II.

(Nezakonodavni akti)

UREDBE

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/1455

od 11. travnja 2022.

o dopuni Uredbe (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za kapitalni zahtjev za investicijska društva na temelju fiksnih općih troškova

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2019/2033 Europskog Parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 ([1]), a posebno njezin članak 13. stavak 4. četvrti podstavak,

budući da:

(1) S obzirom na to da nisu sva investicijska društva dužna imati revidirane financijske izvještaje, pravila kojima se određuje kapitalni zahtjev za investicijska društva na temelju fiksnih općih troškova trebala bi omogućiti investicijskim društvima da zahtjev za fiksne opće troškove izračunaju i na temelju nerevidiranih financijskih izvještaja ako ne moraju imati revidirane financijske izvještaje. Nadalje, ako revidirani financijski izvještaji ne pokrivaju dvanaestomjesečno razdoblje, investicijsko društvo trebalo bi izračunati odgovarajući godišnji iznos kako bi osiguralo usklađenost sa zahtjevom iz članka 13. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033.

(2) Budući da razliku između bruto i neto dobiti s obzirom na financijski položaj društva predstavljaju fiksni troškovi vođenja poslovanja društva, odbitak udjela zaposlenika, direktora i partnera u dobiti od ukupnih rashoda investicijskog društva iz članka 13. stavka 4. Uredbe (EU) 2019/2033 trebalo bi tumačiti kao neto dobit.

(3) Osim toga, s obzirom na to da se isplata bonusa i ostalih primitaka za osoblje može odgoditi i slijediti različite strukture sporazuma, te bonuse i ostale primitke za osoblje trebalo bi smatrati ovisnima o neto dobiti ako to ne utječe na kapitalnu poziciju društva zbog već izvršenih plaćanja ili zbog nepostojanja obveze plaćanja u slučaju izostanka neto dobiti.

(4) Investicijska društva moraju uključiti fiksne troškove trećih strana u izračun svojih ukupnih rashoda. Međutim, ako te troškove ne snosi u potpunosti investicijsko društvo, trebalo bi ih uključiti do iznosa koji se može pripisati investicijskom društvu.

([1]) SL L 314, 5.12.2019., str. 1.

(5) Ne primjenjuju sva investicijska društva Međunarodne standarde financijskog izvještavanja, a primjenjivi računovodstveni standardi razlikuju se u izračunu ukupnih troškova. Elemente koje investicijska društva trebaju odbiti od svojih ukupnih rashoda koji se koriste pri izračunu zahtjeva za fiksne opće troškove trebalo bi dodatno odrediti, kao i elemente iz članka 13. stavka 4. Uredbe (EU) 2019/2033, kako bi se osigurala usporedivost u izračunu zahtjeva za fiksne opće troškove.

(6) U skladu sa specifičnom prirodom poslovanja trgovaca robom i emisijskim jedinicama, ti bi trgovci trebali odbiti rashode povezane sa sirovinama od ukupnih rashoda koji se koriste za izračun njihova zahtjeva za fiksne opće troškove.

(7) Ako je investicijsko društvo koje je održavatelj tržišta u likvidaciji, ono prestaje pružati usluge održavanja tržišta i stoga više ne plaća naknade za trgovanje koje inače plaća za pružanje tih usluga. Zato bi te naknade trebalo isključiti iz ukupnih rashoda koji se koriste pri izračunu zahtjeva za fiksne opće troškove. U slučaju likvidacije, održavatelj tržišta može i dalje držati zalihe vrijednosnih papira koje obično upotrebljava u svojim aktivnostima održavanja tržišta. Likvidacija tih zaliha dovela bi do naplate naknada za trgovanje koje bi trebalo uključiti u ukupne rashode koji se koriste pri izračunu zahtjeva za fiksne opće troškove.

(8) Fiksni opći troškovi mogu varirati istom brzinom kao i poslovanje investicijskog društva i u tom slučaju ne bi ih trebalo smatrati značajnim promjenama za potrebe članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) 2019/2033. Međutim, u određenim su okolnostima moguće promjene, na primjer u izmjenama poslovnih modela ili u slučaju spajanja i preuzimanja, što rezultira znatnim promjenama predviđenih fiksnih općih troškova. Stoga bi pravilima kojima se utvrđuje kapitalni zahtjev za investicijska društva na temelju fiksnih općih troškova trebalo postaviti objektivne pragove na temelju predviđenih fiksnih općih troškova radi pobližeg određivanja pojma značajne promjene.

(9) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo nakon savjetovanja s Europskim nadzornim tijelom za vrijednosne papire i tržišta kapitala.

(10) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo provelo je otvorena javna savjetovanja o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([2]),

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Izračun zahtjeva za fiksne opće troškove

1. Za potrebe članka 13. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033, „iznosima koji se dobiju primjenjivim računovodstvenim okvirom" smatraju se iznosi iz najnovijih revidiranih godišnjih financijskih izvještaja investicijskog društva nakon raspodjele dobiti ili iz godišnjih financijskih izvještaja ako investicijska društva ne moraju imati revidirane financijske izvještaje.

2. Ako najnoviji revidirani financijski izvještaji investicijskog društva ne obuhvaćaju dvanaestomjesečno razdoblje, investicijsko društvo iznose uključene u te izvještaje dijeli s brojem mjeseci obuhvaćenih tim financijskim izvještajima te rezultat množi s 12 kako bi se dobio odgovarajući godišnji iznos.

3. Za potrebe članka 13. stavka 4. prvog podstavka točke (b) Uredbe (EU) 2019/2033, udio zaposlenika, direktora i partnera u dobiti izračunava se na temelju neto dobiti.

([2]) 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.).

4. Za potrebe članka 13. stavka 4. prvog podstavka točke (a) Uredbe (EU) 2019/2033, smatra se da bonusi i ostali primici za osoblje ovise o neto dobiti investicijskog društva u dotičnoj godini ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

(a) bonusi i ostali primici za osoblje koji se odbijaju već su isplaćeni zaposlenicima u godini koja prethodi godini isplate ili isplata bonusa i ostalih primitaka za osoblje neće utjecati na kapitalnu poziciju društva u godini isplate;

(b) za tekuću godinu i sljedeće godine društvo nije dužno dodijeliti ili raspodijeliti dodatne bonuse ili druge isplate u obliku primitaka, osim ako u toj godini ostvari neto dobit.

5. Ako su treće strane, uključujući vezane zastupnike, snosile fiksne rashode u ime investicijskih društava koji nisu već uključeni u ukupne rashode u godišnjim financijskim izvještajima iz stavka 1., ti fiksni rashodi dodaju se ukupnim rashodima investicijskog društva. Ako je dostupna raščlamba rashoda treće strane, investicijsko društvo iznosu kojim se iskazuju ukupni rashodi dodaje samo svoj udio u tim fiksnim rashodima. Ako takva raščlamba nije dostupna, investicijsko društvo iznosu kojim se iskazuju ukupni rashodi dodaje samo svoj udio u rashodima treće strane kako proizlazi iz njegova poslovnog plana.

6. Uz stavke za odbitak iz članka 13. stavka 4. Uredbe (EU) 2019/2033, od ukupnih rashoda odbijaju se i sljedeće stavke ako su uključene u ukupne rashode u skladu s relevantnim računovodstvenim okvirom:

(a) naknade za brokerske usluge i druge naknade koje klijenti plaćaju središnjim drugim ugovornim stranama, burzama i drugim mjestima trgovanja i posrednicima za izvršenje, registraciju ili poravnanje transakcija samo ako se izravno prenose i naplaćuju klijentima. Ne uključuju naknade kao što je podmirivanje članarine ili drugih financijskih obveza podjele gubitaka prema središnjim drugim ugovornim stranama, burzama i drugim mjestima trgovanja;

(b) kamate koje se klijentima isplaćuju na njihova novčana sredstva ako ne postoji nikakva obveza za isplatu takvih kamata;

(c) porezni rashodi ako dospijevaju za godišnju dobit investicijskog društva;

(d) gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun;

(e) plaćanja na temelju ugovora o prijenosu dobiti i gubitka na temelju ugovora u skladu s kojima je investicijsko društvo obvezno, nakon pripreme svojih godišnjih financijskih izvještaja, prenijeti svoj godišnji rezultat matičnom društvu;

(f) uplate u rezerve za opće bankovne rizike u skladu s člankom 26. stavkom 1. točkom (f) Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]);

(g) rashodi povezani sa stavkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala u skladu s člankom 36. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.

Osim stavki iz prvog podstavka, održavatelji tržišta, kako su definirani u članku 4. stavku 1. točki 7. Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([4]) mogu odbiti i sljedeći iznos (*A*):

$A = B - 4 \times C$, gdje:

B = označava naknade za trgovanje koje održavatelj tržišta plaća za transakcije za koje obavlja aktivnosti održavanja tržišta (godišnji iznos) ako se te naknade izravno ne prenose i ne naplaćuju klijentima;

([3]) Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.).

([4]) Direktiva 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata i izmjeni Direktive 2002/92/EZ i Direktive 2011/61/EU (SL L 173, 12.6.2014., str. 349.).

C = označava naknade za trgovanje koje bi proizašle iz prodaje portfelja vrijednosnih papira koji je istovrijedan najvećoj zalihi vrijednosnih papira na kraju dana, koju održavatelj tržišta drži u svrhu održavanja tržišta, u prethodnoj godini.

Članak 2.

Izračun zahtjeva za fiksne opće troškove za trgovce robom i emisijskim jedinicama

Trgovci robom i emisijskim jedinicama mogu odbiti rashode za sirovine povezane s investicijskim društvom koje trguje izvedenicama odnosne robe.

Članak 3.

Pojam značajne promjene

Smatra se da je značajna promjena iz članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) 2019/2033 nastala ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:

(a) promjena u obliku povećanja ili smanjenja poslovanja društva uzrokuje promjenu predviđenih fiksnih općih troškova tekuće godine za 30 % ili više;

(b) promjena u obliku povećanja ili smanjenja poslovanja društva uzrokuje promjene kapitalnih zahtjeva društva na osnovi predviđenih fiksnih općih troškova tekuće godine u iznosu od 2 milijuna EUR ili više.

Članak 4.

Stupanje na snagu

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 11. travnja 2022.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN