2024/1771

25.6.2024

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2024/1771 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 13ης Μαρτίου 2024

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τις λεπτομέρειες του πεδίου εφαρμογής και των μεθόδων εποπτικής ενοποίησης ομίλων επιχειρήσεων επενδύσεων

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014 ([1]), και ιδίως το άρθρο 7 παράγραφος 5 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Προκειμένου να προσδιοριστούν οι λεπτομέρειες του πεδίου εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης ομίλων επιχειρήσεων επενδύσεων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, είναι αναγκαίο να καθοριστούν, δυνάμει της οδηγίας 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([2]), οι δεσμοί βάσει των οποίων θα πρέπει να συμπεριλαμβάνονται στο εν λόγω πεδίο εφαρμογής οι επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι που συνδέονται με συγκεκριμένη επιχείρηση επενδύσεων, επενδυτική εταιρεία συμμετοχών ή μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών.

(2) Για να εξασφαλιστεί η αποτελεσματικότητα και η ουδετερότητα της εποπτείας σε ενοποιημένη βάση, είναι αναγκαίο να καθοριστούν κριτήρια με βάση τα οποία οι αρμόδιες αρχές μπορούν να διαπιστώνουν, για όλους τους ομίλους επιχειρήσεων επενδύσεων σε ολόκληρη την Ένωση, αν υπάρχουν δεσμοί μητρικής προς θυγατρική εταιρεία.

(3) Για να ληφθούν υπόψη οι εν λόγω δεσμοί στο πλαίσιο της ενοποιημένης εποπτείας, θα πρέπει οι επιχειρήσεις παροχής επικουρικών υπηρεσιών, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι συνδεδεμένοι αντιπρόσωποι να συμπεριλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης της μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση εάν αυτή έχει την εξουσία να ασκεί έλεγχο, ασκεί δεσπόζουσα επιρροή ή έχουν διαπιστωθεί διαχείριση σε ενοποιημένη βάση ή οριζόντιοι δεσμοί.

(4) Για να τηρηθεί η αρχή της αναλογικότητας, και ιδίως για να ληφθεί υπόψη η ποικιλομορφία όσον αφορά το μέγεθος των επιχειρήσεων και το εύρος των δραστηριοτήτων τους, μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση θα πρέπει να έχει τη δυνατότητα να εξαιρεί μικρές επιχειρήσεις από το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης.

(5) Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 2 στοιχείο β) της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης ομίλων επιχειρήσεων επενδύσεων πρέπει να περιλαμβάνει περιπτώσεις όπου η διαχείριση των οντοτήτων του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων πραγματοποιείται σε ενοποιημένη βάση. Για να προσδιορίσουν κατά πόσον η διαχείριση των οντοτήτων πραγματοποιείται σε ενοποιημένη βάση, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να διαθέτουν συγκεκριμένα στοιχεία που να αποδεικνύουν ότι υφίσταται πράγματι συντονισμός των οικονομικών και επιχειρησιακών πολιτικών των εν λόγω οντοτήτων.

([1]) ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj.

([2]) Οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, την τροποποίηση της οδηγίας 2006/43/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου και την κατάργηση των οδηγιών 78/660/ΕΟΚ και 83/349/ΕΟΚ του Συμβουλίου (ΕΕ L 182 της 29.6.2013, σ. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(6) Σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 7 στοιχεία α) και β) της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης ομίλων επιχειρήσεων επενδύσεων πρέπει να περιλαμβάνει περιπτώσεις οριζόντιων δεσμών όπου δύο οντότητες συνδέονται, χωρίς ωστόσο η μία οντότητα να είναι θυγατρική της άλλης και, συνεπώς, χωρίς να μπορεί να προσδιοριστεί αν υπάρχει μητρική επιχείρηση στην Ένωση. Στις περιπτώσεις αυτές, η αρμόδια αρχή ή, κατά περίπτωση, η αρχή εποπτείας του ομίλου, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 σημείο 15 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([3]), θα πρέπει να προσδιορίζει την οντότητα που θα πρέπει να υλοποιήσει την ενοποίηση και να αναλάβει τον ρόλο της μητρικής επιχείρησης στην Ένωση.

(7) Για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εφαρμογή των απαιτήσεων προληπτικής εποπτείας σε ενοποιημένο επίπεδο, θα πρέπει, κατά γενικό κανόνα, να πραγματοποιείται πλήρης ενοποίηση όλων των οντοτήτων που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης. Όταν δύο επιχειρήσεις συνδέονται, όπως αναφέρεται στο άρθρο 22 παράγραφος 7 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, θα πρέπει να πραγματοποιείται ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφοι 8 και 9 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ («μέθοδος άθροισης»).

(8) Είναι αναγκαίο να αποτραπεί η πολλαπλή χρήση στοιχείων επιλέξιμων για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων. Για τον λόγο αυτό, οι μητρικές επιχειρήσεις στην Ένωση θα πρέπει, κατά τον υπολογισμό της ενοποιημένης μόνιμης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης για έναν όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων, να προσθέτουν τις επιμέρους μόνιμες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις για επιμέρους επιχειρήσεις επενδύσεων στο αρχικό κεφάλαιο των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων που υπόκεινται σε τέτοιου είδους κεφαλαιακές απαιτήσεις, ιδίως των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, των ιδρυμάτων πληρωμών και των ιδρυμάτων ηλεκτρονικού χρήματος.

(9) Η εφαρμογή του σχετικού λογιστικού πλαισίου δεν οδηγεί σε κάθε περίπτωση σε ενοποιημένα στοιχεία δαπανών. Συνεπώς, για να καθορίσει την ενοποιημένη απαίτηση παγίων εξόδων για τον σκοπό της εποπτικής ενοποίησης, μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση θα πρέπει να υπολογίσει τις ανάγκες δαπανών του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων προσθέτοντας τις δαπάνες της μητρικής επιχείρησης στην Ένωση, τις δαπάνες των οντοτήτων που έχουν ενοποιηθεί για εποπτικούς σκοπούς με τον όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων και, εφόσον δεν περιλαμβάνονται ήδη στις δαπάνες των επιχειρήσεων επενδύσεων, τις δαπάνες των συνδεδεμένων αντιπροσώπων.

(10) Τυχόν αλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στα επιχειρηματικά μοντέλα, ή των συγχωνεύσεων και των εξαγορών, μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντικές διακυμάνσεις στα προβλεπόμενα πάγια έξοδα. Επομένως, για τον καθορισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων με βάση τα πάγια έξοδα, είναι αναγκαίο να καθοριστούν αντικειμενικά όρια των προβλεπόμενων παγίων εξόδων.

(11) Για τον υπολογισμό των ενοποιημένων παραγόντων Κ, θα πρέπει επίσης να λαμβάνονται υπόψη οι δραστηριότητες και οι υπηρεσίες που περιλαμβάνονται στο παράρτημα Ι της οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([4]) ή οι συναφείς δραστηριότητες και υπηρεσίες, ανεξάρτητα από το αν οι εν λόγω δραστηριότητες και υπηρεσίες εκτελούνται από τις επιχειρήσεις επενδύσεων ή από άλλες οντότητες του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων. Επομένως, είναι αναγκαίο να συμπεριλαμβάνονται στον υπολογισμό των ενοποιημένων παραγόντων Κ οι δραστηριότητες και οι υπηρεσίες που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 3 στοιχείο α) και στοιχείο β) σημεία i) και ii) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([5]) και στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο α) και στοιχείο β) σημεία i), ii) και iii) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([6]) και οι οποίες εκτελούνται από οποιαδήποτε οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων που περιλαμβάνεται στην ενοποίηση.

([3]) Οδηγία (ΕΕ) 2019/2034 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με την προληπτική εποπτεία επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των οδηγιών 2002/87/ΕΚ, 2009/65/ΕΚ, 2011/61/ΕΕ, 2013/36/ΕΕ, 2014/59/ΕΕ και 2014/65/ΕΕ (ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 64, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj).

([4]) Οδηγία 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/ΕΚ και της οδηγίας 2011/61/ΕΕ (ΕΕ L 173 της 12.6.2014, σ. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

([5]) Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) Σύμφωνα με τον ορισμό της «κατάστασης ενοποίησης», όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, τα χρηματοδοτικά ιδρύματα εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης ομίλων επιχειρήσεων επενδύσεων. Ωστόσο, δεν λαμβάνονται υπόψη όλες οι δραστηριότητες που εκτελούνται από χρηματοδοτικά ιδρύματα στον υπολογισμό των ενοποιημένων απαιτήσεων του παράγοντα Κ. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο να προσδιοριστούν οι δραστηριότητες των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που λαμβάνονται υπόψη για συγκεκριμένους παράγοντες Κ.

(13) Είναι αναγκαίο να αποφευχθεί η διπλή μέτρηση στοιχείων επιλέξιμων για τον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων. Για τον σκοπό αυτό, οι ενδοομιλικές υπηρεσίες και συναλλαγές θα πρέπει να εξαιρούνται από τον υπολογισμό ορισμένων ενοποιημένων απαιτήσεων του παράγοντα Κ, και ειδικότερα από τον υπολογισμό των παραγόντων Κ «περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση» (K-ASA), «εκτελούμενες εντολές πελατών» (K-COH) και «ημερήσια ροή συναλλαγών» (K-DTF).

(14) Οι επιχειρήσεις επενδύσεων μπορούν να αναθέτουν τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων σε άλλη οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων. Για να αποφευχθεί η διπλή μέτρηση, είναι αναγκαίο να προσδιοριστεί ο τρόπος με τον οποίο τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη στο συνολικό ποσό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων κατά τον υπολογισμό του ενοποιημένου παράγοντα Κ «περιουσιακά στοιχεία υπό διαχείριση» (K-AUM).

(15) Τα χρήματα πελατών που κατέχονται από οντότητες οι οποίες περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης μπορούν να προέρχονται από υπηρεσίες και δραστηριότητες που αναφέρονται στο παράρτημα Ι της οδηγίας 2014/65/ΕΕ ή από άλλες υπηρεσίες και δραστηριότητες που εκτελούνται νόμιμα από οντότητες του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι ο υπολογισμός του παράγοντα Κ «χρήματα πελατών υπό κατοχή» (CMH) δεν περιλαμβάνει χρήματα πελατών προερχόμενα από υπηρεσίες και δραστηριότητες που δεν αναφέρονται στο παράρτημα Ι της εν λόγω οδηγίας. Στο πλαίσιο αυτό, τα «χρήματα πελατών υπό κατοχή» (CMH) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων θα πρέπει να είναι το άθροισμα των CMH όλων των οντοτήτων του ομίλου που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εξαιρουμένων των ιδρυμάτων πληρωμών και των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων.

(16) Για τη διασφάλιση της αναλογικότητας και την αποφυγή της διπλής μέτρησης, οι ενδοομιλικές δραστηριότητες και υπηρεσίες που λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του παράγοντα K-AUM ενός ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων θα πρέπει να εξαιρούνται από τον υπολογισμό του παράγοντα K-COH.

(17) Η διενέργεια συναλλαγών για ίδιο λογαριασμό και η παροχή υπηρεσιών αναδοχής ή τοποθέτησης παρουσιάζουν τον ίδιο κίνδυνο όταν εκτελούνται από οντότητες ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων οι οποίες περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, ανεξάρτητα από το αν οι εν λόγω οντότητες είναι επιχειρήσεις επενδύσεων ή χρηματοδοτικά ιδρύματα. Για τον λόγο αυτό, κατά τον υπολογισμό του ενοποιημένου παράγοντα Κ «κίνδυνος καθαρής θέσης» (K-NPR), οι μητρικές επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη όλες τις δραστηριότητες και υπηρεσίες, έχοντας επίσης υπόψη το άρθρο 325β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([7]), σύμφωνα με το οποίο η χρήση θέσεων σε μια οντότητα του ομίλου για τον συμψηφισμό θέσεων σε μια άλλη οντότητα του εν λόγω ομίλου επιτρέπεται μόνο όταν η μητρική επιχείρηση στην Ένωση έχει λάβει άδεια από τη σχετική αρμόδια αρχή.

(18) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Επιτροπή.

(19) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διενήργησε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τη γνώμη της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([8]),

([7]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

1) «μητρική επιχείρηση εγκατεστημένη στην Ένωση»: μητρική επιχείρηση επενδύσεων εγκατεστημένη στην Ένωση, μητρική επενδυτική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση ή μητρική μεικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών εγκατεστημένη στην Ένωση, η οποία είναι υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033·

2) «σχετική οντότητα»: επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών, χρηματοδοτικό ίδρυμα, επιχείρηση επενδύσεων ή συνδεδεμένος αντιπρόσωπος·

3) «κεφαλαιακός δεσμός»: η άμεση ή έμμεση κυριότητα επί δικαιωμάτων ψήφου ή κεφαλαίου μιας επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής όπως ορίζεται στο άρθρο 2 σημείο 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

Άρθρο 2

Πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης

1. Οι αρμόδιες αρχές συμπεριλαμβάνουν τις ακόλουθες σχετικές οντότητες στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση:

α) σχετική οντότητα στην οποία η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων κατέχει την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή των μελών·

β) σχετική οντότητα στην οποία η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων:

   i) έχει το δικαίωμα να διορίζει ή να απολύει την πλειοψηφία των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της σχετικής οντότητας·

   ii) είναι μέτοχος ή μέλος·

γ) σχετική οντότητα επί της οποίας η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων έχει το δικαίωμα να ασκεί δεσπόζουσα επιρροή δυνάμει:

   i) σύμβασης που έχει συνάψει με την εν λόγω σχετική οντότητα·

   ii) ρήτρας του καταστατικού της σχετικής οντότητας, ανεξάρτητα από το αν η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων είναι μέτοχος ή μέλος της εν λόγω σχετικής οντότητας·

δ) σχετική οντότητα, στην οποία η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα που ανήκει στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων είναι μέτοχος ή μέλος, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

   i) η πλειοψηφία των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της εν λόγω σχετικής οντότητας, κατά το τρέχον και το προηγούμενο οικονομικό έτος και μέχρι την κατάρτιση των ενοποιημένων δημοσιονομικών καταστάσεων, διορίστηκε αποκλειστικά και μόνο με την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή των μελών·

   ii) η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων ελέγχει μόνη της, βάσει συμφωνίας με άλλους μετόχους ή άλλα μέλη της εν λόγω σχετικής οντότητας, την πλειοψηφία των δικαιωμάτων ψήφου των μετόχων ή των μελών της εν λόγω σχετικής οντότητας.

Η εκπλήρωση της προϋπόθεσης που ορίζεται στο στοιχείο δ) σημείο i) δεν απαιτείται όταν μια επιχείρηση εκτός του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων έχει τα δικαιώματα που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) ή γ) όσον αφορά την εν λόγω σχετική οντότητα.

2. Εκτός από τις σχετικές οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές καθορίζουν κατά πόσον οι ακόλουθες σχετικές οντότητες μπορούν να συμπεριληφθούν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης μιας μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση:

α) σχετική οντότητα επί της οποίας η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων έχει την εξουσία να ασκεί, ή πράγματι ασκεί, δεσπόζουσα επιρροή ή έλεγχο, ανεξάρτητα από το αν υφίστανται κεφαλαιακοί δεσμοί μεταξύ των εν λόγω σχετικών οντοτήτων·

β) σχετική οντότητα με την οποία η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλη σχετική οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων τελεί υπό διαχείριση σε ενοποιημένη βάση, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4, ανεξάρτητα από το αν υφίστανται κεφαλαιακοί δεσμοί μεταξύ των εν λόγω σχετικών οντοτήτων.

3. Εκτός από τις σχετικές οντότητες που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2, η αρμόδια αρχή καθορίζει κατά πόσον οι ακόλουθες σχετικές οντότητες μπορούν να συμπεριληφθούν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης:

α) σχετική οντότητα, εκτός από τις σχετικές οντότητες που αναφέρονται στην παράγραφο 1 ή στην παράγραφο 2, με την οποία άλλη σχετική οντότητα του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων τελεί υπό διαχείριση σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με ένα από τα ακόλουθα:

   i) σύμβαση μεταξύ των εν λόγω σχετικών οντοτήτων·

   ii) ρήτρα του καταστατικού των εν λόγω σχετικών οντοτήτων·

β) σχετική οντότητα, εκτός από τη σχετική οντότητα που αναφέρεται στην παράγραφο 1, στην παράγραφο 2 ή στην παράγραφο 3 στοιχείο α), στην οποία η πλειοψηφία των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου αποτελείται, βάσει των πλέον πρόσφατων οικονομικών καταστάσεών της, από τα ίδια πρόσωπα που είναι επίσης μέλη του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου της μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή άλλης σχετικής οντότητας του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων.

Άρθρο 3

Εξαιρέσεις από την εποπτική ενοποίηση

1. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξαιρούν μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση από την υποχρέωση εποπτικής ενοποίησης σχετικής οντότητας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2, όταν το άθροισμα του συνόλου των περιουσιακών της στοιχείων και των στοιχείων της εκτός ισολογισμού, εξαιρουμένων των περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση ή φύλαξη, υπολείπεται του μικρότερου των δύο παρακάτω ορίων:

α) 10 εκατομμύρια EUR,

β) 1 % του συνολικού ποσού των ενοποιημένων περιουσιακών στοιχείων και των ενοποιημένων στοιχείων εκτός ισολογισμού της μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση, εξαιρουμένων των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων και των στοιχείων εκτός ισολογισμού της εν λόγω σχετικής οντότητας.

2. Οι αρμόδιες αρχές δεν μπορούν να εξαιρέσουν τη μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση από την υποχρέωση εποπτικής ενοποίησης των οντοτήτων που αναφέρονται στην παράγραφο 1, όταν το άθροισμα του συνόλου των περιουσιακών στοιχείων και των στοιχείων εκτός ισολογισμού, εξαιρουμένων των περιουσιακών στοιχείων υπό διαχείριση των εν λόγω οντοτήτων, υπερβαίνει οποιοδήποτε από τα όρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) ή β).

3. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξαιρούν μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση από την υποχρέωση εποπτικής ενοποίησης σχετικής οντότητας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2, εφόσον πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η σχετική οντότητα βρίσκεται σε τρίτη χώρα όπου υπάρχουν νομικά εμπόδια όσον αφορά τη διαβίβαση των πληροφοριών που απαιτούνται για την εποπτική ενοποίηση·

β) η σχετική οντότητα έχει αμελητέα μόνο σημασία σε σχέση με τους στόχους της εποπτείας του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων·

γ) η ενοποίηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της σχετικής οντότητας θα ήταν απρόσφορη ή παραπλανητική όσον αφορά τους στόχους της εποπτείας του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων.

Άρθρο 4

Διαχείριση σε ενοποιημένη βάση

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 2 παράγραφος 2 στοιχείο β), η αρμόδια αρχή κρίνει ότι η διαχείριση δύο ή περισσότερων σχετικών οντοτήτων πραγματοποιείται σε ενοποιημένη βάση, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) υφίσταται πράγματι συντονισμός των οικονομικών και επιχειρησιακών πολιτικών των σχετικών οντοτήτων·

β) οι σχετικές οντότητες δεν συνδέονται όπως αναφέρεται στο άρθρο 22 παράγραφος 1, στο άρθρο 22 παράγραφος 2 στοιχείο α) και στο άρθρο 22 παράγραφος 7 στοιχείο β) της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

2. Ειδικότερα, για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να λαμβάνουν υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

α) κατά πόσον οι σχετικές οντότητες ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από το ίδιο φυσικό πρόσωπο ή πρόσωπα ή από την ίδια επιχείρηση ή επιχειρήσεις·

β) κατά πόσον η πλειοψηφία των μελών του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου, αφενός, των εν λόγω σχετικών οντοτήτων και, αφετέρου, της μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση, ή άλλης μητρικής επιχείρησης, διορίζεται από το ίδιο φυσικό πρόσωπο ή πρόσωπα ή από την ίδια επιχείρηση ή επιχειρήσεις, ακόμη και αν τα εν λόγω μέλη δεν είναι τα ίδια πρόσωπα.

Άρθρο 5

Τρόπος εφαρμογής του άρθρου 2 παράγραφος 3

1. Όταν απαιτείται ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 3, είναι υπεύθυνη για την ενοποίηση όλων των σχετικών οντοτήτων του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων και για την εφαρμογή των άρθρων 8 έως 11:

α) όταν υπάρχει μία μόνο επιχείρηση επενδύσεων μεταξύ των σχετικών οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 3, η εν λόγω επιχείρηση επενδύσεων·

β) όταν υπάρχουν περισσότερες από μία επιχειρήσεις επενδύσεων μεταξύ των σχετικών οντοτήτων που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 3, η επιχείρηση επενδύσεων με το μεγαλύτερο σύνολο περιουσιακών στοιχείων.

Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), η επιχείρηση επενδύσεων υπολογίζει το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων με βάση τις τελευταίες ελεγχθείσες οικονομικές καταστάσεις ή, εάν δεν απαιτείται η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με το ισχύον λογιστικό πλαίσιο, την τελευταία ελεγχθείσα οικονομική κατάσταση της επιχείρησης επενδύσεων.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές ή, κατά περίπτωση, η αρχή εποπτείας του ομίλου μπορούν να ορίσουν ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση όλων των σχετικών οντοτήτων του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων, και για την εφαρμογή των άρθρων 8 έως 11, μια επιχείρηση επενδύσεων ή ένα χρηματοδοτικό ίδρυμα του ομίλου, υπό την προϋπόθεση ότι η εν λόγω σχετική οντότητα είναι ήδη υπεύθυνη για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων.

Άρθρο 6

Μέθοδος εποπτικής ενοποίησης

1. Η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή η σχετική οντότητα που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 5 ενοποιεί τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφοι 1 και 2 σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφος 6 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ (πλήρης ενοποίηση) και τις οντότητες που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 3 σύμφωνα με το άρθρο 22 παράγραφοι 8 και 9 της εν λόγω οδηγίας (μέθοδος άθροισης).

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, η αρχή εποπτείας του ομίλου δύναται, όσον αφορά τις σχετικές οντότητες που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 2 παράγραφος 3, να επιτρέπει την εφαρμογή της μεθόδου ενοποίησης που ορίζεται στο άρθρο 22 παράγραφοι 8 και 9 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ σε μία ή περισσότερες από τις εν λόγω σχετικές οντότητες.

Άρθρο 7

Μέθοδοι και αναγκαίες λεπτομέρειες για την αναγνώριση των δικαιωμάτων μειοψηφίας και των πρόσθετων μέσων της κατηγορίας 1 και των μέσων της κατηγορίας 2 στα ενοποιημένα ίδια κεφάλαια

1. Τα ιδρύματα αντιμετωπίζουν τα δικαιώματα μειοψηφίας, τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και τα μέσα της κατηγορίας 2 σύμφωνα με το δεύτερο μέρος τίτλος ΙΙ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και με το άρθρο 34α του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής ([9]).

2. Όταν η μέθοδος ενοποίησης είναι εκείνη που προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2, τα δικαιώματα μειοψηφίας, τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και τα μέσα της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από οντότητες οι οποίες περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 2 μπορούν να συμπεριληφθούν στην εν λόγω ενοποίηση, υπό την προϋπόθεση ότι καλύπτουν τις ζημίες όλων των σχετικών οντοτήτων που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης.

3. Όταν η μέθοδος ενοποίησης είναι εκείνη που προβλέπεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2, τα δικαιώματα μειοψηφίας, τα πρόσθετα μέσα της κατηγορίας 1 και τα μέσα της κατηγορίας 2 που εκδίδονται από οντότητες οι οποίες περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης σύμφωνα με το άρθρο 2 και ανήκουν σε πρόσωπα διαφορετικά από τις οντότητες που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης, τα οποία διαχειρίζονται τις οντότητες σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 3, θεωρούνται διαθέσιμα για την κάλυψη των ζημιών όλων των οντοτήτων που περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης.

Άρθρο 8

Ενοποίηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων

1. Τα ίδια κεφάλαια μιας μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μιας σχετικής οντότητας που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 ισούνται, σε ενοποιημένη βάση, τουλάχιστον με το ανώτερο από τα ακόλουθα ποσά:

α) το ποσό της ενοποιημένης μόνιμης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 9·

β) το ποσό της απαίτησης παγίων εξόδων που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 10·

γ) το ποσό της απαίτησης του παράγοντα Κ που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 11.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, τα ίδια κεφάλαια μιας μητρικής επιχείρησης που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μιας σχετικής οντότητας που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 και η οποία πληροί, σε ενοποιημένη βάση, τις προϋποθέσεις για να χαρακτηριστεί ως μικρή και μη διασυνδεδεμένη επιχείρηση επενδύσεων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, ισούνται, σε ενοποιημένη βάση, τουλάχιστον με το ανώτερο από τα ποσά που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β).

3. Η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή η σχετική οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 ενημερώνει την αρχή εποπτείας του ομίλου ότι δεν συμμορφώνεται πλέον ή δεν θα συμμορφώνεται πλέον με την παράγραφο 1 ή την παράγραφο 2, κατά περίπτωση, μόλις το αντιληφθεί.

([9]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 241/2014 της Επιτροπής, της 7ης Ιανουαρίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων για ιδρύματα (ΕΕ L 74 της 14.3.2014, σ. 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Άρθρο 9

Ενοποιημένη μόνιμη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση

1. Η ενοποιημένη μόνιμη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση ισούται με το άθροισμα των ακόλουθων στοιχείων:

α) της μόνιμης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, σε μεμονωμένο επίπεδο, της μητρικής επιχείρησης επενδύσεων που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) της μόνιμης ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, σε μεμονωμένο επίπεδο, των επιχειρήσεων επενδύσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης·

γ) του αρχικού κεφαλαίου των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης·

δ) του αρχικού κεφαλαίου των ιδρυμάτων πληρωμών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης·

ε) του αρχικού κεφαλαίου των ιδρυμάτων ηλεκτρονικού χρήματος που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι μεμονωμένες μόνιμες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις των σχετικών οντοτήτων που είναι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες είναι οι μόνιμες ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις που θα ίσχυαν αν οι εν λόγω σχετικές οντότητες είχαν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση.

Άρθρο 10

Ενοποιημένη απαίτηση παγίων εξόδων

1. Μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μια σχετική οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 υπολογίζει τα ενοποιημένα πάγια έξοδά της με βάση τα ενοποιημένα στοιχεία δαπανών της που προκύπτουν από το ισχύον λογιστικό πλαίσιο σε ενοποιημένη βάση.

2. Όταν τα ενοποιημένα στοιχεία δαπανών δεν είναι διαθέσιμα βάσει του ισχύοντος λογιστικού πλαισίου, τα ενοποιημένα πάγια έξοδα ισούνται με το άθροισμα των ακόλουθων στοιχείων:

α) των δαπανών της μητρικής επιχείρησης επενδύσεων που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή της οντότητας που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 σε μεμονωμένο επίπεδο·

β) των δαπανών, σε μεμονωμένο επίπεδο, των σχετικών οντοτήτων που ενοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 6.

3. Η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή η σχετική οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 συμπεριλαμβάνει στα ενοποιημένα στοιχεία δαπανών του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων τις δαπάνες των ενοποιημένων συνδεδεμένων αντιπροσώπων που δεν έχουν ακόμη συμπεριληφθεί στα εν λόγω ενοποιημένα στοιχεία δαπανών.

4. Η αρμόδια αρχή θεωρεί ως ουσιώδη μεταβολή, σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, την αύξηση ή τη μείωση της επιχειρηματικής δραστηριότητας μίας ή περισσότερων σχετικών οντοτήτων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων, όταν η εν λόγω αύξηση ή μείωση έχει ως αποτέλεσμα τη μεταβολή των προβλεπόμενων ενοποιημένων παγίων εξόδων του τρέχοντος έτους κατά 30 % ή περισσότερο.

Άρθρο 11

Ενοποιημένη απαίτηση του παράγοντα Κ

1. Μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μια οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 υπολογίζει την ενοποιημένη απαίτηση του παράγοντα Κ βάσει της ενοποιημένης κατάστασής της εφαρμόζοντας τα ακόλουθα βήματα με την ακόλουθη σειρά:

α) υπολογίζει τα διάφορα ποσά που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3 χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία που ορίζεται στις εν λόγω παραγράφους·

β) πολλαπλασιάζει τα ποσά που αναφέρονται στο στοιχείο α) με τους αντίστοιχους συντελεστές για κάθε παράγοντα Κ, όπως ορίζεται στον πίνακα 1 του άρθρου 15 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033·

γ) αθροίζει τα αποτελέσματα του υπολογισμού που αναφέρεται στο στοιχείο β).

2. Μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μια οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 υπολογίζει τα ακόλουθα ποσά του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων ως εξής:

α) τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία (AUM) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων ισούνται με το άθροισμα των ακόλουθων ποσών:

i) των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων των επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται σε ενοποίηση, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρήσεων τρίτων χωρών που θα θεωρούνταν ως επιχειρήσεις επενδύσεων αν είχαν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση·

ii) των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται σε ενοποίηση, συμπεριλαμβανομένων των επιχειρήσεων τρίτων χωρών που θα θεωρούνταν ως εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων αν είχαν λάβει άδεια λειτουργίας στην Ένωση, που σχετίζονται με:

1) την παροχή των υπηρεσιών που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 3 στοιχείο α) και στοιχείο β) σημείο i) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ·

2) την παροχή των υπηρεσιών που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο α) και στοιχείο β) σημείο i) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ·

β) τα χρήματα πελατών υπό κατοχή (CMH) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το άθροισμα των CMH κάθε σχετικής οντότητας που υπόκειται σε ενοποίηση, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων εκτός των ιδρυμάτων πληρωμών και των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων·

γ) τα περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση (ASA) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το άθροισμα:

i) του ποσού των περιουσιακών στοιχείων υπό φύλαξη και διαχείριση που αντιστοιχεί στα περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση των επιχειρήσεων επενδύσεων που υπόκεινται σε ενοποίηση·

ii) των ποσών των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων υπό φύλαξη και διαχείριση των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται σε ενοποίηση τα οποία σχετίζονται με:

1) την παροχή φύλαξης και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων όσον αφορά μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 3 στοιχείο β) σημείο ii) της οδηγίας 2009/65/ΕΚ·

2) την παροχή φύλαξης και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων όσον αφορά μετοχές ή μερίδια οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με το άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο β) σημείο ii) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ·

δ) οι εκτελούμενες εντολές πελατών (COH) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το άθροισμα των COH κάθε σχετικής οντότητας που υπόκειται σε ενοποίηση, συμπεριλαμβανομένης της παροχής της υπηρεσίας που αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 4 στοιχείο β) σημείο iii) της οδηγίας 2011/61/ΕΕ, αλλά εξαιρουμένων των ενδοομιλικών συναλλαγών·

ε) ο κίνδυνος καθαρής θέσης (NPR) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 22 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, συμπεριλαμβανομένου του NPR των επιχειρήσεων επενδύσεων και των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό ή παρέχουν αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης, υπολογίζεται σε ενοποιημένη βάση·

στ) το παρεχόμενο περιθώριο εκκαθάρισης (CMG) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το άθροισμα του CMG κάθε επιμέρους σχετικής οντότητας που υπόκειται σε ενοποίηση και η οποία επιτρέπεται να χρησιμοποιεί τον παράγοντα K-CMG·

ζ) η αθέτηση αντισυμβαλλομένου (TCD) της επιχείρησης επενδύσεων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 26 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, συμπεριλαμβανομένης της TCD των επιχειρήσεων επενδύσεων και των χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που διενεργούν συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό ή παρέχουν αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης, υπολογίζεται σε ενοποιημένη βάση·

η) η ημερήσια ροή συναλλαγών (DTF) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι το άθροισμα της DTF κάθε επιχείρησης επενδύσεων και κάθε χρηματοδοτικού ιδρύματος που διενεργεί συναλλαγές ιδίω ονόματι, είτε για ίδιο λογαριασμό είτε για λογαριασμό πελάτη, ή παρέχει αναδοχή χρηματοπιστωτικών μέσων ή τοποθέτηση χρηματοπιστωτικών μέσων με δέσμευση ανάληψης μετά την εξαίρεση των ενδοομιλικών συναλλαγών·

θ) ο κίνδυνος συγκέντρωσης (CON) του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων είναι η αξία ανοίγματος του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 36 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, όπου το όριο του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων όσον αφορά τον CON και την υπέρβαση της αξίας ανοίγματος του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων υπολογίζονται με τη χρήση των μεθόδων που ορίζονται στο άρθρο 37 παράγραφοι 1 και 2 του εν λόγω κανονισμού, αντίστοιχα.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii) 1) και του στοιχείου α) σημείο ii) 2), τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν μόνο τα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία οι εν λόγω εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων παρέχουν επενδυτικές συμβουλές σχετικά με χρηματοπιστωτικά μέσα, όπως αναφέρεται στο παράρτημα I της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, σε σχετικές οντότητες που ενοποιούνται στον ίδιο όμιλο επιχειρήσεων επενδύσεων.

Σε περίπτωση ανάθεσης μεταξύ δύο σχετικών οντοτήτων του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων, εφαρμόζονται οι κανόνες σχετικά με τον υπολογισμό των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων που ορίζονται στο άρθρο 17 παράγραφο 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), τα περιουσιακά στοιχεία υπό φύλαξη και διαχείριση (ASA) δεν περιλαμβάνουν το επιμέρους ποσό των ASA των σχετικών οντοτήτων που παρέχουν ενδοομιλικές υπηρεσίες στα ενοποιημένα χρηματοδοτικά ιδρύματα, καθώς και το ποσό των ASA των εταιρειών διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων που σχετίζονται με την παροχή φύλαξης και διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων όσον αφορά το ποσό των ιδιωτικών μετοχών των οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), όταν ένας όμιλος περιλαμβάνει μια επιχείρηση επενδύσεων που υπολογίζει τον παράγοντα K-AUM και μια άλλη επιχείρηση επενδύσεων που διεκπεραιώνει εντολές για την πρώτη επιχείρηση επενδύσεων με τη μορφή λήψης, διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, η μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή η οντότητα που ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 5 δεν υπολογίζει τον παράγοντα K-COH που αντιστοιχεί στις εντολές οι οποίες διαβιβάζονται από την πρώτη επιχείρηση επενδύσεων και διεκπεραιώνονται από τη δεύτερη επιχείρηση επενδύσεων.

3. Μια μητρική επιχείρηση που είναι εγκατεστημένη στην Ένωση ή μια οντότητα που έχει οριστεί ως υπεύθυνη για την εποπτική ενοποίηση σύμφωνα με το άρθρο 5 υπολογίζει τις ενοποιημένες απαιτήσεις του παράγοντα K του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των ποσών που αντιστοιχούν σε δραστηριότητες των συνδεδεμένων αντιπροσώπων, όταν και στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες δεν περιλαμβάνονται ήδη στις ενοποιημένες απαιτήσεις του παράγοντα K του ομίλου επιχειρήσεων επενδύσεων.

Άρθρο 12

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 13 Μαρτίου 2024.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN