst. 4  
nařízení (EU) 2019/2033

# 1. Povinnost dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

---

## Status těchto obecných pokynů

1. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení (EU) č. 1093/2010<sup>1</sup>. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 příslušné orgány vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor orgánu EBA na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by mělo být uplatňováno právo Unie v konkrétní oblasti. Příslušné orgány ve smyslu čl. 4 odst. 2 nařízení (EU) č. 1093/2010, na které se tyto obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit a podle potřeby je začlenit do svých postupů (např. pozměněním svého právního rámce nebo dohledových postupů), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na instituce.

## Oznamovací povinnost

3. Podle čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 jsou příslušné orgány povinny do 28.11.2022 orgánu EBA oznámit, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a v opačném případě uvést do tohoto data důvody, proč se jimi neřídí či nehodlají řídit. Neposkytnou-li příslušné orgány oznámení v této lhůtě, bude mít orgán EBA za to, že se těmito obecnými pokyny neřídí nebo nehodlají řídit. Oznámení by měla být zaslána prostřednictvím formuláře, který je k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA s označením „EBA/GL/2022/10“. Oznámení by měly předkládat osoby s příslušným oprávněním oznamovat, zda se jejich příslušné orgány těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování obecných pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.

---

<sup>1</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

4. Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3.

## 2. Předmět, oblast působnosti a definice

---

### Předmět

5. Tyto obecné pokyny dále upřesňují kritéria, která mohou příslušné orgány zohlednit při osvobození investičních podniků uvedených v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 od požadavků na likviditu v souladu s článkem 43 nařízení (EU) 2019/2033.

### Oblast působnosti

6. Tyto obecné pokyny se vztahují na jednotlivé investiční podniky v rámci působnosti stanovené v článku 43 nařízení (EU) 2019/2033.

### Adresáti

7. Tyto obecné pokyny jsou určeny příslušným orgánům ve smyslu čl. 4 odst. 2 písm. i) a viii) nařízení (EU) č. 1093/2010 a finančním institucím uvedeným v čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010, které jsou investičními podniky splňujícími podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohly být považovány za malé a nepropojené investiční podniky.

### Definice

8. Není-li uvedeno jinak, pojmy použité a vymezené ve směrnici (EU) 2019/2034 nebo v nařízení (EU) 2019/2033 mají v obecných pokynech stejný význam.

## 3. Provádění

---

### Datum použití

9. Tyto obecné pokyny platí od 28.11.2022.

## 4. Obecné pokyny

---

### 4.1 Obecné úvahy

10. Příslušné orgány mohou investiční podnik, který splňuje podmínky stanovené v čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pro to, aby mohl být považován za malý a nepropojený investiční podnik, osvobodit od požadavků na likviditu stanovených v čl. 43 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033, pokud investiční podnik splňuje kritéria pro osvobození stanovená v těchto obecných pokynech.
11. Pokud příslušný orgán uložil investičnímu podniku zvláštní požadavky na likviditu podle článku 42 směrnice (EU) 2019/2034, může být takový investiční podnik osvobozen od požadavků na likviditu pouze tehdy, pokud přestane podléhat těmto zvláštním požadavkům na likviditu v souladu s článkem 42 směrnice (EU) 2019/2034.
12. Příslušné orgány by měly investiční podnik osvobodit od požadavků na likviditu podle čl. 43 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 pouze na základě žádosti investičního podniku o osvobození. Investiční podnik by měl spolu s takovou žádostí poskytnout veškeré informace, které příslušný orgán potřebuje k posouzení, zda jsou splněny požadavky těchto obecných pokynů. Tyto informace by měly zahrnovat popis činnosti investičního podniku a způsob, jakým investiční podnik splňuje požadavky na osvobození.

### 4.2 Investiční podniky způsobilé pro osvobození

13. Pro osvobození od požadavků na likviditu podle čl. 43 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 by příslušné orgány měly brát v úvahu pouze investiční podniky, které poskytují následující vymezený soubor investičních služeb:
  - i) přijímání a předávání pokynů týkajících se jednoho nebo více finančních nástrojů podle přílohy I oddílu A bodu 1 směrnice 2014/65/EU;
  - ii) provádění pokynů na účet zákazníka podle přílohy I oddílu A bodu 2 směrnice 2014/65/EU;
  - iii) správa portfolií podle přílohy I oddílu A bodu 4 směrnice 2014/65/EU;
  - iv) investiční poradenství podle přílohy I oddílu A bodu 5 směrnice 2014/65/EU;
  - v) umístování finančních nástrojů bez pevného závazku převzetí podle přílohy I oddílu A bodu 7 směrnice 2014/65/EU.
14. Příslušné orgány by měly zvážit, zda doplňkové služby poskytované investičním podnikem nepředstavují riziko likvidity. Investiční podnik, který se zabývá činnostmi, jako je

poskytování úvěrů nebo půjček investorovi, je vystaven vyššímu riziku likvidity, a proto by takový investiční podnik neměl být od požadavků na likviditu osvobozen.

15. Příslušné orgány by měly zvážit, zda další služby poskytované investičním podnikem nepředstavují riziko likvidity při poskytování záruk zákazníkům nebo třetím stranám, neboť i na ně se vztahuje vyšší požadavek na likviditu v souladu s článkem 45 nařízení (EU) 2019/2033. Stejně posouzení by mělo být provedeno u investičního podniku, který se zabývá půjčováním cenných papírů, protože investiční podnik by mohl být vystaven riziku likvidity, pokud by dlužník nebyl schopen vrátit cenné papíry investičnímu podniku včas nebo na požádání.
16. Příslušné orgány by měly při posouzení, zda osvobodit investiční podnik od požadavků na likviditu, zohlednit rozvahové a podrozvahové pozice, včetně derivátových pozic v investičním portfoliu držných pro účely zajištění, protože investiční podnik, který drží významné množství takových podrozvahových položek, by mohl být vystaven významnému riziku likvidity.
17. Příslušné orgány by neměly osvobodit investiční podnik, který se ve významném rozsahu podílí na transakcích v cizích měnách a v zátěžových podmínkách by mohla být narušena jeho schopnost provádět měnové swapy a jeho přístup na příslušné devizové trhy.

### 4.3 Kritéria pro osvobození

18. Příslušné orgány by neměly osvobodit investiční podnik, který se ve významném rozsahu podílí na transakcích v cizích měnách a jehož schopnost provádět měnové swapy a přístup na příslušné devizové trhy by v zátěžových podmínkách mohly být narušeny.
19. Pro účely posouzení uvedeného v odstavci 18 by příslušné orgány měly zohlednit rizika investičního podniku pro jeho zákazníky i pro podnik samý, dále povahu, rozsah a složitost jeho činností a druhy činností, které podnik vykonává, a veškeré výsledky dohledu a hodnocení provedených v souladu s článkem 36 směrnice (EU) 2019/2034, pokud jsou k dispozici.
20. Příslušné orgány mohou osvobodit investiční podnik, který poskytuje správu portfolií nebo investiční poradenství průběžné povahy, pokud tento investiční podnik spravuje aktiva, která mu byla svěřena jinými finančními institucemi.
21. Posouzení potřeb likvidních finančních zdrojů by mělo být prováděno jak za běžných podmínek, tak za podmínek zátěžových, které vedou ke zvýšenému riziku nesouladu mezi odtoky a přítoky, zejména pokud jde o platby související s podrozvahovými pozicemi nebo právními náklady.

## 4.4 Informace, které je nutné poskytnout

22. Pro účely posouzení, zda osvobodit, by příslušné orgány měly využít všechny relevantní informace, pokud jsou k dispozici, např.: i) vykazování pro regulační účely; ii) účetnictví a finanční výkaznictví; iii) vnitřní účty investičního podniku; iv) závěry ILAAP a ICAAP; v) plány investičního podniku na ukončení činnosti.
23. Příslušné orgány by si měly vyžádat jakékoli další informace nebo důkazy, aby se ujistily, že investiční podnik, který žádá o osvobození, není vystaven riziku likvidity.
24. V případě podstatné změny informací předložených spolu se žádostí o osvobození by měl investiční podnik neprodleně znovu předložit upravené informace.

## 4.5 Změna a odnětí osvobození

25. Příslušné orgány by neměly investiční podnik osvobodit, pokud se domnívají, že investiční podnik v době podání žádosti nesplňuje kritéria pro osvobození nebo je pravděpodobně nebude splňovat později.
26. Příslušné orgány by měly zajistit, aby investiční podnik informoval příslušný orgán, pokud dojde ke změnám v okolnostech činností investičního podniku, které souvisejí se splněním kritérií pro osvobození.
27. Příslušné orgány by měly osvobození odejmout, pokud se domnívají, že investiční podnik již nesplňuje kritéria pro osvobození stanovená v těchto obecných pokynech, nebo pokud příslušný orgán v kterékoli fázi považuje za nezbytné, aby investiční podnik, který již byl osvobozen, splňoval požadavky na likviditu z důvodu možných budoucích potřeb likvidity. Příslušné orgány by měly rozhodnutí o odnětí osvobození investičnímu podniku neprodleně oznámit.
28. Příslušné orgány by měly zajistit, aby investiční podnik splňoval požadavky na likviditu stanovené v čl. 43 odst. 1 nejpozději do 90 dnů ode dne oznámení rozhodnutí příslušného orgánu o zrušení osvobození.