2024/1771

25.6.2024 г.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2024/1771 НА КОМИСИЯТА

от 13 март 2024 година

за допълнение на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, с които се уточняват елементите на обхвата и методите за пруденциална консолидация на група инвестиционни посредници

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 ([1]), и по-специално член 7, параграф 5, трета алинея от него,

като има предвид, че:

(1) За да се уточнят елементите на обхвата на пруденциалната консолидация на група инвестиционни посредници в съответствие с посоченото в член 7 от Регламент (ЕС) 2019/2033, е необходимо да се определят, въз основа на Директива 2013/34/ЕС на Европейски парламент и на Съвета ([2]), връзките, на базата на които предприятията за спомагателни услуги, финансовите институции, инвестиционните посредници и обвързаните агенти, свързани с даден инвестиционен посредник, инвестиционен холдинг или смесен финансов холдинг, следва да бъдат включени в този обхват.

(2) За да се гарантира ефективността и неутралността на надзора на консолидирана основа, е необходимо да се въведат критерии, според които компетентните органи да определят случаите, в които съществуват връзки между предприятие майка и дъщерно предприятие, за всички групи инвестиционни посредници в Съюза.

(3) За да се вземат предвид връзките за целите на консолидирания надзор, предприятията за спомагателни услуги, финансовите институции, инвестиционните посредници и обвързаните агенти следва да бъдат включени в обхвата на пруденциалната консолидация на предприятието майка от Съюза, в което е установен контрол, упражнява се господстващо влияние или са установени единно управление или хоризонтални връзки.

(4) За да се спази принципът на пропорционалност, и по-специално за да се вземе предвид многообразието в размера на предприятията и мащаба на дейността им, на предприятието майка от Съюза следва да бъде разрешено да изключи малките предприятия от обхвата на пруденциалната консолидация.

(5) Съгласно член 22, параграф 2, буква б) от Директива 2013/34/ЕС обхватът на пруденциалната консолидация на групите инвестиционни посредници трябва да включва случаи, в които субектите от групата инвестиционни посредници се управляват общо. За да определят, че тези субекти се управляват общо, компетентните органи следва да разполагат с конкретни доказателства, че е налице ефективна координация на финансовата и оперативната им политика.

([1]) ОВ L 314, 5.12.2019 г., стр. 1, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj?locale=bg.

([2]) Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета (ОВ L 182, 29.6.2013 г., стр. 19, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj?locale=bg).

(6) Съгласно член 22, параграф 7, букви а) и б) от Директива 2013/34/ЕС обхватът на пруденциалната консолидация на група инвестиционни посредници трябва да включва случаи на хоризонтални връзки, при които два субекта са свързани, като единият от тях не е дъщерно предприятие на другия и поради това е невъзможно да се установи предприятие майка от Съюза. В такива случаи компетентният орган или, ако е приложимо, надзорният орган на групата съгласно определението в член 3, параграф 1, точка 15 от Директива (ЕС) 2019/2034 на Европейския парламент и на Съвета ([3]) следва да определи субекта, който следва да извърши консолидацията и да поеме ролята на предприятие майка от Съюза.

(7) За да се гарантира ефективно прилагане на пруденциалните изисквания на консолидирано равнище, като общо правило следва да се прилага пълна консолидация на всички субекти, включени в обхвата на пруденциалната консолидация. Когато две предприятия са свързани, както е посочено в член 22, параграф 7 от Директива 2013/34/ЕС, следва да се прилага консолидиране в съответствие с член 22, параграфи 8 и 9 от Директива 2013/34/ЕС („метод на агрегиране“).

(8) Това е необходимо, за да се предотврати многократно използване на допустимите елементи за изчисляване на собствения капитал. Следователно, когато изчисляват консолидираното изискване за постоянен минимален капитал на група инвестиционни посредници, предприятията майки от Съюза следва да добавят индивидуалното изискване за постоянен минимален капитал на отделните инвестиционни посредници към началния капитал на финансовите институции, които подлежат на този вид капиталово изискване, по-специално дружества за управление на активи, платежни институции и институции за електронни пари.

(9) Данни за консолидираните разходи от прилагането на съответната счетоводна рамка не съществуват във всички случаи. Ето защо, за да определи консолидираното изискване въз основа на постоянните общи разходи за целите на пруденциалната консолидация, предприятието майка от Съюза следва да изчисли размера на разходите, необходими на групата инвестиционни посредници, като събере разходите на предприятието майка от Съюза и на субектите, консолидирани пруденциално в групата инвестиционни посредници, както и разходите на обвързаните агенти, ако вече не са включени в разходите на инвестиционните посредници.

(10) Промените, включително измененията в бизнес моделите, или сливанията и придобиванията, може да доведат до значителни разлики в прогнозния постоянен общ разход. Поради това за определянето на капиталовите изисквания въз основа на постоянните общи разходи е необходимо да се установят обективни прагове за прогнозните постоянни общи разходи.

(11) За изчисляване на консолидираните К-фактори дейностите и услугите, включени в приложение I към Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ([4]), или свързаните дейности и услуги също следва да се вземат предвид, независимо дали тези дейности и услуги се изпълняват или извършват от инвестиционните посредници, или от други субекти от групата инвестиционни посредници. Ето защо е необходимо в изчисляването на консолидираните К-фактори да се включат дейностите и услугите, посочени в член 6, параграф 3, буква а) и буква б), подточки i) и ii) на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета ([5]) и в член 6, параграф 4, буква а) и буква б), подточки i), ii) и iii) от Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ([6]), извършвани или изпълнявани от които и да е субекти от групата инвестиционни посредници, включени в консолидацията.

([3]) Директива (ЕС) 2019/2034 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно пруденциалния надзор върху инвестиционните посредници и за изменение на директиви 2002/87/ЕО, 2009/65/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС, 2014/59/ЕС и 2014/65/ЕС (ОВ L 314, 5.12.2019 г., стр. 64, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj?locale=bg).

([4]) Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349, ELI: https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj?locale=bg).

([5]) Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) Съгласно определението за „консолидирано състояние“, посочено в член 4, параграф 1, точка 11 от Регламент (ЕС) 2019/2033, финансовите институции попадат в обхвата на консолидацията на група инвестиционни посредници. Не всички дейности, извършвани от различните финансови институции, обаче допринасят за изчисляването на консолидираните изисквания за К-факторите. Ето защо е необходимо да се определи кои дейности на тези финансови институции са от значение за конкретни К-фактори.

(13) Необходимо е да се избягва двойното отчитане на елементи, които са допустими за изчисляване на собствения капитал. Следователно вътрешногруповите услуги и трансакции следва да бъдат изключени от изчисляването на определени консолидирани изисквания за К-фактори, и по-специално от изчисляването на К-факторите за „съхранявани и администрирани активи“ (K-ASA), „изпълнени нареждания на клиенти“ (K-COH) и „дневен поток на трансакциите“ (K-DTF).

(14) Инвестиционен посредник може да делегира управлението на активи на друг субект, който е част от същата група инвестиционни посредници. За да се избегне двойно отчитане, е необходимо да се посочи по какъв начин тези активи следва да бъдат отчетени в общия размер на управляваните активи, когато се изчислява консолидираният К-фактор „управлявани активи“ (K-AUM).

(15) Държаните парични средства на клиенти от субектите в обхвата на консолидацията може да произтичат от услугите и дейностите, посочени в приложение I към Директива 2014/65/ЕС, или от други услуги и дейности, които субектите в групата инвестиционни посредници изпълняват законно. Следователно е необходимо да се гарантира, че изчисляването на К-фактора „държани парични средства на клиенти“ (CMH) не включва парични средства на клиенти, произтичащи от услуги и дейности, различни от тези, които са включени в приложение I към посочената директива. На този фон „държаните парични средства на клиенти“ (CMH) на групата инвестиционни посредници следва да бъдат сборът от CMH на всички субекти в групата, включени в консолидацията, различни от платежни институции и дружества за управление на активи.

