

EBA/GL/2021/01

---

15. února 2021

---

# 1. Obecné pokyny

---

## Obecné pokyny

---

upřesňující podmínky pro uplatnění alternativního přístupu k expozicím institucí vztahujícího se k „trojstranným repům“ podle čl. 403 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013 pro účely velkých expozic

# 1. Povinnost dodržování pokynů a oznamovací povinnost

---

## 1.1. 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 příslušné orgány a finanční instituce vynaloží veškeré úsilí, aby se těmito obecnými pokyny řídily.
2. Obecné pokyny formulují názor Evropského orgánu pro bankovníctví („orgánu EBA“) na náležité postupy dohledu v rámci Evropského systému dohledu nad finančním trhem nebo na to, jak by unijní právní předpisy měly být uplatňovány v konkrétní oblasti. Orgán EBA tudíž očekává, že se obecnými pokyny budou řídit všechny příslušné orgány a finanční instituce, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny. Příslušné orgány, na které se obecné pokyny vztahují, by se jimi měly řídit jejich vhodným včleněním do svých postupů dohledu (např. pozměněním svého právního rámce nebo svých procesů dohledu), včetně případů, kdy jsou obecné pokyny zaměřeny v první řadě na instituce.

## 1.2. Oznamovací povinnost

3. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010 musí příslušné orgány do (25.05.2021). 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 zasílána na formuláři, který je k dispozici na internetových stránkách orgánu EBA, na adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) s označením „EBA/GL/2021/01“. Oznámení by měly předkládat osoby s příslušným oprávněním oznamovat za příslušný orgán, zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit. Jakoukoli změnu stavu dodržování pokynů je rovněž nutno oznámit orgánu EBA.
4. Oznámení budou zveřejněna na internetových stránkách orgánu EBA v souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 1093/2010.

---

<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).

## 2. Předmět, oblast působnosti a definice

---

### Předmět

5. V souladu s mandátem stanoveným v čl. 403 odst. 4 nařízení (EU) č. 575/2013 upřesňují tyto obecné pokyny podmínky, jež by instituce měla splňovat v tom případě, že se rozhodne pro použití alternativního přístupu stanoveného dle čl. 403 odst. 3 uvedeného nařízení, pokud se jedná o trojstranná repa zprostředkovaná trojstranným zmocněncem, a to včetně podmínek a četnosti určení, sledování a úprav limitů uvedených v čl. 403 odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 pro účely použití substitučního přístupu stanoveného v čl. 403 odst. 1 písm. b) uvedeného nařízení.

### Oblast působnosti

6. Tyto obecné pokyny se použijí v souvislosti s expozicemi institucí vůči poskytovatelům kolaterálu na základě třístranných smluv o zpětném odkupu (trojstranných rep), které byly zprostředkovány trojstranným zástupcem.

### Adresáti

7. Tyto obecné pokyny jsou určeny příslušným orgánům podle čl. 4 odst. 2 písm. i) nařízení (EU) č. 1093/2010 a finančním institucím podle čl. 4 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010.

### Definice

8. Není-li uvedeno jinak, mají pojmy použité a vymezené v nařízení (EU) č. 575/2013 a ve směrnici 2013/36/EU v těchto obecných pokynech stejný význam.

<b>Trojstranné repo obchody (trojstranné obchody)</b>	jsou repo obchodem, kde je hotovost/kolaterál přijímán jako záloha a spravován trojstranným zmocněncem.
<b>Trojstranné repo dohody (trojstranné repo)</b>	je repo dohoda, kterou protistrany jmenují trojstranného zmocněnce jako svého zástupce zajišťujícího služby řízení kolaterálu během provádění třístranných obchodů.
<b>Smlouva o poskytování služeb správy kolaterálu (smlouva o poskytování služeb)</b>	je smlouva mezi institucí a trojstranným zmocněncem o řízení kolaterálu poskytovaného institucí v rámci výkonu třístranných obchodů.

---

<b>Trojstranný zmocněnec</b>	je třetí stranou poskytující služby řízení kolaterálu, kterými mohou být platby a/nebo doručení cenných papírů, služby uložení a správy cenných papírů, a to včetně výběru kolaterálu a opatrovnictví účtu protistran u trojstranných obchodů.
<b>Poskytovatel kolaterálu</b>	je třetí strana vydávající cenný papír, který obdrží instituce jako kolaterál za trojstranný obchod, jak je uvedeno v čl. 403 odst. 1 písm. b) a čl. 403 odst. 3 písm. a) a b) nařízení (EU) č. 575/2013.
<b>Alternativní přístup</b>	je přístup, kterým instituce nahrazuje celkovou částku expozic instituce vůči poskytovateli kolaterálu na základě trojstranného repa zprostředkovaného trojstranným zástupcem s plnou výší limitů, které tato instituce uložila trojstranného zástupce uplatňovat na cenné papíry vydané stejným poskytovatelem kolaterálu podle čl. 403 odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013.
<b>Stanovené limity</b>	jsou limity, které instituce sdělí trojstrannému zástupci a které se vztahují na cenné papíry vydané poskytovatelem kolaterálu, jak je uvedeno v čl. 403 odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013.

## 3. Provádění

### 3.1 Datum použití

9. Tyto obecné pokyny se použijí ode dne 28. června 2021.

## 4. Podmínky pro uplatnění alternativního přístupu

10. Instituce by se měly při využívání alternativního přístupu spoléhat na trojstranného zástupce teprve po provedení náležité hloubkové kontroly, při které ověří, že trojstranný zástupce splňuje podmínky uvedené v těchto obecných pokynech.

## 4.1 Systém správy a řízení

11. Pro účely těchto pokynů by měly instituce v souladu s obecnými pokyny orgánu EBA k vnitřnímu systému správy a řízení zajistit, že:

- a) použití alternativního přístupu je v jejich zásadách a postupech řádně zdokumentováno a
- b) jejich vedoucí orgán dohlíží na provádění alternativního přístupu a monitoruje je.

## 4.2 Ověření, že trojstranný zmocněnec zavedl odpovídající ochranná opatření k zamezení porušování limitů stanovených institucí pro cenné papíry vydané vydavatelem kolaterálu

### 4.2.1 Minimální prvky, které mají být uvedeny ve smlouvě o poskytování služeb

12. Pro účely ověření, že trojstranný zmocněnec zavedl odpovídající ochranná opatření k zamezení porušování stanovených limitů, by měla instituce, aniž by přitom byla dotčena jiná ustanovení v těchto obecných pokynech, zajistit, že smlouva o poskytování služeb bude obsahovat alespoň tyto prvky:

- a. jasný popis služeb, které trojstranný zmocněnec poskytuje, a to s ohledem na řízení kolaterálu, včetně dodání cenných papírů;
- b. institucí stanovené limity, které se vztahují na portfolio cenných papírů daného vydavatele kolaterálu, a také podmínky a četnost jejich revize;
- c. prohlášení potvrzující, že trojstranný zmocněnec zavedl odpovídající ochranná opatření v souladu s odstavcem 13 za účelem zajištění dodržování stanovených limitů;
- d. monitorovací systém trojstranného zmocněnce, a to včetně způsobu, jakým bude trojstranný zmocněnec poskytovat informace o jakémkoli vývoji, který může mít podstatný vliv na jeho schopnost účinně vykonávat své funkce v souladu se smlouvou o poskytování služeb a případně v souladu s platnými právními a regulačními požadavky;
- e. povinnost trojstranného zmocněnce předkládat instituci alespoň jednou týdně zprávy o výši a složení kolaterálu přijatého a/nebo řízeného trojstranným zmocněncem na účet instituce;
- f. povinnost trojstranného zmocněnce neprodleně oznámit instituci, že došlo k porušení stanovených limitů;

- g. právo instituce nebo oprávněné třetí strany (mimo jiné statutárního auditora, příslušného orgánu nebo jimi jmenovaných třetích stran) ověřit, že trojstranný zmocněnec zavedl ochranná opatření v souladu s odstavcem 13 těchto obecných pokynů;
- h. komunikační kanály, které budou v průběhu plnění smlouvy používány ke komunikaci mezi institucí a trojstranným zmocněncem.

#### 4.2.2 Ochranná opatření, která by měl trojstranný zmocněnec zavést za účelem zajištění souladu se stanovenými limity

13. Ochranná opatření, která by měl trojstranný zástupce zavést za účelem zajištění souladu se stanovenými limity, by měla zahrnovat tato opatření:

- a. trojstranné řízení kolaterálu je prováděno pouze v souladu s řádně podepsanou smlouvou o poskytování služeb;
- b. trojstranní zmocněnci vytvořili kontrolní prostředí, které pro každé sdělení o stanovených limitech zajistí, že tyto limity jsou řádně schváleny institucí a jsou do systému řízení kolaterálu zadány a zpracovány řádně, včas a pouze jednou;
- c. trojstranní zmocněnci vytvořili kontrolní prostředí, které zajistí, že je kolaterál chráněn a aktivně sledovaný a že hodnoty ocenění jsou řádně zaznamenány včas;
- d. trojstranní zmocněnci vytvořili kontrolní prostředí, které zajistí včasné zjištění možného (možných) nedodržení stanovených limitů;
- e. při přidělování cenných papírů jako kolaterálu za účelem pokrytí expozice systémy trojstranného zmocněnce zajistí, že jejich tržní hodnota neporušuje žádné ze stanovených limitů a/nebo výjimek. Trojstranný zástupce by měl instituci v případě nedostatečného uplatňování revidovaných limitů stanovených institucí kvůli provozním problémům informovat včas;
- f. trojstranní zmocněnci by měli být smluvně zavázáni dodržovat stanovené limity a zajistit, že profily způsobilosti vydavatelů kolaterálu a cenných papírů, jak je uvedeno v oddíle 4.3.1, lze ověřit na základě informací poskytnutých v rámci dohody o poskytování služeb mezi institucí a poskytovatelem kolaterálu.

14. Instituce by měly získat alespoň jednou ročně přiměřenou úroveň jistoty v podobě písemného prohlášení o tom, že trojstranný zmocněnec jedná v souladu s ochrannými opatřeními, která byla zavedena v souladu se smlouvou o poskytování služeb.

## 4.3 Stanovení, revize a sledování limitů, které pro cenné papíry vydané vydavatelem kolaterálu stanovila instituce trojstrannému zmocněnci

### 4.3.1 Určení stanovených limitů

15. Instituce by měly určit konkrétní limity pro každého vydavatele kolaterálu a v případě potřeby vyloučit některé vydavatele kolaterálu, aby nedošlo k porušení limitů velkých expozic uvedených v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.
16. Limity by měly být vyjádřeny jako absolutní částka nebo procentní hodnota všech cenných papírů nebo konkrétního druhu cenného papíru v portfoliu vydavatele kolaterálu.
17. Za účelem stanovení konkrétních limitů by měly instituce vytvořit profily způsobilosti na základě seznamu vydavatelů kolaterálu a druhů cenných papírů, které by mohl trojstranný zmocněnec použít při skládání portfolia cenných papírů daného vydavatele kolaterálu. Instituce by pro tyto účely měly zohlednit možná propojení mezi jednotlivými vydavateli kolaterálu nebo mezi jednotlivými vydavateli kolaterálu a klienty celého portfolia, která by mohla vést k vytvoření ekonomicky spjaté skupiny klientů v souladu s čl. 4 odst. 1 bodu 39 nařízení (EU) č. 575/2013.
18. Pro účely určení stanoveného limitu použitelného na portfolio cenných papírů daného vydavatele kolaterálu by měly instituce vzít v úvahu následující:
  - a) jejich stávající expozice vůči vydavateli kolaterálu a jeho skupině ekonomicky spjatých klientů, jsou-li k dispozici;
  - b) jejich expozice vůči vydavateli kolaterálu a jeho skupině ekonomicky spjatých klientů za předchozí kalendářní rok, jsou-li k dispozici;
  - c) jejich plánované expozice vůči vydavateli kolaterálu a jeho skupině ekonomicky spjatých klientů pro období nadcházejících 6 až 12 měsíců, jsou-li k dispozici;
  - d) zda instituce spravovala cenné papíry vydané vydavatelem kolaterálu prostřednictvím trojstranných rep nebo kombinací trojstranných rep a repo obchodů uzavíraných s protistranou přímo.
19. Instituce by měla kromě prvků uvedených v odstavcích 17 a 18 stanovit limity uplatněním konzervativní marže, což by instituci umožnilo vždy dodržet limity pro velké expozice uvedené v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.



#### 4.3.2 Revize stanovených limitů a jejich četnost

20. Instituce by měly zajistit, že smlouva o poskytování služeb obsahuje podmínky, za nichž by mohly být stanovené limity revidovány, a rovněž četnost jejich revize.
21. Instituce by měly mít zejména možnost požadovat revizi stanovených limitů na základě zpráv trojstranných zmocněnců uvedených v odst. 12 písm. e) nebo v případě, že jsou informovány o jakémkoliv porušení stanovených limitů trojstranným zmocněncem.
22. Při určování podmínek uvedených v odstavci 20 by instituce měly zvážit své celkové expozice vůči vydavateli kolaterálu a jeho skupině ekonomicky spjatých klientů, je-li to možné, a rovněž rizika porušení limitů velkých expozic stanovených v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013. Při náležitě pozornosti věnované svým administrativním a účetním postupům a mechanismům vnitřní kontroly by instituce rovněž měly zohlednit svou schopnost včas řídit jakékoli jiné expozice vůči vydavateli kolaterálu, které mohou mít, a to tak, aby nedošlo k porušení limitů velkých expozic.
23. Revize stanovených limitů by měla mít podobu změny absolutní částky stanoveného limitu nebo procentní hodnoty konkrétního druhu cenného papíru v portfoliu vydavatele kolaterálu. Může mít rovněž podobu vyloučení nebo zařazení druhu cenného papíru do portfolia vydavatele kolaterálu.
24. Revize stanovených limitů by měla být možná během platnosti smlouvy o poskytování služeb a měla by být trojstranným zmocněncem provedena včas, a to jakmile o tom bude informován.

#### 4.3.3 Sledování stanovených limitů a jejich četnost

25. Tam, kde využívají alternativního přístupu, by instituce měly ověřit, že systémy, které trojstranný zástupce zavedl za účelem sledování složení kolaterálu, jsou přiměřené s ohledem na přesné a včasné řízení stanovených limitů.
26. Instituce by měly zejména ověřit, že monitorovací systémy trojstranného zmocněnce umožňují trojstrannému zmocněnci zajistit dodržování stanovených limitů prostřednictvím aktivace pohybu v portfoliu cenných papírů daného vydavatele kolaterálu.
27. Instituce by měly rovněž ověřit, že trojstranný zmocněnec řídí/spravuje přecenění kolaterálu, variační marže, příjmy z kolaterálu a případně jakoukoliv nezbytnou náhradu kolaterálu v souladu s trojstrannými závazky podle smlouvy o poskytování služeb.

## 4.4 Zajištění souladu s limity velkých expozic podle čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013

28. Instituce by měly zajistit, že použití alternativního přístupu nepovede k porušení limitů velkých expozic stanovených v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.
29. Tam, kde došlo k porušení stanovených limitů, trojstranný zmocněnec neprodleně informuje instituci o:
- názvu vydavatele kolaterálu, ve vztahu k němuž došlo k porušení;
  - ISIN nebo bezpečnostním kódů cenných papírů přijatých jako kolaterál;
  - tržní hodnotě přijatého kolaterálu;
  - datu, kdy došlo k porušení;
  - nápravném opatření přijatém trojstranným zmocněncem a
  - časovém rámci, ve kterém bylo nebo bude porušení odstraněno.
30. Vedoucí orgán instituce by měl být bez zbytečného odkladu informován o jakýchkoliv porušeních stanovených limitů na cenné papíry vydavatele kolaterálu a o jejich pravděpodobném dopadu na dodržení limitů velkých expozic čl. 395 odst. 1 nařízení č. 575/2013 ve vztahu ke stejnému vydavateli kolaterálu.
31. Aniž jsou dotčena opatření přijatá trojstranným zmocněncem na nápravu jakéhokoliv porušení stanovených limitů, instituce by rovněž měly mít zavedeny vhodné akční plány na řešení případů porušení stanovených limitů zajišťující to, že bude vždy dodržen limit velké expozice pro daného poskytovatele kolaterálu podle čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.

## 4.5 Komunikace s příslušnými orgány

### 4.5.1 Oznámení o záměru použít alternativní přístup

32. Má-li instituce v úmyslu použít alternativní přístup s trojstranným zmocněncem, měla by to příslušnému orgánu oznámit předem. Oznámení by mělo přinejmenším obsahovat tyto prvky:
- potvrzení záměru použít alternativní postup;
  - popis hlavních prvků smlouvy o poskytnutí služeb;

- c. identifikace trojstranného zmocněnce nebo trojstranných zmocněnců, které hodlá využít;
  - d. prohlášení schválené vedoucím orgánem instituce, že použití alternativního přístupu splňuje požadavky těchto obecných pokynů.
33. Příslušný orgán by měl mít přístup ke všem informacím, které jsou považovány za nezbytné k ověření přiměřenosti instituce s požadavky těchto obecných pokynů. Příslušný orgán by měl mít možnost si v případě potřeby vyžádat další informace.
34. Pokud má instituce v úmyslu ukončit smlouvu uzavřenou s trojstranným zmocněncem, oznámí to co nejdříve příslušnému orgánu.

#### 4.5.2 Podstatné obavy vyjádřené příslušnými orgány

35. Podstatná obava týkající se použití alternativního přístupu by měla být založena alespoň na kterémkoli z těchto důvodů:

##### Podstatné obavy týkající se instituce

- a) použití alternativního přístupu vede nebo pravděpodobně povede k porušení limitů na velké expozice v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013;
- b) instituce neplní své požadavky na podávání zpráv v souladu s čl. 394 a 430 nařízení (EU) č. 575/2013;
- c) alternativní přístup není integrován nebo je pouze částečně integrován v rámci pro řízení rizik instituce;
- d) příslušná zjištění z kontrol na místě, interních a externích auditů nebo jiných posouzení orgánů dohledu poskytují důkazy o nedostatečných vnitřních postupech v otázkách řízení a/nebo sledování používání alternativního postupu v souladu s těmito obecnými pokyny.

##### Podstatné obavy týkající se smlouvy o poskytování služeb

- e) ustanovení obsažená ve smlouvě o poskytování služeb nezajišťují soulad s platnými zákony a s regulatorními požadavky, a to včetně těchto obecných pokynů. Zejména:
  - i. ustanovení smlouvy o poskytování služeb týkající se revize stanovených limitů znemožňují instituci požadovat včasné provedení změn za účelem zabránění porušení limitů velkých expozic v čl. 395 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013;
  - ii. instituce nebo legitimní třetí strana nemají právo provádět audit služeb poskytovaných trojstranným zmocněncem podle smlouvy o poskytování služeb za účelem ověření, že trojstranný zmocněnec má zavedena příslušná ochranná opatření za účelem zabránění porušení limitů ustanovených institucí, jak je uvedeno v čl. 403 odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013.

### Podstatné obavy týkající se trojstranného zmocněnce

- f) trojstranný zmocněnec je regulovaný subjekt a jeho povolení je následně příslušným orgánem odebráno;
- g) existují důkazy, že trojstranný zmocněnec nevyhověl požadavkům na včasné zavedení revize stanovených limitů v souladu s podmínkami smlouvy o poskytování služeb nebo nevyhověl požadavkům instituce vyloučit jisté druhy kolaterálu nebo vydavatelů kolaterálu; nebo jeho monitorovací systémy nezajišťují přesné a včasné řízení stanovených limitů.

#### 4.5.3 Postup řešení podstatné obavy

- 36. Po obdržení oznámení uvedeném v oddíle 4.5.1 by měl příslušný orgán do čtyř týdnů informovat instituci, pokud má jakékoli podstatné obavy ohledně použití alternativního přístupu, a měl by uvést své důvody. Pokud neexistují žádné podstatné obavy, není zapotřebí další komunikace ohledně oznámení.
- 37. Instituce by neměly používat alternativní přístup do doby, než se příslušný orgán přesvědčí, že instituce uspokojivě vyřešila veškeré podstatné obavy.
- 38. Pokud již instituce používá alternativní přístup a následně příslušný orgán informuje instituci, že má podstatné obavy ohledně jeho používání, instituce by měla přestat používat alternativní přístup a v tomto smyslu poskytnout příslušnému orgánu důkazy.
- 39. Instituce by měla pokračovat v používání alternativního přístupu, pokud ve lhůtě stanovené příslušným orgánem uspokojivým způsobem vyřešila podstatné obavy a v tomto smyslu poskytla důkazy příslušnému orgánu.