

Brussell, 20 ta' Frar 2026
(OR. en)

6535/26

**Fajl Interistituzzjonali:
2026/0045 (COD)**

**CODIF 8
CODEC 271
EF 41
ECOFIN 233**

NOTA TA' TRAŻMISSJONI

minn:	Is-Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmata mis-Sa Martine DEPREZ, Direttur
data meta waslet:	18 ta' Frar 2026
lil:	Is-Sa Thérèse BLANCHET, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Suġġett:	Proposta għal DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL dwar is-supervizjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, impriżi ta' assigurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni, ditti ta' l-investment, kumpanniji tal-immaniġġjar tal-assi u manijers ta' fondi ta' investment alternattiv f'konglomerat finanzjarju (kodifikazzjoni)

Id-delegazzjonijiet isibu hawn mehmuża l-proposta ta' kodifikazzjoni mill-Kummissjoni msemmija fis-suġġett (COM(2026) 74 final - 2026/0045 (COD) u l-Annessi 1 sa 4).

Id-delegazzjonijiet huma mistiedna jibagħtu l-kummenti tagħhom dwar il-proposta ta' kodifikazzjoni sa nhar il-Ġimgħa, 27 ta' Marzu 2026 fuq l-indirizzi li ġejjin:

Codification@consilium.europa.eu U sj-codification@ec.europa.eu

Nixtiequ niġbdu l-attenzjoni tad-delegazzjonijiet għall-Gwida Prattika dwar il-Kodifikazzjoni (dok. 14722/14 + COR1).

Mehmuż: COM(Id-delegazzjonijiet isibu mehmuż id-dokument COM(2026) 74 final.



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 17.2.2026
COM(2026) 74 final

2026/0045 (COD)

Proposta għal

DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar is-supervizjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, imprizi ta' assigurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni, ditti ta' l-investment, kumpanniji tal-immaniġġjar tal-assi u manijers ta' fondi ta' investment alternattiv f'konglomerat finanzjarju (kodifikazzjoni)

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. Fl-isfond ta' Ewropa tal-poplu, il-Kummissjoni tagħti importanza kbira lis-simplifikazzjoni u liċ-ċarezza tal-liġi tal-Unjoni sabiex tkun iktar ċara u iktar aċċessibbli għaċ-ċittadini u b'hekk toffrilhom opportunitajiet godda u ċ-ċans li jagħmlu użu mid-drittijiet speċifiċi li tagħtihom.

Ma jistax jintlaħaq dan il-għan sakemm il-bosta dispożizzjonijiet li ġew emendati hafna drabi, spiss b'mod sostanzjali, jibqgħu mferrxin bejn l-att oriġinali u atti sussegwenti li jemendaw l-att oriġinali. Hemm bżonn għalhekk ta' xogħol ta' ricerka konsiderevoli li jqabbel hafna atti differenti ma' xulxin sabiex jiġu identifikati r-regoli attwalment fis-sehħ.

Għalhekk huwa essenzjali li ssir kodifikazzjoni ta' regoli li ġew emendati ta' sikwit sabiex il-liġi tkun ċara u trasparenti.

2. Fl-1 ta' April 1987 il-Kummissjoni ddeċidiet¹ li tordna lill-persunal tagħha li kull att għandu jiġi kkodifikat wara mhux iktar minn għaxar emendi, filwaqt li enfasizzat li din hija kundizzjoni minima u li d-dipartimenti għandhom jippruvaw jikkodifikaw it-testi li huma responsabbli għalihom anki f'intervalli iqsar biex jiżguraw li d-dispożizzjonijiet tagħhom ikunu ċari u jinftehm malajr.

3. Dan gie kkonfermat mill-Konkluzjonijiet tal-Presidenza tal-Kunsill Ewropew ta' Edinburgu (Diċembru 1992)², filwaqt li saħqu fuq l-importanza tal-kodifikazzjoni għaliex tagħti ċertezza f'dak li jirrigwarda l-liġi applikabbli għal materja partikolari f'mument partikolari.

Il-kodifikazzjoni għandha ssir f'konformità shiha mal-proċedura normali għall-adozzjoni ta' atti tal-Unjoni.

Billi l-ebda bidla sostanzjali ma tista' ssir lill-atti li jiġu kkodifikati, il-Parlament Ewropew, il-Kunsill u l-Kummissjoni qablu, permezz ta' ftehim interistituzzjonali tal-20 ta' Diċembru 1994, li tista' tintuża proċedura aċċelerata għall-adozzjoni rapida ta' atti ta' kodifikazzjoni.

4. L-għan ta' din il-proposta huwa li ssir il-kodifikazzjoni tad-Direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' d-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, impriżi ta' assigurazzjoni u ditti ta' l-investment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³. Id-Direttiva l-ġdida tissostitwixxi d-diversi atti inkorporati fiha⁴; din il-proposta żżomm il-kontenut kollu tal-atti li qed jiġu kkodifikati u għalhekk kulma tagħmel huwa li tghaqqadhom filwaqt li tagħmel biss dawk l-adattazzjonijiet formali meħtieġa mill-eżerċizzju ta' kodifikazzjoni nnifsu.

¹ COM(87) 868 PV.

² Ara l-Anness 3 tal-Parti A tal-Konkluzjonijiet.

³ Imdaħhla fil-programm leġislattiv għal 2025.

⁴ Ara Parti A tal-Anness III ta' din il-proposta.

5. Il-proposta ta' kodifikazzjoni thejjiet fuq il-bażi ta' konsolidazzjoni preliminari, fil-lingwi uffiċjali kollha, tad-Direttiva 2002/87/EK u tal-atti li jemendawha, magħmula mill-Uffiċċju tal-Pubblikazzjonijiet tal-Unjoni Ewropea, permezz ta' sistema ta' pproċessar ta' dejta. Fejn l-Artikoli ngħataw numri ġodda, il-korrelazzjoni bejn in-numri qodma u dawk ġodda tidher f'tabella stabbilita fl-Anness IV tad-Direttiva kkodifikata.

Proposta għal

DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, impriži ta' assigurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni , ditti ta' l-investment, kumpanniji tal-immaniġġjar tal-assi u manijers ta' fondi ta' investment alternattiv f'konglomerat finanzjarju (kodifikazzjoni)

(Test b'rilevanza 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 partikolari l-Artikolu 53(1) tiegħu,

Wara li kkunsidraw il-proposta tal-Kummissjoni Ewropea,

Wara li l-abbozz tal-att legiżlattiv intbagħat lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew⁵,

Filwaqt li jaġixxu f'konformità mal-proċedura legiżlattiva ordinarja,

Billi:



- (1) Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁶ giet emendata kemm-il darba⁷ b'mod sostanzjali. Fl-interess taċ-ċarezza u r-razzjonalità, jenħtieġ li dik id-Direttiva tiġi kkodifikata.

↓ 2002/87/EK il-premessa 5
(adattat)

- (2) Sabiex tkun effettiva, is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, impriži ta' assigurazzjoni jew ta' riassigurazzjoni , ditti ta' investment, kumpanniji tal-immaniġġjar tal-assi u manijers ta' fondi ta' investment alternattiv (entitajiet regolati) f'konglomerat finanzjarju għandha tiġi applikata għal dawk il-

⁵ ĠU C [...].

⁶ Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriži ta' assigurazzjoni u ditti ta' l-investment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2002/87/oj>).

⁷ Ara Parti A tal-Anness III.

konglomerati, li l-attivitajiet finanzjarji rappreżentattivi tagħhom huma sinjifikanti, li huwa l-każ meta jintlaħqu ċerti limiti, tkun xi tkun l-istruttura tagħhom. Is-supervizjoni supplementari jenhtieg li tkopri l-attivitajiet finanzjarji kollha identifikati bil-leġislazzjoni finanzjarja settorjali u l-entitajiet prinċipali kollha li jwettqu dawk l-attivitajiet jenhtieg li jiġu nkluzi fil-kamp ta' l-applikazzjoni tas-supervizjoni supplementari.

↓ 2011/89/UE il-premessa 1
(adattat)

- (3) Id-Direttiva 2002/87/KE ipprovdiet lill-awtoritajiet kompetenti fis-settur finanzjarju b'setgħat u strumenti supplimentari għas-supervizjoni ta' gruppi komposti minn bosta entitajiet regolati, li huma attivi f'setturi differenti tas-swieq finanzjarji. Tali gruppi (konglomerati finanzjarji) huma esposti għal riskji (riskji tal-grupp) li jinkludu: ir-riskju ta' kontaġju, fejn ir-riskji huma mifruxa minn tarf ta' grupp għal iehor; il-koncentrazzjoni tar-riskju, fejn l-istess tip ta' riskju jimmaterializza f'partijiet varji tal-grupp fl-istess hin; il-kumplessità tal-ġestjoni ta' bosta entitajiet legali differenti; kunflitti ta' interess potenzjali; u l-isfida tal-allokkazzjoni ta' kapital regolatorju lill-entitajiet regolati li jagħmlu parti mill-konglomerat finanzjarju, u b'hekk jiġi evitat l-użu multiplu tal-kapital. Il-konglomerati finanzjarji, għalhekk, għandhom ikunu suġġetti għal supervizjoni supplimentari fuq bażi individwali, ikkonsolidata jew fuq bażi ta' grupp, mingħajr ma jiġi dupplikat jew effettwat il-grupp, u irrISPETTIVAMENT mill-istruttura legali tal-grupp.

↓ 2011/89/UE il-premessa 3
(adattat)

- (4) Huwa neċessarju li l-konglomerati finanzjarji jiġu identifikati fl-Unjoni kollha skont kemm ikunu esposti għar-riskji tal-grupp, abbażi ta' linji gwida komuni li jiġu maħruġa mill-Awtorità Supervizorja Ewropea (l-Awtorità Bankarja Ewropea) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁸ (EBA), l-Awtorità Supervizorja Ewropea (l-Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁹ (AEAPX) u l-Awtorità Supervizorja Ewropea (l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁰ (AETS) f'konformità mal-Artikolu 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u r-Regolament (UE) Nru 1095/2010, rispettivament, permezz tal-Kumitat Kongunt tal-Awtoritajiet Supervizorji Ewropej ("il-Kumitat Kongunt") Huwa importanti wkoll li r-

⁸ Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

⁹ Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol), u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u li jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/79/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1094/oj>).

¹⁰ Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

rekwiziti fir-rigward tar-rinunzja tal-applikazzjoni tas-supervizjoni supplementari jigu applikati b'mod ibbażat fuq ir-riskju skont dawn il-linji gwida. Dan huwa partikolarment importanti fil-każ tal-konglomerati finanzjarji akbar, li joperaw internazzjonalment.

↓ 2002/87/EK il-premessa 6
(adattat)

- (5) Deċizjonijiet li ma tigix inkluża entità partikolari fil-kamp ta' applikazzjoni ta' supervizjoni supplementari jenhtieg li jittiehdu, waqt li wiehed iqis fost hwejjeġ ohra jekk entità bħal dik tkunx inkluża jew le fis-supervizjoni wiesgħa tal-grupp taht regoli settorjali
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 7
(adattat)

- (6) L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu kapaċi jagħmlu stima fuq livell wiesgħa tal-grupp tas-sitwazzjoni finanzjarja ta', entitajiet regolati li huma parti ta' konglomerat finanzjarju, b'mod partikolari fir-rigward ta' tsolvenzà (inkluża l-eliminazzjoni ta' ingranagg multipliċi ta' strumenti ta' fondi tagħhom stess), koncentrazzjoni tar-riskju u transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp.
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 8
(adattat)

- (7) Konglomerati finanzjarji huma ta' spiss immaniġġati fuq bazi ta' linja tan-negozju li ma tikkoinċidix kompletament ma' l-istrutturi legali tal-konglomerati.
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 9
(adattat)

- (8) Il-konglomerati finanzjarji kollha suġġetti għas-supervizjoni supplementari jenhtieg li jkollhom kordinatur mahtur minn fost l-awtoritajiet kompetenti involuti.
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 10
(adattat)

- (9) Il-kompiti tal-kordinatur jenhtieg li ma jaffetwawx il-kompiti u r-responsabbiltajiet ta' l-awtoritajiet kompetenti kif hemm provdut fir-regoli settorjali
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 11
(adattat)

- (10) L-awtoritajiet kompetenti involuti, u speċjalment il-kordinatur, jenhtieg li jkollhom il-mezzi sabiex jiksbu mill-entitajiet regolati fi hdan konglomerat finanzjarju, jew minn awtoritajiet kompetenti ohra, l-informazzjoni mehtieġa għat-twertieq tas-supervizjoni supplementari tagħhom.

↓ 2011/89/UE il-premessa 4
(adattat)

- (11) Il-monitoraġġ komprensiv u adegwat tar-riskji ta' grupp f'konglomerati finanzjarji kbar, kumplessi u li joperaw internazzjonalment, kif ukoll is-superviżjoni tal-politiki kapitali għall-grupp kollu ta' tali gruppi, huma possibbli biss meta l-awtoritajiet kompetenti jiġbru informazzjoni superviżorja u jippjanaw miżuri superviżorji lil hinn mill-kamp ta' applikazzjoni nazzjonali tal-mandat tagħhom. Għalhekk huwa neċessarju li l-awtoritajiet kompetenti jikkoordinaw is-superviżjoni supplimentari tal-konglomerati finanzjarji li joperaw internazzjonalment bejn l-awtoritajiet kompetenti li huma kkunsidrati l-iżjed rilevanti għas-superviżjoni supplimentari ta' konglomerat finanzjarju. Il-kulleġġi tal-awtoritajiet rilevanti kompetenti ta' konglomerati finanzjarji għandhom jaġixxu skont in-natura supplimentari ta'din id-Direttiva, u bhala tali m'għandhomx jidduplikawhom jew jissostitwixuhom iżda pjuttost iżidu l-valur għall-attivitajiet ta' kulleġġi eżistenti rilevanti għas-sottogrupp bankarju u s-sottogrupp tal-assigurazzjoni f'dawk il-konglomerati finanzjarji. Kulleġġ għal konglomerat finanzjarju għandu biss ikun ikkostitwit fejn la kulleġġ settorjali bankarju u lanqas ta' assicurazzjoni ma jkun stabbilit.
-

↓ 2002/87/EK il-premessa 12
(adattat)

- (12) Hemm hteġġa għal kollaborazzjoni bejn awtoritajiet responsabbli għas-superviżjoni ta' entitajiet regolati , inkluż l-iżvilupp ta' arrangamenti ad hoc ta' koperazzjoni bejn l-awtoritajiet involuti fis-superviżjoni ta' entitajiet li huma parti mill-istess konglomerat finanzjarju.
-

↓ 2011/89/UE il-premessa 5
(adattat)

- (13) Sabiex tiġi żgurata superviżjoni regolatorja xierqa, huwa neċessarju li l-istruttura legali u l-istruttura ta' governanza u ta' organizzazzjoni, inklużi l-entitajiet regolati kollha, is-sussidjarji mhux regolati u l-fergħat sinifikanti tal-banek, l-impriżi ta' assicurazzjoni jew riassigurazzjoni u l-konglomerati finanzjarji b'attivitajiet transkonfinali, jiġu mmonitorjati mill-ABE, l-AEAPX, l-AETS (flimkien imsejha "l-ESAs") u l-Kumitat Kongunt, kif inhu xieraq, u li tkun magħmula disponibbli informazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.
-

↓ 2011/89/UE il-premessa 6

- (14) Sabiex tiġi żgurata superviżjoni supplementari effettiva tal-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju, b'mod partikolari fejn l-uffiċċju prinċipali ta' waħda mis-sussidjarji jinsab f'pajjiż terz, l-impriża li għalihom din id-Direttiva tapplika għandhom jinkludu kwalunkwe impriża, partikolarment istituzzjoni ta' kreditu li għandha l-uffiċċju registrat tagħha f'pajjiż terz u li jkollha bżonn l-awtorizzazzjoni kieku l-uffiċċju registrat tagħha kien fl-Unjoni.

↓ 2011/89/UE il-premessa 7
(adattat)

- (15) Is-superviżjoni supplimentari ta' konglomerati finanzjarji kbar, kumplessi, li joperaw internazzjonalment, teħtieg koordinazzjoni madwar l-Unjoni kollha, sabiex tikkontribwixxi għall-istabilità tas-suq intern għas-servizzi finanzjarji. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti jridu jaqblu dwar l-approċċi superviżorji li għandhom jiġu applikati għal dawk il-konglomerati finanzjarji. L-ESAs għandhom johorġu, skont l-Artikolu 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010, rispettivament , permezz tal-Kumitat Kongunt linji gwida komuni għal dawn l-approċċi superviżorji komuni, u b'hekk jiżguraw qafas prudenzjali komprensiv tal-ghodda u s-setgħat superviżorji disponibbli fid-Direttivi bankarji, tal-assigurazzjoni, tas-sigurtajiet u tal-konglomerazzjonijiet finanzjarji. Il-linji gwida li huma previsti f'din id-Direttiva għandhom jirriflettu n-natura supplimentari tas-superviżjoni kif previst skont din id-Direttiva u jikkumplimentaw is-superviżjoni speċifika għas-settur kif previst fid-Direttivi 2009/138/KE¹¹, 2011/61/UE¹², 2013/36/UE¹³ u 2014/65/UE¹⁴ tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.

↓ 2011/89/UE il-premessa 8
(adattat)

- (16) Hemm bżonn ġenwin li jiġu mmonitorjati u kkontrollati r-riskji potenzjali tal-grupp, li jiffaċċja l-konglomerat finanzjarju u li johorġu minn parteċipazzjonijiet f'kumpanniji oħra. Għal dawk il-każijiet fejn is-setgħat superviżorji speċifiċi previsti minn din id-Direttiva jidhru li mhumiex suffiċjenti, il-komunità superviżorja jenħtieg li tiżviluppa metodi alternattivi sabiex tindirizza u tikkunsidra b'mod xieraq dawn ir-riskji, preferibbilment permezz ta' ħidma mwettqa mill-ESAs permezz tal-Kumitat Kongunt. Jekk il-parteeipazzjoni tkun l-uniku element għall-identifikazzjoni ta' konglomerat finanzjarju, is-superviżuri għandhom ikunu permessi jivvalutaw jekk il-grupp huwiex espost għal riskji tal-grupp u jekk ikun xieraq jeżentaw il-ħtieġa għas-superviżjoni supplimentari.

¹¹ Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvenza II) (Test b'rilevanza għaż-ŻEE) (ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/138/oj>).

¹² 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 Test b'rilevanza għaż-ŻEE (ĠU L 174, 1.7.2011, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2011/61/oj>).

¹³ 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-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE Test b'rilevanza għaż-ŻEE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338) ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

¹⁴ Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 15 ta' Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (riformulazzjoni) Test b'rilevanza għaż-ŻEE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/65/oj>).

↓ 2011/89/UE il-premessa 11
(adattat)

- (17) Filwaqt li l-ittestjar tal-istress għandu jsir regolarment għas-sottogruppi tal-qasam bankarju u tal-assigurazzjoni ta' konglomerat finanzjarju, huwa r-rwol tal-koordinatur mahtur f'konformita' ma' din id-Direttiva li jiddeċiedi l-adegwatezza u l-paramenti u meta għandu jsir it-test tal-istress għal konglomerat finanzjarju individwali b'mod ġenerali. Għal testijiet tal-istress mal-Unjoni kollha, imwettqa mill-ESAs f'kuntest speċifiku għas-settur, ir-rwol tal-Kumitat Kongunt għandu jkun li jiżgura li tali testijiet tal-istress isiru b'mod konsistenti tul is-setturi. Għal dawn ir-raġunijiet, l-ESAs, permezz tal-Kumitat Kongunt, jenħtieġ li ikunu kapaci jiżviluppaw parametri supplementari għat-testijiet tal-istress mal-Unjoni kollha, u jkopru r-riskji tal-grupp speċifiċi li tipikament jimmaterjalizzaw f'konglomerati finanzjarji u jenħtieġ li jkunu jistgħu jippubblikaw ir-riżultati ta' dawk it-testijiet fejn il-leġislazzjoni settorjali tippermetti dan. L-esperjenza minn testijiet tal-istress preċedenti madwar l-Unjoni għandha tiġi kkunsidrata. Pereżempju, it-testijiet tal-istress jenħtieġ li jqisu l-likwidità u r-riskji ta' solvenza tal-konglomerati finanzjarji.

↓ 2002/87/EK il-premessa 13
(adattat)

- (18) Entitajiet regolati li għandhom l-uffiċċji prinċipali tagħhom fl-Unjoni jistgħu ikunu parti minn konglomerat finanzjarju, li l-kap tagħhom ikun barra mill-Unjoni . Dawn l-entitajiet regolati jenħtieġ ukoll li jkunu s-sugġett ta' arrangamenti supplementari ekwivalenti u adattati li jiksbu objettivi u riżultati simili għal dawk imfittxija mid-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva. Għal dan il-għan, trasparenza tar-regoli u skambju ta' informazzjoni ma' l-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi dwar iċ-ċirkostanzi kollha rilevanti huma ta' importanza kbira.

↓ 2002/87/EK il-premessa 14

- (19) Arrangamenti supplementari ta' superviżjoni ekwivalenti u adattati jistgħu biss jiġu preżunti li jeżistu jekk l-awtoritajiet ta' superviżjoni ta' pajjiżi terzi jkunu ftehm u li jikkoperaw ma' l-awtoritajiet kompetenti konċernati dwar il-mezzi u l-objettivi ta' l-eżerċitar ta' superviżjoni supplementari ta' l-entitajiet regolati ta' konglomerat finanzjarju.

↓ 2002/87/EK il-premessa 15
(adattat)

- (20) Din id-Direttiva ma tehtieġx id-divulgazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' Kumitat ta' Konglomerati Finanzjarji ta' informazzjoni li hija sugġetta għal obbligazzjoni ta' kunfidenzjalità skont din id-Direttiva jew Direttivi settorjali oħra.

↓ 2011/89/UE il-premessa 15
(adattat)

- (21) Sabiex tittejjeb is-supervizjoni supplementari ta' entitajiet finanzjarji f'konglomerat finanzjarju, jenhtieg li tigi delegata lill-Kummissjoni s-setgħa li tadotta atti skont l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea fir-rigward ta' adattazzjonijiet tekniċi li għandhom isiru f'din id-Direttiva rigward id-definizzjonijiet, l-allinjament tat-terminologija u l-metodi ta' kalkolu stabbiliti hawnhekk . Huwa partikolarment importanti li l-Kummissjoni twettaq konsultazzjonijiet xierqa matul ix-xogħol tagħha ta' thejjija, ukoll fil-livell ta' esperti, u li daww il-konsultazzjonijiet jiġu mwettqa f'konformità mal-prinċipji stipulati fil-Ftehim Interistituzzjonali tat-13 ta' April 2016 dwar it-Tfassil Aħjar tal-Liġijiet¹⁵. B'mod partikolari, biex tigi żgurata parteċipazzjoni ugwali fit-thejjija ta' atti delegati, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill jirċievu d-dokumenti kollha fl-istess hin li jirċevuhom l-esperti tal-Istati Membri, u l-esperti tagħhom ikollhom aċċess sistematiku għal-laqgħat tal-gruppi tal-esperti tal-Kummissjoni li jittrattaw it-thejjija ta' atti delegati.

↓ 2002/87/EK il-premessa 16
(adattat)

- (22) Minhabba li l-oġettiv ta' din id-Direttiva , jiġifieri l-istabbiliment ta' regoli dwar is-supervizjoni supplementari ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju, ma jistax jinkiseb b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri iżda pjuttost jista' , minhabba l-iskala jew l-effetti ta' l-azzjoni, jinkiseb aħjar fil-livell tal-Unjoni , din tista' tadotta miżuri, skont il-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. Skont il-prinċipju tal-proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li huwa meħtieġ sabiex jinkiseb dak l-oġettiv. Minhabba li din id-Direttiva tiddefinixxi standards minimi, l-Istati Membri jistgħu jippreskrivu regoli aktar stretti.

↓ 2002/87/EK il-premessa 17

- (23) Din id-Direttiva tirrispetta d-Drittijiet fundamentali u tħares il-prinċipji rikonoxxuti b'mod partikolari mill-Karta tad-Drittijiet Fundamentali ta' l-Unjoni Ewropea.

↓

- (24) Jenhtieg li din id-Direttiva tkun mingħajr preġudizzju għall-obbligi tal-Istati Membri marbuta mal-limiti ta' żmien għat-trażpożizzjoni fil-liġi nazzjonali u d-dati tal-applikazzjoni tad-Direttivi mnizzla fil-Parti B tal-Anness III,

¹⁵ ĠU L 123, 12.5.2016, p.1, ELI: http://data.europa.eu/eli/agree_interinst/2016/512/oj.

ADOTTAW DIN ID-DIRETTIVA:

IL-KAPITOLU I

⊗ SUĠĠETT ⊗ U DEFINIZZJONIJIET

Artikolu 1

Suġġett

Din id-Direttiva tistabbilixxi regoli għas-supervizjoni supplimentari ta' entitajiet regolati li jkunu kisbu awtorizzazzjoni skont l-Artikolu 5 tad-Direttiva 2014/65/UE, l-Artikolu 8 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-Artikolu 5 tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁶, l-Artikolu 14 tad-Direttiva 2009/138/KE jew l-Artikoli 6 sa 11 tad-Direttiva 2011/61/UE, u li huma parti minn konglomerat finanzjarju.

Artikolu 2

Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' din id-Direttiva ⊗ japplikaw id-defizzjonijiet segwenti ⊗:

- (1) "istituzzjoni tal-kreditu" tfisser istituzzjoni tal-kreditu skont it-tifsira tal-Artikolu 4(1), il-punt (1), tar-⊗ Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁷ ⊗;
- (2) "impriza tal-assigurazzjoni" tfisser impriza tal-assigurazzjoni ⊗ kif definit ⊗ fl-Artikolu 13, il-punti(1) (2) jew (3) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (3) "ditta tal-investment" tfisser ditta tal-investment kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (1) tad-Direttiva 2014/65/UE, ⊗ inkluż ditta tal-investment rikonoxxuta ta' pajjiż terz kif definit ⊗ fl-Artikolu 4(1), il-punt (25) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew impriza li l-uffiċċju registrat tagħha jinsab f'pajjiż terz u li tkun teħtieġ awtorizzazzjoni skont id-Direttiva 2014/65/UE jekk l-uffiċċju registrat tagħha kien fl-Unjoni;
- (4) "entità regolata" tfisser istituzzjoni tal-kreditu, impriza tal-assigurazzjoni, impriza tar-riassikurazzjoni, ditta ta' investment, kumpannija tal-immaniġġjar tal-assi jew manijer ta' fondi ta' investment alternattiv;
- (5) "kumpannija li timmanigja l-assi" tfisser kumpannija tal-immaniġjar ⊗ kif definit ⊗ fl-Artikolu 2(1), il-punt (b), tad-Direttiva 2009/65/KE jew impriza li l-

¹⁶ Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' ligijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2009/65/oj>).

¹⁷ Regolament (UE) 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-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

uffiċċju registrat tagħha jkun f'pajjiż terz u li jkollha bżonn l-awtorizzazzjoni skont dik id-Direttiva jekk l-uffiċċju registrat tagħha kien fl-Unjoni;

- (6) "maniger ta' fondi ta' investiment alternattivi" kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punti (b),(l) u (ab) tad-Direttiva 2011/61/KE jew impriża li l-uffiċċju registrat tagħha jkun f'pajjiż terz u li jkollha bżonn l-awtorizzazzjoni skont dik id-Direttiva kieku l-uffiċċju registrat tagħha kien fl-Unjoni;
- (7) "impriża tar-riassigurazzjoni" tfisser impriża tar-riassigurazzjoni kif definit - fl-Artikolu 13, il-punti (4), (5) jew (6) tad-Direttiva 2009/138/KE jew strument b'għan speċjali kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (26) tad-Direttiva 2009/138/KE;

2019/2034 Art.59

- (8) "regoli settorjali" tfisser atti legali tal-Unjoni relatati mas-supervizjoni prudenzjali ta' entitajiet regolati, b'mod partikolari r-Regolament (UE) Nru 575/2013, ir-Regolament (UE) 2019/2033 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁸, id-Direttivi 2009/138/KE, 2013/36/UE u 2014/65/UE u d-Direttiva (UE) 2019/2034 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁹;

2011/89/UE Art. 2(1) (adattat)

- (9) "settur finanzjarju" tfisser settur kompost minn waħda jew aktar mill-entitajiet li ġejjin:
- (a) istituzzjoni ta' kreditu, istituzzjoni finanzjarja jew impriża ta' servizzi anċillari kif definiti rispettivament fl-Artikolu 4(1), il-punti (1), (26) jew (18) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (imsemmija kollettivament bħala "s-settur bankarju");
- (b) impriża tal-assigurazzjoni, impriża tar-riassigurazzjoni jew kumpannija azzjonarja tal-assigurazzjoni aa kif definiti rispettivament skont fl-Artikoli 13, il-punti (1), (2), (4) jew (5) jew fl-Artikolu 212(1) punt (f) tad-Direttiva 2009/138/KE (imsemmija kollettivament bħala "is-settur tal-assigurazzjoni");
- (c) ditta tal-investiment kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (msejha kollettivament "is-settur tas-servizzi tal-investiment");

¹⁸ Ir-Regolament (UE) 2019/2033 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investiment u li jemenda Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, (UE) Nru 575/2013, (UE) Nru 600/2014 u (UE) Nru 806/2014 (GU L 314, 5.12.2019, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/2033/oj>).

¹⁹ Direttiva (UE) 2019/2034 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investiment u li temenda d-Direttivi 2002/87/KE, 2009/65/KE, 2011/61/UE, 2013/36/UE 2014/59/UE u 2014/65/UE (GU L 314, 5.12.2019, p. 64, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2019/2034/oj>).

- (10) "impriza prinċipali" tfisser impriza prinċipali kif definita fl-Artikolu 2, il-punt (9), tad-Direttiva 2013/34/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²⁰ jew kwalunkwe impriza li, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti, teżerċita effettivament influwenza dominanti fuq impriza oħra;
- (11) "impriza sussidjarja" tfisser impriza sussidjarja kif definita fl-Artikolu 2, il-punt (10), tad-Direttiva 2013/34/UE jew kwalunkwe impriza li, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti, impriza prinċipali effettivament teżerċita fuqha influwenza dominanti jew is-sussidjarji kollha ta' tali imprizi sussidjarji;
- (12) "parteċipazzjoni" tfisser interess ta' parteċipazzjoni kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (2), tad-Direttiva 2013/34/UE²¹, jew il-proprietà diretta jew indiretta ta' 20 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital ta' impriza;
- (13) "grupp" tfisser grupp ta' imprizi li jikkonsisti minn impriza prinċipali, is-sussidjarji tagħha u l-entitajiet li fihom l-impriza prinċipali jew is-sussidjarji tagħha jkollhom parteċipazzjoni, jew imprizi marbuta flimkien permezz ta' relazzjoni skont kif imsemmija fl-Artikolu 22(7) tad-Direttiva 2013/34/UE, u jinkludi kwalunkwe sottogrupp tiegħu;
- (14) "kontroll" tfisser ir-relazzjoni bejn impriza prinċipali u impriza sussidjarja, kif msemmiya fl-Artikolu 22 tad-Direttiva 2013/34/UE, jew relazzjoni simili bejn kwalunkwe persuna fiżika jew ġuridika u impriza;
- (15) "rabtiet mill-qrib" tfisser sitwazzjoni li fiha żewġ persuni jew aktar naturali jew ġuridiċi huma marbuta permezz ta' kontroll jew parteċipazzjoni, jew sitwazzjoni li fiha żewġ persuni jew aktar naturali jew ġuridiċi huma permanentement marbuta mal-istess persuna, permezz ta' relazzjoni ta' kontroll;
- (16) "konglomerat finanzjarju" tfisser grupp jew sottogrupp, fejn entità regolata tkun tmexxi l-grupp jew sottogrupp, jew fejn tal-anqas waħda mis-sussidjarji f'dak il-grupp jew sottogrupp tkun entità regolata, u li tissodisfa l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) fejn ikun hemm entità regolata li tmexxi l-grupp jew sottogrupp:
- (i) dik l-entità tkun impriza prinċipali ta' entità fis-settur finanzjarju, entità li jkollha parteċipazzjoni f'entità fis-settur finanzjarju, jew entità marbuta ma' entità fis-settur finanzjarju permezz ta' relazzjoni t kif msemmi - fl- Artikolu 22(7) tad-Direttiva 2013/34/UE,
- (ii) mill-anqas waħda mill-entitajiet fil-grupp jew sottogrupp tkun fis-settur tal-assigurazzjoni u mill-anqas waħda tkun fis-settur bankarju jew dak tas-servizzi tal-investment,
- (iii) l-attivitajiet konsolidati jew aggregati tal-entitajiet fil-grupp jew sottogrupp fis-settur tal-assigurazzjoni u tal-entitajiet fis-settur bankarju u dak tas-servizzi tal-investment ikunu t-tnejn sinifikanti skont kif msemmi fl-Artikolu 3(2) jew (3) ta' din id-Direttiva;

²⁰ 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' imprizi, 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/34/oj>).

²¹ Regolament (UE) Nru 1092/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal- 24 ta' Novembru 2010 dwar is-sorveljanza makroprudenzjali tal-Unjoni tas-sistema finanzjarja u li jistabbilixxi Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1092/oj>).

- (b) fejn ma jkunx hemm entità regolata li tmexxi l-grupp jew sottogrupp:
- (i) l-attivitajiet tal-grupp jew sottogrupp iseħhu prinċipalment fis-settur finanzjarju kif msemmi -fl-Artikolu 3(1),
 - (ii) mill-anqas waħda mill-entitajiet fil-grupp jew sottogrupp tkun fis-settur tal-assigurazzjoni u mill-anqas waħda tkun fis-settur bankarju jew dak tas-servizzi tal-investment,
 - (iii) l-attivitajiet konsolidati jew aggregati tal-entitajiet fil-grupp jew sottogrupp fis-settur tal-assigurazzjoni u tal-entitajiet fis-settur bankarju u dak tas-servizzi tal-investment ikunu t-tnejn sinifikanti kif msemmi fl-Artikolu 3(2) jew (3);
- (17) "kumpannija azzjonarjafinanzjarja mhallta" tfisser impriża prinċipali, barra minn entità regolata, li flimkien mas-sussidjarji tagħha, li mill-anqas waħda minnhom tkun entità regolata li jkollha l-uffiċċju registrat tagħha fl-Unjoni, u entitajiet oħra, tikkostitwixxi konglomerat finanzjarju;
- (18) "awtoritajiet kompetenti" tfisser l-awtoritajiet nazzjonali tal-Istati Membri li għandhom is-setgħa bil-liġi jew regolamentazzjoni sabiex jissorveljaw entitajiet regolati sew fuq bażi individwali jew ta' grupp;
- (19) "awtoritajiet rilevanti kompetenti" tfisser:
- (a) l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-supervizjoni settorjali tal-grupp kollu ta' kwalunkwe entità regolata f'konglomerat finanzjarju, b'mod partikolari tal-impriża prinċipali finali ta' settur;
 - (b) il-koordinatur mahtur skont l-Artikolu 12 jekk differenti mill-awtoritajiet imsemmija il-punt (a);
 - (c) fejn xieraq, awtoritajiet kompetenti oħra konċernati rilevanti għall-opinjoni tal-awtoritajiet imsemmija il-punti (a) u (b);
- (20) "tranzazzjonijiet fi ħdan il-grupp" tfisser it-tranzazzjonijiet kollha li bihom entitajiet regolati fi ħdan konglomerat finanzjarju jiddependu direttament jew indirettament fuq impriži oħra fi ħdan l-istess grupp jew fuq kwalunkwe persuna naturali jew ġuridika marbuta mal-impriži fi ħdan dak il-grupp permezz ta' rabtiet mill-qrib, għat-twertiq ta' obbligu, sew jekk kuntrattwali kif ukoll jekk le, u kemm jekk bi ħlas kif ukoll jekk le;
- (21) "konċentrazzjoni tar-riskju" tfisser l-esponimenti kollha għal riskji b'potenzjal ta' telf li jkun kbir biżżejjed biex jhedded is-solvenza jew il-pożizzjoni finanzjarja b'mod ġenerali tal-entitajiet regolati fil-konglomerat finanzjarju; kemm jekk tali esponimenti huma kkawżati minn riskju tal-kontroparti/riskju tal-kreditu, riskju tal-investment, riskju tal-assigurazzjoni, riskju tas-suq, riskji oħra, jew b'kombinazzjoni jew interazzjoni ta' dawn ir-riskji.

Sakemm jidhol fis-seħh kull standard tekniku regolatorju adottat f'konformita' mal-Artikolu 26(1), il-punt (b), l-opinjoni msemmija fil-punt (19)(c) għandha, b'mod partikolari, tiegħu kont tas-sehem mis-suq tal-entitajiet regolati tal-konglomerat finanzjarju fi Stati Membri oħra, b'mod partikolari jekk teċċedi l-5 %, u l-importanza fil-konglomerat finanzjarju ta' kwalunkwe entità regolata stabbilita fi Stat Membru ieħor.

Artikolu 3

Ghatbiet għall-identifikazzjoni ta' konglomerat finanzjarju

1. Għall-għanijiet tal-istabbiliment dwar jekk l-attivitajiet ta' grupp iseħħux prinċipalment fis-settur finanzjarju, kif definit fl-Artikolu 2, l-ewwel paragrafu, il-punt (16)(b)(i), il-proporzjon tat-total tal-karta tal-bilanċ tal-entitajiet tas-settur finanzjarju regolat u mhux regolat fil-grupp mat-total tal-karta tal-bilanċ tal-grupp kollu kemm hu irid jeċċedi l-40 %.

2. Għall-għanijiet tal-istabbiliment dwar jekk attivitajiet f'settur finanzjarji differenti humiex sinjifikanti kif definit fl- Artikolu 2, l-ewwel paragrafu, il-punt (16)(a)(iii) jew (16)(b)(iii), għal kull settur finanzjarju il-medja tal-proporzjon tat-total tal-karta tal-bilanċ ta' dak is-settur finanzjarju mat-total tal-karta tal-bilanċ tal-entitajiet tas-settur finanzjarju fil-grupp u l-proporzjon tal-htigiet tas-solvenza tal-istess settur finanzjarju mal-htigiet totali tas-solvenza tal-entitajiet tas-settur finanzjarju fil-grupp irid jeċċedi l-10 %.

Għall-għanijiet ta' din id-Direttiva, l-iżgħar settur finanzjarju fil-konglomerat finanzjarju għandu jkun is-settur bl-iżgħar medja u l-aktar settur finanzjarju importanti f'konglomerat finanzjarju għandu jkun is-settur bl-ogħla medja. Għall-għanijiet tal-kalkolazzjoni tal-medja u għall-kejl tal-iżgħar u l-aktar settur finanzjarju importanti, is-settur bankarju u s-settur tas-servizzi ta' investiment għandhom jitqiesu flimkien.

Il-kumpanniji li jimmaniġjaw l-assi għandhom jiġu miżjuda mas-settur li jagħmlu parti minnu fi ħdan il-grupp. Jekk ma jagħmlux parti esklussiva minn settur wieħed fi ħdan il-grupp, huma jiġu miżjuda mal-iżgħar settur finanzjarju.

Il-manijers ta' fondi ta' investiment alternattivi għandhom jiġu miżjuda mas-settur li jagħmlu parti minnu fi ħdan il-grupp. Jekk ma jagħmlux parti esklussiva minn settur wieħed fi ħdan il-grupp, huma jiġu miżjuda mal-iżgħar settur finanzjarju.

3. L-attivitajiet transsettorjali għandhom ukoll jiġu prezunti li huma sinjifikanti kif definiti fl-Artikolu 2, l-ewwel paragrafu, il-punti (16)(a)(iii) jew (16)(b)(iii) jekk it-total tal-karta tal-bilanċ tal-iżgħar settur finanzjarju fil-grupp jaqbeż EUR 6 biljun.

Jekk il-grupp ma jilhaqx il-limitu msemmi fil-paragrafu 2, l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jistgħu jiddeċiedu bi ftehim komuni li ma jqisux il-grupp bħala konglomerat finanzjarju. Huma jistgħu jiddeċiedu wkoll li ma japplikawx id-dispożizzjonijiet tal-Artikoli 7, 8, jew 9, jekk ikunu tal-opinjoni li l-inkluzjoni tal-grupp fil-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva jew l-applikazzjoni ta' tali dispożizzjonijiet ma tkunx meħtieġa jew ma tkunx xierqa jew inkella tiżgwida fir-rigward tal-għanijiet tas-supervizjoni supplimentari.

Id-deċizzjonijiet meħuda skont dan il-paragrafu għandhom jiġu nnotifikati lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra konċernati u , bl-eċċezzjoni ta' ċirkostanzi eċċezzjonali, jiġu magħmula pubbliċi mill-awtoritajiet kompetenti

4. Jekk il-grupp jilhaq il-limitu msemmi fil-paragrafu 2, iżda l-iżgħar settur ma jaqbiżx EUR 6 biljun, l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jistgħu jiddeċiedu bi ftehim komuni li ma jqisux il-grupp bħala konglomerat finanzjarju. Huma jistgħu jiddeċiedu wkoll li ma

japplikawx id-dispożizzjonijiet tal-Artikoli 7, 8, jew 9, jekk ikunu tal-opinjoni li l-inkluzjoni tal-grupp fil-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva jew l-applikazzjoni ta' dawk id-dispożizzjonijiet ma tkunx meħtieġa jew ma tkunx xierqa jew inkella tiżgwida fir-rigward tal-ghanijiet tas-supervizjoni supplimentari.

Id-deċiżjonijiet mehuda skont dan il-paragrafu għandhom jiġu nnotifikati lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra konċernati u, bl-eċċezzjoni ta' ċirkostanzi eċċezzjonali, għandhom jiġu magħmula pubbliċi mill-awtoritajiet kompetenti.

↓ 2002/87/KE

5. Għall-applikazzjoni tal-paragrafi 1, 2 u 3, l-awtoritajiet rilevanti kompetenti jistgħu bi ftehim komuni:

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 2(b)

(a) jeskludu entità meta jikkalkolaw il-proporzjonijiet, fil-każi msemmija fl-Artikolu 6(5), sakemm l-entità ma tkunx iċċaqalqet minn Stat Membru għal pajjiż terz jew sakemm ma jkunx hemm evidenza li l-entità bidlet is-sit tagħha biex tevita r-regolamentazzjoni;

↓ 2002/87/KE

(b) jagħtu kont tal-konformita ma' l-għatbiet maħsuba fil-paragrafi 1 u 2 għal tlett snin konsekuttivi, sabiex jevitaw xejriet f'daqqa tar-reġim, u jinjoraw dik il-konformità jekk ikun hemm bidliet sinjifikanti fl-istruttura tal-grupp;

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 2(b)

(c) jeskludu parteċipazzjoni waħda jew aktar fl-iżgħar settur jekk tali parteċipazzjonijiet huma determinanti għall-identifikazzjoni ta' konglomerat finanzjarju, u huma kollettivament ta' interess negligibbli fir-rigward tal-oġettivi tas-supervizjoni supplimentari.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Meta konglomerat finanzjarju jkun ġie identifikat skont il-paragrafi 1, 2, u 3, id-deċiżjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandhom jittiehdu fuq il-bażi ta' proposta magħmula mill-kordinatur ta' dak il-konglomerat finanzjarju.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 2(c) (adattat)

6. Għall-applikazzjoni tal-paragrafi 1 u 2, l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jistgħu, f'każijiet eċċezzjonali u bi ftehim komuni, jissostitwixxu l-kriterju bbażat fuq it-total tal-karta tal-bilanċ b'wieheġ jew aktar mill-parametri li ġejjin jew iżidu parametru jew aktar minnhom, jekk ikunu tal-opinjoni li dawk il-parametri jkunu ta' rilevanza partikolari għall-iskop tas-supervizjoni supplimentari skont din id-Direttiva: struttura tad-dhul, attivitajiet li ma jidhulx fil-karta tal-bilanċ, assi totali mmanigġati.

↓ 2002/87/KE (adattat)

7. Għall-applikazzjoni tal-paragrafi 1 u 2, jekk il-proporzjonijiet imsemmija f'dawk il-paragrafi jaqgħu taħt l-40 % u l-10 % rispettivament għal konglomerati li jkun diġà s-sugġett ta' supervizjoni supplementari, proporzjon aktar baxx ta' 35 % u 8 % rispettivament għandu japplika għat-tlett snin li jiġu wara biex jiġu evitati xejriet f'daqqa fir-regim.

Bl-istess mod, għall-applikazzjoni tal-paragrafu 3, jekk it-total tal-karta tal-bilanċ ta' l-iżgħar settur finanzjarju fil-grupp jinzel taħt l-EUR 6 biljuni għal konglomerati li jkunu diġà s-sugġett ta' supervizjoni supplementari, figura aktar baxxa ta' EUR 5 biljuni għandha tapplika għat-tlett snin ta' wara biex jiġu evitati xejriet f'daqqa fir-regim.

Matul il-perjodu msemmi f'dan il-paragrafu, il-kordinatur jista', bi qbil ma' l-awtoritajiet l-oħra rilevanti kompetenti, jiddeciedi li l-proporzjonijiet aktar baxxi jew l-ammont aktar baxx imsemmi f'dan il-paragrafu għandhom jieqfu milli japplikaw.

8. Il-kalkolazzjonijiet imsemmija f'dan l-Artikolu fir-rigward tal-karta tal-bilanċ għandhom isiru fuq il-bażi tat-total aggregat tal-karta tal-bilanċ ta' l-entitajiet tal-grupp, skont il-kontijiet annwali tagħhom. Għall-għanijiet ta' dik il-kalkolazzjoni, għandhom jitqiesu imprizi li fihom hija miżmuma parteċipazzjoni fir-rigward ta' l-ammont tat-total tal-karta tagħhom tal-bilanċ li jikkorrispondi mas-sehem proporzjonali aggregat miżmum mill-grupp. Izda, meta kontijiet konsolidati huma disponibbli, dawn għandhom jintużaw minflok il-kontijiet aggregati.

Il-htigiet ta' solvenza imsemmija fil-paragrafi 2 u 3 għandhom ikunu kalkolati skont id-dispożizzjonijiet tar-regoli rilevanti settorjali

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 2(d)
(adattat)

9. L-Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 ("ABE"), l-Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 ("AEAPX") u l-Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 ("AETS") (flimkien imsejha "l-ESAs") għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt tal-ESAs Awtoritajiet Supervizorja Ewropea ("Kumitat Kongunt"), johroġu linji gwida komuni mmirati lejn il-konverġenza tal-prattiki supervizorji fir-rigward tal-applikazzjoni tal-paragrafi 2 sa 6 ta' dan l-Artikolu.

10. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fuq bażi annwali, jerggħu jivvalutaw il-konċessjonijiet tal-applikazzjoni ta' supervizjoni supplementari u għandhom jirrieżaminaw l-indikaturi kwantitattivi stabbiliti f'dan l-Artikolu u valutazzjonijiet ibbażati fuq ir-riskju applikati għall-gruppi finanzjarji.

↓ 2002/87/KE

Artikolu 4

Identifikazzjoni ta' konglomerat finanzjarju

1. L-awtoritajiet kompetenti li jkunu awtorizzaw entitajiet regolati għandhom, fuq il-bażi ta' l-Artikoli 2, 3 u 5, jidentifikaw kull grupp li jaqa' fil-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 3(a)

Għal dak il-għan:

- (a) awtoritajiet kompetenti li jkunu awtorizzaw entitajiet regolati fil-grupp għandhom jikkooperaw mill-qrib;
 - (b) jekk awtorità kompetenti tkun tal-opinjoni li entità regolata awtorizzata minn dik l-awtorità kompetenti tkun membru ta' grupp li jista' jkun konglomerat finanzjarju, u li ma kienx diġà identifikat skont din id-Direttiva, l-awtorità kompetenti għandha tikkomunika l-opinjoni tagħha lill-awtoritajiet l-oħra kompetenti kkonċernati u lill-Kumitat Kongunt.
-

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 1(a)
(adattat)

2. Il-koordinatur mahtur skont l-Artikolu 12 għandu jinforma lill-impriza prinċipali li tmexxi grupp jew, fin-nuqqas ta' impriza prinċipali, l-entità irregolata bl-akbar total fil-karta tal-bilanċ fl-aktar settur finanzjarju importanti fil-grupp, li l-grupp ikun gie identifikat bħala konglomerat finanzjarju u bil-ħatra tal-koordinatur.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 3(b)

Il-kordinatur għandu jinforma wkoll lill-awtoritajiet kompetenti li jkunu awtorizzaw entitajiet regolati fil-grupp, l-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru li fih il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha, u l-Kumitat Kongunt.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 3(c)

3. Il-Kumitat Kongunt għandu jippubblika u żzomm aġġornata fuq il-websajt lista tal-konglomerati finanzjarji definiti skont l-Artikolu 2, l-ewwel paragrafu, il-punt (16). Din l-informazzjoni għandha tkun disponibbli permezz ta' hyperlink fuq kull waħda mill-websajts tal-ESAs.

L-isem ta' kull entità regolata msemmija fl-Artikolu 1, li hija parti minn konglomerat finanzjarju, għandha tiddaħhal f'lista li l-Kumitat Kongunt għandu jippubblika u jzomm aġġornata fuq il-websajt tiegħu.

IL-KAPITOLU II

SUPERVIŻJONI SUPPLEMENTARI

TAQSIMA 1

KAMP TA' APPLIKAZZJONI

Artikolu 5

Kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari ta' entitajiet regolati msemmija fl-Artikolu 1

1. Mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet dwar superviżjoni li jinsabu fir-regoli settorjali, l-Istati Membri għandhom jipprovdu għal superviżjoni supplementari ta' l-entitajiet regolati msemmija fl-Artikolu 1, sal-limitu u bil-mod stabbilit f'din id-Direttiva.
2. L-entitajiet regolati li ġejjin għandhom ikunu suġġetti għas-superviżjoni supplementari fil-livell ta' konglomerat finanzjarju skont l-Artikoli 6 sa 21:
 - (a) kull entità regolata li tkun tmexxi konglomerat finanzjarju;

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 4(a)
(adattat)

- (b) kull entità regolata, li l-impriza prinċipali tagħha hija kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha fl-Unjoni;

↓ 2002/87/KE (adattat)

- (c) kull entità regolata marbuta ma' settur ieħor finanzjarju permezz ta' relazzjoni kif definita fl-Artikolu 22(7) tad-Direttiva 2013/34/UE.

Fejn konglomerat finanzjarju jkun sub-grupp ta' konglomerat finanzjarju ieħor li jikkonforma mal-htigiet ta' l-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri jistgħu japplikaw l-Artikoli 6 sa 21 għall-entitajiet regolati fi hdan il-grupp imsemmi l-aħħar biss u kull referenza f'din-Direttiva għat-termini grupp u konglomerat finanzjarju għandha allura tiftiehem bħala li tirreferi għal dan il-grupp isemmi l-aħħar.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 4(b)
(adattat)

3. Kull entità regolata li mhix suġġetta għal superviżjoni supplementari skont il-paragrafu 2, li l-impriza prinċipali tagħha hija entità regolata jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha f'pajjiż terz, għandha tkun suġġetta għal superviżjoni supplementari fil-livell tal-konglomerat finanzjarju sal-limitu u bil-mod previst fl-Artikolu 22.

↓ 2002/87/KE (adattat)

4. Meta persuni jzommu parteċipazzjoni jew rabtiet kapitali f'entità regolata waħda jew aktar, jew jeżerċitaw influwenza sinjifikanti fuq entitajiet bħal dawk mingħajr ma jzommu parteċipazzjoni jew rabtiet kapitali, hlief fil-każi msemmija fil-paragrafi 2 u 3, l-awtoritajiet rilevanti kompetenti għandhom, bi ftehim komuni u b'konformità mal-liġi nazzjonali, jistabbilixxu jekk u sa liema limitu superviżjoni supplementari ta' l-entitajiet regolati għandha titwettag, daqslikieku kienu jikkostitwixxu konglomerat finanzjarju.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 4(c)

Sabiex tiġi applikata superviżjoni supplementari bħal dik, tal-anqas waħda mill-entitajiet għandha tkun entità regolata kif imsemmija fl-Artikolu 1 u l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 2, fl-ewwel paragrafu, il-punti (16)(a)(ii) jew (16)(b)(ii) u l-Artikolu 2, l-ewwel paragrafu fil-punti (16)(a)(iii) jew (16)(b)(iii) għandhom ikunu mharsa. L-awtoritajiet rilevanti kompetenti għandhom jieħdu d-deċiżjonijiet tagħhom, waqt li jagħtu kont tal-obiettivi tas-superviżjoni supplementari kif provdut f'din id-Direttiva.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Għall-għanijiet ta' l-applikazzjoni ta' l-ewwel subparagrafu għal "gruppi koperattivi", l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu kont tal-impenn pubbliku finanzjarju ta' dawk il-gruppi fir-rigward ta' entitajiet finanzjarji oħra.

5. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 17, l-eżerċitar ta' superviżjoni supplementari fil-livell ta' konglomerat finanzjarju m'għandu bl-ebda mod jimplika li l-awtoritajiet kompetenti huma meħtieġa li jkollhom rwol ta' superviżjoni f'relazzjoni ma' kumpanniji azzjonarji finanzjarji mhallta, entitajiet regolati ta' pajjiżi terzi f'konglomerat finanzjarju jew entitajiet mhux regolati f'konglomerat finanzjarju, fuq bażi ta' każ b'każ.

TAQSIMA 2

POSIZZJONI FINANZJARJA

Artikolu 6

Adegwatezza ta' kapital

1. Mingħajr preġudizzju għar-regoli settorjali, superviżjoni supplementari ta' adegwatezza ta' kapital ta' l-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju għandha tkun eżerċitata skont ir-regoli preskritti fl-Artikolu 9(2) sa (5), fit-Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu, u fl-Anness I.

2. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju li jassiguraw li fondi proprji ikunu disponibbli fil-livell tal-konglomerat finanzjarju li jkunu dejjem ugwali għal ta' l-anqas il-ħtiġiet ta' l-adeqwezza tal-kapital kif kalkolati skont l-Anness I.

L-Istati Membri għandhom ukoll jeħtieġu li l-entitajiet regolati jkollhom politika adegwata ta' adegwatezz ta' kapital fil-livell tal-konglomerat finanzjarju.

Il-htigiet imsemmija fl-ewwel u t-tieni subparagrafi għandhom ikunu s-suġġett ta' superviżjoni mill-kordinatur skont it-Taqsima 3.

Il-kordinatur għandu jassigura li l-kalkolazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu titwettaq ta' l-anqas darba fis-sena, jew mill-entitajiet regolati jew mill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta li tamministra.

Ir-riżultati tal-kalkolazzjoni u d-data rilevanti għall-kalkolazzjoni għandhom jintbagħtu lill-kordinatur mill-entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1 li tkun tmexxi l-konglomerat finanzjarju, jew, fejn il-konglomerat finanzjarju ma jkunx immexxi minn entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1, mill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta jew mill-entità regolata fil-konglomerat finanzjarju identifikata mill-kordinatur wara konsultazzjoni ma' l-awtoritajiet l-oħra rilevanti kompetenti u mal-konglomerat finanzjarju.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 5

3. Għall-għanijiet tal-kalkolazzjoni tal-htigiet ta' adegwatezza tal-kapital imsemmija fil-paragrafu 2, l-ewwel subparagrafu, l-entitajiet li ġejjin għandhom jiġu inklużi fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari f'konformita' mal-Anness I:

- (a) istituzzjoni tal-kreditu, istituzzjoni finanzjarja jew impriza ta' servizzi ancillari;
- (b) impriza tal-assigurazzjoni, impriza tar-riassigurazzjoni jew impriza azzjonarja tal-assigurazzjoni;
- (c) kumpannija tal-investment;
- (d) kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta.

4. Meta jiġu kkalkulati r-rekwiżiti tal-adeqwatezza tal-kapital supplimentari fir-rigward ta' konglomerat finanzjarju bl-applikazzjoni tal-metodu 1 (Konsolidazzjoni tal-kontabilità) imsemmi fl-Anness I għal din id-Direttiva, il-fondi proprji u r-rekwiżiti ta' solvenza tal-entitajiet fil-grupp għandhom jiġu kkalkulati bl-applikazzjoni tar-regoli settorjali korrispondenti dwar il-forma u l-livell ta' konsolidazzjoni kif stabbilit b'mod partikolari fl-Artikolu 18 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fl-Artikolu 221 tad-Direttiva 2009/138/KE.

Meta jiġi applikat il-metodu 2 (Tnaqqis u aggregazzjoni) imsemmi fl-Anness I, il-kalkolu għandu jikkunsidra l-proporzjon tal-kapital sottoskritt miżmum direttament jew indirettament mill-impriza prinċipali jew impriza li jkollha parteċipazzjoni f'entità oħra tal-grupp.

↓ 2002/87/KE (adattat)

5. Il-kordinatur jista' jiddeċiedi li ma jinkludix entità partikolari fil-kamp ta' applikazzjoni meta jikkalkola l-htigiet ta' adegwatezza ta' kapital supplimentari fil-każijiet li ġejjin:

- (a) jekk l-entità tkun tinsab fpajjiż terz fejn ikun hemm impedimenti legali għat-trasferiment ta' l-informazzjoni meħtieġa, mingħajr preġudizzju għar-regoli settorjali li jirrigwardaw l-obbligu ta' l-awtoritajiet kompetenti li jirrifjutaw awtorizzazzjoni fejn l-eżerċizzju effettiv tal-funzjonijiet superviżorji tagħhom ma jithallix isir;
- (b) jekk l-entità tkun ta' interess negligibbli fir-rigward ta' l-oġġettivi tas-superviżjoni supplementari ta' entitajiet regolati fil-konglomerat finanzjarju;
- (c) jekk l-inklużjoni ta' l-entità ma tkunx tixraq jew tiżgwida fir-rigward ta' l-oġġettivi ta' superviżjoni supplementari.

Iżda, jekk diversi entitajiet għandhom jiġu esklużi skont l-ewwel subparagrafu, il-punt (b), għandhom madankollu jkunu nkluzi meta kollettivament ikun ta' interess mhux negliġibbli.

Fil-każ imsemmi fl-ewwel subparagrafu, il-punt (ċ), il-kordinatur għandu, hliet f'każi ta' urgenza, jikkonsulta ma' l-awtoritajiet l-oħra relevanti kompetenti qabel ma jiehu deċiżjoni.

Meta kordinatur ma jinkludix entità regolata fil-kamp ta' l-applikazzjoni ta' wiehed mill-każi kif hemm msemmi fl-ewwel subparagrafu fil-punti (b) u (ċ) l-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istat Membru li fih tkun tinsab l-entità jistgħu jitolbu l-entità li tkun tmexxi il-konglomerat finanzjarju għall-informazzjoni li tista' tiffaċilita is-supervizjoni tagħhom ta' l-entità regolata.

Artikolu 7

Konċentrazzjoni ta' riskju

1. Mingħajr preġudizzju għar-regoli settorjali, supervizjoni supplementari tal-konċentrazzjoni tar-riskju ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju għandha tiġi eżerċitata skont ir-regoli preskritti fl-Artikolu 9(2), (3) u (4), fit-Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu u f'L-Anness II.

2. L-Istati Membri għandhom jehtieġu li entitajiet regolati jew kumpanniji azzjonarji finanzjarji mħallta li jirrapportaw, fuq bażi regolari u ta' l-anqas darba fis-sena, lill-kordinatur kull konċentrazzjoni ta' riskju sinjifikanti fil-livell tal-konglomerat finanzjarju, skont ir-regoli preskritti f'dan l-Artikolu u fl-Anness II. L-informazzjoni meħtieġa għandha tintbagħat lill-kordinatur mill-entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1 li tkun tmexxi l-konglomerat finanzjarju jew, fejn il-konglomerat finanzjarju ma jkunx immexxi minn entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1, mill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta jew mill-entità regolata fil-konglomerat finanzjarju identifikat mill-kordinatur wara konsultazzjoni ma' l-awtoritajiet l-oħra relevanti kompetenti u mal-konglomerat finanzjarju.

Dawk il-konċentrazzjonijiet ta' riskju għandhom ikunu suġġetti għal supervizjoni mill-kordinatur skont it-Taqsima 3.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 6(a)

3. Sakemm ikun hemm aktar koordinazzjoni fil-legislazzjoni tal-Unjoni, l-Istati Membri jistgħu jiffissaw limiti kwantitattivi, jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom sabiex jiffissaw limiti kwantitattivi, jew jadottaw miżuri oħra supervizorji li jiksbu l-oġġettivi ta' supervizjoni supplementari, fir-rigward ta' kull konċentrazzjoni ta' riskju fil-livell ta' konglomerat finanzjarju.

↓ 2002/87/KE

4. Fejn konglomerat finanzjarju jkun immexxi minn kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta, ir-regoli settorjali fir-rigward ta' konċentrazzjoni ta' riskju tas-settur finanzjarju l-aktar importanti fil-konglomerat finanzjarju, jekk ikun hemm, għandhom japplikaw għal dak is-settur kollu kemm hu, inkluża l-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 6(b)
(adattat)

5. ☒L-ESAs ☒, permezz tal-Kumitat Kongunt, għandhom joħorġu linji gwida komuni mmirati lejn il-konvergenza tal-prattiki supervizorji fir-rigward tal-applikazzjoni tas-supervizjoni supplementari tal-konċentrazzjoni tar-riskju kif previst fil-paragrafi 1 sa 4 ta' dan l-Artikolu. Sabiex tiġi evitata d-duplikazzjoni, il-linji gwida għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni tal-ghodod supervizorji kif previst f'dan l-Artikolu tkun allineata mal-applikazzjoni tal-Artikoli 389 sa 396 u 399 sa 403 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u tal-Artikolu 244 tad-Direttiva 2009/138/KE,. Huma għandu joħorġu linji gwida komuni speċifiċi dwar l-applikazzjoni tal-paragrafi 1 sa 4 ta' dan l-Artikolu għall-partecipazzjonijiet tal-konglomerat finanzjarju f'każijiet fejn id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali tal-kumpanniji jxekklu l-applikazzjoni tal-Artikolu 18(2) ta' din id-Direttiva.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Artikolu 8

Transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp

1. Mingħajr preġudizzju għar-regoli settorjali, supervizjoni supplementari ta' transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju għandha tiġi eżerċitata skond ir-regoli preskritti fl-Artikolu 9(2), (3) u (4), fit-Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu, u fl-Anness II.

2. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu entitajiet regolati jew kumpanniji azzjonarji finanzjarji mħallta li jirrapportaw, fuq bażi regolari u ta' l-anqas darba fis-sena, lill-kordinatur it-transazzjonijiet kollha sinifikanti fi hdan l-istess grupp ta' entitajiet regolati fi hdan konglomerat finanzjarju, skont ir-regoli preskritti f'dan l-artikolu u fl-Anness II. Sakemm ma tkun thejjiet definizzjoniji ta' l-għatbiet imsemmija fl-aħħar sentenza ta' l-ewwel paragrafu ta' l-Anness II, transazzjoni fi hdan l-istess grupp għandha tiġi preżunta li tkun sinifikanti jekk l-ammont tagħha jeċċedi ta' l-anqas 5 % ta' l-ammont totali tal-ħtiġiet ta' adegwatezza tal-kapital fil-livell ta' konglomerat finanzjarju.

L-informazzjoni meħtieġa għandha tintbagħat lill-kordinatur mill-entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1 li tkun tmexxi l-konglomerat finanzjarju jew, fejn il-konglomerat finanzjarju ma jkunx immexxi minn entità regolata skont it-tifsira ta' l-Artikolu 1, mill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta jew mill-entità regolata fil-konglomerat finanzjarju identifikat mill-kordinatur wara konsultazzjoni ma' l-awtoritajiet l-oħra rilevanti kompetenti u mal-konglomerat finanzjarju.

☒Dawk ☒ it-transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp għandhom ikunu s-suġġett ta' supervizjoni mill-kordinatur.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 7(a)
(adattat)

3. Sakemm ikun hemm aktar koordinazzjoni fil-ligi tal-Unjoni, l-Istati Membri jistgħu jiffissaw limiti kwantitattivi u rekwiżiti kwalitattivi, li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom sabiex jiffissaw limiti kwantitattivi jew rekwiżiti kwalitattivi, jew jadottaw mizuri oħra ta' superviżjoni li jiksbu l-objettivi ta' superviżjoni supplementari, fir-rigward ta' tranżazzjonijiet fi hdan l-istess grupp ta' entitajiet regolati fi hdan konglomerat finanzjarju.

↓ 2002/87/KE (adattat)

4. Fejn konglomerat finanzjarju jkun immexxi minn kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tamministra, ir-regoli settorjali li jirrigwardaw transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp ta' l-aktar settur finnzjarju importanti fil-konglomerat finanzjarju għandhom japplikaw għal dak is-settur kollu kemm hu, inkluża l-kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li tamministra.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 7(b)
(adattat)

5. L-ESAs , permezz tal-Kumitat Kongunt, għandhom joħroġu linji gwida komuni mmirati lejn il-konvergenza tal-prattiki superviżorji fir-rigward tal-applikazzjoni tas-superviżjoni supplementari ta' tranżazzjonijiet fi hdan l-istess grupp kif previst fil-paragrafi 1 sa 4 ta' dan l-Artikolu. Sabiex tiġi evitata d-duplikazzjoni, il-linji gwida għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni tal-għodod superviżorji, kif previst f'dan l-Artikolu tkun allineata mal-applikazzjoni tal-Artikolu 245 tad-Direttiva 2009/138/KE. Huma għandhom joħroġu linji gwida komuni speċifiċi dwar l-applikazzjoni tal-paragrafi 1 sa 4 ta' dan l-Artikolu għall-partecipazzjonijiet tal-konglomerat finanzjarju f'każijiet fejn id-dispożizzjonijiet tal-ligi nazjonali tal-kumpaniji jxekklu l-applikazzjoni tal-Artikolu 18(2) ta' din id-Direttiva.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Artikolu 9

Mekkanizmi ta' kontroll intern u proċessi ta' immaniġġar tar-riskju

1. L-Istati Membri għandhom jehtieġu li entitajiet regolati jkollhom stabbiliti, fil-livell ta' konglomerat finanzjarju, proċessi adegwati ta' maniġġar tar-riskju u mekkanizmi interni ta' kontroll, inkluż proċeduri sodi ta' amministrazzjoni u kontabilità .

2. Il-proċessi ta' l-immaniġġar tar-riskju għandhom jinkludu:

- (a) governanza sod u mmaniġġar bl-approvazzjoni u revizjoni perijodika ta' l-istrategiji u l-politika minn entitajiet adattati li jirregolaw fil-livell tal-konglomerat finanzjarju fir-rigward tar-riskji kollha li jassumu;
- (b) politika adegwata ta' adegwatezza ta' kapital sabiex jantiċipaw l-impatt fuq l-istrategija tagħhom tan-negozju dwar profil tar-riskju u htigiet ta' kapital kif sttabilit skont l-Artikolu 6 u l-Anness I;
- (ċ) proċeduri adegwati li jassiguraw li s-sistemi tagħhom ta' sorveljanza tar-riskju huma integrati sew fl-organizzazzjoni tagħom li jittiehdu l-mizuri kollha biex jiġi assigurat

li s-sistemi implimentati fl-imprizi kollha inklużi fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari huma konsistenti sabiex ir-riskji jistgħu jitkejjlu, sorveljati u kontrollati fil-livell tal-konglomerat finanzjarju;

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 2
(adattat)

- (d) arrangamenti fis-seħħ għall-kontribut u l-iżvilupp, jekk ikun meħtieġ, ta' arrangamenti u pjanijiet adegwati ta' rkupru u rizzoluzzjoni.

☒ L-arrangamenti msemmija fil-punt (d) ☒ għandhom jiġu aġġornati regolarment.

↓ 2002/87/KE

3. Il-mekkanizmi interni ta' kontroll għandhom jinkludu:

- (a) mekkanizmi adegwati fir-rigward ta' adegwatezza ta' kapital biex jiġu identifikati u mkejja ir-riskji kollha materjali li jidhlu għalihom u li jirrelataw fondi proprji għar-riskji kif jixraq;
- (b) proċeduri ta' rapportar sod u ta' kontijiet li jidentifikaw, ikejlu, jissorveljaw u jikkontrollaw it-transazzjonijiet fi hdan l-istess-grupp u l-koncentrazzjoni tar-riskju.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 8(a)
(adattat)

4. L-Istati Membri għandhom jassiguraw li, fl-imprizi kollha, inklużi fil-kamp ta' applikazzjoni tas-superviżjoni supplementari bis-saħħa tal-Artikolu 5, hemm mekkanizmi interni ta' kontroll adegwati għall-produzzjoni ta' kull data u informazzjoni li jistgħu jkunu rilevanti għall-għanijiet tas-superviżjoni supplementari.

L-Istati Membri għandhom jirrikjedu mill-entitajiet regolati, fil-livell tal-konglomerat finanzjarju, li jipprovdu regolarment lill-awtorità kompetenti tagħhom dettalji dwar l-istruttura legali u l-governanza u l-istruttura organizzattiva tagħhom inklużi l-entitajiet regolati kollha, is-sussidjarji mhux regolati u l-fergħat sinifikanti kollha.

L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-entitajiet regolati jiddivulgaw pubblikament, fil-livell tal-konglomerat finanzjarju, fuq bażi annwali, jew kompletament jew permezz ta' referenzi għal informazzjoni ekwivalenti, deskrizzjoni tal-istruttura legali u l-governanza u l-istruttura organizzattiva tagħhom.

↓ 2002/87/KE

5. Il-proċessi u l-mekkanizmi msemmija fil-paragrafi 1 sa 4 għandhom ikunu suġġetti għal superviżjoni mill-kordinatur.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 8(b)
(adattat)

6. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jallinjaw l-applikazzjoni tas-superviżjoni supplimentari tal-mekkaniżmi interni ta' kontroll u l-proċessi tal-immaniġjar tar-riskju kif previst f'dan l-Artikolu mal-proċessi tal-eżami superviżorju kif previst fl-Artikolu 97 tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE. Għal dan il-għan, l-ESAs għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, joħroġu linji gwida komuni għall-konverġenza tal-prassi superviżorji fir-rigward tal-applikazzjoni tas-superviżjoni supplimentari tal-mekkaniżmi interni ta' kontroll u l-proċessi tal-immaniġjar tar-riskju kif ipprovdut f'dan l-Artikolu, kif ukoll dwar il-konsistenza mal-proċessi tal-eżami superviżorju kif ipprovdut bl-Artikolu 97 tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE. Huma għandhom joħroġu linji gwida komuni speċifiċi għall-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu għall-parteciġjonijiet tal-konglomerat finanzjarju, f'każijiet fejn id-dispożizzjonijiet tal-liġi nazzjonali tal-kumpanniji jxekklu l-applikazzjoni tal-Artikolu 18(2) ta' din id-Direttiva.

↓ 2002/87/KE

TAQSIMA 3

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 3

MIŻURI BIEX TIĠI FFAĊILITATA S-SUPERVIŻJONI SUPPLIMENTARI U S-SETGHAT TAL-KUMITAT KONGUNT

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 4

Artikolu 10

Rwol tal-Kumitat Kongunt

Il-Kumitat Kongunt għandu, f'konformità mal-Artikolu 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament, jiżgura s-sorveljanza transsettorjali u transkonfinali koerenti u l-konformità mal-leġislazzjoni tal-Unjoni.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 9
(adattat)

Artikolu 11

Ittestjar tal-istress

1. L-Istati Membri jistgħu jeħtieġu li l-koordinatur jiżgura l-ittestjar tal-istress xieraq u regolari tal-konglomerati finanzjarji. Huma għandhom jeħtieġu l-awtoritajiet kompetenti rilevanti biex jikkooperaw totalment mal-koordinatur.
2. Għall-finijiet tal-ittestjar tal-istress fuq skala tal-Unjoni, l-ESAs jistgħu, permezz tal-Kumitat Kongunt u f'kooperazzjoni mal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku, stabbilit mir-Regolament (UE) Nru 1092/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, jiżviluppaw parametri supplementari li jaqdbu r-riskji speċifiċi assoċjati mal-konglomerati finanzjarji, skont ir-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 1095/2010. Il-kordinatur għandu jikkomunika r-rizultati tal-ittestjar tal-istress lill-Kumitat Kongunt.

↓ 2002/87/KE

Artikolu 12

Awtorità kompetenti responsabbli għall-eżerċitar ta' superviżjoni supplementari(il-kordinatur)

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 5

1. Sabiex tiġi żgurata superviżjoni supplimentari adegwata tal-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju, koordinatur wiehed, responsabbli għall-koordinament u l-eżerċizzju ta' superviżjoni supplimentari, għandu jiġi maħtur minn fost l-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri kkonċernati, inklużi dawk tal-Istat Membru li fih il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha. L-identità tal-koordinatur għandha tkun ippubblikata fil-websajt tal-Kumitat Kongunt.

↓ 2002/87/KE

2. Il-hatra għandha tkun bażata fuq il-kriterji li ġejjin:
 - (a) fejn konglomerat finanzjarju jkun immexxi minn entità regolata, il-kompitu ta' kordinatur għandu jkun eżerċitat mill-awtorità kompetenti li tkun awtorizzata dik l-entità regolata bis-saħħa tar-regoli rilevanti settorjali;
 - (b) fejn konglomerat finanzjarju ma jkunx immexxi minn entità regolata, il-kompitu ta' kordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti identifikata skont il-prinċipji li ġejjin:
 - (i) fejn l-prinċipali ta' entità regolata tkun kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li tamministra, il-kompitu ta' kordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti li tkun awtorizzata dik l-entità regolata bis-saħħa tar-regoli rilevanti settorjali;

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 10(a)

- (ii) fejn mill-anqas żewġ entitajiet regolati li għandhom l-uffiċċju registrat tagħhom fl-Unjoni jkollhom bħala l-kumpannija prinċipali l-istess kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li tamministra, u waħda minn dawk l-entitajiet tkun giet awtorizzata fl-Istat Membru li fih il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha l-uffiċċju prinċipali, il-kompitu tal-koordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti tal-entità regolata awtorizzata f'dak l-Istat Membru;

↓ 2002/87/KE (adattat)

fejn aktar minn entità regolata waħda, li tkun attiva f'setturi finanzjarji differenti, tkunu awtorizzata fl-Istat Membru li fih il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha, il-kompitu tal-kordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti tal-entità regolata attiva fl-aktar settur finanzjarju importanti;

fejn il-konglomerat finanzjarju jkun immexxi minn aktar minn kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta waħda b'uffiċċju prinċipali fi Stati Membri differenti u jkun hemm entità regolata f'kull wieħed minn dawn l-Istati Membri , il-kompitu ta' kordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti ta' l-entità regolata bl-akbar total fil-karta tal-bilanċ jekk dawn l-entitajiet huma fl-istess settur finanzjarju, jew mill-awtorità kompetenti ta' l-entità regolata fis-settur finanzjarju l-aktar importanti;

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 10(b)

- (iii) fejn mill-anqas żewġ entitajiet regolati li għandhom l-uffiċċju registrat tagħhom fl-Unjoni jkollhom bħala l-kumpannija prinċipali l-istess kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta u ebda waħda minn dawn l-entitajiet ma tkun giet awtorizzata fl-Istat Membru li fih il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha, il-kompitu ta' koordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti li awtorizzat l-entità regolata bl-akbar total fil-karta tal-bilanċ fis-settur finanzjarju l-aktar importanti;

↓ 2002/87/KE (adattat)

- (iv) fejn il-konglomerat finanzjarju huwa grupp mingħajr impriza prinċipali fil-quċċata, jew f'kull każ ieħor, il-kompitu ta' kordinatur għandu jiġi eżerċitat mill-awtorità kompetenti li tkun awtorizzat l-entità regolata bl-akbar total fil-karta tal-bilanċ fis-settur finanzjarju l-aktar importanti.

3. F'każijiet partikolari, l-awtoritajiet relevanti kompetenti jistgħu bi ftehim komuni jwarrbu l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 2 jekk l-applikazzjoni tagħhom ma tkunx xierqa, waqt li jingħata kont ta' l-istruttura tal-konglomerat u l-importanza relattiva ta' l-attivitajiet tiegħu f'pajjiżi differenti, u jaħtru awtorità kompetenti differenti bħala kordinatur. F'dawn il-każi, qabel ma jieħdu d-deċiżjoni tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu lill-konglomerat l-opportunità li jagħti l-opinjoni tiegħu dwar dik id-deċiżjoni.

Kompiti tal-kordinatur

1. Il-kompiti li għandhom jitwettqu mill-kordinatur fir-rigward ta' superviżjoni supplementari għandhom jinkludu:

- (a) il-kordinament tal-ġbir u disseminazzjoni ta' informazzjoni rilevanti jew essenzjali f'negozji viabbli u sitwazzjonijiet ta' emerġenza, inkluża d-disseminazzjoni ta' informazzjoni li hija importanti għall-kompitu ta' superviżjoni ta' l-awtorità kompetenti skont ir-regoli settorjali;
- (b) superviżjoni u stima tas-sitwazzjoni finanzjarja ta' konglomerat finanzjarju;
- (ċ) stima ta' konformità mar-regoli dwar l-adeġwetezza ta' kapital u konċentrazzjoni ta' riskju u transazzjonijiet fi hdan il-grupp kif ipprovdut fl-Artikoli 6, 7 u 8;
- (d) stima ta' l-istruttura tal-konglomerat finanzjarju, l-organizzazzjoni u s-sistema interna ta' kontroll kif ipprovdut fl-Artikolu 9;
- (e) ippjanar u kordinament ta' attivitajiet superviżorji f'negozji vijabbli kif ukoll f'sitwazzjonijiet ta' emerġenza, b'koperazzjoni ma' l-awtoritajiet kompetenti rilevanti involuti;
- (f) kompiti oħra, miżuri u deċiżjonijiet assenjati lill-kordinatur b'din id-Direttiva jew li johorġu mill-applikazzjoni ta' din id-Direttiva.

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 6
(adattat)

Sabiex tiġi faċilitata u stabbilita superviżjoni supplimentari fuq bażi legali wiesgħa, il-koordinatur u l-awtoritajiet l-oħra rilevanti kompetenti, u, fejn meħtieġ, l-awtoritajiet kompetenti oħra kkonċernati, għandu jkollhom stabbiliti arrangamenti ta' koordinament. L-arrangamenti ta' koordinament jistgħu jafdaw kompiti addizzjonali lill-koordinatur u jistgħu jispeċifikaw il-proċeduri għall-proċess ta' teħid ta' deċiżjonijiet fost l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kif imsemmi fl-Artikoli 3 u 4, l-Artikolu 5(4), l-Artikolu 6, l-Artikolu 14(2) u l-Artikoli 20 u 22, u għal kooperazzjoni ma' awtoritajiet oħra kompetenti.

F'konformità mal-Artikolu 8 u l-proċedura stabbilita fl-Artikolu 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament, l-ESAs , permezz tal-Kumitat Kongunt, għandhom jiżviluppaw linji gwida li jkollhom bħala għan il-konverġenza tal-prattiki superviżorji fir-rigward tal-konsistenza tal-arrangamenti tal-koordinazzjoni superviżorja skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 248(4) tad-Direttiva 2009/138/KE.

↓ 2002/87/KE (adattat)

2. Il-kordinatur għandu, meta jeħtieġ informazzjoni li tkun diġà ingħatat lil awtorità kompetenti oħra skont ir-regoli settorjali, jikkuntattja lil dik l-awtorità kull fejn possibbli sabiex jipprevjeni duplikazzjoni ta' rappurtar lill-awtoritajiet varji involuti fis-superviżjoni.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 11(a)

3. Mingħajr preġudizzju għall-possibbiltà li jiġu delegati kompetenzi speċifiċi superviżorji u responsabbiltajiet kif hemm provdut fl-atti legiſlattivi tal-Unjoni, il-preżenza ta' koordinatur fdat b'kompiti speċifiċi li jikkoncernaw is-superviżjoni supplementari ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju ma għandhiex teffettwa l-kompiti u r-responsabbiltajiet tal-awtoritajiet kompetenti kif hemm provdut fir-regoli settorjali

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 11(b)

4. Il-kooperazzjoni meħtieġa skont din it-Taqsima u t-twertiq tal-kompiti elenkati fil-paragrafi 1, 2 u 3 ta' dan l-Artikolu u l-Artikolu 14 u, soġġett għar-reqwiziti tal-kunfidenzjalità u l-kompatibilità mal-legiżlazzjoni tal-Unjoni, il-koordinament u l-kooperazzjoni xierqa mal-awtoritajiet superviżorja rilevanti ta' pajjiżi terzi fejn ikun xieraq, għandha titwettaq permezz tal-kulleġġi stabbiliti skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 248(2) tad-Direttiva 2009/138/KE.

L-arranġamenti ta' koordinament imsemmija fil-paragrafu 1, it-tieni subparagrafu, għandhom jiġu riflessi b'mod separat fl-arranġamenti miktuba ta' koordinament eżistenti skont l-Artikolu 115 tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE. Il-koordinatur, bhala President ta' kulleġġ stabbilit skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 248(2) tad-Direttiva 2009/138/KE, għandu jiddeċiedi liema awtoritajiet kompetenti oħra jipparteċipaw f'laqgħa jew fi kwalunkwe attività ta' dan il-kulleġġ.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Artikolu 14

Koperazzjoni u skampju ta' informazzjoni bejn awtoritajiet kompetenti

1. L-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju u l-awtorità kompetenti mahtura bhala kordinatur għal dak il-konglomerat finanzjarju għandhom jikkoperaw fil-qrib ma' xulxin. Mingħajr preġudizzju għar-responsabbiltajiet rispettivi tagħhom kif definiti taħt ir-regoli settorjali, daw l-awtoritajiet, sew jekk stabbiliti fl-istess Stat Membru jew le, għandhom jipprovdu lil xulxin b'kull informazzjoni li hija essenzjali jew rilevanti għall-eżerċizzju tal-kompiti superviżorji ta' l-awtoritajiet l-oħra skont ir-regoli settorjali u din id-Direttiva. F'dak ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti u l-kordinatur għandhom jikkomunikaw fuq talba l-informazzjoni kollha rilevanti u għandhom jikkomunikaw fuq l-inizjattiva tagħhom stess kull informazzjoni essenzjali.

Dik il-koperazzjoni għandha ta' l-anqas tipprovdi għall-ġbir u l-iskambju ta' informazzjoni fir-rigward tal-elementii li ġejjin:

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 12

- (a) l-identifikazzjoni tal-istruttura legali tal-grupp u l-istruttura tal-governanza u organizzattiva, inklużi l-entitajiet regolati, is-sussidjarji mhux regolati u l-fergħat sinifikanti kollha li jappartjenu għall-konglomerat finanzjarju, id-detenturi ta' azzjonarji kwalifikanti fil-livell prinċipali aħhari, kif ukoll fil-livell tal-awtoritajiet kompetenti tal-entitajiet regolati fil-grupp;
-

↓ 2002/87/KE

- (b) il-politika strateġika tal-konglomerat finanzjarju;
- (ċ) is-sitwazzjoni finanzjarja tal-konglomerat finanzjarju, b'mod partikolari dwar l-adeqgatezza ta' kapital, transazzjonijiet fi ħdan il-gruppi, konċentrazzjoni ta' riskju u profitabilità;
- (d) id-detenturi prinċipali ta' l-ishma tal-konglomerat finanzjarju u l-amministrazzjoni;
- (e) l-organizzazzjoni, l-immaniġġar tar-riskju u s-sistemi interni ta' kontroll fil-livell ta' konglomerat finanzjarju;
- (f) proċeduri għal ġbir ta' informazzjoni mill-entitajiet f'konglomerat finanzjarju, u l-verifikazzjoni ta' dik l-informazzjoni;
- (g) żviluppi kuntrarji f'entitajiet regolati jew f'entitajiet oħra ta' konglomerat finanzjarju li jistgħu jaffettwaw serjament l-entitajiet regolati;
- (h) sanzjonijiet prinċipali u miżuri eċċezzjonali meħuda mill-awtoritajiet kompetenti skont ir-regoli settorjali jew din id-Direttiva.
-

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 7
(adattat)

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu wkoll, skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1092/2010 jiskambjaw mal-awtoritajiet li ġejjin dik l-informazzjoni hekk kif tista' tkun meħtieġa għat-twettiq tal-kompiti rispettivi tagħhom, fir-rigward ta' entitajiet regolati fir-rigward ta' konglomerat finanzjarju, skont id-dispożizzjonijiet stipulati fir-regoli settorjali: il-banek ċentrali, is-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali, il-Bank Ċentrali Ewropew u l-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku.

↓ 2002/87/KE

2. Mingħajr preġudizzju għar-responsabbiltajiet rispettivi tagħhom kif definiti taħt ir-regoli settorjali, l-awtoritajiet kompetenti konċernati għandhom, qabel id-deċiżjoni tagħhom, jikkonsultaw ma' xulxin fir-rigward tal-partiti li ġejjin, fejn dawn id-deċiżjonijiet huma ta' importanza għall-kompiti supervizorji ta' awtoritajiet kompetenti oħra:

- (a) bidliet fid-detenturi ta' l-ishma, struttura ta' organizzazzjoni jew amministrattiva ta' entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju, li jeħtieġu approvazzjoni jew awtorizzazzjoni ta' awtoritajiet kompetenti;
- (b) sanzjonijiet prinċipali jew miżuri eċċezzjonali meħuda minn awtoritajiet kompetenti.

Awtorità kompetenti tista' tiddeċiedi li ma tikkonsultax f'każi ta' urġenza jew fejn dik il-konsultazzjoni tista' tipperikola l-effettività tad-deċiżjonijiet. F'dan il-każ, l-awtorità kompetenti għandha, mingħajr dewmien, tinforma lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra.

3. Il-kordinatur jista' jistieden lill-awtoritajiet kompetenti ta' l-Istat Membru li fih l-impriza prinċipali ikollha l-uffiċċju prinċipali tagħha, u li huma stess ma jeżerċitawx is-superviżjoni supplementari bis-saħħa ta' L-artikolu 12, li jistaqsu lill-impriza prinċipali għal kull informazzjoni li tkun rilevanti għall-eżerċizzju tal-kompiti tagħhom ta' kordinament kif preskritti fl-Artikolu 13, u li jitrasmettu dik l-informazzjoni lill-kordinatur.

Fejn l-informazzjoni msemmija fl-artikolu 18(2) tkun diġà ingħatat lil awtorità kompetenti skont ir-regoli settorjali, l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għall-eżerċitar ta' superviżjoni supplementari jistgħu japplikaw ma' l-awtorità imsemmija l-ewwel biex jiksbu l-informazzjoni.

4. L-Istati Membri għandhom jawtorizzaw l-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti tagħhom u bejn l-awtoritajiet kompetenti tagħhom u awtoritajiet oħra, kif imsemmija fil-paragrafi 1, 2 u 3. Il-kollezzjoni jew pussess ta' informazzjoni fir-rigward ta' entità fi hdan konglomerat finanzjarju li mhux entità regolata m'għandha bl-ebda mod timplika li l-awtoritajiet kompetenti huma meħtieġa li jkollhom rwol ta' superviżjoni b'relazzjoni ma' dawn l-entitajiet fuq bażi skont il-każ.

Informazzjoni riċevuta fil-qafas ta' superviżjoni supplementari, u b'mod partikolari kull skambju ta' informazzjoni bejn awtoritajiet kompetenti u bejn awtoritajiet kompetenti u awtoritajiet oħra kif hemm provdut f'din id-Direttiva, għandha tkun sugġetta għad-dispożizzjonijiet dwar is-segretezza professjonali u l-komunikazzjoni ta' informazzjoni kunfidenzjali preskritta fir-regoli settorjali

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 8 (adattat)

Artikolu 15

Kooperazzjoni u skambju ta' informazzjoni mal-Kumitat Kongunt

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkooperaw mal-Kumitat Kongunt għall-finijiet ta' din id-Direttiva, f'konformità mar-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 1095/2010.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom mingħajr dewmien jipprovdu lill-Kumitat Kongunt bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex iwettaq dmirijietu f'konformità mal-Artikoli 35 tar-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u r-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 13

3. Il-koordinaturi għandhom jipprovdu lill-Kumitat Kongunt l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 9(4) u fl-Artikolu 14(1), it-tieni subparagrafu, il-punt (a). Il-Kumitat Kongunt għandu jagħmel disponibbli lill-awtoritajiet kompetenti informazzjoni rigward l-istrutturi legali, l-istrutturi ta' governanza u organizzattivi ta' konglomerati finanzjarji.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 14
(adattat)

Artikolu 16

Linji gwida komuni

1. ☒ L-ESAs ☒ għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, jiżviluppaw linji gwida komuni dwar kif għandhom jitwettqu mill-awtorità kompetenti l-valutazzjonijiet tal-konglomerati finanzjarji bbażati fuq ir-riskju. Dawk il-linji gwida għandhom, partikolarment, jiggarantixxu li l-valutazzjonijiet ibbażati fuq ir-riskji jinkludu l-istrumenti xierqa sabiex jivvalutaw ir-riskji tal-gruppi maħluqa għall-konglomerati finanzjarji.
2. ☒ L-ESAs ☒ għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, joħorġu linji gwida komuni mmirati għall-iżvilupp tal-prattiki superviżorji li jippermettu superviżjoni supplementari tal-kumpanniji azzjonarja finanzjarji mhallta biex jikkomplementaw b'mod xieraq is-superviżjoni tal-gruppi skont id-Direttiva 2009/138/KE jew, kif xieraq, is-superviżjoni konsolidata skont id-Direttiva 2013/36/UE. Dawk il-linji gwida għandhom jippermettu r-riskji rilevanti kollha jiġu inkorporati fis-superviżjoni, filwaqt li jiġu eliminati s-sovrapożizzjonijiet superviżorji u prudenzjali potenzjali.

↓ 2002/87/KE

Artikolu 17

Korp ta' amministrazzjoni ta' kumpanniji azzjonarja finanzjarji mhallta

L-Istati membri jistgħu jeħtieġu li persuni li effettivament jidderieġu in-negozju ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkunu ta' reputazzjoni suffiċjentement tajba u li jkollhom esperjenza suffiċjenti biex iwettqu dawk id-doveri.

Artikolu 18

Aċċess għal informazzjoni

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 9
(adattat)

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma jkun hemm l-ebda impedimenti legali fil-ġurisdizzjoni tagħhom li jipprevjenu persuni fiżiċi jew ġuridiċi inklużi fil-kamp ta' applikazzjoni tas-superviżjoni supplimentari, sew jekk ikunu korp regolat jew le, milli jiskambjaw ma' xulxin informazzjoni li tkun rilevanti għall-finijiet tas-superviżjoni supplimentari u milli jiskambjaw informazzjoni f'konformità ma' din id-Direttiva u ☒ mal-ESAs, ☒ f'konformità mal-Artikolu 35 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament, fejn meħtieġ permezz tal-Kumitat Kongunt.

2. L-Istati membri għandhom jipprovdu li, meta javviċinaw entitajiet f'konglomerat finanzjarju, sew jekk entità regolata jew le, jew direttament jew indirettament, l-awtoritajiet kompetenti tagħhom responsabbli għall-eżerċitar ta' superviżjoni supplementari għandu jkollhom aċċess għal kull informazzjoni li tista' tkun rilevanti għall-għanijiet ta' superviżjoni supplementari.

Artikolu 19

Verifika

Fejn, fl-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, awtoritajiet kompetenti jixtiequ f'każi speċifiċi li jivverifikaw l-informazzjoni dwar entità, sew jekk regolata jew le, li hija parti ta' konglomerat finanzjarju u li tinsab fi Stat Membru ieħor, għandhom jitolbu lill-awtoritajiet kompetenti ta' dak l-Istat Membru l-ieħor li jgħieghlu li titwettaq il-verifikazzjoni.

L-awtoritajiet li jirċievu talba bħal dik għandhom, fil-qafas tal-kompetenzi tagħhom, jaġixxu dwarha jew billi jwettqu l-verifikazzjoni huma stess, jew billi jippermettu li awditur jew espert iwettaqha, jew billi jippermettu lill-awtorità li tkun għamlet it-talba li twettaqha hi stess.

L-awtorita kompetenti li tkun għamlet it-talba tista', jekk hekk tkun tixtieq, tipparteċipa fil-verifikazzjoni meta ma twettaqx il-verifikazzjoni hi stess.

Artikolu 20

Miżuri ta' infurzar

Jekk l-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju ma jikkonformawx mal-htigiet imsemmija fl-Artikoli 6 sa 9 jew fejn il-htigiet jitharsu iżda s-solvenza tista' madanakollu tiġi perikolata jew fejn it-transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp jew il-konċentrazzjoni ta' riskji huma theddida għall-pożizzjoni finanzjarja ta' l-entitajiet regolati, il-miżuri neċessarji huma meħtieġa sabiex tiġi rettifikata s-sitwazzjoni mill-aktar fis possibbli:

- (a) mill-kordinatur fir-rigward ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li tamministra,
- (b) mill-awtoritajiet kompetenti fir-rigward ta' entitajiet regolati; għal dak il-għan, il-kordinatur għandu jinforma lil dawk l-awtoritajiet kompetenti bis-sejbiet tiegħu.

Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 21(2), l-Istati Membri jistgħu jiddeterminaw liema miżuri jistgħu jittiehdu mill-awtoritajiet kompetenti fir-rigward ta' kumpanniji azzjonarja finanzjarji mhallta. F'konformità mal-Artikoli 16 u 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament, l-ESAs , permezz tal-Kumitat Kongunt, jistgħu jiżviluppaw linji gwida għal miżuri fir-rigward ta' kumpanniji azzjonarja finanzjarji mhallta.

L-awtoritajiet kompetenti involuti, inkluż il-kordinatur, għandhom fejn xieraq jikkordinaw l-azzjonijiet tagħhom ta' superviżjoni.

Artikolu 21

Setgħat addizzjonali ta' l-awtoritajiet kompetenti

1. Sakemm ikun hemm aktar armonizzazzjoni bejn ir-regoli settorjali, l-Istati membri għandhom jipprovdu li l-awtoritajiet kompetenti tagħhom għandhom ikollhom is-setgħa li jieħdu kull miżura ta' superviżjoni meqjusa meħtieġa sabiex tiġi evitata jew tiġi ttrattata ċ-ċirkumvenzjoni ta' regoli settorjali minn entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju.

2. Mingħajr preġudizzju għall-liġi kriminali tagħhom, l-Istati Membri għandhom jassiguraw li penalitajiet jew miżuri mmirati li jtemmu ksur osservat jew il-kawżi ta' dak il-ksur jistgħu jiġu imposti fuq kumpanniji azzjonarja finanzjarji mhallta, jew l-amministraturi effettivi tagħhom, li jiksru l-liġijiet, regolamenti jew dispożizzjonijiet amministrattivi mgħoddija għall-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva. F'ċerti każi, dawk il-miżuri jistgħu jeħtieġu l-intervent tal-qrati. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkoperaw fil-qrib biex jassiguraw li dawk il-penalitajiet jew miżuri jipproduċu r-riżultati mixtieqa.

TAQSIMA 4

PAJJIŻI TERZI

Artikolu 22

Imprizi prinċipali f'pajjiż terz

1. Mingħajr preġudizzju għar-regoli settorjali, fejn japplika l-Artikolu 5(3), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw jekk l-entitajiet regolati, li l-impriza prinċipali tagħhom ikollha l-uffiċċju prinċipali tagħha f'pajjiż terz humiex soġġetti għal superviżjoni mill-awtorità kompetenti ta' dak il-pajjiż terz, li hija ekwivalenti għal dik prevista minn din id-Direttiva dwar is-superviżjoni supplementari ta' entitajiet regolati msemmija fl-Artikolu 5(2). Il-verifika għandha titwettaq mill-awtorità kompetenti li tkun il-koordinatur kieku kellhom japplikaw il-kriterji stipulati fl-Artikolu 12(2), fuq it-talba tal-impriza prinċipali jew fuq it-talba ta' xi waħda mill-entitajiet regolati awtorizzati fl-Unjoni jew fuq l-inizjattiva tagħha stess.

L-awtorità kompetenti għandha tikkonsulta lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra, u għandha tagħmel kull sforz biex tikkonforma ma' kwalunkwe linji gwida ppreparati permezz tal-Kumitat Kongunt skont l-Artikoli 16 u 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 11(b)
(adattat)

2. Meta awtorità kompetenti ma taqbilx mad-deċiżjoni meħuda minn awtorità kompetenti ☒ relevanti ☒ oħra skont il-paragrafu 1 ☒ ta' dan l-Artikolu ☒, għandu japplika l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2002/87/KE (adattat)

3. Fin-nuqqas ta' superviżjoni ekwivalenti imsemmija fil-paragrafu 1 ☒ ta' dan l-Artikolu ☒, l-Istati Membri għandhom japplikaw għall-entitajiet regolati, b'mod analogu, id-dispożizzjonijiet li jikkoncernaw is-superviżjoni supplementari ta' entitajiet regolati msemmija fl-Artikolu 5(2). Bħala alternattiva, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw wiehed mill-metodistipulat fil-paragrafu 4 ☒ ta' dan l-Artikolu. ☒

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 15(b)

4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw metodi oħra li jassiguraw superviżjoni supplementari adattata tal-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju. Dawk il-metodi għandhom jiġi miftiehma mill-koordinatur, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu b'mod partikolari jeħtieġu l-istabbiliment ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta li jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha fl-Unjoni, u japplikaw din id-Direttiva għall-entitajiet regolati fil-konglomerat finanzjarju mmexxi minn dik il-kumpannija azzjonarja. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassiguraw li dawk il-metodi jiksbu l-għan tas-superviżjoni supplementary skont din id-Direttiva u għandhom jinnotifikaw dan lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra involuti u lill-Kummissjoni.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 16
(adattat)

Artikolu 23

Kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiżi terzi

L-Artikolu 48(1) u (2) tad-Direttiva 2013/36/UE, u l-Artikolu 264 tad-Direttiva 2009/138/KE għandhom japplikaw *mutatis mutandis* għan-negozjar ta' ftehimiet ma' pajjiżi terzi jew aktar fir-rigward tal-mezzi tal-eżerċizzju tas-superviżjoni supplementari tal-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju.

↓ 2002/87/KE

IL-KAPITOLU III

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 17

ATTI DELEGATI U MIŻURI TA' IMPLIMENTAZZJONI

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 18
(adattat)

Artikolu 24

Setgħat konferiti lill-Kummissjoni

Il-Kummissjoni ☒ għandha ☒ s-setgħa li tadotta atti delegati, skont l-Artikolu 28, dwar l-adattamenti tekniċi li għandhom isiru lid-Direttiva fl-oqsma li ġejjin:

- (a) formulazzjoni aktar preċiża tad-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 2 sabiex jittiehed kont tal-iżviluppi fi swieq finanzjarji fl-applikazzjoni ta' din id-Direttiva;
- (b) l-allinjament ta' terminologija u l-inkwadrament ta' definizzjonijiet f'din id-Direttiva skont atti sussegwenti tal-Unjoni dwar entitajiet regolati u kwistjonijiet relatati;
- (c) definizzjoni aktar preċiża tal-metodi ta' kalkolu stabbiliti fl-Anness I sabiex jingħata kont tal-iżviluppi fis-swieq finanzjarji u teknika ta' prudenza;

Dawk il-miżuri ma għandhomx jinkludu s-suġġett tas-setgħa delegata u konferita lill-Kummissjoni fir-rigward tal-punti elenkati fl-Artikolu 26.

↓ 2002/87/KE (adattat)

Artikolu 25

Kumitat ta' ☒ Konglomerati Finanzjarj ☒

1. Il-Kummissjoni għandha tkun assistita minn Kumitat ta' Konglomerati Finanzjarji.

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 14(a)
(adattat)

2. ☒ L-ESAs☒, permezz tal-Kumitat Kongunt, jista' jipprovdi linji gwida ☒ komuni ☒ dwar jekk l-arranġamenti ta' superviżjoni supplementari tal-awtoritajiet kompetenti fpajjiżi terzi x'aktarx li jiksbu l-għanijiet tas-superviżjoni supplementari kif definiti f'din id-Direttiva, fir-rigward tal-entitajiet regolati f'konglomerat finanzjarju, li l-kap tiegħu jkollu l-uffiċċju prinċipali tiegħu fpajjiżi terzi. Il-Kumitat Kongunt għandu jzomm dawn il-linji gwida taht reviżjoni u għandu jqis kwalunkwe tibdiliet fis-superviżjoni supplementari mwettqa mill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

↓ 2002/87/KE (adattat)

3. Il-Kumitat ☒ tal-Konglomerat Finanzjarju ☒ għandu jinżamm infurmat mill-Istati Membri bil-prinċipji li japplikaw dwar is-superviżjoni ta' transazzjonijiet fi hdan l-istess grupp u konċentrazzjoni tar-riskju.

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 15
(adattat)

Artikolu 26

Standards tekniċi

1. Sabiex tiġi żgurata l-armonizzazzjoni konsistenti ta' din id-Direttiva, ☒ l-ESAs ☒, skont l-Artikoli 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament, jistgħu jiżviluppaw standard tekniċi regolatorji fir-rigward ta':

- (a) l-Artikolu 2, fl-ewwel paragrafu, il-punt (12), sabiex tiġi speċifikata l-applikazzjoni tal-Artikolu 2, il-punt 2 tad-Direttiva 2013/34/UE fil-kuntest ta' din id-Direttiva;
 - (b) l-Artikolu 2, fl-ewwel paragrafu, il-punt (19), sabiex jiġu stabbiliti l-proċeduri jew jiġu speċifikati l-kriterji għad-determinazzjoni ta' "awtoritajiet kompetenti rilevanti";
 - (ċ) l-Artikolu 3(4), sabiex jiġu speċifikati l-parametri alternattivi għall-identifikazzjoni ta' konglomerat finanzjarju;
-

↓ 2011/89/UE

- (d) l-Artikolu 6(2), sabiex jiġi garantit format uniformi (bl-istruzzjonijiet) għal, u tiġi determinata il-frekwenza ta', u fejn xieraq, id-dati għar-rapportar.
-

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 16
(adattat)

Il-Kummissjoni ☒ tingħata s-setgħa ☒ biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel ☒ subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont ☒ l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 20(b)
(adattat)

2. Bil-għan li tiġi garantita l-applikazzjoni konsistenti tal-Artikoli 2, 7 u 8 u l-Anness II, ☒ l-ESAs ☒ għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, jiżviluppaw abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex jistabbilixxu formulazzjoni aktar preċiża tad-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 2 u jikkoordinaw id-dispożizzjonijiet adottati skont l-Artikoli 7 u 8 u l-Anness II.

Il-Kummissjoni ☒ tingħata s-setgħa ☒ biex tadotta standards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu ☒ ta' dan il-paragrafu ☒ skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2010/78/UE Art. 2, pt. 15
(adattat)

3. Sabiex tiġi żgurata l-armonizzazzjoni konsistenti ta' din id-Direttiva, l-ESAs , skont l-Artikoli 56 tar-Regolament (KE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (KE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (KE) Nru 1095/2010 rispettivament jistgħu jiżviluppaw standards tekniċi ta' implimentazzjoni fir-rigward ta':

- (a) l-Artikolu 7(2), sabiex jiġu żgurati kondizzjonijiet ta' applikazzjoni uniformi tal-proċeduri għall-inklużjoni tal-elementi fil-kamp ta' applikazzjoni tad-definizzjoni tal-"koncentrazzjonijiet tar-riskju" fis-sorveljanza superviżorja msemmija fl-Artikolu 7(2), it-tieni subparagrafu;
- (b) l-Artikolu 8(2), sabiex jiġu żgurati kondizzjonijiet ta' applikazzjoni uniformi tal-proċeduri għall-inklużjoni tal-elementi fil-kamp ta' applikazzjoni tad-definizzjoni tal-"transazzjonijiet fi ħdan l-istess grupp" fis-sorveljanza superviżorja msemmija fl-Artikolu 8(2), it-tielet subparagrafu.

