IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 29.1.2014
COM(2014) 43 final

2014/0020 (COD)

Proposta għal

REGOLAMENT TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar miżuri strutturali li jtejbu r-reżiljenza ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu tal-UE

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

{SWD(2014) 30 final}
{SWD(2014) 31 final}

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. KUNTEST TAL-PROPOSTA

Mill-bidu tal-kriżi finanzjarja, l-Unjoni Ewropea (l-"Unjoni") u l-Istati Membri tagħha impenjaw ruħhom f'tiġdid fundamentali ta' regolamentazzjoni u superviżjoni finanzjarja.

Fil-qasam tal-ibbankjar, l-Unjoni nediet għadd ta' riformi sabiex toħloq sistema finanzjarja aktar sigura, soda, trasparenti u responsabbli li taħdem għall-ekonomija u s-soċjetà kollha kemm hi. Madankollu, is-settur bankarju tal-Unjoni baqa' kbir f'termini assoluti (EUR 42,9 triljun) u relattivi (kważi 350 fil-mija tal-PDG tal-Unjoni). Id-daqs individwali tal-akbar banek tal-Unjoni bl-assi huwa bejn wieħed u ieħor simili jew viċin għal dak tal-PDG tal-pajjiż ta' oriġini tagħhom. Dawn il-banek jibqgħu kbar wisq biex ifallu, kbar wisq biex jiġu salvati u kumplessi wisq biex jiġu riżolti.

F'dan il-kuntest, f'Novembru 2011 il-Kummissarju Barnier ħabbar it-twaqqif ta' Grupp ta' Esperti ta' Livell Għoli (High-level Expert Group - HLEG) b'mandat biex jivvaluta l-ħtieġa għal riforma strutturali tas-settur bankarju tal-Unjoni, immexxi minn Erkki Liikanen, il-gvernatur tal-Bank tal-Finlandja.[1] Ir-rapport ġie ppreżentat f'Ottubru 2012 u jiddikjara li r-ristrutturar tal-banek huwa meħtieġ biex jikkumplimenta r-riformi eżistenti u jirrakkomanda s-separazzjoni mandatorja tan-negozju proprjetarju u attivitajiet oħra ta' negozju b'riskju għoli f'entità ġuridika separata fil-grupp bankarju. Is-separazzjoni tkun obbligatorja biss għall-banek meta l-attivitajiet li għandhom jiġu separati jammontaw għal sehem sinifikanti tal-operat tal-banek.[2] Fit-3 ta' Lulju 2013, b'maġġoranza kbira l-Parlament Ewropew ("PE") adotta rapport fuq inizjattiva tiegħu stess li jismu "Ir-riforma tal-istruttura tas-settur bankarju tal-UE" (Reforming the structure of the EU banking sector)[3] li jilqa' miżuri ta' riforma strutturali fil-livell tal-Unjoni li jittrattaw tħassib dwar banek li huma "kbar wisq biex ifallu" (Too-Big-To-Fail - TBTF).[4]

Din il-proposta tirrappreżenta parti kritika tar-rispons tal-Unjoni biex tiġi trattata d-dilemma TBTF. Hija għandha l-għan li tipprevjeni r-riskji residwi mhux immaniġġjati fis-sistema bankarja tal-Unjoni milli jseħħu. Hija se tnaqqas l-espansjoni artifiċjali tal-karti bilanċjali tal-banek, partikolarment dawk l-attivitajiet ta' natura purament spekulattiva, u b'hekk tnaqqas ir-riskju li dawk li jħallsu t-taxxi jkollhom jintervjenu biex isalvaw banek inadempjenti, u tnaqqas il-kost u l-kumplessità ta' kull riżoluzzjoni meta meħtieġ. Hija wkoll kompliment importanti għad-Direttiva li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u impriżi ta' investiment ("BRRD").[5]

---

[1] Għal mandat u lista ta' membri, ara http://ec.europa.eu/internal_market/bank/docs/high-level_expert_group/mandate_en.pdf

[2] Ir-rakkomandazzjonijiet l-oħra tal-HLEG jinkludu (2) li tista' tkun meħtieġa separazzjoni ta' attivitajiet addizzjonali skont il-pjan ta' rkupru u riżoluzzjoni; (3) l-użu ta' rikapitalizzazzjoni interna bħala għodda ta' riżoluzzjoni; (4) reviżjoni tar-rekwiżiti kapitali fuq l-assi ta' negozjar u selfiet marbuta mal-proprjetà immobbli; u (5) miżuri mmirati għat-tisħiħ tal-governanza u l-kontroll tal-banek ħalli jissaħħaħ l-iskrutinju tal-banek u d-dixxiplina fis-suq.

[3] Il-Parlament Ewropew (McCarthy 2013), Reforming the structure of the EU banking sector, 2013/2021 (INI)

[4] "Kbar wisq biex ifallu" hija maħsuba biex tkopri "importanti wisq biex ifallu", "interkonnessi wisq biex ifallu", u "kumplessi wisq biex ifallu" wkoll. Ara wkoll il-Kummissjoni Ewropea (2013b).

[5] Id-Direttiva xx/xxxx/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investimenti u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/27/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L--xxx

S'issa riforma strutturali ma kenitx parti mill-aġenda ta' riforma internazzjonali miftiehma mill-G20. Madankollu, għadd ta' ġuriżdizzjonijiet madwar id-dinja attwaw jew ipproponew miżuri sabiex jindirizzaw it-tħassib ta' hawn fuq. F'dawn l-aħħar snin għadd ta' Stati Membri impenjaw ruħhom f'inizjattivi ta' riforma (il-Ġermanja, Franza, ir-Renju Unit u l-Belġju). L-Istati Uniti dan l-aħħar adottaw l-hekk imsejħa "regola Volcker" li tipprojbixxi negozjar proprjetarju mill-banek. Barra minn hekk, l-organizzazzjonijiet internazzjonali talbu għal dibattitu globali dwar l-istrutturi tal-banek u l-mudelli tan-negozju. Minħabba l-proliferazzjoni ta' inizjattivi ta' riforma f'dan il-kuntest, u bil-ħsieb li jiġi evitat trikkib jew miżuri inkompatibbli li jaffettwaw lill-banek attivi fuq livell internazzjonali, il-mexxejja tal-G20 fl-aħħar samit f'San Pietruburgu talbu lill-Bord għall-Istabilità Finanzjarja biex jivvaluta konsistenzi transfruntiera u implikazzjonijiet tal-istabilità finanzjarja globali ta' riformi bankarji strutturali. Din il-proposta tinnota b'attenzjoni l-isforzi ta' koordinazzjoni internazzjonali emerġenti u tirrikonoxxi l-ħtieġa li jiġu evitati opportunitajiet għal arbitraġġ regolatorju.

Din il-proposta hija akkumpanjata minn proposta direttament relatata biex jiġi trattat veikolu ieħor għall-kontaġju finanzjarju – jiġifieri, l-interkonnettività fost il-parteċipanti fis-suq inklużi l-banek sistemiċi permezz ta' rabtiet opaki ta' negozjar fi tranżazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli. Il-Green Paper dwar l-ibbankjar parallel, ippreżentata mill-Kummissjoni fid-19 ta' Marzu 2012,[6] tirrikonoxxi li kull regolamentazzjoni bankarja msaħħa tista' twassal lil parti sostanzjali mill-attivitajiet bankarji lil hinn mil-limiti tal-ibbankjar tradizzjonali u lejn "ibbankjar parallel" definit bħala "s-sistema ta' intermedjazzjoni ta' kreditu li tinvolvi entitajiet u attivitajiet barra s-sistema bankarja regolari"[7]. Fl-20 ta' Novembru 2012, il-PE adotta riżoluzzjoni dwar l-ibbankjar parallel[8] li enfasizzat il-ħtieġa li tiġi żgurata aktar trasparenza fl-istruttura u l-attivitajiet tal-istituzzjonijiet finanzjarji kif ukoll il-ħtieġa li l-kontrolluri jkollhom għarfien tal-livell ta' attivitajiet ta' bbankjar parallel bħal ftehimiet ta' riakkwist u self ta' titoli. Fl-4 ta' Settembru 2013, fil-komunikazzjoni tagħha dwar l-ibbankjar parallel[9], il-Kummissjoni enfasizzat li t-tisħiħ tat-trasparenza tat-tranżazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli bħall-ftehimiet ta' riakkwist u s-self ta' titoli, tranżazzjonijiet ekwivalenti oħrajn u r-riipotekazzjoni se jkunu essenzjali biex jiġu mmonitorjati r-riskji assoċjati mal-interkonnettività, l-ingranaġġ eċċessiv u mal-imġiba proċiklika.

Il-bqija ta' dan il-memorandum ta' spjegazzjoni huwa limitat għal preżentazzjoni ta' din il-proposta relatata mas-separazzjoni strutturali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu.

2. RIŻULTATI TA' KONSULTAZZJONIJIET MAL-PARTIJIET INTERESSATI U L-VALUTAZZJONIJIET TAL-IMPATT

Il-partijiet interessati ġew ikkonsultati f'għadd ta' okkażjonijiet. Il-HLEG iltaqa' ma' diversi partijiet interessati matul il-mandat tiegħu u għamel konsultazzjoni pubblika mmirata għall-banek, il-klijenti korporattivi u l-klijenti mhux professjonali u l-kumpaniji assoċjati tagħhom.[10] Il-Kummissjoni għamlet ukoll konsultazzjoni pubblika tal-partijiet interessati

---

6 COM(2012) 102 final, http://ec.europa.eu/internal_market/bank/docs/shadow/green-paper_mt.pdf

7 Din id-definizzjoni ġiet żviluppata mir-rapport tal-FSB tas-27 ta' Ottubru 2011 dwar it-tisħiħ tas-sorveljanza u r-regolamentazzjoni tal-ibbankjar parallel, http://www.financialstabilityboard.org/publications/r_111027a.pdf

8 P7_TA(2012)0427, http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?type=TA&reference=P7-TA-2012-0427&language=MT

9 Komunikazzjoni tal-Kummissjoni lill-Kunsill u lill-Parlamet Ewropew dwar Sistema Bankarja Parallela – Nindirizzaw Sorsi Ġodda ta' Riskju fis-Settur Finanzjarju, COM(2013), 614 final

10 Konsultazzjoni mal-HLEG dwar ir-riforma tal-istruttura tas-settur bankarju tal-UE, Mejju/Ġunju 2012 http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/2012/banking_sector_en.htm. Il-HLEG irċieva 83

f'Ottubru 2012.[11] Ir-riforma strutturali tal-banek u l-ħtieġa għal azzjoni koordinata fil-livell tal-Unjoni wkoll kienu soġġetti għal diskussjonijiet mal-Istati Membri.

Matul il-preparazzjoni tal-Valutazzjoni tal-Impatt (Impact Assessment - IA), il-Kummissjoni għamlet konsultazzjoni pubblika addizzjonali mal-partijiet interessati fir-rebbiegħa tal-2013 u stiednet lill-banek biex ifasslu l-impatt tat-tipi differenti ta' opzjonijiet ta' riforma strutturali.[12] Il-500 risposta mill-konsultazzjoni enfasizzaw id-diviżjonijiet fost il-banek, minn naħa, u l-klijenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji mhux bankarji min-naħa l-oħra. Dawn tal-ewwel kienu kontra s-separazzjoni strutturali fil-parti l-kbira tagħhom; dawn tal-aħħar kienu fil-parti l-kbira tagħhom favur, Il-fehmiet tal-kategoriji l-oħrajn kienu aktar bilanċjati.

Twaqqaf Grupp ta' Direzzjoni bejn is-Servizzi (Inter-service Steering Group - ISG) dwar ir-riforma strutturali bankarja f'Marzu 2013 b'rappreżentanti mid-Direttorati Ġenerali COMP, ECFIN, EMPL, ENTR, JUST, MARKT, SG, SJ, TAXUD u l-JRC. Dan l-ISG ltaqa' f'Marzu, f'April u f'Settembru 2013 u appoġġja x-xogħol fuq l-IA.

L-abbozz tal-IA ġie ppreżentat lill-Bord għall-Valutazzjoni tal-Impatt (Impact Assessment Board - IAB) tal-Kummissjoni fid-19 ta' Settembru 2013 u ġie diskuss mal-IAB fis-16 ta' Ottubru 2013. L-IAB pprovda r-rakkomandazzjonijiet tiegħu għal titjib fit-18 ta' Ottubru 2013. Ir-rakkomandazzjonijiet prinċipali kienu: (i) titjib tad-deskrizzjoni tal-problema u x-xenarju bażi; (ii) deskrizzjoni u spjegazzjoni aħjar tal-opzjonijiet għar-riforma; (iii) valutazzjoni aħjar tal-impatti u dimostrazzjoni aħjar tal-effettività tal-għażliet miżmuma għar-riforma; (iv) preżentazzjoni aħjar tal-fehmiet tal-partijiet interessati; u (v) żieda ta' glossarju. Is-servizzi tal-Kummissjoni ppreżentaw mill-ġdid IA rivedut fit-18 ta' Diċembru 2013, flimkien ma' dokument separat li jispjega lill-IAB kif ir-rakkomandazzjonijiet tal-IAB ġew inkorporati. Sussegwentement, l-IAB ħareġ opinjoni pożittiva fil-15 ta' Jannar 2014, filwaqt li pprovda rakkomandazzjonijiet għal aktar titjib, u saqsa b'mod partikulari biex tissaħħaħ l-analiżi tal-ġustifikazzjoni tal-miżuri proposti, l-għażliet alternattivi għal riforma, l-impatt, u l-fehmiet tal-partijiet interessati fir-rigward tal-miżuri tat-trasparenza li ġew introdotti biss fil-preżentazzjoni mill-ġdid tal-IA finali. L-IAB rrakkomanda wkoll tisħiħ ulterjuri tal-preżentazzjoni tal-għażliet strutturali għal riforma u l-valutazzjoni tal-impatt u l-effettività tal-għażliet miżmuma tar-riforma. Il-verżjoni finali tal-IA wessgħet b'mod sinifikanti l-analiżi tal-miżuri għal riforma ta' trasparenza u kompliet telabora fuq iż-żewġ rakkomandazzjonijiet l-oħrajn tal-IAB.

Rigward il-kosti u l-benefiċċji ġenerali ta' din il-proposta, il-valutazzjoni tal-impatt imwettqa fil-kuntest ta' din il-proposta ġiet soġġetta għal analiżi kwalitattiva u mmudellar kwantitattiv. Il-valutazzjoni tal-impatt ikkonkludiet li s-sussidji impliċiti huma sinifikanti, filwaqt li jiddependu fuq id-daqs tal-bank u l-livell ta' interkonnettività tal-bank. Filwaqt li tqis il-benefiċċji ċari li jirriżultaw mid-diversità tal-mudelli bankarji fl-Ewropa, din il-proposta għandha l-għan li tiżgura li jinżamm il-bilanċ delikat bejn il-prevenzjoni ta' riskji sistemiċi u l-finanzjament ta' tkabbir ekonomiku sostenibbli.

---

risposta, u l-parti l-kbira minnhom kienu minn banek u istituzzjonijiet finanzjarji oħrajn, segwiti minn klijenti mhux professjonali u l-assoċjazzjonijiet tagħhom u, fl-aħħar nett, il-klijenti korporattivi.

11 Konsultazzjoni dwar ir-rakkomandazzjonijiet tal-HLEG dwar l-istruttura tas-settur bankarju tal-UE, http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/2012/hleg-banking_en.htm. Mit-89 tweġiba riċevuta, kważi nofshom ġew mill-industrija bankarja.

12 "Consultation by the Commission on the Structural Reform of the Banking Sector," http://ec.europa.eu/internal_market/consultations/2013/banking-structural-reform/index_en.htm. Is-servizzi tal-Kummissjoni rċevew aktar minn 500 tweġiba. Dawn ġew mill-banek u minn istituzzjonijiet finanzjarji oħrajn, klijenti korporattivi, investituri, awtoritajiet pubbliċi, u assoċjazzjonijiet tal-konsumaturi u individwi - tweġibiet minn individwi (439) u assoċjazzjonijiet tal-konsumaturi (11).

3. L-ELEMENTI ĠURIDIĊI TAL-PROPOSTA

3.1. Bażi ġuridika u sussidjarjetà

Il-bażi ġuridika għal dan ir-Regolament hija l-Artikolu 114(1) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea (it-"TFUE"), li jippermetti l-adozzjoni ta' miżuri għall-approssimazzjoni ta' provvedimenti nazzjonali li jimmiraw għat-twaqqif u l-funzjonament tajjeb tas-suq intern.

Ir-regoli uniformi dwar l-istrutturi tal-banek se jsaħħu l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni, jintegraw aħjar is-swieq finanzjarji, jiffaċilitaw ir-riżoluzzjoni ordnata u l-irkupru tal-grupp, isaħħu l-provvediment transfruntier tas-servizzi u t-twaqqif fi Stati Membri oħrajn, inaqqsu d-distorsjonijiet tal-kompetizzjoni u jipprevjenu l-arbitraġġ regolatorju.

Xi Stati Membri pproponew jew adottaw miżuri ta' riforma strutturali għas-sistemi bankarji nazzjonali tagħhom. Leġiżlazzjoni nazzjonali inkonsistenti li ma ssegwix l-istess għanijiet ta' politika b'mod li huwa kompatibbli u ekwivalenti mal-mekkaniżmi mbassra f'dan ir-Regolament iżżid ir-riskji li l-movimenti fil-kapital u d-deċiżjonijiet ta' investiment jiġu mfixkla. Mingħajr approċċ mifrux mal-Unjoni kollha l-banek se jiġu sfurzati jadattaw l-istruttura u l-operazzjoni tagħhom mal-konfini nazzjonali, u b'hekk isiru aktar kumplessi u tiżdied il-frammentazzjoni.

Leġiżlazzjoni nazzjonali inkonsistenti timmina wkoll l-isforzi biex tinkiseb ġabra unika tar-regoli applikabbli madwar is-suq intern u l-ħolqien ta' unjoni bankarja effettiva, billi jkollha l-effett li tillimita l-effettività tal-Mekkaniżmu Superviżorju Uniku ("MSU")[13] u Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni futur ("MUR").[14] Leġiżlazzjoni inkonsistenti tagħmel ukoll l-immaniġġjar ta' istituzzjonijiet transfruntieri aktar diffiċli u għali.

L-armonizzazzjoni fil-livell tal-Unjoni mbassra f'dan ir-Regolament tista' tiżgura li l-gruppi bankarji tal-Unjoni, li ħafna minnhom joperaw f'diversi Stati Membri, huma rregolati minn qafas komuni ta' rekwiżiti strutturali li jiżgura kundizzjonijiet ekwi, inaqqas il-kumplessità regolatorja, jevita kosti ta' konformità mhux iċċertifikati għal attivitajiet transfruntiera, jippromwovi aktar integrazzjoni fis-suq tal-Unjoni u jikkontribwixxi għall-eliminazzjoni ta' opportunitajiet ta' arbitraġġ regolatorju.

B'mod konsistenti mal-għanijiet li jikkontribwixxu għall-funzjonament tajjeb tas-suq intern, Stat Membru li preċedentement ikun adotta leġiżlazzjoni li tipprojbixxi l-istituzzjonijiet ta' kreditu milli jieħdu depożiti minn individwi u SMEs milli jimpenjaw ruħhom fl-attività li jittrattaw f'investimenti bħala prinċipal u jżommu assi kurrenti jistgħu jitolbu lill-Kummissjoni biex tikkonċedi deroga mill-provvedimenti stabbiliti fil-Kapitolu III ("separazzjoni ta' ċerti attivitajiet ta' negozju") għal istituzzjoni ta' kreditu li hija soġġetta għal-liġi nazzjonali kompatibbli mal-provvedimenti tal-Kapitolu. Dan għandu jippermetti lill-Istati Membri li jinstabu li diġà implimentaw miżuri "ekwivalenti ħafna" biex jevitaw allinjament għali ta' provvedimenti eżistenti u effettivi ma' dawn id-dispożizzjonijiet. Sabiex jiġi żgurat li l-impatt tal-leġiżlazzjoni nazzjonali ma jpoġġix f'periklu l-għan jew il-funzjonament tas-suq intern, l-għanijiet tal-leġiżlazzjoni nazzjonali jridu jkunu l-istess bħal dawk stabbiliti f'din il-proposta; u l-arranġamenti nazzjonali ġuridiċi, superviżorji u ta' infurzar iridu jiżguraw li l-istituzzjoni ta' kreditu tikkonforma mar-rekwiżiti ġuridikament vinkolanti li huma kompatibbli ma' din il-proposta.

---

13 Stabbilit permezz tal-adozzjoni tar-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta' Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta' politiki relatati mas-superviżjoni prudenzjali ta' istituzzjonijiet ta' kreditu (ĠU L287, 29.10.2013, p. 63).

14 Stabbilit permezz tal-adozzjoni tal-[MUR].

Din il-proposta tqis b'mod xieraq is-swieq finanzjarji li qed jevolvu b'rata mgħaġġla u l-innovazzjoni finanzjarja, kif ukoll l-evoluzzjoni tal-oqfsa regolatorji u superviżorji tal-Unjoni. Sabiex tiġi żgurata s-superviżjoni effettiva u konsistenti u l-iżvilupp tal-ġabra unika tar-regoli tal-ibbankjar, din il-proposta tipprevedi rwol importanti għall-Awtorità Bankarja Ewropea ("ABE"). L-ABE se tiġi kkonsultata mill-awtoritajiet kompetenti meta jieħdu ċerti deċiżjonijiet kif stipulat f'din il-proposta u se tħejji standards tekniċi regolatorji u ta' implimentazzjoni abbozzati, u tissottometti rapporti lill-Kummissjoni. Dan huwa importanti b'mod partikulari fis-sitwazzjonijiet deskritti fl-Artikoli 9, 10, 13 u 21.

3.2. Proporzjonalità

Skont il-prinċipju tal-proporzjonalità stabbilit fl-Artikolu 5 tat-TUE, il-kontenut u l-forma tal-azzjoni tal-Unjoni ma jridux jaqbżu dak li huwa neċessarju biex jintlaħqu l-għanijiet tat-Trattati.

Ir-Regolament propost jipprojbixxi lil istituzzjonijiet ta' kreditu u gruppi bankarji kbar tal-Unjoni milli jwettqu negozjar proprjetarju u ċerti attivitajiet relatati.

Is-separazzjoni tas-sjieda għandha l-potenzjal li tkun l-aktar għodda ta' riforma strutturali effettiva f'termini ta' kisba tal-objettivi speċifiċi li jiffaċilitaw ir-riżoluzzjoni u jillimitaw il-periklu morali, il-kunflitti ta' interess u l-allokazzjoni ħażina tal-kapital u tar-riżorsi. Il-benefiċċji potenzjali tal-projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju jkunu partikolarment b'saħħithom f'termini ta' mitigazzjoni tar-riskji, kumplessità, interkonnettività u kunflitti ta' interess. Madankollu, fid-dawl tal-isfidi li jirriżultaw mid-distinzjoni diffiċli bejn in-negozjar proprjetarju u attivitajiet oħrajn simili ta' negozju, b'mod partikolari l-ġenerazzjoni tas-suq, definizzjoni dejqa tal-attivitajiet soġġetti għall-projbizzjoni tirfed il-proporzjonalità ta' din il-miżura. L-esklużjoni ta' banek iżgħar mill-ambitu tal-projbizzjoni hija ġġustifikata minħabba l-effetti sproporzjonati li projbizzjoni bħal din tista' tfisser għal dawk il-banek jekk jiġu mġiegħla jċedu partijiet mill-portafolli tagħhom.

Ir-Regolament propost jitlob ukoll li l-awtorità kompetenti twettaq analiżi sistematika ta' ċerti attivitajiet oħrajn – jiġifieri l-ġenerazzjoni tas-suq, l-investiment fi/sponsorizzar tat-titolizzazzjoni u n-negozjar ta' ċerti derivattivi. Dawn ġew identifikati bħala l-attivitajiet fejn hemm l-akbar riskju li jista' jitwettaq negozjar propjetarju b'kontravenzjoni tal-projbizzjoni, u li jista' jwassal għal riskji għall-istabbiltà tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u s-sistema finanzjarja tal-Unjoni. L-awtorità kompetenti hija mogħtija s-setgħa li titlob għas-separazzjoni. Din is-setgħa li tintalab separazzjoni mhijiex imposta bħala miżura komprensiva, minflok l-awtorità kompetenti titħalla teżerċita ġudizzju, bl-użu ta' sett ta' metriċi armonizzati. Taħt ċerti ċirkostanzi biss, meta r-riskji jaqbżu l-livelli li għandhom ikunu definiti permezz ta' metriċi armonizzati, l-awtorità tintalab tinforza s-separazzjoni. Dan l-approċċ jitqies bħala proporzjonat għaliex is-separazzjoni hija imposta biss taħt ċerti kundizzjonijiet, u wara rieżami fil-fond tal-impatt ta' dawk l-attivitajiet fuq il-profil tar-riskju u l-imġiba tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

Ir-Regolament propost jimmira għal istituzzjonijiet ta' kreditu kbar u gruppi bankarji. Billi l-għan ewlieni tal-proposta huwa li jittratta r-riskji sistemiċi residwi fis-sistema finanzjarja tal-Unjoni, l-estensjoni tal-miżuri tal-proposta lill-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha jkun sproporzjonat u jista' jwassal għal kosti mhux ġustifikati, b'mod partikolari għal istituzzjonijiet ta' kreditu iżgħar.

L-istituzzjonijiet ta' kreditu li jaqgħu taħt il-limiti tar-Regolament propost mhumiex soġġetti għall-miżuri strutturali previsti. Dan jimplika li l-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li jimponu miżuri simili anke fuq istituzzjonijiet ta' kreditu iżgħar.

Ir-Regolament propost jirrispetta d-drittijiet fundamentali u josserva l-prinċipji rikonoxxuti fil-Karta ta' Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea, speċjalment id-dritt għall-protezzjoni tad-dejta personali, il-libertà ta' intrapriża, id-dritt għall-proprjetà, id-dritt għal rimedju effettiv u għal proċess imparzjali, u għandu jiġi implimentat skont dawk id-drittijiet u l-prinċipji.

3.3. Spjegazzjoni dettaljata tal-proposta

Din it-taqsima tindika fil-qosor il-komponenti ewlenin ta' dan ir-regolament.

3.3.1. Objettivi u suġġett tas-separazzjoni strutturali

Ir-Regolament propost għandu l-għan li jsaħħaħ l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni permezz tar-riforma strutturali tal-banek kbar, u b'hekk jikkumplimenta r-riformi regolatorji finanzjarji li diġà twettqu fil-livell tal-Unjoni. l-Artikolu 1 jindika l-għan u l-objettivi li jirfdu r-riforma.

L-Artikolu 2 jindika s-suġġett, li huwa li jiġu stabbiliti regoli dwar bidliet strutturali għall-banek TBTF billi tiġi imposta projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju u separazzjoni potenzjali ta' ċerti attivitajiet ta' negozjar.

3.3.2. Ambitu

L-Artikolu 3 jistipula li r-Regolament propost japplika għall-banek li jissodisfaw ċerti kriterji u ma jaqbżux ċerti limiti.

(1) Ir-rekwiżiti japplikaw għall-banek Ewropej li huma identifikati bħala ta' importanza sistemika globali.

(2) Ir-rekwiżiti japplikaw ukoll għal banek li jaqbżu l-limiti li ġejjin għal tliet snin konsekuttivi: (a) l-assi totali tal-bank jaqbżu t-EUR 30 biljun;[15] u (b) l-assi u l-obbligazzjonijiet totali ta' negozjar tal-bank jaqbżu s-EUR 70 biljun <u>jew</u> 10 fil-mija tal-assi totali tagħhom.

L-Artikoli 22 u 23 jipprovdu aktar dettalji dwar kif "attivitajiet ta' negozjar" (għall-finijiet tar-rieżami tal-awtoritajiet kompetenti li jwassal għal separazzjoni possibbli mill-istituzzjoni ta' kreditu) għandhom jiġu kkalkulati. Billi l-mira tar-riforma strutturali tal-banek hija fuq l-attivitajiet bankarji, l-Artikolu 23(2) jiddikjara li għall-konglomerati finanzjarji l-attivitajiet tal-assigurazzjoni u impriżi mhux finanzjarji ma jridux jiġu inklużi fil-kalkolu.

Ir-Regolament propost se japplika għal istituzzjonijiet ta' kreditu tal-Unjoni u l-kumpaniji prinċipali tal-UE tagħhom, is-sussidjarji u l-fergħat tagħhom, inkluż f'pajjiżi terzi. Huwa se japplika wkoll għall-fergħat u s-sussidjarji fl-Unjoni ta' banek stabbiliti f'pajjiżi terzi. Ambitu territorjali wiesa' bħal dan huwa ġġustifikat biex jiżgura kundizzjonijiet ekwi u jevita t-trasferiment ta' attivitajiet barra mill-Unjoni biex jiġu evitati dawn ir-rekwiżiti. Madankollu, sussidjarji barranin tal-banek tal-Unjoni u l-fergħat tal-UE ta' banek barranin jistgħu jkunu eżenti jekk ikunu soġġetti għal regoli ta' separazzjoni ekwivalenti (l-Artikoli 4 u 27). L-Artikolu 4(2) ibassar eżenzjoni potenzjali oħra: il-kontrolluri ngħataw is-setgħa li jeżentaw mis-separazzjoni s-sussidjarji barranin ta' gruppi bi struttura deċentralizzata ġeografika awtonoma li jsegwu strateġija ta' riżoluzzjoni ta' "Diversi Punti ta' Dħul".

Bl-applikazzjoni tar-rekwiżit ta' separazzjoni fil-grupp korporattiv globali irrispettivament mill-post ġeografiku, il-potenzjal li l-banek jevitaw is-separazzjoni billi jillokalizzaw attivitajiet partikulari barra mill-Unjoni huwa eliminat. Barra minn hekk, billi tiżdied il-kopertura territorjali wiesgħa b'reġim tal-ekwivalenza ta' pajjiż terz jittaffa t-tħassib ekstraterritorjali possibbli ta' ġuriżdizzjonijiet ta' pajjiż terz. Billi l-banek barranin jintalbu

[15] Dan huwa l-limitu għall-"istituzzjonijiet sinifikanti" użati fir-Regolament (UE) Nru 1024/2013.

jisseparaw l-operazzjonijiet tagħhom fl-Unjoni, jiġu żgurati wkoll kundizzjonijiet ekwi fis-suq intern u b'hekk jiġi minimizzat ir-riskju ta' kompetizzjoni inġusta.

3.3.3. Projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju (Kapitolu II)

L-Artikolu 6(1) tar-Regolament propost jipprovdi li istituzzjoni ta' kreditu u entitajiet fl-istess grupp ma jimpenjawx ruħhom f'negozjar proprjetarju fi strumenti u komoditajiet finanzjarji. Filwaqt li d-dejta konsistenti fil-livell tal-Unjoni fir-rigward tal-attività bankarja speċifika hija fqira, l-evidenza disponibbli tagħti x'jifhem li n-negozjar proprjetarju jirrappreżenta parti limitata mill-karti bilanċjali tal-banek.[16] Madankollu, l-istess evidenza tenfasizza wkoll li negozjar bħal dan kien sinifikanti qabel il-kriżi u, fin-nuqqas ta' intervent regolatorju, ma hemm l-ebda garanzija li ma jerġax jiżdied fil-futur.

Huwa diffiċli tiddefinixxi n-negozjar proprjetarju u tiddistingwih minn ġenerazzjoni tas-suq. Skont l-Artikolu 5(4), li jiddefinixxi n-negozjar proprjetarju b'mod strett, l-attivitajiet tal-uffiċċji, tal-unitajiet, tad-diviżjonijiet jew tan-negozjanti individwali speċifikament iddedikati biex jieħdu pożizzjonijiet biex jagħmlu profitt għall-kont proprju, mingħajr l-ebda rabta mal-attività tal-klijenti jew l-iħħeġġjar tar-riskju tal-entità, ikunu pprojbiti.

L-Artikolu 6(2) jiċċara li meta l-istituzzjonijiet ta' kreditu li jaqgħu fl-ambitu tar-Regolament propost kif definit fl-Artikolu 3 u 4 joperaw strutturi ddedikati għall-bejgħ u x-xiri ta' strumenti tas-suq monetarju għall-finijiet tal-immaniġġjar ta' flus, dawn ma jaqgħux taħt din il-projbizzjoni. In-negozjar fil-bonds tal-gvern tal-Unjoni huwa eżenti wkoll mill-projbizzjoni (l-Artikolu 6(2)(a)) sabiex jiġu prevenuti konsegwenzi negattivi possibbli f'dawn is-swieq kruċjali. Din l-eżenzjoni tirrifletti dik provduta għan-negozjar f'bonds tal-gvern fir-rigward tal-valutazzjoni ta' attivitajiet (l-Artikolu 8(2)).

Filwaqt li fil-prinċipju projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju tista' testendi għall-banek kollha, huwa propost li tiġi applikata l-projbizzjoni biss għall-banek imsemmija fl-Artikolu 3. Sabiex jiġi prevenut li l-banek jevitaw il-projbizzjoni billi, pereżempju, jippossjedu jew jinvestu f'fondi ħeġġ, l-Artikolu 6(1)(b) jiddikjara li l-banek li huma soġġetti għall-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju huma pprojbiti wkoll milli jinvestu jew li jkollhom ishma f'fondi ħeġġ (jew ċertifikati/derivattivi marbuta magħhom), jew entitajiet li jimpenjaw ruħhom f'negozjar proprjetarju jew jisponsorjaw fondi ħeġġ. Fondi mingħajr lieva finanzjarja u magħluqa– primarjament ekwità privata, kapital ta' riskju u fondi ta' intraprenditorija soċjali – huma eżenti minn din il-projbizzjoni, minħabba r-rwol tagħhom fl-appoġġ tal-finanzjament tal-ekonomija reali (l-Artikolu 6(3)). L-istituzzjonijiet ta' kreditu koperti minn dawn il-projbizzjonijiet se jkunu jistgħu jkomplu jipprovdu servizzi bankarji/ta' kustodja għall fondi ħeġġ.

3.3.4. Separazzjoni potenzjali għal ċerti attivitajiet ta' negozjar (il-Kapitolu III)

Il-banek jimpenjaw ruħhom f'għadd ta' attivitajiet oħrajn ta' negozjar u investiment bankarju, fosthom ġenerazzjoni tas-suq, self għal kapital ta' riskju u fondi ta' ekwità privata, investiment u sponsorizzar ta' titolizzazzjoni perikolużi, eċċ. Il-gruppi bankarji se jkunu jistgħu jkomplu jimpenjaw ruħhom f'dawk l-attivitajiet l-oħrajn soġġett għad-diskrezzjoni tal-awtorità kompetenti li se tkun obbligata tirrevedi l-attivitajiet ta' negozjar u se jkollha s-setgħa (kif ukoll obbligu skont ċerti ċirkustanzi) li tissepara subsett ta' attivitajiet (ġenerazzjoni tas-suq, titolizzazzjoni perikoluża, derivattivi kumplessi) jekk jinqabżu ċerti metriċi. Dan għandu l-għan li jevita r-riskju li l-banek jevitaw il-projbizzjoni fl-Artikolu 6 billi jwettqu attivitajiet moħbija ta' negozjar proprjetarju u li l-attivitajiet mhux projbiti ta' negozjar isiru wisq sinifikanti jew ingranati ħafna. Il-prinċipju bażiku tar-Regolament propost huwa li l-entitajiet

16 Ara l-Anness 6 tal-IA.

li jieħdu depożiti fil-gruppi bankarji jistgħu jwettqu dawn l-attivitajiet sakemm l-awtorità kompetenti ma tiddeċidix li jitwettqu f'entità ta' negozjar distinta.

3.3.4.1. L-ambitu tal-attivitajiet soġġetti għas-separazzjoni

L-Artikolu 8 jiddefinixxi l-attivitajiet ta' negozjar b'mod wiesa', billi jiddikjara li jirreferi għall-attivitajiet apparti, pereżempju, it-teħid ta' depożiti eliġibbli għall-assigurazzjoni ta' depożiti, is-self, is-servizzi ta' pagamenti żgħar u għadd ta' attivitajiet oħrajn. Barra minn hekk, l-Artikolu 8(2) jeżenta l-bonds sovrani tal-Unjoni mill-obbligu li jirrevedu u s-setgħa li jisseparaw. Eżenzjoni bħal din hija konsistenti mal-prattika attwali ta' ebda ponderazzjoni tar-riskju fir-Regolament u d-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital[17] (is-"CRR"/"CRDIV"). Madankollu, l-Artikolu 8(3) jiddikjara li l-Kummissjoni tista', b'atti ddelegati, testendi l-ambitu tal-eżenzjoni għall-bonds sovrani mhux tal-Unjoni jekk jikkonformaw ma' ċerti kundizzjonijiet.

3.3.4.2. Obbligu li l-attivitajiet jiġu rieżaminati

Ir-Regolament propost se jobbliga lill-awtoritajiet kompetenti li jeżaminaw l-attivitajiet ta' negozjar għall-banek milli jaqbżu l-limiti, inklużi b'mod partikulari tliet attivitajiet li huma qrib b'mod speċjali għan-negozju proprjetarju, u għaldaqstant suxxettibbli li jkollhom negozjar proprjetarju (ġenerazzjoni tas-suq) moħbi jew kellhom rwol prinċipali matul il-kriżi finanzjarja (pereżempju attivitajiet ta' investiment jew sponsorizzar ta' titolizzazzjonijiet riskjużi u negozjar f'derivattivi apparti dawk li huma speċifikament permessi għall-finijiet tal-immaniġġjar tar-riskju prudenti). L-awtoritajiet kompetenti se jivvalutaw dawn l-attivitajiet fid-dawl ta' ċerti metriċi li għandha tiġi aġġustata bl-użu ta' dejta superviżorja. Il-metrija tindika d-daqs, l-ingranaġġ, il-kumplessità, il-profitabbiltà, ir-riskju tas-suq assoċjat relattivi, kif ukoll l-interkonnettività (l-Artikolu 9(2)). Sabiex jiġi żgurat li dawn il-metriċi jitkejlu u jiġu applikati b'mod konsistenti, l-Artikolu 9(4) jafda lill-ABE bl-iżvilupp ta' standard tekniku ta' implimentazzjoni vinkolanti li għandu jiġi adottat mill-Kummissjoni.

3.3.4.3. Setgħa li tissepara

L-Artikolu 10(1) jiddikjara li l-awtoritajiet kompetenti jeħtieġu separazzjoni jekk l-attivitajiet ta' negozjar tal-banek (ġenerazzjoni tas-suq, investiment f'titolizzazzjoni riskjuża u sponsorizzar tagħha u negozjar f'ċerti derivattivi) u r-riskji relatati jinstab li jaqbżu ċerti limiti u jissodisfaw ċerti kundizzjonijiet marbutin mal-metriċi. Jekk il-bank juri għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li dawn l-attivitajiet ma jipperikolawx l-istabbiltà finanzjarja tal-Unjoni, filwaqt li jitqiesu l-objettivi tar-Regolament propost, l-awtorità kompetenti tista' tiddeċiedi li ma teħtieġx separazzjoni.

L-Artikolu 10(2) jiddikjara li awtorità kompetenti tista' titlob għal separazzjoni ta' attività partikulari ta' negozjar jekk hija tqis li l-attività inkwistjoni thedded l-istabbiltà finanzjarja tal-bank jew tal-Unjoni, filwaqt li jitqiesu kwalunkwe objettivi tar-Regolament propost.

L-awtorità kompetenti għandha tikkonsulta lill-ABE qabel tieħu d-deċiżjonijiet imsemmija fl-Artikolu 10 u għandha tinnotifika lill-ABE bid-deċiżjoni finali tagħha.

L-Artikolu 10(5) jagħti s-setgħa lill-Kummissjoni li tadotta att iddelegat li jispeċifika l-livell li ma għandux jinqabeż għal kull metriċi kif ukoll il-kundizzjonijiet, inklużi n-numru ta' metriċi li jeħtieġ li jinqabżu, biex tapplika s-separazzjoni. Barra minn hekk, il-Kummissjoni se

[17] Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012, ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1; Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE, ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338.

tingħata s-setgħa li tispeċifika liema tip ta' titolizzazzjoni ma titqiesx li thedded l-istabbiltà finanzjarja skont lista ta' kriterji u għaldaqstant tista' titwettaq minn istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

3.3.4.4. L-immaniġġjar tar-riskji proprji tal-banek ("immaniġġjar ta' flus")

Jekk ikun hemm aktar separazzjoni, l-Artikolu 11(1) jiċċara li l-bank tad-depożiti xorta jitħalla jimmaniġġja r-rikji tiegħu stess. Madankollu, billi l-immaniġġjar ta' flus jista' jwassal għal negozjar proprjetarju u billi l-immaniġġjar ta' likwidità jinvolvi t-teħid ta' ċerti pożizzjonijiet spekulattivi, dan għandu jiġi assoċjat ma' ċerti salvagwardji.

3.3.4.5. Il-provvediment ta' servizzi ta' teħid ta' riskju għall-klijenti

L-Artikolu 12 jiċċara li l-istituzzjoni ta' kreditu ewlenija għadha tista' tbigħ ċerti prodotti ta' mmaniġġjar ta' riskju (jiġifieri "derivattivi") lil klijenti mhux finanzjarji u mhux bankarji. Madankollu, il-bejgħ ta' derivattivi lill-klijenti jesponi lill-bank għal aktar riskji, li jista' notevolment jagħmel ir-riżoluzzjoni tiegħu aktar kumplessa u se jkun soġġett għal livelli differenti ta' salvagwardji u kontroll. Sabiex jiġu indirizzati dawn ir-riskji, ġie ddikjarat li d-derivattivi tar-rata ta' mgħax, il-kambju, il-kreditu, il-kwoti ta' emissjonijiet u l-komoditajiet eliġibbli għal ikklirjar minn kontroparti ċentrali jistgħu jinbiegħu mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali lill-klijenti mhux finanzjarji, l-impriżi tal-assigurazzjoni u l-istituzzjonijiet għall-provvediment ta' rtirar okkupazzjonali tagħha, iżda biss biex jiġu ħħeġġjati r-rata ta' mgħax, il-kambju, ir-riskju ta' kreditu, ir-riskju tal-komoditajiet u r-riskju ta' kwoti ta' emissjonijiet u soġġetti għal limiti fuq ir-riskju ta' pożizzjoni li jirriżulta. Ir-rikonoxximent ta' ċerti derivattivi jkompli jħeġġeġ lill-banek biex jistandardizzaw dawk id-derivattivi u għalhekk huwa konformi mal-għanijiet ta’ politika tar-Regolament dwar l-Infrastruttura tas-Suq Ewropew (European Market Infrastructure Regulation - EMIR).[18]

3.3.4.6. Regoli dwar is-separazzjoni ta’ attivitajiet ta' negozjar

Jekk l-awtoritajiet kompetenti jeħtieġu s-separazzjoni tal-attivitajiet ta' negozjar ta' hawn fuq u dawn l-attivitajiet jibqgħu fi ħdan il-grupp bankarju, allura dawn ikollhom jiġu trasferiti lil entità ġuridika distinta (“entità ta' negozjar”). Ir-rabtiet ġuridiċi, ekonomiċi, ta' governanza u operazzjonali ta’ dik l-entità mal-bqija tal-grupp ikollhom jonqsu sabiex tiġi żgurata s-separazzjoni effettiva. L-Artikolu 13(3) jiddikjara li jekk isseħħ separazzjoni, il-grupp irid ikun organizzat f’sottogruppi funzjonali omoġenji kostitwiti minn istituzzjonijiet ta’ kreditu prinċipali minn naħa u entitajiet ta' negozjar oħrajn min-naħa l-oħra. L-Artikolu 13(5) sa (13) u tar-Regolament propost jiddikjaraw il-kundizzjonijiet li se japplikaw biex tiġi żgurata separazzjoni b'saħħitha f'termini ġuridiċi, ekonomiċi, ta' governanza u operazzjonali. Wara s-separazzjoni, ir-rekwiżiti prudenzjali msemmija f’dawk l-Artikoli għandhom japplikaw fuq bażi individwali jew subkonsolidata għas-sottogruppi rispettivi.

Barra minn hekk, l-Artikolu 13(11) jipprevedi derogi għas-CRR fir-rigward tar-rinunzja ta' ċerti rekwiżiti li jiżguraw li r-rekwiżiti prudenzjali (il-fondi proprji, il-likwidità u d-divulgazzjoni) japplikaw fuq bażi subkonsolidata għas-sottogruppi rispettivi. Il-gruppi li jikkwalifikaw bħala impriżi mutwali, kooperattivi, istituzzjonijiet ta' tfaddil jew gruppi simili jimpenjaw ruħhom f’attivitajiet ta' negozjar riskjużi u għalhekk huma soġġetti għar-rekwiżiti f’din il-proposta. Madankollu, dawn l-istituzzjonijiet għandhom struttura ekonomika u ta' sjieda speċifika ħafna u għandhom rwol importanti fil-finanzjament tal-ekonomija lokali u reġjonali. L-impożizzjoni ta' wħud mir-regoli relatati mas-separazzjoni tista' tkun teħtieġ li jkun hemm bidliet profondi fl-organizzazzjoni strutturali ta’ dawn l-entitajiet. Dan jista’ jkun

[18] Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta’ Lulju 2012 (ĠU L201, 27.7.2012. p.1).

sproporzjonat mal-benefiċċji jekk ikun jeħtieġ li dawn l-entitajiet jibdlu kompletament l-identità korporattiva tagħhom. Għaldaqstant, l-awtorità kompetenti tista' tiddeċiedi li tippermetti li l-istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 49(3)(a) jew (b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 iżommu strumenti kapitali jew drittijiet tal-vot f'entità ta' negozjar fejn l-awtorità kompetenti tqis li ż-żamma ta' dawn l-istrumenti kapitali jew id-drittijiet tal-vot tkun indispensabbli għall-funzjonament tal-grupp u li jkunu ttieħdu biżżejjed miżuri sabiex jittaffew b'mod xieraq ir-riskji rilevanti.

Parti fundamentali oħra tas-separazzjoni ekonomika bejn l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u l-entità ta' negozjar hija r-restrizzjonijiet fuq skoperturi kbar. Skont dan, l-Artikoli 14 sa 17 jistipulaw regoli għal dak l-għan. Dawn ir-regoli jirreferu għal limiti fuq skoperturi kbar individwali u aggregati kemm fost l-impriżi tal-grupp kif ukoll barra mill-grupp.

3.3.4.7. Pjan ta' separazzjoni

Is-separazzjoni attwali għall-attivitajiet ta' negozjar se tkun preċeduta minn obbligu għall-bank rilevanti biex jissottometti "pjan ta' separazzjoni" lill-awtoritajiet kompetenti. L-Artikolu 18 jipprovdi li dan il-pjan għandu jiġi approvat mill-awtorità kompetenti, b'din tal-aħħar ikollha l-possibbiltà li titlob għal bidliet għall-pjan kif xieraq, jew tistabbilixxi l-pjan tagħha għas-separazzjoni f'każ ta' nuqqas ta' azzjoni mill-bank rilevanti.

3.3.4.8. Il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni

Il-BRRD tipprevedi li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu, bħala parti mill-ippjanar tar-riżoluzzjoni tagħhom, jitolbu lill-banek biex jagħmlu bidliet strutturali (pereżempju fl-istruttura ġuridika u organizzazzjonali) jekk l-awtorità tar-riżoluzzjoni temmen li jkunu meħtieġa biex jiġu indirizzati impedimenti għar-riżoluzzjoni effettiva. Filwaqt li r-regolament propost jindirizza firxa aktar wiesgħa ta' objettivi li jmorru lil hinn mir-riżoluzzjoni, jeħtieġ li jiġi żgurat li l-awtoritajiet rispettivi jikkomunikaw ma' xulxin. Għaldaqstant l-Artikolu 19 jiddikjara li jekk awtorità kompetenti tiddeċiedi li titlob għal separazzjoni, hija trid tinnotifika lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni (l-Artikolu 19(1)) u tqis kwalunkwe valutazzjoni ta' riżolvibbiltà li tkun għaddejja jew li tkun teżisti qabel mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 13 u 13a tal-BRRD. Bl-istess mod, l-awtorità tar-riżoluzzjoni trid tqis in-notifika ta' deċiżjoni ta' separazzjoni minn awtorità kompetenti meta tivvaluta r-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni.

3.3.4.9. L-attivitajiet ipprojbiti għall-entità ta' negozjar

L-Artikolu 20 jipprovdi li hemm ċerti attivitajiet li l-entità ta' negozjar ma tistax twettaq. Dawn huma li tieħu depożiti eliġibbli għal protezzjoni skont l-iskemi ta' garanzija tad-depożiti u tipprovdi servizzi ta' ħlas bl-imnut kif definit fid-Direttiva dwar is-Servizzi ta' Ħlas[19].

3.3.4.10. Deroga

Billi r-Regolament propost jistabbilixxi regoli uniformi dwar l-għan, l-objettivi u l-istrumenti ta' riforma strutturali tal-banek fis-suq intern, l-Artikolu 21 jippermetti deroga possibbli mir-rekwiżiti ta' separazzjoni fil-Kapitolu III għall-istituzzjonijiet ta' kreditu koperti mil-leġiżlazzjoni nazzjonali li jkollha effett ekwivalenti għall-provvedimenti tal-Kapitolu III tal-proposta. Din id-deroga se tingħata mill-Kummissjoni fuq talba tal-Istat Membru inkwistjoni wara li l-Istat Membru jikseb opinjoni pożittiva mill-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tal-banek li għalihom tkun qed tintalab id-deroga. Sabiex tikkwalifika għad-deroga, il-leġiżlazzjoni nazzjonali primarja trid tkun fis-seħħ sad-29 ta' Jannar 2014 u

---

[19] Id-Direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Novembru 2007 dwar is-servizzi ta' ħlas fis-suq intern (ĠU L 319, 5.12.2007, p. 1–36).

tissodisfa l-kriterji stipulati fl-Artikolu 21(1). Dan ifisser li l-għan tal-liġi nazzjonali, l-ambitu materjali u l-provvedimenti tagħha li jirreferu għas-separazzjoni ġuridika, ekonomika u ta' governanza tal-entità li tieħu depożiti jridu ikunu simili għal dawk fir-Regolament propost.

3.3.5. Konformità: entitajiet u awtoritajiet kompetenti (il-Kapitolu V)

Il-biċċa l-kbira tal-banek koperti mill-Artikolu 3 joperaw f'diversi pajjiżi, kemm permezz ta' fergħat kif ukoll ta' sussidjarji. Huma kkontrollati minn diversi awtoritajiet differenti, kemm awtoritajiet tad-domiċilju (kumpaniji prinċipali, sussidjarji fl-Istati Membri differenti) kif ukoll dawk ospitanti (fergħat). Sabiex jiżgura applikazzjoni effettiva u effiċjenti ta' riforma strutturali fil-livell tal-grupp, l-Artikolu 26 jagħti l-aħħar kelma fuq deċiżjonijiet dwar separazzjoni strutturali lill-kontrollur prinċipali li għandu r-responsabbiltà tal-grupp konsolidat. Dan huwa l-approċċ magħżul minn xi proposti ta' riforma nazzjonali. Il-kontrollur prinċipali, qabel ma jieħu ebda deċiżjoni, għandu jikkonsulta lill-kontrollur tad-domiċilju tas-sussidjarji sinifikanti tal-grupp.

3.3.6. Relazzjonijiet ma' pajjiżi terzi (il-Kapitolu VI)

L-Artikolu 27 jipprevedi l-adozzjoni ta' atti delegati li jirrikonoxxu r-riformi strutturali ta' pajjiż terz bħala ekwivalenti meta dawn jissodisfaw ċerti kundizzjonijiet.

3.3.7. Sanzjonijiet u miżuri amministrattivi (il-Kapitolu VII)

Il-Kapitolu VII jirrifletti l-politiki orizzontali attwali fis-settur tas-servizzi finanzjarji fir-rigward ta' sanzjonijiet u miżuri. Huwa jiddefinixxi approċċ komuni għall-ksur prinċipali tar-Regolament propost u jistabbilixxi sanzjonijiet u miżuri amministrattivi li l-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom is-setgħa li japplikaw f'każ ta' ksur prinċipali.

3.3.8. Rapport u Rieżami (il-Kapitolu VIII)

L-adozzjoni ta' din il-proposta tikkostitwixxi l-ewwel sett ta' regoli ta' separazzjoni strutturali li japplikaw għall-banek fil-livell tal-Unjoni. Għaldaqstant, huwa importanti li wieħed jivvaluta jekk ir-regoli deskritti hawn fuq kinux mezz effettiv u effiċjenti biex jintlaħqu l-għan u l-objettivi tar-riforma strutturali. Għal dak l-għan il-Kapitolu finali jagħti ħarsa ġenerali lejn għadd ta' oqsma fejn il-Kummissjoni se tirrevedi l-qafas f'termini kemm ġenerali kif ukoll speċifiċi (l-Artikolu 34). Pereżempju, ir-reviżjonijiet se jiffukaw fuq l-applikazzjoni tal-limiti, l-applikazzjoni u l-effettività tal-projbizzjoni mbassra fl-Artikolu 6, l-ambitu tal-attivitajiet soġġetti għar-rieżami, u l-adegwatezza u l-applikazzjoni tal-metriċi.

3.3.9. Skeda

Dan li ġej jindika d-dati prinċipali relatati mal-adozzjoni u l-implimentazzjoni tal-provvedimenti ewlenin ta' din il-proposta, fuq il-bażi li t-test finali tar-Regolament jiġi adottat mill-PE u l-Kunsill sa Ġunju 2015:

- il-Kummissjoni tadotta l-atti delegati meħtieġa għall-implimentazzjoni tal-provvedimenti ewlenin sal-1 ta' Jannar 2016;
- il-lista ta' banek koperti u derogati tiġi ppubblikata fl-1 ta' Lulju 2016 u fuq bażi annwali minn hemm 'il quddiem;
- il-projbizzjoni fuq in-negozju proprjetarju ssir effettiva fl-1 ta' Jannar 2017;
- il-provvedimenti dwar is-separazzjoni ta' attivitajiet ta' negozjar minn istituzzjonijiet ta' kreditu se jidħlu fis-seħħ fl-1 ta' Lulju 2018.

4. L-IMPLIKAZZJONIJIET GĦALL-BAĠIT:

L-impatt finanzjarju u baġitarju tal-proposta huwa indikat fir-rapport finanzjarju leġiżlattiv mehmuż.

2014/0020 (COD)

Proposta għal

REGOLAMENT TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar miżuri strutturali li jtejbu r-reżiljenza ta' istituzzjonijiet ta' kreditu tal-UE

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

IL-PARLAMENT EWROPEW U L-KUNSILL TAL-UNJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidraw it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, u b'mod partikulari l-Artikolu 114 tiegħu,

Wara li kkunsidraw il-proposta mill-Kummissjoni Ewropea,

Wara t-trażmissjoni tal-abbozz tal-att leġiżlattiv lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew[20], Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew[21],

Wara li kkonsultaw il-Kontrollur Ewropew għall-Protezzjoni tad-Dejta[22],

Filwaqt li jaġixxu skont il-proċedura leġiżlattiva ordinarja,

Billi:

(1) Is-sistema finanzjarja tal-Unjoni tinkludi aktar minn 8 000 bank ta' daqsijiet differenti, strutturi korporattivi u mudelli operazzjonali, li ftit minnhom jeżistu fil-forma ta' gruppi bankarji kbar li jwettqu sett ta' attivitajiet li jinkludu kollox. Dawk il-gruppi jinkludu firxa kumplessa ta' entitajiet ġuridiċi u relazzjonijiet intragrupp. Huma magħqudin ħafna ma' xulxin permezz ta' self u tislif interbankarju u permezz ta' swieq tad-derivattivi. L-impatt tal-fallimenti possibbli ta' dawn il-banek kbar jista' jkun estremament mifrux u sinifikanti.

(2) Il-kriżi finanzjarja wriet in-natura interkonnessa tal-banek tal-Unjoni u r-riskju li jirriżulta għas-sistema finanzjarja. B'riżultat ta' dan, ir-riżoluzzjoni sa issa kienet ta' sfida, kienet tinvolvi gruppi bankarji sħaħ, mhux biss partijiet mhux vijabbli, u kienet tiddependi b'mod sinifikanti fuq l-appoġġ pubbliku.

(3) Mill-bidu tal-kriżi finanzjarja, l-Unjoni u l-Istati Membri tagħha impenjaw ruħhom f'tiġdid fundamentali tar-regolamentazzjoni u s-superviżjoni bankarja fosthom l-issettjar tal-ewwel passi lejn unjoni bankarja. Minħabba l-qawwa tal-kriżi finanzjarja u l-ħtieġa li jiġi żgurat li l-banek kollha jistgħu jiġu riżolti, kien hemm bżonn li jiġi vvalutat jekk jinħtiġux aktar miżuri biex ikomplu jnaqqsu l-probabilità u l-impatt ta' falliment tal-akbar u l-aktar banek kumplessi. Grupp ta' Esperti ta' Livell Għoli (High-level Expert Group - HLEG) immexxi minn Erkki Liikanen ingħata l-mandat għal dan l-għan. L-HLEG irrakkomanda s-separazzjoni obbligatorja tan-negozjar proprjetarju u

[20] ĠU C , , p. .
[21] ĠU C […], […], p. […].
[22] ĠU C […], […], p. […].

attivitajiet ta' negozjar oħrajn b'riskju għoli f'entità ġuridika separata fi ħdan il-grupp bankarju għall-akbar u l-aktar banek kumplessi.

(4) L-aġenda regolatorja bankarja li għaddejja bħalissa se żżid b'mod sinifikanti r-reżiljenza kemm tal-banek individwali kif ukoll tas-settur bankarju kollu kemm hu. Madankollu, subsett limitat tal-akbar u l-aktar gruppi bankarji kumplessi tal-Unjoni għadhom kbar wisq biex ifallu, kbar wisq biex jiġu salvati u kumplessi wisq biex jiġu mmaniġġjati, sorveljati u riżolti. Għaldaqstant ir-riforma strutturali tikkumplimenta b'mod importanti l-inizjattivi u l-miżuri regolatorji l-oħrajn, billi toffri mezz kif jiġu indirizzati b'mod aktar dirett il-kumplessità intragrupp, is-sussidji intragrupp, u l-inċentivi eċċessivi għat-teħid ta' riskji. Għadd ta' Stati Membri adottaw jew qed jikkunsidraw li jadottaw miżuri li jintroduċu riforma strutturali fis-sistemi bankarji rispettivi tagħhom.

(5) Fit-3 ta' Lulju 2013, il-Parlament Ewropew talab lill-Kummissjoni biex tipprevedi approċċ ibbażat fuq il-prinċipji għar-riforma strutturali tas-settur bankarju Ewropew.

(6) Il-bażi ġuridika għal dan ir-Regolament hija l-Artikolu 114(1) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea (TFUE), li jippermetti l-adozzjoni ta' miżuri għall-approssimazzjoni ta' provvedimenti nazzjonali li jimmiraw għat-twaqqif u l-funzjonament tajjeb tas-suq intern.

(7) Leġiżlazzjoni nazzjonali inkonsistenti li ma ssegwix l-istess għanijiet ta' politika b'mod li huwa kompatibbli u ekwivalenti mal-mekkaniżmi previsti f'dan ir-Regolament iżżid ir-riskji li deċiżjonijiet ta' movimenti ta' kapital ta' parteċipanti fis-suq jiġu affettwati b'mod negattiv minħabba li regoli u prattiki differenti u inkonsistenti jistgħu jgħollu b'mod sinifikanti l-kosti operazzjonali għall-istitituzzjonijiet ta' kreditu li joperaw bejn il-fruntieri u għalhekk iwasslu għal allokazzjoni inqas effiċjenti tar-riżorsi u l-kapital meta mqabbla ma' sitwazzjoni fejn il-moviment ta' kapital ikun soġġett għal regoli konsistenti. Għall-istess raġunijiet, regoli differenti u inkonsistenti jaffettwaw ukoll b'mod negattiv deċiżjonijiet ta' parteċipanti fis-suq rigward fejn u kif jipprovdu servizzi finanzjarji transfruntiera. Regoli differenti u inkonsistenti jistgħu jħeġġu b'mod mhux intenzjonat ukoll l-arbitraġġ ġeografiku. Il-moviment tal-kapital u l-provvediment ta' servizzi transfruntiera huma elementi essenzjali għall-funzjonament xieraq tas-suq intern tal-Unjoni. Mingħajr approċċ mifrux mal-Unjoni kollha, l-istituzzjonijiet ta' kreditu se jiġu mġiegħla jadattaw l-istruttura u l-operazzjonijiet tagħhom mal-limiti nazzjonali, u b'hekk isiru aktar kumplessi u jwasslu għal aktar frammentazzjoni tas-suq intern.

(8) Leġiżlazzjoni nazzjonali inkonsistenti timmina wkoll l-isforzi biex tinkiseb ġabra unika tar-regoli applikabbli madwar is-suq intern. Żvilupp bħal dan ikollu l-effett ukoll li jillimita l-effettività tal-Mekkaniżmu Superviżorju Uniku[23] (MSU) għaliex il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) ikollu japplika sett ta' leġiżlazzjoni differenti u inkonsistenti għall-istituzzjonijiet ta' kreditu li jkunu taħt is-superviżjoni tiegħu li jżidu l-kosti u l-kumplessità superviżorja. Leġiżlazzjoni inkonsistenti tagħmel ukoll l-immaniġġjar ta' istituzzjonijiet ta' kreditu transfruntiera aktar diffiċli u għaljin, speċjalment f'termini tal-iżgurar tal-konformità ma' regoli diverġenti u possibbilment inkonsistenti. Bl-istess mod, il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni[24] (MUR) ikollu jsolvi l-istituzzjonijiet ta'

[23] Stabbilit bir-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta' Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta' politiki relatati mas-superviżjoni prudenzjali ta' istituzzjonijiet ta' kreditu (ĠU L287, 29.10.2013, p. 63).

[24] Imwaqqaf b'[MUR].

kreditu soġġetti għal rekwiżiti nazzjonali potenzjalment rigward l-istruttura organizzattiva u operazzjonali tagħhom.

(9) L-armonizzazzjoni fil-livell tal-Unjoni tista' tiżgura li l-gruppi bankarji tal-Unjoni, li ħafna minnhom joperaw f'diversi Stati Membri, huma rregolati minn qafas komuni ta' rekwiżiti strutturali li bih jevitaw distorsjonijiet tal-kompetizzjoni, inaqqsu l-kumplessita regolatorja, jevitaw kosti ta' konformità mhux iċċertifikati għal attivitajiet transfruntiera, jippromwovu aktar integrazzjoni fis-suq tal-UE u jikkontribwixxu għall-eliminazzjoni ta' opportunitajiet ta' arbitraġġ regolatorju.

(10) B'mod konsistenti mal-għanijiet ta' kontribuzzjoni għall-funzjonament tas-suq intern, għandu jkun possibbli li tingħata deroga għal istituzzjoni ta’ kreditu mill-provvedimenti dwar is-separazzjoni ta’ ċerti attivitajiet ta' negozjar fejn Stat Membru jkun adotta leġiżlazzjoni primarja nazzjonali qabel id-29 ta’ Jannar 2014 (inkluża leġiżlazzjoni sekondarja adottata sussegwentement) li tipprojbixxi l-istituzzjonijiet ta’ kreditu, li jieħdu depożiti minn individwi u Intrapriżi Żgħar u Medji (Small and Medium sized Enterprises - SMEs) milli jitrattaw f’investimenti bħala prinċipal u jżommu assi ta' negozjar. Għaldaqstant, l-Istat Membru għandu jkun intitolat li jitlob lill-Kummissjoni li tikkonċedi deroga mill-provvedimenti dwar is-separazzjoni ta’ ċerti attivitajiet ta' negozjar għal istituzzjoni ta’ kreditu li tkun soġġetta għal-leġiżlazzjoni nazzjonali kompatibbli ma’ dawk il-provvedimenti. Dan jippermetti lill-Istati Membri li diġà għandhom leġiżlazzjoni primarja fis-seħħ, li l-effetti tagħhom ikunu ekwivalenti u konsistenti ma’ dan ir-Regolament, sabiex jevitaw l-allinjament ta’ provvedimenti eżistenti u effettivi. Sabiex jiġi żgurat li l-impatt ta’ dik il-leġiżlazzjoni nazzjonali, kif ukoll ta’ miżuri ta’ implimentazzjoni sussegwenti, ma jipperikolax l-għan jew il-funzjonament tas-suq intern, l-għan ta’ dik il-leġiżlazzjoni nazzjonali u l-arranġamenti superviżorji u ta’ infurzar relatati jridu jkunu kapaċi jiżguraw li l-istituzzjonijiet ta’ kreditu li jieħdu depożiti eliġibbli minn individwi u minn SMEs jikkonformaw ma’ rekwiżiti vinkolanti li huma ekwivalenti u kompatibbli mall-provvedimenti previsti f’dan ir-Regolament. L-awtorità kompetenti li tissorvelja l-istituzzjoni ta’ kreditu soġġetta għal-leġiżlazzjoni nazzjonali inkwistjoni għandha tkun responsabbli sabiex tipprovdi opinjoni li għandha takkumpanja t-talba għad-deroga.

(11) Skont l-Artikolu 4(1)(i) tar-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013[25] il-BĊE għandu s-setgħa li jwettaq kompiti superviżorji fir-rigward tal-bidliet strutturali meħtieġa minn istituzzjonijiet ta’ kreditu biex jipprevjenu stress finanzjarju jew falliment meta dawk il-kompiti jkunu stipulati b’mod espliċitu mil-liġi tal-Unjoni għall-awtoritajiet kompetenti.

(12) Dan ir-Regolament għandu l-għan li jnaqqas it-teħid tar-riskju eċċessiv u t-tkabbir rapidu tal-karta bilanċjali, ir-riżoluzzjoni diffiċli, il-monitoraġġ diffiċli, il-kunflitti ta’ interess, id-distorsjonijiet tal-kompetizzjoni, u l-allokazzjoni ħażina tal-kapital. Huwa għandu l-għan ukoll li jipproteġi l-istituzzjonijiet li jwettqu attivitajiet li jistħoqqilhom xibka ta’ sikurezza pubblika minn telf li jkun sar b’riżultat ta’ attivitajiet oħra. Għalhekk regoli meħtieġa għandhom jikkontribwixxu biex il-banek jerġgħu jiffukaw fuq ir-rwol prinċipali tagħhom orjentat lejn ir-relazzjonijiet li jaqdu l-ekonomija reali, u jevitaw li l-kapital bankarju jkun allokat eċċessivament għan-negozjar għas-skapitu tas-self għall-ekonomija mhux finanzjarja.

[25] Ir-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta’ Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta’ politiki relatati mas-superviżjoni prudenzjali ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu (ĠU L 287, 29.10.2013, p. 63).

(13) Dan ir-Regolament se japplika biss għal istituzzjonijiet ta' kreditu u gruppi b'attivitajiet ta' negozjar li jissodisfaw il-limiti stabbiliti fir-Regolament. Dan huwa konformi mal-mira espliċita fuq is-subsett limitat tal-akbar u l-aktar istituzzjonijiet ta' kreditu u gruppi kumplessi li minkejja atti leġiżlattivi oħrajn jibqgħu kbar wisq biex ifallu, kbar wisq biex jiġu salvati u kumplessi wisq biex jiġu mmaniġġjati, ikkontrollati u riżolti. Għaldaqstant, il-provvedimenti ta' dan ir-Regolament għandhom japplikaw biss għal dawk l-istituzzjonijiet ta' kreditu u gruppi tal-Unjoni li jitqiesu sistemikament importanti globalment jew jaqbżu ċerti limiti relattivi u assoluti bbażati fuq il-kontabilità f'termini tal-attività ta' negozjar jew daqs assolut. L-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li jimponu miżuri simili anke fuq istituzzjonijiet ta' kreditu iżgħar.

(14) L-ambitu territorjali ta' dan ir-Regolament għandu jkun wiesgħa biex jiżgura li l-kompetizzjoni ma tiġix imfixkla u li jiġi evitat il-ksur. Madankollu, jekk is-sussidjarji tal-kumpaniji prinċipali tal-UE f'pajjiżi terzi jew il-fergħat tal-UE ta' istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti f'pajjiż terzi li jaqgħu fl-ambitu ta' dan ir-Regolament huma soġġetti għal miżuri li fl-opinjoni tal-Kummissjoni huma meqjusa li għandhom effett ekwivalenti għal dawk f'dan ir-Regolament, dawn għandhom ikunu eżenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu kapaċi wkoll jeżentaw sussidjarji barranin ta' gruppi b'kumpanija prinċipali tal-UE jekk dawk ikunu awtonomi u jekk l-impatt tal-falliment tagħhom ikollu effetti limitati fuq il-grupp kollu kemm hu.

(15) L-istituzzjonijiet ta' kreditu u entitajiet li jappartjenu għall-istess grupp għandhom ikunu pprojbiti milli jixtru u jbigħu strumenti finanzjarji u komoditajiet għall-kont tagħhom, billi din l-attività għandha ftit jew xejn valur miżjud għall-ġid pubbliku u għandha riskju inerenti.

(16) Huwa diffiċli li wieħed jiddistingwi bejn negozjar proprjetarju minn ġenerazzjoni tas-suq. Biex tingħeleb din id-diffikultà, il-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju għandha tkun limitata għal uffiċċji, unitajiet, diviżjonijiet jew negozjanti individwali ddedikati speċifikament għal negozjar proprjetarju. Il-banek ma għandhomx ikunu jistgħu jevitaw il-projbizzjoni billi jħaddmu jew jibbenefikaw minn investimenti f'entitajiet mhux bankarji li jimpenjaw ruħhom f'negozjar proprjetarju.

(17) Sabiex ikun żgurat li l-entitajiet soġġetti għall-projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju jkunu jistgħu jkomplu jikkontribwixxu għall-finanzjament tal-ekonomija, huma għandhom jitħallew jinvestu f'lista magħluqa ta' fondi. Din il-lista eżawrjenti għandha tinkludi fondi ta' investiment alternattiv (alternative investment funds - AIFs) magħluqa u mingħajr lieva finanzjarja, il-Fondi Ewropej ta' Kapital ta' Riskju, il-Fondi ta' Intraprenditorija Soċjali Ewropej u l-Fondi Ewropej tal-Investiment fuq Terminu Twil. Biex jiġi żgurat li dawn il-fondi ma jipperikolawx il-vijabbiltà u s-sodezza finanzjarja tal-istituzzjonijiet ta' kreditu li jinvestu fihom, jeħtieġ li AIFs magħluqa u mingħajr lieva finanzjarja li xorta jistgħu jinvestu fihom l-istituzzjonijiet ta' kreditu jkunu mmaniġġjati minn maniġers tal-AIFs li huma awtorizzati u kontrollati skont il-provvedimenti rilevanti tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[26], u li dawk l-AIFs ikunu stabbiliti fl-Unjoni jew, jekk ma jkunux stabbiliti fl-Unjoni, ikunu kkummerċjalizzati fl-Unjoni skont ir-regoli ta' dik id-Direttiva.

---

[26] Id-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Maniġers ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010

(18) L-entitajiet soġġetti għall-projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju għandhom jitħallew jużaw il-kapital proprju tagħhom biex jagħmlu l-investimenti fil-qafas tal-immaniġġjar ta’ flus tagħhom. L-immaniġġjar ta' flus għandu jkun attività bl-għan li jiġi ppreservat il-valur tal-kapital proprju filwaqt li jinfirex ir-riskju ta' kreditu fost il-kontropartijiet multipli u tiġi mmassimizzata l-likwidità tal-kapital proprju. Fl-immaniġġjar ta' flus tagħhom, l-entitajiet soġġetti għall-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju ma għandhomx ikollhom l-objettiv li jiksbu qligħ akbar mir-rati tas-suq monetarju, u jużaw bħala punt ta’ riferiment ir-rata ta’ redditu ta’ bond tal-gvern ta’ tliet xhur ta' kwalità għolja.

(19) Assi ekwivalenti ta’ flus huma strumenti li jiġu nnegozjati fis-suq tal-flus, pereżempju kambjali tat-teżor u ta' awtoritajiet lokali, ċertifikati ta’ depożitu, karti kummerċjali, aċċettazzjonijiet ta' bankiera, noti ta' terminu qasir jew unitajiet jew ishma ta’ fondi rregolati tas-suq monetarju. Sabiex jiġi pprojbit il-bejgħ qasir, istituzzjoni ta’ kreditu għandha żżomm assi ekwivalenti ta' flus qabel ma tkun tista’ tbigħ dawn l-assi.

(20) Il-politiki ta’ remunerazzjoni li jħeġġu teħid ta’ riskju eċċessiv jistgħu jimminaw l-immaniġġjar sod u effettiv tar-riskju tal-banek. Billi jikkomplimentaw il-liġi tal-Unjoni rilevanti u eżistenti f’dan il-qasam, il-provvedimenti ta’ remunerazzjoni għandhom jikkontribwixxu għall-prevenzjoni ta’ evażjoni tal-projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju. Bl-istess mod, dan għandu jnaqqas kwalunkwe attività ta' negozjar proprjetarju residwa jew moħbija mill-istituzzjonijiet ta’ kreditu prinċipali meta jwettqu l-immaniġġjar tar-riskju prudenti.

(21) Il-korp maniġerjali tal-entitajiet soġġetti għall-projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju għandu jiżgura l-konformità ma’ din il-projbizzjoni.

(22) Ħlief għan-negozjar proprjetarju, istituzzjonijiet ta' kreditu kbar jimpenjaw ruħhom f’diversi attivitajiet tan-negozjar oħrajn, bħall-ġenerazzjoni tas-suq, il-ħruġ, l-attività ta' investiment u ta' sponsorizzar marbuta mat-titolizzazzjoni riskjuża, jew l-istrutturar, l-irranġar, jew l-eżekuzzjoni ta’ tranżazzjonijiet derivattivi kumplessi. Dawn l-attivitajiet ta' negozjar huma ta’ spiss relatati ma’ attività tal-klijenti imma jistgħu madankollu jagħtu lok għal tħassib. Madankollu, jekk wieħed iqis in-natura potenzjalment utli ta’ dawn l-attivitajiet huma ma għandhomx ikunu soġġetti għal projbizzjoni diretta. Minflok, dawn l-attivitajiet għandhom jibqgħu soġġetti għal valutazzjoni *ex post* mill-awtorità kompetenti u, potenzjalment, għal rekwiżit li għandhom ikunu separati mill-bqija tal-attivitajiet tal-grupp.

(23) Jekk, meta jiġu vvalutati l-attivitajiet ta' negozjar, l-awtorità kompetenti tikkonkludi li dawn jaqbżu ċerti metriċi f’termini ta’ daqs relattiv, l-ingranaġġ, il-kumplessità, il-profittabilità, ir-riskju tas-suq assoċjat, kif ukoll l-interkonnettività, hija għandha titlob għas-separazzjoni tagħhom mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali sakemm l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma tkunx tista’ turi għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li dawn l-attivitajiet ta’ negozjar ma humiex ta' theddida għall-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali jew għas-sistema finanzjarja tal-Unjoni kollha kemm hi, b'kont meħud tal-objettivi stabbiliti f'dan ir-Regolament.

(24) Hemm tħassib partikolari fir-rigward tal-ġenerazzjoni tas-suq. Ir-riżolvibbiltà ta’ bank tista’ titfixkel bil-preżenza ta’ negozjar u inventarju fi ħdan grupp bankarju kbir, billi pożizzjonijiet tan-negozjar individwali jiġu trattati bl-istess mod fi proċess ta' riżoluzzjoni, kemm jekk jirriżultaw minn ġenerazzjoni tas-suq immexxija minn attività tal-klijenti kif ukoll jekk minn spekulazzjoni. Barra minn hekk, il-ġeneraturi tas-suq huma interkonnessi ma’ gruppi bankarji kbar oħrajn. Barra minn hekk, il-ġeneraturi tas-suq jistgħu jiġu esposti għal riskju tal-kontraparti sostanzjali u l-funzjonament

konkret tal-ġenerazzjoni tas-suq jista' jvarja fir-rigward ta’ strumenti finanzjarji u mudelli tas-suq differenti. Għaldaqstant, għandha tingħata attenzjoni partikulari għal dawk l-attivitajiet matul il-valutazzjoni tal-awtorità kompetenti.

(25) Ċerti attivitajiet li jinvolvu t-titolizzazzjoni ppermettew li l-istituzzjonijiet ta' kreditu jibnu riskji malajr, jikkonċentraw ir-riskji fis-settur ingranat, ikabbru d-dipendenza fuq id-dejn f'perjodu notevolment qasir ta’ żmien bejn l-intermedjarji finanzjarji, u li jagħmlu l-intermedjarji finanzjarji aktar interkonnessi b’mod sinifikanti. Sakemm it-titolizzazzjoni ma tissodisfax ċerti kriterji minimi li għandhom jitqiesu bħala ta’ kwalità għolja, l-istituzzjonijiet ta' kreditu xorta jista' jkollhom riskju tal-likwidità sinifikanti. Barra minn hekk, l-investiment fi prodotti titolizzati riskjużi jista’ jagħti lok għall-interkonnettività tal-istituzzjonijiet finanzjarji li tfixkel ir-riżoluzzjoni ordnata u rapida. Bħala konsegwenza, dawn l-attivitajiet jeħtieġu attenzjoni partikulari matul il-valutazzjoni tal-awtorità kompetenti.

(26) Biex jassiguraw separazzjoni effettiva f’termini ġuridiċi, ekonomiċi, ta' governanza u operazzjonali, l-istituzzjonijiet ta’ kreditu prinċipali u l-entitajiet tan-negozjar għandhom jiksbu l-kapital, il-likwidità, u r-regoli ta' skopertura kbira fuq bażi ta' subgrupp funzjonali. Huma għandu jkollhom governanza indipendenti b'saħħitha u korpi ta’ maniġment separati.

(27) Il-gruppi li jikkwalifikaw bħala impriżi mutwali, istituzzjonijiet ta' tfaddil jew gruppi simili għandhom struttura ekonomika u ta' sjieda speċifika. L-imponiment ta' wħud mir-regoli relatati mas-separazzjoni jista' jkun jeħtieġ li jkun hemm bidliet profondi fl-organizzazzjoni strutturali ta’ dawn l-entitajiet li l-kosti tagħhom jistgħu ma jkunux proporzjonati mal-benefiċċji. Sakemm dawn il-gruppi jaqgħu taħt l-ambitu tar-Regolament, l-awtorità kompetenti tista’ tiddeċiedi li tippermetti li l-istituzzjonijiet ta’ kreditu prinċipali li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 49(3)(a) jew (b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 iżommu strumenti kapitali jew drittijiet tal-vot f’entità ta' negozjar fejn l-awtorità kompetenti tqis li ż-żamma ta’ dawn l-istrumenti kapitali jew id-drittijiet tal-vot tkun indispensabbli għall-funzjonament tal-grupp u li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tkun ħadet biżżejjed miżuri sabiex jittaffew b’mod xieraq ir-riskji rilevanti.

(28) Il-limiti ta’ skoperturi kbar għandhom l-għan li jipproteġu lill-istituzzjonijiet ta' kreditu kontra r-riskju ta’ telf imġarrab minħabba konċentrazzjoni eċċessiva fuq klijent wieħed jew grupp ta’ klijenti relatati. L-applikazzjoni ta' dawn ir-restrizzjonijiet bejn il-partijiet separati fi ħdan l-istituzzjoni ta' kreditu jew il-grupp, kif ukoll bejn l-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali u l-entitajiet esterni li jwettqu attivitajiet ta' negozjar huma parti integrali minn dan ir-Regolament. Madankollu, irrispettivament mil-limiti ta’ espożizzjoni individwali, skoperturi kbar aggregati xorta jistgħu jkunu sostanzjali. Għaldaqstant, il-limiti individwali għandhom ikunu kkumplimentati b'limitu għall-iskoperturi l-kbar aggregati. Sabiex jillimitaw l-applikazzjoni tax-xibka ta’ sikurezza pubblika għall-attivitajiet soġġetti għas-separazzjoni u sabiex ikun hemm distinzjoni ċara bejn l-attivitajiet ta’ entità tan-negozjar mill-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali, l-entitajiet ta' negozjar għandhom ikunu pprojbiti milli jieħdu depożiti li huma eliġibbli għal assigurazzjoni tad-depożiti. Din il-projbizzjoni ma għandhiex tipprevjeni l-iskambju ta’ kollateral li huwa strettament relatat mal-attivitajiet tan-negozjar tagħhom. Madankollu, sabiex ma jingħalaqx sors addizzjonali ta’ kreditu, l-entità ta' negozjar għandha titħalla testendi l-kreditu għall-klijenti kollha. Barra minn hekk, filwaqt li l-entità tan-negozjar jaf tkun teħtieġ li tipprovdi servizzi ta' pagament, ikklirjar u saldu bl-ingrossa, hija ma għandiex tkun involuta f’servizzi ta’ pagament bl-imnut.

(29) Irrispettivament mis-separazzjoni, l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali għandha xorta tkun kapaċi timmaniġġja r-riskju tagħha stess. Għaldaqstant, ċerti attivitajiet ta' negozjar għandhom jiġu permessi sal-punt li jkunu mmirati lejn immaniġġjar prudenti tal-kapital, il-likwidita u l-finanzjament tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u ma joħolqux tħassib għall-istabbiltà finanzjarja tagħha. B'mod simili, jeħtieġ li l-istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali jkunu jistgħu jipprovdu ċerti servizzi meħtieġa ta' mmaniġġjar tar-riskji lill-klijenti tagħhom. Madankollu, dan għandu jsir mingħajr ma l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tiġi esposta għal riskji bla bżonn u mingħajr ma jinħoloq tħassib għall-istabbiltà finanzjarja tagħha. L-attivitajiet tal-iħħeġġjar eliġibbli għall-fini ta' mmaniġġjar b'mod prudenti tar-riskju proprju u għall-provvediment ta' servizzi ta' mmaniġġjar tar-riskju għall-klijenti jistgħu, iżda ma għandhomx għalfejn, jikkwalifikaw bħala kontabilità għall-iħħeġġjar skont l-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju.

(30) Sabiex isaħħaħ l-effettività tal-proċedura tat-teħid ta' deċiżjonijiet ippreveduta f'dan ir-Regolament kif ukoll sabiex jiżgura kemm jista' jkun possibbli li jkun hemm konsistenza bejn il-miżuri imposti taħt dan ir-Regolament, ir-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, id-Direttiva [BRRD] u d-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[27], l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni relevanti għandhom jikkoperaw mill-qrib fiċ-ċirkostanzi kollha wara li jingħatawlhom is-setgħat kollha fil-liġi rilevanti tal-Unjoni. Id-dmir ta' kooperazzjoni għandu jkopri l-istadji kollha tal-proċedura li jwasslu għal deċiżjoni finali tal-awtorità kompetenti li timponi miżuri strutturali.

(31) Is-separazzjoni għandha impatt sinifikanti fuq l-istruttura ġuridika, organizzazzjonali u operazzjonali tal-gruppi bankarji. Sabiex jassiguraw applikazzjoni effettiva u effiċjenti ta' separazzjoni u sabiex tiġi evitata s-separazzjoni tal-gruppi tul linji ġeografiċi, id-deċiżjonijiet ta' separazzjoni għandhom jittieħdu fil-livell ta' grupp mis-superviżur konsolidant, wara li jiġu kkonsultati l-awtoritajiet kompetenti ta' sussidjarji sinifikanti ta' grupp bankarju kif xieraq.

(32) Sabiex tkun promossa t-trasparenza u ċ-ċertezza tad-dritt għall-benefiċċju tal-partijiet interessati kollha tas-suq, l-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) għandha tippubblika u żżomm aġġornata fuq il-websajt tagħha lista ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u gruppi soġġetti għar-rekwiżiti dwar il-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju u separazzjoni ta' ċerti attivitajiet ta' negozjar.

(33) Sakemm id-divulgazzjoni tal-informazzjoni relatata mas-superviżjoni prudenzjali u mal-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament tkun tinvolvi l-ipproċessar tad-dejta personali, din id-dejta għandha tkun protetta bis-sħiħ mill-qafas ġuridiku tal-Unjoni. B'mod partikulari, id-dejta personali tinżamm mill-awtorità kompetenti għall-perjodu meħtieġ biss, f'konformità mar-regoli applikabbli dwar il-protezzjoni tad-dejta[28].

(34) Is-separazzjoni tinkludi bidliet fl-istruttura ġuridika, organizzazzjonali u operazzjonali tal-gruppi bankarji affettwati, u kollha kemm huma jiġġeneraw il-kosti. Sabiex jiġi limitat ir-riskju li l-kosti jitgħaddew lill-klijenti u l-istituzzjonijiet ta' kreditu jingħataw iż-żmien meħtieġ sabiex iwettqu deċiżjoni ta' separazzjoni b'mod ordnat, is-

27 Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p.338).

28 Ir-Regolament (KE) Nru 45/2001 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Diċembru 2000 dwar il-protezzjoni tal-individwi fir-rigward tal-ipproċessar tad-dejta personali mill-istituzzjonijiet u l-korpi Komunitarji u dwar il-moviment ħieles ta' tali dejta (ĠU L 8, 12.1.2001, p.1).

separazzjoni ma għandhiex tkun applikabbli minnufih mad-dħul fis-seħħ iżda tapplika mill-[*UP idaħħal id-data eżatta* 18-il xahar mid-data ta' pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament].

(35) Il-provvedimenti tas-servizzi jew l-attivitajiet ta' investiment kollha jew parti minnhom bħala okkupazzjoni jew operat regolari fuq bażi professjonali minn entitajiet differenti identifikati taħt dan ir-Regolament bħala riżultat ta' bidliet strutturali imposti fuq istituzzjonijiet ta' kreditu kbar, kumplessi u interkonnessi, għandhom jitwettqu f'konformità mad-dispożizzjonijiet tad-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[29]. Meta dan ir-Regolament jipprovdi aktar restrizzjonijiet fuq il-kapaċità li dawn l-entitajiet iwettqu servizzi ta' investiment meta mqabbla ma' dawk definiti fid-Direttiva 2004/39/KE, il-provvedimenti ta' dan ir-Regolament għandhom jipprevalu. Il-prestazzjoni ta' dawn is-servizzi jew l-attivitajiet ta' investiment hija soġġetta għal awtorizzazzjoni bil-quddiem f'konformità md-dispożizzjonijiet tad-Direttiva 2004/39/KE bl-eċċezzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu li huma awtorizzati skont id-Direttiva 2013/36/UE.

(36) Il-Kummissjoni għandha tikkoopera mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi sabiex jiġu esplorati soluzzjonijiet li jappoġġjaw lil xulxin biex jiżguraw konsistenza bejn il-provvedimenti f'dan ir-Regolament u r-rekwiżiti stabbiliti minn pajjiżi terzi. Għal dak l-għan, il-Kummissjoni għandha tkun kapaċi tiddetermina li qafas ġuridiku ta' pajjiż terz ikun ekwivalenti għal dan ir-Regolament, anke fir-rigward tal-arranġamenti ġuridiċi, superviżorji u ta' infurzar.

(37) Sabiex jiġi żgurat li l-entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament jikkonformaw mal-obbligi li joħorġu minnu u sabiex jiġi żgurat li huma soġġetti għal trattament simili madwar l-Unjoni, għandhom jiġu żgurati sanzjonijiet u miżuri amministrattivi li huma effettivi, proporzjonali u dissważivi. Għaldaqstant, is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi stabbiliti minn dan ir-Regolament għandhom jissodisfaw ċerti rekwiżiti essenzjali fir-rigward tad-destinatarji, il-kriterji li għandhom ikunu kkunsidrati meta japplikaw sanzjoni jew miżura, il-pubblikazzjoni tas-sanzjonijiet jew tal-miżuri, is-setgħat ta' sanzjonar ewlenin u l-livelli ta' sanzjonijiet pekunarji amministrattivi.

(38) Sabiex tispeċifika r-rekwiżiti stabbiliti f'dan ir-Regolament, is-setgħa li jiġu adottati atti f'konformità mal-Artikolu 290 tat-TFUE għandha tiġi ddelegata lill-Kummissjoni fir-rigward tal-elementi mhux essenzjali li ġejjin: l-espansjoni tat-tip ta' bonds tal-gvern li ma għandhomx ikunu pprojbiti skont l-Artikolu 6 u li l-awtoritajiet kompetenti ma għandhomx għalfejn jirrevedu jew iqisu għal separazzjoni; l-iffissar ta' limiti u kundizzjonijiet rilevanti għal meta awtorità kompetenti tassumi li ċerti attivitajiet ta' negozjar iridu jiġu separati; l-espansjoni tal-lista ta' strumenti li huma permessi għall-immaniġġjar tar-riskju proprju ta' istituzzjoni ta' kreditu; l-espansjoni tal-lista ta' strumenti li istituzzjoni ta' kreditu tista' tagħmel tranżazzjonijiet fihom biex timmaniġġja r-riskji tal-klijenti; il-kalkolazzjoni tal-limitu li meta jinqabeż ma jistgħux jinbiegħu u lanqas jitniżżlu derivattivi fuq il-karta bilanċjali ta' istituzzjoni ta' kreditu; l-iskoperturi kbar u l-firxa ta' rikonoxximent tat-tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskji ta' kreditu; l-emenda tal-komponenti tal-kunċett ta' "attivitajiet ta' negozjar" użata għat-twaqqif tal-kundizzjonijiet ta' applikazzjoni tal-Kapitolu II u l-Kapitolu III ta' dan ir-

[29] Id-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 85/611/KEE u 93/6/KEE u d-Direttiva 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttiva tal-Kunsill 93/22/KEE, ĠU L 145, 30.4.2004, p.1).

Regolament; l-ispeċifikazzjoni tat-tipi ta’ titolizzazzjonijiet li mhumiex ta’ theddida għall-istabbiltà finanzjarja ta' istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali jew is-sistema finanzjarja tal-Unjoni; il-kriterji għall-valutazzjoni tal-ekwivalenza ta’ oqfsa ġuridiċi u superviżorji ta' pajjiż terz. Huwa ta’ importanza partikolari li l-Kummissjoni twettaq konsultazzjonijiet xierqa matul ix-xogħol preparatorju tagħha, inkluż fil-livell tal-esperti. Il-Kummissjoni, meta tħejji u tfassal atti ddelegati, għandha tiżgura trażmissjoni simultanja, f’waqtha u xierqa tad-dokumenti rilevanti għall-Parlament Ewropew u għall-Kunsill.

(39) Sabiex ikunu żgurati kundizzjonijiet uniformi għall-implimentazzjoni ta’ dan ir-Regolament, b’mod partikolari fir-rigward tal-provvedimenti stabbiliti fl-Artikoli 21 u 27, għandhom jiġu konferiti setgħat ta’ implimentazzjoni lill-Kummissjoni.

(40) L-istandards tekniċi fis-servizzi finanzjarji għandhom jiżguraw armonizzazzjoni konsistenti u protezzjoni adegwata għad-depożitanti, l-investituri u l-konsumaturi fl-Unjoni kollha. Bħala entità b’kompetenza esperta speċjalizzata ħafna, ikun effiċjenti u xieraq li l-ABE tiġi fdata bl-elaborazzjoni ta’ standards tekniċi regolatorji abbozzati li ma jinvolvux għażliet ta’ politika. L-ABE għandha tiżgura proċessi amministrattivi u ta' rappurtar effiċjenti meta tkun qed tabbozza l-istandards tekniċi.

(41) Il-Kummissjoni għandha tadotta standards tekniċi regolatorji żviluppati mill-ABE fir-rigward tal-metodoloġija għall-kejl konsistenti u l-applikazzjoni tal-metriċi fir-rigward tal-kalkolu tal-limitu li jekk jinqabeż għandha sseħħ is-separazzjoni tal-attivitajiet ta' negozjar permezz ta’ atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-TFUE u skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[30]. Il-Kummissjoni u l-ABE għandhom jiżguraw li dawk l-istandards ikunu jistgħu jiġu applikati mill-istituzzjonijiet kollha kkonċernati b'mod li jkun proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità ta' dawn l-istituzzjonijiet u l-attivitajiet tagħhom.

(42) Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa li tadotta standards tekniċi ta' implimentazzjoni żviluppati mill-ABE fir-rigward tal-metodoloġija għall-kalkolu tal-ammont ta’ attivitajiet ta' negozjar impenjati minn istituzzjonijiet ta’ kreditu u gruppi, il-mudell uniformi għad-divulgazzjoni tal-ammont totali u l-komponenti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-attivitajiet ta' negozjar tal-kumpaniji prinċipali u d-determinazzjoni tal-proċeduri u l-formoli għall-iskambju ta’ informazzjoni dwar sanzjonijiet mal-ABE permezz ta’ atti ta’ implimentazzjoni skont l-Artikolu 291 tat-TFUE u skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

(43) Skont il-prinċipju ta' proporzjonalità, huwa meħtieġ u xieraq li jintlaħaq l-għan ta’ prevenzjoni tar-riskju sistemiku, l-istress finanzjarju jew il-falliment ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu kbar, kumplessi u interkonnessi biex jiġu stabbiliti r-regoli dwar il-projbizzjoni fuq in-negozjar proprjetarju u s-separazzjoni ta’ ċerti attivitajiet ta' negozjar. Dan ir-Regolament ma jmurx lil hinn minn dak li hu meħtieġ biex jinkisbu dawk l-objettivi, skont l-Artikolu 5(4) tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea.

(44) Il-libertà li jitmexxa operat skont id-dritt tal-Unjoni u l-liġijiet u l-prattiċi nazzjonali hija rikonoxxuta skont l-Artikolu 16 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea (il-Karta). Kull persuna fi ħdan l-Unjoni għandha d-dritt li tniedi jew li tkompli operat mingħajr ma tkun soġġetta għal diskriminazzjoni jew restrizzjoni mhux meħtieġa. Barra minn hekk, is-sehem azzjonarju huwa protett bħala proprjetà skont l-

[30] Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta’ Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12).

Artikolu 17 tal-Karta. L-azzjonisti għandhom id-dritt għas-sjieda, l-użu, u d-disponiment mill-proprjetà tagħhom, u d-dritt li ma jiġux imċaħħda b'mod involontarju minn din il-proprjetà. Il-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju u s-separazzjoni ta' ċerti attivitajiet ta' negozjar previsti f'dan ir-Regolament jistgħu jaffettwaw il-libertà tal-operat kif ukoll id-drittijiet tal-proprjetà tal-azzjonisti li, f'sitwazzjoni bħal din, ma jistgħux jiddisponu mill-proprjetà tagħhom.

(45) Il-limitazzjonijiet fuq il-libertà li wieħed ikollu operat u d-drittijiet tal-azzjonisti għandhom jikkonformaw mal-Artikolu 52 tal-Karta. Interferenza ma' dawn id-drittijiet ma għandhiex tkun sproporzjonata. Għalhekk, il-projbizzjoni jew separazzjoni ta' attivitajiet ta' negozjar għandhom ikunu meħtieġa biss meta dan ikun fl-interess pubbliku li jiġi promoss il-funzjonament tajjeb tas-suq bankarju tal-Unjoni u l-istabbiltà finanzjarja. L-azzjonisti affettwati ma għandhomx jinżammu milli jużaw id-drittijiet ġuridiċi l-oħrajn tagħhom, bħad-dritt għal rimedju effettiv u għal proċess imparzjali.

(46) Dan ir-Regolament jirrispetta d-drittijiet fundamentali u josserva l-prinċipji rikonoxxuti fil-Karta, b'mod partikulari d-dritt għar-rispett għall-ħajja privata u tal-familja, id-dritt għall-protezzjoni tad-dejta personali, il-libertà ta' intrapriża, id-dritt għall-proprjetà, id-dritt għal rimedju effettiv u għal proċess imparzjali, kif ukoll id-dritt għal difiża u r-rispett tal-prinċipju *ne bis in idem*. Dan ir-Regolament għandu jiġi applikat skont dawn id-drittijiet u l-prinċipji.

(47) Billi l-entitajiet ikkonċernati mill-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju se jeħtieġu ħin biżżejjed għall-implimentazzjoni tal-projbizzjoni, dan ir-Regolament jipprevedi li l-projbizzjoni tapplika [l-UP *idaħħal id-data eżatta* 18-il xahar mill-pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament]. Bl-istess mod, il-proċeduri previsti f'dan ir-Regolament fir-rigward tal-provvedimenti li jwasslu għal deċiżjoni mill-awtorità kompetenti li jeħtieġ li l-attivitajiet ta' negozjar li jiġu separati minn istituzzjoni ta' kreditu prinċipali, u l-proċeduri li japplikaw għal gruppi wara l-adozzjoni ta' din id-deċiżjoni, huma kumplessi u jeħtieġu żmien mhux biss biex iwettqu iżda anke biex jimplimentaw dawn il-miżuri b'mod responsabbli u sostenibbli. Għalhekk huwa xieraq li dawn il-provvedimenti japplikaw [l-UP *idaħħal id-data eżatta* 36 xahar mill-pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament].

ADOTTAW DAN IR-REGOLAMENT:

Kapitolu I

Dispożizzjonijiet ġenerali

Artikolu 1

Objettivi

Dan ir-Regolament għandu l-għan li jipprevjeni r-riskju sistemiku, l-istress finanzjarju jew il-falliment ta' entitajiet kbar, kumplessi u interkonnessi fis-sistema finanzjarja, b'mod partikulari l-istituzzjonijiet ta' kreditu, u li jintlaħqu dawn l-objettivi:

(a) li jitnaqqas it-teħid ta' riskju eċċessiv fi ħdan l-istituzzjoni ta' kreditu;

(b) li jitneħħew il-kunflitti ta' interess materjali bejn il-partijiet differenti tal-istituzzjoni ta' kreditu;

(c) li tiġi evitata l-allokazzjoni ħażina ta' riżorsi u li jitħeġġeġ is-self għall-ekonomija reali;

(d) li jikkontribwixxi għall-kundizzjonijiet ta' kompetizzjoni mhux imxekkla għall-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha fi ħdan is-suq intern;

(e) li titnaqqas l-interkonnettività fi ħdan is-settur finanzjarju li twassal għal riskju sistemiku;

(f) li tiffaċilita l-immaniġġjar, il-monitoraġġ u s-superviżjoni tal-istituzzjoni ta' kreditu;

(g) li tiffaċilita r-riżoluzzjoni u l-irkupru tal-grupp b'mod ordnat.

Artikolu 2

Suġġett

Dan ir-Regolament jistabbilixxi regoli dwar:

(a) il-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju;

(b) is-separazzjoni ta' ċerti attivitajiet ta' negozjar.

Artikolu 3

Ambitu

1. Dan ir-Regolament japplika għall-entitajiet li ġejjin:

(a) kull istituzzjoni ta' kreditu jew kumpanija prinċipali tal-UE, inklużi l-fergħat u s-sussidjarji kollha irrispettivament minn fejn ikunu jinsabu, meta jkunu identifikati bħala istituzzjoni sistemikament importanti globalment (Global Systemically Important Institution - G-SIIs) fl-applikazzjoni tal-Artikolu 131 tad-Direttiva 2013/36/UE;

(b) waħda minn dawn l-entitajiet li ġejjin li għal perjodu ta' tliet snin konsekuttivi jkollha assi totali li jammontaw għallinqas għal EUR 30 biljun u li jkollha attivitajiet ta' negozjar li jammontaw għallinqas għal EUR 70 biljun jew 10 fil-mija tal-assi totali tagħha:

(i) kull istituzzjoni ta' kreditu stabbilita fl-Unjoni li ma tkunx impriża prinċipali u l-anqas sussidjarja, inklużi l-fergħat kollha tagħha irrispettivament minn fejn ikunu jinsabu;

(ii) kumpanija prinċipali tal-UE, inklużi l-fergħat u s-sussidjarji kollha irrispettivament minn fejn ikunu jinsabu, fejn waħda mill-entitajiet tal-grupp tkun istituzzjoni ta' kreditu stabbilita fl-Unjoni;

(iii) fergħat ta' istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti f'pajjiżi terzi.

Artikolu 4

Ambitu negattiv

1. Dan ir-Regolament ma japplikax għal:

   (a) fergħat tal-UE ta' istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti f'pajjiżi terzi jekk ikunu soġġetti għal qafas ġuridiku li jkun meqjus bħala ekwivalenti skont l-Artikolu 27(1);

   (b) sussidjarji tal-kumpaniji prinċipali tal-UE stabbiliti f'pajjiżi terzi jekk ikunu soġġetti għal qafas ġuridiku li jkun meqjus bħala ekwivalenti skont l-Artikolu 27(1);

   (c) entitajiet imsemmija fil-punti (2) sa (23) tal-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE.

2. Flimkien mal-punt (b) tal-paragrafu 1, awtorità kompetenti tista' teżenta mir-rekwiżiti tal-Kapitolu III sussidjarji tal-kumpaniji prinċipali tal-UE stabbiliti f'pajjiżi terzi fejn ma hemm l-ebda regoli meqjusa ekwivalenti għall-Artikoli 10 sa 16 u 20 jekk dik l-awtorità kompetenti tkun sodisfatta li:

   (a) hemm strateġija ta' riżoluzzjoni miftiehma bejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp fl-Unjoni u l-awtorità ospitanti ta' pajjiż terz;

   (b) l-istrateġija ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarja ta' kumpanija prinċipali tal-UE stabbilita f'pajjiż terz ma jkollha l-ebda effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Istat(i) Membru/i fejn ikunu stabbiliti l-kumpanija prinċipali tal-UE u entitajiet tal-grupp oħrajn.

Artikolu 5

Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' dan ir-Regolament, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

1. "istituzzjonijiet ta' kreditu" tfisser istituzzjonijiet ta' kreditu kif definiti fil-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[31];

2. "grupp" tfisser impriża prinċipali u s-sussidjarji tagħha;

3. "riżoluzzjoni" tfisser ir-riżoluzzjoni kif definita fl-Artikolu 2(1) tad-Direttiva [BRRD];

4. "negozjar proprjetarju" tfisser l-użu ta' kapital proprju jew flus mislufa biex jittieħdu pożizzjonijiet f'kull tip ta' tranżazzjoni biex jinxtraw, jinbiegħu jew jiġu akkwistati jew ċeduti mod ieħor kwalunkwe strument finanzjarju jew komodità għall-iskop uniku li jkun hemm qligħ għall-kont proprju, u mingħajr kwalunkwe konnessjoni mal-attività tal-klijenti attwali jew antiċipata jew għall-fini ta' ħheġġjar tar-riskju tal-entità bħala riżultat ta' attività tal-klijenti attwali jew antiċipata, permezz tal-użu ta' uffiċċji, unitajiet, diviżjonijiet jew negozjanti individwali iddedikati speċifikament għal dan it-teħid ta' pożizzjonijiet u qligħ, anke permezz ta' pjattaformi ta' negozjar proprjetarji ddedikati u bbażati fuq l-Internet;

[31] Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L176, 27.6.2013, p.1).

5. “kumpanija prinċipali tal-UE” tfisser impriża prinċipali fi Stat Membru li ma tkunx sussidjarja ta’ impriża oħra fi ħdan kwalunkwe Stat Membru;

6. "sussidjarja" tfisser impriża sussidjarja kif definita fil-punt (10) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[32];

7. “awtorità kompetenti” tfisser awtorità kompetenti kif definita fil-punt (40) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, inkluż il-BĊE skont ir-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013;

8. “istituzzjoni” tfisser istituzzjoni kif definita fil-punt (3) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

9. “impriża prinċipali” tfisser impriża prinċipali kif definita fil-punt (9) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2013/34/UE, inkluża istituzzjoni, kumpanija azzjonarja finanzjarja, kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta u kumpanija azzjonarja ta’ attività mħallta;

10. "strumenti finanzjarji" tfisser strumenti finanzjarji kif definiti fit-Taqsima C tal-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE;

11. “korp maniġerjali” tfisser korp maniġerjali kif definit fil-punt (7) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE jew korp ekwivalenti l-korpi meta l-entità kkonċernata ma tkunx istituzzjoni;

12. “ġenerazzjoni tas-suq” tfisser l-impenn ta' istituzzjoni finanzjarja li tipprovdi l-likwidità fis-suq fuq bażi regolari u kontinwa, billi jitpoġġew kwotazzjonijiet fuq żewġ binarji fir-rigward ta’ ċertu strument finanzjarju, jew bħala parti mill-operat normali tiegħu, billi tissodisfa l-ordnijiet mibdija minn klijenti jew b’reazzjoni għat-talbiet tal-klijenti għan-negozjar, iżda fiż-żewġ każijiet mingħajr ma tiġi esposta għal riskju tas-suq materjali;

13. "sponsor" tfisser sponsor kif definit fil-punt (14) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

14. "titolizzazzjoni" tfisser titolizzazzjoni kif definita fil-punt (61) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

15. “negozjar f’derivattivi” tfisser xiri jew bejgħ ta' derivattivi;

16. “istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali” tfisser istituzzjoni ta’ kreditu li tal-anqas tieħu depożiti eliġibbli taħt l-Iskema ta’ Garanzija għal Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE[33];

17. "komodità" tfisser komodità kif definita fil-punt (1) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 1287/2006[34];

18. "entità ta' grupp" tfisser entità ġuridika li hija parti minn grupp;

---

32 Id-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali, id-dikjarazzjonijiet finanzjarji kkonsolidati u r-rapporti relatati ta’ ċerti tipi ta’ impriżi, u li temenda d-Direttiva 2006/43/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li tħassar id-Direttivi tal-Kunsill 78/660/KEE u 83/349/KEE ĠU L 182, 29.6.2013, p. 19.

33 Id-Direttiva Nru 94/19/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, tat-30 ta’ Mejju 1994 dwar skemi ta' garanzija għal depożiti, ĠU L 135, 31.05.1994, p. 0005 sa 0014.

34 Ir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1287/2006 tal-10 ta’ Awwissu 2006 li jimplimenta d-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar l-obbligi tad-ditti ta’ investiment li jżommu r-reġistri, ir-rapportaġġ tat-tranżazzjonijiet, it-trasparenza tas-suq, l-ammissjoni tal-istrumenti finanzjarji għan-negozjar, u t-termini ddefiniti għall-finijiet ta’ dik id-Direttiva (ĠU L 241, 2.9.2006, p. 1).

19. “entità finanzjarja” tfisser entità li taqa’ f’waħda mill-kategoriji li ġejjin:

– entità tas-settur finanzjarju, kif definita fil-punt (27) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

– fondi ta' investiment alternattiv ("AIF") magħluqa u mingħajr lieva finanzjarja kif definiti fid-Direttiva 2011/61/UE, fejn dawk l-AIFs huma stabbiliti fl-Unjoni jew, jekk mhumiex stabbiliti fl-Unjoni, huma kkummerċjalizzati fl-Unjoni skont l-Artikoli 35 jew 40 tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[35], fondi ta' kapital ta' riskju kif definiti fl-Artikolu 3(b) tar-Regolament (UE) Nru 345/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[36], fondi ta' intraprenditorija soċjali kif definiti fl-Artikolu 3(b) tar-Regolament (UE) Nru 346/2013[37] u l-AIF awtorizzat bħala fondi Ewropej tal-investiment fuq terminu twil (European long term investment funds - ELTIF) skont ir-Regolament (UE) Nru [XXX/XXXX][38];

– UCITS kif definita fl-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2009/65/KE[39];

– entità bi skop speċjali tat-titolizzazzjoni kif definita fil-punt (66) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

20. “SME” tfisser impriża li tħaddem anqas minn 250 persuna u li l-fatturat annwali tagħha ma jaqbiżx il-EUR 50 miljun, u/jew it-total tal-karta bilanċjali annwali tagħha ma taqbiżx it-EUR 43 miljun;

21. “jittrattaw f'investimenti bħala prinċipal” tfisser ix-xiri, il-bejgħ, is-sottoskrizzjoni għal titoli jew investimenti bbażati kuntrattwalment bħala prinċipal;

22. “superviżur konsolidant” tfisser l-awtorità kompetenti responsabbli għall-eżerċizzju tas-superviżjoni ta’ kumpaninja prinċipali tal-UE u s-sussidjarji tagħha fuq bażi konsolidata kif definit fil-punt (48) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Kapitolu II

Attivitajiet projbiti

Artikolu 6

Il-projbizzjoni ta’ ċerti attivitajiet ta' negozjar

1. Entitajiet imsemmija fl-Artikolu 3 ma:

---

35 Id-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta’ Ġunju 2011 dwar Maniġers ta’ Fondi ta’ Investiment Alternattivi u li temenda d-Direttivi 2003/41/KE u 2009/65/KE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 1095/2010, ĠU L 174, 1.7.2011, p.1).

36 Ir-Regolament (UE) Nru 345/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta’ April 2013 dwar fondi Ewropej ta’ kapital ta’ riskju, ĠU L 115, 25.4.2013, p.1).

37 Ir-Regolament (UE) Nru 346/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta’ April 2013 dwar il-fondi ta’ intraprenditorija soċjali Ewropej (ĠU L 115, 25.4.2013, p. 18).

38 Ir-Regolament (UE) xx/xxxx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar il-Fondi ta’ Investiment ta' Terminu Twil, ĠU L xx/xx.

39 Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta’ Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta’ liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-impriżi ta’ investiment kollettiv f’titoli trasferibbli (UCITS), (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32).

(a) jinvolvux ruħhom f'negozjar proprjetarju;

(b) bil-kapital proprju tagħhom jew flus mislufa u għall-iskop uniku li jagħmlu profitt għall-kont proprju:

(i) jakkwistaw jew iżommu unitajiet jew ishma ta' AIFs kif definiti fl-Artikolu 4(1)(a) tad-Direttiva 2011/61/UE;

(ii) jinvestu f'derivattivi, ċertifikati, indiċi jew kwalunkwe strument finanzjarju ieħor li l-prestazzjoni tiegħu tkun marbuta ma' ishma jew unitajiet ta' AIFs;

(iii) iżommu unitajiet jew ishma f'entità li timpenja ruħha f'negozju proprjetarju jew li jakkwista unitajiet jew ishma f'AIFs.

2. Il-projbizzjonijiet fil-punt (a) tal-paragrafu 1 ma japplikawx għal:

(a) strumenti finanzjarji maħruġa minn gvernijiet ċentrali ta' Stati Membri jew minn entitajiet elenkati fil-punt (2) tal-Artikolu 117 u l-Artikolu 118 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(b) sitwazzjoni fejn entità msemmija fl-Artikolu 3 tissodisfa l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

(i) hija tuża l-kapital proprju tagħha bħala parti mill-proċessi ta' mmaniġġjar ta' flus;

(ii) hija esklużivament tixtri, tbigħ jew takkwista mod ieħor jew tiddisponi minn flus jew assi ekwivalenti ta' flus. L-assi ekwivalenti ta' flus iridu jkunu investimenti likwidi ħafna miżmuma fil-munita bażi ta' kapital proprju, ikunu konvertibbli faċilment għal ammont magħruf ta' flus, ikunu soġġetti għal riskju insinifikanti ta' tibdil fil-valur, ikollhom maturità li ma taqbiżx it-397 jum u jipprovdu redditu mhux akbar mir-rata ta' redditu ta' bonds tal-gvern ta' kwalità għolja ta' tliet xhur.

3. Ir-restrizzjonijiet stipulati fil-punt (b) tal-paragrafu 1 ma japplikawx fir-rigward ta' AIFs magħluqa u mingħajr lieva finanzjarja kif definiti fid-Direttiva 2011/61/UE fejn dawk l-AIFs ikunu stabbiliti fl-Unjoni jew, jekk ma jkunux stabbiliti fl-Unjoni, ikunu kummerċjalizzati fl-Unjoni skont l-Artikoli 35 jew 40 tad-Direttiva 2011/61/UE, għall-fondi kwalifikanti ta' kapital ta' riskju kif definiti fl-Artikolu 3(b) tar-Regolament (UE) Nru 345/2013, għall-fondi kwalifikanti ta' intraprenditorija soċjali kif definiti fl-Artikolu 3(b) tar-Regolament (UE) Nru 346/2013, u għall-AIFs awtorizzati bħala ELTIFs skont ir-Regolament (UE) Nru [XXX/XXXX].

4. Il-korp maniġerjali ta' kull entità msemmija fl-Artikolu 3 jiżgura li r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 1 jiġu osservati.

5. Ir-rekwiżiti fil-paragrafi 1 sa 4 japplikaw minn [*l-UP idaħħal id-data eżatta,* 18-il xahar mill-pubblikazzjoni tar-Regolament.]

6. Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 36 biex teżenta mill-projbizzjoni msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1:

(a) strumenti finanzjarji oħrajn għajr dawk imsemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 2 maħruġa mill-gvernijiet ta' pajjiżi terzi li japplikaw arranġamenti superviżorji u regolatorji tal-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni, li l-iskoperturi għalihom ikunu assenjati ponderazzjoni ta' riskju ta' 0 fil-mija skont l-Artikolu 115 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(b) strumenti finanzjarji maħruġa minn gvernijiet reġjonali tal-Istati Membri, li l-iskoperturi għalihom ikunu assenjati ponderazzjoni ta' riskju ta' 0 fil-mija skont l-Artikolu 115 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Artikolu 7

Regoli dwar ir-remunerazzjoni

Mingħajr preġudizzju għar-regoli ta' remunerazzjoni stabbiliti fid-Direttiva 2013/36/UE, il-politika ta' remunerazzjoni tal-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 3 titfassal u tiġi implimentata b'tali mod li, direttament jew indirettament, ma tħeġġiġx jew tikkumpensa t-twettiq minn membru tal-persunal ta' attivitajiet ipprojbiti fl-Artikolu 6(1).

Kapitolu III

Is-separazzjoni ta' ċerti attivitajiet ta' negozjar

Artikolu 8

Ambitu tal-attivitajiet

1. Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, l-attivitajiet ta' negozjar jinkludu attivitajiet oħra għajr:

(a) it-teħid ta' depożiti li huma eliġibbli taħt l-Iskema ta' Garanzija għal Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[40];

(b) self li jinkludi, kreditu tal-konsumaturi, ftehimiet ta' kreditu b'rabta ma' proprjetà immobbli, fatturament b'rikors jew mingħajru, finanzjament ta' tranżazzjonijiet kummerċjali (inkluż il-forfeiting);

(c) kiri finanzjarju;

(d) servizzi ta' ħlas kif definiti fl-Artikolu 4(3) tad-Direttiva 2007/64/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[41];

(e) il-ħruġ u l-amministrazzjoni ta' mezzi oħrajn ta' ħlas bħal travellers' cheques u ċekkijiet tal-banek sa fejn tali attività ma tkunx koperta mill-punt (d);

(f) senserija tal-flus, żamma sikura u amministrazzjoni ta' titoli;

(g) servizzi tar-referenza tal-kreditu;

(h) servizzi ta' kustodja sikura;

(i) ħruġ ta' flus elettroniċi.

2. Ir-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu ma japplikawx għall-bejgħ jew ix-xiri ta' strumenti finanzjarji maħruġa minn gvernijiet ċentrali ta' Stati Membri jew minn entitajiet

---

40 Id-Direttiva Nru 94/19/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-30 ta' Mejju 1994 dwar skemi ta' garanzija għal depożiti (ĠU L 135, 31.05.1994, p. 0005 sa 0014).

41 Id-Direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Novembru 2007 dwar is-servizzi ta' ħlas fis-suq intern (ĠU L 319, 5.12.2007, p. 1 sa 36).

elenkati fil-punt (2) tal-Artikolu 117 u fl-Artikolu 118 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

3. Il-Kummissjoni jkollha s-setgħa li tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 35 sabiex teżenta lil strumenti finanzjarji:

(a) għajr dawk imsemmija fil-paragrafu 2 maħruġ mill-gvernijiet ta’ pajjiżi terzi li japplikaw arranġamenti superviżorji u regolatorji tal-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni, li l-iskoperturi għalihom ikunu assenjati ponderazzjoni ta’ riskju ta’ 0 fil-mija skont l-Artikolu 115 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(b) maħruġa minn gvernijiet reġjonali tal-Istati Membri, li l-iskoperturi għalihom ikunu assenjati ponderazzjoni ta’ riskju ta’ 0 fil-mija skont l-Artikolu 115 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Artikolu 9

Obbligu li l-attivitajiet jiġu rieżaminati

1. L-awtorità kompetenti tivvaluta l-attivitajiet ta' negozjar fosthom, b'mod partikulari: il-ġenerazzjoni tas-suq, l-investimenti fit-titolizzazzjoni u l-isponsorizzar tagħha, u n-negozjar f'derivattivi għajr dawk id-derivattivi permessi fl-Artikoli 11 u 12 ta' dawn l-entitajiet:

(a) istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali stabbilita fl-Unjoni, li ma tkunx impriża prinċipali u lanqas sussidjarja, inklużi l-fergħat kollha tagħha irrispettivament minn fejn ikunu jinsabu;

(b) kumpanija prinċipali tal-UE, inklużi l-fergħat u s-sussidjarji kollha irrispettivament minn fejn ikunu jinsabu, fejn waħda mill-entitajiet tal-grupp tkun istituzzjoni ta' kreditu prinċipali stabbilita fl-Unjoni;

(c) fergħat ta' istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti f'pajjiżi terzi.

2. Fil-prestazzjoni tal-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità kompetenti tuża dawn il-metriċi:

(a) id-daqs relattiv tal-assi ta' negozjar, kif imkejla bl-assi ta' negozjar diviżi bl-assi totali;

(b) l-ingranaġġ ta’ assi ta' negozjar kif imkejla bl-assi ta' negozjar diviżi bil-kapital tal-Grad 1 prinċipali;

(c) l-importanza relattiva tar-riskju ta’ kreditu tal-kontroparti, kif imkejla skont il-valur ġust ta’ derivattivi diviżi bl-assi ta' negozjar totali;

(d) il-kumplessità relattiva tad-derivattivi ta' negozjar, kif imkejla bl-assi tad-derivattivi ta' negozjar tal-livell 2 u 3 diviżi bid-derivattivi ta' negozjar u bl-assi ta' negozjar;

(e) il-profittabbiltà relattiva tal-introjtu operatorju, kif imkejla bl-introjtu operatorju diviż bl-introjtu nett totali;

(f) l-importanza relattiva tar-riskju tas-suq, kif imkejjel bil-kalkolu tad-differenza bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet ta' negozjar f’valur assolut diviż bil-medja sempliċi bejn l-assi ta' negozjar u l-obbligazzjonijiet ta' negozjar;

(g) l-interkonnettività, kif imkejla b'metodoloġija msemmija fl-Artikolu 131(18) tad-Direttiva 2013/36/UE;

(h) riskju tal-kreditu u tal-likwidità li jirriżulta minn impenji u garanziji pprovduti mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

3. L-awtorità kompetenti tkun iffinalizzat il-valutazzjoni tagħha sa [l-UP – *idaħħal* 18-il xahar mill-jum tal-pubblikazzjoni tar-Regolament], u twettaq valutazzjonijiet fuq bażi regolari, mill-inqas darba fis-sena, minn hemm' il quddiem.

4. L-ABE tiżviluppa standards tekniċi regolatorji abbozzati biex jispeċifika kif jitkejlu l-metriċi u, fejn xieraq, jispeċifikaw id-dettalji tal-metriċi msemmija fil-paragrafu 2 u l-kejl tagħhom bl-użu ta' dejta superviżorja. L-istandards tekniċi regolatorji abbozzati jipprovdu wkoll lill-awtorità kompetenti b'metodoloġija għall-kejl u l-applikazzjoni konsistenti tal-metriċi.

L-ABE tissottometti dawk l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati lill-Kummissjoni mill-*UP – idaħħal xahar mill*-jum tal-pubblikazzjoni tar-Regolament.]

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 10

Setgħa tal-awtorità kompetenti li titlob li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma twettaqx ċerti attivitajiet

1. Meta l-awtorità kompetenti tikkonkludi li, wara l-valutazzjoni msemmija fl-Artikolu 9(1), il-limiti u l-kundizzjonijiet marbutin mal-metriċi msemmija fil-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 9(2) u speċifikati fl-att iddelegat imsemmi fil-paragrafu 5 jiġu sodisfatti, u għaldaqstant hija jidhrilha li jkun hemm theddida għall-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew għas-sistema finanzjarja tal-Unjoni kollha kemm hi filwaqt li jitqiesu l-objettivi msemmija fl-Artikolu 1, sa mhux aktar tard minn xahrejn wara l-finalizzazzjoni ta' dik il-valutazzjoni, hija tibda l-proċedura li twassal għal deċiżjoni kif imsemmi fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 3.

2. Meta l-limiti u l-kundizzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 ma jkunux ġew issodisfati, l-awtorità kompetenti xorta tista' tibda l-proċedura li twassal għal deċiżjoni kif imsemmi fit-tielet subparagrafu tal-paragrafu 3 meta hi tikkonkludi, wara l-valutazzjoni msemmija fl-Artikolu 9(1), li kwalunkwe attività ta' negozjar, bl-eċċezzjoni tan-negozjar fid-derivattivi għajr dak permess skont l-Artikolu 11 u 12, imwettqa mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali, hija ta' theddida għall-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew għas-sistema finanzjarja tal-Unjoni kollha kemm hi filwaqt li jitqiesu l-objettivi msemmija fl-Artikolu 1.

3. L-awtorità kompetenti tinnotifika l-konklużjonijiet tagħha msemmija fil-paragrafi 1 jew 2 lill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u tipprovdi lill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali bl-opportunità li tippreżenta kummenti bil-miktub fi żmien xahrejn mid-data tan-notifika.

Sakemm l-istituzzjoni ta' kreditu ma turix, fil-limitu ta' żmien imsemmi fl-ewwel subparagrafu, għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti, li r-raġunijiet li jwasslu għall-konklużjonijiet mhumiex ġustifikati, l-awtorità kompetenti tadotta deċiżjoni li

tindirizza lill-istituzzjoni ta' kreditu u li titlobha ma twettaqx l-attivitajiet ta' negozjar speċifikati f'dawk il-konklużjonijiet. L-awtorità kompetenti tiddikjara r-raġunijiet għad-deċiżjoni tagħha u tiddivulgahom pubblikament.

Għall-fini tal-paragrafu 1, meta l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tippermetti li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali twettaq dawk l-attivitajiet ta' negozjar, hija tiddikjara wkoll ir-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni u tiddivulgahom pubblikament.

Għall-fini tal-paragrafu 2, meta l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tippermetti li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali twettaq attivitajiet ta' negozjar, l-awtorità kompetenti tadotta deċiżjoni indirizzata lill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali għal dak l-għan.

Qabel ma tadotta kwalunkwe deċiżjoni msemmija f'dan il-paragrafu, l-awtorità kompetenti tikkonsulta lill-ABE dwar ir-raġunijiet sottostanti għad-deċiżjoni maħsuba tagħha u dwar l-impatt potenzjali ta' din id-deċiżjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Unjoni u l-funzjonament tas-suq intern. L-awtorità kompetenti tinnotifika wkoll lill-ABE bid-deċiżjoni finali tagħha.

L-awtorità kompetenti tadotta d-deċiżjoni finali tagħha fi żmien xahrejn minn meta tirċievi l-kummenti bil-miktub imsemmija fl-ewwel subparagrafu.

4. Id-deċiżjonijiet imsemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 3 se jkunu soġġetti għal rieżami mill-awtorità kompetenti kull 5 snin.

5. Il-Kummissjoni, [l-UP *idaħħal id-data eżatta* sa 6 xhur mill-pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament] tadotta l-atti ddelegati skont l-Artikolu 35 sabiex:

(a) tispeċifika, fir-rigward tal-metriċi:

(a) il-limitu rilevanti ta' kull waħda mill-metriċi pprovduti fil-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 9(1), li jekk jinqabeż il-livell ta' riskju tal-attività ta' negozjar kkonċernata jitqies individwalment sinifikanti;

(ii) il-kundizzjonijiet, inkluż kemm jeħtieġ metriċi li jaqbżu l-limitu rilevanti, u f'liema kombinazzjoni, sabiex l-awtorità kompetenti tibda l-proċedura msemmija fl-Artikolu 10(1).

(iii) L-ispeċifikazzjoni tal-kundizzjonijiet fil-punt (ii) tinkludi indikazzjoni tal-livell tar-riskju sinifikanti aggregat tal-attività ta' negozjar ikkonċernata li tirriżulta minn diversi metriċi li jkunu qabżu l-limiti rilevanti msemmi fil-punt (i);

(b) tispeċifika liema tip ta' titolizzazzjoni mhijiex meqjusa li hija ta' theddida għall-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew għas-sistema finanzjarja tal-Unjoni kollha kemm hi fir-rigward ta' kull wieħed minn dawn l-aspetti:

(i) il-karatteristiċi strutturali, bħat-trasformazzjoni tal-maturità inkorporata u s-sempliċità tal-istruttura;

(ii) il-kwalità tal-assi sottostanti u l-karatteristiċi tal-kollateral relatati;

(iii) l-elenkar u l-karatteristiċi ta' trasparenza tat-titolizzazzjoni u l-assi sottostanti tagħha;

(iv) is-sodezza u l-kwalità tal-proċessi ta' sottoskrizzjoni.

Artikolu 11

L-immaniġġjar prudenti tar-riskju proprju

1. Istituzzjoni ta' kreditu prinċipali li kienet soġġetta għal deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 10(3) tista' twettaq attivitajiet ta' negozjar sal-punt li l-għan ikun limitat biss għal immaniġġjar prudenti tal-kapital, il-likwidità u l-finanzjament tagħha.

Bħala parti mill-immaniġġjar prudenti tal-kapital, il-likwidità u l-finanzjament tagħha, istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tista' tuża biss derivattivi tar-rati tal-imgħax, derivattivi tal-kambju u derivattivi ta' kreditu eliġibbli għall-ikklirjar ta' kontropartijiet ċentrali biex jiġi ħħeġġjat ir-riskju globali tal-karta bilanċjali tagħha. L-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali turi lill-kontrollur kompetenti li l-attività tal-iħħeġġjar hija mfassla biex tnaqqas b'mod li jista' jintwera jew ittaffi b'mod sinifikanti, riskji speċifiċi u identifikabbli ta' pożizzjonijiet individwali jew aggregati tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

2. Mingħajr preġudizzju għar-regoli ta' remunerazzjoni stabbiliti fid-Direttiva 2013/36/UE, il-politika ta' remunerazzjoni applikabbli għall-persunal tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali impenjat f'attivitajiet ta' ħħeġġjar:

(a) ikollha l-għan li tipprevjeni kwalunkwe attività ta' negozjar proprjetarju residwa jew moħbija, kemm jekk moħbija bħala mmaniġġjar tar-riskji kif ukoll jekk moħbija mod ieħor;

(b) tirrifletti l-objettivi leġittimi ta' ħħeġġjar tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali kollha kemm hi u tiżgura li r-remunerazzjoni mogħtija ma tkunx direttament determinata mir-referenza għall-profitti ġġenerati minn dawn l-attivitajiet iżda tqis l-effikaċja globali tal-attivitajiet fit-tnaqqis jew il-mitigazzjoni tar-riskju.

Il-korp maniġerjali jiżgura li l-politika ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tkun konformi mal-provvedimenti stabbiliti fl-ewwel subparagrafu, taġixxi fuq il-parir tal-kumitat tar-riskju, meta dan il-kumitat jitwaqqaf skont l-Artikolu 76(3) tad-Direttiva 2013/36/UE.

3. Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 35 ta' dan ir-Regolament biex tissupplimenta l-istrumenti finanzjarji msemmija fil-paragrafu 1 billi żżid strumenti finanzjarji oħrajn inklużi tipi oħrajn ta' derivattivi, b'mod partikulari dawk li huma soġġetti għall-obbligi stabbiliti fl-Artikolu 11 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill[42], sabiex jitqiesu l-istrumenti finanzjarji, li għandhom l-istess effett fuq l-istabbiltà finanzjarja bħal dawk imsemmija fil-paragrafu 1 għall-fini ta' mmaniġġjar prudenti tal-kapital, il-likwidità u l-finanzjament.

Artikolu 12

Il-provvediment ta' servizzi ta' mmaniġġjar ta' riskju għall-klijenti

1. Istituzzjoni ta' kreditu prinċipali li kienet soġġetta għal deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 10(3) tista' tbigħ id-derivattivi tar-rati tal-imgħax, id-derivattivi tal-kambju, id-derivattivi ta' kreditu, id-derivattivi ta' kwoti tal-emissjonijiet u d-derivattivi ta'

[42] Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-dejta dwar it-tranżazzjonijiet

komoditajiet eliġibbli għall-ikklirjar ta' kontropartijiet ċentrali u kwoti tal-emissjonijiet għall-klijenti mhux finanzjarji tagħha, lil entitajiet finanzjarji msemmija fit-tieni u t-tielet inċiżi tal-punt (19) tal-Artikolu 5, għal impriżi tal-assigurazzjoni u għal istituzzjonijiet li jipprovdu benefiċċji tal-irtirar okkupazzjonali meta dawn il-kundizzjonijiet jiġu sodisfatti:

(a) l-uniku skop ta' bejgħ huwa biex jiġi ħħeġġjat ir-riskju tar-rata tal-imgħax, ir-riskju tal-kambju, ir-riskju tal-kreditu, ir-riskju tal-komoditajiet jew ir-riskju tal-kwoti ta' emissjonijiet;

(b) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali għar-riskju ta' pożizzjoni li jirriżultaw mid-derivattivi u mill-kwoti ta' emissjonijiet ma jaqbżux proporzjon tar-rekwiżit kapitali tar-riskju totali tagħha li għandhom jiġu speċifikati f'att delegat tal-Kummissjoni skont il-paragrafu 2.

Meta r-rekwiżit fil-punt (b) ma jitwettaqx, id-derivattivi u l-kwoti ta' emissjonijiet ma jistgħux jinbiegħu mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u lanqas jiġu rreġistrati fil-karta bilanċjali tagħha.

2. Il-Kummissjoni jkollha s-setgħa li tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 35 sabiex:

(a) tippermetti strumenti finanzjarji oħrajn għajr dawk imsemmija fil-paragrafu 1, b'mod partikulari dawk li huma soġġetti għall-obbligi stabbiliti fl-Artikolu 11 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, għall-fini ta' ħħeġġjar tar-riskju li għandu jinbiegħ lit-tip ta' klijenti elenkati fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;

(b) tispeċifika l-proporzjon tar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali li fuqhom id-derivattivi u l-kwoti tal-emissjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma jistgħux jinbiegħu u lanqas jiġu rreġistrati fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

Artikolu 13

Regoli dwar entitajiet ta' gruppi separati

1. Meta awtorità kompetenti tkun ħadet deċiżjoni skont l-Artikolu 10(3) li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma tistax twettaq ċerti attivitajiet ta' negozjar u jekk l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tappartjeni għal grupp, allura l-attivitajiet ta' negozjar li għandhom jiġu separati jistgħu jsiru biss minn entità ta' grupp li hija legalment, ekonomikament u operazzjonalment separata ("entità ta' negozjar") mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

2. Meta entità msemmija fl-Artikolu 9(1) tkun iddeċidiet fuq inizjattiva tagħha stess li tissepara l-attivitajiet ta' negozjar koperti mill-Artikolu 9 mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u tirċievi l-approvazzjoni tal-pjan ta' separazzjoni tagħha skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 18, allura r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 3 sa 13 ta' dan l-Artikolu u l-Artikoli 14 sa 17 u 20 japplikaw għall-entitajiet separati.

3. Il-kumpanija prinċipali tal-UE tiżgura li grupp li fih istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali u entitajiet ta' negozjar ikun strutturat b'tali mod li fuq bażi subkonsolidata jinħolqu żewġ sottogruppi distinti, u wieħed minnhom biss ikun fih l-istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali.

4. Il-kumpanija prinċipali tal-UE tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tiżgura safejn ikun meħtieġ li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tista' twettaq l-attivitajiet tagħha f'każ ta' insolvenza tal-entità ta' negozjar.

5. L-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma żżommx strumenti kapitali jew drittijiet tal-vot f'entità ta' negozjar.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, l-awtorità kompetenti tista' tiddeċiedi li tippermetti li l-istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 49(3)(a) jew (b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 iżommu strumenti kapitali jew drittijiet tal-vot f'entità ta' negozjar fejn l-awtorità kompetenti tqis li ż-żamma ta' dawn l-istrumenti kapitali jew id-drittijiet tal-vot ikunu indispensabbli għall-funzjonament tal-grupp u li l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tkun ħadet biżżejjed miżuri sabiex ittaffi b'mod xieraq ir-riskji rilevanti.

Istituzzjoni ta' kreditu prinċipali, li ma tkunx istituzzjoni ta' kreditu ċentrali u lanqas waħda reġjonali, fi kwalunkwe każ, ma titħalliex iżżomm strumenti kapital jew drittijiet tal-vot direttament fi kwalunkwe entità ta' negozjar.

Qabel l-adozzjoni ta' deċiżjoni skont dan il-paragrafu, l-awtorità kompetenti tikkonsulta lill-ABE.

L-awtorità kompetenti tinnotifika d-deċiżjoni tagħha lill-ABE. L-ABE tippubblika lista ta' dawk l-istituzzjonijiet li għalihom ikun ġie applikat dan il-paragrafu.

6. L-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u l-entità ta' negozjar tippubblika dejn tagħha stess fuq bażi individwali jew subkonsolidata sakemm dan ma jkunx inkonsistenti mal-pjan ta' riżoluzzjoni miftiehem mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti skont id-Direttiva [BRRD].

7. Il-kuntratti kollha u t-tranżazzjonijiet l-oħrajn li jkunu saru bejn l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u l-entità ta' negozjar ikunu favorevoli għall-istituzzjoni tal-kreditu prinċipali daqs il-kuntratti u tranżazzjonijiet paragunabbli mal-entitajiet li ma jkunux tal-istess tas-sottogrupp jew li jinvolvuhom.

8. Il-parti l-kbira tal-membri tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali u tal-entità ta' negozjar rispettivament jikkonsistu minn persuni li mhumiex membri tal-korp maniġerjali tal-entità l-oħra. L-ebda membru tal-korp maniġerjali ta' kwalunkwe entità ma jwettaq funzjoni eżekuttiva fiż-żewġ entitajiet bl-eċċezzjoni tal-uffiċjal tal-immaniġġjar tar-riskju tal-impriża prinċipali.

9. Il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali, tal-entità ta' negozjar u tal-kumpaniji prinċipali tagħhom ikollu d-dmir li jappoġġa l-objettivi tas-separazzjoni.

10. Skont il-liġi nazzjonali applikabbli, l-isem jew il-ħatra tal-entità ta' negozjar u tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tkun tali li l-pubbliku jkun jista' jidentifika faċilment liema entità tkun entità ta' negozjar u liema entità tkun istituzzjoni ta' kreditu prinċipali.

11. L-istituzzjonijiet strutturalment separati jikkonformaw mal-obbligi stabiliti fil-Partijiet Tnejn, Tlieta u Erbgħa u l-Partijiet Sitta, Sebgħa u Tmienja tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fit-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE fuq bażi subkonsolidata skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

12. B'deroga mill-Artikolu 6(1) u l-Artikolu 7 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-obbligi stabbiliti fil-Partijiet Tnejn sa Erbgħa u Tmienja ta' dak ir-Regolament japplikaw fuq bażi subkonsolidata skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

13. B'deroga mill-Artikolu 6(4) u l-Artikolu 8 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ir-rekwiżiti tal-Parti Sitta ta' dak ir-Regolament japplikaw fuq bażi subkonsolidata skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

Artikolu 14

Limiti ta' skoperturi kbar intragrupp

1. Għall-fini tal-kalkolu ta' limitu ta' skoperturi kbar intragrupp taħt il-paragrafu 2, l-entitajiet kollha li jappartjenu għall-istess sottogrupp skont l-Artikolu 13(3) jitqiesu bħala klijent wieħed jew grupp wieħed ta' klijenti relatati fi ħdan it-tifsira tal-punt (39) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

2. Meta jkunu ġew imposti miżuri strutturali skont dan il-Kapitolu, l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma ġġarrabx skopertura intragrupp li taqbeż il-25 fil-mija tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali għal entità li ma tappartjenix għall-istess sottogrupp bħall-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali. Japplika limitu ta' skopertura intragrupp fuq bażi subkonsolidata, u wara li jitqies l-effett ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu u l-eżenzjonijiet skont l-Artikoli 399 sa 403 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 16 ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 15

Limiti ta' skoperturi kbar barra mill-grupp

1. Apparti l-provvedimenti tal-paragrafu 1 tal-Artikolu 395 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 meta l-miżuri ġew imposti skont dan il-Kapitolu ta' dan ir-Regolament, l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma ġġarrabx dawn l-iskoperturi:

   (a) skopertura kbira li taqbeż 25 fil-mija tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ta' entità finanzjarja. Japplika limitu ta' skopertura fuq bażi subkonsolidata, u wara li jitqies l-effett ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu u l-eżenzjonijiet skont l-Artikoli 399 sa 403 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 16 ta' dan ir-Regolament;

   (b) skoperturi kbar li b'kollox jaqbżu 200 fil-mija tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali għal entitajiet finanzjarji. Japplika limitu ta' skopertura fuq bażi subkonsolidata, u wara li jitqies l-effett ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu u l-eżenzjonijiet skont l-Artikoli 399 sa 403 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 16 ta' dan ir-Regolament.

2. Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 35 biex taġġusta l-livell tal-limitu ta' skoperturi kbar aggregati barra mill-grupp kif stabbilit fil-punt (b) tal-paragrafu 1, f'konformità ma' safejn tiġi rikonoxxuta l-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu.

Artikolu 16

Tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu

Apparti l-provvedimenti tal-Artikoli 399 sa 403 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, meta l-miżuri jkunu ġew imposti skont dan il-Kapitolu ta' dan ir-Regolament, japplikaw restrizzjonijiet fir-rigward tar-rikonoxximent ta' tekniki ta' mitigazzjoni ta' kreditu għall-komputazzjoni ta' valuri tal-iskopertura għall-finijiet ta' konformità mal-limiti ta' skopertura kbira kif imsemmija fl-Artikoli 14 u 15 ta' dan ir-Regolament.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 35 biex tispeċifika safejn jiġu rikonoxxuti tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu inklużi tipi ta' protezzjoni eliġibbli ta' kreditu u limiti għalihom għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, bil-għan li jiġi żgurat li t-tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu ma jfallux meta jkun hemm ir-riskji sabiex jista' jkun hemm irkupru effettiv tal-protezzjoni ta' kreditu.

Artikolu 17

Deroga minn provvedimenti tranżitorji għal skoperturi kbar

Bħala eċċezzjoni għall-paragrafu 3 tal-Artikolu 493 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, id-derogi previsti f'dak il-paragrafu ma japplikawx għal skoperturi mġarrba minn istituzzjonijiet ta' kreditu prinċipali li kienu soġġetti għal miżuri strutturali skont dan ir-Regolament.

Artikolu 18

Pjan ta' separazzjoni

1. Meta awtorità kompetenti tieħu deċiżjoni skont l-Artikolu 10(3) li istituzzjoni ta' kreditu prinċipali ma tistax twettaq ċerti attivitajiet ta' negozjar, l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew, fejn xieraq, il-kumpanija prinċipali tal-EU tagħha tippreżenta pjan ta' separazzjoni lill-awtorità kompetenti fi żmien 6 xhur mid-data tad-deċiżjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 10(3).

   Bl-istess mod, meta entità msemmija fl-Artikolu 9(1) tkun iddeċiediet li tissepara l-attivitajiet ta' negozjar koperti mill-obbligu għal rieżami fl-Artikolu 9 mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali, hija tippreżenta pjan li jagħti dettalji dwar is-separazzjoni tagħha fil-bidu tal-perjodu ta' valutazzjoni msemmi fl-Artikolu 9. Il-pjan jinkludi mill-inqas l-informazzjoni mitluba fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

2. Il-pjan ta' separazzjoni jispjega fid-dettall kif se titwettaq is-separazzjoni.

   Il-pjan jinkludi tal-inqas dan li ġej:

   (a) speċifikazzjoni tal-assi u l-attivitajiet li se jiġu sseparati mill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali;

   (b) dettalji dwar kif jiġu applikati r-regoli msemmija fl-Artikolu 13;

   (c) skeda ta' żmien għas-separazzjoni.

3. L-awtorità kompetenti tivvaluta l-pjanijiet msemmija fil-paragrafu 1 u 2 u, fi żmien sitt xhur mis-sottomissjoni tagħha, tadotta deċiżjoni li tapprova l-pjan jew li titlob għal bidliet fil-pjan ta' separazzjoni.

4. Meta l-awtorità kompetenti titlob għal bidliet fil-pjan ta' separazzjoni l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew, fejn xieraq, il-kumpanija prinċipali tal-UE tagħha tissottometti mill-ġdid il-pjan ta' separazzjoni bil-bidliet mitluba fi żmien tliet xhur mit-talba tal-awtorità kompetenti.

5. L-awtorità kompetenti tadotta deċiżjoni li tapprova jew tiċħad il-pjan fi żmien xahar mis-sottomissjoni mill-ġdid. Meta l-awtorità kompetenti tiċħad il-pjan, fi żmien xahar miċ-ċaħda, hija taddotta deċiżjoni li tistabbilixxi pjan ta' separazzjoni li jintroduċi l-aġġustamenti meħtieġa.

6. Meta l-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali jew, fejn xieraq, il-kumpanija prinċipali tal-UE tagħha ma tippreżentax pjan ta’ separazzjoni kif mitlub fil-paragrafu 1, l-awtorità kompetenti, mhux aktar tard minn tliet xhur mid-data ta' għeluq imsemmija fil-paragrafu 1, tadotta deċiżjoni li tistabbilixxi pjan ta' separazzjoni.

7. Meta l-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali jew, fejn xieraq, il-kumpanija prinċipali tal-UE tagħha ma tippreżentax mill-ġdid il-pjan ta' separazzjoni mal-bidliet mitluba mill-awtorità kompetenti, l-awtorità kompetenti tadotta deċiżjoni li tistabbilixxi pjan għas-separazzjoni mhux aktar tard minn xahar minn meta tkun skadiet id-data ta' għeluq fl-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 4.

8. L-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew, fejn xieraq, il-kumpanija prinċipali tal-UE tagħha turi lill-awtorità kompetenti li hija implimentat il-pjan approvat.

9. Il-korp maniġerjali ta’ istituzzjoni ta’ kreditu jew kumpanija prinċipali tal-UE jassigura li l-pjan ta' separazzjoni jkun ġie implimentat skont l-approvazzjoni tal-awtorita kompetenti.

Artikolu 19

Il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti

1. Qabel ma tittieħed id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 10(3), l-awtorità kompetenti tinnotifika lill-awtorità tar-riżoluzzjoni rilevanti maħtura skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva [BRRD] tagħha.

2. Meta titwettaq il-valutazzjoni skont l-Artikolu 9 u meta l-istituzzjoni ta’ kreditu prinċipali tintalab biex ma twettaqx ċerti attivitajiet skont l-Artikolu 10, l-awtorità kompetenti tqis li kull valutazzjoni ta' riżolvibbiltà li tkun għaddejja jew li tkun teżisti minn qabel titwettaq minn kwalunkwe awtorità tar-riżoluzzjoni rilevanti skont l-Artikolu 13 u 13(a) tad-Direttiva [BRRD].

3. L-awtorità kompetenti tikkoopera mal-awtorità tar-riżoluzzjoni rilevanti u tpartat l-informazzjoni rilevanti li titqies meħtieġa fit-twettiq ta’ dmirijietha.

4. L-awtorità kompetenti tiżgura li l-miżuri imposti skont dan il-Kapitolu jkunu konsistenti mal-miżuri imposti skont l-Artikolu 13(b) tar-Regolament (UE) Nru 1024/2013, l-Artikolu 8(9) tar-Regolament (UE) Nru [MUR], l-Artikolu 13 u 13(a), l-Artikoli 14 u 15 tad-Direttiva [BRRD] u l-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 20

L-attivitajiet ipprojbiti għall-entità ta' negozjar

L-entità ta' negozjar ma:

(a) tiħux depożiti li huma eliġibbli taħt l-Iskema ta’ Garanzija għal Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE ħlief meta d-depożitu msemmi jkun relatat mal-iskambju ta’ kollateral li għandu x’jaqsam mal-attivitajiet ta' negozjar;

(b) tipprovdix servizzi ta’ ħlas kif definiti fl-Artikolu 4(3) tad-Direttiva 2007/64/KE assoċjati mal-attivitajiet imsemmija fil-punt (a) ħlief meta s-servizzi ta’ ħlas imsemmija jkunu anċillari u strettament meħtieġa għall-iskambju ta’ kollateral li għandu x’jaqsam ma’ attivitajiet ta' negozjar.

Artikolu 21

Deroga mir-rekwiżiti tal-Kapitolu III

1. Fuq talba ta' Stat Membru, il-Kummissjoni tista' tagħti deroga mir-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu għal istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti mingħand individwi u SMEs li huma soġġetti għal leġiżlazzjoni primarja nazzjonali adottata qabel id-29 ta' Jannar 2014 meta l-leġiżlazzjoni nazzjonali tkun konformi ma' dawn ir-rekwiżiti:

(a) hija jkollha l-għan li tipprevjeni l-istress finanzjarju jew il-falliment u riskju sistemiku msemmija fl-Artikolu 1;

(b) hija tipprevjeni lill-istituzzjonijiet ta' kreditu li jieħdu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs milli jimpenjaw ruħhom fl-attività rregolata ta' trattament ta' investimenti bħala prinċipal u ż-żamma ta' assi ta' negozjar; madankollu, il-leġiżlazzjoni nazzjonali tista' tipprevedi eċċezzjonijiet limitati biex l-istituzzjoni ta' kreditu titħalla tieħu depożiti minn individwi u SMEs biex jitwettqu attivitajiet li jtaffu r-riskji għall-fini li l-kapital, il-likwidità u l-finanzjament jiġu mmaniġġjati b'mod prudenti u l-klijenti jiġu pprovduti b'servizzi ta' mmaniġġjar tar-riskji limitati;

(c) jekk l-istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs tappartjeni għal grupp, hija tiżgura li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun legalment separata minn entitajiet tal-grupp li jimpenjaw ruħhom fl-attività rregolata ta' negozju fl-investimenti bħala prinċipal jew iż-żamma ta' assi ta' negozjar, u l-leġiżlazzjoni nazzjonali tispeċifika dan li ġej:

(i) l-istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs tkun tista' tieħu deċiżjonijiet b'mod indipendenti minn entitajiet tal-grupp oħrajn;

(ii) l-istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs għandha korp maniġerjali li huwa indipendenti minn entitajiet tal-grupp oħrajn u indipendenti mill-istituzzjoni ta' kreditu innifsu;

(iii) l-istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs tkun soġġetta għar-rekwiżiti ta' kapital u likwidità fiha nnifisha;

(iv) l-istituzzjoni ta' kreditu li tieħu depożiti eliġibbli minn individwi u SMEs ma tistax tidħol f'kuntratti jew tranżazzjonijiet ma' entitajiet ta' grupp oħrajn ħlief fuq termini simili għal dawk imsemmija fl-Artikolu 13(7).

2. Stat Membru li jixtieq jikseb deroga għal istituzzjoni ta' kreditu soġġetta għal-leġiżlazzjoni nazzjonali inkwistjoni jibgħat talba għal deroga lill-Kummissjoni, akkumpanjata minn opinjoni pożittiva maħruġa mill-awtorità kompetenti li tissorvelja l-istituzzjoni ta' kreditu li tkun soġġetta għat-talba għal deroga. Dik it-talba tipprovdi l-informazzjoni kollha meħtieġa għall-evalwazzjoni tal-leġiżlazzjoni nazzjonali u tispeċifika l-istituzzjonijiet ta' kreditu li għalihom tapplika d-deroga. Meta l-Kummisjoni tqis li ma għandhiex l-informazzjoni kollha meħtieġa, hija tikkuntattja lill-Istat Membru kkonċernat fi żmien xahrejn minn meta tirċievi t-talba u tispeċifika x'informazzjoni addizzjonali hija meħtieġa.

Ladarba l-Kummissjoni jkollha l-informazzjoni kollha li hija tqis neċessarja għall-evalwazzjoni tat-talba għal deroga, fi żmien xahar hija tinforma lill-Istat Membru rikjedenti li hija sodisfatta bl-informazzjoni.

Fi żmien ħames xhur mill-ħruġ tan-notifika msemmija fit-tieni subparagrafu, wara li tikkonsulta lill-ABE dwar ir-raġunijiet sottostanti għad-deċiżjoni maħsuba tagħha u dwar l-impatt potenzjali ta' din id-deċiżjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Unjoni u l-funzjonament tas-suq intern, il-Kummissjoni tadotta deċiżjoni ta' implimentazzjoni li tiddikjara li l-leġiżlazzjoni nazzjonali mhijiex inkompatibbli ma' dan il-Kapitolu u tagħti d-deroga lill-istituzzjonijiet ta' kreditu speċifikati fit-talba msemmija fil-paragrafu 1. Meta l-Kummissjoni jkollha l-intenzjoni li tiddikjara l-leġiżlazzjoni nazzjonali bħala inkompatibbli u ma tagħtix id-deroga hija tistabbilixxi l-oġġezzjonijiet tagħha fid-dettall u tipprovdi lill-Istat Membru rikjedenti bl-opportunità li jippreżenta kummenti bil-miktub fi żmien xahar mid-data tan-notifika tal-oġġezzjonijiet tal-Kummissjoni. Fi żmien tliet xhur mit-tmiem tal-limitu ta' żmien għas-sottomissjoni, il-Kummissjoni tadotta deċiżjoni ta' implimentazzjoni li tagħti jew li tiċħad id-deroga.

Meta l-leġiżlazzjoni nazzjonali tiġi emendata, l-Istat Membru jinnotifika l-emendi lill-Kummissjoni. Il-Kummissjoni tista' tirrevedi d-deċiżjoni ta' implimentazzjoni msemmija fit-tielet subparagrafu.

Meta l-leġiżlazzjoni nazzjonali li ma tkunx iddikjarata inkompatibbli ma' dan il-Kapitolu ma tibqax tapplika għal istituzzjoni ta' kreditu li tkun ingħatat deroga mir-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu, dik id-deroga tiġi rtirata fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni ta' kreditu.

Il-Kummissjoni tinnotifika d-deċiżjonijiet tagħha lill-ABE. L-ABE tippubblika lista ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li jkunu ngħataw deroga skont dan l-Artikolu. Il-lista tiġi kontinwament aġġornata.

Kapitolu IV

Entitajiet soġġetti għar-rekwiżiti tal-Kapitoli II u III

Artikolu 22

Ir-regoli li jirregolaw il-kalkolu tal-limiti

1. Għall-fini tal-Artikolu 3(b)(ii), il-kalkolu tal-limiti jkun ibbażat fuq il-kontijiet konsolidati tal-kumpanija prinċipali tal-UE.

2. Għall-fini tal-Artikolu 3(b)(iii), il-kalkolu tal-limiti jkun ibbażat fuq l-attivitajiet imwettqa fl-Unjoni.

3. L-assi u l-obbligazzjonijiet tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u impriżi oħrajn mhux finanzjarji oħra ma jiġux inklużi fil-kalkolu.

4. Sa [*l-UP idaħħal id-data eżatta* sa 12-il xahar mill-pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament], l-awtorità kompetenti tidentifika l-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-gruppi li huma soġġetti għal dan ir-Regolament skont l-Artikolu 3 u tinnotifikahom immedjatament lill-ABE.

   Wara li tkun ġiet innotifikata mill-awtorità kompetenti, l-ABE immedjatament tippubblika l-lista msemmija fl-ewwel subparagrafu. Il-lista tinżamm kontinwament aġġornata.

Artikolu 23

Kalkolu tal-attivitajiet ta' negozjar

1. Għall-fini tal-Artikolu 3, l-attivitajiet ta' negozjar jiġu kkalkulati kif ġej skont ir-reġim tal-kontabilità applikabbli.

   Attivitajiet ta' Negozjar = (TSA + TSL + DA + DL)/2, fejn:

   (a) Assi ta' Titoli għan-Negozjar (Trading Securities Assets - TSA) huma assi li huma parti minn portafoll immaniġġjat kollu kemm hu u li għalih hemm xhieda ta' tendenza attwali riċenti ta' teħid ta' profitt għal terminu qasir, apparti assi derivattivi;

   (b) Obbligazzjonijiet ta' Titoli għan-Negozjar (Trading Securities Liabilities - TSL) huma obbligazzjonijiet meħudin bl-intenzjoni ta' riakkwist fit-terminu qarib, li huma parti minn portafoll immaniġġjat kollu kemm hu u li għalih hemm xhieda ta' skema attwali riċenti ta' teħid ta' profitt għal terminu qasir, apparti obbligazzjonijiet derivattivi;

   (c) Assi derivattivi (Derivative Assets - DA) huma derivattivi b'valuri ta' sostituzzjoni pożittivi mhux identifikati bħala ta' ħħeġġjar jew derivattivi inkorporati;

   (d) Obbligazzjonijiet Derivattivi (Derivative Liabilities - DL) huma derivattivi b'valuri ta' sostituzzjoni negattivi mhux identifikati bħala strumenti għall-iħħeġġjar.

2. L-assi u l-obbligazzjonijiet tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u impriżi oħrajn mhux finanzjarji ma jiġux inklużi fil-kalkolu ta' attivitajiet ta' negozjar.

3. L-ABE tabbozza standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tistabbilixxi l-metodoloġija għall-kalkolu tal-attivitajiet ta' negozjar imsemmija fil-paragrafu 1 billi tqis id-differenzi fir-reġimi kontabilistiċi applikabbli.

   L-ABE tissottometti dawk l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati lill-Kummissjoni sa [l-*UP idaħħal id-data eżatta xahar mill*-jum tal-pubblikazzjoni tar-Regolament.]

   Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li temenda, permezz ta' atti ddelegati skont l-Artikolu 35, il-komponenti tal-attivitajiet ta' negozjar imsemmija fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu biex tqis it-tibdil fir-reġimi kontabilistiċi applikabbli.

Artikolu 24

Sottomissjoni ta' informazzjoni dwar attivitajiet ta' negozjar lill-awtorità kompetenti

1. L-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 3 jippreżentaw, għall-ewwel darba [*l-UP idaħħal data* disa' xhur mid-data tal-pubblikazzjoni ta' dan ir-Regolament] u fuq bażi annwali wara dan il-perjodu, l-informazzjoni rilevanti dwar l-ammont totali tal-attivitajiet ta'

negozjar tagħhom u l-komponenti tagħhom, kif previst fl-Artikolu 23(1), lill-awtorità kompetenti.

2. L-ABE tiżviluppa standards tekniċi implimentattivi abbozzati sabiex tiddetermina l-mudell uniformi għar-rapportar imsemmi fil-paragrafu 1 u l-istruzzjonijiet dwar kif jintuża dan il-mudell.

L-ABE tissottometti dawk l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati lill-Kummissjoni sa [l-*UP idaħħal id-data eżatta* xahar mill-jum tal-pubblikazzjoni tar-Regolament.]

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Kapitolu V

Il-konformità

L-EWWEL TAQSIMA

Entitajiet

Artikolu 25

Dazji ta' entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament

1. L-entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament ikollhom miżuri xierqa fis-seħħ li jippermettu li l-awtoritajiet kompetenti jiksbu l-informazzjoni meħtieġa sabiex jivvalutaw il-konformità ma' dan ir-Regolament.

2. L-entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament jipprovdu lill-awtorità kompetenti bl-informazzjoni kollha meħtieġa, inkluża l-informazzjoni meħtieġa għall-valutazzjoni bbażata fuq il-metriċi msemmija fl-Artikolu 9(2), għall-valutazzjoni tal-konformità tagħhom ma' dan ir-Regolament. Dawk l-entitajiet jiżguraw ukoll li l-mekkaniżmi ta' kontroll intern tagħhom u l-proċeduri amministrattivi u kontabilistiċi jippermettu l-monitoraġġ tal-konformità tagħhom ma' dan ir-Regolament f'kull ħin.

3. L-entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament jirreġistraw it-tranżazzjonijiet u s-sistemi u l-proċessi tad-dokumenti kollha tagħhom użati għall-finijiet ta' dan ir-Regolament b'tali mod li l-awtorità kompetenti tkun tista' timmonitorja l-konformità ma' dan ir-Regolament f'kull ħin.

IT-TIENI TAQSIMA

Awtoritajiet kompetenti

Artikolu 26

Is-setgħat u l-obbligi tal-awtoritajiet kompetenti

1. Fit-twettiq tal-obbligi mogħtija lilhom skont dan ir-Regolament, l-awtoritajiet kompetenti jeżerċitaw is-setgħat mogħtija lilhom skont il-liġi rilevanti tal-Unjoni.

2. L-awtorità kompetenti timmonitorja l-attivitajiet tal-entitajiet soġġetti għal dan ir-Regolament, u tivvaluta u tiżgura l-konformità ma' dan ir-Regolament fuq bażi kontinwa.

3. L-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħa li jitolbu kumpanija prinċipali tal-UE, li ma tkunx entità regolata iżda li jkollha mill-inqas sussidjarja waħda li tkun entità regolata, biex tiżgura li s-sussidjarji rregolati tagħha jkunu konformi ma' dan ir-Regolament.

4. Għall-fini ta' dan ir-Regolament, is-superviżur konsolidant jitqies bħala awtorità kompetenti fir-rigward tal-entitajiet ta' grupp li jappartjenu għall-istess grupp bħall-kumpanija prinċipali tal-UE li jkunu soġġetti għal dan ir-Regolament.

Meta s-sussidjarja ta' kumpanija prinċipali tal-UE tkun stabbilita fi Stat Membru ieħor u kkontrollata minn kontrollur differenti mill-kumpanija prinċipali tal-UE u meta s-sussidjarja tkun sinifikanti skont l-Artikolu 6(4) tar-Regolament (UE) Nru 1024/2013, il-kontrollur konsolidant jikkonsulta l-awtorità kompetenti tal-Istat Membru tad-domiċilju tas-sussidjarja sinifikanti fir-rigward ta' kull deċiżjoni li għandha tittieħed mill-kontrollur konsolidant skont dan ir-Regolament.

Kapitolu VI

Relazzjonijiet ma' pajjiżi terzi

Artikolu 27

L-ekwivalenza tal-qafas ġuridiku ta' pajjiż terz

1. Fuq talba ta' awtorità kompetenti ta' Stat Membru jew pajjiż terz, jew fuq l-inizjattiva tagħha stess, il-Kummissjoni tista' tadotta atti ta' implimentazzjoni li jiddeterminaw li:

   (a) l-arranġamenti ġuridiċi, superviżorji u ta' infurzar ta' pajjiż terz jiżguraw li l-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-kumpaniji prinċipali f'dak il-pajjiż terz ikunu konformi mar-rekwiżiti vinkolanti li huma ekwivalenti għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 6, 10 sa 16 u 20;

(b) il-qafas ġuridiku ta’ dak il-pajjiż terz jipprevedi sistema ekwivalenti effettiva għar-rikonoxximent ta’ miżuri strutturali pprovduti taħt reġimi ta’ liġi nazzjonali ta’ pajjiż terz.

2. Il-Kummissjoni tista’ temenda jew tirtira d-deċiżjoni tagħha jekk il-kundizzjonijiet li fuq il-bażi tagħhom tkun ittieħdet id-deċiżjoni ma jkunux għadhom soddisfati.

3. Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 35 ta’ dan ir-Regolament sabiex tistabbilixxi l-kriterji għall-valutazzjoni jekk pajjiż terz u qafas superviżorju humiex ekwivalenti għal dan ir-Regolament.

Il-Kummissjoni tadotta l-att iddelegat [*l-UP idaħħal id-data eżatta* fi żmien 24 xahar mid-dħul fis-seħħ ta’ dan ir-Regolament].

4. L-ABE tistabbilixxi ftehimiet ta’ kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti rilevanti ta’ pajjiżi terzi li l-oqfsa ġuridiċi u superviżorji tagħhom ikunu tqiesu ekwivalenti għal dan ir-Regolament skont il-paragrafi 1 sa 3. Dawn l-arranġamenti jispeċifikaw għall-anqas reġim ta' qsim ta' informazzjoni minima bejn l-awtoritajiet kompetenti rilevanti taż-żewġ ġuriżdizzjonijiet.

Kapitolu VII

Sanzjonijiet u miżuri amministrattivi

Artikolu 28

Sanzjonijiet u miżuri amministrattivi

1. Mingħajr preġudizzju għas-setgħat superviżorji tal-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 26 u d-dritt tal-Istati Membri li jipprevedu u jimponu sanzjonijiet kriminali, l-Istati Membri, f’konformità mal-liġi nazzjonali, jipprevedu li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħa li jimponu sanzjonijiet amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn fir-rigward ta’ mill-inqas dan il-ksur:

(a) ksur tal-projbizzjoni stabbilita fl-Artikolu 6;

(b) kull manipulazzjoni ta’ informazzjoni li għandha tiġi sottomessa skont l-Artikolu 24(1).

L-Istati Membri jipprevedu lill-awtoritajiet kompetenti s-setgħa li jimponu sanzjonijiet u miżuri amministrattivi fuq istituzzjoni ta’ kreditu u fuq kwalunkwe entità ta’ grupp, inkluża kumpanija azzjonarja ta’ attività mħallta, impriża tal-assigurazzjoni jew impriża tar-riassigurazzjoni.

Meta l-provvedimenti msemmija fl-ewwel subparagrafu japplikaw għal persuni ġuridiċi, f'każ ta’ ksur l-Istati Membri jipprevedu s-setgħa lill-awtoritajiet kompetenti li japplikaw sanzjonijiet, soġġetti għall-kundizzjonijiet stabbiliti fil-liġi nazzjonali, lill-membri tal-korp maniġerjali u lil individwi oħrajn li skont id-dritt nazzjonali huma responsabbli għall-ksur.

2. Is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi meħudin għall-fini tal-paragrafu 1 ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.

3. Meta l-Istati Membri jkunu għażlu li jistabbilixxu sanzjonijiet kriminali għall-ksur tal-provvedimenti msemmija fil-paragrafu 1, huma jiżguraw li l-miżuri xierqa jkunu fis-seħħ sabiex awtorità kompetenti jkollha s-setgħat kollha meħtieġa biex tikkomunika mal-awtoritajiet ġudizzjarji fi ħdan il-ġuriżdizzjoni tagħhom biex jirċievu informazzjoni speċifika relatata ma' investigazzjonijiet jew proċedimenti kriminali mibdija għal ksur possibbli tal-Artikolu 6 u għal manipulazzjoni tal-informazzjoni li għandha tiġi sottomessa skont 24(1), u biex jiġi pprovdut l-istess lil awtoritajiet kompetenti oħrajn u l-ABE biex jaqdu l-obbligu tagħhom li jikkooperaw ma' xulxin u, meta rilevanti, mal-ABE għall-finijiet tal-paragrafu 1.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkoperaw ukoll mal-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri l-oħrajn fir-rigward tal-faċilitazzjoni tal-eżerċizzju tas-setgħat ta' sanzjonar tagħhom.

4. L-Istati Membri, f'konformità mal-liġi nazzjonali, jagħtu s-setgħa lill-awtoritajiet kompetenti biex japplikaw mill-inqas dawn is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi oħrajn f'każ ta' ksur imsemmi fil-paragrafu 1:

(a) ordni li titlob lill-persuna responsabbli għall-ksur biex tieqaf mill-imġiba llegali u biex ma tirrepetix dik l-imġiba;

(b) l-eliminazzjoni tal-profitti miksuba jew tat-telf evitat minħabba l-ksur, safejn dawn ikunu jistgħu jiġu determinati;

(c) twissija pubblika li tindika l-persuna responsabbli u n-natura tal-ksur;

(d) irtirar jew sospensjoni tal-awtorizzazzjoni;

(e) projbizzjoni temporanja ta' kull persuna fiżika, li titqies responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet ta' mmaniġġjar ta' entità msemmija fl-Artikolu 3;

(f) fil-każ ta' ksur ripetut, projbizzjoni permanenti ta' kull persuna fiżika, li titqies responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet ta' mmaniġġjar f'entità msemmija fl-Artikolu 3;

(g) sanzjonijiet amministrattivi pekunarji massimi ta' mill-inqas tliet darbiet l-ammont tal-profitti miksuba jew it-telf evitat bis-saħħa tal-ksur, meta dawn ikunu jistgħu jiġu ddeterminati;

(h) fir-rigward ta' persuna fiżika, sanzjoni amministrattiva pekunarja massima ta' mill-inqas EUR 5 000 000 jew fl-Istati Membri fejn l-euro ma tkunx il-munita uffiċjali, il-valur korrispondenti fil-munita nazzjonali fid-data tad-dħul fis-seħħ ta' dan ir-Regolament;

(i) fir-rigward ta' persuni ġuridiċi, sanzjonijiet amministrattivi pekunarji massimi ta' mill-inqas 10 fil-mija tal-fatturat totali annwali tal-persuna ġuridika skont l-aħħar kontijiet disponibbli approvati mill-korp maniġerjali; meta l-persuna ġuridika tkun impriża prinċipali jew sussidjarja tal-impriża prinċipali li jkollha tħejji kontijiet finanzjarji konsolidati skont id-Direttiva 2013/34/UE, il-fatturat annwali totali rilevanti jkun il-fatturat annwali totali jew it-tip korrispondenti ta' introjtu skont ir-reġim kontabilistiku rilevanti skont l-aħħar kontijiet konsolidati disponibbli approvati mill-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali finali.

L-Istati Membri jistgħu jipprovdu li l-awtoritajiet kompetenti jista' jkollhom setgħat apparti dawk imsemmija f'dan il-paragrafu u jistgħu jipprevedu ambitu aktar mifrux ta' sanzjonijiet u livelli ta' sanzjonijiet ogħla minn dawk stabiliti f'dan il-paragrafu.

5. Sa [*l-UP idaħħal id-data eżatta* 12-il xahar mid-dħul fis-seħħ ta' dan ir-Regolament] l-Istati Membri jinnotifikaw ir-regoli dwar il-paragrafu 1 lill-Kummissjoni u lill-ABE. Huma jinnotifikaw lill-Kummissjoni u lill-ABE mingħajr dewmien rigward kwalunkwe emenda sussegwenti għalihom.

Artikolu 29

L-eżerċizzju ta' setgħat u sanzjonijiet superviżorji

1. L-Istati Membri jiżguraw li, meta jiddeterminaw it-tip u l-livell ta' sanzjonijiet u miżuri oħrajn amministrattivi, l-awtoritajiet kompetenti jqisu ċ-ċirkustanzi rilevanti kollha, inkluż, fejn xieraq:

(a) is-serjetà u d-dewmien tal-ksur;

(b) il-grad ta' responsabbiltà tal-persuna responsabbli għall-ksur;

(c) is-saħħa finanzjarja tal-persuna responsabbli għall-ksur, billi jitqiesu fatturi bħall-fatturat totali fil-każ ta' persuna ġuridika, jew l-introjtu annwali fil-każ ta' persuna fiżika;

(d) l-importanza tal-profitti miksuba jew it-telf evitat mill-persuna responsabbli għall-ksur, sa fejn ikunu jistgħu jiġu ddeterminati;

(e) il-livell ta' kooperazzjoni tal-persuna responsabbli għall-ksur mal-awtorità kompetenti, mingħajr preġudizzju għall-ħtieġa li tiġi żgurata l-eliminazzjoni tal-profitti miksuba jew tat-telf evitat minn dik il-persuna;

(f) ksur preċedenti mill-persuna responsabbli għall-ksur;

(g) miżuri meħudin mill-persuna responsabbli mill-ksur sabiex tipprevjeni r-ripetizzjoni tiegħu;

(h) kwalunkwe konsegwenza sistemika potenzjali tal-ksur.

Artikolu 30

Rapportar ta' ksur

1. Awtorità kompetenti twaqqaf mekkaniżmi effettivi sabiex tippermetti rapportar ta' ksur attwali jew potenzjali msemmi fl-Artikolu 28(1).

2. Il-mekkaniżmi msemmija fil-paragrafu 1 jinkludu mill-inqas:

(a) proċeduri speċifiċi għar-riċevuta ta' rapporti ta' ksur u s-segwitu tagħhom, inkluż it-twaqqif ta' kanali ta' komunikazzjoni siguri għal tali rapporti;

(b) protezzjoni xierqa għall-persuni li jaħdmu taħt kuntratt ta' impjieg, li jirrapurtaw ksur jew li jiġu akkużati bi ksur, kontra ritaljazzjoni, diskriminazzjoni jew tipi oħra ta' trattament inġust;

(c) protezzjoni tad-dejta personali kemm tal-persuna li tirrapporta l-ksur kif ukoll tal-persuna fiżika li allegatament tkun wettqet il-ksur, inkluża l-protezzjoni fir-rigward li tinżamm il-kunfidenzjalità tal-identità tagħha, fl-istadji kollha tal-proċedura mingħajr preġudizzju għad-divulgazzjoni ta' informazzjoni mitluba mil-liġi nazzjonali fil-kuntest ta' investigazzjonijiet jew proċeduri ġudizzjarji sussegwenti.

3. L-Istati Membri jirrikjedu lil min iħaddem biex ikollu proċeduri interni xierqa fis-seħħ għall-impjegati tiegħu biex jirrappurtaw il-ksur imsemmi fl-Artikolu 28(1).

4. L-Istati Membri jistgħu jipprevedu inċentivi finanzjarji għal persuni li joffru informazzjoni rilevanti dwar ksur potenzjali ta' dan ir-Regolament skont il-liġi nazzjonali fejn tali persuni ma jkollhomx dmirijiet ġuridiċi jew kuntrattwali preeżistenti li jirrapportaw din l-informazzjoni, u diment li l-informazzjoni tkun ġdida, u li tirriżulta fl-impożizzjoni ta' sanzjoni jew miżura oħra amministrattiva meħuda għal ksur ta' dan ir-Regolament jew sanzjoni kriminali.

Artikolu 31

L-iskambju ta' informazzjoni mal-ABE

1. L-Istati Membri jipprovdu kull sena lill-ABE b'informazzjoni aggregata rigward il-miżuri u s-sanzjonijiet amministrattivi kollha imposti skont l-Artikolu 28. L-ABE tippubblika din l-informazzjoni f'rapport annwali.

2. Meta l-Istati Membri jkunu għażlu li jistabbilixxu sanzjonijiet kriminali għall-ksur tal-provvedimenti msemmija fl-Artikolu 28(1), l-awtoritajiet kompetenti tagħhom jipprovdu lill-ABE kull sena b'dejta anonimizzata u aggregata dwar l-investigazzjonijiet kriminali kollha mwettqa u s-sanzjonijiet kriminali imposti. L-ABE tippubblika din l-informazzjoni f'rapport annwali.

3. Meta l-awtorità kompetenti tkun iddivulgat sanzjonijiet, multi u miżuri amministrattivi oħrajn, kif ukoll sanzjonijiet kriminali lill-pubbliku, fl-istess ħin hija tinnotifika lill-ABE dwarhom.

4. L-ABE tiżviluppa standards tekniċi ta' implimentazzjoni abbozzati sabiex tiddetermina l-proċeduri u l-formoli għall-iskambju ta' informazzjoni kif imsemmi fil-paragrafi 1 u 2.

L-ABE tissottometti dawk l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati lill-Kummissjoni [l-*UP idaħħal id-data eżatta* 12-il xahar mill-jum tal-pubblikazzjoni tar-Regolament.]

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

Artikolu 32

Pubblikazzjoni ta' deċiżjonijiet

1. Soġġetta għat-tielet subparagrafu, awtorità kompetenti tippubblika kull deċiżjoni li timponi sanzjoni amministrattiva jew miżura oħra fir-rigward ta' ksur tal-Artikolu 6 u biex jiġi mmanipulat ir-rapportar finanzjarju msemmi fl-Artikolu 28(1) fuq il-websajt tagħha immedjatament wara li l-persuna soġġetta għal dik id-deċiżjoni tiġi infurmata b'dik id-deċiżjoni.

L-informazzjoni ppubblikata skont l-ewwel subparagrafu tispeċifika għall-inqas it-tip u n-natura tal-ksur u l-identità tal-persuna soġġetta għad-deċiżjoni.

L-ewwel u t-tieni subparagrafi ma japplikawx għad-deċiżjonijiet li jimponu miżuri li huma ta' natura investigatorja.

Meta awtorità kompetenti tqis, wara valutazzjoni ta' każ b'każ, li l-pubblikazzjoni tal-identità tal-persuna ġuridika soġġetta għad-deċiżjoni, jew id-dejta personali ta' persuna fiżika, tkun sproporzjonata, jew meta tali pubblikazzjoni tippreġudika investigazzjoni li tkun għaddejja jew l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji jew investigazzjoni li tkun għaddejja, hija tagħmel waħda minn dawn li ġejjin:

(a) tiddefferixxi l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni sakemm ir-raġunijiet għal dak id-diferiment ma jibqgħux jeżistu;

(b) tippubblika d-deċiżjoni fuq bażi anonima b'mod li huwa skont il-liġi nazzjonali meta din il-pubblikazzjoni tiżgura l-protezzjoni effettiva tad-dejta personali kkonċernata u, fejn xieraq, tipposponi l-pubblikazzjoni tad-dejta rilevanti għal perjodu ta' żmien raġonevoli fejn huwa prevedibbli li r-raġunijiet għal pubblikazzjoni anonima ma jibqgħux jeżistu matul dak il-perjodu;

(c) ma tippubblikax id-deċiżjoni fil-każ li l-awtorità kompetenti tkun tal-opinjoni li l-pubblikazzjoni skont il-punt (a) jew (b) ma tkunx biżżejjed biex tiżgura:

(i) li l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji ma tiġix ipperikolata;

(ii) il-proporzjonalità tal-pubblikazzjoni ta' dawn id-deċiżjonijiet fir-rigward ta' miżuri li jitqiesu ta' natura minuri.

2. Meta d-deċiżjoni tkun soġġetta għal appell quddiem awtorità nazzjonali ġudizzjarja, amministrattiva jew awtorità oħra, awtorità kompetenti tippubblika wkoll fuq il-websajt tagħha immedjatament din l-informazzjoni u kull informazzjoni sussegwenti dwar ir-riżultat ta' dan l-appell. Barra minn hekk, kull deċiżjoni li tannulla deċiżjoni soġġetta għal appell tiġi ppubblikata wkoll.

3. Awtorità kompetenti tiżgura li kull deċiżjoni li tiġi ppubblikata skont dan l-Artikolu tibqa' fuq il-websajt tagħha għal perjodu ta' mill-inqas ħames snin mill-pubblikazzjoni tagħha. Id-dejta personali li tinsab f'dawk id-deċiżjonijiet tinżamm fuq il-websajt tal-awtorità kompetenti għall-perjodu li hu meħtieġ skont ir-regoli applikabbli dwar il-protezzjoni tad-dejta biss.

Kapitolu VIII

Rapporti u rieżami

Artikolu 33

Rapporti mill-ABE

L-ABE, b'kooperazzjoni mal-ESMA, tħejji dawn ir-rapporti u tippreżentahom lill-Kummissjoni fi [l-UP *idaħħal id-data eżatta, 12*-il xahar *mill-pubblikazzjoni tar-Regolament.*]:

(a) rapport dwar limitu possibbli tal-metriċi fil-punti (a) sa (h) fl-Artikolu 9(2) u t-tipi ta' titolizzazzjoni li fil-fehma tal-ABE mhumiex ta' theddida għall-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali jew għas-sistema finanzjarja tal-Unjoni;

(b) rapport dwar jekk tipi oħra ta' derivattivi u tipi oħra ta' strumenti finanzjarji minn dawk elenkati fl-Artikolu 11(1) għandhomx jiġu inklużi għall-fini tal-immaniġġjar prudenti tar-riskju proprju ta' istituzzjoni ta' kreditu prinċipali;

(c) rapport dwar jekk strumenti finanzjarji oħrajn għal finijiet ta' ħħeġġjar għajr dawk elenkati fl-Artikolu 12(1) jistgħux jitħallew jinbiegħu lill-klijenti u l-proporzjon ta' rekwiżiti ta' fondi proprji li 'l fuq minnhom id-derivattivi ma jistgħux jinbiegħu kif imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 12(2).

Artikolu 34

Rieżami

Fuq bażi regolari, il-Kummssjoni timmonitorja l-effett tar-regoli stabbiliti f'dan ir-Regolament fir-rigward tal-kisba tal-objettivi msemmija fl-Artikolu 1 dwar l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja tal-Unjoni kollha kemm hi, filwaqt li jitqiesu l-iżviluppi tal-istruttura tas-suq kif ukoll l-iżvilupp u l-attivitajiet tal-entitajiet irregolati minn dan ir-Regolament, u tagħmel kwalunkwe proposta xierqa. B'mod partikolari, ir-rieżami jiffoka fuq l-applikazzjoni tal-limiti stabbiliti msemmija fl-Artikolu 3, l-applikazzjoni u l-effettività tal-projbizzjoni prevista fl-Artikolu 6, l-ambitu tal-attivitajiet imsemmija fl-Artikolu 8 u l-adegwatezza tal-metriċi stabbiliti fl-Artikolu 9. Sal-1 ta' Jannar 2020 u b'mod regolari minn hemm' il quddiem, wara li jitqiesu l-opinjonijiet tal-awtoritajiet kompetenti, il-Kummissjoni tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, inklużi l-kwistjonijiet imsemmija hawn fuq, jekk xieraq akkumpanjati minn proposta leġiżlattiva.

Kapitolu IX

Dispożizzjonijiet finali

Artikolu 35

Eżerċizzju ta' setgħat iddelegati

1. Is-setgħa tal-adozzjoni tal-atti ddelegati tingħata lill-Kummissjoni soġġetta għall-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.

2. Id-delega tas-setgħa msemmija fl-Artikoli 6(6), 8(3), 10(5), 11(3), 12(2), 15(2), it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 16, l-Artikoli 23(4) u 27(3) tingħata lill-Kummissjoni għal perjodu ta' żmien indeterminat mid-data msemmija fl-Artikolu 38.

3. Id-delega tas-setgħa msemmija fl-Artikoli 6(6), 8(3), 10(5), 11(3), 12(2), 15(2), it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 16, l-Artikolu 23(4) u 27(3) tista' tiġi revokata fi kwalunkwe ħin mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Id-deċiżjoni tar-revoka ttemm id-delega tas-setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Hija tidħol fis-seħħ fil-jum wara dak tal-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewrope*a jew f'data sussegwenti li tkun speċifikata fiha. Din ma taffettwax il-validità ta' kwalunkwe att iddelegat diġà fis-seħħ.

4. Hekk kif tadotta att iddelegat, il-Kummissjoni tinnotifikah fl-istess waqt lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

5. Att iddelegat adottat skont l-Artikoli 6(6), 8(3), 10(5), 11(3), 12(2), 15(2), it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 16, l-Artikolu 23(4) u 27(3) jidħlu fis-seħħ biss jekk ma tiġi espressa l-ebda oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill f'perjodu

ta’ xahrejn min-notifika ta’ dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill ikunu infurmaw lill-Kummissjoni li mhumiex se joġġezzjonaw. Dak il-perjodu jiġi estiż b’xahrejn fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

Artikolu 36

Id-dħul fis-seħħ u d-data tal-applikazzjoni

Dan ir-Regolament jidħol fis-seħħ fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f’*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.*

Huwa japplika mid-data tad-dħul fis-seħħ, bl-eċċezzjoni tal-Artikolu 6 li japplika [*l-UP idaħħal id-data eżatta*, 18-il xahar mill-pubblikazzjoni ta’ dan ir-Regolament] u l-Artikoli 13 sa 18 u 20 li japplikaw [*l-UP idaħħal id-data eżatta*, 36 xahar mill-pubblikazzjoni ta’ dan ir-Regolament].

Dan ir-Regolament jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell,

Għall-Parlament Ewropew	*Għall-Kunsill*
Il-President	*Il-President*

DIKJARAZZJONI FINANZJARJA LEĠIŻLATTIVA

1. QAFAS TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

1.1. Titolu tal-proposta/inizjattiva

1.2. Qasam/oqsma tal-politika konċernat(i) fl-istruttura ABM/ABB

1.3. Natura tal-proposta/inizjattiva

1.4. Objettiv(i)

1.5. Raġunijiet għall-proposta/inizjattiva

1.6. Tul taż-żmien u impatt finanzjarju

1.7. Metodu/i ta' immaniġġjar previst(i)

2. MIŻURI TA' ĠESTJONI

2.1. Regoli dwar il-monitoraġġ u r-rapportar

2.2. Sistema ta' ġestjoni u kontroll

2.3. Miżuri għall-prevenzjoni ta' frodi u ta' irregolaritajiet

3. IMPATT FINANZJARJU STMAT TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

3.1. L-intestatura/i tal-qafas finanzjarju pluriennali u l-intestatura/i tal-baġit affettwat(i)

3.2. Impatt stmat fuq in-nefqa

3.2.1. Sommarju tal-impatt stmat fuq in-nefqa

3.2.2. Impatt stmat fuq l-approprjazzjonijiet operazzjonali

3.2.3. Impatt stmat fuq l-approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva

3.2.4. Kompatibbiltà mal-qafas finanzjarju pluriennali attwali

3.2.5. Kontribuzzjonijiet minn partijiet terzi

3.3. Impatt stmat fuq id-dħul

DIKJARAZZJONI FINANZJARJA LEĠIŻLATTIVA

1. QAFAS TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

1.1. Titolu tal-proposta/inizjattiva

Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar miżuri strutturali li jtejbu r-reżiljenza tal-banek tal-UE

1.2. Qasam/oqsma tal-politika konċernat(i) fl-istruttura ABM/ABB[43]

Suq Intern – Swieq Finanzjarji

1.3. Natura tal-proposta/inizjattiva

☒ Il-proposta/inizjattiva hija relatata ma’ **azzjoni ġdida**

1.4. Objettiv(i)

1.4.1. L-objettiv(i) strateġiku/ċi pluriennali tal-Kummissjoni mmirat(i) bil-proposta/inizjattiva

Kontribuzzjoni biex jitnaqqsu r-riskji għall-istabbiltà finanzjarja u tiġi stabbilita mill-ġdid il-fiduċja tal-investituri u ta’ parteċipanti oħra fis-swieq finanzjarji

1.4.2. Objettiv(i) speċifiku/ċi u l-attività/ajiet tal-ABM/ABB ikkonċernata/i

Fid-dawl tal-objettivi ġenerali ta’ hawn fuq, ir-regolament għandu l-għan li jipprevjeni r-riskju sistemiku, l-istress finanzjarju jew il-falliment tal-banek kbar, kumplessi u interkonnessi u li jintlaħqu għadd ta’ objettivi:

- Biex jitnaqqas it-teħid ta’ riskju eċċessiv fi ħdan l-istituzzjoni ta’ kreditu;
- Biex jitneħħew il-kunflitti ta’ interess materjali bejn il-partijiet differenti tal-istituzzjoni ta’ kreditu;
- Biex tiġi evitata l-allokazzjoni ħażina ta’ riżorsi u li jitħeġġeġ is-self għall-ekonomija reali;
- Biex jiġu żgurati kundizzjonijiet ta’ kompetizzjoni mhux imxekkla għall-istituzzjonijiet ta’ kreditu kollha fi ħdan is-suq intern;
- Biex titnaqqas l-interkonnettività fi ħdan is-settur finanzjarju li twassal għal riskju sistemiku;
- Biex jiġu ffaċilitati l-immaniġġjar, il-monitoraġġ u s-superviżjoni tal-istituzzjoni ta’ kreditu; u
- Biex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni u l-irkupru tal-grupp b’mod ordnat.

[43] ABM: activity-based management (immaniġġjar ibbażat fuq l-attività) – ABB: activity-based budgeting (ibbaġitjar ibbażat fuq l-attività).

1.4.3. Riżultat(i) mistenni(ja) u l-impatt

Speċifika l-effetti li l-proposta/inizjattiva għandu jkollha fuq il-benefiċjarji/gruppi fil-mira.

It-tnaqqis tat-teħid ta' riskju eċċessiv fi ħdan l-istituzzjoni ta' kreditu;

It-tnaqqis tal-kunflitti ta' interess bejn il-partijiet differenti tal-istituzzjoni ta' kreditu;

It-tnaqqis tal-allokazzjoni ħażina ta' riżorsi u aktar self għall-ekonomija reali;

Anqas distorsjoni tal-kompetizzjoni fis-suq intern;

Anqas interkonnettività fi ħdan is-settur finanzjarju;

Aktar immaniġġjar, monitoraġġ u superviżjoni effiċjenti ta' istituzzjoni ta' kreditu;

Aktar riżoluzzjoni b'mod ordnat u rkupru tal-akbar u l-aktar gruppi bankarji kumplessi.

1.4.4. Indikaturi tar-riżultati u tal-impatt

Speċifika l-indikaturi għall-monitoraġġ tal-implimentazzjoni tal-proposta/inizjattiva.

Indikaturi rilevanti li jivvalutaw il-proposta jistgħu jinkludu:

- L-għadd u d-daqs tal-banek soġġetti għal rekwiżiti ta' separazzjoni strutturali;
- L-allokazzjoni ta' attivitajiet għal entità li tieħu d-depożiti u entità ta' negozjar;
- Il-volumi ta' tranżazzjonijiet, firxiet jew likwidità fis-swieq rilevanti;
- Tendenzi f'ishma tas-suq ta' banek soġġetti għal separazzjoni strutturali;
- Il-konċentrazzjoni tas-suq f'attivitajiet soġġetti għal separazzjoni strutturali;
- Parteċipanti ġodda f'attivitajiet soġġetti għal separazzjoni strutturali;
- Tendenzi fil-profitabbiltà tas-suq ta' banek soġġetti għal separazzjoni strutturali;
- Miżuri tad-daqs tas-sussidji pubbliċi impliċiti;
- Miżuri tal-vantaġġ ta' spejjeż għall-finanzjament tal-banek TBTF;
- Miżuri ta' attivitajiet ta' negozjar u ta' self minn banek TBTF.

1.5. Raġunijiet għall-proposta/inizjattiva

1.5.1. Rekwiżit(i) li jrid(u) jiġi/u ssodisfat(i) fi żmien qasir jew fit-tul

Mill-bidu tal-kriżi finanzjarja, l-Unjoni Ewropea (l-"UE") u l-Istati Membri tagħha impenjaw ruħhom f'tiġdid fundamentali tar-regolamentazzjoni u s-superviżjoni bankarja.

Fil-qasam tal-ibbankjar, l-UE bdiet għadd ta' riformi biex tiżdied ir-reżiljenza tal-banek u jitnaqqas l-impatt ta' fallimenti potenzjali tal-banek, bl-għanijiet li tinħoloq sistema finanzjarja aktar sikura, soda, trasparenti u responsabbli li taħdem għall-ekonomija u s-soċjetà kollha kemm hi (ara b'mod partikolari r-Regolament u d-Direttiva ġodda dwar ir-Rekwiżit ta' Kapital ("CRR"/"CRDIV") kif ukoll id-Direttiva proposta għall-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek (il-"BRRD").

Madankollu, is-settur bankarju tal-UE u l-banek individwali jibqgħu kbar f'termini assoluti kif ukoll relattivi. L-akbar banek huma wkoll aktar attivi f'attivitajiet ta' negozjar kumplessi aktar attivi b'mod transfruntier permezz ta' numru għoli ħafna ta' entitajiet ġuridiċi.

Għaldaqstant, diversi Stati Membri tal-UE kif ukoll pajjiżi terzi marru lil hinn u wettqu, jew qegħdin fil-proċess li jwettqu, riformi strutturali tas-setturi bankarji rispettivi tagħhom biex jindirizzaw it-tħassib relatat mal-akbar u l-aktar istituzzjonijiet finanzjarji kumplessi. Anke istituzzjonijiet internazzjonali bħall-G20, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja, il-Bank għall-

Ħlasijiet Internazzjonali, il-Fond Monetarju Internazzjonali, u l-Organizzazzjoni għall-Kooperazzjoni u l-Iżvilupp Ekonomiċi enfasizzaw ir-rwol ta' riformi bħal dawn fir-rigward ta', pereżempju, ir-riżolvibbiltà u sejħu għal dibattitu wiesa' u globali dwar mudelli ta' negozju tal-banek.

1.5.2. Valur miżjud tal-involviment tal-UE

Fid-dawl ta' dawn l-iżviluppi, hemm ġustifikazzjoni qawwija li tittieħed azzjoni fil-livell tal-UE. Filwaqt li r-riformi nazzjonali ġeneralment għandhom l-istess għan, dawn ivarjaw fid-dettalji. Dan joħloq deċiżjonijiet ta' stabbiliment, hekk kif il-banek TBTF jistgħu jittrasferixxu, jew jillokalizzaw, l-attivitajiet fi Stat Membru ieħor. Għaldaqstant, reazzjoni komuni tal-UE tkun reazzjoni aktar effettiva. Il-ħtieġa għal regoli uniformi hija partikolarment importanti għall-unjoni bankarja sabiex jiġu ffaċilitati l-kompiti superviżorji tal-MSU u l-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni tal-MUR.

1.5.3. Tagħlimiet minn esperjenzi simili fil-passat

mhux applikabbli

1.5.4. Il-kompatibbiltà u s-sinerġija possibbli ma' strumenti oħra xierqa

L-UE diġà bdiet għadd ta' riformi biex tiżdied ir-reżiljenza tal-banek u biex titnaqqas il-probabbiltà u l-impatt ta' falliment ta' banek. Dawn ir-riformi jinkludu miżuri biex tissaħħaħ is-solvenza tal-banek (ir-rekwiżiti tal-kapital u tal-likwidità li huma parti mill-pakkett CRR/CRDIV); miżuri biex tissaħħaħ ir-riżolvibbiltà tal-banek (il-BRRD proposta); miżuri biex jiġu ggarantiti aħjar id-depożiti (ir-reviżjoni tad-direttiva dwar l-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti (is-"SGD"); miżuri biex tittejjeb it-trasparenza u jiġu indirizzati r-riskji tad-derivattivi u biex jittejbu l-infrastrutturi tas-suq (ir-Regolament dwar l-Infrastruttura tas-Suq Ewropew (European Market Infrastructure Regulation - "EMIR") u reviżjonijiet relatati mad-Direttiva dwar is-Swieq fl-Istrumenti Finanzjarji (Markets in Financial Instruments Directive - "MiFID")). Barra minn hekk, biex jinkiser iċ-ċiklu vizzjuż negattiv bejn ir-riskji sovrani u dawk bankarji u biex terġa' tinkiseb il-kunfidenza fl-euro u s-sistema bankarja, il-Kummissjoni Ewropea sejħet għal aktar żvilupp ta' Unjoni Bankarja, li tibni fuq ġabra unika ta' regoli li se tkun applikabbli għall-banek kollha fl-UE kollha. Dan jinkludi Mekkaniżmu Superviżorju Uniku ("MSU") u Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni ("MUR"), li se jkunu obbligatorji għall-membri taż-żona tal-euro iżda miftuħa għal parteċipazzjoni volontarja għall-Istati Membri l-oħrajn kollha.

Minkejja din l-aġenda ta' riforma mifruxa, hemm bżonn ta' aktar miżuri li jnaqqsu l-probabilità u l-impatt ta' falliment ta' banek TBTF. Dawn il-miżuri għandhom appoġġ globali, kif jixhdu d-dikjarazzjonijiet riċenti mill-mexxejja u l-ministri tal-G20.

Fir-rigward tal-impatt ta' falliment, l-implimentazzjoni tal-BRRD se twitti t-triq għar-riżoluzzjoni ordnata ta' banek normali tal-UE u b'hekk tnaqqas b'mod sinifikanti l-impatt tal-falliment ta' dawn il-banek fuq il-finanzi pubbliċi. Is-setgħat tar-riżoluzzjoni se jkunu ta' sfida biex il-banek TBTF jeżerċitawhom, minħabba l-karti bilanċjali u l-istrutturi korporattivi partikolarment kbar, kumplessi u integrati. B'riżultat ta' dan, filwaqt li l-potenzjal għal appoġġ pubbliku huwa ċertament imnaqqas, jista' xorta jagħti l-każ li ma jitneħħiex jekk is-setgħat ma jiġux applikati bis-sħiħ fil-każijiet kollha. Galdaqstant, l-impatt ta' falliment ta' bank kbir u kumpless jista' xorta jibqa' sinifikanti. Dan kollu jista' jispjega l-perċezzjonijiet tas-suq tas-sussidji impliċiti li jifdal u jitlob għal aktar ċarezza fir-rigward ta' miżuri strutturali addizzjonali potenzjali. Riforma strutturali żżid l-opzjonijiet disponibbli għall-awtoritajiet meta jiġu trattat l-gruppi bankarji f'falliment. Billi tiżdied il-kredibbiltà tar-riżoluzzjoni ordnata, hija ttejjeb ukoll id-dixxiplina fis-suq u d-dinamiċi *ex ante* tal-karti bilanċjali tal-banek. Ir-riformi strutturali jistgħu jagħmlu s-setgħat mogħtija ġodda fil-BRRD aktar effettivi

għall-banek TBTF, billi l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jittrattaw karti bilanċjali separati, segregati u aktar sempliċi. Dan jagħmilha aktar faċli li l-entitajiet differenti ta' grupp bankarju jiġu mmonitorjati u vvalutati u titkabbar il-firxa ta' opzjonijiet għad-dispożizzjoni tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni. Miżuri addizzjonali għal banek TBTF ikunu konformi mal-prinċipju tal-proporzjonalità tal-BRRD.

1.6. Tul taż-żmien u impatt finanzjarju

☒ Proposta/inizjattiva ta' **tul taż-żmien illimitat**

Dħul fis-seħħ u bidu ta' applikazzjoni previsti għall-2015/2017 b'konformità mal-projbizzjoni ta' negozjar proprjetarju minn Jannar 2017 u r-rekwiżiti tas-separazzjoni potenzjali minn Lulju 2018.

1.7. Il-mod(i) ta' mmaniġġjar ippjanat(i)[44]

<u>Mill-baġit tal-2014</u>

☐ **Maniġment dirett** mill-Kummissjoni

– ☐ mid-dipartimenti tagħha, inkluż mill-istaff tagħha fid-delegazzjonijiet tal-Unjoni;

– ☐ mill-aġenziji eżekuttivi;

☐ **Maniġment kondiviż** mal-Istati Membri

☒ **Maniġment indirett** permezz tad-delega ta' kompiti ta' implimentazzjoni lil:

– ☐ pajjiżi terzi jew il-korpi nnominati minnhom;

– ☐ organizzazzjonijiet internazzjonali u l-aġenziji tagħhom (għandhom jiġu speċifikati);

– ☐il-BEI u l-Fond Ewropew tal-Investiment;

– ☐ korpi msemmijin fl-Artikoli 208 u 209 tar-Regolament Finanzjarju;

– ☐korpi tal-liġi pubblika;

– ☐ korpi rregolati mil-liġi privata b'missjoni ta' servizz pubbliku safejn jipprovdu garanziji finanzjarji xierqa;

– ☐ korpi rregolati mil-liġi privata ta' Stat Membru li jkunu fdati bl-implimentazzjoni ta' sħubija pubblika privata u li jipprovdu garanziji finanzjarji xierqa;

– ☐ persuni fdati bl-implimentazzjoni ta' azzjonijiet speċifiċi fil-PESK skont it-Titolu V tat-TUE u identifikati fl-att bażiku rilevanti.

– *Jekk jiġi indikat aktar minn metodu wieħed ta' ġestjoni, jekk jogħġbok agħti d-dettalji fit-taqsima tal-"Kummenti".*

Kummenti

L-ABE hija aġenzija regolatorja li taġixxi taħt is-sorveljanza tal-Kummissjoni.

[44] Id-dettalji dwar il-metodi ta' ġestjoni u r-referenzi għar-Regolament Finanzjarju jinsabu fuq is-sit tal-BudgWeb: http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

2. MIŻURI TA’ MANIĠMENT

2.1. Regoli dwar il-monitoraġġ u r-rapportar

Il-proposta tipprevedi li l-Kummissjoni għandha tirrevedi l-effettività tal-miżuri proposti fuq bażi perjodika.

2.2. Sistema ta' maniġment u kontroll

2.2.1. Riskju/i identifikat/i

Fir-rigward tal-użu ġuridiku, ekonomiku, effiċjenti u effettiv tal-approprjazzjonijiet li jirriżultaw mill-proposta, huwa mistenni li l-proposta ma toħloqx riskji ġodda li ma jkunux attwalment koperti mill-qafas ta' kontroll intern eżistenti tal-ABE.

2.2.2. Informazzjoni li tikkonċerna s-sistema stabbilita ta’ kontroll intern

mhux applikabbli

2.2.3. Stima tal-kosti u tal-benefiċċji tal-kontrolli u valutazzjoni tal-livell mistenni tar-riskju ta’ żball

mhux applikabbli

2.3. Miżuri għall-prevenzjoni ta' frodi u ta' irregolaritajiet

Għall-finijiet tal-ġlieda kontra l-frodi, il-korruzzjoni u kwalunkwe attività illegali oħra, id-dispożizzjonijiet tar-Regolament (KE) Nru 1073/1999 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Mejju 1999 dwar investigazzjonijiet immexxija mill-Uffiċċju Ewropew ta' Kontra l-Frodi (OLAF) għandhom japplikaw għall-ABE mingħajr l-ebda restrizzjoni.

L-ABE taċċedi għall-Ftehim Interistituzzjonali tal-25 ta' Mejju 1999 bejn il-Parlament Ewropew, il-Kunsill tal-Unjoni Ewropea u l-Kummissjoni tal-Komunitajiet Ewropej dwar l-investigazzjonijiet interni mill-Uffiċċju Ewropew Kontra l-Frodi (OLAF) u tadotta minnufih dispożizzjonijiet xierqa għall-persunal kollu tal-ABE.

Id-deċiżjonijiet ta' finanzjament u l-ftehimiet u l-istrumenti ta' implimentazzjoni li jirriżultaw minnhom jistipulaw espliċitament li l-Qorti tal-Awdituri u l-OLAF jistgħu, jekk ikun hemm bżonn, iwettqu verifiki fuq il-post fuq il-benefiċjarji ta' fondi żborzati mill-ABE kif ukoll fuq il-persunal responsabbli mill-allokazzjoni ta' dawn il-fondi.

L-Artikoli 64 u 65 tar-Regolament li jistabbilixxi l-ABE stipulaw id-dispożizzjonijiet dwar l-implimentazzjoni u l-kontroll tal-baġit tal-ABE u r-regoli finanzjarji applikabbli.

3. IMPATT FINANZJARJU STMAT TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

3.1. L-intestatura/i tal-qafas finanzjarju pluriennali u l-intestatura/i tal-baġit affettwat(i)

- L-intestaturi baġitjarji eżistenti

Skont l-intestaturi tal-qafas finanzjarju pluriennali u l-linji baġitarji.

Intestatura tal-qafas finanzjarju pluriennali	Linja baġitarja	Tip ta' nefqa	Kontribuzzjoni			
		Diff./mhux diff. (45)	minn pajjiżi tal-EFTA[46]	minn pajjiżi kandidati[47]	minn pajjiżi terzi	skont it-tifsira tal-Artikolu 21(2)(b) tar-Regolament Finanzjarju
1.a	12.0302 Awtorità Bankarja Ewropea (ABE)	DIFF	IVA	IVA	LE	LE

- Linji baġitarji ġodda mitluba

45 Diff. = Approprjazzjonijiet differenzjati / Mhux Diff. = Approprjazzjonijiet mhux differenzjati.
46 EFTA: Assoċjazzjoni Ewropea tal-Kummerċ Ħieles.
47 Il-pajjiżi kandidati u, fejn applikabbli, il-pajjiżi kandidati potenzjali mill-Balkani tal-Punent.

3.2. Impatt stmat fuq in-nefqa

Din l-inizjattiva leġiżlattiva se jkollha dawn l-impatti fuq l-infiq:

- Il-kiri ta' żewġ aġenti temporanji (AT) tal-ABE (2 AT minn Jannar 2016) — Ara l-Anness għal aktar informazzjoni dwar ir-rwoli tagħhom u l-mod kif il-kosti tagħhom ġew ikkalkulati (li minnhom 40 % se jkunu ffinanzjati mill-UE u 60 % mill-Istati Membri).
- Il-kompiti l-ġodda jitwettqu bir-riżorsi umani disponibbli fl-allokazzjoni tal-baġit annwali, fid-dawl tal-limiti baġitarji li huma applikabbli għall-korpi kollha tal-UE u f'konformità mal-ipprogrammar finanzjarju għall-aġenziji. B'mod partikulari, ir-riżorsi meħtieġa mill-aġenzija għall-kompiti l-ġodda se jkunu konsistenti u kompatibbli mal-ipprogrammar ta' riżorsi umani u finanzjarji għall-ABE stabbilit permezz tal-Komunikazzjoni riċenti lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill – L-ipprogrammar ta' riżorsi umani u finanzjarji għall-aġenziji deċentralizzati 2014-2020" (COM(2013)519).

3.2.1. Sommarju tal-impatt stmat fuq in-nefqa

EUR miljuni (sa 3 punti deċimali)

Intestatura tal-qafas finanzjarju pluriennali	Numru	1a Tkabbir Intelliġenti u Inkluživ – Koeżjoni Ekonomika, Soċjali u Territorjali

DĠ: MARKT			2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	**AMMONT TOTALI**
• Approprjazzjonijiet operazzjonali										
12.0302 Awtorità Bankarja Ewropea (ABE)	Impenji	(1)	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76
	Ħlasijiet	(2)	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76
Approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva ffinanzjati mill-pakkett għall-programmi speċifiċi[48]										

[48] L-għajnuna u n-nefqa teknika u/jew amministrattiva b'appoġġ għall-implimentazzjoni ta' programmi u/jew ta' azzjonijiet tal-UE (dawk li kienu l-linji "BA"), riċerka indiretta, riċerka diretta.

Numru tal-linja baġitarja		(3)								
TOTAL tal-approprjazzjonijiet għal DĠ MARKT	Impenji	=1+1a +3	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76
	Pagamenti	=2+2a +3	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76

• TOTAL tal-approprjazzjonijiet operazzjonali	Impenji	(4)								
	Pagamenti	(5)								
• TOTAL tal-approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva ffinanzjati mill-pakkett għal programmi speċifiċi		(6)								
TOTAL tal-approprjazzjonijiet għall-INTESTATURA 1.a tal-qafas finanzjarju pluriennali	Impenji	=4+ 6	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76
	Pagamenti	=5+ 6	0,00	0,00	0,16	0,15	0,15	0,15	0,15	0,76
	Pagamenti	=5+ 6								

Intestatura tal-qafas finanzjarju pluriennali	5	"Nefqa amministrattiva"

EUR miljuni (sa 3 punti deċimali)

		Sena N	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	Daħħal kemm-il sena jkun hemm bżonn biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)			AMMONT TOTALI
DĠ:									
• Riżorsi umani									
• Infiq amministrattiv ieħor									
TOTAL DĠ <…….>	Approprjazzjonijiet								

TOTAL tal-approprjazzjonijiet għall-INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju pluriennali	(Total tal-impenji = Total tal-ħlasijiet)								

EUR miljuni (sa 3 punti deċimali)

		Sena N[49]	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	Daħħal kemm-il sena jkun hemm bżonn biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)			AMMONT TOTALI
TOTAL tal-approprjazzjonijiet skont l-INTESTATURI 1 sa 5 tal-qafas finanzjarju pluriennali	Impenji								
	Pagamenti								

49 Is-sena N hija s-sena li fiha tibda l-implimentazzjoni tal-proposta/inizjattiva.

3.2.2. Impatt stmat fuq l-approprjazzjonijiet operattivi

– ☐ Il-proposta/inizjattiva ma teħtieġx l-użu ta' approprjazzjonijiet operazzjonali

– ☒ Il-proposta/inizjattiva teħtieġ l-użu ta' approprjazzjonijiet operazzjonali, kif spjegat hawn taħt:

Approprjazzonijiet ta' impenn f'miljuni ta' EUR (sa 3 punti deċimali)

Indika l-għanijiet u r-riżultati ⇩			Sena **N**		Sena **N+1**		Sena **N+2**		Sena **N+3**		Daħħal kemm-il sena jkun hemm bżonn biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)						**AMMONT TOTALI**	
	RIŻULTATI																	
	Tip[50]	Kost medju	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru	Spiża	Nru totali	Spiża totali
GĦAN SPEĊIFIKU Nru 1[51] ...																		
— Riżultat																		
— Riżultat																		
— Riżultat																		
Subtotal għall-objettiv speċifiku Nru 1																		
GĦAN SPEĊIFIKU NRU 2 ...																		
— Riżultat																		
Subtotal għall-objettiv speċifiku Nru 2																		
SPEJJEŻ TOTALI																		

50 Riżultati huma prodotti u servizzi li għandhom ikunu pprovduti (pereżempju: numru ta' skambji ffinanzjati ta' studenti, numru ta' km ta' toroq mibnija, eċċ.).

51 Kif deskritt fil-punt 1.4.2. "Għan(ijiet) speċifiku/i..."

3.2.3. Impatt stmat fuq l-approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva

3.2.3.1. Sommarju

– ☒ Il-proposta/l-inizjattiva ma teħtieġx l-użu ta' approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva

– ☐ Il-proposta/l-inizjattiva teħtieġ l-użu ta' approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva, kif spjegat hawn taħt:

EUR miljuni (sa 3 punti deċimali)

	Sena N[52]	Sena **N+1**	Sena **N+2**	Sena **N+3**	Daħħal kemm-il sena jkun hemm bżonn biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)			**AMMONT TOTALI**
INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju pluriennali								
Riżorsi umani								
Infiq amministrattiv ieħor								
Subtotal tal-INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju pluriennali								
Barra mill-INTESTATURA 5[53] tal-qafas finanzjarju pluriennali								
Riżorsi umani								
Infiq ieħor ta' natura amministrattiva								
Subtotal barra mill-INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju pluriennali								
AMMONT TOTALI								

L-approprjazzjonijiet tar-riżorsi umani meħtieġa se jiġu ssodisfati mill-approprjazzjonijiet tad-DĠ li diġà huma assenjati lill-ġestjoni tal-azzjoni u/jew ġew allokati mill-ġdid fid-DĠ, flimkien, jekk ikun meħtieġ, ma’ kwalunkwe allokazzjoni addizzjonali li tista' tingħata lid-DĠ ta' ġestjoni skont il-proċedura ta' allokazzjoni annwali u fid-dawl tar-restrizzjonijiet baġitarji.

52 Is-sena N hija s-sena li fiha tibda l-implimentazzjoni tal-proposta/inizjattiva.

53 L-għajnuna u n-nefqa teknika u/jew amministrattiva b'appoġġ għall-implimentazzjoni ta' programmi u/jew ta' azzjonijiet tal-UE (dawk li kienu l-linji "BA"), riċerka indiretta, riċerka diretta.

3.2.3.2. Rekwiżiti stmati ta' riżorsi umani

– ☒ Il-proposta/l-inizjattiva ma teħtieġx l-użu ta' riżorsi umani

– ☐ Il-proposta/inizjattiva teħtieġ l-użu ta' riżorsi umani, kif spjegat hawn taħt:

L-istima għandha tiġi espressa f'unitajiet ekwivalenti għal full time

		Sena **N**	Sena **N+1**	Sena N+2			Sena N+3	Daħħal kemm-il sena jkun hemm bżonn biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)		
• Karigi fil-pjan ta' stabbiliment (uffiċjali u persunal temporanju)										
XX 01 01 01 (Kwartieri Ġenerali u Uffiċċji ta' Rappreżentanza tal-Kummissjoni)										
XX 01 01 02 (Delegazzjonijiet)										
XX 01 05 01 (Riċerka indiretta)										
10 01 05 01 (Riċerka diretta)										
• Persunal estern (f'unità Ekwivalenti għal Full-Time: FTE)[54]										
XX 01 02 01 (CA, SNE, INT mill-"pakkett globali")										
XX 01 02 02 (CA, LA, SNE, INT u JED fid-delegazzjonijiet)										
XX 01 04 yy[55]	- fil-Kwartieri Ġenerali									
	- Delegazzjonijiet									
XX 01 05 02 (CA, SNE, INT - Riċerka indiretta)										
10 01 05 02 (CA, INT, SNE - Riċerka Diretta)										
Linji baġitarji oħrajn (speċifika)										
AMMONT TOTALI										

XX huwa l-qasam ta' politika jew it-titolu tal-baġit ikkonċernat.

Ir-riżorsi umani meħtieġa se jintlaħqu mill-uffiċjali tad-DĠ li huma diġà assenjati għall-ġestjoni tal-azzjoni u/jew li diġà ngħataw kariga band'oħra fid-DĠ, flimkien, jekk ikun meħtieġ, ma' xi allokazzjoni addizzjonali li tista' tingħata lid-DĠ li jkun qed imexxi l-azzjoni skont il-proċedura ta' allokazzjoni annwali u fid-dawl tar-restrizzjonijiet baġitarji.

Deskrizzjoni tal-kompiti li jridu jitwettqu:

Uffiċjali u persunal temporanju	
Persunal estern	

[54] CA= Aġent Kuntrattwali; LA= Aġent Lokali; SNE= Espert Nazzjonali Sekondat; INT = persunal tal-aġenzija; JED= Esperti Żgħażagħ fid-Delegazzjonijiet.

[55] Sublimitu għall-persunal estern kopert mill-approprjazzjonijiet operattivi (l-ex linji "BA").

3.2.4. Kompatibbiltà mal-qafas finanzjarju pluriennali attwali

– ☒ Il-proposta/inizjattiva hija kompatibbli mal-qafas finanzjarju pluriennali attwali.

– Ir-riżorsi meħtieġa mill-ABE għall-kompiti l-ġodda se jkunu konsistenti u kompatibbli mal-QFP 2014-2020 u l-ipprogrammar ta' riżorsi umani u finanzjarji għall-ABE stabbilit permezz tal-Komunikazzjoni riċenti lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill – L-ipprogrammar ta' riżorsi umani u finanzjarji għall-aġenziji deċentralizzati 2014-2020 (COM(2013)519)."

– ☐ Il-proposta/inizjattiva se tinvolvi programmar mill-ġdid tal-intestatura rilevanti fil-qafas finanzjarju pluriennali.

Spjega xi programmazzjoni mill-ġdid hija meħtieġa, billi tispeċifika l-linji baġitarji konċernati u l-ammonti korrispondenti.

– ☐ Il-proposta/inizjattiva teħtieġ l-applikazzjoni tal-istrument ta’ flessibbiltà jew reviżjoni tal-qafas finanzjarju pluriennali[56].

Spjega dak li huwa meħtieġ, billi tispeċifika l-intestaturi u l-linji baġitarji konċernati u l-ammonti korrispondenti.

3.2.5. Kontribuzzjonijiet minn partijiet terzi

– Il-proposta/l-inizjattiva tipprovdi għall-kofinanzjament stmat hawn taħt:

Approprjazzjonijiet f’miljuni ta’ EUR (sa 3 punti deċimali)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Totali
L-Istati Membri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL tal-approprjazzjonijiet kofinanzjati	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

56 Ara l-punti 19 u 24 tal-Ftehim Interistituzzjonali (għall-perjodu 2007-2013).

3.3. Impatt stmat fuq id-dħul

– ☐ Il-proposta/inizjattiva ma għandha l-ebda impatt finanzjarju fuq id-dħul.

– ☐ il-proposta/l-inizjattiva għandha l-impatt finanzjarju li ġej:

☐ fuq ir-riżorsi proprji

☐ fuq id-dħul mixxellanju

EUR miljuni (sa 3 punti deċimali)

Linja baġitarja tad-dħul:	Ammonti disponibbli għas-sena baġitarja attwali	Impatt tal-proposta/inizjattiva[57]						
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Artikolu ………….		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Għad-dħul mixxellanju "assenjat", speċifika l-linja/i baġitarja/i tan-nefqa affettwata/i.

Ispeċifika l-metodu għall-kalkulazzjoni tal-impatt fuq id-dħul.

57 Fir-rigward tar-riżorsi proprji tradizzjonali (dazji doganali, imposti fuq iz-zokkor), l-ammonti indikati jridu jkunu ammonti netti, jiġifieri ammonti grossi wara t-tnaqqis ta' 25% għall-ispejjeż tal-ġbir.

Anness dwar miżuri strutturali li jtejbu r-reżiljenza ta' istituzzjonijiet ta' kreditu tal-UE

Stima għall-ABE

Il-proposta tal-Kummissjoni tinkludi provvedimenti għall-ABE sabiex tiżviluppa erba' atti ddelegati u sitt standards tekniċi li għandhom jiżguraw li l-provvedimenti ta' natura teknika ħafna jiġu implimentati b'mod konsistenti madwar l-UE kollha.

Il-Kummissjoni għandha tadotta standards tekniċi regolatorji żviluppati mill-ABE fir-rigward tal-metodoloġija għall-kejl konsistenti u l-applikazzjoni tal-metriċi fir-rigward tal-kalkolu tal-limitu hawn fuq li separazzjoni ta' attivitajiet kummerċjali għandhom isiru. Il-Kummissjoni u l-ABE għandhom jiżguraw li dawk l-istandards ikunu jistgħu jiġu applikati mill-istituzzjonijiet kollha kkonċernati b'mod li jkun proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità ta' dawn l-istituzzjonijiet u l-attivitajiet tagħhom. Barra minn hekk, il-Kummissjoni għandha tadotta standards tekniċi ta' implementazzjoni żviluppati mill-ABE fir-rigward tal-metodoloġija għall-kalkolu tal-ammont ta' attivitajiet ta' negozjar li jimpenjaw ruħhom fihom l-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-kumpaniji prinċipali u l-mudell uniformi għad-divulgazzjoni tal-ammont totali u komponenti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-attivitajiet ta' negozjar tal-kumpaniji prinċipali permezz ta' atti ta' implimentazzjoni. Ix-xogħol previst jeħtieġ laqgħat bilaterali u multilaterali ma' partijiet interessati, analiżi u valutazzjoni tal-opzjonijiet u l-abbozzar ta' dokumenti ta' konsultazzjoni, konsultazzjoni pubblika mal-partijiet ikkonċernati, it-twaqqif u l-maniġment ta' gruppi ta' esperti permanenti magħmulin minn superviżuri mill-Istati Membri, it-twaqqif u l-maniġment ta' gruppi *ad hoc* ta' esperti, analiżi tat-tweġibiet għal konsultazzjonijiet, abbozzar ta' analiżi ta' spejjeż/benefiċċji u l-abbozzar tat-test ġuridiku.

Ġie supponut li r-Regolament se jidħol fis-seħħ fi tmiem l-2015. Għaldaqstant, ir-riżorsi addizzjonali tal-ABE huma meħtieġa biss mill-2016. Żewġ karigi ta' aġenti temporanji se jkunu meħtieġa għat-twettiq tal-ħidmiet meħtieġa fuq medda twila ta' żmien:

Atti delegati tal-Kummissjoni:

- Metriċi: livell ta' suppożizzjoni konfutabbli, numru;
- Provvediment ta' prodotti ta' maniġment tar-riskju: limitu massimu li meta jinqabeż iridu jingħataw prodotti ta' maniġment tar-riskju minn entità ta' negozjar;
- Regoli ta' separazzjoni – skoperturi kbar: tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu eliġibbli
- Ambitu territorjali: kriterji għal ekwivalenza

Standards Tekniċi tal-Kummissjoni:

- Projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju – metodoloġija għall-kalkolu tal-attivitajiet ta' negozjar għall-finijiet tal-limitu ġenerali;
- Projbizzjoni tan-negozjar proprjetarju – mudell uniformi għad-divulgazzjoni ta' attivitajiet ta' negozjar;
- Separazzjoni - metriċi: kejl u applikazzjoni konsistenti.
- Dettalji tal-obbligu ta' rapportar u dħul fis-seħħ)
- Reġistrazzjoni ta' repożitorji ta' negozjar

- Awtoritajiet li għandhom aċċess għal dejta dwar ir-repożitorji tan-negozjar.

Suppożizzjoni dwar riżorsi addizzjonali:

- Iż-żewġ postijiet addizzjonali huma preżunti li jkunu ta' aġenti temporanji ta' grupp funzjonali u livell AD 7.
- L-ispejjeż annwali medji għas-salarji għall-kategoriji differenti ta' persunal huma bbażati fuq il-gwida tad-DĠ BUDG;
- Il-koeffiċjent ta' korrezzjoni tas-salarji għal Londra huwa 1.344.
- Spejjeż tal-missjonijiet stmati li huma ta' EUR 10 000.
- Spejjeż relatati mar-reklutaġġ (vjaġġi, lukanda, eżamijiet mediċi, istallazzjoni u allowances oħrajn, spejjeż tal-ġarr, eċċ) stmati li huma ta' EUR 12 700.

Il-metodu ta' kalkolu taż-żieda fil-baġit meħtieġ għat-tliet snin li ġejjin huwa ppreżentat f'aktar dettall fit-tabella ta' hawn taħt. Il-kalkolu jirrifletti l-fatt li l-baġit tal-Unjoni jiffinanzja 40 % tal-ispejjeż.

Tip ta' spiża	**Kalkolu**	**Ammont (f'eluf)**			
		2016	**2017**	**2018**	**Totali**
In-nefqa fuq il-persunal					
11 Salarji u allowances	**=2 x 132 x1.344**	**355**	**355**	**355**	**1.064**
12 Nefqa relatata mar-reklutaġġ	**=2 x 13**	**25**			**25**
13 Spejjeż tal-missjonijiet	**=2 x 10**	**20**	**20**	**20**	**60**
Total : In-nefqa fuq il-persunal		**400**	**375**	**375**	**1.150**
Li minnhom kontribuzzjoni mill-Komunità (40 %)		**160**	**150**	**150**	**460**
Li minnhom kontribuzzjoni mill-Istati Membri (60 %)		**240**	**225**	**225**	**690**