Euroopa Liidu
Teataja

ET
L-seeria

2024/1771

25.6.2024

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) 2024/1771,

13. märts 2024,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/2033 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks investeerimisühingute konsolideerimisgrupi usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisala ja meetodite üksikasjad

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrust (EL) 2019/2033, mis käsitleb investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ning millega muudetakse määrusi (EL) nr 1093/2010, (EL) nr 575/2013, (EL) nr 600/2014 ja (EL) nr 806/2014, ([1]) eriti selle artikli 7 lõike 5 kolmandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

(1) Selleks et täpsustada määruse (EL) 2019/2033 artiklis 7 osutatud investeerimisühingute konsolideerimisgrupi usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisala, on vaja Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2013/34/EL ([2]) alusel kindlaks määrata seosed, mille alusel tuleks kõnealusesse kohaldamisalasse kaasata abiettevõtjad, finantseerimisasutused, investeerimisühingud ja seotud vahendajad, kes on konkreetse investeerimisühingu, investeerimisvaldusettevõtja või segafinantsvaldusettevõtjaga seotud.

(2) Selleks et tagada konsolideeritud järelevalve tulemuslikkus ja neutraalsus, on vaja sätestada kriteeriumid, mille alusel pädevad asutused saavad kõigi investeerimisühingute konsolideerimisgruppide puhul kogu liidus otsustada, millisel juhul on olemas ema- ja tütarettevõtjate vahelised seosed.

(3) Selleks et võtta konsolideeritud järelevalve puhul arvesse seoseid, tuleks liidus tegutseva emaettevõtja usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kaasata abiettevõtjad, finantseerimisasutused, investeerimisühingud ja seotud vahendajad, kui on tuvastatud kontroll, valitsev mõju või tehakse kindlaks ühtse juhtimise või horisontaalsete seoste olemasolu.

(4) Proportsionaalsuse põhimõtte järgimiseks ning eelkõige selleks, et võtta arvesse ettevõtjate suuruse ja nende tegevusulatuse mitmekesisust, peaks liidus tegutseval emaettevõtjal olema lubatud jätta väikesed ettevõtjad usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest välja.

(5) Direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 2 punkti b kohaselt hõlmab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi usaldatavusnõuete kohane konsolideerimine juhtumeid, kus investeerimisühingute konsolideerimisgrupi üksusi juhitakse ühtsetel alustel. Selle kindlakstegemiseks, kas selliseid üksusi juhitakse ühtsetel alustel, peaks pädevatel asutustel olema konkreetseid tõendeid selle kohta, et selliste üksuste finants- ja tegevuspoliitika on tegelikult koordineeritud.

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

([2]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta direktiiv 2013/34/EL teatavat liiki ettevõtjate aruandeaasta finantsaruannete, konsolideeritud finantsaruannete ja nendega seotud aruannete kohta ja millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/43/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu direktiivid 78/660/EMÜ ja 83/349/EMÜ (ELT L 182, 29.6.2013, lk 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(6) Direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 7 punktide a ja b kohaselt hõlmab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi usaldatavusnõuete kohane konsolideerimine horisontaalseid seoseid, kus kaks üksust on omavahel seotud, kusjuures üks üksus ei ole teise tütarettevõtja ja seega ei ole võimalik kindlaks määrata liidus tegutsevat emaettevõtjat. Sellistel juhtudel peaks pädev asutus või asjakohasel juhul Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi (EL) 2019/2034 ([3]) artikli 3 lõike 1 punktis 15 määratletud konsolideerimisgrupi järelevalve tegija määrama kindlaks üksuse, kes peaks konsolideerimist tegema ja võtma üle liidus tegutseva emaettevõtja rolli.

(7) Selleks et tagada usaldatavusnõuete tulemuslik kohaldamine konsolideeritud tasandil, tuleks üldreeglina kohaldada kõigi usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate üksuste täielikku konsolideerimist. Kui kaks ettevõtjat on seotud direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõike 7 tähenduses, tuleks kohaldada direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõigete 8 ja 9 kohast konsolideerimist (edaspidi „agregeerimismeetod“).

(8) Vältida tuleb omavahendite arvutamiseks sobivate elementide mitmekordset kasutamist. Seepärast peaksid liidus tegutsevad emaettevõtjad lisama investeerimisühingute konsolideerimisgrupi konsolideeritud püsiva miinimumkapitalinõude arvutamisel üksikute investeerimisühingute individuaalsed püsivad miinimumkapitalinõuded nende finantseerimisasutuste algkapitalile, kellel on seda liiki kapitalinõue, eelkõige kehtib see varahaldusettevõtjate, makseasutuste ja e-raha asutuste puhul.

(9) Alati ei ole olemas asjaomase raamatupidamistava rakendamisest tulenevaid konsolideeritud kuluandmeid. Selleks et määrata usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eesmärgil kindlaks konsolideeritud püsivate üldkulude nõue, peaks liidus tegutsev emaettevõtja arvutama investeerimisühingute konsolideerimisgrupi vajatavad kulud, liites kokku liidus tegutseva emaettevõtja ja investeerimisühingute konsolideerimisgruppi usaldatavusnõuete kohaselt konsolideeritud üksuste kulud ning seotud vahendajate kulud, kui need ei sisaldu juba investeerimisühingute kuludes.

(10) Muutused, sealhulgas muutused ärimudelites, või ühinemised ja omandamised võivad kavandatud püsivates üldkuludes põhjustada märkimisväärseid erinevusi. Püsivate üldkulude alusel omavahendite nõuete kindlaksmääramiseks on seetõttu vaja kehtestada kavandatud püsivate üldkulude objektiivsed künnised.

(11) Konsolideeritud K-tegurite arvutamisel tuleks arvesse võtta ka neid tegevusi ja teenuseid, mis on loetletud Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL ([4]) I lisas, või nendega seotud tegevusi ja teenuseid, olenemata sellest, kas neid tegevusi ja teenuseid teostavad või osutavad investeerimisühingud või investeerimisühingute konsolideerimisgrupi muud üksused. Seepärast on vaja konsolideeritud K-tegurite arvutamisel arvesse võtta Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2009/65/EÜ ([5]) artikli 6 lõike 3 punktis a, punkti b alapunktides i ja ii ning Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2011/61/EL ([6]) artikli 6 lõike 4 punkti a, punkti b alapunktides i, ii ja iii osutatud tegevusi ja teenuseid, mida teostavad või osutavad konsolideerimisse kaasatud investeerimisühingute konsolideerimisgrupi üksused.

([3]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta direktiiv (EL) 2019/2034, mis käsitleb investeerimisühingute usaldatavusnõuete täitmise järelevalvet ning millega muudetakse direktiive 2002/87/EÜ, 2009/65/EÜ, 2011/61/EL, 2013/36/EL, 2014/59/EL ja 2014/65/EL (ELT L 314, 5.12.2019, lk 64, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj).

([4]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

([5]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 13. juuli 2009. aasta direktiiv 2009/65/EÜ vabalt võõrandatavatesse väärtpaberitesse ühiseks investeeringuks loodud ettevõtjaid (eurofondid) käsitlevate õigus- ja haldusnormide kooskõlastamise kohta (ELT L 302, 17.11.2009, lk 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 8. juuni 2011. aasta direktiiv 2011/61/EL alternatiivsete investeerimisfondide valitsejate kohta, millega muudetakse direktiive 2003/41/EÜ ja 2009/65/EÜ ning määruseid (EÜ) nr 1060/2009 ja (EL) nr 1095/2010 (ELT L 174, 1.7.2011, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) Määruse (EL) 2019/2033 artikli 4 lõike 1 punktis 11 sätestatud „konsolideeritud olukorra“ määratluse kohaselt kuuluvad finantseerimisasutused investeerimisühingute konsolideerimisgrupi konsolideerimise kohaldamisalasse. Siiski ei hõlma konsolideeritud K-teguri nõuete arvutamine erinevate finantseerimisasutuste kogu tegevust. Seepärast on vaja täpsustada, milline kõnealuste finantseerimisasutuste tegevus on konkreetsete K-tegurite puhul asjakohane.

(13) Tuleb vältida omavahendite arvutamiseks sobivate elementide topeltarvestamist. Grupisisesed teenused ja tehingud tuleks seetõttu teatavate K-tegurite nõuete arvutamisel välja jätta, eelkõige K-tegurite „hoitav ja hallatav vara“ (K-ASA), „käideldavad kliendi korraldused“ (K-COH) ja „päevane kauplemismaht“ (K-DTF) arvutamisel.

(14) Investeerimisühing võib delegeerida varade valitsemise teisele üksusele, mis kuulub samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi. Topeltarvestuse vältimiseks on vaja täpsustada, kuidas neid varasid tuleks konsolideeritud K-teguri „valitsetavad varad“ (K-AUM) arvutamisel arvesse võtta valitsetavate varade kogusummas.

(15) Konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate üksuste hoitav klientide raha võib pärineda direktiivi 2014/65/EL I lisas osutatud teenustest ja tegevustest või muudest teenustest ja tegevustest, mida investeerimisühingute konsolideerimisgrupi üksused seaduslikult osutavad. Seepärast on vaja tagada, et K-teguri „hoitav klientide raha“ (CMH) arvutamisel ei võetaks arvesse klientide raha, mis on saadud muudest teenustest ja tegevustest kui need, mis on loetletud kõnealuse direktiivi I lisas. Seda arvesse võttes peaks investeerimisühingute konsolideerimisgrupi „hoitav klientide raha“ (CMH) olema kõigi konsolideerimisse kaasatud konsolideerimisgrupi üksuste (v.a makseasutused ja varahaldusettevõtjad) CMH summa.

(16) Proportsionaalsuse tagamiseks ja topeltarvestuse vältimiseks tuleks grupisisesed tegevused ja teenused, mida võetakse arvesse investeerimisühingute konsolideerimisgrupi K-AUM arvutamisel, jätta välja K-COH arvutamisel.

(17) Kauplemine oma arvel ja väärtpaberite emissiooni garanteerimine või väärtpaberite pakkumise teenuste osutamine kujutab endast sama riski, kui seda teevad konsolideerimisse kaasatud investeerimisühingute konsolideerimisgrupi üksused, olenemata sellest, kas need üksused on investeerimisühingud või finantseerimisasutused. Seepärast peaksid liidus tegutsevad emaettevõtjad võtma konsolideeritud K-teguri „netopositsioonirisk“ (K-NPR) arvutamisel arvesse kõiki selliseid tegevusi ja teenuseid, võttes samuti arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013 ([7]) artiklit 325b, mille kohaselt on konsolideerimisgrupi ühes üksuses olevate positsioonide kasutamine positsioonide tasaarvestamiseks kõnealuse grupi teises üksuses lubatud üksnes juhul, kui liidus tegutsev emaettevõtja on saanud asjaomaselt pädevalt asutuselt loa.

(18) Käesolev määrus põhineb Euroopa Pangandusjärelevalve poolt komisjonile esitatud regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul.

(19) Euroopa Pangandusjärelevalve on korraldanud avalikud konsultatsioonid käesoleva määruse aluseks olevate regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta, analüüsinud võimalikke seonduvaid kulusid ja kasu ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1093/2010 ([8]) artikli 37 kohaselt loodud pangandussektori sidusrühmade kogult,

([7]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediidiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Mõisted

Käesolevas määruses kasutatakse järgmisi mõisteid:

1) „liidus tegutsev emaettevõtja“ – liidus emaettevõtjana tegutsev investeerimisühing, liidus emaettevõtjana tegutsev investeerimisvaldusettevõtja või liidus emaettevõtjana tegutsev segafinantsvaldusettevõtja, kes vastutab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastavalt määruse (EL) 2019/2033 artikli 7 lõikele 1;

2) „asjaomane üksus“ – abiettevõtja, finantseerimisasutus, investeerimisühing või seotud vahendaja;

3) „kapitaliseosed“ – ettevõtja hääleõiguse või kapitali otsene või kaudne omamine, sealhulgas direktiivi 2013/34/EL artikli 2 lõike 2 punktis 2 määratletud osalus.

