Uradni list
Evropske unije

SL
Serija L

2024/1771

25.6.2024

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2024/1771

z dne 13. marca 2024

o dopolnitvi Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi, ki določajo podrobnosti obsega bonitetne konsolidacije skupine investicijskih podjetij in metode za to konsolidacijo

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) 2019/2033 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja ter o spremembi uredb (EU) št. 1093/2010, (EU) št. 575/2013, (EU) št. 600/2014 in (EU) št. 806/2014 ([1]) ter zlasti člena 7(5), tretji pododstavek, Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

(1) Za določitev podrobnosti obsega bonitetne konsolidacije skupine investicijskih podjetij iz člena 7 Uredbe (EU) 2019/2033 je treba na podlagi Direktive 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([2]) določiti povezave, na podlagi katerih bi bilo treba družbe za pomožne storitve, finančne institucije, investicijska podjetja in vezane zastopnike, povezane z določenim investicijskim podjetjem, investicijskim holdingom ali mešanim finančnim holdingom, vključiti v navedeni obseg.

(2) Za zagotovitev učinkovitosti in nevtralnosti nadzora na konsolidirani podlagi je treba določiti merila, na podlagi katerih bodo lahko pristojni organi za vse skupine investicijskih podjetij v Uniji ugotovili, ali obstajajo povezave med obvladujočim in odvisnim podjetjem.

(3) Da bi se upoštevale povezave, pomembne za konsolidirani nadzor, bi bilo treba družbe za pomožne storitve, finančne institucije, investicijska podjetja in vezane zastopnike vključiti v obseg bonitetne konsolidacije obvladujočega podjetja Unije, če je vzpostavljen nadzor, če se izvaja prevladujoč vpliv ali če se ugotovi enotno upravljanje ali horizontalne povezave.

(4) Zaradi spoštovanja načela sorazmernosti ter zlasti zaradi upoštevanja razlik v velikosti podjetij in njihovega obsega poslovanja bi bilo treba obvladujočemu podjetju Unije dovoliti, da mala podjetja izključi iz obsega bonitetne konsolidacije.

(5) V skladu s členom 22(2), točka (b), Direktive 2013/34/EU obseg bonitetne konsolidacije skupine investicijskih podjetij vključuje primere, v katerih se subjekti iz skupine investicijskih podjetij upravljajo na enotni osnovi. Da lahko pristojni organi ugotovijo, ali se taki subjekti upravljajo na enotni osnovi, bi morali imeti konkretne dokaze o dejanski usklajenosti finančnih in poslovnih politik takih subjektov.

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

([2]) Direktiva 2013/34/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o letnih računovodskih izkazih, konsolidiranih računovodskih izkazih in povezanih poročilih nekaterih vrst podjetij, spremembi Direktive 2006/43/ES Evropskega parlamenta in Sveta ter razveljavitvi direktiv Sveta 78/660/EGS in 83/349/EGS (UL L 182, 29.6.2013, str. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(6) V skladu s členom 22(7), točki (a) in (b), Direktive 2013/34/EU obseg bonitetne konsolidacije skupine investicijskih podjetij vključuje primere horizontalnih povezav, kadar sta dva subjekta povezana, pri čemer en subjekt ni odvisno podjetje drugega in zato ni mogoče določiti obvladujočega podjetja Unije. V takih primerih bi moral pristojni organ, ali, kjer je ustrezno, nadzornik skupine, kot je opredeljen v členu 3(1), točka 15, Direktive (EU) 2019/2034 Evropskega parlamenta in Sveta ([3]), določiti subjekt, ki bi moral izvesti konsolidacijo in prevzeti vlogo obvladujočega podjetja Unije.

(7) Za zagotovitev učinkovite uporabe bonitetnih zahtev na konsolidirani ravni bi se morala kot splošno pravilo uporabljati popolna konsolidacija vseh subjektov, vključenih v obseg bonitetne konsolidacije. Kadar sta dve podjetji povezani, kot je navedeno v členu 22(7) Direktive 2013/34/EU, bi se morala uporabljati konsolidacija v skladu s členom 22(8) in (9) Direktive 2013/34/EU (v nadaljnjem besedilu: metoda združevanja).

(8) To je nujno, da se prepreči večkratna uporaba elementov, sprejemljivih za izračun kapitala. Obvladujoča podjetja Unije bi zato morala pri izračunu konsolidirane zahteve za stalni minimalni kapital za skupino investicijskih podjetij posamezne zahteve za stalni minimalni kapital za posamezna investicijska podjetja prišteti k ustanovnemu kapitalu tistih finančnih institucij, za katere veljajo tovrstne kapitalske zahteve, zlasti družb za upravljanje, plačilnih institucij in institucij za izdajo elektronskega denarja.

(9) Podatki o konsolidiranih odhodkih na podlagi uporabe ustreznega računovodskega okvira niso vedno na voljo. Za določitev konsolidirane zahteve na podlagi stalnih splošnih stroškov za namene bonitetne konsolidacije bi moralo obvladujoče podjetje Unije zato znesek potrebnih odhodkov skupine investicijskih podjetij izračunati tako, da sešteje odhodke obvladujočega podjetja Unije in subjektov, ki so bonitetno konsolidirani v skupini investicijskih podjetij, ter stroške vezanih zastopnikov, če ti še niso vključeni v stroške investicijskih podjetij.

(10) Spremembe, vključno s spremembami poslovnih modelov ali združitvami in prevzemi, lahko povzročijo znatne spremembe v predvidenih stalnih splošnih stroških. Za določitev kapitalskih zahtev na podlagi stalnih splošnih stroškov je zato treba določiti objektivne pragove načrtovanih stalnih splošnih stroškov.

(11) Za izračun konsolidiranih faktorjev K bi bilo treba upoštevati tudi tiste posle in storitve, ki so vključeni v Prilogo I k Direktivi 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([4]), ali povezane posle in storitve, ne glede na to, ali te posle in storitve izvajajo ali opravljajo investicijska podjetja ali drugi subjekti iz skupine investicijskih podjetij. Zato je nujno, da se v izračun konsolidiranih faktorjev K vključijo posli in storitve iz člena 6(3), točka (a) in točka (b)(i) in (b)(ii), Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta ([5]) ter člena 6(4), točka (a) in točka (b)(i), (b)(ii) in (b)(iii), Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta ([6]), ki jih izvajajo ali opravljajo subjekti iz skupine investicijskih podjetij, vključeni v konsolidacijo.

([3]) Direktiva (EU) 2019/2034 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o bonitetnem nadzoru investicijskih podjetij ter o spremembi direktiv 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU in 2014/65/EU (UL L 314, 5.12.2019, str. 64, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj).

([4]) Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (UL L 173, 12.6.2014, str. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

([5]) Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L 302, 17.11.2009, str. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Direktiva 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (UL L 174, 1.7.2011, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) V skladu z opredelitvijo pojma „konsolidirani položaj“ iz člena 4(1), točka 11, Uredbe (EU) 2019/2033 finančne institucije spadajo v obseg konsolidacije skupine investicijskih podjetij. Vendar vsi posli, ki jih izvajajo različne finančne institucije, ne prispevajo k izračunu konsolidiranih zahtev za faktorje K. Zato je nujno, da se določi, kateri posli teh finančnih institucij so pomembni za posamezne faktorje K.

(13) To je nujno za izognitev dvojnemu štetju elementov, sprejemljivih za izračun kapitala. Storitve in posle znotraj skupine bi bilo zato treba izključiti iz izračuna konsolidiranih zahtev za nekatere faktorje K, zlasti za izračun faktorjev K „zaščitena in upravljana sredstva“ (K-ASA), „obravnavana naročila strank“ (K-COH) in „dnevni tok trgovanja“ (K-DTF).

(14) Investicijsko podjetje lahko upravljanje sredstev prenese na drug subjekt, ki je del iste skupine investicijskih podjetij. Za izognitev dvojnemu štetju je nujno določiti, kako bi bilo treba ta sredstva upoštevati v skupnem znesku upravljanih sredstev pri izračunu konsolidiranega faktorja K „upravljana sredstva“ (K-AUM).

(15) Denar strank, ki ga upravljajo subjekti, vključeni v obseg konsolidacije, lahko izvira iz storitev in poslov iz Priloge I k Direktivi 2014/65/EU ali iz drugih storitev in poslov, ki jih zakonito opravljajo subjekti iz skupine investicijskih podjetij. Zato je nujno zagotoviti, da se v izračun faktorja K „denar strank, ki se upravlja“ (CMH) ne vključi denar strank, ki izvira iz storitev in poslov, ki niso navedeni v Prilogi I k navedeni direktivi. Glede na navedeno bi moral biti „denar strank, ki se upravlja“ (CMH) skupine investicijskih podjetij vsota CMH vseh subjektov iz skupine, vključenih v konsolidacijo, razen plačilnih institucij in družb za upravljanje.

(16) Za zagotovitev sorazmernosti in izognitev dvojnemu štetju bi morali biti posli in storitve znotraj skupine, ki se upoštevajo pri izračunu K-AUM skupine investicijskih podjetij, izključeni iz izračuna K-COH.

(17) Poslovanje za svoj račun in zagotavljanje storitev izvedbe prve prodaje ali plasiranja predstavlja enako tveganje, če ju opravljajo subjekti iz skupine investicijskih podjetij, vključenih v konsolidacijo, ne glede na to, ali so ti subjekti investicijska podjetja ali finančne institucije. Zato bi morala obvladujoča podjetja Unije pri izračunu konsolidiranega faktorja K „tveganje neto pozicije“ (K-NPR) upoštevati vse take posle in storitve, tudi ob upoštevanju člena 325b Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta ([7]), v skladu s katerim je uporaba pozicij v enem subjektu iz skupine za izravnavo pozicij v drugem subjektu iz te skupine dovoljena le, če je obvladujoče podjetje Unije pridobilo dovoljenje zadevnega pristojnega organa.

(18) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ.

(19) Evropski bančni organ je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne s tem povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta ([8]) –

([7]) Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L 176, 27.6.2013, str. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Opredelitev pojmov

V tej uredbi se uporabljajo naslednje opredelitve pojmov:

(1) „obvladujoče podjetje Unije“ pomeni obvladujoče investicijsko podjetje Unije, obvladujoči investicijski holding Unije ali obvladujoči mešani finančni holding Unije, ki je odgovoren za bonitetno konsolidacijo skupine investicijskih podjetij, v skladu s členom 7(1) Uredbe (EU) 2019/2033;

(2) „zadevni subjekt“ pomeni družbo za pomožne storitve, finančno institucijo, investicijsko podjetje ali vezanega zastopnika;

(3) „kapitalske povezave“ pomeni neposredno ali posredno lastništvo glasovalnih pravic ali kapitala podjetja, vključno z udeležbo, kot je opredeljena v členu 2, točka 2, Direktive 2013/34/EU.

Člen 2

Obseg bonitetne konsolidacije

1. Pristojni organi v obseg bonitetne konsolidacije obvladujočega podjetja Unije vključijo naslednje zadevne subjekte:

(a) zadevni subjekt, v katerem ima obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt, ki spada v isto skupino investicijskih podjetij, večino glasovalnih pravic delničarjev ali družbenikov;

(b) zadevni subjekt, v katerem ima obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt, ki spada v isto skupino investicijskih podjetij:

  (i) pravico imenovati ali odpoklicati večino članov upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa zadevnega subjekta in

  (ii) je njegov delničar ali družbenik;

(c) zadevni subjekt, nad katerim ima obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt, ki spada v isto skupino investicijskih podjetij, pravico izvrševati prevladujoč vpliv na podlagi:

  (i) pogodbe, sklenjene s tem zadevnim subjektom;

  (ii) določbe v družbeni pogodbi ali statutu zadevnega subjekta, ne glede na to, ali je obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt, ki spada v isto skupino investicijskih podjetij, delničar ali družbenik tega zadevnega subjekta;

(d) zadevni subjekt, v katerem je obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt, ki spada v isto skupino investicijskih podjetij, delničar ali družbenik, če je izpolnjen kateri koli od naslednjih pogojev:

  (i) večina članov upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa tega zadevnega podjetja, ki opravljajo to funkcijo v tekočem poslovnem letu in ki so jo opravljali v preteklem poslovnem letu ter do takrat, ko so bili pripravljeni konsolidirani računovodski izkazi, je bila imenovana izključno kot rezultat uveljavljanja glasovalnih pravic delničarja ali družbenika;

  (ii) obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt iz skupine investicijskih podjetij na podlagi dogovora z drugimi delničarji ali družbeniki tega zadevnega subjekta sam nadzira večino glasovalnih pravic delničarjev ali družbenikov v tem zadevnem subjektu.

Izpolnjevanje pogoja iz točke (d)(i) se ne zahteva, kadar ima pravice iz točke (a), (b) ali (c) v zvezi s tem zadevnim subjektom podjetje zunaj skupine investicijskih podjetij.

2. Pristojni organi določijo, ali se lahko poleg zadevnih subjektov iz odstavka 1 v obseg bonitetne konsolidacije obvladujočega podjetja Unije vključijo naslednji zadevni subjekti:

(a) zadevni subjekt, nad katerim ima obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt iz skupine investicijskih podjetij pooblastilo za izvajanje prevladujočega vpliva ali nadzora oziroma ta vpliv ali nadzor dejansko izvaja, ne glede na to, ali med tema zadevnima subjektoma obstajajo morebitne kapitalske povezave;

(b) zadevni subjekt, s katerim se obvladujoče podjetje Unije ali drug zadevni subjekt iz skupine investicijskih podjetij upravlja na enotni osnovi, kot je navedeno v členu 4, ne glede na to, ali med zadevnima subjektoma obstajajo kapitalske povezave.

3. Pristojni organ določi, ali se lahko poleg zadevnih subjektov iz odstavkov 1 in 2 v obseg bonitetne konsolidacije vključijo naslednji zadevni subjekti:

(a) zadevni subjekt, ki ni zadevni subjekt iz odstavka 1 ali 2, s katerim se na enotni osnovi upravlja drug zadevni subjekt iz skupine investicijskih podjetij na podlagi ene od naslednjih možnosti:

(i) pogodbe med tema zadevnima subjektoma;

(ii) družbene pogodbe ali statuta ustreznih zadevnih subjektov;

(b) zadevni subjekt, ki ni zadevni subjekt iz odstavka 1, 2 ali 3, točka (a), katerega večino članov upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa glede na njegove najnovejše računovodske izkaze sestavljajo iste osebe, ki so tudi člani upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa obvladujočega podjetja Unije ali drugega zadevnega subjekta iz skupine investicijskih podjetij.

Člen 3

Izvzetja iz bonitetne konsolidacije

1. Pristojni organi lahko obvladujoče podjetje Unije izvzamejo iz bonitetne konsolidacije zadevnega subjekta iz člena 2, kadar seštevek njegove bilančne vsote in zunajbilančnih postavk, razen upravljanih sredstev ali hrambe sredstev, ne dosega nižjega od naslednjih pragov:

(a) 10 milijonov EUR;

(b) 1 % skupnega zneska konsolidiranih sredstev in konsolidiranih zunajbilančnih postavk obvladujočega podjetja Unije, razen upravljanih sredstev ter aktivnih in zunajbilančnih postavk navedenega zadevnega subjekta.

2. Pristojni organi obvladujočega podjetja Unije ne morejo izvzeti iz bonitetne konsolidacije subjektov iz odstavka 1, kadar seštevek njihove bilančne vsote in zunajbilančnih postavk, razen upravljanih sredstev, presega kateri koli prag iz odstavka 1, točka (a) ali (b).

3. Pristojni organi lahko obvladujoče podjetje Unije izvzamejo iz bonitetne konsolidacije zadevnega subjekta iz člena 2, če je izpolnjen kateri koli od naslednjih pogojev:

(a) zadevni subjekt je lociran v tretji državi, kjer obstajajo pravne ovire za prenos informacij, potrebnih za bonitetno konsolidacijo;

(b) zadevni subjekt je zanemarljivega pomena z vidika ciljev nadzora skupine investicijskih podjetij;

(c) konsolidacija finančnega stanja zadevnega subjekta bi bila neprimerna ali zavajajoča glede na cilje nadzora skupine investicijskih podjetij.

Člen 4

Upravljanje na enotni osnovi

1. Pristojni organ za namene člena 2(2), točka (b), določi, da se dva ali več zadevnih subjektov upravljata na enotni osnovi, če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

(a) finančne in poslovne politike zadevnih subjektov so dejansko usklajene;

(b) zadevni subjekti niso povezani v smislu člena 22(1), člena 22(2), točka (a), in člena 22(7), točka (b), Direktive 2013/34/EU.

2. Za namene odstavka 1, točka (a), lahko pristojni organi upoštevajo zlasti naslednje elemente:

(a) ali zadevne subjekte neposredno ali posredno obvladuje ista fizična oseba ali osebe ali isto podjetje ali podjetja;

(b) ali večino članov upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa teh zadevnih subjektov na eni strani in obvladujočega podjetja Unije ali drugega obvladujočega podjetja na drugi strani imenuje ista fizična oseba ali osebe oziroma isto podjetje ali podjetja, tudi če ti člani niso iste osebe.

Člen 5

Način uporabe člena 2(3)

1. Kadar se konsolidacija zahteva v skladu s členom 2(3), je za konsolidacijo vseh zadevnih subjektov v skupini investicijskih podjetij in uporabo členov 8 do 11 odgovoren naslednji subjekt:

(a) če je med zadevnimi subjekti iz člena 2(3) samo eno investicijsko podjetje, to investicijsko podjetje;

(b) če je med zadevnimi subjekti iz člena 2(3) več kot eno investicijsko podjetje, investicijsko podjetje z največjo bilančno vsoto.

Za namene prvega pododstavka, točka (b), investicijsko podjetje izračuna bilančno vsoto na podlagi najnovejših revidiranih računovodskih izkazov, ali kadar v skladu z veljavnim računovodskim okvirom konsolidiranih računovodskih izkazov ni treba pripraviti, na podlagi najnovejšega revidiranega posameznega računovodskega izkaza investicijskega podjetja.

2. Z odstopanjem od odstavka 1 lahko pristojni organi ali po potrebi nadzornik skupine kot odgovorno za bonitetno konsolidacijo vseh zadevnih subjektov v skupini investicijskih podjetij in za uporabo členov 8 do 11 določijo investicijsko podjetje ali finančno institucijo v skupini, če je zadevnemu subjektu že naložena priprava konsolidiranih računovodskih izkazov za skupino investicijskih podjetij.

Člen 6

Metoda bonitetne konsolidacije

1. Obvladujoče podjetje Unije ali zadevni subjekt, določen v skladu s členom 5, konsolidira subjekte iz člena 2(1) in (2) v skladu s členom 22(6) Direktive 2013/34/EU (popolna konsolidacija), subjekte iz člena 2(3) pa v skladu s členom 22(8) in (9) navedene direktive (metoda združevanja).

2. Z odstopanjem od odstavka 1 lahko nadzornik skupine v zvezi z zadevnimi subjekti, ki izpolnjujejo merila iz člena 2(3), dovoli, da se za enega ali več teh zadevnih subjektov uporabi metoda konsolidacije iz člena 22(8) in (9) Direktive 2013/34/EU.

Člen 7

Metode in potrebne podrobnosti za priznanje manjšinskega deleža ter instrumentov dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala v konsolidiranem kapitalu

1. Institucije obravnavajo manjšinske deleže ter instrumente dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala v skladu z delom 2, naslov II, Uredbe (EU) št. 575/2013 in členom 34a Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 241/2014 ([9]).

2. Kadar je metoda konsolidacije metoda iz člena 6(2), se lahko manjšinski deleži ter instrumenti dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala, ki jih izdajo subjekti, vključeni v obseg bonitetne konsolidacije v skladu s členom 2, vključijo v to konsolidacijo, če ti manjšinski deleži ter instrumenti dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala krijejo izgube vseh zadevnih subjektov, vključenih v obseg bonitetne konsolidacije.

3. Kadar je metoda konsolidacije metoda iz člena 6(2), se za manjšinske deleže ter instrumente dodatnega temeljnega kapitala in dodatnega kapitala, ki jih izdajo subjekti, vključeni v obseg konsolidacije v skladu s členom 2, in ki so v lasti oseb, ki niso subjekti, vključeni v obseg konsolidacije, ki upravljajo subjekte v skladu s členom 2(3), šteje, da so na voljo za kritje izgub vseh subjektov, vključenih v obseg bonitetne konsolidacije.

Člen 8

Konsolidacija kapitalskih zahtev

1. Kapital obvladujočega podjetja Unije ali zadevnega subjekta, ki je določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, je na konsolidirani podlagi vsaj enak najvišjemu od naslednjih zneskov:

(a) znesku konsolidirane zahteve za stalni minimalni kapital, izračunanemu v skladu s členom 9;

(b) znesku zahteve na podlagi stalnih splošnih stroškov, izračunanemu v skladu s členom 10;

(c) znesku zahteve za faktor K, izračunanemu v skladu s členom 11.

2. Z odstopanjem od odstavka 1 je kapital obvladujočega podjetja Unije ali zadevnega subjekta, določenega kot odgovornega za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, ki na konsolidirani podlagi izpolnjuje pogoje za uvrstitev med mala in nepovezana investicijska podjetja iz člena 12(1) Uredbe (EU) 2019/2033, na konsolidirani podlagi vsaj enak najvišjemu znesku iz odstavka 1, točki (a) in (b).

3. Ko obvladujoče podjetje Unije ali zadevni subjekt, določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, izve, da ne izpolnjuje več ali ne bo več izpolnjeval zahtev iz odstavka 1 ali 2, kot je ustrezno, o tem takoj obvesti nadzornika skupine.

([9]) Delegirana uredba Komisije (EU) št. 241/2014 z dne 7. januarja 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o zahtevah glede kapitala in kvalificiranih obveznosti za institucije (UL L 74, 14.3.2014, str. 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Člen 9

Konsolidirana zahteva za stalni minimalni kapital

1. Konsolidirana zahteva za stalni minimalni kapital je vsota naslednjega:

(a) zahteve za stalni minimalni kapital obvladujočega investicijskega podjetja Unije na posamični ravni;

(b) zahteve za stalni minimalni kapital na posamični ravni investicijskih podjetij, ki spadajo v obseg bonitetne konsolidacije;

(c) ustanovnega kapitala družb za upravljanje, ki spadajo v obseg bonitetne konsolidacije;

(d) ustanovnega kapitala plačilnih institucij, ki spadajo v obseg bonitetne konsolidacije;

(e) ustanovnega kapitala institucij za izdajo elektronskega denarja, ki spadajo v obseg bonitetne konsolidacije.

2. Za namene odstavka 1 so posamične zahteve za stalni minimalni kapital zadevnih subjektov s sedežem v tretjih državah zahteve za stalni minimalni kapital, ki bi se uporabljale, če bi ti zadevni subjekti pridobili dovoljenje v Uniji.

Člen 10

Konsolidirana zahteva na podlagi stalnih splošnih stroškov

1. Obvladujoče podjetje Unije ali zadevni subjekt, določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, izračuna svoje konsolidirane stalne splošne stroške na podlagi podatkov o konsolidiranih odhodkih, ki izhajajo iz uporabe veljavnega računovodskega okvira na konsolidirani podlagi.

2. Če podatki o konsolidiranih odhodkih niso na voljo na podlagi veljavnega računovodskega okvira, so konsolidirani stalni splošni stroški vsota naslednjega:

(a) odhodkov obvladujočega investicijskega podjetja Unije ali subjekta, ki je določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, na posamični ravni;

(b) odhodkov zadevnih subjektov na posamični ravni, ki so konsolidirani v skladu s členom 6.

3. Obvladujoče podjetje Unije ali zadevni subjekt, določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, v podatke o konsolidiranih odhodkih skupine investicijskih podjetij vključi tiste odhodke konsolidiranih vezanih zastopnikov, ki še niso bili vključeni v navedene podatke o konsolidiranih odhodkih.

4. Pristojni organ šteje povečanje ali zmanjšanje poslovne dejavnosti enega ali več zadevnih subjektov, vključenih v obseg konsolidacije, v skupini investicijskih podjetij kot pomembno spremembo iz člena 13(2) Uredbe (EU) 2019/2033, če je posledica takega povečanja ali zmanjšanja sprememba načrtovanih konsolidiranih stalnih splošnih stroškov za tekoče leto za 30 % ali več.

Člen 11

Konsolidirana zahteva za faktor K

1. Obvladujoče podjetje Unije ali subjekt, ki je določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, konsolidirano zahtevo za faktor K izračuna na podlagi svojega konsolidiranega položaja z uporabo naslednjih korakov v naslednjem vrstnem redu:

(a) različne zneske iz odstavkov 2 in 3 izračuna z uporabo metodologije, določene v navedenih odstavkih;

(b) zneske iz točke (a) pomnoži z ustreznimi koeficienti za vsak faktor K, kot je določeno v razpredelnici 1 v členu 15(2) Uredbe (EU) 2019/2033;

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

2. Obvladujoče podjetje Unije ali subjekt, določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, izračuna naslednje zneske skupine investicijskih podjetij, kot sledi:

(a) upravljana sredstva (AUM) skupine investicijskih podjetij so enaka vsoti naslednjih zneskov:

(i) AUM investicijskih podjetij, ki se konsolidirajo, vključno s podjetji iz tretjih držav, ki bi bila investicijska podjetja, če bi pridobila dovoljenje v Uniji;

(ii) tista AUM družb za upravljanje, ki se konsolidirajo, vključno s podjetji iz tretjih držav, ki bi bila družbe za upravljanje, če bi pridobila dovoljenje v Uniji, ki se nanašajo na:

(1) opravljanje storitev iz člena 6(3), točka (a) in točka (b)(i), Direktive 2009/65/ES;

(2) opravljanje storitev iz člena 6(4), točka (a) in točka (b)(i), Direktive 2011/61/EU;

(b) denar strank, ki se upravlja (CMH), skupine investicijskih podjetij je vsota CMH vsakega zadevnega subjekta, ki se konsolidira, vključno s finančnimi institucijami, ki niso plačilne institucije in družbe za upravljanje;

(c) zaščitena in upravljana sredstva (ASA) skupine investicijskih podjetij so vsota:

(i) zneska ASA, ki ustrezajo ASA investicijskih podjetij, ki se konsolidirajo;

(ii) zneskov tistih ASA družb za upravljanje, ki jih je treba konsolidirati, ki se nanašajo na:

(1) hrambo sredstev in opravljanje upravnih storitev v zvezi z enotami kolektivnih naložbenih podjemov, ki se zagotavljata v skladu s členom 6(3), točka (b)(ii), Direktive 2009/65/ES;

(2) hrambo sredstev in opravljanje upravnih nalog v zvezi z deleži ali enotami kolektivnih naložbenih podjemov, ki se zagotavljata v skladu s členom 6(4), točka (b)(ii), Direktive 2011/61/EU;

(d) obravnavana naročila strank (COH) skupine investicijskih podjetij so vsota COH vsakega zadevnega subjekta, ki se konsolidira, vključno z zagotavljanjem storitve iz člena 6(4), točka (b)(iii), Direktive 2011/61/EU, vendar brez poslov znotraj skupine;

(e) tveganje neto pozicije (NPR) skupine investicijskih podjetij, izračunano v skladu s členom 22 Uredbe (EU) 2019/2033, vključno s tveganjem neto pozicije investicijskih podjetij in finančnih institucij, ki poslujejo za svoj račun, izvajajo prodajo primarne izdaje finančnih instrumentov ali plasiranje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa, se izračuna na konsolidirani podlagi;

(f) zagotovljeno klirinško kritje (CMG) skupine investicijskih podjetij je vsota CMG vsakega posameznega zadevnega subjekta, ki se konsolidira in ki lahko uporablja K-CMG;

(g) neplačilo nasprotne stranke v poslu (TCD) skupine investicijskih podjetij, izračunano v skladu s členom 26 Uredbe (EU) 2019/2033, vključno z neplačilom nasprotne stranke v poslu investicijskih podjetij in finančnih institucij, ki poslujejo za svoj račun, izvajajo prodajo primarne izdaje finančnih instrumentov ali plasiranje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa, se izračuna na konsolidirani podlagi;

(h) dnevni tok trgovanja (DTF) skupine investicijskih podjetij je vsota DTF vsakega investicijskega podjetja in vsake finančne institucije, ki izvršuje posle v svojem imenu za svoj račun ali za račun stranke, ki izvaja prodajo primarne izdaje finančnih instrumentov ali plasiranje finančnih instrumentov z obveznostjo odkupa, po izključitvi poslov znotraj skupine;

(i) tveganje koncentracije (CON) skupine investicijskih podjetij je vrednost izpostavljenosti skupine investicijskih podjetij, izračunana v skladu s členom 36 Uredbe (EU) 2019/2033, pri čemer se omejitev skupine investicijskih podjetij v zvezi s CON in presežek vrednosti izpostavljenosti skupine investicijskih podjetij izračunata z uporabo metod iz člena 37(1) oziroma (2) navedene uredbe.

Za namene točke (a)(ii)(1) in (a)(ii)(2) AUM vključuje samo tista sredstva, za katera navedene družbe za upravljanje zagotavljajo investicijsko svetovanje o finančnih instrumentih, kot je navedeno v Prilogi I k Direktivi 2014/65/EU, zadevnim subjektom, konsolidiranim v isti skupini investicijskih podjetij.

Kadar pride do prenosa med dvema zadevnima subjektoma v skupini investicijskih podjetij, se uporabljajo pravila za izračun AUM iz člena 17(2) Uredbe (EU) 2019/2033.

Za namene točke (c) ASA izključuje posamezni znesek ASA zadevnih subjektov, ki konsolidiranim finančnim institucijam zagotavljajo storitve znotraj skupine, in znesek ASA družb za upravljanje, povezan s hrambo sredstev in opravljanjem upravnih nalog v zvezi z zasebnimi lastniškimi deleži v alternativnih investicijskih skladih (AIS).

Za namene točke (d), kadar skupina vključuje investicijsko podjetje, ki izračuna K-AUM, in je v skupini še eno investicijsko podjetje, ki obravnava naročila za prvo investicijsko podjetje v obliki prejema, prenosa in izvrševanja naročil, obvladujoče podjetje Unije ali subjekt, določen v skladu s členom 5, ne izračuna K-COH, ki ustreza naročilom, ki jih je posredovalo prvo investicijsko podjetje in obravnavalo drugo investicijsko podjetje.

3. Obvladujoče podjetje Unije ali subjekt, ki je določen kot odgovoren za bonitetno konsolidacijo v skladu s členom 5, izračuna konsolidirane zahteve za faktor K skupine investicijskih podjetij, vključno z zneski, ki ustrezajo poslom vezanih zastopnikov, kadar in kolikor ti posli še niso vključeni v konsolidirane zahteve za faktor K skupine investicijskih podjetij.

Člen 12

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 13. marca 2024

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN