



Euroopa Liidu
Nõukogu

Brüssel, 25. aprill 2022
(OR. en)

8377/22

EF 118
ECOFIN 362
DELECT 64

SAATEMÄRKUSED

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Saaja:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	C(2022) 2162 final
Teema:	KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., 11.4.2022, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/2033 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad püsivatel üldkuludel põhinevat omavahendite nõuet investeerimisühingutele

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2022) 2162 final.

Lisatud: C(2022) 2162 final



Brüssel, 11.4.2022
C(2022) 2162 final

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

11.4.2022,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/2033 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad püsivatel üldkuludel põhinevat omavahendite nõuet investeerimisühingutele

(EMPs kohaldatav tekst)

SELETUSKIRI

1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST

Määruse (EL) 2019/2033 (edaspidi „määrus“) artikli 13 lõikega 4 on komisjonile antud õigus võtta pärast seda, kui Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) on esitanud standardite eelnõu, määruse (EL) nr 1093/2010 artiklite 10–14 kohaselt vastu delegeeritud õigusakte, et täpsustada püsivate üldkulude nõude arvutamist ja määratleda olulise muutuse mõiste.

Vastavalt EBA asutamist käsitleva määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõikele 1 otsustab komisjon kolme kuu jooksul pärast standardite eelnõu saamist, kas kinnitada esitatud eelnõu või mitte. Kui liidu huvid seda nõuavad, võib komisjon standardite eelnõu kinnitada ka ainult osaliselt või muudatustega, vastavalt kõnealustes artiklites sätestatud konkreetsele menetlusele.

2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE

Kooskõlas määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõike 1 kolmanda lõiguga on EBA viinud läbi avaliku konsultatsiooni tehniliste standardite eelnõu kohta, mis esitati komisjonile määruse artikli 13 lõike 4 kohaselt. Konsultatsioonidokument avaldati EBA veebisaidil 4. juunil 2020 ja konsultatsioon lõppes 4. septembril 2020. Samuti konsulteeris EBA Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvega (ESMA). Lisaks kutsus EBA vastavalt määruse nr (EL) 1093/2010 artiklile 37 asutatud EBA pangandussektori sidusrühmade kogu üles tehniliste standardite eelnõu kohta nõu andma. Koos tehniliste standardite eelnõuga esitas EBA selgituse selle kohta, kuidas võeti kõnealuste konsultatsioonide tulemusi arvesse komisjonile esitatud tehniliste standardite lõpliku eelnõu väljatöötamisel.

Koos tehniliste standardite eelnõuga esitas EBA vastavalt määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõike 1 kolmandale lõigule komisjonile esitatud tehniliste standardite eelnõuga seotud mõjuhinnangu, sealhulgas kulude ja tulude analüüsi. Analüüs on kättesaadav aadressil <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/regulatory-technical-standards-prudential-requirements-investment-firms>, regulatiivsete tehniliste standardite lõpliku eelnõu lehekülgedel 60–85.

3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG

Määruse 13 lõikega 4 on EBA-le antud volitus töötada välja regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu, millega täiendatakse püsivate üldkulude nõude arvutamist. Eelkõige täpsustatakse regulatiivsete tehniliste standardite eelnõus mahaarvamisi, mida tehakse arvutuste tegemisel kohaldatava raamatupidamistava alusel saadud arvandmetest, mis on püsivate üldkulude arvutamise alus.

Kuna volitus sarnaneb kapitalinõuete määruse artikli 97 lõikes 4 sätestatud volitustega, põhineb käesolev regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu komisjoni delegeeritud määrusel (EL) 2015/488, võttes arvesse laiemat kohaldamisala ja vajalikke täiendavaid täpsustusi. Sarnaselt kõnealuse delegeeritud määrusega kehtestatakse kriteeriumid, mis täpsustavad investeerimisühingu tegevuse olulise muutuse mõistet.

Lisaks täpsustatakse regulatiivsete tehniliste standardite eelnõus täiendavaid kirjeid, mida kaubadiilerid ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diilerid nende ettevõtjate tegevuse eripära tõttu kogukuludest maha arvavad.

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

11.4.2022,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) 2019/2033 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad püsivatel üldkuludel põhinevat omavahendite nõuet investeerimisühingutele

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 27. novembri 2019. aasta määrust (EL) 2019/2033, mis käsitleb investeerimisühingute suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ning millega muudetakse määrusi (EL) nr 1093/2010, (EL) nr 575/2013, (EL) nr 600/2014 ja (EL) nr 806/2014,¹ eriti selle artikli 13 lõike 4 kolmandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

- (1) Võttes arvesse, et kõigilt investeerimisühingutelt ei nõuta auditeeritud finantsaruandeid, peaksid investeerimisühingute püsivatel üldkuludel põhinevat omavahendite nõuet käsitlevad eeskirjad võimaldama investeerimisühingul arvutada püsivate üldkulude nõuet ka auditeerimata finantsaruannete alusel, kui investeerimisühing ei ole kohustatud esitama auditeeritud finantsaruandeid. Kui auditeeritud finantsaruanne ei hõlma 12-kuulist perioodi, peaks investeerimisühing tegema arvutuse samaväärse aastase summa saamiseks, et tagada vastavus määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõikes 1 sätestatud nõudele.
- (2) Arvestades, et bruto- ja puhaskasumi erinevus investeerimisühingu finantsseisundis tuleneb ühingu äritegevuse juhtimise püsikuludest, tuleks määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõikes 4 osutatud töötajate, direktorite ja osanike kasumiosade mahaarvamist investeerimisühingu kogukuludest käsitada viitena puhaskasumile.
- (3) Kuna töötajate preemiate ja muude töötasude maksmist võib ajas edasi lükata ja selle puhul võidakse järgida erinevaid kokkuleppeid, tuleks neid töötajate preemiaid ja muid töötasusid käsitada puhaskasumist sõltuvana, kui see ei mõjuta investeerimisühingu kapitalipositsiooni kas seetõttu, et maksed on juba tehtud, või seetõttu, et netokasumi puudumise korral puudub nende maksmise kohustus.
- (4) Investeerimisühingud võtavad oma kogukulude arvutamisel arvesse kolmandate isikute püsikulusid. Kui aga neid kulusid ei kanta täielikult investeerimisühingu nimel, tuleks need lisada investeerimisühingule omistatava summa ulatuses.

¹ ELT L 314, 5.12.2019, lk 1.

- (5) Kõik investeerimisühingud ei kasuta rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid ja kogukulude arvutamisel kohaldatavates raamatupidamisstandardites on erinevusi. Lisaks määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõikes 4 sätestatule tuleks täiendavalt täpsustada kirjeid, mida investeerimisühingud peavad püsivate üldkulude nõude arvutamiseks kasutatavatest kogukuludest maha arvama, et tagada püsivate üldkulude nõude arvutamisel võrreldavus.
- (6) Kaubadiilerite ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diilerite äritegevuse eripära tõttu peaksid kaubadiilerid ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diilerid arvama oma püsivate üldkulude nõude arvutamisel kasutatavatest kogukuludest maha toorainega seotud kulud.
- (7) Kui turutegijaks olev investeerimisühing lõpetab tegevuse, lõpetab ta turutegemise teenuste osutamise ja seega ei pea ta enam maksma kauplemistasusid, mida ta nende teenuste osutamisel tavaliselt maksab. Seega tuleks need tasud püsivate üldkulude nõude arvutamiseks kasutatavatest kogukuludest välja jätta. Samal ajal võib turutegija tegevuse lõpetamise korral säilitada väärtpaberiportfelli, mida ta tavaliselt turutegemises kasutab. Kui väärtpaberiportfell likvideeritakse, toob see kaasa kauplemistasud, mis peaksid sisalduma püsivate üldkulude nõude arvutamisel kasutatavates kogukuludes.
- (8) Püsivad üldkulud võivad areneda samasuguses tempos nagu investeerimisühingu tegevus ning sel juhul ei tohiks neid käsitada olulise muutusena määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõike 2 tähenduses. Siiski võib esineda olukordi, kus muutused, näiteks ärimudelite muutused või ühinemised ja omandamised, võivad põhjustada olulisi muutusi prognoositavates püsivates üldkuludes. Seepärast tuleks investeerimisühingute püsivatel üldkuludel põhinevat omavahendite nõuet täpsustavate eeskirjadega kehtestada prognoositavatel püsivatel üldkuludel põhinevad objektiivsed künnised, et täpsustada olulise muutuse mõistet.
- (9) Käesolev määrus põhineb regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul, mille Euroopa Pangandusjärelevalve esitas komisjonile pärast Euroopa Väärtpaberiturujärelevalvega konsulteerimist.
- (10) Euroopa Pangandusjärelevalve on korraldanud avalikud konsultatsioonid käesoleva määruse aluseks olevate regulatiivsete tehniliste standardite eelnõu kohta, analüüsinud võimalikke seonduvaid kulusid ja tulusid ning küsinud nõu Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 37 kohaselt loodud pangandussektori sidusrühmade kogult²,

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

Artikkel 1

Püsivate üldkulude nõude arvutamine

1. Määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõike 1 kohaldamisel osutavad „kohaldatava raamatupidamistava alusel saadud arvandmed“ kas investeerimisühingu viimase aruandeaasta auditeeritud finantsaruande arvandmetele pärast kasumi jaotamist või viimase aruandeaasta finantsaruande arvandmetele, kui investeerimisühingult ei nõuta auditeeritud finantsaruandeid.
2. Kui investeerimisühingu viimane auditeeritud finantsaruanne ei kajasta 12 kuu pikkust perioodi, jagab investeerimisühing selles finantsaruandes sisalduvad summad aruandes kajastatud kuude arvuga ja korrutab tulemuse kaheteistkümnega, et saada samaväärne aastane summa.
3. Määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõike 4 esimese lõigu punkti b kohaldamisel arvutatakse töötajate, direktorite ja osanike kasumiosa netokasumi põhjal.
4. Määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõike 4 esimese lõigu punkti a kohaldamisel loetakse töötajate preemiad ja muud tasud sõltuvaks investeerimisühingu vastava aasta puhaskasumist, kui täidetud on mõlemad järgmised tingimused:
 - (a) töötajate preemiad või muud mahaarvatavad tasud on töötajatele juba makstud makse tegemise aastale eelneval aastal või töötajate preemiate või muude tasude maksmine töötajatele ei mõjuta investeerimisühingu kapitalipositsiooni makse tegemise aastal;
 - (b) jooksva aasta ja tulevaste aastate puhul ei ole investeerimisühing kohustatud andma või määrama täiendavaid preemiaid või tegema muid tasu vormis makseid, välja arvatud juhul, kui ta teenib kõnealusel aastal puhaskasumit.
5. Kui kolmandad isikud, sealhulgas seotud vahendajad, on kandnud investeerimisühingu nimel püsikulusid, mida ei ole veel kajastatud lõikes 1 osutatud aruandeaasta finantsaruandes, lisatakse need püsikulud investeerimisühingu kogukuludele. Kui kolmanda isiku kulude jaotus on kättesaadav, lisab investeerimisühing kogukulude summale ainult kõnealuste püsikulude selle osa, mis jääb investeerimisühingu arvele. Kui selline jaotus ei ole kättesaadav, lisab investeerimisühing kogukulude summale ainult oma osa kolmanda isiku kuludest, nagu see tuleneb investeerimisühingu äriplaanist.
6. Lisaks määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 punktis 4 osutatud mahaarvatavatele kirjetele arvatakse kogukuludest maha ka järgmised kirjed, kui need sisalduvad kogukuludes vastavalt asjakohasele raamatupidamistavale:
 - (a) kesksetele vastaspooltele, börsidele ja vahendajatele tehingute tegemise, registreerimise või kliirimise eest makstavad tasud, maakleritasud ja muud kulud ainult juhul, kui need kantakse otse üle ja võetakse klientidelt. Need ei hõlma tasusid ega muid kulusid, mida on vaja liikmesuse säilitamiseks või kahjumi jagamisega seotud finantskohustuste täitmiseks kesksete vastaspoolte, börside ja muude kauplemiskohtade ees;

- (b) intressid, mida makstakse klientidele kliendi rahalt, kui mingit selliste intresside maksmise kohustust ei ole;
- (c) maksudega seotud kulud, kui need kuuluvad tasumisele seoses investeerimisühingu aastakasumiga;
- (d) oma arvel finantsinstrumentidega kauplemisest tulenev kahjum;
- (e) maksed, mis on seotud lepingupõhiste kasumi ja kahjumi ülekandmise lepingutega, mille kohaselt investeerimisühing on pärast aruandeaasta finantsaruannete koostamist kohustatud kandma oma aastatulemi üle emaettevõtjale;
- (f) maksed üldisesse pangandusreservi vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 575/2013³ artikli 26 lõike 1 punktile f;
- (g) kulud, mis on seotud kirjetega, mis on omavahenditest juba maha arvatud vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artikli 36 lõikele 1.

Lisaks esimeses lõigus loetletud kirjetele võivad Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2014/65/EL⁴ artikli 4 lõike 1 punktis 7 määratletud turutegijad maha arvata ka järgmise summa A :

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

B = kauplemistasud, mida turutegija maksab tehingute eest, mille puhul turutegija osutab turutegemisteenust (aastane summa), juhul kui neid tasusid ei ole otse üle kantud ja klientidelt võetud;

C = kauplemistasud, mida turutegija maksaks eelnenud aastal turutegemise eesmärgil hoitud suurima päevalõpu väärtpaberiportfelli müümisel.

Artikkel 2

Kaubadiilerite ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diilerite püsivate üldkulude nõude arvutamine

Kaubadiilerid ja lubatud heitkoguse väärtpaberite diilerid võivad maha arvata toorainekulud seoses investeerimisühinguga, kes kaupleb alusvaraks oleva kauba tuletisinstrumentidega.

Artikkel 3

Olulise muutuse mõiste

Määruse (EL) 2019/2033 artikli 13 lõikes 2 osutatud oluline muutus loetakse toimunuks, kui on täidetud üks järgmistest tingimustest:

³ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013, mis käsitleb krediitiasutuste suhtes kohaldatavaid usaldatavusnõudeid ja millega muudetakse määrust (EL) nr 648/2012 (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

⁴ Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiiv 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta ning millega muudetakse direktiive 2002/92/EÜ ja 2011/61/EL (ELT L 173, 12.6.2014, lk 349).

- (a) investeerimisühingu äritegevuse mahu suurenemine või vähenemine toob investeerimisühingu jooksva aasta prognoositavates püsivates üldkuludes kaasa 30 % või suurema muutuse;
- (b) investeerimisühingu äritegevuse mahu suurenemine või vähenemine toob investeerimisühingu jooksva aasta prognoositavatel püsivatel üldkuludel põhinevates omavahendite nõuetes kaasa muutused summas 2 miljonit eurot või rohkem.

Artikkel 4
Jõustumine

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

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

Brüssel, 11.4.2022

Komisjoni nimel
president
Ursula VON DER LEYEN