Artikkel 2

Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisala

1. Pädevad asutused kaasavad liidus tegutseva emaettevõtja usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse järgmised asjaomased üksused:

a) asjaomane üksus, milles liidus tegutseval emaettevõtjal või muul samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluval asjaomasel üksusel on aktsionäride või liikmete häälteenamus;

b) asjaomane üksus,

   i) milles liidus tegutseval emaettevõtjal või muul samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluval asjaomasel üksusel on õigus ametisse nimetada või ametist vabastada enamikku asjaomase üksuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liikmetest;

   ii) milles liidus tegutsev emaettevõtja või muu samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluv asjaomane üksus on aktsionär või osanik;

c) asjaomane üksus, mille üle liidus tegutseval emaettevõtjal või muul samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluval asjaomasel üksusel on õigus rakendada valitsevat mõju vastavalt järgmisele:

   i) asjaomase üksusega sõlmitud leping:

   ii) asjaomase üksuse asutamislepingu või põhikirja säte, olenemata sellest, kas liidus tegutsev emaettevõtja või muu samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluv asjaomane üksus on asjaomase üksuse aktsionär või liige;

d) asjaomane üksus, milles liidus tegutsev emaettevõtja või muu samasse investeerimisühingute konsolideerimisgruppi kuuluv asjaomane üksus on aktsionär, või selle asjaomase üksuse liige, tingimusel et täidetud on üks järgmistest tingimustest:

   i) kõnealuse üksuse haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmete enamus, kes on olnud ametis aruandeaasta jooksul, eelmise aruandeaasta jooksul ja kuni konsolideeritud finantsaruannete koostamise ajani, on ametisse määratud üksnes aktsionäri või liikme hääleõiguste kasutamise tulemusena;

   ii) investeerimisühingu konsolideerimisgrupi liidus tegutsev emaettevõtja või mõni muu asjaomane üksus kontrollib vastavalt selle asjaomase üksuse teiste aktsionäride või asjaomase üksuse liikmetega sõlmitud kokkuleppele selles üksuses aktsionäride või liikmete häälteenamust.

Punkti d alapunktis i sätestatud tingimuse täitmist ei nõuta, kui investeerimisühingute konsolideerimisgruppi mittekuuluval ettevõtjal on asjaomase üksuse suhtes punktides a, b või c osutatud õigused.

2. Lisaks lõikes 1 osutatud asjaomastele üksustele teevad pädevad asutused kindlaks, kas liidus tegutseva emaettevõtja usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse võivad kuuluda järgmised asjaomased üksused:

a) asjaomane üksus, mille üle on liidus tegutseval emaettevõtjal või investeerimisühingute konsolideerimisgrupi muul asjaomasel üksusel õigus avaldada või ta reaalselt avaldab valitsevat mõju või teostab kontrolli, olenemata sellest, kas asjaomaste üksuste vahel on kapitalisidemeid;

b) asjaomane üksus, mida koos liidus tegutseva emaettevõtja või investeerimisühingute konsolideerimisgrupi muu asjaomase üksusega juhitakse ühtsetel alustel, nagu osutatud artiklis 4, olenemata sellest, kas asjaomaste üksuste vahel on kapitalisidemeid.

3. Lisaks lõigetes 1 ja 2 osutatud asjaomastele üksustele teevad pädevad asutused kindlaks, kas usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse võivad kuuluda järgmised asjaomased üksused:

a) asjaomane üksus (mis ei ole lõikes 1 või 2 osutatud asjaomane üksus), kellega koos juhitakse investeerimisühingute konsolideerimisgrupi teist asjaomast üksust ühtsetel alustel vastavalt ühele järgmistest:

   i) asjaomaste üksuste vaheline leping;

   ii) asjaomaste üksuste asutamisleping või põhikiri;

b) asjaomane üksus (mis ei ole lõikes 1 või lõikes 2 või lõike 3 punktis a osutatud asjaomane üksus), kus enamik asjaomase üksuse haldus-, juht- või järelevalveorgani liikmetest on tema viimaste finantsaruannete põhjal samad isikud, kes on ühtlasi liidus tegutseva emaettevõtja või investeerimisühingute konsolideerimisgrupi muu asjaomase üksuse haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liikmed.

Artikkel 3

Erandid usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest

1. Pädevad asutused võivad vabastada liidus tegutseva emaettevõtja artiklis 2 osutatud asjaomase üksuse usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest, kui tema koguvara ja bilansiväliste kirjete (v.a valitsetavad või hoitavad varad) summa on väiksem kui väiksem järgmistest künnistest:

a) 10 miljonit eurot;

b) 1 % liidus tegutseva emaettevõtja konsolideeritud varade ja konsolideeritud bilansiväliste kirjete kogusummast, välja arvatud asjaomase üksuse valitsetavad varad ning varad ja bilansivälised kirjed.

2. Pädevad asutused ei saa vabastada liidus tegutsevat emaettevõtjat lõikes 1 osutatud asjaomase üksuse usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest, kui tema koguvara ja bilansiväliste kirjete (v.a valitsetavad varad) summa ületab mõnda lõike 1 punktis a või b osutatud künnist.

3. Pädevad asutused võivad vabastada liidus tegutseva emaettevõtja artiklis 2 osutatud asjaomase üksuse usaldatavusnõuete kohasest konsolideerimisest, kui on täidetud üks järgmistest tingimustest:

a) asjaomane üksus asub kolmandas riigis, kus esineb õiguslikke takistusi usaldatavusnõuete kohaseks konsolideerimiseks vajaliku teabe edastamiseks;

b) asjaomane üksus on tähtsusetu üksnes investeerimisühingute konsolideerimisgrupi järelevalve eesmärkide seisukohast;

c) asjaomase üksuse finantsseisundi konsolideerimine oleks investeerimisühingute konsolideerimisgrupi järelevalve eesmärkide seisukohast ebasobiv või eksitav.

Artikkel 4

Ühtsetel alustel juhtimine

1. Artikli 2 lõike 2 punkti b kohaldamisel otsustab pädev asutus, et kahte või enamat asjaomast üksust juhitakse ühtsetel alustel, kui on täidetud kõik järgmised tingimused:

a) asjaomaste üksuste finants- ja tegevuspoliitika on tulemuslikult kooskõlastatud;

b) asjaomased üksused ei ole seotud, nagu on osutatud direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõikes 1, artikli 22 lõike 2 punktis a ja artikli 22 lõike 7 punktis b.

2. Lõike 1 punkti a kohaldamisel võivad pädevad asutused võtta eelkõige arvesse järgmisi elemente:

a) kas asjaomaseid üksusi kontrollib otseselt või kaudselt sama füüsiline isik või samad füüsilised isikud või sama ettevõtja või samad ettevõtjad;

b) kas ühelt poolt nende asjaomaste üksuste ja teiselt poolt liidus tegutseva emaettevõtja või muu emaettevõtja haldus-, juhtimis- või järelevalveorgani liikmete enamuse nimetab ametisse sama füüsiline isik või samad isikud või sama ettevõtja või samad ettevõtjad, isegi kui need liikmed ei ole samad isikud.

Artikkel 5

Artikli 2 lõike 3 kohaldamise viis

1. Kui vastavalt artikli 2 lõikele 3 on konsolideerimine kohustuslik, vastutab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi kõigi asjaomaste üksuste konsolideerimise ja artiklite 8–11 kohaldamise eest järgmine üksus:

a) kui artikli 2 lõikes 3 osutatud asjaomaste üksuste hulgas on ainult üks investeerimisühing, siis see investeerimisühing;

b) kui artikli 2 lõikes 3 osutatud asjaomaste üksuste hulgas on rohkem kui üks investeerimisühing, siis suurima koguvarade summaga investeerimisühing.

Esimese lõigu punkti b kohaldamisel arvutatakse koguvarade summa auditeeritud konsolideeritud finantsaruannete alusel või kui konsolideeritud finantsaruannete koostamine ei ole kohaldatava raamatupidamistava kohaselt kohustuslik, siis investeerimisühingu viimase auditeeritud individuaalse finantsaruande alusel.

2. Erandina lõikest 1 võivad pädevad asutused või vajaduse korral konsolideerimisgrupi järelevalve tegija määrata investeerimisühingute konsolideerimisgrupi kõigi asjaomaste üksuste usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise ning artiklite 8–11 kohaldamise eest vastutavaks konsolideerimisgruppi kuuluva investeerimisühingu või finantseerimisasutuse, kui sellel asjaomasel üksusel on juba kohustus koostada investeerimisühingute konsolideerimisgrupi konsolideeritud finantsaruandeid.

Artikkel 6

Usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise meetod

1. Liidus tegutsev emaettevõtja või artikli 5 kohaselt määratud asjaomane üksus konsolideerib artikli 2 lõigetes 1 ja 2 osutatud üksused vastavalt direktiivi 2013/34/EL (täielik konsolideerimine) artikli 22 lõikele 6 ning artikli 2 lõikes 3 osutatud üksused vastavalt kõnealuse direktiivi artikli 22 lõigetele 8 ja 9 (agregeerimismeetod).

2. Erandina lõikest 1 võib konsolideerimisgrupi järelevalve tegija artikli 2 lõikes 3 sätestatud kriteeriumidele vastavate asjaomaste üksuste puhul lubada kohaldada ühe või mitme asjaomase üksuse suhtes direktiivi 2013/34/EL artikli 22 lõigetes 8 ja 9 sätestatud konsolideerimismeetodit.

Artikkel 7

Meetodid ja vajalikud üksikasjad vähemusosaluse ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvate instrumentide kajastamiseks konsolideeritud omavahendites

1. Finantsinstitutsioonid käsitlevad vähemusosalusi ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvaid instrumente vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 II osa II jaotisele ja komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 241/2014 ([9]) artiklile 34a.

2. Kui konsolideerimismeetod on artikli 6 lõikes 2 sätestatud meetod, võib vähemusosalused ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mille on emiteerinud vastavalt artiklile 2 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvad üksused, kaasata kõnealusesse konsolideerimisse tingimusel, et need vähemusosalused ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid katavad kõigi usaldatavusnõuete kohasesse konsolideerimisse kaasatud asjaomaste üksuste kahjumi.

3. Kui konsolideerimismeetod on artikli 6 lõikes 2 sätestatud meetod, loetakse vähemusosalused ning täiendavatesse esimese taseme omavahenditesse ja teise taseme omavahenditesse kuuluvad instrumendid, mille on emiteerinud üksused, kes kuuluvad muudele isikutele kui vastavalt artiklile 2 konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvatele üksustele, kes valitsevad üksusi vastavalt artikli 2 lõikele 3, kättesaadavaks selleks, et katta kõigi usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate üksuste kahjum.

Artikkel 8

Omavahendite nõuete konsolideerimine

1. Liidus tegutseva emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomase üksuse omavahendid on konsolideeritud alusel vähemalt sama suured kui suurim järgmistest:

a) artikli 9 kohaselt arvutatud konsolideeritud püsiva miinimumkapitalinõude summa;

b) artikli 10 kohaselt arvutatud konsolideeritud püsivate üldkulude summa;

c) artikli 11 kohaselt arvutatud K-teguri nõude summa;

2. Erandina lõikest 1 on liidus tegutseva emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomase üksuse omavahendid, mis konsolideeritud alusel vastavad määruse (EL) 2019/2033 artikli 12 lõikes 1 osutatud väikeseks ja mitteseotud investeerimisühinguks kvalifitseerumise tingimustele, konsolideeritud alusel vähemalt sama suured kui suurim lõike 1 punktides a ja b osutatud summadest.

3. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomane üksus teatab konsolideerimisgrupi järelevalve tegijale niipea, kui ta sellest teada saab, et ta enam ei täida või et ta tulevikus enam ei täida lõike 1 või 2 nõudeid.

([9]) Komisjoni 7. jaanuari 2014. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 241/2014, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, milles käsitletakse krediidiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid omavahendite nõudeid (ELT L 74, 14.3.2014, lk 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Artikkel 9

Konsolideeritud püsiv miinimumkapitalinõue

1. Konsolideeritud püsiv miinimumkapitalinõue võrdub järgmiste elementide summaga:

a) liidus emaettevõtjana tegutseva investeerimisühingu püsiv miinimumkapitalinõue individuaalsel tasandil;

b) usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate investeerimisühingute püsiv miinimumkapitalinõue individuaalsel tasandil;

c) usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate varahaldusettevõtjate algkapital;

d) usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate makseasutuste algkapital;

e) usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise kohaldamisalasse kuuluvate e-raha asutuste algkapital.

2. Lõike 1 kohaldamisel on kolmandates riikides asutatud asjaomaste üksuste individuaalsed püsivad miinimumkapitalinõuded püsivad miinimumkapitalinõuded, mida kohaldataks juhul, kui asjaomased üksused oleksid saanud liidus tegevusloa.

Artikkel 10

Konsolideeritud püsivate üldkulude nõue

1. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomane üksus arvutab oma konsolideeritud püsivad üldkulud konsolideeritud kulunäitajate alusel, mis tulenevad rakendatavast raamatupidamistavast konsolideeritud alusel.

2. Kui konsolideeritud kulunäitajad ei ole rakendatava raamatupidamistava alusel kättesaadavad, võrduvad konsolideeritud püsivad üldkulud järgmiste elementide summaga:

a) liidus emaettevõtjana tegutseva investeerimisühingu või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud üksuse kulud individuaalsel tasandil;

b) asjaomaste üksuste kulud individuaalsel tasandil, mis on konsolideeritud kooskõlas artikliga 6.

3. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomane üksus lisab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi konsolideeritud kulunäitajatele need konsolideeritud seotud vahendajate kulud, mida ei ole veel konsolideeritud kulunäitajates arvesse võetud.

4. Pädev asutus käsitab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi ühe või mitme asjaomase üksuse äritegevuse suurenemist või vähenemist määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõikes 2 osutatud olulise muutusena, kui sellise suurenemise või vähenemise tõttu muutuvad jooksva aasta prognoositavate konsolideeritud püsivad üldkulud 30 % või rohkem.

Artikkel 11

Konsolideeritud K-teguri nõue

1. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud asjaomane üksus arvutab konsolideeritud K-teguri nõude konsolideeritud olukorra alusel, astudes järgmisi samme järgmises järjekorras:

a) arvutab lõigetes 2 ja 3 osutatud erinevad summad, kasutades kõnealustes lõigetes sätestatud metoodikat;

b) korrutab punktis a osutatud summad iga K-teguri vastavate koefitsientidega, nagu on sätestatud määruse (EL) 2019/2033 artikli 15 lõike 2 tabelis 1;

c) liidab punktis b osutatud arvutuse tulemused.

2. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud üksus arvutab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi järgmised summad järgmiselt:

a) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi valitsetavad varad (AUM) võrduvad järgmiste summade summaga:

   i) konsolideeritavate investeerimisühingute(sealhulgas kolmandate riikide ettevõtjad, kes oleksid olnud investeerimisühingud, kui nad oleksid saanud liidus tegevusloa) AUM;

   ii) konsolideeritavate investeerimisühingute (sealhulgas kolmandate riikide ettevõtjad, kes oleksid olnud varahaldusettevõtjad, kui nad oleksid saanud liidus tegevusloa) AUM seoses järgmisega:

      1) direktiivi 2009/65/EÜ artikli 6 lõike 3 punktis a ja punkti b alapunktis i osutatud teenuste osutamine;

      2) direktiivi 2011/61/EL artikli 6 lõike 4 punktis a ja punkti b alapunktis i osutatud teenuste osutamine;

b) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi hoitav klientide raha (CMH) on kõigi konsolideeritavate asjaomaste üksuste (sealhulgas finantseerimisasutused, mis ei ole makseasutused ja varahaldusettevõtjad) hoitava klientide raha summa;

c) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi hoitav ja hallatav vara (ASA) on järgmiste elementide summa:

   i) ASA summa, mis vastab konsolideeritavate investeerimisühingute ASA-le;

   ii) konsolideeritavate varahaldusettevõtjate ASA summad seoses järgmisega:

      1) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate osakutega seotud varade hoidmine ja haldamine vastavalt direktiivi 2009/65/EÜ artikli 6 lõike 3 punkti b alapunktile ii;

      2) ühiseks investeerimiseks loodud ettevõtjate aktsiate või osakutega seotud varade hoidmine ja haldamine vastavalt direktiivi 2011/61/EL artikli 6 lõike 4 punkti b alapunktile ii;

d) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi käideldavad kliendi korraldused (COH) on kõigi konsolideeritavate üksuste COH summa, sealhulgas direktiivi 2011/61/EL artikli 6 lõike 4 punkti b alapunktis iii osutatud teenuse osutamine, välja arvatud grupisisesed tehingud;

e) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi netopositsioonirisk (NPR), mis on arvutatud vastavalt määruse (EL) 2019/2033 artiklile 22, sealhulgas selliste investeerimisühingute ja finantseerimisasutuste netopositsioonirisk, kes kauplevad oma arvel, tagavad finantsinstrumentide emissiooni või pakuvad finantsinstrumente konsolideeritud alusel siduva kohustuse alusel, arvutatakse konsolideeritud alusel;

f) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi antud kliiringu tagatis (CMG) on kõigi üksikute konsolideeritavate üksuste CMG summa, kellel on lubatud kasutada K-CMGd;

g) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi tehingu vastaspoole makseviivituse risk (TCD), mis on arvutatud vastavalt määruse (EL) 2019/2033 artiklile 26, sealhulgas selliste investeerimisühingute ja finantseerimisasutuste tehingu vastaspoole makseviivituse risk, kes kauplevad oma arvel, tagavad finantsinstrumentide emissiooni või pakuvad finantsinstrumente siduva kohustuse alusel, arvutatakse konsolideeritud alusel;

h) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi päevane kauplemismaht (DTF) on kõigi selliste investeerimisühingute ja kõigi selliste finantseerimisasutuse DTFi summa, kes teevad tehinguid enda nimel kas enda või kliendi jaoks, tagavad finantsinstrumentide emissiooni või pakuvad finantsinstrumente siduva kohustuse alusel, pärast grupisiseste tehingute väljajätmist;

i) investeerimisühingute konsolideerimisgrupi kontsentratsioonirisk (CON) on investeerimisühingute konsolideerimisgrupi riskipositsiooni väärtus, mis on arvutatud vastavalt määruse (EL) 2019/2033 artiklile 36, kusjuures investeerimisühingute konsolideerimisgrupi kontsentratsiooniriski piirmäär ja riskipositsiooni väärtuse ületamine saadakse, kasutades vastavalt kõnealuse määruse artikli 37 lõigetes 1 ja 2 sätestatud meetodeid.

Punkti a alapunkti ii alapunktide 1 ja 2 kohaldamisel hõlmab AUM ainult neid varasid, mille puhul kõnealused varahaldusettevõtjad annavad direktiivi 2014/65/EL I lisas osutatud investeerimisnõu finantsinstrumentide kohta samas investeerimisühingute konsolideerimisgrupis konsolideeritud asjaomastele üksustele.

Kui delegeerimine toimub investeerimisühingute konsolideerimisgrupi kahe asjaomase üksuse vahel, kohaldatakse määruse (EL) 2019/2033 artikli 17 lõikes 2 sätestatud AUMi arvutamise eeskirju.

Punkti c kohaldamisel jäetakse ASAst välja konsolideeritud finantseerimisasutustele grupisiseseid teenuseid osutavate asjaomaste üksuste individuaalsed ASA summad ning varade hoidmise ja haldamisega seotud varahaldusettevõtjate ASA summa seoses alternatiivsete investeerimisfondide osalustega börsivälistes ettevõtetes.

Punkti d kohaldamisel, kui konsolideerimisgruppi kuulub investeerimisühing, kes arvutab K-AUMi, ja kui konsolideerimisgruppi kuulub veel üks investeerimisühing, kes käitleb eelmise investeerimisühingu korraldusi nende vastuvõtmise, edastamise ja täitmisega teel, ei võta liidus tegutsev emaettevõtja ega vastavalt artiklile 5 määratud üksus K-COHi arvutamisel arvesse esimese investeerimisühingu antud korraldusi, mida käsitleb viimati nimetatud investeerimisühing.

3. Liidus tegutsev emaettevõtja või vastavalt artiklile 5 usaldatavusnõuete kohase konsolideerimise eest vastutavaks määratud üksus arvutab investeerimisühingute konsolideerimisgrupi konsolideeritud K-teguri nõuded, sealhulgas seotud vahendajate tegevusele vastavad summad, ainult niivõrd kuivõrd need tegevused ei ole juba hõlmatud investeerimisühingu konsolideerimisgrupi konsolideeritud K-teguri nõuetega.

Artikkel 12

Jõustumine

Käesolev määrus jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 13. märts 2024

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN