II

*(Nelegislatívne akty)*

# NARIADENIA

## DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2022/1455

**z 11. apríla 2022,**

**ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa požiadavky na vlastné zdroje pre investičné spoločnosti založenej na fixných režijných nákladoch**

**(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 ([1]), a najmä na jeho článok 13 ods. 4 štvrtý pododsek,

keďže:

(1) Keďže nie všetky investičné spoločnosti sú povinné mať auditovanú účtovnú závierku, pravidlá, ktorými sa stanovuje požiadavka na vlastné zdroje pre investičné spoločnosti založená na fixných režijných nákladoch, by mali investičným spoločnostiam umožniť vypočítať požiadavku na základe fixných režijných nákladov aj vychádzajúc z neauditovanej účtovnej závierky, ak investičné spoločnosti nie sú povinné mať auditovanú účtovnú závierku. Okrem toho, ak sa auditovaná účtovná závierka nevzťahuje na obdobie dvanástich mesiacov, investičná spoločnosť by mala vykonať výpočet s cieľom dospieť k ekvivalentnej ročnej sume, aby sa zabezpečil súlad s požiadavkou uvedenou v článku 13 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

(2) Keďže rozdiel medzi hrubými a čistými ziskami, pokiaľ ide o finančnú situáciu spoločnosti, predstavuje fixné náklady na vykonávanie obchodných činností spoločnosti, odpočet podielov zamestnancov, riaditeľov a spoločníkov na zisku uvedený v článku 13 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2019/2033 od celkových nákladov investičnej spoločnosti by sa mal chápať tak, že sa vzťahuje na čisté zisky.

(3) Okrem toho, keďže vyplácanie zamestnaneckých bonusov a ďalších odmien sa môže na určitý čas odložiť a mohlo by sa riadiť rôznymi štruktúrami dohôd, tieto zamestnanecké bonusy a ďalšie odmeny by sa mali považovať za závislé od čistého zisku, ak by to nemalo žiadny vplyv na kapitálovú pozíciu spoločnosti, či už z dôvodu platieb, ktoré sa už uskutočnili, alebo z dôvodu neexistencie povinnosti uskutočniť platbu v prípade absencie čistého zisku.

(4) Investičné spoločnosti majú zahrnúť fixné náklady tretích strán do výpočtu svojich celkových výdavkov. Ak však tieto náklady nie sú v plnej výške vynaložené v mene investičných spoločností, mali by sa zahrnúť do sumy pripísanej investičnej spoločnosti.

([1]) Ú. v. EÚ L 314, 5.12.2019, s. 1.

(5) Nie všetky investičné spoločnosti používajú medzinárodné štandardy finančného výkazníctva a pri výpočte celkových nákladov existujú rozdiely v uplatniteľných účtovných štandardoch. Okrem prvkov stanovených v článku 13 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2019/2033 by sa mali bližšie špecifikovať prvky, ktoré majú investičné spoločnosti odpočítať od svojich celkových výdavkov použitých na výpočet požiadavky na základe fixných režijných nákladov, aby sa zabezpečila porovnateľnosť pri výpočte požiadavky na základe fixných režijných nákladov.

(6) Vzhľadom na osobitosť činnosti obchodníkov s komoditami a emisnými kvótami by obchodníci s komoditami a emisnými kvótami mali od celkových výdavkov použitých pri výpočte svojej požiadavky na základe fixných režijných nákladov odpočítať výdavky súvisiace so surovinami.

(7) Ak je investičná spoločnosť, ktorá je tvorcom trhu, predmetom likvidácie, prestane poskytovať svoje služby tvorby trhu, a preto jej už nevznikajú poplatky za obchodovanie, ktoré jej bežne vznikajú pri poskytovaní týchto služieb. Tieto poplatky by sa preto mali vylúčiť z celkových výdavkov použitých na výpočet požiadavky na základe fixných režijných nákladov. Zároveň môže tvorca trhu v prípade likvidácie naďalej disponovať inventárom cenných papierov, ktorý bežne používa pri svojich činnostiach tvorby trhu. Ak by sa tento inventár zlikvidoval, viedlo by to k poplatkom za obchodovanie, ktoré by sa mali zahrnúť do celkových výdavkov použitých na výpočet požiadavky na základe fixných režijných nákladov.

(8) Fixné režijné náklady sa môžu vyvíjať podobným tempom ako činnosti investičnej spoločnosti a v takom prípade by sa nemali považovať za podstatné zmeny na účely článku 13 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2019/2033. Môžu však nastať okolnosti, za ktorých môže dôjsť k zmenám, ako sú zmeny v obchodných modeloch alebo fúzie a akvizície, ktoré môžu viesť k výrazným rozdielom v predpokladaných fixných režijných nákladoch. Preto by sa v pravidlách, ktorými sa stanovuje požiadavka na vlastné zdroje pre investičné spoločnosti založená na fixných režijných nákladoch, mali na účely spresnenia pojmu podstatná zmena stanoviť objektívne prahové hodnoty vychádzajúce z predpokladaných fixných režijných nákladov.

(9) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre bankovníctvo po konzultácii s Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy.

(10) Európsky orgán pre bankovníctvo uskutočnil otvorené verejné konzultácie o návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého vychádza toto nariadenie, analyzoval potenciálne súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 ([2]).

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

*Článok 1*

**Výpočet požiadavky na základe fixných režijných nákladov**

1. Na účely článku 13 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2019/2033 sa za „údaje vyplývajúce z uplatniteľného účtovného rámca“ považujú údaje z najnovšej auditovanej ročnej účtovnej závierky investičnej spoločnosti po rozdelení ziskov alebo z ročnej účtovnej závierky, ak investičné spoločnosti nie sú povinné mať auditovanú účtovnú závierku.

2. Ak sa najnovšia auditovaná účtovná závierka investičnej spoločnosti nevzťahuje na obdobie dvanástich mesiacov, investičná spoločnosť vydelí sumy zahrnuté v tejto účtovnej závierke počtom mesiacov, na ktoré sa táto účtovná závierka vzťahuje, a následne výsledok vynásobí dvanástimi tak, aby sa dospelo k ekvivalentu ročnej sumy.

3. Na účely článku 13 ods. 4 prvého pododseku písm. b) nariadenia (EÚ) 2019/2033 sa podiely zamestnancov, riaditeľov a spoločníkov na zisku vypočítajú na základe čistých ziskov.

([2]) 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).

4. Na účely článku 13 ods. 4 prvého pododseku písm. a) nariadenia (EÚ) 2019/2033 sa zamestnanecké bonusy a ďalšie odmeny považujú za závislé od čistého zisku investičnej spoločnosti v príslušnom roku, ak sú splnené obe tieto podmienky:

a) zamestnanecké bonusy alebo ďalšie odmeny, ktoré sa majú odpočítať, už boli zamestnancom vyplatené v roku predchádzajúcom roku platby, alebo vyplatenie zamestnaneckých bonusov alebo ďalších odmien zamestnancom nebude mať vplyv na kapitálovú pozíciu spoločnosti v roku platby;

b) pokiaľ ide o bežný rok a budúce roky, spoločnosť nie je povinná priznať alebo prideliť ďalšie bonusy ani ďalšie platby vo forme odmeny, pokiaľ v danom roku nedosiahne čistý zisk.

5. Ak tretím stranám vrátane viazaných sprostredkovateľov vznikli fixné výdavky v mene investičných spoločností, ktoré ešte nie sú zahrnuté do celkových výdavkov v ročnej účtovnej závierke uvedenej v odseku 1, uvedené fixné výdavky sa pripočítajú k celkovým výdavkom investičnej spoločnosti. Ak je k dispozícii rozčlenenie výdavkov tretej strany, investičná spoločnosť pripočíta k údaju predstavujúcemu celkové výdavky len podiel tých fixných výdavkov, ktoré sa vzťahujú na investičnú spoločnosť. Ak takéto rozčlenenie nie je k dispozícii, investičná spoločnosť pripočíta k údaju predstavujúcemu celkové výdavky len svoj podiel na výdavkoch tretej strany, ako vyplýva z obchodného plánu investičnej spoločnosti.

6. Okrem položiek na odpočet uvedených v článku 13 ods. 4 nariadenia (EÚ) 2019/2033 sa od celkových výdavkov odpočítajú aj tieto položky, ak sú zahrnuté do celkových výdavkov v súlade s príslušným účtovným rámcom:

a) poplatky, maklérske odmeny a iné platby splatné centrálnym protistranám, burzám a iným obchodným miestam a sprostredkovateľom na účely vykonávania, registrácie alebo zúčtovania transakcií, len ak sú priamo prenesené na zákazníkov a účtované zákazníkom. Tieto položky nezahŕňajú poplatky a iné platby potrebné na zachovanie členstva alebo iné plnenie finančných záväzkov zdieľania strát voči centrálnym protistranám, burzám a iným obchodným miestam;

b) úroky platené zákazníkom z peňazí klienta, ak neexistuje žiadna povinnosť zaplatiť takéto úroky;

c) daňové výdavky, ak sú splatné vo vzťahu k ročným ziskom investičnej spoločnosti;

d) straty z obchodovania s finančnými nástrojmi na vlastný účet;

e) platby súvisiace so zmluvnými dohodami o prevode ziskov a strát, podľa ktorých je investičná spoločnosť po zostavení svojej ročnej účtovnej závierky povinná previesť svoj ročný výsledok na materský podnik;

f) platby do fondu pre všeobecné bankové riziká v súlade s článkom 26 ods. 1 písm. f) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 ([3]);

g) výdavky súvisiace s položkami, ktoré už boli odpočítané od vlastných zdrojov v súlade s článkom 36 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Popri položkách uvedených v prvom pododseku môžu tvorcovia trhu v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 7 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ ([4]) odpočítať aj túto sumu (*A*):

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

*B* = poplatky za obchodovanie, ktoré platí tvorca trhu za transakcie, v súvislosti s ktorými vykonáva činnosti tvorby trhu (ročná suma), ak tieto poplatky neboli priamo prenesené na zákazníkov a účtované zákazníkom;

([3]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1).

([4]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

*C* = poplatky za obchodovanie, ktoré by vznikli pri predaji portfólia cenných papierov zodpovedajúceho najväčšiemu inventáru cenných papierov, ktorý drží tvorca trhu na účely tvorby trhu, na konci dňa v priebehu predchádzajúceho roka.

*Článok 2*

**Výpočet požiadavky na základe fixných režijných nákladov pre obchodníkov s komoditami a emisnými kvótami**

Obchodníci s komoditami a emisnými kvótami môžu odpočítať výdavky na suroviny súvisiace s investičnou spoločnosťou obchodujúcou s derivátmi podkladovej komodity.

*Článok 3*

**Pojem podstatná zmena**

Predpokladá sa, že podstatná zmena uvedená v článku 13 ods. 2 nariadenia (EÚ) 2019/2033 nastala, ak je splnená jedna z týchto podmienok:

a) zmena obchodnej činnosti spoločnosti vo forme zvýšenia alebo zníženia má za následok zmenu predpokladaných fixných režijných nákladov spoločnosti za bežný rok vo výške 30 % alebo viac;

b) zmena obchodnej činnosti spoločnosti vo forme zvýšenia alebo zníženia má za následok zmeny v požiadavkách na vlastné zdroje spoločnosti založených na predpokladaných fixných režijných nákladoch za bežný rok, ktoré sa rovnajú 2 miliónom EUR alebo sú vyššie.

*Článok 4*

**Nadobudnutie účinnosti**

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 11. apríla 2022

*Za Komisiu*
*predsedníčka*
Ursula VON DER LEYEN