(16) За да се гарантира пропорционалност и за да се избегне двойно отчитане, разглежданите вътрешногрупови дейности и услуги за изчисляването на K-AUM на група инвестиционни посредници следва да бъдат изключени от изчисляването на K-COH.

(17) Търгуването за собствена сметка и предоставянето на услуги по поемане или пласиране носят същия риск, когато се изпълняват от субектите от група инвестиционни посредници, включени в консолидацията, независимо дали тези субекти са инвестиционни посредници, или финансови институции. Поради тази причина, когато изчисляват консолидирания К-фактор „риск във връзка с нетните позиции“ (K-NPR), предприятията майки от Съюза следва да вземат под внимание всички такива дейности и услуги, като отчитат също и член 325б от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета ([7]), в съответствие с който използването на позициите в един субект от групата за нетиране на позициите в друг субект от тази група се допуска само когато предприятието майка от Съюза е получило разрешението на съответния компетентен орган.

(18) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския банков орган.

(19) Европейският банков орган проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на създадената с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета Група на участниците от банковия сектор ([8]),

([7]) Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган) и за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Определения

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

1) „предприятие майка от Съюза“ означава инвестиционен посредник майка от Съюза, инвестиционен холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза, който е отговорен за пруденциалната консолидация на групата инвестиционни посредници съгласно член 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033;

2) „съответен субект“ означава дружество за спомагателни услуги, финансова институция, инвестиционен посредник или обвързан агент;

3) „капиталови връзки“ означава пряка или непряка собственост върху права на глас или капитал на предприятие, включително участие в съответствие с определението в член 2, точка 2 от Директива 2013/34/ЕС.

Член 2

Обхват на пруденциалната консолидация

1. Компетентните органи включват в обхвата на пруденциалната консолидация на предприятие майка от Съюза следните съответни субекти:

а) съответен субект, в който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект, който принадлежи към същата група инвестиционни посредници, притежава мнозинството от правата на глас на акционерите или съдружниците;

б) съответен субект, в който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект, който принадлежи към същата група инвестиционни посредници, изпълнява и двете долупосочени условия:

   i) има право да назначава или отстранява повече от половината членове на административния, управителния или надзорния съвет на съответния субект;

   ii) е акционер или негов съдружник;

в) съответен субект, над който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект, който принадлежи към същата група инвестиционни посредници, има правото да упражнява господстващо влияние съгласно:

   i) договор, сключен с този съответен субект;

   ii) разпоредба в учредителния договор или в устава на съответния субект, независимо дали предприятието майка от Съюза или друг съответен субект, който принадлежи към същата група инвестиционни посредници, е акционер или съдружник в този съответен субект;

г) съответен субект, в който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект, който принадлежи към същата група инвестиционни посредници, е акционер или съдружник, при условие че е изпълнено което и да е от следните условия:

   i) мнозинството от членовете на административния, управителния или надзорния орган на този съответен субект, които са заемали длъжността през текущата финансова година, през предходната финансова година и до датата на изготвяне на консолидираните финансови отчети, са били назначени само в резултат на упражняването на правата на глас на акционера или съдружника;

   ii) предприятието майка от Съюза или друг съответен субект от групата инвестиционни посредници контролира самостоятелно, по силата на споразумение с други акционери или съдружници в този съответен субект, мнозинството от правата на глас на акционерите или съдружниците в този съответен субект.

Спазването на условията, определени в буква г), подточка i), не е задължително, когато предприятие извън групата инвестиционни посредници притежава правата, посочени в букви а), б) или в) във връзка с този съответен субект.

2. Освен съответните субекти, посочени в параграф 1, компетентните органи определят дали следните съответни субекти може да бъдат включени в обхвата на пруденциалната консолидация на предприятие майка от Съюза:

а) съответен субект, над който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект от групата инвестиционни посредници има правомощията да упражнява или действително упражнява господстващо влияние или контрол, независимо дали съществуват капиталови връзки между тези съответни субекти;

б) съответен субект, с който предприятието майка от Съюза или друг съответен субект от групата инвестиционни посредници се управляват общо, както е посочено в член 4, независимо дали съществуват капиталови връзки между тези съответни субекти.

3. Освен съответните субекти, посочени в параграфи 1 и 2, компетентните органи определят дали следните съответни субекти може да бъдат включени в обхвата на пруденциалната консолидация:

а) съответен субект, различен от посочените в параграф 1 или 2, с който друг съответен субект в групата инвестиционни посредници се управлява общо по силата на което и да е от следните:

i) договор между тези съответни субекти;

ii) учредителния договор или устава на въпросните съответни субекти;

б) съответен субект, различен от посочените в параграф 1 или 2 или параграф 3, буква а), мнозинството от членовете на административния, управителния или надзорния орган на който, въз основа на най-актуалните финансови отчети на субекта, е съставено от същите лица, които са членове и на административния, управителния или надзорния орган на предприятието майка от Съюза или на друг съответен субект в групата инвестиционни посредници.

Член 3

Освобождаване от пруденциална консолидация

1. Компетентните органи може да освободят предприятие майка от Съюза от пруденциална консолидация на съответен субект, както е посочено в член 2, когато сборът на общите активи и задбалансовите позиции, с изключение на управляваните или съхраняваните активи, е по-малък от по-ниския от следните два прага:

а) 10 милиона евро;

б) 1 % от общия размер на консолидираните активи и консолидираните задбалансови позиции в предприятието майка от Съюза, с изключение на управляваните активи и активите и задбалансовите позиции на този съответен субект.

2. Компетентните органи не може да освободят предприятието майка от Съюза от пруденциална консолидация на посочените в параграф 1 субекти, когато сборът от общите активи и задбалансовите позиции, с изключение на управляваните от тези субекти активи, надвишава някой от праговете, посочени в параграф 1, буква а) или б).

3. Компетентните органи може да освободят предприятие майка от Съюза от пруденциална консолидация на съответен субект, както е посочено в член 2, когато е изпълнено което и да е от следните условия:

а) съответният субект се намира в трета държава, в която съществуват правни пречки по отношение на предаването на необходимата информация за пруденциалната консолидация;

б) съответният субект е пренебрежимо малък само по отношение на целите на надзора на групата инвестиционни посредници;

в) консолидацията на финансовото състояние на съответния субект би била неподходяща или подвеждаща, що се отнася до целите на надзора на групата инвестиционни посредници.

Член 4

Общо управление

1. За целите на член 2, параграф 2, буква б) компетентен орган определя, че два или повече съответни субекта се управляват общо, когато са изпълнени всички от посочените по-долу условия:

а) финансовите и оперативните политики на въпросните съответни субекти са на практика координирани;

б) съответните субекти не са свързани, както е предвидено в член 22, параграф 1, член 22, параграф 2, буква а) и член 22, параграф 7, буква б) от Директива 2013/34/ЕС.

2. За целите на параграф 1, буква а) компетентните органи може по-специално да вземат предвид следните елементи:

а) дали въпросните съответни субекти се контролират пряко или косвено от едно и също физическо лице или лица, или от едно и също предприятие или предприятия;

б) дали мнозинството от членовете на административния, управителния или надзорния орган на тези съответни субекти, от една страна, и на предприятието майка от Съюза или на друго предприятие майка, от друга страна, са назначени от едно и също физическо лице или лица или от едно и също предприятие или предприятия дори когато тези членове не са едни и същи лица.

Член 5

Условие за прилагане на член 2, параграф 3

1. Когато се изисква консолидация съгласно член 2, параграф 3, следният субект носи отговорност за консолидацията на всички съответни субекти в групата инвестиционни посредници и за прилагането на членове 8—11:

а) когато има само един инвестиционен посредник сред съответните субекти, посочени в член 2, параграф 3 — въпросният инвестиционен посредник;

б) когато има повече от един инвестиционен посредник сред съответните субекти, посочени в член 2, параграф 3 — инвестиционният посредник с най-големия общ размер на активите.

За целите на буква б), първа алинея инвестиционният посредник изчислява общия размер на активите на базата на последния одитиран финансов отчет или на последния одитиран индивидуален финансов отчет на инвестиционния посредник, когато в съответствие с приложимата счетоводна рамка не се изисква изготвяне на консолидирани финансови отчети.

2. Чрез дерогация от параграф 1 компетентните органи или, ако е приложимо, надзорният орган на групата, може да определят като отговарящ за пруденциалната консолидация на всички съответни субекти в групата инвестиционни посредници и за прилагането на членове 8—11 инвестиционен посредник или финансова институция в групата, ако този съответен субект вече има задължението да изготвя консолидираните финансови отчети на групата инвестиционни посредници.

Член 6

Метод за пруденциална консолидация

1. Предприятието майка от Съюза или съответният субект, определен съгласно член 5, консолидира субектите, посочени в член 2, параграфи 1 и 2, в съответствие с член 22, параграф 6 от Директива 2013/34/ЕС (пълна консолидация) и субектите, посочени в член 2, параграф 3, в съответствие с член 22, параграфи 8 и 9 от посочената директива (метод на агрегиране).

2. Чрез дерогация от параграф 1, с оглед на спазването на критериите по член 2, параграф 3 по отношение на съответните субекти, надзорният орган на групата може да разреши прилагането на метода на консолидация, определен в член 22, параграфи 8 и 9 от Директива 2013/34/ЕС, към един или повече от тези съответни субекти.

Член 7

Методи и необходими подробности за признаване на малцинствено участие и инструменти на допълнителния капитал от първи и втори ред в консолидирания собствен капитал

1. Институциите третират малцинствените участия и инструментите на допълнителния капитал от първи и втори ред в съответствие с втора част, дял II от Регламент (ЕС) № 575/2013 и член 34а от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията ([9]).

2. Когато методът на консолидация е предвиденият в член 6, параграф 2, малцинствените участия и инструментите на допълнителния капитал от първи и втори ред, емитирани от субектите, които са включени в обхвата на пруденциалната консолидация в съответствие с член 2, може да бъдат включени в тази консолидация, при условие че тези малцинствени участия и инструменти на допълнителния капитал от първи и втори ред покриват загубите на всички съответни субекти, включени в пруденциалния обхват на консолидацията.

3. Когато методът на консолидация е предвиденият в член 6, параграф 2, малцинствените участия и инструментите на допълнителния капитал от първи и втори ред, емитирани от субектите, които са включени в обхвата на консолидация в съответствие с член 2 и които се притежават от лица, различни от субектите, включени в обхвата на консолидацията, които управляват субектите съгласно член 2, параграф 3, се считат за налични с цел покриване на загубите на всички субекти, включени в пруденциалния обхват на консолидацията.

Член 8

Консолидация на капиталовите изискванията

1. Собственият капитал на предприятие майка от Съюза или на съответен субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, възлиза на консолидирана основа най-малко на най-високия от следните размери:

а) размера на консолидираното изискване за постоянен минимален капитал, изчислен в съответствие с член 9;

б) размера на изискването въз основа на постоянните общи разходи, изчислени в съответствие член 10;

в) размера на изискването за К-фактори, изчислено в съответствие с член 11.

2. Чрез дерогация от параграф 1 собственият капитал на предприятие майка от Съюза или на съответен субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, които отговарят на консолидирана основа на условията за малки и невзаимосвързани инвестиционни посредници, както е предвидено в член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, възлиза на консолидирана основа най-малко на най-високия от размерите, посочени в параграф 1, букви а) и б).

3. Предприятието майка от Съюза или съответният субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, уведомява надзорния орган на групата, щом разбере, че вече не спазва или няма да спазва параграф 1 или 2, според приложимото.

([9]) Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията от 7 януари 2014 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за капиталовите изисквания и изискванията за приемливи задължения за институциите (ОВ L 74, 14.3.2014 г., стр. 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Член 9

Консолидирано изискване за постоянен минимален капитал

1. Консолидираното изискване за постоянен минимален капитал възлиза на сбора от следните елементи:

а) изискването за постоянен минимален капитал на инвестиционния посредник майка от Съюза на индивидуално равнище;

б) изискването за постоянен минимален капитал на индивидуално равнище на инвестиционните посредници, които попадат в обхвата на пруденциалната консолидация;

в) началния капитал на дружествата за управление на активи, които попадат в обхвата на пруденциалната консолидация;

г) началния капитал на платежните институции, които попадат в обхвата на пруденциалната консолидация;

д) началния капитал на институциите за електронни пари, които попадат в обхвата на пруденциалната консолидация.

2. За целите на параграф 1 изискванията за постоянен минимален капитал на индивидуално равнище на съответните субекти, установени в трети държави, са изискванията за постоянен минимален капитал, които биха били приложими, ако тези съответни субекти са лицензирани в Съюза.

Член 10

Консолидирано изискване въз основа на постоянните общи разходи

1. Предприятие майка от Съюза или съответен субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, изчислява своите консолидирани постоянни общи разходи въз основа на данните за консолидираните разходи, произтичащи от приложимата счетоводна рамка на консолидирана основа.

2. Когато данните за консолидираните разходи не са налични съгласно приложимата счетоводна рамка, консолидираните постоянни общи разходи възлизат на сбора от следните елементи:

а) разходите на инвестиционния посредник майка от Съюза или на субекта, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, на индивидуално равнище;

б) разходите на съответните субекти на индивидуално равнище, които са консолидирани в съответствие с член 6.

3. Предприятието майка от Съюза или съответният субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, включва в данните за консолидираните разходи на групата инвестиционни посредници тези разходи на консолидираните обвързани агенти, които все още не са включени във въпросните данни за консолидираните разходи.

4. Компетентен орган разглежда увеличаването или намаляването на стопанската дейност на един или повече съответни субекти в обхвата на консолидацията в групата инвестиционни посредници като съществена промяна, както е посочено в член 13, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2033, когато такова увеличение или намаление води до промяна на 30 % или повече в прогнозите консолидирани постоянни общи разходи за текущата година.

Член 11

Консолидирано изискване за К-фактори

1. Предприятие майка от Съюза или субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, изчислява консолидираното изискване за К-фактори въз основа на консолидираното си състояние, като прилага следните стъпки в следния ред:

а) изчислява различните суми, посочени в параграфи 2 и 3, като използва методологията, предвидена в посочените параграфи;

б) умножава сумите, посочени в буква а), по съответните коефициенти за всеки K-фактор, както е предвидено в таблица 1, член 15, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2033;

в) събира резултатите от изчислението, посочено в буква б).

2. Предприятие майка от Съюза или субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, изчислява следните суми на групата инвестиционни посредници, както следва:

а) управляваните активи (AUM) на групата инвестиционни посредници са равни на сбора от следните суми:

i) AUM на инвестиционните посредници, които се консолидират, включително предприятията от трети държави, които биха били инвестиционни посредници, ако са лицензирани в Съюза;

ii) тези AUM на дружествата за управление на активи, които се консолидират, включително предприятията от трети държави, които биха били дружества за управление на активи, ако са лицензирани в Съюза, които са свързани с:

1) предоставянето на услугите, посочени в член 6, параграф 3, буква а) и буква б), подточка i) от Директива 2009/65/ЕО;

2) предоставянето на услугите, посочени в член 6, параграф 4, буква а) и буква б), подточка i) от Директива 2011/61/ЕС;

б) държаните парични средства на клиенти (CMH) на групата инвестиционни посредници представляват сбора от CMH на всеки съответен субект, който ще бъде консолидиран, включително финансовите институции, различни от платежните институции и дружествата за управление на активи;

в) съхраняваните и администрирани активи (ASA) на групата инвестиционни посредници представляват сбора от:

i) размера на ASA, който съответства на ASA на инвестиционните посредници, които ще бъдат консолидирани;

ii) размера на тези ASA на дружествата за управление на активи, които ще бъдат консолидирани, свързани с:

1) предоставянето на съхранение и администриране на активи във връзка с дялове на предприятия за колективно инвестиране, което се осъществява в съответствие с член 6, параграф 3, буква б), подточка ii) от Директива 2009/65/ЕО;

2) предоставянето на съхранение и администриране на активи във връзка с акции или дялове на предприятия за колективно инвестиране, което се осъществява в съответствие с член 6, параграф 4, буква б), подточка ii) от Директива 2011/61/ЕС;

г) изпълнените нареждания на клиенти (COH) на групата инвестиционни посредници са сборът от COH на всеки съответен субект, който ще бъде консолидиран, включително предоставянето на услугата, посочена в член 6, параграф 4, буква б), подточка iii) от Директива 2011/61/ЕС, но с изключение на вътрешногруповите трансакции;

д) риска във връзка с нетните позиции (NPR) на групата инвестиционни посредници, изчислен в съответствие с член 22 от Регламент (ЕС) 2019/2033, включително риска във връзка с нетните позиции на инвестиционните посредници и финансовите институции, търгуващи за собствена сметка, които предоставят поемане на емисии на финансови инструменти или пласиране на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение, който се изчислява на консолидирана основа;

е) предоставения клирингов маржин (CMG) на групата инвестиционни посредници е сборът от CMG на всеки отделен съответен субект, който ще бъде консолидиран и на който е разрешено да използва K-CMG;

ж) неизпълнението на контрагент по сделка (TCD) на групата инвестиционни посредници, изчислено в съответствие с член 26 от Регламент (ЕС) 2019/2033, включително неизпълнението на контрагент по сделка на инвестиционните посредници и финансовите институции, търгуващи за собствена сметка, които предоставят поемане на емисии на финансови инструменти или пласиране на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение, което се изчислява на консолидирана основа;

з) дневния поток на трансакциите (DTF) на групата инвестиционни посредници е сборът от DTF на всеки инвестиционен посредник и всяка финансова институция, която сключва сделки от свое име, за своя сметка или по нареждане на клиент, или предоставя поемане на емисии на финансови инструменти или пласиране на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение, с изключение на вътрешногруповите трансакции;

и) риска от концентрация (CON) на групата инвестиционни посредници е стойността на експозицията на групата инвестиционни посредници, изчислена в съответствие с член 36 от Регламент 2019/2033, при което ограничението на групата инвестиционни посредници във връзка с CON и превишението на стойността на експозицията на групата инвестиционни посредници се получават посредством методите, определени съответно в член 37, параграфи 1 и 2 от посочения регламент.

За целите на буква а), подточка ii), точки 1 и 2 AUM включва само тези активи, за които дружествата за управление на активи предоставят инвестиционни съвети относно финансовите инструменти, както е посочено в приложение I към Директива 2014/65/ЕС, на съответните субекти, консолидирани в една и съща група инвестиционни посредници.

Когато се извършва делегиране между два съответни субекта в групата инвестиционни посредници, се прилагат правилата по отношение на изчисляването на AUM, определени в член 17, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

За целите на буква в) ASA не включват индивидуалния размер на ASA на съответните субекти, които предоставят вътрешногрупови услуги на консолидираните финансови институции, както и размера на ASA на дружествата за управление на активи, свързани с предоставянето на съхранение и администриране на активи във връзка със стойността на частните дялови инвестиции в алтернативни инвестиционни фондове (АИФ).

За целите на буква г), когато дадена група включва инвестиционен посредник, който изчислява K-AUM, и в групата има друг инвестиционен посредник, който обработва нареждания за първия инвестиционен посредник под формата на приемане, предаване и изпълнение на нарежданията, предприятието майка от Съюза или субектът, определен в съответствие с член 5, не изчислява K-COH, съответстващо на тези нареждания, предадени от първия инвестиционен посредник и изпълнени от втория инвестиционен посредник.

3. Предприятие майка от Съюза или субект, определен като отговарящ за пруденциалната консолидация в съответствие с член 5, изчислява консолидираните изисквания за K-факторите на групата инвестиционни посредници, включително сумите, които съответстват на дейностите на обвързаните агенти, когато и доколкото тези дейности вече не са включени в консолидираните изисквания за K-факторите на групата инвестиционни посредници.

Член 12

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 13 март 2024 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN