Europeiska unionens
officiella tidning

SV
L-serien

2024/1771

25.6.2024

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2024/1771

av den 13 mars 2024

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar omfattningen av och metoderna för konsolidering under tillsyn av en värdepappersföretagskoncern

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 ([1]), särskilt artikel 7.5 tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) För att specificera den omfattning av konsolidering under tillsyn av en värdepappersföretagskoncern som avses i artikel 7 i förordning (EU) 2019/2033 är det nödvändigt att, på grundval av Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU ([2]), fastställa utifrån vilka förbindelser anknutna företag, finansiella institut, värdepappersföretag och anknutna ombud med anknytning till ett visst värdepappersföretag, värdepappersinriktat holdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag bör omfattas.

(2) För att säkerställa att den gruppbaserade tillsynen är effektiv och neutral är det nödvändigt att fastställa kriterier för hur behöriga myndigheter ska avgöra var det förekommer förbindelser mellan moderföretag och dotterföretag för alla värdepappersföretagskoncerner i hela unionen.

(3) För att ta hänsyn till förbindelser av relevans för den gruppbaserade tillsynen bör anknutna företag, finansiella institut, värdepappersföretag och anknutna ombud omfattas av konsolideringen under tillsyn av moderföretaget inom unionen där det finns befogenhet att utöva kontroll, där ett bestämmande inflytande utövas eller där enhetliga ledningsrelaterade eller horisontella förbindelser har identifierats.

(4) För att iaktta proportionalitetsprincipen, och framför allt för att ta hänsyn till företagens varierande storlek och verksamhetens omfattning, bör ett moderföretag inom unionen tillåtas att undanta små företag från konsolideringen under tillsyn.

(5) Enligt artikel 22.2 b i direktiv 2013/34/EU ska konsolideringen under tillsyn av en värdepappersföretagskoncern omfatta fall där värdepappersföretagskoncernens enheter står under en gemensam ledning. För att fastställa att sådana enheter står under en gemensam ledning bör de behöriga myndigheterna ha konkreta bevis för att det finns en effektiv samordning av enheternas finansiella och operativa politik.

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

([2]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (EUT L 182, 29.6.2013, s. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj).

(6) Enligt artikel 22.7 a och b i direktiv 2013/34/EU ska konsolideringen under tillsyn av en värdepappersföretagskoncern omfatta fall av horisontella förbindelser där två enheter är närstående, varigenom den ena enheten inte är ett dotterföretag till den andra och det därför är omöjligt att fastställa ett moderföretag inom unionen. I sådana fall bör den behöriga myndigheten eller, i tillämpliga fall, grupptillsynsmyndigheten enligt definitionen i artikel 3.1.15 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 ([3]) fastställa vilken enhet som bör utföra konsolideringen och ta på sig rollen som moderföretag inom unionen.

(7) För att säkerställa en effektiv tillämpning av tillsynskraven på gruppnivå bör den allmänna regeln vara fullständig konsolidering av alla enheter som omfattas av konsolideringen under tillsyn. Om två företag är närstående enligt vad som avses i artikel 22.7 i direktiv 2013/34/EU bör konsolidering i enlighet med artikel 22.8 och 22.9 i direktiv 2013/34/EU tillämpas (*sammanläggningsmetoden*).

(8) Det är nödvändigt att förhindra flerfaldig användning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen. När moderföretag inom unionen beräknar det konsoliderade permanenta minimikapitalkravet för en värdepappersföretagskoncern bör de därför lägga till de individuella permanenta minimikapitalkraven för enskilda värdepappersföretag till startkapitalet för de finansiella institut som omfattas av denna typ av kapitalkrav, i synnerhet kapitalförvaltningsbolag, betalningsinstitut och institut för elektroniska pengar.

(9) Konsoliderade utgiftssiffror från tillämpningen av de relevanta redovisningsreglerna finns inte alltid att tillgå. För att fastställa det konsoliderade kravet baserat på fasta omkostnader vid konsolideringen under tillsyn bör ett moderföretag inom unionen därför beräkna det utgiftsbelopp som värdepappersföretagskoncernen behöver genom att summera utgifterna för moderföretaget inom unionen och för de enheter som omfattas av konsolideringen under tillsyn av värdepappersföretagskoncernen och, om de inte redan ingår i värdepappersföretagens kostnader, kostnaderna för anknutna ombud.

(10) Förändringar, inklusive förändrade affärsmodeller, eller sammanslagningar och förvärv, kan leda till betydande variationer i de förväntade fasta omkostnaderna. För att fastställa kapitalbaskraven på grundval av fasta omkostnader är det därför nödvändigt att fastställa objektiva tröskelvärden för beräknade fasta omkostnader.

(11) Vid beräkningen av de konsoliderade K-faktorerna bör hänsyn även tas till de verksamheter och tjänster som ingår i bilaga I till Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU ([4]), eller tillhörande verksamheter och tjänster, oavsett om dessa verksamheter och tjänster utförs av värdepappersföretagen eller av andra enheter i värdepappersföretagskoncernen. Det är därför nödvändigt att i beräkningen av de konsoliderade K-faktorerna inkludera de verksamheter och tjänster som avses i artikel 6.3 a, b i och ii i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG ([5]) och i artikel 6.4 a, b i, ii och iii i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU ([6]) och utförs av enheter i värdepappersföretagskoncernen som omfattas av konsolideringen.

([3]) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU (EUT L 314, 5.12.2019, s. 64, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj).

([4]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning) (EUT L 173, 12.6.2014, s. 349, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj).

([5]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EUT L 302, 17.11.2009, s. 32, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj).

([6]) Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (EUT L 174, 1.7.2011, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj).

(12) Enligt definitionen av *konsoliderad situation* i artikel 4.1.11 i förordning (EU) 2019/2033 omfattas finansiella institut av konsolideringen av en värdepappersföretagskoncern. All verksamhet som bedrivs av olika finansiella institut bidrar dock inte till beräkningen av de konsoliderade K-faktorkraven. Det är därför nödvändigt att specificera vilka verksamheter dessa finansiella institut bedriver för specifika K-faktorer.

(13) Det är nödvändigt att undvika dubbelräkning av sådana delar som är godtagbara för beräkning av kapitalbasen. Tjänster och transaktioner inom grupper bör därför undantas vid beräkningen av vissa konsoliderade K-faktorkrav, särskilt vid beräkningen av K-faktorerna ”tillgångar under förvaring och administration” (K-ASA), ”hantering av kundorder” (K-COH) och ”daglig handelsaktivitet” (K-DTF).

(14) Ett värdepappersföretag kan delegera förvaltningen av tillgångar till en annan enhet som ingår i samma värdepappersföretagskoncern. För att undvika dubbelräkning är det nödvändigt att specificera hur dessa tillgångar ska redovisas i det totala belopp av förvaltade tillgångar vid beräkningen av den konsoliderade K-faktorn ”förvaltade tillgångar” (K-AUM).

(15) Kundmedel som innehas av enheter som omfattas av konsolideringen kan härröra från de tjänster och verksamheter som avses i bilaga I till direktiv 2014/65/EU eller från andra tjänster och verksamheter som lagligen utförs av enheter i värdepappersföretagskoncernen. Det är därför nödvändigt att säkerställa att beräkningen av K-faktorn ”innehav av kundmedel” (CMH) inte omfattar kundmedel som härrör från andra tjänster och verksamheter än de som förtecknas i bilaga I till det direktivet. Mot denna bakgrund bör värdepappersföretagskoncernens ”innehav av kundmedel” vara summan av CMH för alla enheter i koncernen som omfattas av konsolideringen utom betalningsinstitut och kapitalförvaltningsbolag.

(16) För att säkerställa proportionalitet och undvika dubbelräkning bör verksamheter och tjänster inom gruppen som beaktas vid beräkningen av en värdepappersföretagskoncerns K-AUM undantas från beräkningen av K-COH.

(17) Handel för egen räkning och tillhandahållande av garanti- eller placeringstjänster utgör samma risk när de utförs av enheter i en värdepappersföretagskoncern som omfattas av konsolideringen, oavsett om enheterna är värdepappersföretag eller finansiella institut. Vid beräkningen av den konsoliderade K-faktorn ”nettopositionsrisk” (K-NPR) bör därför moderföretag inom unionen ta hänsyn till alla sådana verksamheter och tjänster, även med beaktande av artikel 325b i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 ([7]) enligt vilken det endast är tillåtet att avräkna positioner i en enhet i koncernen mot positioner i en annan enhet i samma koncern om moderföretaget inom unionen har fått tillstånd av den relevanta behöriga myndigheten.

(18) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har överlämnat till kommissionen.

(19) Europeiska bankmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om förslaget till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat potentiella kostnader och fördelar samt begärt råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([8]).

([7]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (EUT L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj).

([8]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Definitioner

I denna förordning gäller följande definitioner:

(1) *moderföretag inom unionen*: ett modervärdepappersföretag inom unionen, ett värdepappersinriktat moderholdingföretag inom unionen eller ett blandat finansiellt moderholdingföretag inom unionen som ansvarar för konsolideringen under tillsyn av värdepappersföretagskoncernen i enlighet med artikel 7.1 i förordning (EU) 2019/2033.

(2) *relevant enhet*: ett anknutet företag, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag eller ett anknutet ombud.

(3) *kapitalbindningar*: direkt eller indirekt ägande av ett företags röster eller kapital, inbegripet ett ägarintresse enligt definitionen i artikel 2.2 i direktiv 2013/34/EU.

Artikel 2

Omfattningen av konsolidering under tillsyn

1. De behöriga myndigheterna ska i konsolideringen under tillsyn av ett moderföretag inom unionen inbegripa följande relevanta enheter:

a) En relevant enhet i vilken moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet som tillhör samma värdepappersföretagskoncern innehar majoriteten av aktieägarnas eller delägarnas röster.

b) En relevant enhet i vilken moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet som tillhör samma värdepappersföretagskoncern både

   i) har rätt att utse eller entlediga en majoritet av ledamöterna i den relevanta enhetens förvaltnings-, ledningseller tillsynsorgan,

   ii) är aktieägare eller delägare i den berörda relevanta enheten.

c) En relevant enhet över vilken moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet som tillhör samma värdepappersföretagskoncern har rätt att utöva ett bestämmande inflytande enligt

   i) ett avtal som är slutet med den berörda relevanta enheten,

   ii) en bestämmelse i den relevanta enhetens urkund eller bolagsordning, oavsett om moderföretaget inom unionen eller den andra relevanta enhet som tillhör samma värdepappersföretagskoncern är aktieägare eller delägare i den berörda relevanta enheten.

d) En relevant enhet i vilken moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet som tillhör samma värdepappersföretagskoncern är aktieägare eller delägare i den berörda relevanta enheten, förutsatt att något av följande villkor är uppfyllt:

   i) En majoritet av de ledamöter i den relevanta enhetens förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan som har utfört sitt uppdrag under det innevarande räkenskapsåret, under det föregående räkenskapsåret och fram till tidpunkten för upprättandet av koncernredovisningen, utsågs enbart på grund av den nämnda aktieägarens eller delägarens sätt att utöva sin rösträtt.

   ii) Moderföretaget inom unionen eller den andra relevanta enheten i värdepappersföretagskoncernen förfogar, till följd av avtal med andra aktieägare eller delägare i den berörda relevanta enheten, ensam över en majoritet av rösterna för aktierna eller andelarna i den berörda relevanta enheten.

Villkoret i led d i behöver inte uppfyllas om ett företag utanför värdepappersföretagskoncernen innehar sådana rättigheter i den relevanta enheten som avses i led a, b eller c.

2. Utöver de relevanta enheter som avses i punkt 1 ska de behöriga myndigheterna fastställa huruvida följande relevanta enheter får omfattas av konsolideringen under tillsyn av ett moderföretag inom unionen:

a) En relevant enhet över vilken moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet i värdepappersföretagskoncernen har befogenhet att utöva eller faktiskt utövar ett bestämmande inflytande eller kontroll, oavsett om det förekommer några kapitalbindningar mellan dessa relevanta enheter.

b) En relevant enhet som står under gemensam ledning med moderföretaget inom unionen eller någon annan relevant enhet i värdepappersföretagskoncernen enligt vad som avses i artikel 4, oavsett om det förekommer några kapitalbindningar mellan de relevanta enheterna.

3. Utöver de relevanta enheter som avses i punkterna 1 och 2 ska de behöriga myndigheterna fastställa huruvida följande relevanta enheter får omfattas av konsolideringen under tillsyn:

a) En annan relevant enhet än en sådan relevant enhet som avses i punkt 1 eller 2, som står under gemensam ledning med en annan relevant enhet i värdepappersföretagskoncernen enligt

   i) ett avtal mellan dessa relevanta enheter, eller

   ii) den berörda relevanta enhetens urkund eller bolagsordning.

b) En annan relevant enhet än en sådan relevant enhet som avses i punkt 1, 2 eller 3 a, där en majoritet av ledamöterna i den relevanta enhetens förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan enligt dess senaste årsredovisning består av samma personer som även är ledamöter i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet för moderföretaget inom unionen eller för någon annan relevant enhet i värdepappersföretagskoncernen.

Artikel 3

Undantag från konsolidering under tillsyn

1. De behöriga myndigheterna får undanta ett moderföretag inom unionen från konsolidering under tillsyn av en sådan relevant enhet som avses i artikel 2 om summan av dess totala tillgångar och av dess poster utanför balansräkningen, exklusive tillgångar som förvaltas eller förvaras, är mindre än det lägsta av följande tröskelvärden:

a) 10 miljoner euro.

b) 1 % av totalsumman av konsoliderade tillgångar och konsoliderade poster utanför balansräkningen i moderföretaget inom unionen, exklusive den relevanta enhetens förvaltade tillgångar samt tillgångar och poster utanför balansräkningen.

2. De behöriga myndigheterna kan inte undanta moderföretaget inom unionen från konsolidering under tillsyn av de enheter som avses i punkt 1 om summan av de totala tillgångarna och av posterna utanför balansräkningen, exklusive dessa enheters förvaltade tillgångar, överstiger något av de tröskelvärden som avses i punkt 1 a eller b.

3. De behöriga myndigheterna får undanta ett moderföretag inom unionen från konsolidering under tillsyn av en sådan relevant enhet som avses i artikel 2 om något av följande villkor är uppfyllt:

a) Den relevanta enheten är belägen i ett tredjeland där rättsliga hinder föreligger för överföring av den information som behövs för konsolideringen under tillsyn.

b) Den relevanta enheten är av försumbar betydelse när det gäller syftet med att övervaka värdepappersföretagskoncernen.

c) Konsolideringen av den relevanta enhetens finansiella ställning skulle vara olämplig eller vilseledande med hänsyn till syftet med att övervaka värdepappersföretagskoncernen.

Artikel 4

Gemensam ledning

1. Vid tillämpningen av artikel 2.2 b ska en behörig myndighet fastställa att två eller fler relevanta enheter står under gemensam ledning om samtliga följande villkor är uppfyllda:

a) Det finns en effektiv samordning av de berörda relevanta enheternas finansiella och operativa politik.

b) De relevanta enheterna är inte närstående enligt artikel 22.1, 22.2 a och 22.7 b i direktiv 2013/34/EU.

2. Vid tillämpningen av punkt 1 a får de behöriga myndigheterna särskilt beakta följande:

a) Huruvida de berörda relevanta enheterna direkt eller indirekt kontrolleras av samma fysiska person eller personer, eller av samma företag.

b) Huruvida majoriteten av ledamöterna i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorganet för, å ena sidan, de berörda relevanta enheterna och, å andra sidan, moderföretaget inom unionen eller ett annat moderföretag utses av samma fysiska person eller personer eller av samma företag, även när dessa ledamöter inte är samma personer.

Artikel 5

Villkor för tillämpning av artikel 2.3

1. Om konsolidering krävs enligt artikel 2.3 ska följande enhet vara ansvarig för konsolideringen av alla relevanta enheter i värdepappersföretagskoncernen samt för tillämpningen av artiklarna 8–11:

a) Om det endast finns ett värdepappersföretag bland de relevanta enheter som avses i artikel 2.3, det värdepappersföretaget.

b) Om det finns mer än ett värdepappersföretag bland de relevanta enheter som avses i artikel 2.3, det värdepappersföretag som har det största beloppet av totala tillgångar.

Vid tillämpning av punkt 1 b ska värdepappersföretaget beräkna beloppet av totala tillgångar på grundval av den senaste reviderade årsredovisningen eller, om koncernredovisning inte behöver upprättas i enlighet med tillämpliga redovisningsregler, värdepappersföretagets senaste reviderade enskilda årsredovisning.

2. Genom undantag från punkt 1 får de behöriga myndigheterna eller, i tillämpliga fall, grupptillsynsmyndigheten utse ett värdepappersföretag eller ett finansiellt institut i koncernen som ansvarig för konsolideringen under tillsyn av alla relevanta enheter i värdepappersföretagskoncernen och för tillämpningen av artiklarna 8–11 om den relevanta enheten redan är skyldig att upprätta koncernredovisningen för värdepappersföretagskoncernen.

Artikel 6

Metod för konsolidering under tillsyn

1. Moderföretaget inom unionen, eller den relevanta enhet som utsetts i enlighet med artikel 5, ska konsolidera de enheter som avses i artikel 2.1 och 2.2 i enlighet med artikel 22.6 i direktiv 2013/34 EU (fullständig konsolidering) och de enheter som avses i artikel 2.3 i enlighet med artikel 22.8 och 22.9 i det direktivet (sammanläggningsmetoden).

2. Genom undantag från punkt 1 får grupptillsynsmyndigheten, med avseende på de relevanta enheter som uppfyller kriterierna i artikel 2.3, tillåta att den konsolideringsmetod som fastställs i artikel 22.8 och 22.9 i direktiv 2013/34/EU tillämpas på en eller flera av dessa relevanta enheter.

Artikel 7

Metoder och nödvändiga uppgifter för beaktande av minoritetsintressen samt primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument i den konsoliderade kapitalbasen

1. Instituten ska behandla minoritetsintressen samt primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument i enlighet med del två avdelning II i förordning (EU) nr 575/2013 och artikel 34a i kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 ([9]).

2. Om konsolideringsmetoden är den som föreskrivs i artikel 6.2 får minoritetsintressen samt primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument som emitteras av enheter som omfattas av konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 2 ingå i den konsolideringen, förutsatt att dessa minoritetsintressen samt primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument täcker förlusterna för alla relevanta enheter som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

3. Om konsolideringsmetoden är den som föreskrivs i artikel 6.2 ska minoritetsintressen samt primärkapitaltillskotts- och supplementärkapitalinstrument som emitteras av enheter som omfattas av konsolideringen i enlighet med artikel 2 och som ägs av andra personer än de enheter som omfattas av konsolideringen, vilka förvaltar enheterna enligt artikel 2.3, anses vara tillgängliga för att täcka förlusterna för alla enheter som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

Artikel 8

Konsolidering av kapitalbaskrav

1. Kapitalbasen för ett moderföretag inom unionen, eller för en relevant enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska på gruppnivå uppgå till minst det högsta av följande:

a) Beloppet av det konsoliderade permanenta minimikapitalkravet beräknat i enlighet med artikel 9.

b) Beloppet av kravet baserat på fasta omkostnader beräknat i enlighet med artikel 10.

c) Beloppet av K-faktorkravet beräknat i enlighet med artikel 11.

2. Genom undantag från punkt 1 ska kapitalbasen för ett moderföretag inom unionen, eller i en relevant enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, som på gruppnivå uppfyller villkoren för att anses vara ett litet och icke-sammanlänkat värdepappersföretag enligt artikel 12.1 i förordning (EU) 2019/2033, på gruppnivå uppgå till minst det högsta av de belopp som avses i punkt 1 a och b.

3. Moderföretaget inom unionen, eller den relevanta enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska underrätta grupptillsynsmyndigheten så snart det upptäcker att det inte längre uppfyller eller inte längre kommer att uppfylla kraven i punkt 1 eller 2, beroende på vad som är tillämpligt.

([9]) Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 241/2014 av den 7 januari 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för kapitalbaskrav på institut (EUT L 74, 14.3.2014, s. 8, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/241/oj).

Artikel 9

Konsoliderat permanent minimikapitalkrav

1. Det konsoliderade permanenta minimikapitalkravet ska uppgå till summan av följande:

a) Det permanenta minimikapitalkravet för modervärdepappersföretaget inom unionen på individuell nivå.

b) Det permanenta minimikapitalkravet på individuell nivå för värdepappersföretag som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

c) Startkapitalet i kapitalförvaltningsbolag som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

d) Startkapitalet i betalningsinstitut som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

e) Startkapitalet i institut för elektroniska pengar som omfattas av konsolideringen under tillsyn.

2. Vid tillämpningen av punkt 1 ska de individuella permanenta minimikapitalkraven för relevanta enheter som är etablerade i tredjeländer vara de permanenta minimikapitalkrav som skulle gälla om dessa relevanta enheter hade auktoriserats i unionen.

Artikel 10

Konsoliderat krav baserat på fasta omkostnader

1. Ett moderföretag inom unionen, eller en relevant enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska beräkna sina konsoliderade fasta omkostnader på grundval av sina konsoliderade utgiftssiffror som följer av tillämpningen av de tillämpliga redovisningsreglerna på gruppnivå.

2. Om konsoliderade utgiftssiffror inte finns tillgängliga enligt de tillämpliga redovisningsreglerna ska de konsoliderade fasta omkostnaderna uppgå till summan av följande:

a) Utgifterna för modervärdepappersföretaget inom unionen, eller för den enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, på individuell nivå.

b) De relevanta enheternas utgifter, på individuell nivå, som konsolideras i enlighet med artikel 6.

3. Moderföretaget inom unionen, eller den relevanta enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska i värdepappersföretagskoncernens konsoliderade utgiftssiffror inkludera utgifter för konsoliderade anknutna ombud som ännu inte har inkluderats i de konsoliderade utgiftssiffrorna.

4. En behörig myndighet ska betrakta en ökning eller minskning av en eller flera relevanta enheters affärsverksamhet inom ramen för konsolideringen av värdepappersföretagskoncernen som en väsentlig ändring i enlighet med artikel 13.2 i förordning (EU) 2019/2033 om en sådan ökning eller minskning leder till en förändring på minst 30 % av de förväntade konsoliderade fasta omkostnaderna för det innevarande året.

Artikel 11

Konsoliderat K-faktorkrav

1. Ett moderföretag inom unionen, eller en enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska beräkna det konsoliderade K-faktorkravet på grundval av sin konsoliderade situation genom att tillämpa följande steg i följande ordning:

a) Det ska beräkna de olika belopp som avses i punkterna 2 och 3 genom att använda den metod som anges i de punkterna.

b) Det ska multiplicera de belopp som avses i led a med motsvarande koefficienter för varje K-faktor, i enlighet med tabell 1 i artikel 15.2 i förordning (EU) 2019/2033.

c) Det ska addera resultaten av den beräkning som avses i led b.

2. Ett moderföretag inom unionen, eller en enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska beräkna följande belopp för värdepappersföretagskoncernen enligt följande:

a) Värdepappersföretagskoncernens förvaltade tillgångar (AUM) ska vara lika med summan av följande belopp:

i) AUM för de värdepappersföretag som ska konsolideras, inbegripet tredjelandsföretag som skulle ha varit värdepappersföretag om de hade auktoriserats i unionen.

ii) AUM för de kapitalförvaltningsbolag som ska konsolideras, inbegripet tredjelandsföretag som skulle ha varit kapitalförvaltningsbolag om de hade auktoriserats i unionen, i samband med

(1) tillhandahållandet av de tjänster som avses i artikel 6.3 a och b i) i direktiv 2009/65/EG,

(2) tillhandahållandet av de tjänster som avses i artikel 6.4 a och b i) i direktiv 2011/61/EU.

b) Värdepappersföretagskoncernens innehav av kundmedel (CMH) ska vara summan av CMH för var och en av de relevanta enheter som ska konsolideras, utom betalningsinstitut och kapitalförvaltningsbolag.

c) Värdepappersföretagskoncernens tillgångar under förvaring och administration (ASA) ska vara summan av

i) ASA-värdet för de värdepappersföretag som ska konsolideras,

ii) ASA-värdet för de kapitalförvaltningsbolag som ska konsolideras i samband med

(1) tillhandahållandet av förvaring och administration av tillgångar i samband med andelar i företag för kollektiva investeringar i enlighet med artikel 6.3 b ii i direktiv 2009/65/EG,

(2) tillhandahållandet av förvaring och administration av tillgångar i samband med aktier eller andelar i företag för kollektiva investeringar i enlighet med artikel 6.4 b ii i direktiv 2011/61/EU.

d) Värdepappersföretagskoncernens hantering av kundorder (COH) ska vara summan av COH för varje relevant enhet som ska konsolideras, inbegripet tillhandahållandet av den tjänst som avses i artikel 6.4 b iii i direktiv 2011/61/EU, men exklusive transaktioner inom gruppen.

e) Värdepappersföretagskoncernens nettopositionsrisk (NPR) beräknad i enlighet med artikel 22 i förordning (EU) 2019/2033, inklusive nettopositionsrisken för värdepappersföretag och finansiella institut som handlar för egen räkning och tillhandahåller garantiverksamhet för finansiella instrument eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande, ska beräknas på gruppnivå.

f) Värdepappersföretagskoncernens ställda clearingmarginal (CMG) ska vara summan av CMG för varje enskild relevant enhet som ska konsolideras och som får använda K-CMG.

g) Värdepappersföretagskoncernens motpartsrisk (TCD) beräknad i enlighet med artikel 26 i förordning (EU) 2019/2033, inklusive motpartsrisken för värdepappersföretag och finansiella institut som handlar för egen räkning och tillhandahåller garantiverksamhet för finansiella instrument eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande, ska beräknas på gruppnivå.

h) Värdepappersföretagskoncernens dagliga handelsaktivitet (DTF) ska vara summan av DTF för varje värdepappersföretag och varje finansiellt institut som utför transaktioner i eget namn, antingen på egna eller kunders vägnar, och som tillhandahåller garantiverksamhet för finansiella instrument eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande efter att ha undantagit transaktioner inom gruppen.

i) Värdepappersföretagskoncernens koncentrationsrisk (CON) ska vara värdepappersföretagskoncernens exponeringsvärde beräknat i enlighet med artikel 36 i förordning (EU) 2019/2033, varvid värdepappersföretagskoncernens gränsvärde för CON och dess överskridande av exponeringsvärdet ska erhållas med användning av de metoder som anges i artikel 37.1 respektive 37.2 i den förordningen.

Vid tillämpning av leden a ii.1 och a ii.2 ska AUM endast omfatta de tillgångar för vilka dessa kapitalförvaltningsbolag tillhandahåller investeringsrådgivning om finansiella instrument enligt bilaga I till direktiv 2014/65/EU till relevanta enheter som konsolideras inom samma värdepappersföretagskoncern.

Om delegering sker mellan två relevanta enheter i värdepappersföretagskoncernen ska reglerna för beräkning av AUM i artikel 17.2 i förordning (EU) 2019/2033 tillämpas.

Vid tillämpning av led c ska ASA varken omfatta det individuella ASA-värdet för de relevanta enheter som tillhandahåller tjänster inom gruppen till de konsoliderade finansiella instituten eller ASA-värdet för kapitalförvaltningsbolag i samband med tillhandahållandet av förvaring av tillgångar och administration av aktier i riskkapitalföretag i alternativa investeringsfonder.

Vid tillämpning av led d ska moderföretaget inom unionen eller den enhet som utsetts i enlighet med artikel 5, om en koncern inbegriper ett värdepappersföretag som beräknar K-AUM och det finns ett annat värdepappersföretag i koncernen som hanterar order för det förstnämnda värdepappersföretaget i form av mottagande, vidarebefordran och utförande av order, inte beräkna K-COH för order för det förstnämnda värdepappersföretaget vilka hanterats av det sistnämnda.

3. Ett moderföretag inom unionen, eller en enhet som utsetts som ansvarig för konsolideringen under tillsyn i enlighet med artikel 5, ska beräkna värdepappersföretagskoncernens konsoliderade K-faktorkrav, inbegripet beloppen för verksamheter som bedrivs av anknutna ombud, om och i den utsträckning dessa verksamheter inte redan ingår i värdepappersföretagskoncernens konsoliderade K-faktorkrav.

Artikel 12

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 13 mars 2024.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande