2024/1771

25.6.2024.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2024/1771

od 13. ožujka 2024.

o dopuni Uredbe (EU) 2019/2033 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se utvrđuju pojedinosti o opsegu i metodama bonitetne konsolidacije grupe investicijskog društava

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) 2019/2033 Europskog Parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnim zahtjevima za investicijska društva i o izmjeni uredaba (EU) br. 1093/2010, (EU) br. 575/2013, (EU) br. 600/2014 i (EU) br. 806/2014 ([1]), a posebno njezin članak 7. stavak 5. treći podstavak,

budući da:

(1) Kako bi se utvrdile pojedinosti o opsegu bonitetne konsolidacije grupe investicijskog društva kako je navedeno u članku 7. Uredbe (EU) 2019/2033, na temelju Direktive 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([2]) treba utvrditi veze na osnovi kojih društva za pomoćne usluge, financijske institucije, investicijska društva i vezane zastupnike povezane s određenim investicijskim društvom, investicijskim holdingom ili mješovitim financijskim holdingom treba uključiti u taj opseg.

(2) Radi učinkovitosti i neutralnosti nadzora na konsolidiranoj osnovi potrebno je utvrditi kriterije na temelju kojih nadležna tijela mogu za sve grupe investicijskih društava u cijeloj Uniji utvrditi postoje li veze između matičnog društva i društva kćeri.

(3) Kako bi se uzele u obzir veze za nadzor na konsolidiranoj osnovi, društva za pomoćne usluge, financijske institucije, investicijska društva i vezane zastupnike trebalo bi uključiti u opseg bonitetne konsolidacije matičnog društva u Uniji u kojem je uspostavljena kontrola, ostvaren prevladavajući utjecaj ili su utvrđeni jedinstveno upravljanje ili horizontalne veze.

(4) Kako bi se poštovalo načelo proporcionalnosti i posebno uzela u obzir raznovrsnost u veličini društava i opsegu njihova poslovanja, matičnom društvu u Uniji trebalo bi dopustiti da iz bonitetne konsolidacije isključi mala poduzeća.

(5) U skladu s člankom 22. stavkom 2. točkom (b) Direktive 2013/34/EU, opseg bonitetne konsolidacije grupe investicijskog društva obuhvaća slučajeve u kojima se subjektima grupe investicijskog društva upravlja na jedinstvenoj osnovi. Kako bi utvrdila da se tim subjektima upravlja na jedinstvenoj osnovi, nadležna tijela trebala bi imati čvrste dokaze da postoji učinkovita koordinacija financijskih i poslovnih politika tih subjekata.

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

([2]) Direktiva 2013/34/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o godišnjim financijskim izvještajima, konsolidiranim financijskim izvještajima i povezanim izvješćima za određene vrste poduzeća, o izmjeni Direktive 2006/43/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i o stavljanju izvan snage direktiva Vijeća 78/660/EEZ i 83/349/EEZ (SL L 182, 29.6.2013., str. 19. ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(6) U skladu s člankom 22. stavkom 7. točkama (a) i (b) Direktive 2013/34/EU, opseg bonitetne konsolidacije grupe investicijskog društva uključuje slučajeve horizontalnih veza u kojima su dva subjekta povezana, pri čemu jedan subjekt nije društvo kći drugoga i stoga nije moguće utvrditi matično društvo u Uniji. U tim bi slučajevima nadležno tijelo ili, ako je primjenjivo, nadzornik grupe kako je definiran u članku 3. stavku 1. točki 15. Direktive (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća ([3]) trebao odrediti subjekt koji treba provesti konsolidaciju i preuzeti ulogu matičnog društva u Uniji.

(7) Kako bi se učinkovito primjenjivali bonitetni zahtjevi na konsolidiranoj osnovi, kao opće pravilo trebalo bi provoditi potpunu konsolidaciju svih subjekata uključenih u opseg bonitetne konsolidacije. Ako su dva društva povezana kako je navedeno u članku 22. stavku 7. Direktive 2013/34/EU, trebalo bi provesti konsolidaciju u skladu s člankom 22. stavcima 8. i 9. Direktive 2013/34/EU („metoda agregiranja”).

(8) Potrebno je spriječiti višestruko korištenje elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala. Pri izračunu konsolidiranog zahtjeva za trajni minimalni kapital za grupu investicijskog društva matična društva u Uniji trebala bi stoga pojedinačne zahtjeve za trajni minimalni kapital za pojedinačna investicijska društva dodati početnom kapitalu financijskih institucija koje podliježu toj vrsti kapitalnog zahtjeva, a posebno društava za upravljanje imovinom, institucija za platni promet i institucija za izdavanje elektroničkog novca.

(9) Podaci o konsolidiranim rashodima iz primjene relevantnog računovodstvenog okvira nisu uvijek dostupni. Kako bi se utvrdio konsolidirani zahtjev za fiksne opće troškove u svrhu bonitetne konsolidacije, matično društvo u Uniji trebalo bi stoga izračunati iznos rashoda koji je potreban grupi investicijskih društava zbrajanjem rashoda matičnog društva u Uniji i subjekata koji su bonitetno konsolidirani u grupi investicijskog društva i, ako već nisu uključeni u troškove investicijskih društava, troškova vezanih zastupnika.

(10) Promjene, među ostalim u poslovnim modelima, ili spajanja i preuzimanja mogu uzrokovati znatne varijacije predviđenih fiksnih općih troškova. Stoga je za utvrđivanje kapitalnih zahtjeva na temelju fiksnih općih troškova potrebno utvrditi objektivne pragove predviđenih fiksnih općih troškova.

(11) Za izračun konsolidiranih faktora K treba uzeti u obzir i aktivnosti i usluge iz Priloga I. Direktivi 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([4]) ili povezane aktivnosti i usluge, neovisno o tome provode li te aktivnosti i usluge ili ih obavljaju investicijska društva ili drugi subjekti grupe investicijskog društva. Stoga u izračun konsolidiranih faktora K treba uključiti aktivnosti i usluge iz članka 6. stavka 3. točke (a), točke (b) podtočke i. i točke (b) podtočke ii. Direktive 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća ([5]) i članka 6. stavka 4. točke (a), točke (b) podtočke i., točke (b) podtočke ii. i točke b. podtočke iii. Direktive 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća ([6]), koje provode ili obavljaju bilo koji subjekti iz grupe investicijskog društva uključene u konsolidaciju.

([3]) Direktiva (EU) 2019/2034 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o bonitetnom nadzoru nad investicijskim društvima i izmjeni direktiva 2002/87/EZ, 2009/65/EZ, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU i 2014/65/EU (SL L 314, 5.12.2019., str. 64., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj).

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

([5]) Direktiva 2009/65/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa u odnosu na subjekte za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire (UCITS) (SL L 302, 17.11.2009., str. 32., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Direktiva 2011/61/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 8. lipnja 2011. o upraviteljima alternativnih investicijskih fondova i o izmjeni direktiva 2003/41/EZ i 2009/65/EZ te uredbi (EZ) br. 1060/2009 i (EU) br. 1095/2010 (SL L 174, 1.7.2011., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) U skladu s definicijom „konsolidiranog položaja”, utvrđenom u članku 4. stavku 1. točki 11. Uredbe (EU) 2019/2033, financijske institucije dio su opsega konsolidacije grupe investicijskog društva. Međutim, izračunu zahtjeva za konsolidirani faktor K ne doprinose sve aktivnosti koje provode financijske institucije. Stoga je potrebno utvrditi koje su aktivnosti tih financijskih institucija relevantne za pojedine faktore K.

(13) Potrebno je izbjeći dvostruko računanje elemenata prihvatljivih za izračun regulatornog kapitala. Usluge i transakcije unutar grupe stoga bi trebale biti isključene za izračun određenih konsolidiranih zahtjeva za faktor K, a posebno za izračun faktora K „imovina koja se pohranjuje i administrira” (K-ASA), „obrađeni nalozi klijenta” (K-COH) i „dnevni promet trgovanja” (K-DTF).

(14) Investicijsko društvo može delegirati upravljanje imovinom drugom subjektu koji je dio iste grupe investicijskog društva. Kako bi se izbjeglo dvostruko računanje, potrebno je utvrditi da tu imovinu treba uračunati u ukupni iznos imovine pod upravljanjem pri izračunu konsolidiranog faktora K „imovina pod upravljanjem” (K-AUM).

(15) Novčana sredstva klijenta koja drže subjekti u okviru konsolidacije mogu proizaći iz usluga i aktivnosti iz Priloga I. Direktivi 2014/65/EU ili iz drugih usluga i aktivnosti koje subjekti u grupi investicijskog društva zakonito obavljaju. Stoga je potrebno zajamčiti da izračun faktora K „novčana sredstva klijenta koja se drže” (CMH) ne uključuje novčana sredstva klijenta koja potječu od usluga i aktivnosti koje nisu navedene u Prilogu I. toj direktivi. U tom kontekstu „novčana sredstva klijenta koja se drže” (CMH) grupe investicijskog društva trebala bi biti zbroj CMH-a svih subjekata grupe uključenih u konsolidaciju, osim institucija za platni promet i društava za upravljanje imovinom.

(16) Radi proporcionalnosti i izbjegavanja dvostrukog računanja aktivnosti i usluge unutar grupe koje se uzimaju u obzir za izračun faktora K-AUM grupe investicijskog društva trebale bi se isključiti iz izračuna faktora K-COH.

(17) Trgovanje za vlastiti račun i pružanje usluga ponude odnosno prodaje nosi isti rizik ako ga obavljaju subjekti iz grupe investicijskog društva uključeni u konsolidaciju, neovisno o tome jesu li ti subjekti investicijska društva ili financijske institucije. Zbog toga bi matična društva u Uniji pri izračunu konsolidiranog faktora K „rizik neto pozicija” (K-NPR) trebala uzeti u obzir sve takve aktivnosti i usluge, uzimajući u obzir i članak 325.b Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća ([7]), u skladu s kojim je korištenje pozicija u jednom subjektu grupe za prijeboj pozicija u drugom subjektu te grupe dopušteno samo ako je matično društvo u Uniji dobilo dopuštenje relevantnog nadležnog tijela.

(18) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.

(19) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo provelo je otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo je moguće povezane troškove i koristi te zatražilo savjet Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([8]),

([7]) Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Definicije

Za potrebe ove Uredbe primjenjuju se sljedeće definicije:

1. „matično društvo u Uniji” znači matično investicijsko društvo u Uniji, matični investicijski holding u Uniji ili matični mješoviti financijski holding u Uniji, koji je odgovoran za bonitetnu konsolidaciju grupe investicijskog društva u skladu s člankom 7. stavkom 1. Uredbe (EU) 2019/2033;

2. „relevantni subjekt” znači društvo za pomoćne usluge, financijska institucija, investicijsko društvo ili vezani zastupnik;

3. „kapitalne veze” znači izravno ili neizravno vlasništvo nad glasačkim pravima ili kapitalom društva, uključujući sudjelujući udio kako je definiran u članku 2. točki 2. Direktive 2013/34/EU.

Članak 2.

Opseg bonitetne konsolidacije

1. Nadležna tijela u opseg bonitetne konsolidacije matičnog društva u Uniji uključuju sljedeće relevantne subjekte:

(a) relevantni subjekt u kojem matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt koji pripada istoj grupi investicijskog društva ima većinu glasačkih prava dioničara ili članova;

(b) relevantni subjekt u kojem matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt koji pripada istoj grupi investicijskog društva ispunjava sljedeće uvjete:

   i. ima pravo imenovati ili razriješiti većinu članova upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela relevantnog subjekta;

   ii. njegov je dioničar ili član;

(c) relevantni subjekt nad kojim matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt koji pripada istoj grupi investicijskog društva ima pravo ostvariti prevladavajući utjecaj na temelju:

   i. ugovora sklopljenog s tim relevantnim subjektom;

   ii. odredbe u osnivačkom aktu ili statutu relevantnog subjekta, neovisno o tome je li matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt koji pripada istoj grupi investicijskog društva dioničar ili član tog relevantnog subjekta;

(d) relevantni subjekt u kojemu je matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt koji pripada istoj grupi investicijskog društva dioničar ili je član tog relevantnog subjekta, pod uvjetom da je ispunjen bilo koji od sljedećih uvjeta:

   i. većina članova upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela tog relevantnog subjekta koji su obavljali dužnost u tekućoj financijskoj godini, u prethodnoj financijskoj godini i do trenutka sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja imenovana je isključivo izvršavanjem glasačkog prava dioničara ili člana;

   ii. matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt grupe investicijskog društva koji na temelju sporazuma s drugim dioničarima u tom relevantnom subjektu ili članovima tog relevantnog subjekta samostalno nadzire većinu glasačkih prava dioničara ili članova u tom relevantnom subjektu.

Nije potrebno ispuniti uvjet iz točke (d) podtočke i. ako društvo izvan grupe investicijskog društva ima prava iz točaka (a), (b) ili (c) u odnosu na taj relevantni subjekt.

2. Uz relevantne subjekte iz stavka 1. nadležna tijela utvrđuju mogu li se u opseg bonitetne konsolidacije matičnog društva u Uniji uključiti sljedeći relevantni subjekti:

(a) relevantni subjekt nad kojim matično društvo u Uniji ili drugi relevantni subjekt grupe investicijskog društva ima ovlast izvršavanja ili stvarno izvršava prevladavajući utjecaj ili kontrolu, neovisno o tome postoje li kapitalne veze između tih relevantnih subjekata;

(b) relevantni subjekt s kojim se matičnim društvom u Uniji ili drugim relevantnim subjektom grupe investicijskog društva upravlja na jedinstvenoj osnovi, kako je navedeno u članku 4., neovisno o tome postoje li kapitalne veze između tih relevantnih subjekata.

3. Uz relevantne subjekte iz stavaka 1. i 2. nadležno tijelo utvrđuje mogu li sljedeći relevantni subjekti biti uključeni u opseg bonitetne konsolidacije:

(a) relevantni subjekt, osim relevantnog subjekta iz stavka 1. ili stavka 2., s kojim se drugim relevantnim subjektom grupe investicijskog društva upravlja na jedinstvenoj osnovi u skladu s jednim od sljedećeg:

   i. ugovorom između tih relevantnih subjekata;

   ii. osnivačkim aktom ili statutom predmetnih relevantnih subjekata;

(b) relevantni subjekt, osim relevantnog subjekta iz stavka 1. ili stavka 2. ili stavka 3. točke (a), čiju većinu članova upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela čine, na temelju njegovih najnovijih financijskih izvještaja, iste osobe koje su ujedno članovi upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela matičnog društva u Uniji ili drugog relevantnog subjekta grupe investicijskog društva.

Članak 3.

Izuzeća od bonitetne konsolidacije

1. Nadležna tijela mogu izuzeti matično društvo u Uniji od bonitetne konsolidacije relevantnog subjekta kako je navedeno u članku 2. ako je zbroj njegove ukupne imovine i njegovih izvanbilančnih stavki, isključujući imovinu pod upravljanjem ili čuvanjem, ispod nižeg od sljedećih pragova:

(a) 10 milijuna EUR;

(b) 1 % ukupnog iznosa konsolidirane imovine i konsolidiranih izvanbilančnih stavki matičnog društva u Uniji, isključujući imovinu tog relevantnog subjekta pod upravljanjem te imovinu i izvanbilančne stavke.

2. Nadležna tijela ne mogu izuzeti matično društvo u Uniji od bonitetne konsolidacije subjekata iz stavka 1. ako zbroj ukupne imovine i izvanbilančnih stavki, isključujući imovinu pod upravljanjem tih subjekata, premašuje bilo koji od pragova iz stavka 1. točaka (a) ili (b).

3. Nadležna tijela mogu izuzeti matično društvo u Uniji od bonitetne konsolidacije relevantnog subjekta kako je navedeno u članku 2. ako je ispunjen bilo koji od sljedećih uvjeta:

(a) relevantni subjekt ima sjedište u trećoj zemlji u kojoj postoje pravne prepreke za prijenos informacija potrebnih za bonitetnu konsolidaciju;

(b) relevantni subjekt je od zanemarivog interesa samo s obzirom na ciljeve nadzora grupe investicijskog društva;

(c) konsolidacija financijske situacije relevantnog subjekta bila bi neprimjerena ili obmanjujuća u odnosu na ciljeve nadzora grupe investicijskog društva.

Članak 4.

Upravljanje na jedinstvenoj osnovi

1. Za potrebe članka 2. stavka 2. točke (b) nadležno tijelo utvrđuje da se s dva ili više relevantnih subjekata upravlja na jedinstvenoj osnovi ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

(a) financijske i operativne politike predmetnih relevantnih subjekata učinkovito su koordinirane;

(b) relevantni subjekti nisu povezani kako je navedeno u članku 22. stavku 1., članku 22. stavku 2. točki (a) i članku 22. stavku 7. točki (b) Direktive 2013/34/EU.

2. Za potrebe stavka 1. točke (a) nadležna tijela mogu posebno uzeti u obzir sljedeće elemente:

(a) jesu li predmetni relevantni subjekti pod izravnim ili neizravnim nadzorom istih fizičkih osoba ili istih poduzeća;

(b) jesu li većinu članova upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela tih relevantnih subjekata i matičnog društva u Uniji ili drugog matičnog društva imenovale iste fizičke osobe ili ista poduzeća, čak i kad ti članovi nisu iste osobe.

Članak 5.

Način primjene članka 2. stavka 3.

1. Ako je u skladu s člankom 2. stavkom 3. potrebna konsolidacija, za konsolidaciju svih relevantnih subjekata u grupi investicijskog društva i za primjenu članaka od 8. do 11. odgovoran je sljedeći subjekt:

(a) ako je među relevantnim subjektima iz članka 2. stavka 3. samo jedno investicijsko društvo, to investicijsko društvo;

(b) ako je među relevantnim subjektima iz članka 2. stavka 3. više investicijskih društava, investicijsko društvo s najvećim iznosom ukupne imovine.

Za potrebe prvog podstavka točke (b) investicijsko društvo izračunava iznos ukupne imovine na temelju posljednjih revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja ili, ako primjenjivim računovodstvenim okvirom nije predviđeno sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja, posljednjeg revidiranog pojedinačnog financijskog izvještaja investicijskog društva.

2. Odstupajući od stavka 1., nadležna tijela ili, ako je primjenjivo, nadzornik grupe, mogu imenovati odgovornim za bonitetnu konsolidaciju svih relevantnih subjekata u grupi investicijskog društva i za primjenu članaka od 8. do 11. investicijsko društvo ili financijsku instituciju u grupi ako taj relevantni subjekt već ima obvezu sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja za grupu investicijskog društva.

Članak 6.

Metoda bonitetne konsolidacije

1. Matično društvo u Uniji ili relevantni subjekt imenovan u skladu s člankom 5. konsolidira subjekte iz članka 2. stavaka 1. i 2. u skladu s člankom 22. stavkom 6. Direktive 2013/34 EU (potpuna konsolidacija) te subjekte iz članka 2. stavka 3. u skladu s člankom 22. stavcima 8. i 9. te direktive (metoda agregiranja).

2. Odstupajući od stavka 1. nadzornik grupe za relevantne subjekte koji ispunjavaju kriterije iz članka 2. stavka 3. može dopustiti da se metoda konsolidacije utvrđene u članku 22. stavcima 8. i 9. Direktive 2013/34/EU primijeni na jednog ili više tih relevantnih subjekata.

Članak 7.

Metode i potrebne pojedinosti za priznavanje manjinskih udjela i instrumenata dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala u konsolidiranom regulatornom kapitalu

1. Institucije s manjinskim udjelima i instrumentima dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala postupaju u skladu s dijelom drugim glavom II. Uredbe (EU) br. 575/2013 i člankom 34.a Delegirane uredbe Komisije (EU) br. 241/2014 ([9]).

2. Ako je metoda konsolidacije predviđena člankom 6. stavkom 2., manjinski udjeli i instrumenti dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala koje su izdali subjekti uključeni u opseg bonitetne konsolidacije u skladu s člankom 2. mogu se uključiti u tu konsolidaciju pod uvjetom da pokrivaju gubitke svih relevantnih subjekata uključenih u opseg bonitetne konsolidacije.

3. Ako je metoda konsolidacije predviđena člankom 6. stavkom 2., manjinski udjeli i instrumenti dodatnog osnovnog i dopunskog kapitala koje su izdali subjekti uključeni u opseg konsolidacije u skladu s člankom 2. i koji su u vlasništvu osoba koje nisu subjekti uključeni u opseg konsolidacije koji upravljaju subjektima u skladu s člankom 2. stavkom 3. smatraju se dostupnima za pokrivanje gubitaka svih subjekata uključenih u opseg bonitetne konsolidacije.

Članak 8.

Konsolidacija kapitalnih zahtjeva

1. Regulatorni kapital matičnog društva u Uniji ili relevantnog subjekta koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. na konsolidiranoj osnovi jednak je najmanje najvišem iznosu od sljedećih:

(a) iznosu konsolidiranog zahtjeva za trajni minimalni kapital izračunatom u skladu s člankom 9.;

(b) iznosu zahtjeva za fiksne opće troškove izračunatom u skladu s člankom 10.;

(c) iznosu zahtjeva za faktor K izračunatom u skladu s člankom 11.

2. Odstupajući od stavka 1., regulatorni kapital matičnog društva u Uniji ili relevantnog subjekta koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5., koji na konsolidiranoj osnovi ispunjavaju uvjete da bi ih se smatralo malim i nepovezanim investicijskim društvom iz članka 12. stavka 1. Uredbe (EU) 2019/2033, na konsolidiranoj osnovi jednak je najmanje najvišem iznosu iz stavka 1. točaka (a) i (b).

3. Matično društvo u Uniji ili relevantni subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. obavješćuje nadzornika grupe, čim sazna da više nije ili da neće biti u skladu sa stavkom 1. ili 2., kako je primjenjivo.

([9]) Delegirana uredba Komisije (EU) br. 241/2014 od 7. siječnja 2014. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kapitalne zahtjeve i prihvatljive obveze za institucije (SL L 74, 14.3.2014., str. 8., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Članak 9.

Konsolidirani zahtjev za trajni minimalni kapital

1. Konsolidirani zahtjev za trajni minimalni kapital jednak je zbroju:

(a) zahtjeva za trajni minimalni kapital matičnog investicijskog društva u Uniji na pojedinačnoj osnovi;

(b) zahtjeva za trajni minimalni kapital na pojedinačnoj osnovi investicijskih društava obuhvaćenih bonitetnom konsolidacijom;

(c) početnog kapitala društava za upravljanje imovinom koja su obuhvaćena bonitetnom konsolidacijom;

(d) početnog kapitala institucija za platni promet koja su obuhvaćena bonitetnom konsolidacijom;

(e) početnog kapitala institucija za izdavanje elektroničkog novca koja su obuhvaćena bonitetnom konsolidacijom.

2. Za potrebe stavka 1. pojedinačni zahtjevi za trajni minimalni kapital relevantnih subjekata s poslovnim nastanom u trećim zemljama jesu zahtjevi za trajni minimalni kapital koji bi se primjenjivali da su ti relevantni subjekti dobili odobrenje za rad u Uniji.

Članak 10.

Konsolidirani zahtjev za fiksne opće troškove

1. Matično društvo u Uniji ili relevantni subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. svoje konsolidirane fiksne opće troškove izračunava na temelju svojih konsolidiranih podataka o rashodima koji proizlaze iz primjenjivog računovodstvenog okvira na konsolidiranoj osnovi.

2. Ako konsolidirani podaci o rashodima nisu dostupni u skladu s primjenjivim računovodstvenim okvirom, konsolidirani fiksni opći troškovi jednaki su zbroju:

(a) rashoda matičnog investicijskog društva u Uniji ili subjekta koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. na pojedinačnoj razini;

(b) rashoda relevantnih subjekata na pojedinačnoj razini koji su konsolidirani u skladu s člankom 6.

3. Matično društvo u Uniji ili relevantni subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. u konsolidirane podatke o rashodima grupe investicijskog društva uključuje podatke o rashodima konsolidiranih vezanih zastupnika koji još nisu uključeni u te konsolidirane podatke o rashodima.

4. Povećanje ili smanjenje poslovne aktivnosti jednog ili više relevantnih subjekata u opsegu konsolidacije u grupi investicijskog društva nadležno tijelo smatra značajnom promjenom iz članka 13. stavka 2. Uredbe (EU) 2019/2033 ako uzrokuje promjenu predviđenih konsolidiranih fiksnih općih troškova tekuće godine od 30 % ili više.

Članak 11.

Konsolidirani zahtjev za faktor K

1. Matično društvo u Uniji ili subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. svoje konsolidirane zahtjeve za faktor K izračunava na temelju svojeg konsolidiranog stanja primjenom sljedećih koraka sljedećim redoslijedom:

(a) izračunava različite iznose iz stavaka 2. i 3. primjenom metoda utvrđenih u tim stavcima;

(b) iznose iz točke (a) množi s odgovarajućim koeficijentima za svaki faktor K, kako je utvrđeno u tablici 1. u članku 15. stavku 2. Uredbe (EU) 2019/2033;

(c) zbraja rezultate izračuna iz točke (b).

2. Matično društvo u Uniji ili subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. izračunava sljedeće iznose grupe investicijskog društva kako slijedi:

(a) imovina pod upravljanjem grupe investicijskog društva jednaka je zbroju sljedećih iznosa:

i. imovina pod upravljanjem investicijskih društava koja treba konsolidirati, među ostalim društava iz trećih zemalja koja bi bila investicijska društva da imaju odobrenje za rad u Uniji;

ii. ta imovina pod upravljanjem društava za upravljanje imovinom koja treba konsolidirati, među ostalim društava iz trećih zemalja koja bi bila društva za upravljanje imovinom da imaju odobrenje za rad u Uniji, koja se odnosi na sljedeće:

1. pružanje usluga iz članka 6. stavka 3. točke (a) i točke (b) podtočke i. Direktive 2009/65/EZ;

2. pružanje usluga iz članka 6. stavka 4. točke (a) i točke (b) podtočke i. Direktive 2011/61/EU;

(b) novčana sredstva klijenta koja se drže (CMH) grupe investicijskog društva zbroj su CMH-a svakog relevantnog subjekta koji treba konsolidirati, uključujući financijske institucije osim institucija za platni promet i društava za upravljanje imovinom;

(c) imovina koja se pohranjuje i administrira (ASA) grupe investicijskog društva zbroj je sljedećeg:

i. iznosa ASA-e koji odgovara ASA-i investicijskih društava koja treba konsolidirati;

ii. iznosa te ASA-e društava za upravljanje imovinom koja treba konsolidirati, a koji se odnose na sljedeće:

1. čuvanje i upravljanje imovinom u vezi s udjelima subjekata za zajednička ulaganja u skladu s člankom 6. stavkom 3. točkom (b) podtočkom ii. Direktive 2009/65/EZ;

2. čuvanje i upravljanje imovinom u vezi s dionicama ili udjelima subjekata za zajednička ulaganja u skladu s člankom 6. stavkom 4. točkom (b) podtočkom ii. Direktive 2011/61/EU;

(d) obrađeni nalozi klijenta (COH) grupe investicijskog društva zbroj su COH-a svakog relevantnog subjekta koji treba konsolidirati, uključujući pružanje usluge iz članka 6. stavka 4. točke (b) podtočke iii. Direktive 2011/61/EU, ali isključujući unutargrupne transakcije;

(e) neto rizik pozicija (NPR) grupe investicijskog društva kako je izračunan u skladu s člankom 22. Uredbe (EU) 2019/2033, uključujući neto rizik pozicija investicijskih društava i financijskih institucija koje trguju za vlastiti račun, pružaju usluge ponude odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa, izračunava se na konsolidiranoj osnovi;

(f) pružena marža poravnanja (CMG) grupe investicijskog društva zbroj je CMG-a svakog pojedinog relevantnog subjekta koji treba konsolidirati kojem je dopuštena primjena faktora K-CMG;

(g) nastanak statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane u trgovanju (TCD) grupe investicijskog društva kako je izračunan u skladu s člankom 26. Uredbe (EU) 2019/2033, uključujući nastanak statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane u trgovanju investicijskih društava i financijskih institucija koje trguju za vlastiti račun, pružaju usluge ponude odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa, izračunava se na konsolidiranoj osnovi;

(h) dnevni promet trgovanja (DTF) grupe investicijskog društva zbroj je DTF-a svakog investicijskog društva i svake financijske institucije koja transakcije izvršava u svoje ime za svoj račun ili za račun klijenta, koja pruža usluge ponude odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa nakon isključivanja unutargrupnih transakcija;

(i) koncentracijski rizik (CON) grupe investicijskog društva jest vrijednost izloženosti grupe investicijskog društva izračunata u skladu s člankom 36. Uredbe 2019/2033, pri čemu se ograničenje grupe investicijskog društva u pogledu CON-a i prekoračenje vrijednosti izloženosti grupe investicijskog društva dobiva metodama iz članka 37. stavka 1. odnosno članka 37. stavka 2. te uredbe.

Za potrebe točke (a) podtočke ii. podpodtočke 1. i točke (a) podtočke ii. podpodtočke 2. AUM uključuje samo imovinu za koju ta društva za upravljanje imovinom relevantnim subjektima konsolidiranima u istoj grupi investicijskog društva pružaju usluge investicijskog savjetovanja o financijskim instrumentima iz Priloga I. Direktivi 2014/65/EU.

Ako se delegiranje odvija između dvaju relevantnih subjekata u grupi investicijskog društva, primjenjuju se pravila o izračunu AUM-a utvrđena u članku 17. stavku 2. Uredbe (EU) 2019/2033.

Za potrebe točke (c) ASA isključuje pojedinačni iznos ASA-e relevantnih subjekata koji pružaju usluge unutar grupe konsolidiranim financijskim institucijama, kao i iznos ASA-e društava za upravljanje imovinom koji se odnosi na čuvanje imovine i upravljanje u vezi s iznosom udjela u privatnom kapitalu alternativnih investicijskih fondova (AIF-i).

Za potrebe točke (d), ako grupa uključuje investicijsko društvo koje izračunava vrijednost K-AUM i u grupi postoji drugo investicijsko društvo koje obrađuje naloge za prvo investicijsko društvo u obliku zaprimanja, prijenosa i izvršavanja naloga, matično društvo u Uniji ili subjekt imenovan u skladu s člankom 5. ne izračunava faktor K-COH koji odgovara tim nalozima koje je prenijelo prvo investicijsko društvo, a obradilo drugo investicijsko društvo.

3. Matično društvo iz Unije ili subjekt koji je imenovan odgovornim za bonitetnu konsolidaciju u skladu s člankom 5. izračunava konsolidirane zahtjeve za faktore K za grupu investicijskog društva, uključujući iznose koji odgovaraju aktivnostima vezanih zastupnika ako i u mjeri u kojoj te aktivnosti nisu već uključene u konsolidirane zahtjeve za faktor K grupe investicijskog društva.

Članak 12.

Stupanje na snagu

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

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

Sastavljeno u Bruxellesu 13. ožujka 2024.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN