

Brusel 25. dubna 2022  
(OR. en)

8377/22

EF 118  
ECOFIN 362  
DELECT 64

## PRŮVODNÍ POZNÁMKA

---

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Příjemce:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generální tajemník Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2022) 2162 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../... ze dne 11.4.2022 kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, pokud jde o regulační technické normy týkající se kapitálového požadavku na investiční podniky založené na fixních režijních nákladech

---

Delegace naleznou v příloze dokument C(2022) 2162 final.

Příloha: C(2022) 2162 final



V Bruselu dne 11.4.2022  
C(2022) 2162 final

**NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...**

**ze dne 11.4.2022**

**kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, pokud jde o regulační technické normy týkající se kapitálového požadavku na investiční podniky založeného na fixních režijních nákladech**

(Text s významem pro EHP)

## DŮVODOVÁ ZPRÁVA

### **1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI**

Ustanovení čl. 13 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 (dále jen „nařízení“) zmocňuje Komisi, aby poté, co jí Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) předloží návrhy norem, přijala postupem v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010 akty v přenesené pravomoci, jež upřesní výpočet požadavku dle fixních režijních nákladů a vymezí pojem „podstatná změna“.

V souladu s čl. 10 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010 o zřízení orgánu EBA rozhodne Komise do tří měsíců od obdržení návrhů norem, zda je schválí. Komise může návrhy norem také schválit pouze částečně nebo v pozměněném znění, jestliže to vyžadují zájmy Unie, s ohledem na konkrétní postup stanovený v uvedených člancích.

### **2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU**

V souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 uskutečnil orgán EBA o návrzích technických norem předložených Komisi na základě čl. 13 odst. 4 nařízení veřejnou konzultaci. Dokument ke konzultaci byl zveřejněn na internetových stránkách orgánu EBA dne 4. června 2020 a konzultace byla ukončena dne 4. září 2020. Kromě toho orgán EBA formou konzultací spolupracoval s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA). Orgán EBA si k těmto návrhům technických norem dále vyžádal stanovisko od skupiny subjektů působících v bankovníctví zřízené podle článku 37 nařízení (EU) č. 1093/2010. Spolu s návrhy technických norem předložil orgán EBA vysvětlení, jak byl výsledek těchto konzultací zohledněn při tvorbě konečných návrhů technických norem předložených Komisi.

Současně s návrhy technických norem předložil orgán EBA v souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 své posouzení dopadů, včetně analýzy nákladů a přínosů souvisejících s návrhy technických norem předloženými Komisi. Tato analýza je k dispozici na adrese <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/regulatory-technical-standards-prudential-requirements-investment-firms>, s. 60–85 konečných návrhů souboru regulačních technických norem.

### **3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI**

Mandát podle čl. 13 odst. 4 nařízení vyžaduje, aby orgán EBA vypracoval návrhy regulačních technických norem pro doplnění výpočtu požadavku dle fixních režijních nákladů. Návrhy regulačních technických norem zejména dále upřesňují odpočty, které se mají použít pro výpočet pomocí číselných údajů vyplývajících z příslušných účetních standardů, jež jsou základem pro výpočet fixních režijních nákladů.

Vzhledem k tomu, že mandát je podobný mandátu stanovenému v čl. 97 odst. 4 nařízení o kapitálových požadavcích, vycházejí tyto návrhy regulačních technických norem z nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/488, přičemž zohledňují širší oblast působnosti a nezbytné dodatečné specifikace. Obdobně se na základě uvedeného nařízení v přenesené pravomoci zavádějí kritéria upřesňující pojem „podstatná změna“ v činnosti investičního podniku.

V návrzích regulačních technických norem se dále objasňují dodatečné položky, které mají být odečteny od celkových výdajů obchodníků s komoditami a emisními povolenkami z důvodu specifčnosti činností prováděných těmito podniky.

# NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 11.4.2022

**kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033, pokud jde o regulační technické normy týkající se kapitálového požadavku na investiční podniky založeného na fixních režijních nákladech**

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014<sup>1</sup>, a zejména na čl. 13 odst. 4 čtvrtý pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Vzhledem k tomu, že ne všechny investiční podniky jsou povinny mít auditovanou účetní závěrku, měla by pravidla upřesňující kapitálový požadavek na investiční podniky založený na fixních režijních nákladech investičním podnikům umožnit požadavek dle fixních režijních nákladů vypočítat také na základě neauditované účetní závěrky, pokud investiční podniky nejsou povinny mít auditovanou účetní závěrku. Pokud navíc auditovaná účetní závěrka nezahrnuje období dvanácti měsíců, měl by investiční podnik provést výpočet za účelem vytvoření ekvivalentní roční částky, aby byl zajištěn soulad s požadavkem čl. 13 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033.
- (2) Vzhledem k tomu, že rozdíl mezi hrubým a čistým ziskem s ohledem na finanční situaci podniku je dán fixními náklady na provoz podniku, měl by být odpočet podílů zaměstnanců, řídicích pracovníků a společníků na zisku uvedených v čl. 13 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 od celkových nákladů investičního podniku chápán tak, že se vztahuje na čistý zisk.
- (3) Navíc vzhledem k tomu, že vyplácení bonusů pracovníků a jiných odměn může být v průběhu času odloženo a mohlo by se řídit různými strukturami dohod, měly by být tyto bonusy pracovníků a jiné odměny považovány za závislé na čistém zisku, pokud by to nemělo žádný dopad na kapitálovou pozici podniku, a to buď z důvodu již provedených plateb, nebo z důvodu neexistence povinnosti provést platbu v případě neexistence čistého zisku.
- (4) Investiční podniky mají do výpočtu svých celkových výdajů zahrnout fixní náklady třetích stran. Pokud však tyto náklady nejsou plně vynaloženy jménem investičních podniků, měly by být zahrnuty do výše přičitatelné investičnímu podniku.
- (5) Ne všechny investiční podniky používají mezinárodní standardy účetního výkaznictví a ve výpočtu celkových nákladů existují v platných účetních standardech rozdíly. Kromě prvků stanovených v čl. 13 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 by měly být dále

---

<sup>1</sup> Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1.

upřesněny prvky, které mají investiční podniky odečíst od svých celkových výdajů použitých pro výpočet požadavku dle fixních režijních výdajů, aby byla zajištěna porovnatelnost při výpočtu požadavku dle fixních režijních nákladů.

- (6) V souladu se specifičností své podnikatelské činnosti by měli obchodníci s komoditami a emisními povolenkami odečíst výdaje související se surovinami od celkových výdajů použitých při výpočtu svého požadavku dle fixních režijních nákladů.
- (7) V případě, že je investiční podnik, který je tvůrcem trhu, likvidován, přestane poskytovat své služby tvorby trhu, a tudíž mu již nevznikají obchodní poplatky, které obvykle vznikají při poskytování těchto služeb. Tyto poplatky by proto měly být vyloučeny z celkových výdajů použitých při výpočtu požadavku dle fixních režijních nákladů. Zároveň v případě likvidace může tvůrce trhu mít i nadále inventář cenných papírů, které běžně používá při svých činnostech tvorby trhu. Pokud by byl tento inventář likvidován, vznikly by obchodní poplatky, které by měly být zahrnuty do celkových výdajů použitých pro výpočet požadavku dle fixních režijních nákladů.
- (8) Fixní režijní náklady se mohou vyvíjet podobným tempem jako činnosti investičního podniku a v takovém případě by neměly být považovány za podstatné změny pro účely čl. 13 odst. 2 nařízení (EU) 2019/2033. Za určitých okolností však mohou nastat změny, jako jsou změny obchodních modelů nebo fúze a akvizice, které mohou vést k významným rozdílům v předpokládaných fixních režijních nákladech. Pravidla upřesňující kapitálový požadavek na investiční podniky založený na fixních režijních nákladech by proto za účelem upřesnění pojmu „podstatná změna“ měla stanovit objektivní prahové hodnoty vycházející z předpokládaných fixních režijních nákladů.
- (9) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, které Komisi po konzultaci s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy předložil Evropský orgán pro bankovníctví.
- (10) Evropský orgán pro bankovníctví uskutečnil o návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010<sup>2</sup>,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

#### *Článek 1*

##### *Výpočet požadavku dle fixních režijních nákladů*

1. Pro účely čl. 13 odst. 1 nařízení (EU) 2019/2033 se „číselnými údaji vyplývajícími z příslušného účetního rámce“ rozumí číselné údaje z poslední auditované roční účetní závěrky investičního podniku po rozdělení zisku nebo roční účetní závěrky, pokud investiční podniky nejsou povinny mít auditovanou účetní závěrku.
2. Jestliže poslední auditovaná účetní závěrka investičního podniku nezahrnuje období dvanácti měsíců, vydělí investiční podnik částky zahrnuté v této závěrce počtem měsíců, které daná účetní závěrka zahrnuje, a výsledek následně vynásobí dvanácti, aby získal ekvivalentní roční částku.

---

<sup>2</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

3. Pro účely čl. 13 odst. 4 prvního pododstavce písm. b) nařízení (EU) 2019/2033 se podíly zaměstnanců, řídicích pracovníků a společníků na zisku vypočítají na základě čistých zisků.
4. Pro účely čl. 13 odst. 4 prvního pododstavce písm. a) nařízení (EU) 2019/2033 se má za to, že bonusy pracovníků a jiné odměny závisí na čistém zisku investičního podniku v příslušném roce, pokud jsou splněny obě tyto podmínky:
  - a) bonusy pracovníků nebo jiné odměny, které mají být odečteny, již byly zaměstnancům vyplaceny v roce předcházejícím roku výplaty, nebo výplata bonusů pracovníků nebo jiných odměn zaměstnancům nebude mít žádný dopad na kapitálovou pozici podniku v roce výplaty;
  - b) s ohledem na běžný rok a budoucí roky není podnik povinen udělovat nebo přidělovat žádné další bonusy nebo jiné platby ve formě odměn, pokud v daném roce nedosáhne čistého zisku.
5. Pokud třetím stranám, včetně vázaných zástupců, vznikly jménem investičních podniků fixní výdaje, které ještě nejsou zahrnuty do celkových výdajů v roční účetní závěrce uvedené v odstavci 1, přičtou se tyto fixní výdaje k celkovým výdajům investičního podniku. Pokud je k dispozici rozčlenění výdajů třetí strany, investiční podnik připočte k číselné hodnotě představující celkové výdaje pouze podíl těch fixních výdajů, které se vztahují na investiční podnik. Jestliže takové rozčlenění není k dispozici, investiční podnik připočte k číselné hodnotě představující celkové výdaje pouze svůj podíl na výdajích třetí strany, jenž vyplývá z podnikatelského plánu investičního podniku.
6. Vedle položek k odpočtu uvedených v čl. 13 odst. 4 nařízení (EU) 2019/2033 se od celkových výdajů odečítají také následující položky, pokud jsou v souladu s příslušným účetním rámcem zahrnuty do celkových výdajů:
  - a) poplatky, provize makléřům a jiné platby hrazené ústředním protistranám, burzám a jiným obchodním systémům a zprostředkujícím makléřům za účelem provádění, registrace nebo zúčtování transakcí, a to pouze v případě, že jsou přímo přeneseny na zákazníky a zákazníkům účtovány. Tyto položky nezahrnují poplatky a jiné platby nezbytné k zachování členství nebo plnění finančních závazků týkajících se sdílení ztrát vůči ústředním protistranám, burzám a jiným obchodním systémům;
  - b) úrok z peněz klientů placený zákazníkům, pokud není stanovena žádná povinnost jakéhokoli druhu tento úrok platit;
  - c) daňové výdaje, pokud jsou splatné ve vztahu k ročnímu zisku investičního podniku;
  - d) ztráty z obchodování s finančními nástroji na vlastní účet;
  - e) platby související s dohodami o převodu zisku a ztrát, podle nichž se investiční podnik zavazuje po vypracování roční účetní závěrky převést svůj roční výsledek mateřskému podniku;
  - f) platby do rezervního fondu na všeobecná bankovní rizika v souladu s čl. 26 odst. 1 písm. f) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013<sup>3</sup>;

---

<sup>3</sup> Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1).

- g) výdaje související s položkami, které již byly odečteny od kapitálu v souladu s čl. 36 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.

Kromě položek uvedených v prvním pododstavci mohou tvůrci trhu definovaní v čl. 4 odst. 1 bodu 7 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU<sup>4</sup> odečíst rovněž tuto částku (*A*):

$A = B - 4 \times C$ , kde:

*B* = obchodní poplatky placené tvůrcem trhu za transakce, u kterých tvůrce trhu vykonává tvorbu trhu (roční částka), pokud tyto poplatky nebyly přímo přeneseny na zákazníky a zákazníkům účtovány;

*C* = obchodní poplatky, které by vznikly při prodeji portfolia cenných papírů rovnocenného největšímu inventáři cenných papírů na konci dne drženému tvůrcem trhu pro účely tvorby trhu během předchozího roku.

### *Článek 2*

*Výpočet požadavku dle fixních režijních nákladů pro obchodníky s komoditami a emisními povolenkami*

Obchodníci s komoditami a emisními povolenkami si mohou odečíst výdaje na suroviny v souvislosti s investičním podnikem obchodujícím s deriváty podkladové komodity.

### *Článek 3*

*Pojem „podstatná změna“*

Za podstatnou změnu uvedenou v čl. 13 odst. 2 nařízení (EU) 2019/2033 se považuje změna, k níž došlo při splnění jedné z následujících podmínek:

- a) změna ve formě zvýšení nebo snížení obchodní činnosti podniku vede ke změně předpokládaných fixních režijních nákladů běžného roku u daného podniku o 30 % nebo více;
- b) změna ve formě zvýšení nebo snížení obchodní činnosti podniku vede ke změnám kapitálových požadavků na podnik na základě předpokládaných fixních režijních nákladů běžného roku ve výši 2 miliony EUR nebo vyšší.

### *Článek 4*

*Vstup v platnost*

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

---

<sup>4</sup> Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 11.4.2022

*Za Komisi  
předsedkyně  
Ursula VON DER LEYEN*