

EBA/GL/2022/10

29/07/2022

Usmernenia

o kritériách na udelenie výnimky
investičným spoločnostiam
z požiadaviek na likviditu v súlade
s článkom 43 ods. 4 nariadenia (EÚ)
2019/2033

1. Povinnosť dodržiavať súlad a oznamovacia povinnosť

Status týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010¹. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 príslušné orgány vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
2. V týchto usmerneniach sa uvádza stanovisko Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) k náležitým postupom dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo k spôsobu, akým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, ich majú dodržiavať tak, že ich primeraným spôsobom začlenia do svojich postupov (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú usmernenia určené predovšetkým inštitúciám.

Požiadavky na oznamovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány do 28.11.2022 oznámiť orgánu EBA, či tieto usmernenia dodržiavajú alebo majú v úmysle ich dodržať, alebo v opačnom prípade musia uviesť dôvody ich nedodržania. Ak v stanovenej lehote nebude doručené žiadne oznámenie, orgán EBA bude príslušné orgány považovať za orgány, ktoré tieto usmernenia nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zaslať prostredníctvom formulára dostupného na webovom sídle EBA s uvedením referenčného čísla EBA/GL/2022/10. Oznámenia majú predkladať osoby s náležitým oprávnením na oznamovanie dodržiavania usmernení v mene ich príslušných orgánov. Akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania usmernení treba takisto oznámiť EBA.
4. V súlade s článkom 16 ods. 3 sa oznámenia uverejnia na webovom sídle EBA.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet úpravy

5. V týchto usmerneniach sa bližšie špecifikujú kritériá, ktoré môžu príslušné orgány zohľadniť pri oslobodení investičných spoločností uvedených v článku 12 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 od požiadaviek na likviditu v súlade s článkom 43 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

Rozsah pôsobnosti

6. Tieto usmernenia sa vzťahujú na investičné spoločnosti na individuálnom základe v rozsahu pôsobnosti stanovenom v článku 43 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

Adresáti

7. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 písm. i) a viii) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, a finančným inštitúciám, ako sú uvedené v článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, ktoré sú investičnými spoločnosťami, ktoré spĺňajú podmienky, aby sa mohli považovať za malé a neprepojené investičné spoločnosti stanovené v článku 12 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

Vymedzenie pojmov

8. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy používané a vymedzené v smernici (EÚ) 2019/2034 a nariadení (EÚ) 2019/2033 majú v týchto usmerneniach rovnaký význam.

3. Uplatňovanie

Dátum začatia uplatňovania

9. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 28.11.2022.

4. Usmernenia

4.1 Všeobecné úvahy

10. Príslušné orgány môžu investičnej spoločnosti, ktorá spĺňa podmienky, aby sa mohla považovať za malú a neprepojenú investičnú spoločnosť, ako sa stanovuje v článku 12 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033, udeliť výnimku z požiadaviek na likviditu stanovených v článku 43 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033, ak investičná spoločnosť spĺňa kritériá na udelenie výnimky stanovené v týchto usmerneniach.
11. Ak príslušný orgán uložil investičnej spoločnosti osobitné požiadavky na likviditu podľa článku 42 smernice (EÚ) 2019/2034, takáto investičná spoločnosť môže byť oslobodená od požiadaviek na likviditu až vtedy, keď prestane podliehať takýmto osobitným požiadavkám na likviditu v súlade s článkom 42 smernice (EÚ) 2019/2034.
12. Príslušné orgány by mali investičnú spoločnosť oslobodiť od požiadaviek na likviditu podľa článku 43 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 len na základe žiadosti investičnej spoločnosti o oslobodenie. Spolu s takouto žiadosťou by investičná spoločnosť mala poskytnúť všetky informácie potrebné na to, aby príslušný orgán mohol posúdiť, či sú splnené požiadavky týchto usmernení. Tieto informácie by mali obsahovať opis činnosti investičnej spoločnosti a spôsob, akým investičná spoločnosť spĺňa požiadavky na udelenie výnimky.

4.2 Investičné spoločnosti oprávnené na udelenie výnimky

13. Na účely výnimky z požiadaviek na likviditu podľa článku 43 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 by príslušné orgány mali brať do úvahy len investičné spoločnosti, ktoré poskytujú tento obmedzený súbor investičných služieb:

- i) prijímanie a postúpenie pokynov v súvislosti s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ako sa uvádza v oddiele A bode 1 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;
 - ii) vykonávanie pokynov v mene klientov, ako sa uvádza v oddiele A bode 2 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;
 - iii) správa portfólia, ako sa uvádza v oddiele A bode 4 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;
 - iv) investičné poradenstvo, ako sa uvádza v oddiele A bode 5 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;
 - v) umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku, ako sa uvádza v oddiele A bode 7 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ.
14. Príslušné orgány by mali zvážiť, či vedľajšie služby poskytované investičnou spoločnosťou spôsobujú riziko likvidity. Investičná spoločnosť, ktorá vykonáva činnosti, ako je poskytovanie úverov alebo pôžičiek investorovi, je vystavená vyššiemu riziku likvidity, a preto by takáto investičná spoločnosť nemala byť oslobodená od požiadaviek na likviditu.
15. Príslušné orgány by mali zvážiť, či pri poskytovaní záruk klientom alebo tretím stranám nevzniká riziko likvidity aj pri iných službách poskytovaných investičnou spoločnosťou, keďže aj na ne sa vzťahuje vyššia požiadavka na likviditu v súlade s článkom 45 nariadenia (EÚ) 2019/2033. Rovnaké posúdenie by sa malo vykonať aj v prípade investičnej spoločnosti, ktorá sa zaoberá požičiavaním cenných papierov, keďže investičná spoločnosť by bola vystavená riziku likvidity, pretože dlžník nemusí byť schopný vrátiť investičnej spoločnosti cenné papiere včas alebo na požiadanie.
16. Príslušné orgány by mali pri oslobodení investičnej spoločnosti od požiadaviek na likviditu zohľadniť súvahové a podsúvahové položky vrátane pozícií v derivátoch v neobchodnej knihe držaných na účely hedžingu, keďže investičná spoločnosť, ktorá má v držbe značné množstvo takýchto podsúvahových položiek, by mohla byť vystavená významnému riziku likvidity.
17. Príslušné orgány by nemali udeliť výnimku, ak sa investičná spoločnosť vo významnom rozsahu podieľa na transakciách v cudzích menách a schopnosť investičnej spoločnosti realizovať menové swapové operácie a jej prístup na príslušné devízové trhy môže byť za stresových podmienok narušený.

4.3 Kritériá na udelenie výnimky

18. Príslušné orgány by mali po prijatí žiadosti od investičnej spoločnosti posúdiť, či môže byť táto investičná spoločnosť oslobodená od požiadaviek na likviditu na základe potrieb finančných zdrojov investičnej spoločnosti na riadnu likvidáciu alebo reštrukturalizáciu.

19. Na účely posúdenia uvedeného v odseku 18 by príslušné orgány mali zohľadniť riziká investičnej spoločnosti pre jej klientov a samotnú spoločnosť, povahu, rozsah a zložitosť jej činností a druhy činností vykonávaných spoločnosťou, a ak sú k dispozícii, všetky výsledky preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu vykonaných v súlade s článkom 36 smernice (EÚ) 2019/2034.
20. Príslušné orgány môžu udeliť výnimku investičnej spoločnosti, ktorá priebežne poskytuje správu portfólia alebo investičné poradenstvo, ak investičná spoločnosť spravuje aktíva, ktoré na ňu delegovali iné finančné inštitúcie.
21. Posúdenie potrieb likvidných finančných zdrojov by sa malo vykonávať za bežných podmienok, ako aj za stresových podmienok, ktoré vedú k zvýšenému riziku nesúladu medzi odlevmi a prílevmi, najmä pokiaľ ide o platby súvisiace s podsúvahovými položkami alebo právnymi nákladmi.

4.4 Informácie, ktoré sa majú poskytnúť

22. Na účely posúdenia výnimky by príslušné orgány mali použiť všetky dostupné relevantné informácie, ako napr.: i) regulačné vykazovanie, ii) účtovníctvo a finančné výkazníctvo, iii) interné účty investičnej spoločnosti, iv) závery postupov ILAAP a ICAAP, v) plány likvidácie investičnej spoločnosti.
23. Príslušné orgány by mali požadovať akékoľvek dodatočné informácie alebo dôkazy, aby sa uistili, že investičná spoločnosť, ktorá žiada o výnimku, nie je vystavená riziku likvidity.
24. V prípade podstatnej zmeny informácií predložených spolu so žiadosťou o výnimku by investičná spoločnosť mala bezodkladne opätovne predložiť zmenené informácie.

4.5 Zmena a odňatie výnimky

25. Príslušné orgány by nemali udeliť investičnej spoločnosti výnimku, ak sa domnievajú, že investičná spoločnosť nespĺňa kritériá na udelenie výnimky v čase podania žiadosti alebo pravdepodobne nebude spĺňať kritériá neskôr.
26. Príslušné orgány by mali zabezpečiť, aby investičná spoločnosť informovala príslušný orgán, ak došlo k zmenám v okolnostiach činností investičnej spoločnosti, ktoré súvisia s dodržiavaním kritérií výnimky.
27. Príslušné orgány by mali odňať výnimku, ak sa domnievajú, že investičná spoločnosť už nespĺňa kritériá na udelenie výnimky stanovené v týchto usmerneniach, alebo ak v ktorejkoľvek fáze príslušný orgán považuje za potrebné, aby investičná spoločnosť, ktorá už

získala výnimku, splnila požiadavky na likviditu z dôvodu možných budúcich potrieb likvidity. Príslušné orgány by mali investičnej spoločnosti bezodkladne oznámiť rozhodnutie o odňatí výnimky.

28. Príslušné orgány by mali zabezpečiť, aby investičná spoločnosť splnila požiadavky na likviditu stanovené v článku 43 ods. 1 najneskôr do 90 dní odo dňa oznámenia rozhodnutia príslušného orgánu o zrušení výnimky.