Il-Kummissjoni għandha tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu . Dawk l-atti ta' implimentazzjoni għandhom ikunu adottati skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010, u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2013/36/UE Art. 150, pt. (b)
(adattat)

4. Sabiex tiġi żgurata applikazzjoni konsistenti tal-metodi tal-kalkolu elenkati fil-Parti II ta' l-Anness I ta' din id-Direttiva, flimkien mal-Artikolu 49(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 228(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, iżda mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 6(4) ta' din id-Direttiva, l-ESAs għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji fir-rigward tal-Artikolu 6(2) ta' din id-Direttiva.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

↓ 2011/89/UE Art. 2, pt. 21
(adattat)

Artikolu 27

Linji Gwida Komuni

L-ESAs għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, joħroġu l-linji gwida komuni msemmija fl-Artikolu 3(9), l-Artikolu 7(5), l-Artikolu 8(5), l-Artikolu 9(6), l-Artikolu 13(1), it-tielet subparagrafu, l-Artikolu 16 u l-Artikolu 25(2) skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 56 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

Eżerċizzju tad-delega

1. Is-setgħa ta' adozzjoni ta' atti delegati hija mogħtija lill-Kummissjoni sugġett għall-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Is-setgħa ta' adozzjoni ta' atti delegati msemija fl-Artikolu 24 għandha tingħata lill-Kummissjoni għal perjodu ta' erba' snin mid-9 ta' Diċembru 2011. Il-Kummissjoni għandha tfassal rapport fir-rigward tad-delega ta' setgħa ☒ mhux aktar tard minn ☒ sitt xhur qabel it-tmiem tal-perjodu ta' erba' snin. Id-delega tas-setgħa għandha tiġi estiża awtomatikament għal perjodi ta' żmien identiku, hliet jekk il-Parlament Ewropew jew il-Kunsill joġġezzjonaw għal tali estensjoni mhux aktar tard minn tliet xhur qabel it-tmiem ta' kull perjodu.
3. Id-delega tas-setgħa msemija fl-Artikolu 24 tista' tiġi revokata fi kwalunkwe mument mill-Parlament Ewropew u mill-Kunsill. Deċiżjoni li tirrevoka għandha ttejjm id-delega ta' setgħa speċifikata f'din id-deċiżjoni. Għandha ssir effettiva fil-jum wara l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni *f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea* jew f'data aktar tard speċifikata fiha. Ma għandha taffettwa l-validità tal-ebda att delegat li jkun diġà fis-sehħ.
4. ☒ Qabel ma' tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tikkonsulta esperti nnominati minn kull Stat Membru skont il-prinċipji stipulati fil-Ftehim Interistituzzjonali tat-13 ta' April 2016 dwar it-Tfassil Aħjar tal-Liġijiet ☒.
5. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah simultanjament lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.
6. Att delegat adottat skont l-Artikolu 24 għandu jidhol fis-sehħ biss jekk ma tigix espressa oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill fi żmien tliet xhur min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill ikunu t-tnejn informaw lill-Kummissjoni li mhumiex se jrin joġġezzjonaw. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż t bi tliet xhur fuq inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

IL-KAPITOLU IV

KUMPANNIJI TA' IMMANIĠĠAR TA' ASSI ☒ , MANIĠERS TA' FONDI TA' INVESTIMENT ALTERNATTIV U L- AĊĊESSIBILITA TAL-INFORMAZZJONI DWAR IL-PUNT TA' AĊĊESS UNIKU EWROPEW ☒

Artikolu 29

Kumpanniji ta' imaniġġar ta' assi

1. Sakemm ikun hemm aktar kordinazzjoni ta' regoli settorjali, l-Istati Membri għandhom jipprovdu għall-inklużjoni ta' kumpanniji li jimmaniġġaw assi:
- (a) fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni konsolidata ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment, jew fil-kamp ta' applikazzjoni tas-superviżjoni supplementari ta' impriži ta' assigurazzjoni fi grupp ta' assigurazzjoni;
 - (b) fejn il-grupp ikun konglomerat finanzjarju, fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari skont it-tifsira ta' din id-Direttiva,
 - (c) fil-proċess tal-identifikazzjoni skont l-Artikolu 3(2).
-

2. Għall-applikazzjoni tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiddeterminaw, jew jagħtu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom is-setgħa li jiddeciedu, skont liema regoli settorjali (settur bankarju, settur ta' assigurazzjoni jew settur tas-servizzi ta' investiment) il-kumpanniji ta' immaniġġar ta' assi għandhom jiġu nkluzi fis-superviżjoni konsolidata jew supplementari msemmija fl-ewwel paragrafu, il-punt (a). Għall-għanijiet ta' ☒ dan il-paragrafu ☒, ir-regoli settorjali rilevanti li jirrigwardaw il-forma u l-limitu ta' l-inklużjoni ta' istituzzjonijiet finanzjarji (fejn kumpanniji li jimmaniġġaw assi huma nkluzi fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni konsolidata ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment) u impriži ta' riassikurazzjoni (fejn kumpanniji li jimmaniġġaw assi huma nkluzi fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari ta' impriži ta' assigurazzjoni) għandhom japplikaw mutatis mutandis għal kumpanniji li jimmaniġġaw assi. Għall-għanijiet tas-superviżjoni supplementari msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (b), il-kumpannija li timmaniġġa assi għandha tiġi ttrattata bħala parti ta' skont liema settur tiġi nkluzi fih bis-saħħa tal-paragrafu 1, il-punt (a).

Fejn kumpannija li timmaniġġa assi tkun parti minn konglomerat finanzjarju, kull referenza għall-idea ta' entità regolata u kull referenza għall-idea ta' awtoritajiet kompetenti u awtoritajiet rilevanti kompetenti għandha għalhekk, għall-għanijiet ta' din id-Direttiva,

tiftiehem bħalali tinkludi, rispettivament, kumpanniji li jimmaniġġaw assi u l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni ta' kumpanniji li jimmaniġġaw assi. Dan japplika *mutatis mutandis* fir-rigward ta' gruppi msemmija fl-paragrafu 1, il-punt (a).

↓ 2011/89/UE Art. 2 pt. 23
(adattat)

Artikolu 30

Maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi

1. Sakemm ikun hemm aktar koordinament ta' regoli settorjali, l-Istati Membri għandhom jipprevedu l-inkluzjoni ta' maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi:

- (a) fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni konsolidata ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment, jew fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari ta' impriži ta' assigurazzjoni fi grupp ta' assigurazzjoni;
- (b) fejn il-grupp ikun konglomerat finanzjarju, fil-kamp ta' applikazzjoni ta' superviżjoni supplementari skont it-tifsira ta' din id-Direttiva;
- (c) fil-kamp ta' applikazzjoni tal-proċess tal-identifikazzjoni skont l-Artikolu 3(2).

2. Għall-applikazzjoni tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiddeterminaw, jew jagħtu lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom is-setgħa li jiddeciedu, skont liema regoli settorjali (settur bankarju, settur tal-assigurazzjoni jew settur tas-servizzi ta' investiment) il-maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi għandhom jiġu inkluzi fis-superviżjoni konsolidata jew supplementari msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (a). Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, ir-regoli settorjali fir-rigward tal-forma u l-portata tal-inkluzjoni tal-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom japplikaw *mutatis mutandis* għall-maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi. Għall-finijiet ta' superviżjoni supplementari msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (b), il-maniġer ta' fondi ta' investiment alternattivi għandu jiġi ttrattat bħala parti ta' dak is-settur li fih ikun ġie inkluz permezz tal-paragrafu 1, il-punt (a).

F'każ li l-maniġer ta' fondi ta' investiment alternattivi jkun parti minn konglomerat finanzjarju, ir-riferimenti għall-entitajiet regolati, u għall-awtoritajiet kompetenti u rilevanti għandhom għalhekk, għall-finijiet ta' din id-Direttiva, jitqiesu li jinkludu, rispettivament, maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi u l-awtoritajiet kompetenti responsabbli mis-superviżjoni tal-maniġers ta' fondi ta' investiment alternattivi. Dan japplika *mutatis mutandis* fir-rigward ta' gruppi kif msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (a).

↓ 2023/2864/UE Art.1

Artikolu 31

Aċċessibilità tal-informazzjoni dwar il-Punt ta' Aċċess Uniku Ewropew

1. Mill-10 ta' Jannar 2030, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta jiddivulgaw pubblikament kwalunkwe informazzjoni msemmija fl-Artikolu 9(4) ta' din id-Direttiva, l-entitajiet regolati jissottomettu dik l-informazzjoni fl-istess hin lill-korp tal-gbir imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu għall-fini li jagħmluha aċċessibbli fuq il-punt ta' aċċess uniku

Ewropew (ESAPs) stabbilit skont ir-Regolament (UE) 2023/2859 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²².

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-informazzjoni tikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) tiġi sottomessa f'format li minnu tista' tiġi estratta d-data kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (3), tar-Regolament (UE) 2023/2859 jew, fejn meħtieġ mil-liġi tal-Unjoni, f'format li jinqara mill-magni, kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (4) ta' dak ir-Regolament;
- (b) tkun akkumpanjata mill-metadata li ġejja:
 - (i) l-ismijiet kollha tal-entità regolata li magħha hija relatata l-informazzjoni;
 - (ii) l-identifikatur tal-entità ġuridika tal-entità regolata, kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4), il-punt (b), tar-Regolament (UE) 2023/2859;
 - (iii) id-daqs tal-entità regolata skont il-kategorija kif speċifikat skont l-Artikolu 7(4), il-punt (d), ta' dak ir-Regolament;
 - (iv) it-tip ta' informazzjoni kif ikklassifikata skont l-Artikolu 7(4), il-punt (c), ta' dak ir-Regolament;
 - (v) indikazzjoni dwar jekk l-informazzjoni tinkludix data personali.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-punt (b)(ii), l-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-entitajiet regolati jiksibu l-identifikatur ta' entità ġuridika.

3. Għall-fini li l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ssir aċċessibbli fuq l-ESAP, il-korp tal-ġbir kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (2) tar-Regolament (UE) 2023/2859 għandu jkun l-awtorità kompetenti.

4. Għall-fini li jiġu żgurati l-ġbir u l-ġestjoni effiċjenti tal-informazzjoni sottomessa f'konformità mal-paragrafu 1, l-ESMA għandha tiżviluppa standards tekniċi ta' implimentazzjoni abbozzati biex tispeċifika dan li ġej:

- (a) kwalunkwe metadata oħra li għandha takkumpanja l-informazzjoni;
- (b) l-istrutturar tad-data fl-informazzjoni;
- (c) għal liema informazzjoni huwa meħtieġ format li jinqara mill-magni u, f'tali każijiet, liema format li jinqara mill-magni għandu jintuża.

Għall-finijiet tal-punt (c), l-ESMA għandha tivvaluta l-vantaġġi u l-iżvantaġġi ta' formati differenti li jinqraw mill-magni u twestaq testijiet xierqa fuq il-post.

L-ESMA għandha tissottometti dawk l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni abbozzati lill-Kummissjoni.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu f'konformità mal-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

5. Fejn meħtieġ, l-ESMA għandha tadotta linji gwida biex tiżgura li l-metadata sottomessa f'konformità mal-paragrafu 4, l-ewwel subparagrafu, il-punt (a), hija korretta.

²² Regolament (UE) 2023/2859 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Diċembru 2023 li jistabbilixxi punt ta' aċċess uniku Ewropew li jipprovdi aċċess ċentralizzat għal informazzjoni disponibbli pubblikament ta' rilevanza għas-servizzi finanzjarji, is-swieq kapitali u s-sostenibbiltà (GU L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj>).

IL-KAPITOLU V

DISPOSIZZJONIJIETFINALI

Artikolu 32

Rapport mill-Kummissjoni

Sal-31 ta' Diċembru 2027, il-Kummissjoni għandha tivvaluta, f'rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, il-funzjonament ta' din id-Direttiva u d-Direttiva 2009/138/KE dwar l-aspetti elenkati hawn taħt, b'mod partikolari b'kont meħud tat-trattament prudenzjali ta' sjieda transettorjali ta' parteċipazzjoni taħt regoli settorjali, f'termini ta' kundizzjonijiet ekwi:

- (a) jekk il-fatt li hemm impriži ta' servizzi finanzjarji li huma soġġetti għal superviżjoni finanzjarja skont regoli settorjali, iżda li mhumiex elenkati f'xi wieħed mis-setturi finanzjarji identifikati f'din id-Direttiva, johlqox kundizzjonijiet mhux ekwi fost il-konglomerati finanzjarji;
- (b) jekk il-konglomerati finanzjarji kollha jimplementawx regoli li jirregolaw ir-rekwiżiti tal-adeqwatezza kapitali, inkluż dawk stipulati fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 342/2014²³, b'mod konsistenti, u jekk dawk ir-regoli jimponux rekwiżiti kwantitattivi generali komparabbli għall-konglomerati finanzjarji, irrispettivament minn jekk is-settur finanzjarju ewlieni tal-konglomerat finanzjarju huwiex is-settur bankarju, is-settur tal-assigurazzjoni jew is-settur tas-servizzi tal-investment;
- (c) jekk il-proċessi ta' rieżami superviżorju, u l-allokazzjoni tal-mandati u s-setgħat ta' infurzar bejn il-koordinaturi u s-superviżuri settorjali, b'mod partikolari fir-rigward tar-rekwiżiti tal-adeqwatezza kapitali, humiex ċari u armonizzati biżżejjed biex jiżguraw li r-rekwiżiti tal-adeqwatezza kapitali jiġu infurzati b'mod effettiv u konsistenti fl-Unjoni kollha, irrispettivament mis-settur finanzjarju ewlieni li fih jopera konglomerat finanzjarju;
- (d) jekk in-nuqqas ta' identifikazzjoni ta' impriża li fl-aħħar mill-aħħar hija responsabbli għall-konformità ma' din id-Direttiva johlqox kwistjonijiet fir-rigward tal-iżgurar ta' kundizzjonijiet ekwi.

²³ Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 342/2014 tal-21 ta' Jannar 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji għall-applikazzjoni tal-metodi ta' kalkolu tar-rekwiżiti tal-adeqwatezza kapitali għall-konglomerati finanzjarji (ĠU L 100, 3.4.2014, p.1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/342/oj).

Artikolu 33

Thassir

Id-Direttiva 2002/87/KE, kif emendata bid-Direttivi elenkati fil-Parti A tal-Anness III, hija mhassra, minghajr preġudizzju għall-obbligi tal-Istati Membri marbuta mall-limiti ta' żmien għat-traspożizzjoni fil-liġi nazzjonali u d-dati tal-applikazzjoni tad-Direttivi mnizzla fil-Parti B tal-Anness III.

Ir-referenzi għad-Direttiva mhassra għandhom jinftiehemu bhala referenzi għal din id-Direttiva u għandhom jinqraw skont it-tabella ta' korrelazzjoni fl-Anness IV.

↓ 2002/87/EK (adattat)

Artikolu 34

Dhul fis-sehh

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-sehh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tagħha fil-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Artikolu 35

☒ **Destinatarji** ☒

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Brussell,

Għall-Parlament Ewropew
Il-President

Għall-Kunsill
Il-President