

EBA/GL/2024/03

11.4.2024 г.

Насоки

относно прилагането на капиталовия тест за група спрямо групи от инвестиционни посредници в съответствие с член 8 от Регламент (ЕС) 2033/2019

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на насоките

1. В настоящия документ се съдържат насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 компетентните органи и финансовите институции трябва да полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на Европейския банков орган (ЕБО) за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как следва да се прилага правото на Съюза в конкретна област. Компетентните органи, както са определени в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят тези насоки, следва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. чрез изменение на правната рамка или надзорните процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за докладване

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до 16.09.2024 компетентните органи трябва да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, а в противен случай — да изложат причините за неспазването им. Ако в посочения срок не постъпи уведомление, ЕБО ще счита, че компетентните органи не спазват насоките. Уведомленията следва да се изпращат чрез подаване на формуляра, достъпен на уебсайта на ЕБО, като се посочи референтен номер EBA/GL/2024/03. Уведомленията следва да се подават от лица, имащи подходящи правомощия да отчетат спазване от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването на насоките също се докладва пред ЕБО.
4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

2. Предмет, обхват и определения

Предмет

5. В настоящите насоки се определя как компетентните органи следва да прилагат член 8, параграф 1 и член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2019/2033, за да позволят на групите от инвестиционни посредници да прилагат капиталовия тест за група („разрешение за капиталов тест за група“) или да държат по-нисък размер собствен капитал от размера, изчислен по член 8, параграф 3 от посочения регламент („разрешение за по-нисък размер“).

Обхват на прилагане

6. Настоящите насоки се прилагат на индивидуална и консолидирана основа в рамките на обхвата, посочен в член 8 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

Адресати

7. Настоящите насоки са предназначени за компетентните органи, посочени в подточка i) на член 4, точка 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, и за финансовите институции, както са определени в член 4, точка 1 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, които попадат в обхвата на Регламент (ЕС) 2019/2033 или Директива (ЕС) 2019/2034.

Определения

8. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани и определени в Директива (ЕС) 2019/2034 или в Регламент (ЕС) 2019/2033, имат същото значение в настоящите насоки.

3. Въвеждане

Дата на влизане в сила

9. Настоящите насоки се прилагат от 1 януари 2025 г.
10. Компетентните органи следва да гарантират, че към момента на прилагане на настоящите насоки всички действащи разрешения за капиталов тест за група и разрешения за по-нисък размер са в съответствие с настоящите насоки.

4. Насоки

4.1 Общи съображения

11. Компетентният орган не следва да предоставя капиталов тест за група или разрешение за по-нисък размер, въпреки че са изпълнени условията, заложиени в настоящите насоки, когато счете, че пруденциалната консолидация или по-високият размер на собствения капитал следва да се приемат за подходящи за тази конкретна група от инвестиционни посредници.

4.2 Разрешение за опростен капиталов тест за група

12. Компетентният орган не следва да бъде възпрепятстван да счита, че дадена група инвестиционни посредници е достатъчно опростена по структура и не представлява значителен риск за клиентите и за пазара, когато са изпълнени всички изброени по-долу условия:

- (a) групата се състои само от инвестиционен холдинг майка от Съюза или смесен финансов холдинг майка от Съюза или инвестиционен посредник майка от Съюза, който е малък и невзаимосвързан в съответствие с член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, от малки и невзаимосвързани инвестиционни посредници, посочени в член 12, параграф 1 от същия регламент, и от предприятия за спомагателни услуги;
- (b) групата е въвела в задоволителна степен организационни правила и достатъчно механизми за контрол на риска, които са пропорционални на размера и бизнес модела на групата инвестиционни посредници;
- (c) мнозинството от правата на глас на всяко предприятие от групата е собственост на други предприятия от групата;
- (d) нейните капиталови връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения между инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза от Съюза и предприятията от групата, както и тези между предприятията от групата, могат да бъдат предоставени на компетентния орган при поискване;
- (e) нейните капиталови връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения, посочени в буква г), не представляват пречка за упражняването на контрол от страна на инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза върху предприятията от групата;

- (f) последиците за управлението на групата като цяло вследствие от капиталовите връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения, посочени в буква г), не изисква надзор на консолидирана основа;
 - (g) изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, остават достатъчно близки до изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент, като индикативният процент е по-голям от 85 % от последните.
13. Компетентните органи не следва да бъдат възпрепятствани да прилагат раздели 4.3 и 4.4, за да оценят дали следва да се издаде разрешение за капиталов тест за група на група инвестиционни посредници, която отговаря на условието, посочено в буква а) от предходната точка, когато тази група не отговаря на едно или повече от условията, посочени в букви б) — ж) от предходната точка.

4.3 Разрешение за капиталов тест за група: условия, при които групата инвестиционни посредници се счита за достатъчно опростена по структура

14. Компетентните органи не следва да бъдат възпрепятствани да сметат дадена група инвестиционни посредници, която не отговаря на всички условия, посочени в раздел 4.2, за достатъчно опростена за целите на член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:
- (а) броят на предприятията в групата, както е посочено в член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, включително инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза, е равен на или по-малък от шест;
 - (б) чрез дерогация от точка 14, буква а) компетентните органи могат да сметат група инвестиционни посредници, която включва повече от шест предприятия, за достатъчно опростена, ако стигнат до заключението, че структурата на групата съответства на бизнес модела и на дейностите на групата инвестиционни посредници и че групата отговаря на условията, посочени в точка 15, буква д);
 - (с) групата инвестиционни посредници включва не повече от едно предприятие майка между инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза и дъщерно предприятие;
 - (д) чрез дерогация от точка 14, буква в) компетентните органи могат да сметат, че група инвестиционни посредници, която включва повече от едно предприятие майка, между инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза и дадено дъщерно предприятие, е достатъчно опростена, ако мнозинството от правата на глас на всички

предприятия от групата е собственост на други предприятия от тази група и структурата на групата е в съответствие с бизнес модела и с дейностите на групата инвестиционни посредници, така че рисковете да могат да бъдат ограничени, включително рисковете, произтичащи от предприятия от групата, търгуващи за собствена сметка, или от групови структури, наложени от националното законодателство;

- (e) нито една от дейностите, свързани с активите, които се съхраняват и административат (ASA), и с държаните парични средства на клиенти (СМН), не е била възложена на друго предприятие в групата;
- (f) дейностите, свързани с управляваните активи (AUM), са възложени на предприятия в рамките на групата в процент, който не надвишава 150 % от прага, определен в член 12, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) 2019/2033, за групи с не повече от две предприятия с положителни AUM; този процент се увеличава с 50 % за всяко допълнително предприятие от групата с положителни AUM. За целите на настоящата точка стойностите за изчислението следва да се отнасят за предходната финансова година, а обратното прехвърляне на дейността не следва да се взема предвид;
- (g) ако са налице договори или договорености за прехвърляне на търговски позиции между предприятия от групата, стойността на прехвърлените търговски позиции следва да бъде два пъти по-ниска от прага, посочен в член 94, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013, за позициите, за които се прилага K-NPR или K-CMG, въз основа на данните за предходната финансова година. За целите на настоящата точка всички активи и позиции с отрицателна справедлива стойност следва да се вземат по абсолютна стойност и не следва да се допуска нетиране. Прехвърлянето обратно към предприятията от групата не следва да се отчита при изчисляването на този праг за целите на настоящата точка;
- (h) ако прехвърлянето на дейности, подлежащи на K-AUM, K-ASA, K-CMН, K-NPR и K-CMG, се извършва вследствие на реструктуриране на групата, включително сливания и придобивания, стойността на прехвърлените дейности не следва да се отчита за целите на ограниченията, определени в параграф 14, букви д), е) и ж) за финансовата година, през която е осъществено реструктурирането на групата;
- (i) капиталовите връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения между инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза и предприятията от групата, както и тези между предприятията от групата, се предоставят при поискване на компетентния орган;
- (j) капиталовите връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения, посочени в подточка и), не представляват пречка за упражняването на контрол от страна на инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг

майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза върху предприятията от групата;

- (k) капиталовите връзки, структурата на собствеността и договорните споразумения, посочени в подточка i), нямат последици по отношение на управлението на групата като цяло, така че да изискват надзор на консолидирана основа.

4.4 Разрешение за капиталов тест на групата: условия да се счита, че групата инвестиционни посредници не поражда значителен риск за клиентите или за пазара

15. Компетентните органи не следва да бъдат възпрепятствани да сметат, че група инвестиционни посредници, която не отговаря на критериите, посочени в раздел 4.2, не поражда значителен риск за клиентите или за пазара за целите на член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:

- (a) изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, остават достатъчно близки до изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент, като индикативният процент е по-голям от 90 % от последните;
- (b) никое от предприятията от групата инвестиционни посредници, включително предприятията, установени в трети държави, няма неизплатени емисии на капиталови или дългови инструменти, които не са допускани до търговия на регулиран пазар, притежавани от непрофесионални клиенти в ЕС, както са определени в член 4, параграф 1, точка 11 от Директива (ЕС) 2014/65; този критерий не включва собствениците на мажоритарния дял от правата на глас, управителите и служителите на никое от предприятията от групата инвестиционни посредници;
- (c) в рамките на групата има най-много едно предприятие, което е клирингов член съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033;
- (d) ако едно или повече предприятия от групата хеджират позиции, подлежащи на K-NPR или K-TCD, за други предприятия от групата чрез вътрешни споразумения за прехвърляне на риск, в рамките на групата са въведени в задоволителна степен организационни правила и достатъчно звена за контрол на риска, пропорционални на размера на групата инвестиционни посредници и на риска, управляван от предприятията, които хеджират тези позиции, а общият риск, произтичащ от търговските позиции на групата инвестиционни посредници и тяхното хеджиране, не би бил по-добре контролиран съгласно рамката за пруденциална консолидация;

- (e) ако компетентният орган счита, че дадена група инвестиционни посредници има достатъчно опростена структура, но не отговаря на критериите в точка 14, буква а) или точка 14, буква в), изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, остават достатъчно близки до изискванията за собствен капитал, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент, като индикативният процент е по-голям от 95 % от последните. Ако компетентният орган счита, че дадена група инвестиционни посредници има достатъчно опростена структура, но не отговаря на нито един от критериите по точка 14, буква а) и точка 14, буква в), капиталовите изисквания, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, следва за предпочитане да бъдат поне равни на капиталовите изисквания, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент.
16. Ако някое от предприятията от групата е обект на производство, посочено в член 18, параграф 1 от Директива (ЕС) 2019/2034, компетентният орган следва да прецени дали нарушенията, свързани с тези производства, пораждат значителен риск за клиентите или за пазара.
17. За целите на оценката на условието, посочено в точка 15, буква а), компетентните органи могат да освободят инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза от задължението да изчисляват изискванията за собствен капитал на групата инвестиционни посредници в съответствие с член 7 от Регламент (ЕС) 2019/2033, ако сметат, че усилията, необходими за извършване на такова изчисление, биха били непропорционални. Ако компетентните органи предоставят това освобождаване, изискванията за собствен капитал на групата инвестиционни посредници съгласно член 7 от същия регламент следва да бъдат заменени със сумата от индивидуалните изисквания за собствен капитал на всички предприятия от групата, които са инвестиционни посредници майки от Съюза, инвестиционни холдинги майки от Съюза, смесени финансови холдинги майка от Съюза и всички други предприятия майки, които са инвестиционни посредници, финансови институции, предприятия за спомагателни услуги или обвързани агенти. Ако предприятието не е инвестиционен посредник, се прилагат индивидуалните капиталови изисквания съгласно съответната пруденциална рамка. Ако дадено предприятие е дъщерно предприятие, установено в трета държава, индивидуалните капиталови изисквания следва да се изчисляват в съответствие с точка 20.

4.5 Разрешение за по-нисък размер: условия за допускане на по-нисък размер на собствения капитал

18. Компетентните органи не следва да бъдат възпрепятствани да предоставят разрешение за по-нисък размер, когато капиталовите изисквания, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, са по-високи от капиталовите изисквания, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент, с индикативен процент от поне

125 % от последните, и групата инвестиционни посредници отговаря на критериите, посочени в раздел 4.2 или в раздели 4.3 и 4.4. За целите на изчисляването на процента, посочен в настоящия параграф, компетентните органи следва да гарантират, че валутният риск се изчислява по еднакъв начин за капиталовите изисквания, изчислени в съответствие с член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033, и изискванията, изчислени в съответствие с член 7 от същия регламент.

19. Капиталовите изисквания на всяко дъщерно предприятие в трета държава следва да бъдат определени на нивото на това дъщерно предприятие на достатъчно пруденциално равнище, както е определено в следващата точка (капиталови изисквания с условни суми). Определянето следва да се извърши от инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза, както и от всяко непосредствено предприятие майка на това дъщерно предприятие от трета държава, ако това се изисква от компетентния орган. Собственият капитал следва да се държи в размера на първото предприятие майка от Съюза на това дъщерно предприятие от трета държава.
20. За да се гарантира достатъчно пруденциално равнище, капиталовите изисквания с условни суми за дъщерни предприятия, установени в трети държави, следва да са еднакви поне с изискванията, изчислени в съответствие с трета и четвърта част от Регламент (ЕС) 2019/2033. Ако Европейската комисия издаде решение за равностойност съгласно член 47 от Регламент (ЕС) № 600/2014 по отношение на Регламент (ЕС) 2019/2033, относно пруденциалния режим на трета държава, следва да се счита, че капиталовите изисквания, изчислени съгласно пруденциалния режим на тази трета държава, са на достатъчно пруденциално равнище. Ако предприятието майка от трета държава не поддържа капиталови изисквания, които са най-малко равни на капиталовите изисквания с условни суми, необходими за постигане на достатъчно пруденциално равнище, както е определено в настоящите насоки, или на по-високо ниво, определено от компетентните органи, не следва да се издава разрешение за по-нисък размер.
21. Когато прилагат член 8, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2019/2033, компетентните органи не следва да разрешават намаляване на собствения капитал, в резултат на което процентът, посочен в точка 15, буква а), би станал по-нисък от сумата, посочена в точка 12, буква ж), точка 15, буква а) или точка 15, буква д), според случая.

4.6 Информация, която да бъде оценена

22. За да оценят дали на групата инвестиционни посредници може да бъде предоставено разрешение за капиталов тест за група в съответствие с член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 или разрешение за по-нисък размер в съответствие с член 8, параграф 4 от същия регламент, компетентните органи следва да оценят цялата необходима информация, предоставена от инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза или от всяко друго съответно предприятие майка, включително:

- (a) описание на дейностите на групата;
 - (b) актуалната структура на групата;
 - (c) актуалния преглед на вътрешногруповото прехвърляне на дейности и позиции, подлежащи на K-AUM, K-CMH, K-ASA, K-NPR и K-CMG;
 - (d) изчислението на консолидираните капиталови изисквания в съответствие с член 7 от Регламент (ЕС) 2019/2033 или изчислението на капиталовите изисквания на индивидуално равнище за предприятията от групата инвестиционни посредници ако компетентният орган прилага точка 17;
 - (e) изчислението на действителния собствен капитал, включително условния собствен капитал, изчислен в съответствие с точка 20, наличен на равнището на всяко предприятие от групата инвестиционни посредници;
 - (f) изчислението на капиталовия тест за група за инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза, както и за всяко предприятие майка на групата в държава членка, както е посочено в член 8, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033;
 - (g) изчислението на процента, посочен в точка 15, буква а);
 - (h) декларация, в която подробно е описано изпълнението на условията, посочени в раздели 4.3 и 4.4;
 - (i) информация за оценката, определена за всяко предприятие майка, и ако е приложимо, причините за разликата спрямо балансовата стойност за всяко дъщерно предприятие. Ако компетентните органи сметат, че усилията, необходими за изпълнение на това изискване за предоставяне на информация, биха били непропорционални, те могат да предвидят, че това изискване за предоставяне на информация следва да се изпълнява само за най-значимите дъщерни предприятия, а степента на значимост следва да се оценява, като се вземат предвид както размерът, така и рискът за дъщерните предприятия в рамките на групата инвестиционни посредници.
23. Договорните споразумения, посочени в точка 12, буква г) и точка 14, буква и), следва да се отчитат като предоставени от инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза, или от всяко друго съответно предприятие майка само когато те са значими за оценката на заявлението за използване на капиталовия тест за група.
24. Ако раздел 4.2 е приложим, компетентните органи могат да ограничат оценката си до информацията, посочена в точка 22, букви а), б), г), д), е) и ж).
25. За да оценят дали на групата инвестиционни посредници може да бъде предоставено разрешение за капиталов тест за група в съответствие с член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 или разрешение за по-нисък размер в съответствие с член 8, параграф 4 от същия регламент, компетентните органи следва да използват цялата относима налична информация, включително регулаторното докладване, счетоводната и финансовата отчетност, вътрешните отчети на инвестиционния посредник и заключенията от процеса на вътрешна оценка на капиталовата адекватност и процеса на вътрешна оценка на риска (ПВОКАПВОР).

4.7 Предоставяне, изменение и отнемане на разрешението

26. За да оценят дали групата инвестиционни посредници може да запази разрешението си за капиталов тест за група, предоставено в съответствие с член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, или разрешението си за по-нисък размер, предоставено в съответствие с член 8, параграф 4 от същия регламент, компетентните органи следва да оценят информацията, предоставена от инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза или от всяко друго съответно предприятие майка, относно всяка съществена промяна, настъпила след предоставянето на такова разрешение, по-специално когато такава промяна би могла да засегне спазването на условията и спецификациите, въз основа на които е предоставено разрешението.
27. За да оценят дали групата инвестиционни посредници може да запази разрешението си за капиталов тест за група, предоставено в съответствие с член 8, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, или разрешението си за по-нисък размер, предоставено в съответствие с член 8, параграф 4 от същия регламент, компетентните органи следва да се стремят да получат от инвестиционния посредник майка от Съюза, инвестиционния холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза или от всяко друго съответно предприятие майка всякаква информация, която е съществена, за да могат тези органи да проследяват дали се запазват условията, при които са предоставени разрешенията.
28. Когато даден компетентен орган стигне до заключението, че условията, при които е било предоставено разрешение за капиталов тест за групата или за по-нисък размер, вече не са изпълнени, той следва да прецени, без неоправдано забавяне и след като изслуша становищата на инвестиционния посредник майка от Съюза, финансовия холдинг майка от Съюза или смесения финансов холдинг майка от Съюза, дали това разрешение следва да бъде оттеглено. Ако разрешението за капиталов тест за група бъде оттеглено, всяко свързано с него разрешение за по-нисък размер, което е било издадено, също следва да бъде оттеглено, а групата следва да се постави под консолидиран надзор съгласно член 7 от Регламент (ЕС) 2019/2033.
29. Ако инвестиционният посредник майка от Съюза, финансовият холдинг майка от Съюза или смесеният финансов холдинг майка от Съюза е получил разрешение за капиталов тест за група и отделно разрешение за по-нисък размер, оттеглянето на последното не следва автоматично да води до оттегляне на първото, но отнемането на първото следва винаги да води до отнемане на второто.