

EBA/GL/2022/10

---

2022 7 29

---

## Gairės

---

dėl likvidumo reikalavimų išimties  
kriterijų investicinėms įmonėms  
pagal Reglamento (ES) 2019/2033  
43 straipsnio 4 dalį

# 1. Prievolė laikytis gairių ir apie tai pranešti

---

## Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010<sup>1</sup> 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos turi dėti visas pastangas siekdamos laikytis šių gairių.
2. Gairėse išdėstyta EBI nuomonė dėl tinkamos priežiūros praktikos Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje arba dėl to, kaip ES teisė turėtų būti taikoma tam tikroje srityje. Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 dalyje apibrėžtos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis ir atitinkamai jas įtraukti į savo praktiką (pvz., iš dalies pakeisti savo teisinę sistemą arba priežiūros procesus), įskaitant tuos atvejus, kai gairės visų pirma skirtos įstaigoms.

## Pranešimo reikalavimai

3. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ne vėliau kaip iki 28.11.2022 privalo pranešti EBI, kad laikosi arba ketina laikytis šių gairių, arba nurodyti nesilaikymo priežastis. Jeigu kompetentingos institucijos iki šio termino nepateiks jokio pranešimo, EBI laikys, kad jos gairių nesilaiko. Pranešimus reikėtų siųsti užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą su nuoroda „EBA/GL/2022/10“. Pranešimus turėtų teikti asmenys, turinys įgaliojimus pranešti apie gairių laikymąsi savo kompetentingų institucijų vardu. Apie visus gairių laikymosi pasikeitimus taip pat būtina pranešti EBI.
4. Laikantis 16 straipsnio 3 dalies, pranešimai bus skelbiami EBI svetainėje.

---

<sup>1</sup> 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

## 2. Dalykas, taikymo sritis ir sąvokų apibrėžtys

---

### Dalykas

5. Šiose gairėse nurodyti išsamesni kriterijai, į kuriuos kompetentingos institucijos gali atsižvelgti, kai nusprendžia netaikyti investicinėms įmonėms, nurodytoms Reglamento (ES) 2019/2033 12 straipsnio 1 dalyje, likvidumo reikalavimų pagal Reglamento (ES) 2019/2033 43 straipsnį.

### Taikymo sritis

6. Šios gairės taikomos investicinėms įmonėms individualiai, remiantis Reglamento (ES) 2019/2033 43 straipsnyje nurodyta taikymo sritimi.

### Gairių adresatai

7. Šios gairės skirtos kompetentingoms institucijoms, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 punkto i ir viii papunkčiuose, ir finansų įstaigoms, kaip nurodyta Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 1 punkte, kurios yra mažos ir tarpusavio sąsajų neturinčios investicinės įmonės, nurodytos Reglamento (ES) 2019/2033 12 straipsnio 1 dalyje.

### Apibrėžtys

8. Jei nenurodyta kitaip, Direktyvoje (ES) 2019/2034 ir Reglamente (ES) 2019/2033 vartojamos ir apibrėžtos sąvokos šiose gairėse turi tokią pačią reikšmę.

## 3. Įgyvendinimas

---

### Taikymo data

9. Šios gairės taikomos nuo 28.11.2022.

## 4. Gairės

---

### 4.1 Bendrosios nuostatos

10. Kompetentingos institucijos gali netaikyti mažoms ir tarpusavio sąsajų neturinčioms investicinėms įmonėms, kurios nurodytos Reglamento (ES) 2019/2033 12 straipsnio 1 dalyje, likvidumo reikalavimų, nustatytų Reglamento (ES) 2019/2033 43 straipsnio 1 dalyje, tuo atveju, kai investicinė įmonė atitinka šiose gairėse nustatytus išimties reikalavimus.
11. Jei kompetentinga institucija investicinei įmonei nustatė specialius privalomus likvidumo reikalavimus pagal Direktyvos (ES) 2019/2034 42 straipsnį, tokiai investicinei įmonei netaikyti likvidumo reikalavimų galima tik tada, kai jai nebetaikomi specialūs privalomi likvidumo reikalavimai pagal Direktyvos (ES) 2019/2034 42 straipsnį.
12. Kompetentingos institucijos gali netaikyti investicinei įmonei likvidumo reikalavimo pagal Reglamento (ES) 2019/2033 43 straipsnio 1 dalį tik remdamosi investicinės įmonės prašymu dėl išimties taikymo. Kartu su tokiu prašymu investicinė įmonė turėtų pateikti visą būtiną informaciją, kad kompetentinga institucija galėtų įvertinti, ar įvykdyti šių gairių reikalavimai. Į šią informaciją reikėtų įtraukti investicinės įmonės veiklos aprašymą ir tai, kaip investicinė įmonė įvykdo išimties reikalavimus.

### 4.2 Investicinės įmonės, kurioms gali būti taikoma išimtis

13. Kompetentingos institucijos turėtų taikyti likvidumo reikalavimų išimtį pagal Reglamento (ES) 2019/2033 43 straipsnio 1 dalį tik toms investicinėms įmonėms, kurios teikia šias investicines paslaugas:
  - i) pavedimų priėmimą ir perdavimą, susijusį su viena ar daugiau finansinių priemonių, kaip nurodyta Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 1 punkte ;
  - ii) klientų vardu pateiktų pavedimų vykdymą, kaip nurodyta Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 2 punkte;
  - iii) portfelio valdymą, kaip nurodyta Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 4 punkte;
  - iv) investavimo konsultacijas, kaip nurodyta Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 5 punkte;
  - v) finansinių priemonių platinimą be tvirto įsipareigojimo pirkti, kaip nurodyta Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 7 punkte.

14. Kompetentingos institucijos turėtų įvertinti, ar dėl investicinės įmonės teikiamų papildomų paslaugų atsiranda likvidumo rizika. Investicinei įmonei, kuri užsiima tokia veikla kaip kreditų ar paskolų teikimas investuotojui kyla didesnė likvidumo rizika, todėl tokiai investicinei įmonei neturėtų būti taikoma likvidumo reikalavimų išimtis.
15. Kompetentingos institucijos turėtų įvertinti, ar, atsižvelgiant į kitas teikiamas investicinės įmonės paslaugas, teikiant klientams arba trečiosioms šalims garantijas, kyla likvidumo rizika, kadangi teikiant šias paslaugas taikomas griežtesnis likvidumo reikalavimas pagal Reglamento (ES) 2019/2033 45 straipsnį. Tą patį vertinimą reikėtų atlikti dėl investicinės įmonės, kuri užsiima vertybinių popierių skolinimu, nes investicinei įmonei kiltų likvidumo rizika dėl to, kad skolininkas gali nesugebėti laiku, arba investicinei įmonei pareikalavus, grąžinti vertybinių popierių.
16. Kompetentingos institucijos, investicinei įmonei taikydamos likvidumo reikalavimų išimtį, turėtų įvertinti įmonės balansines ir nebalansines pozicijas, įskaitant ne prekybos knygos išvestinių finansinių priemonių pozicijas, laikomas apsidraudimo tikslais, nes investicinei įmonei, turinčiai dideles tokias pozicijas, galėtų kilti reikšminga likvidumo rizika.
17. Kompetentingos institucijos neturėtų taikyti išimties investicinei įmonei, kuri vykdo sandorius užsienio valiutomis dideliu mastu ir kai investicinės įmonės gebėjimui sudaryti valiutų apsisikeitimo sandorį ir jos prieigai prie atitinkamų užsienio valiutų rinkų gali būti pakenkta esant nepalankiausioms sąlygoms.

### 4.3 Išimties kriterijai

18. Kompetentingos institucijos, gavusios investicinės įmonės prašymą, turėtų įvertinti, ar tai investicinei įmonei gali būti taikoma likvidumo reikalavimų išimtis, įvertinant investicinės įmonės finansinių išteklių poreikius įmonės sklandžiam likvidavimui arba restruktūrizavimui.
19. Atlikdamos 18 dalyje nurodytą vertinimą, kompetentingos institucijos turėtų atsižvelgti į investicinės įmonės klientams ir pačiai įmonei kylančią riziką, jos veiklos pobūdį, mastą ir sudėtingumą, ir įmonės vykdomos veiklos tipą ir rūšis, ir, jei prieinama, priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo rezultatus pagal Direktyvos (ES) 2019/2034 36 straipsnį atliktą vertinimą.
20. Kompetentingos institucijos investicinei įmonei, kuri teikia portfelio valdymo ar investavimo konsultavimo paslaugas, išimtį taikyti gali kai investicinė įmonė valdo turta, kurį jai delegavo kitos finansų įstaigos.

21. Likvidžių finansinių išteklių poreikių vertinimas turėtų būti atliekamas tiek įprastomis sąlygomis, tiek ir nepalankiausiomis sąlygomis, kuriomis atsiranda didesnė neatitiktis tarp išmokų ir įmokų rizika, visų pirma atsižvelgiant į mokėjimus, susijusius su nebalansinėmis pozicijomis ar teisinėmis išlaidomis.

#### 4.4 Teiktina informacija

22. Vertindamos išimtį kompetentingos institucijos turėtų panaudoti visą prieinamą informaciją, pavyzdžiui, susijusią, su: i) reguliavimo ataskaitomis, ii) atskaitomybe ir finansinėmis ataskaitomis, iii) investicinės įmonės vidaus ataskaitomis, iv) ILAAP ir ICAAP išvadomis, v) investicinės įmonės likvidavimo planais.
23. Kompetentingos institucijos turėtų paprašyti bet kokios papildomos informacijos arba įrodymų, siekdamos užtikrinti, kad investicinei įmonei, kuri prašo taikyti išimtį, nekiltų likvidumo rizika.
24. Jei kartu su prašymu dėl išimties taikymo pateikta informacija iš esmės pasikeičia, investicinė įmonė turėtų nedelsdama pateikti pakeistą informaciją.

#### 4.5 Išimties pakeitimas ir panaikinimas

25. Kompetentingos institucijos neturėtų taikyti išimties investicinei įmonei, jei mano, kad investicinė įmonė nesilaiko išimties taikymo kriterijų, pateikdama prašymą arba tikėtina, kad ji šių kriterijų nesilaikys vėliau.
26. Kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad investicinė įmonė informuotų kompetentingą instituciją, jei pasikeitė investicinės įmonės veiklos vykdymo aplinkybės, susijusios su išimties taikymo kriterijais.
27. Kompetentingos institucijos turėtų panaikinti išimties taikymą, jei mano, kad investicinė įmonė nebeatitinka šiose gairėse nustatytų išimties taikymo kriterijų arba jeigu bet kuriame etape kompetentinga institucija mano, kad investicinei įmonei, kuriai jau leista taikyti išimtį, būtina laikytis likvidumo reikalavimų dėl potencialių būsimų likvidumo poreikių. Kompetentingos institucijos turėtų nedelsiant pranešti investicinei įmonei apie sprendimą panaikinti išimties taikymą.
28. Kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad investicinė įmonė laikytųsi 43 straipsnio 1 dalyje nustatytų likvidumo reikalavimų ne vėliau kaip per 90 dienų nuo pranešimo apie kompetentingos institucijos sprendimą panaikinti išimties taikymą.