



Rada
Unii Europejskiej

Bruksela, 25 kwietnia 2022 r.
(OR. en)

8377/22

EF 118
ECOFIN 362
DELECT 64

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Do: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, sekretarz generalny Rady Unii Europejskiej

Nr dok. Kom.: C(2022) 2162 final

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../... z dnia 11.4.2022 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogu w zakresie funduszy własnych, któremu podlegają firmy inwestycyjne, opartego na stałych kosztach pośrednich

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2022) 2162 final.

Zał.: C(2022) 2162 final



Bruksela, dnia 11.4.2022 r.
C(2022) 2162 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 11.4.2022 r.

**uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033
w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogu
w zakresie funduszy własnych, któremu podlegają firmy inwestycyjne, opartego na
stałych kosztach pośrednich**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W art. 13 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033 („rozporządzenie”) uprawniono Komisję do przyjmowania, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i po przedłożeniu projektu standardów przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB), aktów delegowanych w celu określenia sposobu obliczania wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich oraz określenia pojęcia istotnej zmiany.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w sprawie ustanowienia EUNB w terminie trzech miesięcy od otrzymania projektów standardów Komisja podejmuje decyzję w sprawie zatwierdzenia przedłożonych projektów. Komisja może również zatwierdzić projekty standardów tylko częściowo lub ze zmianami, jeżeli wymaga tego interes Unii, z uwzględnieniem szczegółowej procedury określonej w przedmiotowych artykułach.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Zgodnie z art. 10 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 EUNB przeprowadził konsultacje publiczne na temat projektu standardów technicznych przedłożonego Komisji zgodnie z art. 13 ust. 4 rozporządzenia. Dokument konsultacyjny opublikowano na stronach internetowych EUNB w dniu 4 czerwca 2020 r., a konsultacje zakończono w dniu 4 września 2020 r. Ponadto EUNB współpracował z Europejskim Urzędem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). EUNB zwrócił się także do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 o opinię na temat projektu standardów technicznych. Wraz z projektem standardów technicznych EUNB przedstawił wyjaśnienie sposobu, w jaki wyniki wspomnianych konsultacji uwzględniono przy opracowywaniu ostatecznego projektu standardów technicznych przedłożonego Komisji.

Wraz z projektem standardów technicznych oraz zgodnie z art. 10 ust. 1 akapit trzeci rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 EUNB przekazał Komisji ocenę skutków, w tym analizę kosztów i korzyści związanych z projektem standardów technicznych przedłożonym Komisji. Przedmiotowa analiza jest dostępna pod adresem: <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/investment-firms/regulatory-technical-standards-prudential-requirements-investment-firms>, na stronach 60–85 pakietu zawierającego ostateczny projekt regulacyjnych standardów technicznych.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

W upoważnieniu przewidzianym w art. 13 ust. 4 rozporządzenia zwrócono się do EUNB o opracowanie projektu regulacyjnych standardów technicznych w celu uzupełnienia sposobu obliczania wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich. W szczególności w projekcie regulacyjnych standardów technicznych doprecyzowano odliczenia, które należy stosować przy obliczeniach, od danych liczbowych wynikających z mających zastosowanie standardów rachunkowości, które stanowią podstawę obliczania stałych kosztów pośrednich.

Ponieważ wspomniane upoważnienie jest podobne do upoważnienia określonego w art. 97 ust. 4 CRR, niniejszy projekt regulacyjnych standardów technicznych opiera się na rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/488, z uwzględnieniem szerszego zakresu stosowania i niezbędnych dodatkowych doprecyzowań. Podobnie jak w przypadku wspomnianego rozporządzenia delegowanego w niniejszym akcie wprowadzono kryteria określające pojęcie istotnej zmiany w działalności firmy inwestycyjnej.

Ponadto w projekcie regulacyjnych standardów technicznych określono dodatkowe pozycje, które od łącznych kosztów powinny odliczać podmioty prowadzące handel towarami i uprawnieniami do emisji ze względu na szczególny charakter działalności prowadzonej przez te podmioty.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 11.4.2022 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogu w zakresie funduszy własnych, któremu podlegają firmy inwestycyjne, opartego na stałych kosztach pośrednich

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014¹, w szczególności jego art. 13 ust. 4 akapit czwarty,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Biorąc pod uwagę, że nie wszystkie firmy inwestycyjne mają obowiązek poddawania sprawozdań finansowych badaniu, przepisy określające wymóg w zakresie funduszy własnych, któremu podlegają firmy inwestycyjne, oparte na stałych kosztach pośrednich powinny dopuszczać możliwość obliczania przez firmy inwestycyjne wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich również na podstawie niezbadanych sprawozdań finansowych, w przypadku gdy firmy inwestycyjne nie są zobowiązane do poddawania sprawozdań finansowych badaniu. Ponadto w przypadku gdy zbadane sprawozdanie finansowe nie obejmuje okresu dwunastu miesięcy, firma inwestycyjna powinna przeprowadzić obliczenia w celu uzyskania kwoty odpowiadającej okresowi jednego roku, aby zapewnić zgodność z wymogiem określonym w art. 13 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033.
- (2) Zważywszy że różnicę między zyskiem brutto a zyskiem netto w kontekście sytuacji finansowej firmy stanowią stałe koszty prowadzenia działalności firmy, odliczenie od łącznych kosztów firmy inwestycyjnej udziałów pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach, o których mowa w art. 13 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033, należy rozumieć jako odliczenie od zysku netto.
- (3) Ponadto, ponieważ wypłata premii pracowniczych i innych wynagrodzeń może być odroczone w czasie i może następować w oparciu o różne rozwiązania umowne, te premie pracownicze i inne wynagrodzenia należy uznać za zależne od zysku netto, jeżeli ich wypłata nie ma wpływu na sytuację kapitałową firmy – czy to ze względu na fakt, że wypłaty już dokonano, czy też ze względu na brak obowiązku wypłaty w przypadku braku zysku netto.
- (4) Firmy inwestycyjne mają obowiązek uwzględniać koszty stałe osób trzecich przy obliczaniu swoich łącznych kosztów. Jeżeli jednak koszty te nie zostały w pełni

¹ Dz.U. L 314 z 5.12.2019, s. 1.

poniesione w imieniu firmy inwestycyjnych, należy je uwzględnić do kwoty, którą można przypisać firmie inwestycyjnej.

- (5) Nie wszystkie firmy inwestycyjne stosują międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej, a w mających zastosowanie standardach rachunkowości istnieją różnice w sposobie obliczania łącznych kosztów. W celu zapewnienia porównywalności przy obliczaniu wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich należy doprecyzować elementy, które – oprócz elementów przewidzianych w art. 13 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033 – mają być odliczane przez firmy inwestycyjne od ich łącznych kosztów wykorzystywanych do obliczania wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich.
- (6) Zważywszy na szczególny charakter działalności prowadzonej przez podmioty prowadzące handel towarami i uprawnieniami do emisji podmioty te powinny odliczać koszty związane z surowcami od łącznych kosztów wykorzystywanych do obliczania ich wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich.
- (7) W przypadku likwidacji firmy inwestycyjnej, która jest animatorem rynku, zaprzestaje ona świadczenia usług animatora rynku i w związku z tym nie ponosi już opłat transakcyjnych, które normalnie ponosi w związku ze świadczeniem tych usług. W związku z tym opłaty te należy wyłączyć z łącznych kosztów wykorzystywanych do obliczania wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich. Jednocześnie animator rynku, w przypadku jego likwidacji, może nadal posiadać pulę papierów wartościowych, którą zwykle wykorzystuje w swojej działalności animatora rynku. Jeżeli pula ta zostanie upłynniona, prowadzić to będzie do powstania opłat transakcyjnych, które należy uwzględnić w łącznych kosztach wykorzystywanych do obliczania wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich.
- (8) Stałe koszty pośrednie mogą ewoluować w podobnym tempie jak działalność firmy inwestycyjnej i w takim przypadku zmiany tych kosztów nie należy uznawać za istotną zmianę do celów art. 13 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2033. Mogą jednak wystąpić okoliczności, w których mogą zaistnieć zmiany, takie jak zmiany modeli biznesowych lub połączenia i przejęcia, które mogą prowadzić do znacznych różnic w prognozowanych stałych kosztach pośrednich. W związku z tym do celów określenia pojęcia istotnej zmiany w przepisach określających wymóg w zakresie funduszy własnych, któremu podlegają firmy inwestycyjne, oparty na stałych kosztach pośrednich, należy ustanowić obiektywne progi określone w oparciu o prognozowane stałe koszty pośrednie.
- (9) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego po konsultacji z Europejskim Urzędem Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.
- (10) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zasięgnął opinii Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010²,

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Obliczanie wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich

1. Do celów art. 13 ust. 1 rozporządzenia (UE) 2019/2033 „dane liczbowe wynikające z mających zastosowanie standardów rachunkowości” odnoszą się do danych liczbowych zawartych w najnowszym zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym firmy inwestycyjnej po podziale zysków lub w rocznym sprawozdaniu finansowym, w przypadku gdy firma inwestycyjna nie jest zobowiązana do poddania sprawozdania finansowego badaniu.
2. Jeżeli najnowsze zbadane sprawozdanie finansowe firmy nie obejmuje okresu dwunastu miesięcy, firma inwestycyjna dzieli kwoty uwzględnione w tym sprawozdaniu przez liczbę miesięcy odzwierciedlonych w tym sprawozdaniu finansowym, a następnie mnoży uzyskany wynik przez dwanaście, aby uzyskać kwotę odpowiadającą okresowi jednego roku.
3. Do celów art. 13 ust. 4 akapit pierwszy lit. b) rozporządzenia (UE) 2019/2033 udziały pracowników, dyrektorów i partnerów w zyskach oblicza się na podstawie zysku netto.
4. Do celów art. 13 ust. 4 akapit pierwszy lit. a) rozporządzenia (UE) 2019/2033 uznaje się, że premie pracownicze i inne wynagrodzenia zależą od zysku netto firmy inwestycyjnej w danym roku, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:
 - a) premie pracownicze lub inne wynagrodzenia podlegające odliczeniu zostały już wypłacone pracownikom w roku poprzedzającym rok wypłaty lub wypłata premii pracowniczych lub innych wynagrodzeń pracownikom nie będzie miała wpływu na sytuację kapitałową firmy w roku wypłaty;
 - b) w odniesieniu do roku bieżącego i lat przyszłych firma nie jest zobowiązana do przyznania lub przydzielenia dalszych premii lub innych płatności w formie wynagrodzenia, chyba że w danym roku osiągnie zysk netto.
5. W przypadku gdy osoby trzecie, w tym agenci, poniosły w imieniu firmy inwestycyjnej koszty stałe, których nie uwzględniono jeszcze w łącznych kosztach w rocznym sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w ust. 1, takie koszty stałe dodaje się do całkowitych kosztów firmy inwestycyjnej. Jeżeli dostępny jest podział kosztów osoby trzeciej, firma inwestycyjna dodaje do kwoty odzwierciedlającej łączne koszty jedynie tę część przedmiotowych kosztów stałych, która dotyczy firmy inwestycyjnej. Jeżeli taki podział nie jest dostępny, firma inwestycyjna dodaje do kwoty odzwierciedlającej łączne koszty jedynie swój udział w kosztach osoby trzeciej, który wynika z biznesplanu firmy inwestycyjnej.
6. Oprócz pozycji do odliczenia, o których mowa w art. 13 ust. 4 rozporządzenia (UE) 2019/2033, od łącznych kosztów odlicza się również następujące pozycje, jeżeli są one uwzględnione w łącznych kosztach zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości:
 - a) opłaty, opłaty za usługi brokerskie i inne należności uiszczane na rzecz kontrahentów centralnych, giełd i innych systemów obrotu oraz pośredników w celu realizacji, rejestracji lub rozliczenia transakcji, jedynie w przypadku, gdy są one bezpośrednio przenoszone na klientów i od nich pobierane. Nie obejmują one opłat ani innych należności niezbędnych do utrzymania

członkostwa lub wypełnienia w inny sposób zobowiązań finansowych związanych z podziałem strat wobec kontrahentów centralnych, giełd i innych systemów obrotu;

- b) odsetki wypłacone klientom od ich środków pieniężnych, w przypadku gdy nie ma żadnego obowiązku wypłacenia takich odsetek;
- c) wydatki z tytułu podatków, w przypadku gdy są one należne od rocznych zysków firmy inwestycyjnej;
- d) straty z tytułu obrotu instrumentami finansowymi na własny rachunek;
- e) płatności związane z umowami o przeniesieniu zysków i strat na podstawie umowy, zgodnie z którymi po sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego firma inwestycyjna jest zobowiązana do przekazania swojego rocznego wyniku do jednostki dominującej;
- f) wpłaty na rzecz funduszu ogólnego ryzyka bankowego zgodnie z art. 26 ust. 1 lit. f) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013³;
- g) koszty związane z pozycjami, które odliczono już od funduszy własnych zgodnie z art. 36 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Oprócz pozycji wymienionych w akapicie pierwszym animatorzy rynku w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 7 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE⁴ mogą również odliczyć następującą kwotę (*A*):

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

B = opłaty transakcyjne uiszczane przez animatora rynku z tytułu transakcji, w odniesieniu do których animator rynku prowadzi działalność animatora rynku (kwota roczna), jeżeli opłat tych nie przeniesiono bezpośrednio na klientów i nie pobrano ich od klientów;

C = opłaty transakcyjne, które zostałyby poniesione w celu sprzedaży portfela papierów wartościowych odpowiadającego największej puli papierów wartościowych według stanu na koniec dnia, posiadanych przez animatora rynku do celów animowania rynku, w poprzednim roku.

Artykuł 2

Obliczanie wymogu dotyczącego stałych kosztów pośrednich dla podmiotów prowadzących handel towarami i uprawnieniami do emisji

Podmioty prowadzące handel towarami i uprawnieniami do emisji mogą odliczać wydatki na surowce w związku z prowadzeniem przez firmę inwestycyjną obrotu instrumentami pochodnymi na towar bazowy.

³ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

⁴ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 349).

Artykuł 3
Pojęcie istotnej zmiany

Uznaje się, że istotna zmiana, o której mowa w art. 13 ust. 2 rozporządzenia (UE) 2019/2033, nastąpiła, jeżeli spełniony jest którykolwiek z następujących warunków:

- a) zmiana – czy to w postaci wzrostu, czy też w postaci spadku – w działalności firmy powoduje zmianę o co najmniej 30 % stałych kosztów pośrednich firmy prognozowanych na bieżący rok;
- b) zmiana – czy to w postaci wzrostu, czy też w postaci spadku – w działalności firmy powoduje zmianę mających zastosowanie do firmy wymogów w zakresie funduszy własnych opartych na prognozowanych na bieżący rok stałych kosztach pośrednich o co najmniej 2 mln EUR.

Artykuł 4
Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 11.4.2022 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN