

10.4.2019

A8-0295/2

Pakeitimas 2

Roberto Gualtieri

Ekonomikos ir pinigų politikos komiteto vardu

Pranešimas

Markus Ferber

Investicinių įmonių prudencinė priežiūra

(COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD))

A8-0295/2018

Pasiūlymas dėl direktyvos

–

EUROPOS PARLAMENTO PAKEITIMAI*

Komisijos pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVA (ES) 2019/...

... m. ... d.

dėl investicinių įmonių prudencinės priežiūros, kuria iš dalies keičiamos direktyvos

2013/36/ES ir 2014/65/ES

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA,

atsižvelgdami Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo, ypač į jos 53 straipsnio 1 dalį,

atsižvelgdami į Europos Komisijos pasiūlymą,

* Pakeitimai: naujas ar pakeistas tekstas žymimas pusjuodžiu kursyvu, o išbrauktas tekstas nurodomas simboliu ■ .

atsižvelgdami į Europos Centrinio Banko nuomonę¹,

atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę²,

teisėkūros procedūra priimamo akto projektą perdavus nacionaliniams parlamentams,

laikydami įprastos teisėkūros procedūros³,

¹ OL C 378, 2018 10 19, p. 5.

² 2018 m. balandžio 19 d. nuomonė (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje).

³ ... m. ... d. Europos Parlamento pozicija (dar nepaskelbta Oficialiajame leidinyje)
ir ... m. ... d. Tarybos sprendimas.

kadangi:

- (1) tvirta prudencinė priežiūra yra neatskiriama reguliavimo sąlygų, kurių laikydamosi finansų įstaigos Sąjungoje gali teikti paslaugas, dalis. Prudencinės tvarkos ir priežiūros atžvilgiu investicinėms įmonėms, kaip ir kredito įstaigoms, taikoma Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/36/ES⁴ ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013⁵, o veiklos leidimų joms išdavimo ir kiti organizaciniai bei veiklos reikalavimai nustatyti Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2004/39/EB⁶;
- (2) esama Reglamente (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyvoje 2013/36/ES nustatyta prudencinė tvarka yra iš esmės pagrįsta nuosekliu tarptautinių reguliavimo standartų, Bazelio bankų priežiūros komiteto nustatytų didelėms bankų grupėms, pakartojimu ir tik iš dalies apima specifinę riziką, būdingą *didelės* investicinių įmonių *dalies* įvairiapusei veiklai. Todėl *šioms* investicinėms įmonėms būdingam specifiniam pažeidžiamumui ir rizikai papildomai valdyti turėtų būti taikomos Sąjungos lygmens *veiksmingos*, tinkamos ir proporcingos prudencinės priemonės, *kurios visoje Sąjungoje padėtų sudaryti vienodas veiklos sąlygas, užtikrintų veiksmingą prudencinę priežiūrą, kartu kontroliuojant reikalavimų laikymosi išlaidas, ir užtikrintų pakankamą kapitalą investicinių įmonių rizikai padengti*;

⁴ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/36/ES dėl galimybės verstis kredito įstaigų veikla ir dėl riziką ribojančios kredito įstaigų ir investicinių įmonių priežiūros, kuria iš dalies keičiama Direktyva 2002/87/EB ir panaikinamos direktyvos 2006/48/EB bei 2006/49/EB (OL L 176, 2013 6 27, p. 338).

⁵ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudencinių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 176, 2013 6 27, p. 1).

⁶ 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 85/611/EEB, 93/6/EEB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB bei panaikinanti Tarybos direktyvą 93/22/EEB (OL L 145, 2004 4 30, p. 1).

- (3) patikima prudencine priežiūra turėtų būti užtikrinta, kad investicinės įmonės būtų tvarkingai valdomos ir kad būtų paisoma jų klientų interesų. Ja turėtų būti atsižvelgiama į investicinių įmonių ir jų klientų galimybes prisiimti pernelyg didelę riziką ir į skirtingą investicinių įmonių prisiimamos ir keliamos rizikos laipsnį. Be to, šia prudencine priežiūra turėtų būti siekiama išvengti *neproporcingos* administracinės naštos investicinėms įmonėms; ***Kartu tokia prudencinė priežiūra turėtų padėti pasiekti pusiausvyrą užtikrinant investicinių įmonių saugumą ir patikimumą ir vengiant pernelyg didelių išlaidų, kurios galėtų pakenkti šių įmonių verslo veiklos gyvybingumui;***
- (4) daugeliu Reglamente (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyvoje 2013/36/ES nustatytos sistemos reikalavimų siekiama valdyti įprastą kredito įstaigoms kylančią riziką. Taigi esami reikalavimai iš esmės sukalibruoti taip, kad būtų išsaugotas kredito įstaigų skolinimo pajėgumas keičiantis ekonomikos ciklams ir kad indėlininkai bei mokesčių mokėtojai būtų apsaugoti nuo galimo įsipareigojimų nevykdymo, bet jie nepritaikyti *visiems* įvairiems investicinių įmonių rizikos profiliams. Investicinės įmonės neturi didelių mažmeninių paskolų bei paskolų įmonėms portfelių ir nepriima indėlių. Tikimybė, kad jų negebėjimas vykdyti įsipareigojimus gali padaryti žalingą poveikį bendram finansiniam stabilumui, yra mažesnė nei kredito įstaigų atveju, ***tačiau jos vis tiek kelia riziką, kuri turi būti valdoma sukuriant tvirtą sistemą.*** Todėl *daugeliui* investicinių įmonių kylanti ir jų keliamą riziką iš esmės skiriasi nuo kredito įstaigoms kylančios ir jų keliamos rizikos, ir tas skirtumas turėtų būti aiškiai atspindėtas Sąjungos prudencinėje sistemoje;

- (5) įvairiose valstybėse narėse skirtingai taikant esamą sistemą kyla grėsmė, kad Sąjungoje investicinėms įmonėms nebus taikomos vienodos sąlygos, o tai ***trukdytų investuotojams pasinaudoti naujomis galimybėmis ir rasti geresnių rizikos valdymo būdų***. Šių skirtumų atsiranda dėl to, kad įvairioms investicinėms įmonėms apskritai sudėtinga taikyti sistemą, atsižvelgiant į įmonių teikiamas paslaugas, ir kai kurios nacionalinės institucijos tokį taikymą savo nacionalinėje teisėje ar praktikoje pakoreguoja arba supaprastina. Kadangi esama prudenčine sistema valdoma ne visa tam tikrų rūšių investicinėms įmonėms kylanti arba jų keliami rizika, kai kuriose valstybėse narėse tam tikroms investicinėms įmonėms taikomas didelio papildomo kapitalo reikalavimas. Reikėtų nustatyti vienodas tos rizikos valdymo nuostatas, kad būtų galima visoje Sąjungoje užtikrinti suderintą prudenčią investicinių įmonių priežiūrą;

- (6) todėl investicinėms įmonėms, kurios dėl savo dydžio ir tarpusavio sąsajų su kitais finansinės ir ekonominės veiklos vykdytojais nėra sisteminės, reikia taikyti joms skirtą prudenčinę tvarką. Tačiau sisteminėms investicinėms įmonėms turėtų būti ir toliau taikoma esama prudenčinė sistema pagal Direktyvą 2013/36/ES ir Reglamentą (ES) Nr. 575/2013. Tos investicinės įmonės yra investicinių įmonių, kurioms dabar taikoma Direktyvoje 2013/36/ES ir Reglamente (ES) Nr. 575/2013 nustatyta sistema, pogrupis, ir joms netaikomos specialiosios kurių nors pagrindinių šios sistemos reikalavimų išimtys. Didžiausių ir daugiausia tarpusavio sąsajų turinčių įmonių verslo modeliai ir rizikos profiliai yra panašūs į svarbių kredito įstaigų verslo modelius ir rizikos profilius. Jos teikia į bankų paslaugas panašias paslaugas ir prisiima didelę riziką. Be to, sisteminės investicinės įmonės yra pakankamai didelės, o jų, kaip ir didelių kredito įstaigų, verslo modeliai ir rizikos profiliai kelia grėsmę stabiliam ir tvarkingam finansų rinkų veikimui. Todėl tikslinga toms investicinėms įmonėms ir toliau taikyti Direktyvoje 2013/36/ES ir Reglamente (ES) Nr. 575/2013 nustatytas nuostatas;

- (7) *investicinių įmonių, kurios dideliu mastu vykdo prekybą savo sąskaita arba organizuoja ir vykdo finansinių priemonių emisiją, arba platina finansines priemones rinkoje prisiimdamos tvirtus įsipareigojimus pirkti, arba kurios yra pagrindinių sandorio šalių tarpuskaitos nariai, verslo modeliai ir rizikos profiliai gali būti panašūs į kredito įstaigų verslo modelius ir rizikos profilius. Atsižvelgiant į jų dydį ir veiklą, jos gali kelti riziką finansiniam stabilumui, kuri panaši į kredito įstaigų keliamą riziką. Kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę reikalauti, kad joms ir toliau būtų taikoma ta pati prudencinė tvarka, kokia taikoma įstaigoms pagal Reglamentą (ES) Nr. 575/2013, ir kad jos laikytųsi prudencinės priežiūros reikalavimų pagal Direktyvą 2013/36/ES;*
- (8) gali būti, kad kai kurių valstybių narių institucijos, kompetingos vykdyti investicinių įmonių prudencinę priežiūrą, nėra tos pačios institucijos, kurios kompetingos vykdyti elgesio rinkoje priežiūrą. Todėl būtina sukurti tų institucijų bendradarbiavimo ir keitimosi informacija mechanizmą, *kad visoje Sąjungoje būtų galima užtikrinti suderintą prudencinę investicinių įmonių priežiūrą, kuri veiktų greitai ir efektyviai;*

- (9) *investicinė įmonė gali prekiauti per tarpuskaitos narį kitoje valstybėje narėje. Tokiu atveju reikėtų nustatyti mechanizmą, skirtą skirtingų valstybių narių atitinkamų kompetentingų institucijų (viena vertus, kompetentingos institucijos, atliekančios investicinės įmonės prudencinę priežiūrą, ir, kita vertus, atitinkamai arba atitinkamos institucijos, kuri prižiūri tarpuskaitos narį, arba institucijos, kuri prižiūri pagrindinę sandorio šalį) dalijimuisi informacija apie modelį ir parametrus, naudojamus investicinės įmonės garantinės įmokos reikalavimams apskaičiuoti, kai tai naudojama kaip pagrindas investicinės įmonės kapitalo reikalavimams;*
- (10) siekiant, kad Sąjungoje būtų skatinamas priežiūros standartų ir praktikos suderinimas, Europos bankininkystės institucija (angl. EBA), glaudžiai bendradarbiaudama su Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija (angl. ESMA), Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje (EFPI) turėtų išlaikyti pirminę kompetenciją, susijusią su priežiūros praktikos koordinavimu ir konvergencija investicinių įmonių prudencinės priežiūros srityje;

- (11) reikalaujamas investicinės įmonės pradinio kapitalo dydis turėtų būti grindžiamas paslaugomis ir veikla, kurioms teikti ir kurią **vykdyti** ta investicinė įmonė turi veiklos leidimą ■ pagal Direktyvą **2014/65/ES**. Viena vertus, valstybės narės turi galimybę tam tikromis aplinkybėmis sumažinti reikalaujamo pradinio kapitalo dydį, kaip numatyta Direktyvoje 2013/36/ES, o, kita vertus, ta direktyva įgyvendinama nevienodai, todėl susidarė tokia padėtis, kad Sąjungoje reikalaujamas pradinio kapitalo dydis skiriasi. Siekiant, kad tokio susiskaidymo nebebūtų, reikėtų **visoms Sąjungos investicinėms įmonėms atitinkamai** suderinti reikalaujamą pradinio kapitalo dydį.

Siekiant mažinti kliūtis patekti į rinką, kurios šiuo metu gali kilti daugiašalėms prekybos sistemoms (DPS) arba organizuotos prekybos sistemoms (OPS), investicinėms įmonėms, kurios vykdo DPS arba OPS veiklą, nustatomas šios direktyvos 9 straipsnio 3 dalyje nurodyto dydžio pradinis kapitalas. Jeigu investicinei įmonei, turinčiai leidimą vykdyti OPS veiklą, taip pat leidžiama sudaryti sandorius savo sąskaita laikantis sąlygų, numatytų Direktyvos 2014/65/ES 20 straipsnyje, jai nustatomas šios direktyvos 9 straipsnio 1 dalyje nurodyto dydžio pradinis kapitalas;

(12) nors investicinės įmonės nebepatenka į Direktyvos 2013/36/ES ir Reglamento (ES) Nr. 575/2013 taikymo sritį, tam tikros sąvokos, vartojamos taikant Direktyvą 2013/36/ES ir atitinkamai Reglamentą (ES) Nr. 575/2013, turėtų išlaikyti nusistovėjusią prasmę. Siekiant sudaryti sąlygas nuosekliai aiškinti tokias sąvokas, kai Sąjungos teisės aktuose jos vartojamos su investicinėmis įmonėmis susijusiame kontekste, ir palengvinti jų aiškinimą, tokiuose Sąjungos teisės aktuose daromos nuorodos į pradinį investicinių įmonių kapitalą, į investicinių įmonių kompetentingų institucijų priežiūros įgaliojimus, į ■ investicinių įmonių vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesą, į investicinių įmonių kompetentingų institucijų priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesą *ir* į investicinėms įmonėms taikomas valdymo ir atlygio nuostatas turi būti laikomos nuorodomis į atitinkamas šios direktyvos nuostatas;

■

(13) tam, kad vidaus rinka veiktų tinkamai, reikia užtikrinti, kad atsakomybė už investicinės įmonės priežiūrą ir visų pirma jos mokumo *ir finansinio patikimumo* priežiūrą tektų jos buveinės valstybės narės kompetentingai institucijai. Siekiant užtikrinti veiksmingą investicinių įmonių priežiūrą ir kitose valstybėse narėse, kuriose jos teikia paslaugas arba turi filialą, reikėtų užtikrinti glaudų bendradarbiavimą *ir informacijos mainus* su tų valstybių narių kompetentingomis institucijomis;

- (14) informaciniais ir priežiūros tikslais ir, visų pirma, siekiant užtikrinti finansų sistemos stabilumą, priimančiųjų valstybių narių kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę konkrečiais atvejais atlikti patikras vietoje, taip pat tikrinti jų teritorijoje esančių investicinių įmonių filialų veiklą ir reikalauti informacijos apie tų filialų veiklą. Tačiau už tiems filialams taikomas priežiūros priemones ir toliau turėtų būti atsakinga buveinės valstybė narė;
- (15) siekiant apsaugoti neskelbtiną komercinę informaciją, kompetentingos institucijos, vykdydamos savo priežiūros užduotis ir keisdamosi konfidencialia informacija, turėtų privalėti laikytis profesinės paslapties taisyklių;
- (16) siekiant stiprinti investicinių įmonių prudencinę priežiūrą ir investicinių įmonių klientų apsaugą, auditoriai turėtų *nešališkai atlikti patikrinimą ir* kompetentingoms institucijoms skubiai pranešti apie tuos faktus, kurie gali turėti didelį poveikį investicinės įmonės finansinei būklei arba jos administracinės ir apskaitos sistemų organizavimui;
- (17) asmens duomenų tvarkymas šios direktyvos tikslais turėtų būti atliekamas pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/679⁷ ir pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 45/2001⁸. Visų pirma, kai šia direktyva leidžiama asmens duomenimis keistis su trečiosiomis valstybėmis, turėtų būti taikomos atitinkamos Reglamento (ES) 2016/679 V skyriaus ir Reglamento (ES) Nr. 45/2001 9 straipsnio nuostatos;

⁷ 2016 m. balandžio 27 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/679 dėl fizinių asmenų apsaugos tvarkant asmens duomenis ir dėl laisvo tokių duomenų judėjimo ir kuriuo panaikinama Direktyva 95/46/EB (OL L 119, 2016 5 4, p. 1).

⁸ 2000 m. gruodžio 18 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 45/2001 dėl asmenų apsaugos Bendrijos institucijoms ir įstaigoms tvarkant asmens duomenis ir laisvo tokių duomenų judėjimo (OL L 8, 2001 1 12, p. 1).

- (18) siekiant užtikrinti, kad būtų vykdomos šioje direktyvoje ir [Reglamente (ES) ---/---- [IĮR]] nustatytos pareigos, valstybės narės turėtų numatyti administracines **sankcijas** ir kitas administracines priemones, kurios būtų veiksmingos, proporcingos ir atgrasomos. Siekiant užtikrinti administracinių **sankcijų** atgrasomąjį poveikį, apie jas turėtų būti skelbiama, išskyrus tam tikrus **aiškiai apibrėžtus** atvejus. Kad klientai ir investuotojai galėtų priimti informacija pagrįstą sprendimą dėl savo investavimo galimybių, tie klientai ir investuotojai turėtų turėti prieigą prie informacijos apie investicinėms įmonėms nustatytas administracines **sankcijas** ir priemones;
- (19) kad valstybės narės galėtų nustatyti nacionalinių nuostatų, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, ir [Reglamento (ES) ---/----[IĮR]] pažeidimus, joms turėtų būti suteikti reikiami tyrimo įgaliojimai, ir jos turėtų nustatyti veiksmingus **ir sparčius** mechanizmus, kuriais būtų galima pranešti apie galimus arba padarytus pažeidimus;
- (20) investicinės įmonės, **kurios nelaikomos mažomis ir neturinčiomis tarpusavio sąsajų**, turėtų **turėti** vidaus kapitalo, kurio kiekis, kokybė ir paskirstymas būtų pakankami specifinei rizikai, kuri kyla arba gali kilti investicinėms įmonėms, padengti. Kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad investicinės įmonės būtų patvirtinusios tinkamas strategijas ir įdiegusios tinkamus procesus savo vidaus kapitalo pakankamumui **vertinti** ir užtikrinti. **Kompetentingos institucijos turėtų galėti reikalauti, kad ir mažos bei tarpusavio sąsajų neturinčios įmonės taikytų panašius reikalavimus, kai tikslinga;**

(21) priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo įgaliojimai ir toliau turėtų būti svarbi reguliavimo priemonė, leidžianti kompetentingoms institucijoms vertinti kokybės elementus, įskaitant vidaus valdymą ir kontrolę, rizikos valdymo procesus ir procedūras, o prireikus – ir nustatyti papildomus reikalavimus, be kita ko, susijusius konkrečiai su kapitalo ir likvidumo reikalavimais, **visų pirma taikomais investicinėms įmonėms, kurios nelaikomos mažomis ir neturinčiomis tarpusavio sąsajų, o kai kompetentinga institucija mano, kad tai pagrįsta ir tikslinga – ir mažoms bei tarpusavio sąsajų neturinčioms įmonėms;**

I

(22) **Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo (SESV) 157 straipsnyje nustatytas principas, pagal kurį vyriškos ir moteriškos lyties darbuotojams už vienodą arba vienodos vertės darbą turi būti mokamas vienodas užmokestis. Šį principą investicinės įmonės turi taikyti nuosekliai.** Siekiant suderinti atlygį ir investicinių įmonių rizikos profilį ir užtikrinti vienodas sąlygas, investicinėms įmonėms turėtų būti taikomi aiškūs principai, susiję su įmonių valdymo tvarka ir atlygio taisyklėmis, **kurios būtų neutralios lyčių atžvilgiu ir** atspindėtų kredito įstaigų ir investicinių įmonių skirtumus. Tačiau tos taisyklės neturėtų būti taikomos mažoms ir tarpusavio sąsajų neturinčioms investicinėms įmonėms, nes atlygio ir įmonių valdymo nuostatos pagal Direktyvą 2014/65/ES yra pakankamai visapusiškos tokių rūšių įmonėms;

- (23) panašiai 2016 m. liepos 28 d. Komisijos ataskaita dėl pagal Direktyvą 2013/36/ES ir Reglamentą (ES) Nr. 575/2013 nustatytų atlyginimo taisyklių įvertinimo parodė, kad Direktyvoje 2013/36/ES nustatyti reikalavimai dėl atidėjimų ir išmokų finansinėmis priemonėmis nėra tinkami mažoms ir nesudėtingą veiklą vykdančioms investicinėms įmonėms arba darbuotojams, gaunantiems mažas kintamojo atlygio dalis. Siekiant užtikrinti priežiūros konvergenciją **ir vienodas sąlygas**, būtini aiškūs, nuoseklūs ir suderinti investicinių įmonių ir asmenų, kuriems netaikomi tie reikalavimai, nustatymo kriterijai.

Atsižvelgiant į tai, kad daug uždirbantys asmenys atlieka svarbų vaidmenį vadovaujant investicinių įmonių veiklai ir siekiant ilgalaikių veiklos rezultatų, turėtų būti užtikrinta veiksminga daug uždirbančių asmenų atlygio praktikos ir tendencijų priežiūra. Todėl kompetentingos institucijos turėtų galėti stebėti daug uždirbančių asmenų atlygį;

- (24) taip pat tikslinga investicinėms įmonėms suteikti tam tikro lankstumo, kad jos galėtų rinktis, kaip naudoti nepinigines priemones tais atvejais, kai mokamas kintamasis atlygis, jeigu tik tomis priemonėmis galima veiksmingai pasiekti tikslą suderinti darbuotojų interesus ir įvairių suinteresuotųjų subjektų, pavyzdžiui, akcininkų ir kreditorių, interesus ir padedama kintamąjį atlygį suderinti su investicinės įmonės rizikos profiliu;

- (25) su teikiamomis įvairiomis investicinėmis paslaugomis susijusios investicinių įmonių pajamos, gaunamos kaip mokesčiai, komisiniai ir kitos pajamos, labai kinta. Apribojus kintamąją atlygio dalį iki tam tikros fiksuotosios atlygio dalies santykinės dalies, būtų daromas poveikis įmonės gebėjimui sumažinti atlygį tuo metu, kai pajamos sumažėja, o įmonės pastoviųjų išlaidų bazė galėtų padidėti ir dėl to galėtų kilti rizika, kad įmonė negebės atlaikyti ekonomikos nuosmukio ar pajamų sumažėjimo.

Kad būtų išvengta šios rizikos, nesisteminėms investicinėms įmonėms neturėtų būti nustatytas vienas atlygio kintamosios ir fiksuotosios dalių didžiausias santykis. Tos investicinės įmonės turėtų pačios nustatyti tinkamus santykius. ***Tačiau šia direktyva valstybėms narėms neturėtų būti trukdoma nacionalinėje teisėje įgyvendinti priemonės, kuriomis investicinėms įmonėms būtų taikomi griežtesni reikalavimai, susiję su atlygio kintamosios ir fiksuotosios dalių didžiausiu santykiu. Šia direktyva taip pat neturėtų būti užkirstas kelias valstybėms narėms nustatyti didžiausią santykį, kaip nurodyta ankstesniame sakinyje, visoms arba tam tikrų rūšių investicinėms įmonėms;***

- (26) *valstybėse narėse naudojamos įvairios valdymo struktūros. Daugeliu atvejų naudojama vienos arba dviejų pakopų valdybos struktūra. Šioje direktyvoje vartojamomis terminų apibrėžtimis siekiama apimti visas esamas struktūras, neteikiant pirmenybės kuriai nors konkrečiai struktūrai. Jos pateikiamos tik praktiniais sumetimais siekiant nustatyti taisykles, kuriomis siekiama konkretaus rezultato, nepriklausomai nuo įstaigai kiekvienoje valstybėje narėje taikytinos nacionalinės bendrovių teisės. Todėl terminų apibrėžtys neturėtų daryti poveikio bendram kompetencijų paskirstymui pagal nacionalinę bendrovių teisę;*
- (27) *valdymo organas turėtų būti suprantamas kaip vykdomąsias ir priežiūros funkcijas atliekantis organas. Valdymo organų kompetencija ir struktūra valstybėse narėse skiriasi. Valstybėse narėse, kuriose valdymo organai turi vienos pakopos struktūrą, viena valdyba paprastai vykdo valdymo ir priežiūros užduotis. Valstybėse narėse, kuriose yra dviejų pakopų struktūra, priežiūros funkciją atlieka atskira priežiūros valdyba, kuri neturi vykdomųjų funkcijų, o vykdomąją funkciją atlieka atskira valdyba, kuri yra atsakinga ir atskaitinga už kasdienį įmonės valdymą. Atitinkamai, skirtingiems valdymo organo subjektams pavedamos atskiros užduotys;*

- (28) atsižvelgiant į tai, kad visuomenė vis labiau reikalauja mokesčių skaidrumo, ir siekiant skatinti investicinių įmonių atsakomybę, tinkama reikalauti, kad investicinės įmonės, *jei jos nepriskiriamos prie mažų ir tarpusavio sąsajų neturinčių įmonių, kasmet* atskleistų tam tikrą informaciją, įskaitant informaciją apie gaunamą pelną, mokamus mokesčius ir bet kokias gaunamas viešąsias subsidijas;
- (29) *šia direktyva valstybėms narėms neturėtų būti užkirstas kelias laikytis griežtesnio požiūrio į atlygį, kai investicinės įmonės gauna nepaprastą viešąją finansinę paramą;*
- (30) siekiant valdyti riziką grupės, kurią sudaro tik investicinės įmonės, lygmeniu, ■ Reglamente (ES) Nr. ---/---- [IIR] nustatytas prudencinio konsolidavimo metodas grupėms, kurias sudaro tik investicinės įmonės, turėtų būti *taikomas kartu* su grupės kapitalo testu, skirtu *paprastesnės struktūros grupėms*. Tačiau grupės priežiūros institucija *abiem atvejais* turėtų būti nustatoma taikant tokius pat principus, kokie taikomi vykdant konsoliduotą priežiūrą *pagal Direktyvą 2013/36/ES*. Siekiant užtikrinti tinkamą bendradarbiavimą, pagrindiniai koordinavimo priemonių elementai ir visų pirma informacijos reikalavimai susidarius kritinei padėčiai arba bendradarbiavimo ir koordinavimo tvarka turėtų būti panašūs į pagrindinius koordinavimo elementus, taikytinus tada, kai taikomas kredito įstaigoms skirtas bendras taisyklių sąvadas;

- (31) viena vertus, Komisija turėtų galėti Tarybai pateikti rekomendacijų vykstant Sąjungos ir trečiųjų valstybių deryboms dėl susitarimų dėl praktinio priežiūros, kaip laikomasi investicinėms įmonėms, kurių patronuojančiosios įmonės įsteigtos trečiojoje valstybėje, ir trečiojoje valstybėje veikiančioms investicinėms įmonėms, kurių patronuojančiosios įmonės įsteigtos Sąjungoje, taikomo grupės kapitalo testo reikalavimų, vykdymo. Kita vertus, valstybės narės ir EBI taip pat turėtų galėti su trečiosiomis valstybėmis sudaryti administracinius susitarimus, kad galėtų vykdyti priežiūros užduotis;
- (32) siekiant užtikrinti teisinį tikrumą ir išvengti dubliavimosi tarp dabartinės prudencinės sistemos, taikytinos ir kredito įstaigoms, ir investicinėms įmonėms, ir šios direktyvos, Reglamentas (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyva 2013/36/ES yra iš dalies keičiami, kad jie būtų nebetaikomi investicinėms įmonėms. Vis dėlto investicinėms įmonėms, priklausančioms bankų grupei, turėtų ir toliau būti taikomos bankų grupei aktualios Reglamento (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyvos 2013/36/ES nuostatos, pvz., nuostatos dėl tarpinės ES patronuojančiosios įmonės, nurodytos Direktyvos 2013/36/ES [21b straipsnyje], taip pat joms turėtų būti toliau taikomos Reglamento (ES) Nr. 575/2013 pirmos dalies 2 antraštinės dalies 2 skyriuje nustatytos taisyklės dėl prudencinio konsolidavimo;

- (33) būtina nustatyti veiksmus, kurių įmonės turi imtis, kad patikrintų, ar joms taikoma kredito įstaigos apibrėžtis, nustatyta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje, ir ar dėl to joms reikia gauti kredito įstaigoms išduodamą veiklos leidimą. Kadangi tam tikros investicinės įmonės jau vykdo Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 3 ir 6 punktuose nurodytą veiklą, taip pat būtina užtikrinti aiškumą dėl visų tai veiklai vykdyti išduotų veiklos leidimų tęstinumo. ***Visų pirma labai svarbu, kad kompetentingos institucijos užtikrintų, kad pereinant nuo dabartinės prie naujosios sistemos investicinėms įmonėms būtų užtikrintas pakankamas reguliavimo tikrumas;***
- (34) siekiant užtikrinti veiksmingą priežiūrą, svarbu, kad Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nustatytas sąlygas atitinkančios įmonės pateiktų prašymą išduoti kredito įstaigos veiklos leidimą. Todėl kompetentingos institucijos turėtų turėti galimybę taikyti sankcijas įmonėms, kurios nepateikia prašymo išduoti tą veiklos leidimą;

(35) [Reglamentu (ES) ---/---[IFR] iš dalies pakeitus Reglamente (ES) Nr. 575/2013 nustatytą kredito įstaigos apibrėžtį, įsigaliojęs pakeitimas gali apimti investicines įmones, kurios jau veikia turėdamos pagal Direktyvą 2014/65/ES išduotą veiklos leidimą. Toms įmonėms turėtų būti leidžiama kaip investicinėms įmonėms toliau veikti pagal tą veiklos leidimą, kol bus išduotas kredito įstaigos veiklos leidimas. Prašymą išduoti kredito įstaigos veiklos leidimą tos investicinės įmonės turėtų pateikti vėliausiai tada, kai dvylika mėnesių iš eilės jų visas vidutinis mėnesio turtas viršija kurią nors Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nustatytą ribinę vertę. Jeigu šios direktyvos įsigaliojimo dieną investicinė įmonė viršija kurią nors Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nustatytą ribinę vertę, jos visas vidutinis mėnesio turtas turėtų būti skaičiuojamas atsižvelgiant į dvylika mėnesių iš eilės iki tos dienos. Tos investicinės įmonės prašymą išduoti kredito įstaigos veiklos leidimą turėtų pateikti per vienus metus ir vieną dieną nuo šios direktyvos įsigaliojimo;

- (36) [Reglamentu (ES) ---/---[IFR] iš dalies pakeitus Reglamente (ES) Nr. 575/2013 nustatyta kredito įstaigos apibrėžtį, pakeitimas gali paveikti ir įmones, kurios jau pateikė prašymą išduoti investicinės įmonės veiklos leidimą pagal Direktyvą 2014/65/ES ir kurių prašymas dar neišnagrinėtas. Tokie prašymai turėtų būti perduoti pagal Direktyvą 2013/36/ES kompetentingoms institucijoms ir jiems turėtų būti taikomos toje direktyvoje nustatytos leidimų išdavimo nuostatos, jeigu įmonės visas numatomas turtas atitinka kurią nors Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nustatyta ribinę vertę;
- (37) Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytoms įmonėms taip pat turėtų būti taikomi visi reikalavimai kredito įstaigos veiklai pradėti ir tęsti, nustatyti Direktyvos 2013/36/ES III antraštinėje dalyje, įskaitant veiklos leidimo panaikinimo nuostatas pagal tos direktyvos 18 straipsnį. Tačiau tos direktyvos 18 straipsnį reikėtų iš dalies pakeisti siekiant užtikrinti, kad kompetentingos institucijos taip pat galėtų panaikinti kredito įstaigai išduotą veiklos leidimą, jei ta kredito įstaiga savo veiklos leidimą naudoja išskirtinai tik vykdyti veiklą, nurodytą Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje, ir 5 metus iš eilės jos visas vidutinis turtas nesiekė tame 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nustatytų ribinių verčių;

- (38) pagal Direktyvos 2014/65/ES 39 straipsnį trečiųjų valstybių įmonėms, teikiančioms finansines paslaugas ES, taikoma nacionalinė tvarka, pagal kurią gali būti reikalaujama valstybėje narėje įsteigti filialą. Siekiant palengvinti reguliarią veiklos, kurią trečiųjų valstybių įmonės vykdo per filialus Sąjungoje, stebėseną ir vertinimą, kompetentingos institucijos turėtų gauti informaciją apie jų teritorijoje per filialus teikiamų paslaugų ir vykdomos veiklos mastą ir apimtį;
- (39) *Direktyvoje 2014/59/ES, Direktyvoje 2011/61/ES ir Direktyvoje 2009/65/EB pateiktos konkrečios kryžminės nuorodos į Reglamente (ES) Nr. 575/2013 ir Direktyvoje 2013/36/ES išdėstytas nuostatas, kurios taikomos investicinėms įmonėms ir kurios nebebus taikomos nuo šios direktyvos ir Reglamento (ES) Nr. ---/--- [IĮR] taikymo pradžios dienos, turėtų būti atnaujintos suderinant jas su atitinkamomis šioje direktyvoje ir Reglamente (ES) Nr. ---/--- [IĮR] pateikiamomis nuorodomis;*
- (40) EBA, bendradarbiaudama su ESMA, paskelbė ataskaitą, pagrįstą nuodugnia specialiai parengtos visų nesisteminių investicinių įmonių priežiūros tvarkos aplinkybių analize, surinktais duomenimis ir konsultacijomis, ir šia ataskaita remiamasi kaip pagrindu persvarstant investicinių įmonių prudencinę sistemą;

- (41) siekiant užtikrinti suderintą šios direktyvos taikymą, EBA turėtų būti pavesta parengti techninių standartų projektus ir jais patikslinti informaciją, kuria buveinės ir priimančiosios valstybių narių institucijos turėtų keistis vykdydamos priežiūrą, nustatyti, kaip investicinės įmonės vidaus valdymo reikalavimų tikslais turėtų vertinti savo veiklos dydį, ir visų pirma įvertinti, ar jos yra mažos ir tarpusavio sąsajų neturinčios įmonės. Be to, techniniuose standartuose taip pat reikėtų nustatyti, kurie darbuotojai taikant atlygio nuostatas daro esminį poveikį įmonių rizikos profiliui, ir nurodyti papildomas 1 ir 2 lygio priemones, kurios gali būti laikomos kintamuoju atlygiu. Galiausiai techniniuose standartuose reikėtų patikslinti vidaus valdymo, skaidrumo, rizikos ir atlygio vertinimo reikalavimų taikymo srities vertinimo elementus, tai, kaip kompetentingos institucijos turi taikyti papildomo kapitalo reikalavimus, ir tai, kaip turi veikti priežiūros institucijų kolegijos;
- (42) siekiant užtikrinti, kad ši direktyva būtų vienodai taikoma, ir atsižvelgti į pokyčius finansų rinkose, pagal Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 290 straipsnį Komisijai turėtų būti deleguoti įgaliojimai priimti aktus dėl išsamesnio šioje direktyvoje pateiktų terminų apibrėžčių, investicinių įmonių vidaus kapitalo ir rizikos vertinimo, taip pat kompetentingų institucijų priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo įgaliojimų nustatymo. Ypač svarbu, kad atlikdama parengiamąjį darbą Komisija tinkamai konsultuotųsi, taip pat ir su ekspertais, ir kad tos konsultacijos būtų vykdomos vadovaujantis 2016 m. balandžio 13 d. Tarpinstituciniame susitarime dėl geresnės teisėkūros nustatytais principais. Visų pirma siekiant užtikrinti vienodas galimybes dalyvauti atliekant su deleguotaisiais aktais susijusį parengiamąjį darbą, Europos Parlamentas ir Taryba visus dokumentus gauna tuo pačiu metu kaip ir valstybių narių ekspertai, o jų ekspertams sistemingai suteikiama galimybė dalyvauti Komisijos ekspertų grupių, kurios atlieka su deleguotaisiais aktais susijusį parengiamąjį darbą, posėdžiuose;

- (43) siekiant užtikrinti vienodas šios direktyvos įgyvendinimo sąlygas ir visų pirma atsižvelgiant į tai, kad bus patvirtintas EBA parengtų techninių įgyvendinimo standartų, susijusių su kompetentingų institucijų keitimosi informacija reikalavimais, projektas, taip pat siekiant atsižvelgti į ekonomikos ir pinigų srities pokyčius, susijusius su investicinėms įmonėms taikomu pradinio kapitalo reikalavimų dydžiu, Komisijai turėtų būti suteikti įgyvendinimo įgaliojimai. Tais įgaliojimais turėtų būti naudojamosi laikantis Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 182/2011⁹;
- (44) kadangi šios direktyvos tikslų – sukurti veiksmingą ir proporcingą prudencinę sistemą, siekiant užtikrinti, kad investicinės įmonės, turinčios leidimą vykdyti veiklą Sąjungoje, turėtų tvirtą finansinį pagrindą, būtų tvarkingai valdomos, be kita ko, kuo labiau paisant jų klientų interesų, – valstybės narės negali deramai pasiekti, o dėl šių tikslų masto ir poveikio jų būtų geriau siekti Sąjungos lygmeniu, laikydamosi Europos Sąjungos sutarties 5 straipsnyje nustatyto subsidiarumo principo Sąjunga gali priimti priemones. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą šia direktyva neviršijama to, kas būtina nurodytiems tikslams pasiekti;

⁹ 2011 m. vasario 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 182/2011, kuriuo nustatomos valstybių narių vykdomos Komisijos naudojimosi įgyvendinimo įgaliojimais kontrolės mechanizmų taisyklės ir bendrieji principai (OL L 55, 2011 2 28, p. 13).

(45) pagal 2011 m. rugsėjo 28 d. Bendrą valstybių narių ir Komisijos politinį pareiškimą dėl aiškinamųjų dokumentų¹⁰ valstybės narės įsipareigojo pagrįstais atvejais prie pranešimų apie perkėlimo priemones pridėti vieną ar daugiau dokumentų, kuriuose paaiškinamos direktyvos sudedamųjų dalių ir nacionalinių perkėlimo priemonių atitinkamų dalių sąsajos. Šios direktyvos atveju teisės aktų leidėjas laikosi nuomonės, kad tokių dokumentų perdavimas yra pagrįstas;

PRIĖMĖ ŠIĄ DIREKTYVĄ:

¹⁰ OL C 369, 2011 12 17, p. 14.

I ANTRAŠTINĖ DALIS

DALYKAS, TAIKYMO SRITIS IR TERMINŲ APIBRĖŽTYS

1 straipsnis

Dalykas

Šia direktyva nustatomos taisyklės dėl:

- a) pradinio investicinių įmonių kapitalo;
- b) kompetentingų institucijų vykdomos prudencinės investicinių įmonių priežiūros įgaliojimų ir priemonių;
- c) prudencinės investicinių įmonių priežiūros, kompetentingų institucijų vykdomos laikantis [Reglamente (ES) ---/---[IFR] išdėstytų taisyklių;
- d) kompetentingoms institucijoms taikomų informacijos skelbimo reikalavimų prudencinio investicinių įmonių *reguliavimo ir* priežiūros srityse.

2 straipsnis
Taikymo sritis

1. Ši direktyva taikoma investicinėms įmonėms, kurioms veiklos leidimas išduotas ir kurios prižiūrimos pagal Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/65/ES¹¹.
2. ***Nukrypstant nuo 1 dalies, šios direktyvos IV ir V antraštinės dalys netaikomos [Reglamento (ES) --/----] [IĮR] 1 straipsnio 2 ir 6 dalyse nurodytoms investicinėms įmonėms, o jų atitikties prudenciniams reikalavimams priežiūra vykdoma pagal Direktyvos 2013/36/ES VII ir VIII antraštines dalis, vadovaujantis [Reglamento (ES) ---/---- [IĮR] 1 straipsnio 3 dalimi.***

3 straipsnis
Apibrėžtys

1. Šioje direktyvoje vartojamų terminų apibrėžtys:
 - 1) papildomas paslaugas teikianti įmonė – ***įmonė, kurios pagrindinė veikla yra turto kaip nuosavybės turėjimas arba valdymas, duomenų tvarkymo paslaugų valdymas arba panaši veikla, papildanti vienos arba kelių investicinių įmonių pagrindinę veiklą;***
 - 2) veiklos leidimas – investicinei įmonei pagal Direktyvos 2014/65/ES ***5 straipsnį*** išduodamas veiklos leidimas;
 - 3) filialas – filialas, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 30 punkte;

¹¹ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų, kuria iš dalies keičiamos Direktyva 2002/92/EB ir Direktyva 2011/61/ES (OL L 173, 2014 6 12, p. 349).

- 4) glaudūs ryšiai – glaudūs ryšiai, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 35 punkte;
- 5) kompetentinga institucija – valstybės narės viešojo sektoriaus institucija arba įstaiga, kuri pagal nacionalinę teisę yra oficialiai pripažinta ir įgaliota prižiūrėti investicines įmones pagal šią direktyvą ir priklauso toje valstybėje narėje veikiančiai priežiūros sistemai;
- 6) prekytojai biržos prekėmis *ir apyvartiniais taršos leidimais* – prekytojai biržos prekėmis *ir apyvartiniais taršos leidimais*, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 145 punkte;
- 7) kontrolė – patronuojančiosios ir patronuojamosios įmonių santykiai, aprašyti Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2013/34/ES¹² 22 straipsnyje arba apskaitos standartuose, kurie investicinei įmonei taikomi pagal Reglamentą (EB) Nr. 1606/2002¹³, arba panašūs bet kurio fizinio arba juridinio asmens ir įmonės santykiai;
- 8) grupės kapitalo testo reikalavimų laikymasis – investicinių įmonių grupės patronuojančiosios įmonės atitiktis [Reglamento (ES) ---/---[IIR] 7 straipsnio reikalavimams;

¹² 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2013/34/ES dėl tam tikrų rūšių įmonių metinių finansinių ataskaitų, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų ir susijusių pranešimų, kuria iš dalies keičiama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/43/EB ir panaikinamos Tarybos direktyvos 78/660/EEB ir 83/349/EEB (OL L 182, 2013 6 29, p. 19).

¹³ 2002 m. liepos 19 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (EB) Nr. 1606/2002 dėl tarptautinių apskaitos standartų taikymo (OL L 243, 2002 9 11, p. 1).

- 9) kredito įstaiga – kredito įstaiga, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkte;
- 10) išvestinės finansinės priemonės – išvestinės finansinės priemonės, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 600/2014¹⁴ 2 straipsnio 1 dalies 29 punkte;
- 11) finansų įstaiga – finansų įstaiga, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/----[IFR] 4 straipsnio 1 dalies 13 punkte;
- 12) lyčių atžvilgiu neutrali atlygio politika – atlygio politika, grindžiama vienodu atlygiu vyriškos ir moteriškos lyties darbuotojams už vienodą arba vienodos vertės darbą;**
- 13) grupė – grupė, kaip apibrėžta Direktyvos 2013/34/ES 2 straipsnio 11 punkte;
- 14) grupės priežiūros institucija – kompetentinga institucija, atsakinga už priežiūrą, ar Sąjungos patronuojančiosios investicinės įmonės ir investicinės įmonės, kurias kontroliuoja Sąjungos patronuojančiosios investicinės kontroliuojančiosios bendrovės arba Sąjungos patronuojančiosios mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės, laikosi grupės kapitalo testo reikalavimų;

¹⁴ 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 (OL L 173, 2014 6 12, p. 84).

- 15) buveinės valstybė narė – buveinės valstybė narė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 55 punkto a papunktyje;
- 16) priimančioji valstybė narė – priimančioji valstybė narė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 56 punkte;
- 17) pradinis kapitalas – kapitalas, kurio reikalaujama norint gauti investicinės įmonės veiklos leidimą ir **kurio suma bei rūšis nurodytos 9 ir 11 straipsniuose**;
- 18) investicinė įmonė – investicinė įmonė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 1 punkte;
- 19) investicinių įmonių grupė – investicinių įmonių grupė, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 26 punkte;
- 20) investicinė kontroliuojančioji bendrovė – investicinė kontroliuojančioji bendrovė, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 24 punkte;
- 21) investicinės paslaugos ir veikla – investicinės paslaugos ir veikla, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 2 punkte;

- 22) valdymo organas – valdymo organas, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 36 punkte;
- 23) priežiūros funkciją atliekantis valdymo organas – valdymo organas, vykdamas vadovybės sprendimų priėmimo priežiūrą ir stebėseną;
- 24) mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė – mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, kaip apibrėžta Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2002/87/EB¹⁵ 2 straipsnio 15 punkte;
- 25) *mišrią veiklą vykdanči kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė – patronuojančioji bendrovė, kuri nėra finansų kontroliuojančioji bendrovė, investicinė kontroliuojančioji bendrovė, kredito įstaiga, investicinė įmonė arba mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, kaip apibrėžta Direktyvoje 2002/87/EB, ir kurios bent viena iš patronuojamųjų įmonių yra investicinė įmonė;*
- 26) vyresnioji vadovybė – vyresnioji vadovybė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 37 punkte;
- 27) patronuojančioji įmonė – patronuojančioji įmonė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 32 punkte;

¹⁵ 2002 m. gruodžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2002/87/EB dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo įmonių ir investicinių firmų papildomos priežiūros, ir iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 73/239/EEB, 79/267/EEB, 92/49/EEB, 92/96/EEB, 93/6/EEB ir 93/22/EEB bei Europos Parlamento ir Tarybos direktyvas 98/78/EB ir 2000/12/EB (OL L 035, 2003 2 11, p. 1).

- 28) patrunuojamoji įmonė – patrunuojamoji įmonė, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 33 punkte;
 - 29) sisteminė rizika – sisteminė rizika, kaip apibrėžta Direktyvos 2013/36/ES 3 straipsnio 1 dalies 10 punkte;
 - 30) Sąjungos patrunuojančioji investicinė įmonė – Sąjungos patrunuojančioji investicinė įmonė, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 57 punkte;
 - 31) Sąjungos patrunuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė – Sąjungos patrunuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 58 punkte;
 - 32) Sąjungos patrunuojančioji mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė – Sąjungos patrunuojančioji mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 59 punkte.
2. Komisijai pagal 58 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, kuriais paaiškinamos:
- a) 1 dalyje pateiktos terminų apibrėžtys, siekiant užtikrinti vienodą šios direktyvos taikymą;
 - b) 1 dalyje pateiktos terminų apibrėžtys, siekiant atsižvelgti į finansų rinkų pokyčius šios direktyvos taikymo metu.

II ANTRAŠTINĖ DALIS

KOMPETENTINGOS INSTITUCIJOS

4 straipsnis

Kompetentingų valdžios institucijų paskyrimas ir įgaliojimai

1. Valstybės narės paskiria vieną ar kelias kompetentingas institucijas, kurios vykdo šioje direktyvoje *ir [Reglamente (ES) ---/--- [IĮR]* numatytas funkcijas ir pareigas. Valstybės narės Komisijai, EBI *ir ESMA* praneša apie tas paskirtas institucijas, o jeigu paskirta daugiau nei viena kompetentinga institucija – apie kiekvienos kompetentingos institucijos funkcijas ir pareigas.
2. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos vykdytų investicinių įmonių ir, kai taikytina, investicinių kontroliuojančiųjų bendrovių bei mišrią veiklą vykdančių finansų kontroliuojančiųjų bendrovių veiklos priežiūrą, kad įvertintų, ar laikomasi šios direktyvos ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] reikalavimų.
3. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingoms institucijoms būtų suteikti *visi* būtini įgaliojimai, įskaitant įgaliojimą vykdyti patikras vietoje pagal 14 straipsnį, gauti informaciją, reikalingą vertinant, ar investicinės įmonės ir, kai taikytina, investicinės kontroliuojančiosios bendrovės bei mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės laikosi šios direktyvos ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] reikalavimų, taip pat tirti galimus tų reikalavimų pažeidimus.

4. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos turėtų būtina kompetenciją, išteklių, veiklos pajėgumų, įgaliojimus ir būtų nepriklausomos, kad galėtų vykdyti šioje direktyvoje nurodytas pradžios priežiūros, tyrimo ir *sankcijų* taikymo funkcijas.
5. Valstybės narės reikalauja, kad investicinės įmonės savo kompetentingoms institucijoms pateiktų visą informaciją, būtina siekiant įvertinti, ar investicinės įmonės laikosi nacionalinių taisyklių, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR]]. Investicinių įmonių vidaus kontrolės mechanizmai ir administracinės bei apskaitos procedūros yra tokios, kad kompetentingos institucijos galėtų patikrinti, ar investicinės įmonės visada laikosi tų taisyklių.
6. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės registruotų visus savo sandorius ir dokumentais įformintų sistemas bei procesus, kuriems taikoma ši direktyva ir [Reglamentas (ES) ---/---[IĮR]], taip, kad kompetentingos institucijos galėtų įvertinti, ar visada laikomasi nacionalinių taisyklių, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR]].

5 straipsnis

**Kompetentingų institucijų teisė savo nuožiūra tam tikroms investicinėms įmonėms taikyti
Reglamento (ES) Nr. 575/2013 reikalavimus**

1. **Kompetentingos institucijos gali nuspręsti taikyti Reglamento (ES) Nr. 575/2013 reikalavimus pagal [Reglamento (ES) ---/--- [IĮR] 1 straipsnio 2 dalies c punktą investicinei įmonei, kuri vykdo Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 3 ir 6 punktuose nurodytą veiklą, jeigu visa investicinės įmonės konsoliduoto turto vertė, apskaičiuota kaip paskutinių 12 iš eilės einančių mėnesių vidurkis, viršija 5 mlrd. EUR ir būdingas bet kuris iš šių aspektų:**
 - a) **investicinė įmonė šią veiklą vykdo tokiu mastu, kad investicinės įmonės negebėjimas vykdyti įsipareigojimų arba patiriami sunkumai galėtų sukelti sistemingą riziką, kaip apibrėžta Direktyvos 2013/36/ES 3 straipsnio 1 dalies 10 punkte;**
 - b) **investicinė įmonė yra tarpuskaitos narys, kaip apibrėžta Reglamento [IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 3 punkte;**

- c) *kompetentinga institucija mano, kad tai pagrįsta įvertinus atitinkamos investicinės įmonės veiklos dydį, pobūdį, mastą ir sudėtingumą, atsižvelgiant į proporcingumo principą ir vieną ar kelis šiuos aspektus:*
- i) *svarbą Sąjungos arba atitinkamos valstybės narės ekonomikai;*
 - ii) *jos tarpvalstybinės veiklos svarbą;*
 - iii) *investicinės įmonės tarpusavio sąsajas su finansų sistema.*
2. *1 dalis netaikoma prekiautojams biržos prekėmis ir apyvartiniais taršos leidimais, kolektyvinio investavimo subjektui arba draudimo įmonei.*
3. *Jeigu kompetentinga institucija pagal 1 dalį nusprendžia investicinei įmonei taikyti Reglamento (ES) Nr. 575/2013 reikalavimus, šios investicinės įmonės atitikties prudenciniams reikalavimams priežiūra vykdoma pagal Direktyvos 2013/36/ES VII ir VIII antraštinės dalis.*

4. *Jeigu kompetentinga institucija nusprendžia panaikinti pagal 1 dalį priimtą sprendimą, ji nedelsdama apie tai praneša investicinei įmonei.*

Nedarant poveikio kompetentingos institucijos teisei savo nuožiūra priimti sprendimą pagal 1 dalį, 1 dalis nustojama taikyti, jeigu investicinė įmonė nebeatitinka toje dalyje nurodytos ribinės vertės, apskaičiuotos per 12 iš eilės einančių mėnesių.

5. *Kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša EBI apie visu pagal 1, 3 ir 4 dalis priimtus sprendimus.*

6. *EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose išsamiau nustato 1 dalies a ir b punktuose išdėstytus kriterijus, ir užtikrina jų nuoseklų taikymą.*

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [dvylika mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti antroje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius.

6 straipsnis

Bendradarbiavimas valstybėje narėje

1. Kompetentingos institucijos glaudžiai bendradarbiauja su viešojo sektoriaus institucijomis arba įstaigomis, jų valstybėje narėje atsakingomis už kredito įstaigų ir finansų įstaigų priežiūrą. Valstybės narės reikalauja, kad tos kompetentingos institucijos ir tos viešojo sektoriaus institucijos arba įstaigos *nedelsdamos* keistųsi informacija, kuri yra esminė arba svarbi joms vykdant savo funkcijas ir pareigas.
2. Kompetentingos institucijos, kurios nėra pagal Direktyvos 2014/65/ES 67 straipsnį paskirtos institucijos, nustato bendradarbiavimo ir keitimosi visa informacija, kuri yra svarbi joms vykdant savo atitinkamas funkcijas ir pareigas, su tomis institucijomis mechanizmą.

7 straipsnis

Bendradarbiavimas Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje

Vykdydamos savo pareigas kompetentingos institucijos atsižvelgia į priežiūros priemonių ir priežiūros praktikos taikant teisės nuostatas, priimtas vadovaujantis šia direktyva ir [Reglamentu (ES) ---/----[IIR], konvergenciją.

Valstybės narės užtikrina, kad:

- a) kompetentingos institucijos, kaip *Europos finansų priežiūros institucijų sistemos (EFPIŠ)* šalys, bendradarbiautų pasitikėdamos ir visapusiškai gerbdamos vienos kitas, visų pirma užtikrindamos, kad tarpusavyje ir su kitomis EFPIŠ šalimis būtų keičiamasi tinkama, patikima *ir išsamia* informacija;
- b) kompetentingos institucijos dalyvautų EBI ir, kai tikslinga, Direktyvos 2013/36/ES 44 ir 116 straipsniuose nurodytų priežiūros institucijų kolegijų veikloje;
- c) kompetentingos institucijos dėtų visas pastangas, kad *užtikrintų, jog būtų laikomasi* pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010¹⁶ 16 straipsnį EBI parengtų gairių bei rekomendacijų ir būtų reaguojama į Europos sisteminės rizikos valdybos (ESRV) pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1092/2010¹⁷ 16 straipsnį paskelbtus įspėjimus bei rekomendacijas;
- d) kompetentingos valdžios institucijos glaudžiai bendradarbiautų su ESRV;
- e) kompetentingoms institucijoms nustatytos pareigos ir įgaliojimai netrukdytų joms atlikti savo, kaip EBI arba ESRV narių, pareigų arba pareigų pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/----[IFR].

¹⁶ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

¹⁷ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europos sisteminės rizikos valdybos įsteigimo (OL L 331, 2010 12 15, p. 1).

8 straipsnis
Sąjungos priežiūros aspektas

Kiekvienos valstybės narės kompetentingos institucijos, vykdydamos savo bendras pareigas, remdamosi atitinkamu laikotarpiu turima informacija deramai atsižvelgia į galimą savo sprendimų poveikį ■ kitų atitinkamų valstybių narių finansų sistemų *ir visos Sąjungos stabilumui*, visų pirma susidarius kritinei padėčiai.

III ANTRAŠTINĖ DALIS
PRADINIS KAPITALAS

9 straipsnis
Pradinis kapitalas

1. Pradinis investicinės įmonės kapitalas, kurio pagal Direktyvos 2014/65/ES 15 straipsnį reikalaujama siekiant gauti leidimą teikti investicines paslaugas arba vykdyti investicinę veiklą, nurodytą Direktyvos 2014/65/ES I priedo ■ A skirsnio 3 *ir* 6 punktuose, yra 750 000 EUR.
2. Pradinis investicinės įmonės kapitalas, kurio pagal Direktyvos 2014/65/ES 15 straipsnį reikalaujama siekiant gauti leidimą teikti investicines paslaugas arba vykdyti investicinę veiklą, nurodytą Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 1, 2, 4, 5 arba 7 punkte, kai investicinei įmonei neleidžiama laikyti klientų pinigų ar jos klientams priklausančių vertybinių popierių, yra 75 000 EUR.

■ Pradinis investicinės įmonės kapitalas, kurio pagal Direktyvos 2014/65/ES 15 straipsnį reikalaujama iš investicinių įmonių, išskyrus nurodytąsias 1 ir 2 dalyse, yra 150 000 EUR.

Nukrypstant nuo ankstesnių nuostatų, investicinės įmonės, gavusios leidimą teikti investicines paslaugas arba vykdyti investicinę veiklą, nurodytą Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio sudaro 9 punkte, pradinis kapitalas, kai investicinė įmonė sudaro sandorius savo sąskaita arba jai leidžiama juos sudaryti, yra 750 000 EUR.

10 straipsnis

Nuorodos į Direktyvoje 2013/36/ES nustatytus pradinio kapitalo dydžius

Laikoma, kad šios direktyvos 9 straipsnyje pateiktomis nuorodomis į pradinio kapitalo dydžius nuo šios direktyvos taikymo pradžios dienos pakeičiamos nuorodos į Direktyvoje 2013/36/ES nustatytus pradinio kapitalo dydžius:

- a) Direktyvos 2013/36/ES 28 straipsnyje pateikta nuoroda į investicinių įmonių pradinį kapitalą laikoma nuoroda į šios direktyvos 9 straipsnio 1 dalį;***
- b) Direktyvos 2013/36/ES 29 ir 31 straipsniuose pateiktos nuorodos į investicinių įmonių pradinį kapitalą laikomos nuorodomis į šios direktyvos 9 straipsnio 2 arba 3 dalį, priklausomai nuo investicinės įmonės investicinių paslaugų ir investicinės veiklos rūšies;***
- c) Direktyvos 2013/36/ES 30 straipsnyje pateikta nuoroda į pradinį kapitalą laikoma nuoroda į šios direktyvos 9 straipsnio 1 dalį.***

11 straipsnis

Pradinio kapitalo sudėtis

Pradinis investicinės įmonės kapitalas ***sudaromas pagal*** [Reglamento (ES) ---/--- [IĮR]
9 straipsnį.

IV ANTRAŠTINĖ DALIS

PRUDENCINĖ PRIEŽIŪRA

1 SKYRIUS

Prudencinės priežiūros principai

1 skirsnis

Buveinės ir priimančiosios *valstybių narių* kompetencija ir pareigos

12 straipsnis

Buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų kompetencija

Atsakomybė už investicinės įmonės prudencinę priežiūrą tenka buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, nedarant poveikio toms šios direktyvos nuostatomis, kuriose numatoma priimančiosios valstybės narės kompetentingų institucijų atsakomybė.

13 straipsnis

Skirtingų valstybių narių kompetentingų institucijų bendradarbiavimas

1. Skirtingų valstybių narių kompetentingos institucijos glaudžiai bendradarbiauja vykdydamos pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/---[IIR] nustatytas pareigas, visų pirma jos nedelsdamos keičiasi informacija apie investicines įmones, įskaitant:
 - a) informaciją apie investicinės įmonės valdymo ir nuosavybės struktūrą;
 - b) informaciją apie tai, ar investicinė įmonė laikosi kapitalo reikalavimų;
 - c) informaciją apie tai, ar investicinė įmonė *laikosi* koncentracijos rizikos *reikalavimų* ir likvidumo *reikalavimų*;
 - d) informaciją apie investicinės įmonės administracines bei apskaitos procedūras ir vidaus kontrolės mechanizmus;
 - e) ir informaciją apie visus kitus svarbius veiksnius, dėl kurių gali būti daroma įtaka investicinės įmonės keliamai rizikai.
2. Buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms nedelsdamos suteikia bet kokią atliekant investicinės įmonės veiklos priežiūrą nustatytą informaciją ir duomenis apie galimas problemas ir investicinės įmonės keliamą riziką klientų apsaugai ar priimančiosios valstybės narės finansų sistemos stabilumui.

3. Buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, gavusios priimančiosios valstybės narės kompetentingų institucijų suteiktą informaciją, imasi visų priemonių, būtinų galimoms problemoms ir rizikai, kaip nurodyta 2 dalyje, išvengti ar pašalinti. Gavusios prašymą, buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos priimančiosios valstybės narės kompetentingoms institucijoms *išsamiai* paaiškina, kaip atsižvelgė į informaciją ir duomenis, kuriuos joms pateikė priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos.
4. Kai, perdavusios 2 dalyje nurodytą informaciją ir duomenis, priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos mano, kad buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nesiėmė būtinų 3 dalyje nurodytų priemonių, priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos, pranešusios buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms, *EBI* ir *ESMA*, gali imtis tinkamų priemonių, kad būtų apsaugoti klientai, kuriems teikiamos paslaugos, *arba* finansų sistemos stabilumas.

Kompetentingos institucijos gali kreiptis į EBI tais atvejais, kai prašymas bendradarbiauti, ypač keistis informacija, atmetamas arba į jį neatsakoma per pagrįstą laikotarpį. Nedarant poveikio SESV 258 straipsniui, EBI tokiais atvejais gali imtis veiksmų pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsniu jai suteiktus įgaliojimus. EBI taip pat gali padėti kompetentingoms institucijoms pasiekti susitarimą dėl keitimosi informacija pagal šį straipsnį savo iniciatyva, vadovaujantis to reglamento 19 straipsnio 1 dalies antra pastraipa.

5. Jeigu buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos nepritaria priemonėms, kurių imasi priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos, jos gali perduoti klausimą EBI, o ši imasi veiksmų Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsnyje nustatyta tvarka. Kai EBI imasi veiksmų pagal tą straipsnį, sprendimą ji priima per vieną mėnesį.
6. ***Siekiant įvertinti Reglamento (ES) ---/---[IIR] 23 straipsnio 1 dalies c punkte nurodytą sąlygą, investicinės įmonės buveinės valstybės narės kompetentinga institucija gali prašyti, kad tarpuskaitos nario buveinės valstybės narės kompetentinga institucija pateiktų informaciją, susijusią su garantinių įmokų modeliu ir parametrais, naudojamais atitinkamos investicinės įmonės garantinės įmokos reikalavimui apskaičiuoti.***
7. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir jais nustato šio straipsnio 1 ir 2 dalyse nurodytos informacijos rūšį ir pobūdį.
- Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius.

8. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus ir jais nustato keitimosi informacija reikalavimų, kuriuos taikant veikiausiai būtų lengviau vykdyti investicinių įmonių priežiūrą, standartines formas, šablonus ir procedūras.

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 15 straipsnį.

9. EBI 7 ir 8 dalyse nurodytus techninių standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

14 straipsnis

Kitoje valstybėje narėje įsteigtų filialų patikrinimas ir patikra vietoje

1. Priimančiosios valstybės narės nustato, kad – jeigu kitoje valstybėje narėje veiklos leidimą gavusi investicinė įmonė savo veiklą vykdo per filialą – buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, prieš tai pirmiausia informavusios priimančiosios valstybės narės kompetentingas institucijas, ***gali pačios arba pasitelkusios tuo tikslu savo paskirtus tarpininkus*** atlikti 13 straipsnio 1 dalyje nurodytos informacijos patikrą vietoje ir tokio filialo patikrinimą.

2. Priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos priežiūros tikslais ir kai mano, kad tai svarbu dėl priimančiosios valstybės narės finansų sistemos stabilumo priežasčių, turi įgaliojimus konkrečiais atvejais vykdyti investicinių įmonių filialų jų teritorijoje vykdomos veiklos patikras ir patikrinimus vietoje ir iš filialo reikalauti informacijos apie jo veiklą.

Prieš atlikdamos tas patikras ir patikrinimus, priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos **nedelsdamos** konsultuojasi su buveinės valstybės narės kompetentingomis institucijomis.

Po tų patikrų ir patikrinimų priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos buveinės valstybės narės kompetentingoms institucijoms **kuo greičiau** perduoda **gautą** informaciją **ir duomenis**, kurie **yra** svarbūs atitinkamos investicinės įmonės rizikos vertinimui.

2 skirsnis

Profesinė paslaptis ir pareiga pranešti

15 straipsnis

Profesinė paslaptis ir keitimasis konfidencialia informacija

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos ir visi tose institucijose *dirbantys ar dirbę* asmenys, įskaitant Direktyvos 2014/65/ES 76 straipsnio 1 dalyje nurodytus asmenis, taikant šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/[...]----[IIR] būtų saistomi prievolės saugoti profesinę paslaptį.

Konfidenciali informacija, kurią tokios institucijos ir asmenys gauna vykdydami savo pareigas, gali būti atskleidžiama tik santraukos ar apibendrinta forma, iš kurios nebūtų įmanoma nustatyti konkrečių investicinių įmonių ar asmenų, nedarant poveikio baudžiamojoje teisėje nustatytiems atvejams.

Paskelbus investicinės įmonės bankrotą arba ją priverstinai likviduojant, su trečiosiomis šalimis nesusijusi konfidenciali informacija gali būti atskleista vykstant civilinių ar komercinių bylų nagrinėjimui, jeigu tai būtina siekiant išnagrinėti bylą.

2. Kompetentingos institucijos konfidencialią informaciją, kuri surenkama, kuria keičiamasi ar kuri perduodama pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/----[IĮR], gali naudoti tik vykdydamos savo pareigas ir visų pirma šiais tikslais:
 - a) vykdant prudencinių taisyklių, nustatytų šioje direktyvoje ir [Reglamente (ES) ---/----[IFR], stebėseną;
 - b) taikant sankcijas;
 - c) administracine tvarka apskundžiant kompetentingų institucijų sprendimus;
 - d) teisme, iškėlus bylą pagal 23 straipsnį.
3. Fiziniai ir juridiniai asmenys ar subjektai, išskyrus kompetentingas institucijas, gaunantys konfidencialią informaciją pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/----[IĮR], tą informaciją naudoja tik tais tikslais, kuriuos aiškiai nurodo kompetentinga institucija, arba remdamiesi nacionaline teise.
4. Kompetentingos institucijos gali keisti konfidencialia informacija 2 dalyje nurodytais tikslais, gali aiškiai nurodyti, kaip su ta informacija turi būti elgiamasi, ir gali aiškiai apriboti tolesnę tos informacijos perdavimą.

5. 1 dalyje nurodyta prievolė netrukdo kompetentingoms institucijoms konfidencialią informaciją perduoti Europos Komisijai, kai ta informacija būtina Komisijai vykdant įgaliojimus.
6. Kompetentingos institucijos EBI, ESMA, ESRV, valstybių narių centriniams bankams, Europos centrinių bankų sistemai (ECBS) ir ECB, kaip pinigų institucijoms, ir tam tikrais atvejais viešojo sektoriaus institucijoms, atsakingoms už mokėjimo ir atsiskaitymo sistemų priežiūrą, gali teikti konfidencialią informaciją, kai ta informacija būtina jų užduotims vykdyti.

16 straipsnis

Administraciniai susitarimai su trečiosiomis valstybėmis dėl keitimosi informacija

Vykdydamos savo priežiūros užduotis pagal šią direktyvą arba [Reglamentą (ES) ---/----[IIR] ir *siekdamos keistis informacija, valstybių narių kompetentingos institucijos, EBI ir ESMA pagal atitinkamai Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 33 straipsnius gali* sudaryti administracinius susitarimus su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, *taip pat su trečiųjų valstybių valdžios institucijomis arba organais, atsakingais už toliau išvardytas užduotis, tik jeigu atskleidžiamai informacijai taikomos profesinės paslapties garantijos, kurios yra bent lygiavertės numatytosioms šios direktyvos 15 straipsnyje:*

- a) finansų įstaigų ir finansų rinkų priežiūrą, *įskaitant finansų subjektų, kuriems suteikta licencija veikti kaip pagrindinėms sandorio šalims, priežiūrą, jeigu pagrindinės sandorio šalys buvo pripažintos pagal Reglamento (ES) Nr. 648/2012 25 straipsnį;*

- b) investicinių įmonių likvidavimu, bankrotu ir panašiomis procedūromis;
- c) įstaigų, susijusių su investicinių įmonių likvidavimu, bankrotu ir panašiomis procedūromis, priežiūra;
- d) finansų įstaigų arba kompensavimo sistemas administruojančių įstaigų teisės aktais nustatyto audito atlikimu;
- e) asmenų, kuriems patikėta atlikti teisės aktais nustatytą finansų įstaigų finansinių ataskaitų auditą, priežiūra;
- f) asmenų, veikiančių apyvartinių taršos leidimų rinkose, priežiūra siekiant užtikrinti konsoliduotą finansų ir neatidėliotinių sandorių rinkų apžvalgą;
- g) asmenų, veikiančių žemės ūkio biržos prekių išvestinių finansinių priemonių rinkose, priežiūra siekiant užtikrinti konsoliduotą finansų ir neatidėliotinių sandorių rinkų apžvalgą.

I

17 straipsnis

Asmenų, atsakingų už metinių ir konsoliduotųjų finansinių ataskaitų kontrolę, pareigos

Valstybės narės nustato, kad bet koks asmuo, kuriam pagal Direktyvą 2006/43/EB¹⁸ suteiktas leidimas ir kuris investicinėje įmonėje vykdo užduotis, apibūdintas Direktyvos 2009/65/EB¹⁹ 73 straipsnyje arba Direktyvos 2013/34/ES 34 straipsnyje, arba bet kokias kitas teisės aktais nustatytas užduotis, privalo kompetentingoms institucijoms nedelsdamas pranešti apie bet kokį faktą ar sprendimą, susijusį su ta investicine įmone arba su įmone, turinčia glaudžių ryšių su ta investicine įmone, kai:

- a) iš esmės pažeidžiami įstatymai ar kiti teisės aktai, nustatyti pagal šią direktyvą;
- b) gali būti trukdoma investicinei įmonei nenutrūkstamai vykdyti savo veiklą arba
- c) gali būti atsisakyta patvirtinti finansines ataskaitas arba nuspręsta pareikšti išlygas.

¹⁸ 2006 m. gegužės 17 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2006/43/EB dėl teisės aktų nustatyto metinės finansinės atskaitomybės ir konsoliduotos finansinės atskaitomybės audito, iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 78/660/EEB ir 83/349/EEB bei panaikinanti Tarybos direktyvą 84/253/EEB (OL L 157, 2006 6 9, p. 87).

¹⁹ 2009 m. liepos 13 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/65/EB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIPVPS), derinimo (OL L 302, 2009 11 17, p. 32).

3 skirsnis

Sankcijos, tyrimo įgaliojimai ir teisė pateikti skundą

18 straipsnis

Administracinės *sankcijos* ir kitos administracinės priemonės

1. ***Nedarant poveikio 2 skyriaus 4 skirsnyje nurodytiems priežiūros įgaliojimams, įskaitant tyrimo įgaliojimus ir kompetentingų institucijų įgaliojimus taikyti teisių gynimo priemones, ir valstybių narių teisei numatyti ir taikyti baudžiamąsias sankcijas, valstybės narės nustato taisykles dėl administracinių sankcijų ir kitų administracinių priemonių ir užtikrina, kad jų kompetentingos institucijos galėtų taikyti tokias sankcijas ir priemones, taikomas pažeidus nacionalines nuostatas, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, ir [Reglamentą (ES) ---/---- [IĮR], įskaitant šiuos atvejus:***
- a) investicinė įmonė nenustato vidaus valdymo tvarkos, kaip nustatyta 26 straipsnyje;
 - b) investicinė įmonė kompetentingoms institucijoms nepateikia informacijos arba pateikia neišsamią ar netikslią informaciją apie tai, kaip vykdo įpareigojimą laikytis kapitalo reikalavimų, nustatytų Reglamento (ES) ---/----[IĮR] 11 straipsnyje, taip pažeisdama to reglamento 54 straipsnio 1 dalies b punktą;
 - c) investicinė įmonė kompetentingoms institucijoms nepateikia informacijos arba pateikia neišsamią ar netikslią informaciją apie koncentracijos riziką, taip pažeisdama [Reglamento (ES) ---/----] 54 straipsnį;

- d) investicinė įmonė patiria koncentracijos riziką, viršijančią [Reglamento (ES) --
-/----[IĮR] 37 straipsnyje nustatytas ribas, nedarant poveikio to reglamento 38 ir
39 straipsniams;
- e) investicinė įmonė pakartotinai arba nuolat neturi likvidžiojo turto, taip
pažeisdama [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 43 straipsnį, nedarant poveikio to
reglamento 44 straipsniui;
- f) investicinė įmonė nepateikia informacijos arba pateikia neišsamią ar netikslią
informaciją, taip pažeisdama [Reglamento (ES) ---/---] šeštoje dalyje
nustatytas nuostatas;
- g) investicinė įmonė vykdo mokėjimus į investicinės įmonės nuosavas lėšas
įtrauktų priemonių turėtojams, kai pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 28, 52
arba 63 straipsnį draudžiama vykdyti tokius mokėjimus į nuosavas lėšas
įtrauktų priemonių turėtojams;
- h) investicinė įmonė yra pripažinta atsakinga už sunkų nacionalinių nuostatų,
priimtų pagal Direktyvą (ES) 2015/849²⁰, pažeidimą;

²⁰ 2015 m. gegužės 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) 2015/849 dėl finansų sistemos naudojimo pinigų plovimui ar teroristų finansavimui prevencijos, kuria iš dalies keičiamas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ir panaikinama Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2005/60/EB bei Komisijos direktyva 2006/70/EB (OL L 141, 2015 6 5, p 73).

- i) investicinė įmonė leidžia vienam arba keliems asmenims, kurie neatitinka Direktyvos 2013/36/ES 91 straipsnio reikalavimų, tapti arba toliau būti valdymo organo nariais.

Valstybės narės, kurios nenustato taisyklių dėl administracinių *sankcijų* už pažeidimus, kuriems taikoma nacionalinė baudžiamoji teisė, Komisijai pateikia atitinkamas baudžiamosios teisės nuostatas.

Administracinės *sankcijos* ir kitos administracinės priemonės yra veiksmingos, proporcingos ir atgrasomos.

2. 1 dalies pirmoje pastraipoje nurodytos administracinės *sankcijos* ir kitos administracinės priemonės apima:

- a) viešą pranešimą, kuriuo nurodomas atsakingas fizinis arba juridinis asmuo, investicinė įmonė, investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė ir pažeidimo pobūdis;
- b) nurodymą atsakingam fiziniam arba juridiniam asmeniui nutraukti pažeidimą ir nekartoti tokių veiksmų;
- c) laikiną draudimą investicinės įmonės valdymo organo nariams arba bet kuriems kitiems fiziniams asmenims vykdyti funkcijas investicinėse įmonėse;

- d) juridiniam asmeniui – administracines pinigines **sankcijas**, kurios sudarytų iki 10 % bendros metinės grynosios apyvartos praėjusiais veiklos metais, įskaitant bendrąsias pajamas, kurias sudaro gautinos palūkanos ir panašios pajamos, pajamos iš akcijų ir kitų duodančių kintamas ar pastovias palūkanas vertybinių popierių bei gautini komisiniai ar įmokos;
- e) juridiniam asmeniui – administracines pinigines **sankcijas**, kurių suma būtų iki dviejų kartų didesnė nei dėl pažeidimo gauto pelno ar išvengtų nuostolių, jeigu tą pelną arba nuostolius galima nustatyti, suma;
- f) fiziniam asmeniui – administracines pinigines **sankcijas**, kurios sudarytų iki 5 000 000 EUR, o valstybėse narėse, kurių valiuta nėra euro, – atitinkamą sumą nacionaline valiuta [šios direktyvos įsigaliojimo data].

Kai d punkte nurodyta įmonė yra patronuojamoji įmonė, atitinkamomis bendrosiomis pajamomis laikomos bendrosios pajamos, nurodytos pagrindinės patronuojančiosios įmonės praėjusių veiklos metų konsoliduotojoje finansinėje ataskaitoje.

Valstybės narės užtikrina, kad tais atvejais, kai investicinė įmonė pažeidžia nacionalines nuostatas, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, arba [Reglamentą (ES) ---/---[IĮR], **kompetentinga institucija** gali taikyti **sankcijas** valdymo organo nariams ir kitiems fiziniams asmenims, kurie pagal nacionalinę teisę yra atsakingi už pažeidimą.

3. Valstybės narės užtikrina, kad nustatydamos 1 dalyje nurodytų administracinių **sankcijų** ar administracinių priemonių rūšį ir administracinių piniginių **sankcijų** dydį, kompetentingos institucijos atsižvelgtų į visas svarbias aplinkybes, įskaitant, kai tinkama:

- a) pažeidimo sunkumą ir trukmę;
- b) už pažeidimą atsakingų fizinių ar juridinių asmenų atsakomybės laipsnį;
- c) už pažeidimą atsakingų fizinių ar juridinių asmenų finansinį pajėgumą, įskaitant bendrą juridinių asmenų apyvartą arba fizinių asmenų metines pajamas;
- d) už pažeidimą atsakingų juridinių asmenų gauto pelno arba išvengtų nuostolių dydį;
- e) bet kokius nuostolius, trečiųjų šalių patirtus dėl pažeidimo;
- f) bendradarbiavimo su atitinkamomis kompetentingomis institucijomis lygį;
- g) ankstesnius už pažeidimą atsakingų fizinių ar juridinių asmenų pažeidimus;
- h) visus galimus sisteminius pažeidimo padarinius.

19 straipsnis

Tyrimo įgaliojimai

Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos turėtų visus informacijos rinkimo ir tyrimo įgaliojimus, būtinus jų funkcijoms vykdyti, įskaitant:

- a) įgaliojimą reikalauti, kad informaciją pateiktų šie fiziniai arba juridiniai asmenys:
 - i) atitinkamoje valstybėje narėje įsteigtos investicinės įmonės;
 - ii) atitinkamoje valstybėje narėje įsteigtos investicinės kontroliuojančiosios bendrovės;
 - iii) atitinkamoje valstybėje narėje įsteigtos mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės;

- iv) atitinkamoje valstybėje narėje įsteigtos mišrią veiklą vykdančios kontroliuojančiosios bendrovės;
 - v) i–iv papunkčiuose nurodytiems subjektams priklausantys asmenys;
 - vi) trečiosios šalys, kurioms i–iv papunkčiuose nurodyti subjektai yra perdavę veiklos funkcijas arba veiklą;
- b) įgaliojimą atlikti visus būtinus tyrimus, susijusius su bet kuriuo a punkte nurodytu atitinkamoje valstybėje narėje įsteigtu ar esančiu asmeniu, įskaitant teisę:
- i) reikalauti, kad a punkte nurodyti asmenys pateiktų dokumentus;
 - ii) tikrinti a punkte nurodytų asmenų buhalterines knygas ir dokumentus ir daryti tų buhalterinių knygų ir dokumentų kopijas arba išrašus;
 - iii) gauti a punkte nurodytų asmenų arba jų atstovų ar darbuotojų paaiškinimus raštu arba žodžiu;
 - iv) apklausti visus kitus *susijusius* asmenis ■ siekiant gauti su tyrimo dalyku susijusios informacijos;
- c) įgaliojimą atlikti visus būtinus a punkte nurodytų juridinių asmenų ir bet kurių kitų įmonių, kurioms taikoma grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūra, kai kompetentinga institucija yra grupės priežiūros institucija, patikrinimus verslo patalpose, pateikus išankstinį pranešimą atitinkamoms kitoms kompetentingoms institucijoms.

20 straipsnis

Administracinių *sankcijų* ir priemonių skelbimas

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos savo oficialioje interneto svetainėje nepagrįstai nedelsdamos skelbtų visas administracines *sankcijas* ir priemones, kurios skirtos pagal 18 straipsnį ir dėl kurių nepateikta ar nebegali būti pateikta skundų. Skelbiama informacija, be kita ko, apima pažeidimo rūšį bei pobūdį ir fizinio arba juridinio asmens, kuriam paskirta *sankcija* arba taikoma priemonė, tapatybę. Ši informacija skelbiama tik po to, kai tam asmeniui pranešama apie tas *sankcijas* ar priemones, ir tiek, kiek toks skelbimas yra būtinas ir proporcingas.
2. Jei valstybės narės leidžia skelbti administracines *sankcijas* ar priemones, kurios skirtos pagal 18 straipsnį ir dėl kurių pateikiamas skundas, kompetentingos institucijos savo oficialioje interneto svetainėje taip pat skelbia informaciją apie skundo būklę ir rezultatus.
3. Kompetentingos institucijos administracines *sankcijas* ar priemones, skirtas pagal 18 straipsnį, skelbia užtikrindamos anonimiškumą šiais atvejais:
 - a) *sankcija* buvo skirtos fiziniam asmeniui, ir nustatyta, kad skelbti to asmens duomenis būtų neproporcinga;

- b) dėl paskelbimo kiltų pavojus vykstančiam baudžiamajam tyrimui arba finansų rinkų stabilumui;
 - c) dėl paskelbimo susijusioms investicinėms įmonėms arba fiziniams asmenims būtų padaryta neproporcinga žala.
4. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad pagal šį straipsnį paskelbta informacija jų oficialioje interneto svetainėje liktų bent penkerius metus. Asmens duomenys kompetentingos institucijos oficialioje interneto svetainėje gali būti laikomi tik tais atvejais, kai tai leidžiama pagal taikomas duomenų apsaugos taisykles.

21 straipsnis

Pranešimas apie *sankcijas* Europos bankininkystės institucijai

Kompetentingos institucijos EBI praneša apie administracines *sankcijas* ir priemones, skirtas pagal 18 straipsnį, taip pat apie skundus, pateiktus dėl tų *sankcijų* ir priemonių, ir jų rezultatus. EBI administruoja centrinę administracinių *sankcijų* ir priemonių, apie kurias jai buvo pranešta, duomenų bazę išimtinai kompetentingų institucijų tarpusavio keitimosi informacija tikslais. Prieigą prie tos duomenų bazės gali turėti *tik* kompetentingos institucijos *ir ESMA*, ta duomenų bazė turi būti reguliariai *ir bent kartą per metus* atnaujinama.

EBI administruoja interneto svetainę, kurioje pateikiamos nuorodos į kiekvienos kompetentingos institucijos paskelbtas administracines *sankcijas* ir priemones pagal 18 straipsnį, ir nurodomas laikotarpis, kuriam kiekviena valstybė narė skelbia administracines *sankcijas* ir priemones.

22 straipsnis

Pranešimas apie pažeidimus

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos nustatytų veiksmingus ir patikimus mechanizmus, kuriais ***būtų galima kompetentingoms institucijoms nedelsiant pranešti apie*** nacionalinių nuostatų, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva, ir [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] galimus ar faktinius pažeidimus.

Tie mechanizmai, be kita ko, apima:

- a) specialias ***tokių*** pranešimų ***gavimo***, vertinimo ***ir tolesnių susijusių veiksmų*** procedūras, ***įskaitant saugių komunikacijos kanalų nustatymą;***
- b) tinkamą investicinių įmonių darbuotojų, kurie praneša apie investicinėje įmonėje padarytus pažeidimus, apsaugą nuo keršto, diskriminacijos ar kito nesąžiningo elgesio toje investicinėje įmonėje;
- c) asmens duomenų, susijusių tiek su asmeniu, kuris praneša apie pažeidimą, tiek su fiziniu asmeniu, kuris įtariamas padaręs tą pažeidimą, apsaugą pagal Reglamentą (ES) 2016/679;
- d) aiškias taisykles, kuriomis užtikrinama, kad visais atvejais būtų garantuotas asmens, kuris praneša apie investicinėje įmonėje padarytus pažeidimus, konfidencialumas, išskyrus atvejus, kai atskleisti informaciją reikalaujama pagal nacionalinę teisę atliekant tolesnius tyrimus arba vėliau vykdant ***administracinį ar teisminį procesą.***

2. Valstybės narės reikalauja, kad investicinės įmonės įdiegtų tinkamas procedūras, pagal kurias jų darbuotojai įmonės viduje specialiu ir nepriklausomu kanalu galėtų pranešti apie pažeidimus. Tokias procedūras gali numatyti socialiniai partneriai, jeigu tik tomis procedūromis teikiama tokia pati apsauga, kokia nurodyta 1 dalies b, c ir d punktuose.

23 straipsnis

Teisė pateikti skundą

Valstybės narės užtikrina, kad sprendimus ir priemones, kurie priimami pagal [Reglamentą (ES) ---/---[IĮR] arba laikantis įstatymų ir kitų teisės aktų, priimtų pagal šią direktyvą, būtų galima apskųsti.

2 SKYRIUS

Tikrinimo procesas

1 skirsnis

VIDAUS KAPITALO PAKANKAMUMO IR RIZIKOS VERTINIMO PROCESAS

24 straipsnis

Vidaus kapitalas *ir likvidusis turtas*

1. Investicinės įmonės, **kurios netenkina [Reglamento (ES) ---/---[IIIR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų sąlygų**, taiko patikimą, veiksmingą ir išsamią **tvarką**, strategijas ir procesus, siekdamos nuolat vertinti ir užtikrinti vidaus kapitalo **ir likvidžiojo turto**, kurį jos laiko pakankamu atitinkamo pobūdžio ir lygio rizikai, ■ kurią jos **gali kelti kitiems ir kuri** kyla arba gali kilti **pačioms įmonėms**, padengti, sumas, rūšis ir paskirstymą.
2. 1 dalyje nurodyta **tvarka**, strategijos ir procesai turi būti **tinkami** ir proporcingi atitinkamos investicinės įmonės veiklos pobūdžiui, mastui ir sudėtingumui. **Jie turi būti nuolat peržiūrimi įmonės viduje.**

Kompetentingos institucijos gali reikalauti, kad investicinės įmonės, kurios tenkina [Reglamento (ES) ---/---[IIIR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytas sąlygas, taikytų šiame straipsnyje numatytus reikalavimus tiek, kiek kompetentingos institucijos mano, kad tai tikslinga.

2 skirsnis

Vidaus valdymas, skaidrumas, rizikos vertinimas ir atlygis

25 straipsnis

Taikymo sritis šio skirsnio taikymo tikslais

█

1. Šis skirsnis netaikomas, jei, remdamasi *[Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalimi*, investicinė įmonė nustato, kad atitinka visas *ten* █ išdėstytas sąlygas.

█

2. *Jeigu* investicinė įmonė, *kuri neatitiko* visų [Reglamento █ ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje █ išdėstytų sąlygų, *vėliau jas atitinka, šis skirsnis nebetaikomas tik po 6 mėnesių nuo tų sąlygų atitikimo dienos. Šis skirsnis investicinei įmonei nebetaikomas po ankstesniame sakinyje nurodyto laikotarpio tik jeigu per šį laikotarpį investicinė įmonė toliau nepertraukiamai atitiko [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje išdėstytas sąlygas ir apie tai atitinkamai pranešė kompetentingai institucijai.*

3. *Jeigu investicinė įmonė nustato, kad ji nebeatitinka visų [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje išdėstytų sąlygų, ji apie tai praneša kompetentingai institucijai ir pradeda laikytis šio skirsnio **1** per 12 mėnesių nuo dienos, kurią buvo atliktas tas vertinimas.*
4. *Valstybės narės reikalauja, kad investicinės įmonės 32 straipsnyje išdėstytas nuostatas taikytų atlygiui, skiriamam už suteiktas paslaugas arba veiklos rezultatus finansiniais metais, einančiais po finansinių metų, kuriais vyko 3 dalyje nurodytas vertinimas.*

1

Kai taikomas šis skirsnis ir taikomas [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 8 straipsnis, valstybės narės užtikrina, kad investicinėms įmonėms jis būtų taikomas individualiai.

Kai taikomas šis skirsnis ir taikomas [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 7 straipsnis, valstybės narės užtikrina, kad investicinėms įmonėms jis būtų taikomas individualiai ir konsoliduotai. Nukrypstant nuo pirmo sakinio, šis skirsnis netaikomas pradžiai atžvilgiu konsoliduotos būklės patrunuojamosioms įmonėms, kaip apibrėžta [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 12 punkte, kurios įsteigtos trečiosiose valstybėse, jeigu patrunuojančioji įmonė Sąjungoje kompetentingoms institucijoms gali įrodyti, kad taikyti šį skirsnį yra neteisėta pagal trečiosios valstybės, kurioje įsteigtos tos patrunuojamosios įmonės, įstatymus.

1

26 straipsnis
Vidaus valdymas

1. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės turėtų patikimą valdymo tvarką, įskaitant visas šias priemones:
 - a) aiškią organizacinę struktūrą su tiksliai apibrėžta, skaidria ir nuoseklia atsakomybe;
 - b) veiksmingus rizikos, kuri kyla arba gali kilti investicinėms įmonėms **arba kurią jos kelia arba gali kelti kitiems**, nustatymo, valdymo, stebėsenos ir pranešimo apie tokią riziką procesus;
 - c) tinkamus vidaus kontrolės mechanizmus, įskaitant patikimas administracines ir apskaitos procedūras;
 - d) atlygio politiką ir praktiką, atitinkančias patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą ir skatinančias tokį valdymą.

Ta atlygio politika ir praktika turi būti lyčių atžvilgiu neutrali.

2. Nustatant 1 dalyje nurodytą tvarką, atsižvelgiama į šios direktyvos 28–33 straipsniuose nustatytus kriterijus.

3. 1 dalyje nurodyta tvarka yra **tinkama** ir proporcinga investicinės įmonės verslo modeliui ir veiklai būdingos rizikos pobūdžiui, mastui bei sudėtingumui.
4. EBI, konsultuodamasi su ESMA, paskelbia 1 dalyje nurodytos valdymo tvarkos taikymo gaires.

EBI, konsultuodamasi su ESMA, pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnį paskelbia investicinėms įmonėms skirtas gaires dėl lyčių atžvilgiu neutralios atlygio politikos ir praktikos.

Per dvejus metus nuo tų gairių paskelbimo dienos, remdamasi kompetentingų institucijų surinkta informacija, EBI paskelbia ataskaitą dėl investicinių įmonių taikomos lyčių atžvilgiu neutralios atlygio politikos.

27 straipsnis

Informacijos atskleidimas pagal valstybę

1. Valstybės narės reikalauja, kad investicinės įmonės, **turinčios** filialą arba patronuojamąją įmonę, kuri yra finansų įstaiga, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 26 punkte, **valstybėje narėje arba trečiojoje valstybėje, kuri nėra ta valstybė, kurioje investicinei įmonei buvo suteiktas veiklos leidimas, pagal valstybes nares ir trečiąsias valstybes kasmet atskleistų** šią informaciją:
 - a) visų patronuojamųjų įmonių ir filialų pavadinimą, veiklos pobūdį ir vietą;
 - b) apyvartą;
 - c) darbuotojų skaičių visos darbo dienos ekvivalentais;
 - d) pelną arba nuostolius nesumokėjus mokesčių;
 - e) pelno arba nuostolių mokesčių;
 - f) gautas valstybės subsidijas.
2. 1 dalyje nurodyta informacija audituojama pagal Direktyvą 2006/43/EB ir skelbiama, jeigu įmanoma, kaip tos investicinės įmonės metinių finansinių ataskaitų arba, kai taikytina, konsoliduotųjų finansinių ataskaitų priedas.

28 straipsnis
Rizikos vertinimas

1. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės valdymo organas patvirtintų ir reguliariai peržiūrėtų investicinės įmonės norimos prisiimti rizikos ir rizikos, kuri investicinei įmonei kyla arba gali kilti, valdymo, stebėsenos ir mažinimo strategiją ir politiką, atsižvelgiant į investicinės įmonės makroekonominę aplinką ir verslo ciklą.
2. Valstybės narės užtikrina, kad valdymo organas skirtų pakankamai laiko, kad būtų užtikrinta, jog būtų tinkamai apsvarstyti 1 dalyje nurodyti *klausimai*, taip pat kad jis skirtų pakankamai išteklių investicinei įmonei kylančiai visai reikšmingai rizikai valdyti.
3. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės nustatytų atskaitomybės valdymo organui ryšius, apimančius visą reikšmingą riziką ir visą rizikos valdymo politiką bei jos pakeitimus.

4. **█** Valstybės narės reikalauja, kad *visos 32 straipsnio 4 dalies a punkte nustatytą kriterijų neatitinkančios investicinės įmonės* įsteigtų rizikos komitetą, kurį sudarytų valdymo organo nariai, atitinkamoje investicinėje įmonėje neatliekantys jokios vykdomosios funkcijos.

Pirmoje pastraipoje nurodyto rizikos komiteto nariai turi tinkamų žinių, įgūdžių ir kompetencijos, kad visiškai suprastų, valdytų ir stebėtų investicinės įmonės rizikos strategiją ir jai priimtina riziką. Jie užtikrina, kad rizikos komitetas valdymo organui patartų dėl investicinės įmonės bendros esamos ir būsimos priimtinos rizikos bei strategijos ir padėtų valdymo organui prižiūrėti, kaip tą strategiją įgyvendina vyresnioji vadovybė. Bendra atsakomybė už įmonės rizikos strategiją ir politiką tenka valdymo organui.

█

5. Valstybės narės užtikrina, kad priežiūros funkciją atliekantis valdymo organas ir to valdymo organo rizikos komitetas, jeigu jis yra įsteigtas, turėtų prieigą prie informacijos apie riziką, kuri įmonei kyla arba gali kilti.

Rizikos vertinimas

1. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad investicinės įmonės turėtų patikimas toliau išvardytų veiksnių nustatymo, vertinimo, valdymo ir stebėsenos strategijas, politiką, procesus ir sistemas:
 - a) reikšmingų ***klientams*** kylančios rizikos šaltinių bei padarinių, ***taip pat bet kokio reikšmingo poveikio nuosavoms lėšoms;***
 - b) reikšmingų rinkai kylančios rizikos šaltinių bei padarinių, ***taip pat bet kokio reikšmingo poveikio nuosavoms lėšoms;***
 - c) ***reikšmingų*** investicinei įmonei kylančios rizikos ***šaltinių***, visų pirma ***rizikos, dėl kurios gali sumažėti turimų nuosavų išteklių lygis;***
 - d) likvidumo rizikos per atitinkamus laikotarpius, įskaitant vienos dienos laikotarpį, siekiant užtikrinti, kad investicinė įmonė išlaikytų pakankamo dydžio ***likvidžius išteklius, be kita ko, kad galėtų šalinti a–c punktuose nurodytus reikšmingus rizikos šaltinius.***

Strategijos, politika, procesai ir sistemos yra proporcingi investicinės įmonės sudėtingumui, rizikos profiliui, veiklos apimčiai ir valdymo organo nustatytai priimtinais rizikai bei atspindi investicinės įmonės svarbą kiekvienoje valstybėje narėje, kurioje ji vykdo veiklą.

Pirmos pastraipos a punkto ir antros pastraipos tikslais atsižvelgiama į nacionalinę teisę, reglamentuojančią saugomiems klientų pinigams taikomą atskirimą.

Pirmos pastraipos a punkto tikslais investicinės įmonės apsvarsto galimybę apsidrausti profesinės civilinės atsakomybės draudimu, nes tai yra veiksminga jų vykdomo rizikos valdymo priemonė.

Pirmos pastraipos c punkto tikslais reikšmingi pačiai investicinei įmonei kylančios rizikos šaltiniai apima, jei aktualu, reikšmingus turto balansinės vertės pokyčius, įskaitant visus reikalavimus priklausomų agentų atžvilgiu, atvejus, kai klientai ar sandorio šalys nevykdo įsipareigojimų, pozicijas finansinėse priemonėse, užsienio valiutose ir biržos prekėse, taip pat įsipareigojimus nustatyto dydžio išmokų pensijų sistemoms.

Investicinės įmonės deramai atsižvelgia į bet kokią reikšmingą poveikį nuosavoms lėšoms, kai tokia rizika nėra tinkamai įvertinta kapitalo reikalavimuose, apskaičiuotuose pagal [Reglamento (ES) ---/---[IIIR] 11 straipsnį.

2. ***Kompetentingos institucijos reikalauja, kad investicinės įmonės, atsižvelgdamos į savo verslo modelių ir strategijų perspektyvumą ir tvarumą, viso pasitraukimo iš rinkos proceso metu, jei joms reikėtų likviduoti arba nutraukti veiklą, deramai įvertintų reikalavimus ir reikalingus išteklius, kurie yra realistiški, atsižvelgiant į tvarkaraštį ir nuosavų lėšų bei likvidžių išteklių turėjimą.***
3. Nukrypstant nuo 25 straipsnio, 1 dalies a, c ir **■** d punktai taikomi investicinėms įmonėms, atitinkančioms [Reglamento (ES) ---/----[II]R] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytas sąlygas.
4. Komisijai pagal 58 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, siekiant ***papildyti šią direktyvą***, kad būtų užtikrinta, jog investicinių įmonių strategijos, politika, procesai ir sistemos būtų patikimi. Juose Komisija atsižvelgia į pokyčius finansų rinkose, visų pirma naujų finansinių produktų atsiradimą, apskaitos standartų pokyčius ir pokyčius, kurie palengvina priežiūros praktikos konvergenciją.

30 straipsnis
Atlygio politika

1. **Valstybės narės** užtikrina, kad investicinės įmonės, nustatydamos ir taikydamos savo atlygio politiką **darbuotojų kategorijoms, įskaitant** vyresniąją vadovybę, riziką prisiimančius darbuotojus, kontrolės funkcijas atliekančius darbuotojus ir visus darbuotojus, kurių bendras atlygis yra lygus bent mažiausiam atlygiui, kurį gauna vyresnioji vadovybė arba riziką prisiimantys darbuotojai, ir kurių profesinė veikla turi reikšmingą poveikį investicinės įmonės **arba turto kurį ji valdo**, rizikos profiliui, laikytusi toliau išvardytų principų:
 - a) atlygio politika yra **aiškiai nustatyta dokumentais ir proporcinga investicinės įmonės dydžiui, vidaus organizacinei struktūrai ir pobūdžiui, taip pat jos veiklos apimčiai ir sudėtingumui;**
 - b) **atlygio politika yra neutrali lyčių atžvilgiu atlygio politika;**
 - c) atlygio politika atitinka patikimą ir veiksmingą rizikos valdymą ir ja skatinamas toks valdymas;
 - d) **atlygio politika atitinka investicinės įmonės verslo strategiją ir tikslus, ja taip pat atsizvelgiama į ilgalaikį priimtų investicinių sprendimų poveikį;**
 - e) atlygio politika apima priemones, kuriomis vengiama interesų konfliktų, skatinamas atsakingas profesinis elgesys, rizikos suvokimas ir apdairus rizikavimas;
 - f) valdymo organas, atlikdamas priežiūros funkciją, patvirtina ir periodiškai peržiūri atlygio politiką ir prisiima bendrą atsakomybę už jos įgyvendinimo **priežiūrą;**

- g) vykdančios kontrolės funkcijas *bent kartą per metus* atliekama centralizuota ir nepriklausoma atlygio politikos įgyvendinimo vidaus peržiūra;
- h) darbuotojai, vykdančios kontrolės funkcijas, yra nepriklausomi nuo verslo padalinių, kuriuos jie prižiūri, turi atitinkamus įgaliojimus ir jų atlygis priklauso nuo su jų funkcijomis susietų tikslų įvykdymo, neatsižvelgiant į veiklos sričių, kurias jie kontroliuoja, rezultatus;
- i) rizikos valdymo ir atitikties kontrolės funkcijas atliekančių vyresniųjų pareigūnų atlygį tiesiogiai prižiūri 33 straipsnyje nurodytas atlygio komitetas arba, jei toks komitetas nėra įsteigtas, valdymo organas, atliekantis priežiūros funkciją;
- j) atlygio politikoje, atsižvelgiant į nacionalines atlygio nustatymo nuostatas, aiškiai atskiriami kriterijai, taikomi nustatant:
 - i) pagrindinį fiksuotąjį atlygį, kuris pirmiausia atspindi atitinkamą profesinę patirtį ir organizacinę atsakomybę, kuri nustatyta darbuotojo pareiginėje instrukcijoje, pridedamoje prie įdarbinimo sąlygų;
 - ii) kintamąjį atlygį, kuris atspindi tvarius ir pagal riziką pakoreguotus darbuotojo veiklos rezultatus, taip pat veiklos rezultatus, viršijančius darbuotojo pareiginėje instrukcijoje reikalaujamus veiklos rezultatus;
- k) fiksuotoji dalis sudaro pakankamai didelę viso atlygio dalį, kad būtų galima vykdyti visiškai lanksčią politiką, susijusią su kintamosiomis atlygio dalimis, įskaitant galimybę nemokėti kintamosios atlygio dalies.

2. Taikant 1 dalies k punktą valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės savo atlygio politikoje nustatytų tinkamą fiksuotosios viso atlygio dalies ir kintamosios viso atlygio dalies santykį, atsižvelgiant į investicinės įmonės verslo veiklą ir susijusią riziką, taip pat į poveikį, kurį investicinės įmonės rizikos profiliui daro 1 dalyje nurodyti įvairių kategorijų asmenys.
3. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės **nustatytų ir** taikytų 1 dalyje nurodytus principus taip, kad tai atitiktų jų dydį ir vidaus organizacinę struktūrą, taip pat jų veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą.
4. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustato tinkamus kriterijus, pagal kuriuos nustatomos asmenų, kurių profesinė veikla turi reikšmingą poveikį investicinės įmonės rizikos profiliui, kaip nurodyta 1 dalyje, kategorijos. ***EBI ir ESMA deramai atsižvelgia į 2009 m. balandžio 30 d. Komisijos rekomendaciją 2009/384/EB dėl finansinių paslaugų sektoriaus atlyginimų nustatymo politikos ir esamas atlyginimo gaires pagal KIPVPS, AIFVD ir FPRD II ir siekia kuo labiau sumažinti esamų nuostatų skirtumus.***

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

31 straipsnis

Nepaprastąją viešąją finansinę paramą gaunančios investicinės įmonės

Valstybės narės užtikrina, kad, jei investicinė įmonė gauna nepaprastąją viešąją finansinę paramą, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/59/ES 2 straipsnio 1 dalies 28 punkte ■ :

- a) *ji nemoka kintamojo atlygio valdymo organo nariams;*
- b) *jei darbuotojams, kurie nėra valdymo organo nariai, mokamas kintamasis atlygis būtų nesuderinamas su investicinės įmonės patikimos kapitalo bazės išlaikymu ir galimybe laiku nutraukti nepaprastosios viešosios finansinės paramos teikimą, jis ■ apriojamas iki tam tikros grynujų pajamų dalies ■ .*

■

32 straipsnis
Kintamasis atlygis

1. Valstybės narės užtikrina, kad kintamasis atlygis, kurį investicinė įmonė skiria ir moka **30 straipsnio 1 dalyje nurodytoms darbuotojų kategorijoms**, atitiktų visus toliau nurodytus reikalavimus **laikantis tokių pačių sąlygų, kaip išdėstytosios 30 straipsnio 3 dalyje**:
 - a) kai kintamasis atlygis yra susietas su veiklos rezultatais, visa kintamojo atlygio suma yra grindžiama konkretaus asmens bei atitinkamo verslo padalinio veiklos rezultatų ir bendrų investicinės įmonės rezultatų vertinimu;
 - b) vertinant konkretaus asmens veiklos rezultatus atsižvelgiama ir į finansinius, ir į nefinansinius kriterijus;
 - c) a punkte nurodytas veiklos rezultatų vertinimas yra grindžiamas kelerių metų laikotarpiu, atsižvelgiant į investicinės įmonės verslo ciklą ir jos verslo riziką;
 - d) kintamasis atlygis nedaro poveikio investicinės įmonės gebėjimui užtikrinti patikimą kapitalo bazę;

- e) nėra garantuoto kintamojo atlygio, išskyrus tokį atlygį naujiems darbuotojams
■ tik pirmaisiais jų darbo metais *ir* tik tuo atveju, ***jei investicinė įmonė turi tvirtą kapitalo bazę;***
- f) su ankstyvu darbo sutarties nutraukimu susijusios išmokos nustatomos atsižvelgiant į veiklos rezultatus, kuriuos konkretus asmuo pasiekė per tam tikrą laiką, ir jomis neatlyginama už prastus rezultatus arba nusižengimus;
- g) su kompensacija arba išpirkimu pagal ankstesnėje darbovietėje sudarytas sutartis susiję atlygio paketai turi būti suderinti su ilgalaikiais investicinės įmonės interesais;
- h) veiklos rezultatų vertinimas, naudojamas kintamųjų atlygio dalių fondams apskaičiuoti, apima visų rūšių dabartinę ir būsimą riziką, ir jį atliekant atsižvelgiama į kapitalo sąnaudas ir reikalaujamą likvidumą pagal Reglamentą (ES) ---/----[IIR];
- i) skiriant kintamąsias atlygio dalis investicinėje įmonėje atsižvelgiama į visų rūšių dabartinę ir būsimą riziką;

- j) bent 50 % kintamojo atlygio sudaro bet kurios iš šių priemonių:
- i) akcijos arba lygiavertės nuosavybės dalys, atsižvelgiant į atitinkamos investicinės įmonės teisinę struktūrą;
 - ii) su akcijomis susijusios priemonės arba lygiavertės nepiniginės priemonės, atsižvelgiant į atitinkamos investicinės įmonės teisinę struktūrą;
 - iii) papildomos 1 lygio priemonės ar 2 lygio priemonės arba kitos priemonės, kurios gali būti visiškai konvertuotos į bendro 1 lygio nuosavo kapitalo priemones arba nurašytos ir kurios tinkamai atspindi veiklą tęsti besitikinčios investicinės įmonės kredito kokybę;
 - iv) *nepiniginės priemonės, atspindinčios valdomų portfelių priemonių sudėtį;*
- k) *nukrypstant nuo j punkto, jei investicinė įmonė neišleidžia nė vienos iš tame punkte nurodytų priemonių, nacionalinės kompetentingos institucijos gali patvirtinti alternatyvių priemonių, kuriomis siekiama tų pačių tikslų, naudojimą;*

- l) bent 40 % kintamojo atlygio atidedama atitinkamai trejų – penkerių metų laikotarpiui, atsižvelgiant į investicinės įmonės verslo ciklą, jos veiklos pobūdį, riziką ir konkretaus asmens veiklą, išskyrus atvejus, kai kintamąjį atlygį sudaro itin didelė suma, – tokiu atveju turi būti atidedama bent 60 % kintamojo atlygio;
- m) iki 100 % kintamojo atlygio sumažinama, kai investicinės įmonės finansinės veiklos rezultatai pablogėja arba yra neigiami, be kita ko, taikant sumažinimo arba susigrąžinimo sistemas, atsižvelgiant į investicinės įmonės nustatytus kriterijus, visų pirma apimančius aplinkybes, kai konkretus asmuo:
 - i) dalyvavo veikloje, dėl kurios investicinė įmonė patyrė didelių nuostolių, arba buvo už ją atsakingas;
 - ii) nebelaikomas kompetentingu ir tinkamu;
- n) savo nuožiūra sukauptos pensijų išmokos turi atitikti investicinės įmonės verslo strategiją, tikslus, vertybes ir ilgalaikius interesus.

2. Taikant 1 dalį, *valstybės narės* užtikrina, kad:
- a) 30 straipsnio 1 dalyje nurodyti asmenys nesinaudotų asmeninėmis rizikos draudimo strategijomis ar su atlygiu bei atsakomybe susijusiu draudimu ir taip nepakenktų 1 dalyje nurodytų principų taikymui;
 - b) kintamasis atlygis nebūtų mokamas finansinėmis priemonėmis ar būdais, kuriais būtų sudarytos sąlygos nesilaikyti šios direktyvos arba Reglamento (ES) ---/----[IIR].
3. Taikant 1 dalies j punktą, jame nurodytoms priemonėms taikoma tinkama užlaikymo politika, skirta suderinti asmens paskatas ir investicinės įmonės, jos kreditorių ir klientų ilgesnio laikotarpio interesus. Valstybės narės arba jų kompetentingos institucijos gali nustatyti tų priemonių rūšių ir struktūros apribojimus arba uždrausti tam tikras priemones naudoti kintamajam atlygiui mokėti.

Taikant 1 dalies l punktą, į atidėtą kintamąjį atlygį teisės suteikiamos ne greičiau kaip taikant *pro rata* principą.

Taikant 1 dalies n punktą, kai darbuotojas išeina iš darbo investicinėje įmonėje nesuėjęs pensiniam amžiui, savo nuožiūra sukauptas pensijos išmokas investicinė įmonė laiko penkerių metų laikotarpį j punkte nurodytų priemonių forma.

Darbuotojui sulaukus pensinio amžiaus, savo nuožiūra sukauptos pensijos išmokos darbuotojui išmokamos j punkte nurodytų priemonių forma, tam darbuotojui taikant penkerių metų užlaikymo laikotarpį.

4. 1 dalies j ir l punktai ir 3 dalies trečia pastraipa netaikomi:
- a) investicinei įmonei, ■ kurios balansinio *ir nebalansinio turto vertė* per ketverių metų laikotarpį, einantį prieš pat konkrečius finansinius metus, vidutiniškai buvo ne daugiau kaip 100 mln. EUR;
 - b) asmeniui, kurio metinis kintamasis atlygis neviršija 50 000 EUR ir nesudaro daugiau kaip vieno ketvirtadalio to asmens bendro metinio atlygio.

5. Nukrypstant nuo *4 dalies* a punkto *valstybė narė gali padidinti tame punkte* nurodytą ribinę vertę, *jei investicinė įmonė atitinka šiuos kriterijus:*
- a) *investicinė įmonė, kurios atžvilgiu valstybė narė taiko šių nuostatų, nėra viena iš trijų didžiausių investicinių įmonių pagal bendrą turto vertę valstybėje narėje, kurioje ji yra įsteigta;*
 - b) *investicinei įmonei netaikomos jokios pareigos arba taikomos supaprastintos pareigos gaivinimo ir pertvarkymo planavimo kontekste pagal Direktyvos 2014/59/ES 4 straipsnį;*
 - c) *investicinės įmonės balansinėje ir nebalansinėje prekybos knygoje apskaitomos veiklos dydis neviršija 150 mln. EUR;*
 - d) *investicinės įmonės balansinės ir nebalansinės su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusios veiklos dydis neviršija 100 mln. EUR;*

- e) *ribinė vertė neviršija 300 mln. EUR ir*
- f) *tikslinga padidinti ribinę vertę atsižvelgiant į įmonės veiklos pobūdį ir apimtį, vidaus organizacinę struktūrą arba, kai taikytina, grupės, kuriai ji priklauso, ypatybes.*

6. *Nukrypstant nuo 4 dalies a punkto valstybė narė gali sumažinti tame punkte nurodytą ribinę vertę, jei tikslinga ją sumažinti atsižvelgiant į įmonės veiklos pobūdį ir apimtį, vidaus organizacinę struktūrą arba, kai taikytina, grupės, kuriai ji priklauso, ypatybes.*

7. Nukrypstant nuo 4 dalies b punkto, *valstybė narė* gali nuspręsti, kad *darbuotojams, turintiems teisę* į metinę kintamąją atlygio dalį, **■** neviršijančią *tame* punkte nustatytos *ribinės vertės ir dalies*, dėl nacionalinės rinkos specifikos atlygio praktikos atžvilgiu arba dėl tų *darbuotojų* atsakomybės ir pareigybės pobūdžio *tame punkte nustatyta išimtis* netaikoma.

■

8. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustato priemonių klases, atitinkančias 1 dalies j punkto iii papunktyje nustatytas sąlygas, **ir 1 dalies k punkte nurodytas galimas alternatyvias priemones.**

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

9. EBI, konsultuodamasi su ESMA, patvirtina gaires, kuriomis palengvinamas **4, 5 ir 6 dalių** įgyvendinimas ir užtikrinamas nuoseklus **jų** taikymas.

33 straipsnis

Atlygio komitetas

1. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės, **neatitinkančios 32 straipsnio** 4 dalies **a punkte** nustatytų kriterijų, įsteigtų atlygio komitetą. Tame atlygio komitete užtikrinama **lyčių pusiausvyra ir** jis kompetentingai ir nepriklausomai vertina atlygio politiką, praktiką ir paskatas, sukurtas siekiant valdyti riziką, kapitalą ir likvidumą. **Atlyginimo komitetas gali būti įsteigtas grupės lygmeniu.**

2. Valstybės narės užtikrina, kad atlygio komitetas būtų atsakingas už sprendimų dėl atlygio, įskaitant tuos sprendimus, kurie daro poveikį atitinkamos investicinės įmonės rizikai ir rizikos valdymui ir kuriuos turi priimti valdymo organas, rengimą. Atlygio komiteto pirmininkas ir nariai yra valdymo organo nariai, kurie neatlieka jokios vykdomosios funkcijos atitinkamoje investicinėje įmonėje. Jei atstovavimas darbuotojams valdymo organe nustatytas nacionalinėje teisėje, atlygio komitete turi būti vienas ar daugiau darbuotojų atstovų.
3. Rengdamas 2 dalyje nurodytus sprendimus, atlygio komitetas atsižvelgia į viešąjį interesą ir ilgalaikius investicinės įmonės akcininkų, investuotojų ir kitų suinteresuotųjų subjektų interesus.

34 straipsnis

Atlygio politikos priežiūra

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos rinktų informaciją, atskleidžiamą pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 51 straipsnio *pirmos pastraipos c* [...] ir d punktus, *taip pat investicinių įmonių teikiamą informaciją apie vyrų ir moterų darbo užmokesčio skirtumą*, ir tą informaciją naudotų lyginamajai atlygio tendencijų ir praktikos analizei atlikti.

Kompetentingos institucijos tą informaciją teikia EBI.

2. EBI informaciją, gautą iš kompetentingų institucijų pagal 1 *ir 4 dalis*, naudoja lyginamajai atlygio tendencijų ir praktikos analizei Sąjungos lygmeniu atlikti.
3. EBI, konsultuodamasi su ESMA, paskelbia patikimos atlygio politikos taikymo gaires. Tose gairėse atsižvelgiama bent į 30–33 straipsniuose nurodytus reikalavimus ir patikimos atlygio politikos principus, išdėstytus Komisijos rekomendacijoje 2009/384/EB²¹.
4. Valstybės narės užtikrina, kad investicinės įmonės kompetentingoms institucijoms pateiktą informaciją apie fizinių asmenų, kurių atlygis per finansinius metus sudaro ne mažiau kaip 1 mln. EUR, pagal 1 mln. EUR atlygio grupes, skaičių kiekvienoje investicinėje įmonėje, įskaitant informaciją apie jų atsakomybės sritis, taip pat apie susijusią verslo sritį ir pagrindinius darbo užmokesčio, premijos, ilgalaikės premijos ir pensijos įmokos elementus.

Valstybės narės užtikrina, kad gavusios prašymą investicinės įmonės kompetentingoms institucijoms pateiktą viso kiekvienam valdymo organo arba vyresniosios vadovybės nariui mokamo atlygio skaičius.

Kompetentingos institucijos *pirmoje ir antroje pastraipose nurodytą* informaciją perduoda EBI, o ši skelbia apibendrintą informaciją pagal buveinės valstybės nares, naudodama bendrą ataskaitų teikimo formą. EBI, konsultuodamasi su ESMA, gali parengti gaires, skirtas šios dalies įgyvendinimui palengvinti ir surinktos informacijos nuoseklumui užtikrinti.

²¹ 2009 m. balandžio 30 d. Komisijos rekomendacija 2009/384/EB dėl finansinių paslaugų sektoriaus atlyginimų nustatymo politikos (OL L 120, 2009 5 15, p. 22).

35 straipsnis

EBI ataskaita dėl su ASV susijusios rizikos

EBI parengia ataskaitą dėl rizikos priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesui skirtų techninių kriterijų, susijusių su dalyvavimu veikloje, kuri yra iš esmės susijusi su aplinkosaugos, socialiniais ir valdymo (ASV) tikslais, nustatymo siekiant įvertinti galimus tokios rizikos šaltinius ir poveikį investicinėms įmonėms, atsižvelgiant į ASV sistematiką [jei yra, pridėti nuorodą į teisinį tekstą].

Pirmoje pastraipoje nurodytą EBI ataskaitą sudaro bent:

- a) su ASV susijusios rizikos, fizinės rizikos ir perėjimo rizikos, susijusios su perėjimu prie tvaresnės ekonomikos, apibrėžtys; įskaitant riziką, susijusią su turto nuvertėjimu dėl reguliavimo pokyčių, kokybiniai ir kiekybiniai kriterijai ir rodikliai, svarbūs vertinant tokią riziką, taip pat metodika, skirta įvertinti, ar tokia rizika gali kilti trumpuoju, vidutinės trukmės ar ilguoju laikotarpiu ir ar ji gali daryti reikšmingą finansinį poveikį investicinei įmonei;***
- b) įvertinimas, ar dėl didelės konkretaus turto koncentracijos gali padidėti investicinės įmonės su ASV susijusi rizika, fizinė rizika ir perėjimo rizika;***

- c) *procesų, kuriuos investicinė įmonė gali vykdyti, kad nustatytų, įvertintų ir suvaldytų su ASV susijusią riziką, fizinę riziką ir perėjimo riziką, aprašas;*
- d) *kriterijai, parametrai ir rodikliai, kuriuos priežiūros institucijos ir investicinės įmonės priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo proceso tikslais gali naudoti trumpalaikės, vidutinės trukmės ir ilgalaikės su ASV susijusios rizikos poveikiui įvertinti.*

EBI savo išvadas pateikia Europos Parlamentui, Tarybai ir Komisijai ne vėliau kaip [dveji metai nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Remdamasi šia ataskaita, EBI, jei tikslinga, gali priimti gaires, kad būtų nustatyti su ASV rizika susiję kriterijai, skirti priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesui, kurį vykdant atsižvelgiama į šiame straipsnyje nurodytos EBI ataskaitos išvadas.

3 skirsnis

Priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesas

36 straipsnis

Priežiūrinis tikrinimas ir vertinimas

1. ***Atsižvelgdamos į investicinės įmonės dydį, rizikos profilį ir verslo modelį*** kompetentingos institucijos tikrina, ***kiek tai svarbu ir būtina***, tvarką, strategijas, procesus ir mechanizmus, kuriuos investicinės įmonės įdiegė siekdamos laikytis šios direktyvos ir [Reglamento (ES) ---/---[IIR], ir siekdamos užtikrinti patikimą tų įmonių rizikos valdymą ir padengimą, vertina **■ (atitinkamai ir priklausomai nuo to, kas aktualu)**:
 - a) 29 straipsnyje nurodytą riziką;
 - b) geografinę investicinės įmonės pozicijų padėtį;
 - c) investicinės įmonės verslo modelį;
 - d) sisteminės rizikos vertinimą, atsižvelgiant į sisteminės rizikos nustatymą ir apskaičiavimą pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 23 straipsnį arba ESRV rekomendacijas;

- e) *investicinių įmonių tinklo ir informacinių sistemų saugumui kylančią riziką, kad būtų užtikrintas jų procesų, duomenų ir turto slaptumas, vientisumas ir prieinamumas;*
- f) palūkanų normos riziką, kuri investicinėms įmonėms kyla dėl ne prekybos knygos veiklos;
- g) investicinių įmonių valdymo tvarką ir valdymo organo narių gebėjimą vykdyti savo pareigas.

Taikant šią dalį kompetentingos institucijos deramai atsižvelgia į tai, ar investicinės įmonės turi profesinį civilinės atsakomybės draudimą.

2. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos nustatytų 1 dalyje nurodyto tikrinimo ir vertinimo dažnumą ir intensyvumą, atsižvelgdamos į atitinkamų investicinių įmonių dydį, veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą, taip pat, *kai aktualu, jos sisteminę svarbą, ir* atsižvelgdamos į proporcingumo principą.

■ Kompetentingos institucijos *kiekvienu konkrečiu atveju nusprendžia, ar turi būti atliekamas investicinių įmonių, atitinkančių [Reglamento (ES) ---/---[IIIR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytas sąlygas, tikrinimas ir vertinimas, ir kokia forma jis turi būti atliekamas, bet tik tuo atveju, jei mano, kad tai būtina atsižvelgiant į tų įmonių dydį, veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą.*

Taikant pirmą pastraipą atsižvelgiama į nacionalinę teisę, reglamentuojančią klientų pinigams taikomą atskirimą.

3. Atlikdamos 1 dalies g punkte nurodytą tikrinimą ir vertinimą, kompetentingos institucijos turi galimybę susipažinti su valdymo organo ir jo komitetų posėdžių darbotvarkėmis, protokolais ir patvirtinamaisiais dokumentais, taip pat su valdymo organo veiklos rezultatų vidaus ar išorės vertinimo rezultatais.
4. Komisijai pagal 58 straipsnį suteikiami įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus, siekiant *papildyti šią direktyvą*, siekiant užtikrinti, kad investicinių įmonių tvarka, strategijomis, procesais ir mechanizmais būtų užtikrintas patikimas jų rizikos valdymas ir padengimas. Juose Komisija atsižvelgia į pokyčius finansų rinkose, visų pirma naujų finansinių produktų atsiradimą, apskaitos standartų pokyčius ir pokyčius, kurie palengvina priežiūros praktikos konvergenciją.

37 straipsnis

Nuolatinis leidimo taikyti vidaus modelius tikrinimas

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos reguliariai ir bent kas trejus metus tikrintų, kaip investicinės įmonės laikosi reikalavimų, susijusių su leidimu taikyti vidaus modelius, kaip nurodyta [Reglamento (ES) ---/---[IIR]] 22 straipsnyje. Kompetentingos institucijos visų pirma atsižvelgia į investicinės įmonės verslo pokyčius, taip pat į tai, kaip tie modeliai taikomi naujiems produktams, ir tikrina bei vertina, ar investicinė įmonė tų modelių atžvilgiu taiko gerai parengtus ir naujausius metodus bei praktiką. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad nustatyti investicinės įmonės vidaus modelių esminiai trūkumai, susiję su rizikos padengimu, būtų ištaisyti arba imasi veiksmų jų padariniams sumažinti, be kita ko, reikalaujamos papildomo kapitalo arba nustatydamos didesnius multiplikatoriaus koeficientus.
2. Kai, taikant rinkai kylančios rizikos vidaus modelius, daugelis užfiksuotų nukrypimų, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 366 straipsnyje, rodo, kad modeliai nėra arba nebėra tikslūs, kompetentingos institucijos panaikina leidimą taikyti vidaus modelius arba nustato tinkamas priemones, kuriomis užtikrinama, kad tie modeliai būtų patobulinti nedelsiant *ir laikantis nustatyto termino*.

3. Kai investicinei įmonei suteiktas leidimas taikyti vidaus modelius nebeatitinka tų modelių taikymo reikalavimų, kompetentingos institucijos reikalauja įrodyti, kad neatitikties reikalavimams poveikis yra nereikšmingas, arba pateikti planą, kaip tų reikalavimų bus laikomasi, ir galutinį terminą, iki kurio jų bus laikomasi. Kompetentingos institucijos reikalauja patobulinti pateiktą planą, jeigu mažai tikėtina, kad tą planą įvykdžius bus visiškai laikomasi reikalavimų, arba jeigu galutinis terminas yra netinkamas.

Kai mažai tikėtina, kad investicinė įmonė iki nustatyto galutinio termino laikysis reikalavimų, arba kai investicinė įmonė tinkamai neįrodė, kad neatitikties reikalavimams poveikis yra nereikšmingas, valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos panaikintų leidimą taikyti vidaus modelius arba leistų juos taikyti tik tose srityse, kuriose laikomasi reikalavimų arba kuriose atitiktį reikalavimams galima užtikrinti iki tinkamo galutinio termino.

4. EBI analizuoja investicinių įmonių vidaus modelius ir tai, kaip investicinės įmonės, taikančios vidaus modelius, vertina panašią riziką ar pozicijas. ***Ji informuoja apie tai ESMA.***

Siekiant skatinti nuoseklią, veiksmingą ir efektyvią priežiūros praktiką, EBI, remdamasi ta analize ir laikydamasi Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsnio, parengia gaires, kuriose nustato lyginamuosius kriterijus, kaip investicinės įmonės turėtų taikyti vidaus modelius ir kaip taikant tuos vidaus modelius turėtų būti vertinama panaši rizika ar pozicijos.

Valstybės narės ragina kompetentingas institucijas atliekant 1 dalyje nurodytą tikrinimą atsižvelgti į tą analizę ir tas gaires.

4 skirsnis

Priežiūros priemonės ir įgaliojimai

38 straipsnis

Priežiūros priemonės

Kompetentingos institucijos reikalauja, kad investicinės įmonės ankstyvame etape imtųsi priemonių, būtinų šioms problemoms spręsti:

- a) investicinė įmonė neatitinka šios direktyvos arba [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] reikalavimų;
- b) kompetentingos institucijos turi įrodymų, kad investicinė įmonė per būsimus 12 mėnesių greičiausiai pažeis [Reglamentą (ES) ---/---[IĮR] arba nuostatas, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva.

39 straipsnis
Priežiūros įgaliojimai

1. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos turėtų būtinus priežiūros įgaliojimus ir, vykdydamos savo funkcijas, galėtų **veiksmingai ir proporcingai** įsikišti į investicinių įmonių veiklą.
2. Taikant 36 straipsnį, 37 straipsnio 3 dalį ir 38 straipsnį, taip pat taikant [Reglamentą (ES) ---/---[IĮR]], kompetentingos institucijos turi šiuos įgaliojimus:
 - a) reikalauti, kad investicinės įmonės turėtų papildomo kapitalo, didesnio, nei reikalaujama pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 11 straipsnį, šios direktyvos 40 straipsnyje nustatytais sąlygomis arba pakoreguoti kapitalą **ir likvidųjį turtą**, reikalaujamus iš esmės pasikeitus tų investicinių įmonių verslui;
 - b) reikalauti sustiprinti tvarką, procesus, mechanizmus ir strategijas, įdiegtus pagal 24 ir 26 straipsnius;
 - c) reikalauti iš investicinių įmonių **per vienus metus** pateikti priežiūros reikalavimų pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/---[IĮR] vykdymo planą, nustatyti galutinį to plano įgyvendinimo terminą ir reikalauti tą planą patobulinti taikymo srities ir galutinio termino atžvilgiu;

- d) reikalauti, kad investicinės įmonės vykdytų specialią atidėjinių politiką arba taikytų turto valdymo tvarką kapitalo reikalavimų atžvilgiu;
- e) uždrausti arba apriboti investicinių įmonių veiklą, sandorius ar tinklus arba reikalauti nutraukti veiklą, kuri kelia pernelyg didelę riziką investicinės įmonės finansiniam patikimumui;
- f) reikalauti sumažinti investicinių įmonių veiklai, produktams ir sistemoms, įskaitant trečiosioms šalims perduotą vykdyti veiklą, būdingą riziką;
- g) reikalauti, kad investicinės įmonės ribotų kintamąjį atlygį kaip procentinę gryųjų pajamų dalį, jeigu tas atlygis nesuderinamas su patikimos kapitalo bazės išlaikymu;
- h) reikalauti, kad investicinės įmonės naudotų grynąjį pelną nuosavoms lėšoms sustiprinti;
- i) apriboti arba uždrausti investicinės įmonės atliekamą paskirstymą ar palūkanų mokėjimą akcininkams, nariams arba papildomų 1 lygio priemonių turėtojams, jeigu draudimas nereiškia, kad dėl jo investicinė įmonė neįvykdys įsipareigojimų;
- j) nustatyti papildomo ar dažnesnio ataskaitų teikimo reikalavimus, palyginti su šioje direktyvoje ir [Reglamente (ES) ---/---[IĮR] nustatytais reikalavimais, įskaitant kapitalo ir likvidumo pozicijų ataskaitas;
- k) nustatyti specialius likvidumo reikalavimus *pagal 42 straipsnyje nustatytas nuostatas*;

- l) reikalauti atskleisti papildomą informaciją;
- m) reikalauti, kad investicinės įmonės sumažintų jų tinklo ir informacinių sistemų saugumui kylančią riziką, kad būtų užtikrintas jų procesų, duomenų ir turto slaptumas, vientisumas ir prieinamumas.**

Taikant j punktą, kompetentingos institucijos gali nustatyti reikalavimus investicinėms įmonėms teikti papildomą informaciją arba ją teikti dažniau, jeigu teiktina informacija nedubliuojama ir laikomasi vienos iš šių sąlygų:

- a) laikomasi bet kurios iš 38 straipsnio a arba b punkte nurodytų sąlygų;
- b) kompetentinga institucija mano, kad būtina rinkti 38 straipsnio b punkte nurodytus įrodymus.
- c) papildomos informacijos reikalaujama vykdant 36 straipsnyje nurodytą priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesą.**

Dubliuojama laikoma informacija, kai kompetentinga institucija jau turi tokią pačią arba iš esmės tokią pačią informaciją, kai kompetentinga institucija tą informaciją gali parengti arba ta pati kompetentinga institucija ją gali gauti kitais būdais, nei reikalaujama, kad investicinė įmonė ją pateiktų. Kompetentinga institucija nereikalauja papildomos informacijos, kai informaciją kompetentinga institucija jau turi skirtingu formatu arba skirtingo išsamumo negu papildoma informacija, kurią reikėtų pateikti, ir tas skirtingas formatas arba išsamumas netrukdo jai parengti iš esmės panašią informaciją.

40 straipsnis

Papildomo kapitalo reikalavimas

1. 39 straipsnio 2 dalies a punkte nurodytą papildomo kapitalo reikalavimą kompetentingos institucijos nustato tik tuo atveju, jei, remdamosi pagal 36 ir 37 straipsnius atliktais tikrinimais, *investicinės įmonės atžvilgiu nustato* šias situacijas:
 - a) investicinei įmonei kyla rizika arba rizikos elementai, *arba ji kelia riziką kitiems* ir ta rizika yra *reikšminga ir* jos nepadengia arba nepakankamai padengia [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] trečioje *arba ketvirtoje* dalyje nustatytas kapitalo reikalavimas, *ypač K veiksnio kapitalo reikalavimai*;
 - b) investicinė įmonė nesilaiko 24 ir 26 straipsniuose nustatytų reikalavimų, o kitomis *priežiūros* priemonėmis greičiausiai nepavyktų per tinkamą laikotarpį pakankamai pagerinti tvarką, procesus, mechanizmus ir strategijas;

- c) *koregavimų, susijusių su* prekybos knygos *prudenciniu* vertinimu, nepakanka, kad investicinė įmonė, nepatirdama reikšmingų nuostolių, esant įprastoms rinkos sąlygoms per trumpą laiko tarpą galėtų parduoti arba apdrausti savo pozicijas;
- d) iš pagal 37 straipsnį atlikto vertinimo matyti, kad dėl vidaus modelių, kuriuos leista taikyti, taikymui keliamų reikalavimų nesilaikymo kapitalo dydis greičiausiai bus nepakankamas;
- e) investicinė įmonė pakartotinai nenustato arba neišlaiko pakankamo papildomo kapitalo dydžio, kaip nustatyta **41** straipsnyje.

2. Taikant 1 dalies a punktą, laikoma, kad [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] trečioje *ir ketvirtoje dalyse* nustatytais kapitalo *reikalavimais* rizika arba rizikos elementai nepadengiami arba nepakankamai padengiami tik tuomet, kai kapitalo, kurį kompetentinga institucija laikė pakankamu atlikusi investicinių įmonių pagal 24 straipsnio 1 dalį atliekamo vertinimo priežiūrinį tikrinimą, sumos, rūšys ir paskirstymas yra didesni nei pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] trečią *arba ketvirtą* dalį nustatytas investicinės įmonės kapitalo reikalavimas.

Taikant pirmą pastraipą, pakankamu laikomu kapitalu ■ galima padengti riziką arba rizikos elementus, kurie aiškiai neįtraukti į [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] trečioje *arba ketvirtoje dalyje* nustatytą kapitalo reikalavimą.

3. Kompetentingos institucijos pagal 39 straipsnio 2 dalies a punktą papildomo kapitalo reikalavimo dydį nustato kaip kapitalo, kuris laikomas pakankamu pagal šio straipsnio 2 dalį, ir [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] trečioje *arba ketvirtoje* dalyje nustatyto kapitalo reikalavimo skirtumą.
4. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad investicinės įmonės 39 straipsnio 2 dalies a punkte nurodyto papildomo kapitalo reikalavimo laikymąsi užtikrintų nuosavomis lėšomis šiomis sąlygomis:
 - a) bent trys ketvirtadaliai papildomo kapitalo reikalavimo padengiama 1 lygio kapitalu;
 - b) bent tris ketvirtadalius 1 lygio kapitalo sudaro bendras 1 lygio nuosavas kapitalas;
 - c) tos nuosavos lėšos negali būti naudojamos siekiant laikytis bet kurio iš [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] 11 straipsnio 1 dalies a, b ir c punktuose nustatytų kapitalo reikalavimų.

5. Kompetentingos institucijos raštu pagrindžia savo sprendimą nustatyti papildomo kapitalo reikalavimą, kaip nurodyta 39 straipsnio 2 dalies a punkte, aiškiai apibūdinamos visą šio straipsnio 1–4 dalyse nurodytų elementų vertinimą. Šio straipsnio 1 dalies d punkte nustatytu atveju tai apima konkretų priežasčių, dėl kurių kapitalo dydis, nustatytas pagal 41 straipsnio 1 dalį, nebelaikomas pakankamu, išdėstymą.
6. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose nustato, kaip vertinama 2 dalyje nurodyta rizika ir rizikos elementai, ***įskaitant riziką arba rizikos elementus, kurie aiškiai neįtraukti į [Reglamento (ES) ---/---[IIR] trečioje arba ketvirtoje dalyje nustatytą kapitalo reikalavimą.***
- EBI užtikrina, kad techninių reguliavimo standartų projektai apimtų orientacinius kokybinius rodiklius, taikomus 39 straipsnio 2 dalies a punkte nurodytoms papildomo kapitalo sumoms, atsižvelgiant į investicinės įmonės galimus įvairius verslo modelius ir teisinės formas, ir būtų proporcingi atsižvelgiant į:***
- a) investicinėms įmonėms ir kompetentingoms institucijoms tenkančią įgyvendinimo našta;

- b) galimybę, kad didesnis kapitalo reikalavimų, taikomų, kai investicinės įmonės netaiko vidaus modelių, dydis gali pateisinti mažesnių kapitalo reikalavimų nustatymą vertinant riziką ir rizikos elementus pagal 2 dalį.

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti tuos techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius.

7. *Kompetentingos institucijos gali nustatyti papildomo kapitalo reikalavimą pagal 1–6 dalis investicinėms įmonėms, kurios atitinka [Reglamento (ES) ---/--- [IIIR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytas sąlygas remiantis įvertinimu, atliekamu kiekvienu konkrečiu atveju, ir kai kompetentinga institucija mano, kad tai yra pagrįsta.*

1. ***Atsižvelgdamos į proporcingumo principą ir investicinių įmonių, kurios neatitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų sąlygų, dydį, sistemingą svarbą, veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą, kompetentingos institucijos gali reikalauti, kad tokios įmonės turėtų tokio dydžio kapitalą, kad jis remiantis 24 straipsniu pakankamai viršytų [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] trečiojoje dalyje ir šioje direktyvoje nustatytus reikalavimus, įskaitant 39 straipsnio 2 dalies a punkte nurodytus papildomo kapitalo reikalavimus, siekiant užtikrinti, kad dėl ciklinių ekonominių svyravimų tie reikalavimai nebūtų pažeidžiami arba nebūtų keliami grėsmė tvarkingo investicinės įmonės likvidavimo ir veiklos nutraukimo galimybei;***
2. ***Kai tikslinga, kompetentingos institucijos tikrina kapitalo dydį, nustatytą kiekvienos investicinės įmonės, kuri neatitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų sąlygų, pagal 1 dalį, ir, kai aktualu, atitinkamai investicinei įmonei praneša to tikrinimo išvadas, įskaitant bet kokius lūkesčius, susijusius su pagal 1 dalį nustatytais kapitalo dydžio koregavimais. Tokiame pranešime nurodoma data, iki kurios kompetentinga institucija reikalauja atlikti koregavimą.***

Specialūs likvidumo reikalavimai

1. *Kompetentingos institucijos nustato 39 straipsnio 2 dalies k punkte nurodytus specialius likvidumo reikalavimus tik tuo atveju, jei remdamosi pagal 38 ir 39 straipsnius atliktais tikrinimais padaro išvadą, kad investicinė įmonė, kuri neatitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų kriterijų arba atitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, bet nėra atleista nuo likvidumo reikalavimo taikymo pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 43 straipsnio 1 dalį, yra vienoje iš šių situacijų:*
- a) *investicinei įmonei kyla likvidumo rizika arba likvidumo rizikos elementai, kurie yra reikšmingi ir kurių nepadengia arba pakankamai nepadengia [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] penktoje dalyje nustatytas likvidumo reikalavimas;*
 - b) *investicinė įmonė nesilaiko 24 ir 26 straipsniuose nustatytų reikalavimų, o kitomis administracinėmis priemonėmis greičiausiai nepavyktų per tinkamą laikotarpį pakankamai pagerinti tvarką, procesus, mechanizmus ir strategijas;*

2. *Taikant 1 dalies a punktą laikoma, kad [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] penktoje dalyje nustatyto likvidumo reikalavimu likvidumo rizika arba likvidumo rizikos elementai nepadengiami arba nepakankamai padengiami tik tuomet, kai likvidumo, kurį kompetentinga institucija laikė pakankamu atlikusi investicinių įmonių pagal 24 straipsnio 1 dalį atliekamo vertinimo priežiūrinį tikrinimą, sumos ir rūšys yra didesnės nei pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] penktą dalį nustatytas investicinės įmonės likvidumo reikalavimas.*
3. *Kompetentingos institucijos pagal 39 straipsnio 2 dalies k punktą reikalaujamą specialaus likvidumo reikalavimo dydį nustato kaip likvidumo, kuris laikomas pakankamu pagal šio straipsnio 2 dalį, ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] penktoje dalyje nustatyto likvidumo reikalavimo skirtumą.*
4. *Kompetentingos institucijos pagal 39 straipsnio 2 dalies k punktą reikalaujamą specialaus likvidumo reikalavimo dydį nustato kaip likvidumo, kuris laikomas pakankamu pagal šio straipsnio 2 dalį, ir [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] penktoje dalyje nustatyto likvidumo reikalavimo skirtumą.*

5. *Kompetentingos institucijos raštu pagrindžia savo sprendimą nustatyti specialų likvidumo reikalavimą, kaip nurodyta 39 straipsnio 2 dalies k punkte, aiškiai apibūdamas visą šio straipsnio 1–3 dalyse nurodytų elementų vertinimą.*
6. *EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriuose, atsižvelgdama į investicinių įmonių dydį, struktūrą, vidaus organizacinę struktūrą, jų veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą, nustato, kaip turi būti vertinama 2 dalyje nurodyta likvidumo rizika ir likvidumo rizikos elementai.*

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos]. Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti tuos techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius.

43 straipsnis

Bendradarbiavimas su pertvarkymo institucijomis

■ Kompetentingos institucijos atitinkamoms pertvarkymo institucijoms praneša apie papildomą kapitalą, reikalaujamą pagal 39 straipsnio 2 dalies a punktą, *taikomą investicinei įmonei, patenkančiai į Direktyvos 2014/59/ES taikymo sritį*, ir apie bet kokius lūkesčius, susijusius su koregavimais *tokios investicinės įmonės atžvilgiu*, kaip nurodyta 41 straipsnio 2 dalyje.

44 straipsnis

Informacijos skelbimo reikalavimai

Valstybės narės kompetentingoms institucijoms suteikia įgaliojimus:

- a) reikalauti, kad investicinės įmonės, **kurios neatitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų kriterijų, ir investicinės įmonės, nurodytos Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 46 straipsnio 2 dalyje**, skelbtų [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 46 straipsnyje nurodytą informaciją dažniau nei kartą per metus ir nustatytų tokio paskelbimo terminus;
- b) reikalauti, kad investicinės įmonės, **kurios neatitinka [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 12 straipsnio 1 dalyje nustatytų kriterijų, ir investicinės įmonės, nurodytos Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 46 straipsnio 2 dalyje**, informacijai skelbti naudotų ne finansines ataskaitas, o specialias žiniasklaidos priemones ir vietas, **visų pirma savo svetaines**;
- c) reikalauti, kad patronuojančiosios įmonės kasmet skelbtų visą savo teisinės struktūros ir investicinių įmonių grupės valdymo bei organizacinės struktūros aprašymą arba nuorodas į atitinkamą informaciją pagal šios direktyvos 26 straipsnio 1 dalį ir Direktyvos 2014/65/ES 10 straipsnį.

45 straipsnis

Pareiga pranešti EBI

1. Kompetentingos institucijos EBI praneša apie:
 - a) 36 straipsnyje nurodytą savo **tikrinimo** ir vertinimo procesą;
 - b) 39–41 straipsniuose nurodytiems sprendimams priimti taikomą **metodiką**;
EBI perduoda šioje dalyje nurodytą informaciją ESMA.
 - c) **18 straipsnyje nurodytą valstybių narių nustatytą** sankcijų **dydį**.
2. EBI, **konsultuodamasi su ESMA**, vertina kompetentingų institucijų pateiktą informaciją, kad padidintų priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo proceso nuoseklumą. Laikydamosi proporcingumo principo ir Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 37 straipsnio **EBI, pasikonsultavusi su ESMA**, kompetentingų institucijų ■ gali paprašyti pateikti papildomos informacijos, kad **užbaigtų vertinimą**.

EBI savo svetainėje skelbia 1 dalies c punkte nurodytą apibendrintą informaciją.

EBI teikia ataskaitas Europos Parlamentui ir Tarybai apie šio skyriaus taikymo valstybėse narėse konvergencijos laipsnį. Prireikus EBI atlieka tarpusavio vertinimą pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 30 straipsnį. ***Ji informuoja apie tai ESMA.***

Vadovaudamosi atitinkamai Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 16 straipsniu ***ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 16 straipsniu*** EBI ***ir ESMA*** paskelbia kompetentingoms institucijoms skirtas gaires ir jose, atsižvelgdama į investicinių įmonių dydį, struktūrą, vidaus organizacinę struktūrą, jų veiklos pobūdį, apimtį ir sudėtingumą, išsamiau apibrėžia 1 dalyje nurodyto priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo proceso bendras procedūras ir metodikas, taip pat kaip vertinamas 29 straipsnyje nurodytas rizikos vertinimas.

3 SKYRIUS

Investicinių įmonių grupių priežiūra



KONSOLIDUOTA INVESTICINIŲ ĮMONIŲ GRUPIŲ PRIEŽIŪRA IR GRUPĖS KAPITALO TESTO REIKALAVIMŲ LAIKYMO SI PRIEŽIŪRA

46 straipsni

Grupės priežiūros institucijos nustatymas

1. Valstybės narės užtikrina, kad, kai investicinių įmonių grupės patronuojančioji įmonė yra Sąjungos patronuojančioji investicinė įmonė, **atitinkamai konsoliduotą priežiūrą arba** grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą vykdytų tos Sąjungos patronuojančiosios investicinės įmonės kompetentinga institucija.
2. Valstybės narės užtikrina, kad, kai investicinės įmonės patronuojančioji įmonė yra Sąjungos patronuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba Sąjungos patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, **atitinkamai konsoliduotą priežiūrą arba** grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą vykdytų **tos** investicinės įmonės kompetentinga institucija .

3. *Valstybės narės užtikrina, kad, kai dviejų ar daugiau investicinių įmonių, kurioms veiklos leidimas išduotas dviejose ar daugiau valstybių narių, patronuojančioji įmonė yra ta pati Sąjungos patronuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba Sąjungos patronuojančioji mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė, atitinkamai konsoliduotą priežiūrą arba grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą vykdytų investicinės įmonės, kuriai veiklos leidimas išduotas valstybėje narėje, kurioje įsteigta investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė, kompetentinga institucija.*
4. Valstybės narės užtikrina, kad, kai dviejų ar daugiau investicinių įmonių, kurioms veiklos leidimas išduotas dviejose ar daugiau valstybių narių, patronuojančiasias įmones sudaro daugiau nei viena investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė, o jų pagrindinės buveinės yra skirtingose valstybėse narėse, ir kai kiekvienoje tų valstybių narių yra po investicinę įmonę, *atitinkamai konsoliduotą priežiūrą arba* grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą vykdytų investicinės įmonės, kurios bendras balansas didžiausias, kompetentinga institucija.
5. Valstybės narės užtikrina, kad, kai dviejų arba daugiau investicinių įmonių, kurioms Sąjungoje išduotas veiklos leidimas, patronuojančioji įmonė yra ta pati Sąjungos investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba Sąjungos mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė ir nė vienai iš tų investicinių įmonių neišduotas veiklos leidimas valstybėje narėje, kurioje įsteigta investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba mišrią veiklą vykdanți finansų kontroliuojančioji bendrovė, *atitinkamai konsoliduotą priežiūrą arba* grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą vykdytų investicinės įmonės, kurios bendras balansas didžiausias, kompetentinga institucija.

6. Kompetentingos institucijos bendru susitarimu gali atsisakyti taikyti 3–5 dalyse nustatytus kriterijus, kai taikyti šiuos kriterijus būtų netinkama siekiant užtikrinti *atitinkamai* veiksmingą *konsoliduotą priežiūrą arba* grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrą, atsižvelgiant į konkrečias investicines įmones ir jų veiklos atitinkamose valstybėse narėse svarbą, ir grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūrai vykdyti gali paskirti kitą kompetentingą instituciją. Tais atvejais prieš priimdamos tokį sprendimą kompetentingos institucijos Sąjungos patronuojančiajai investicinei kontroliuojančiajai bendrovei, Sąjungos patronuojančiajai mišrią veiklą vykdančiai finansų kontroliuojančiajai bendrovei arba investicinei įmonei, kurios bendras balansas yra didžiausias, suteikia galimybę pateikti savo nuomonę dėl to ketinamo priimti sprendimo. Kompetentingos institucijos Komisijai ir EBI praneša apie visus tokius sprendimus.

47 straipsnis

Informavimo susidarius kritinei padėčiai reikalavimai

Susidarius kritinei padėčiai, įskaitant Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 18 straipsnyje apibūdintą padėtį arba neigiamus pokyčius rinkose, dėl kurių gali kilti grėsmė rinkos likvidumui ir finansų sistemos stabilumui bet kurioje iš valstybių narių, kuriose investicinių įmonių grupės subjektams išduotas veiklos leidimas, pagal 46 straipsnį nustatyta grupės priežiūros institucija, laikydamasi šios antraštinės dalies 1 skyriaus 2 skirsnio, EBI, ESRV ir visoms atitinkamoms kompetentingoms institucijoms kuo skubiau praneša visą informaciją, būtiną jų užduotims vykdyti.

Priežiūros institucijų kolegijos

1. Valstybės narės užtikrina, kad pagal 46 straipsnį nustatyta grupės priežiūros institucija **galėtų, jei tikslinga**, įsteigti priežiūros institucijų kolegijas, siekiant palengvinti šiame straipsnyje nurodytų užduočių vykdymą ir užtikrinti koordinavimą bei bendradarbiavimą su atitinkamomis trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis, **visų pirma kai to reikia taikant [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 23 straipsnio 1 dalies c punktą ir 2 dalį, siekiant su reikalavimus atitinkančių pagrindinių sandorio šalių priežiūros institucijomis keistis susijusia informacija dėl garantinių įmokų modelio ir ją atnaujinti.**
2. Priežiūros institucijų kolegijos užtikrina mechanizmą, pagal kurį grupės priežiūros institucija, EBI ir kitos kompetentingos institucijos galėtų vykdyti šias užduotis:
 - a) 47 straipsnyje nurodytas užduotis;
 - b) **prašymų suteikti informaciją koordinavimą, kai tai būtina siekiant sudaryti palankesnes sąlygas konsoliduotai priežiūrai pagal [Reglamento (ES) ---/---[IĮR] 7 straipsnį;**
 - c) **prašymų suteikti informaciją koordinavimą tais atvejais, kai kelioms tą pačią grupę sudarančių investicinių įmonių kompetentingoms institucijoms reikia prašyti, kad tarpuskaitos nario buveinės valstybės narės kompetentinga institucija arba reikalavimus atitinkančios pagrindinės sandorio šalies kompetentinga institucija pateiktų informaciją, susijusią su garantinių įmokų modeliu ir parametrais, naudojamais atitinkamų investicinių įmonių garantinės įmokos reikalavimui apskaičiuoti;**

- d) užtikrinti visų kompetentingų institucijų tarpusavio keitimąsi informacija ir jų keitimąsi informacija su EBI pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 21 straipsnį ir su ESMA pagal Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 21 straipsnį;
 - e) susitarti dėl savanoriško vienu kompetentingų institucijų užduočių ir atsakomybės perdavimo kitoms kompetentingoms institucijoms, kai tinkama;
 - f) stengtis išvengti nebūtino priežiūros reikalavimų dubliavimo siekiant didinti priežiūros veiksmingumą.
3. ***Kai tikslinga***, priežiūros institucijų ***kolegijos*** taip pat ***gali*** būti steigiamos, ■ kai investicinių įmonių grupės, kurios patronuojančioji įmonė yra Sąjungos investicinė įmonė, Sąjungos patronuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba Sąjungos patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, patronuojamosios įmonės yra trečiojoje valstybėje.
4. Pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 21 straipsnį EBI dalyvauja priežiūros institucijų kolegijų posėdžiuose.

5. Priežiūros institucijų kolegijos narės yra šios institucijos:
- a) kompetentingos institucijos, atsakingos už investicinių įmonių grupės, kurios patronuojančioji įmonė yra Sąjungos investicinė įmonė, Sąjungos patronuojančioji investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba Sąjungos patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, patronuojamųjų įmonių priežiūrą;
 - b) kai tikslinga, trečiųjų valstybių priežiūros institucijos, taikant konfidencialumo reikalavimus, kurie, visų kompetentingų institucijų nuomone, yra lygiaverčiai šios antraštinės dalies I skyriaus 2 skirsnyje nustatytiems reikalavimams.
6. Kolegijos posėdžiams pirmininkauja ir sprendimus priima pagal 46 straipsnį nustatyta grupės priežiūros institucija. Ta grupės priežiūros institucija visus kolegijos narius iš anksto visapusiškai informuoja apie tokių posėdžių organizavimą, pagrindinius svarstytinus klausimus ir nagrinėtiną veiklą. Be to, grupės priežiūros institucija visiems kolegijos nariams laiku teikia visapusišką informaciją apie sprendimus, priimtus minėtų posėdžių metu, arba apie įgyvendintas priemones.

Priimdama sprendimus grupės priežiūros institucija atsižvelgia į priežiūros veiklos, kurią turėtų planuoti arba koordinuoti 5 dalyje nurodytos institucijos, svarbumą.

Kolegijų įsteigimas ir veikimas oficialiai įforminamas rašytiniais susitarimais.

7. Bet kuri atitinkama kompetentinga institucija, nepritarianti grupės priežiūros institucijos priimtam sprendimui dėl priežiūros institucijų kolegijų veikimo, gali perduoti klausimą EBI ir paprašyti EBI pagalbos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsnį.

Kai kompetentingos institucijos nesutaria tarpusavyje dėl priežiūros institucijų kolegijų veiklos pagal šį straipsnį, EBI taip pat gali savo iniciatyva padėti kompetentingoms institucijoms pagal to reglamento 19 straipsnio 1 dalies antrą pastraipą.

8. EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių reguliavimo standartų projektus, kuriais išsamiau nustatomos sąlygos, kuriomis priežiūros institucijų kolegijos vykdo 1 dalyje nurodytas užduotis.

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius reguliavimo standartus pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsnius.

49 straipsnis

Bendradarbiavimo reikalavimai

1. Valstybės narės užtikrina, kad grupės priežiūros institucija ir 48 straipsnio 5 dalyje nurodytos kompetentingos institucijos viena kitai teiktų visą svarbią reikalingą informaciją, įskaitant:
 - a) informaciją apie investicinių įmonių grupės teisinę ir valdymo struktūrą, įskaitant jos organizacinę struktūrą, aprėpiant visus reguliuojamus ir nereguliuojamus subjektus, nereguliuojamas patronuojamąsias įmones ir patronuojančiąsias įmones, taip pat informaciją apie investicinių įmonių grupei priklausančių reguliuojamų subjektų kompetentingas institucijas;
 - b) informacijos rinkimo iš investicinių įmonių grupę sudarančių investicinių įmonių procedūras ir tos informacijos patikrinimo procedūras;
 - c) bet kokius neigiamus pokyčius investicinėse įmonėse arba kituose investicinių įmonių grupės subjektuose, kurie galėtų rimtai pakenkti toms investicinėms įmonėms;
 - d) bet kokias dideles *sankcijas* ir išimtines priemones, kurių kompetentingos institucijos imasi pagal nuostatas, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliama ši direktyva;
 - e) informaciją apie pagal šios direktyvos 39 straipsnį taikomą specialų kapitalo reikalavimą.

2. Kompetentingos institucijos ir grupės priežiūros institucija pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsnio 1 dalį gali kreiptis į EBI, jeigu atitinkama informacija pagal 1 dalį neperduota nepagrįstai nedelsiant arba kai prašymas bendradarbiauti, visų pirma keistis svarbia informacija, buvo atmetas arba nebuvo imtasi veiksmų per pagrįstą laiką.

EBI pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsnio 1 dalies antrą pastraipą ir savo iniciatyva gali padėti kompetentingoms institucijoms plėtoti nuoseklią bendradarbiavimo praktiką.

3. Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos prieš priimdamos sprendimą, kuris gali būti svarbus kitoms kompetentingoms institucijoms vykdant priežiūros užduotis, tarpusavyje konsultuotųsi dėl:
 - a) investicinių įmonių grupei priklausančių investicinių įmonių akcininkų, organizacinės arba valdymo struktūros pakeitimų, kuriems padaryti reikia kompetentingų institucijų patvirtinimo arba leidimo;
 - b) didelių *sankcijų*, kurias kompetentingos institucijos nustato investicinėms įmonėms, arba bet kokių kitų išimtinių priemonių, kurių imasi tos institucijos;
 - c) pagal 39 straipsnį taikomų specialių kapitalo reikalavimų.

4. Su grupės priežiūros institucija konsultuojamasi, kai turi būti taikomos didelės *sankcijos* arba kompetentingos institucijos turi imtis bet kokių kitų išimtinių priemonių, kaip nurodyta 3 dalies b punkte.
5. Nukrypstant nuo 3 dalies, kompetentinga institucija neprivalo konsultotis su kitomis kompetentingomis institucijomis, kai atvejai yra skubūs arba kai dėl tokių konsultacijų gali kilti pavojus jos sprendimo veiksmingumui, – tokiu atveju kompetentinga institucija kitas kompetentingas institucijas nedelsdama informuoja apie savo sprendimą nesikonsultuoti.

50 straipsnis

Informacijos, susijusios su subjektais, esančiais kitose valstybėse narėse, patikrinimas

1. Valstybės narės užtikrina, kad, kai vienos valstybės narės kompetentingoms institucijoms reikia patikrinti informaciją apie investicines įmones, investicines kontroliuojančiąsias bendroves, mišrią veiklą vykdančias finansų kontroliuojančiąsias bendroves, finansų įstaigas, papildomas paslaugas teikiančias įmones, mišrią veiklą vykdančias kontroliuojančiąsias bendroves arba patronuojamąsias įmones, esančias kitoje valstybėje narėje, įskaitant patronuojamąsias įmones, kurios yra draudimo bendrovės, tos kitos valstybės narės kompetentingos institucijos tą patikrinimą atliktų pagal 2 dalį.

2. Kompetentingos institucijos, gavusios prašymą pagal 1 dalį, imasi bet kurio iš šių veiksmų:

- a) pačios atlieka patikrinimą pagal savo kompetenciją;
- b) leidžia tą prašymą pateikusioms kompetentingoms institucijoms atlikti patikrinimą;
- c) paprašo auditoriaus arba eksperto **nešališkai** atlikti patikrinimą **ir nedelsiant pranešti rezultatus**.

Taikant a ir c punktus, prašymą pateikusioms kompetentingoms institucijoms leidžiama dalyvauti atliekant patikrinimą.

2 skirsnis

Investicinės kontroliuojančiosios bendrovės, mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės ir mišrią veiklą vykdančios kontroliuojančiosios bendrovės

51 straipsnis

Grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūros taikymas kontroliuojančiosioms bendrovėms

Valstybės narės užtikrina, kad grupės kapitalo testo reikalavimų laikymosi priežiūra būtų taikoma investicinėms kontroliuojančiosioms bendrovėms ir mišrią veiklą vykdančioms finansų kontroliuojančiosioms bendrovėms.

52 straipsnis

Direktorių kvalifikacija

Valstybės narės reikalauja, kad investicinės kontroliuojančiosios bendrovės arba mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės valdymo organo nariai būtų pakankamai geros reputacijos ir turėtų pakankamai žinių, įgūdžių bei patirties savo pareigoms veiksmingai vykdyti, ***atsižvelgiant į investicinės kontroliuojančiosios bendrovės arba mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės konkretų vaidmenį.***

53 straipsnis

Mišrią veiklą vykdančios kontroliuojančiosios bendrovės

1. Valstybės narės numato, kad, kai investicinės įmonės **patronuojančioji įmonė** yra mišrią veiklą vykdanči kontroliuojančioji bendrovė, už investicinės įmonės priežiūrą atsakingos kompetentingos institucijos galėtų:
 - a) reikalauti, kad mišrią veiklą vykdanči kontroliuojančioji bendrovė pateiktų joms bet kokią informaciją, kuri gali būti svarbi vykdamant tos investicinės įmonės priežiūrą;
 - b) vykdyti investicinės įmonės ir mišrią veiklą vykdančios kontroliuojančiosios bendrovės bei jos patronuojamųjų įmonių sandorių priežiūrą ir reikalauti, kad investicinė įmonė būtų įdiegusi tinkamus rizikos valdymo procesus ir vidaus kontrolės mechanizmus, įskaitant patikimas informacijos teikimo ir apskaitos procedūras, kad būtų galima tuos sandorius nustatyti, įvertinti, stebėti ir kontroliuoti.
2. Valstybės narės užtikrina, kad jų kompetentingos institucijos pačios arba per išorės inspektorius galėtų vykdyti informacijos, kurią gavo iš mišrią veiklą vykdančių kontroliuojančiųjų bendrovių ir jų patronuojamųjų įmonių, patikras vietoje.

54 straipsnis

Sankcijos

Pagal šios antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnį valstybės narės užtikrina, kad investicinėms kontroliuojančiosioms bendrovėms, mišrią veiklą vykdančioms finansų kontroliuojančiosioms bendrovėms ir mišrią veiklą vykdančioms kontroliuojančiosioms bendrovėms arba jų faktiniams vadovams, kurie pažeidžia įstatymus ir kitus teisės aktus, kuriais perkeliamas šis skyrius, galėtų būti taikomos administracinės **sankcijos** ar kitos administracinės priemonės, kuriomis siekiama nutraukti ar sumažinti pažeidimus arba šalinti jų priežastis.

55 straipsnis

Trečiųjų valstybių vykdomos priežiūros ir kitų priežiūros metodų vertinimas

1. Valstybės narės užtikrina, kad, kai grupės lygmeniu nevykdoma veiksminga **dviejų ar daugiau** investicinių **įmonių, kurios yra tos pačios** patronuojančiosios įmonės, **kurios** pagrindinė buveinė **yra** trečiojoje valstybėje, patronuojamosios įmonės, priežiūra, kompetentinga **institucija** įvertintų, ar trečiosios valstybės priežiūros institucijos vykdoma tų investicinių **įmonių** priežiūra **yra** lygiavertė priežiūrai, nustatytai šioje direktyvoje ir [Reglamento (ES) ---/----[IIR] pirmoje dalyje.

2. Kai atlikus 1 dalyje nurodytą vertinimą padaroma išvada, kad tokia lygiavertė priežiūra nevykdoma, valstybės narės ■ leidžia imtis tinkamų priežiūros metodų, kuriais pasiekiami priežiūros tikslai *pagal* [Reglamento (ES) ---/---[IIR] 7 *arba* 8 *straipsnius*. Pasikonsultavusi su kitomis dalyvaujančiomis kompetentingomis institucijomis sprendimą dėl tų priežiūros metodų priima kompetentinga institucija, kuri būtų grupės priežiūros institucija, jeigu patrunuojančioji įmonė būtų įsteigta Sąjungoje. Apie visas priemones, kurių imamasi pagal šią dalį, pranešama kitoms dalyvaujančioms kompetentingoms institucijoms, EBI ir Komisijai.
3. Kompetentinga institucija, kuri būtų grupės priežiūros institucija, jeigu patrunuojančioji įmonė būtų įsteigta Sąjungoje, gali visų pirma reikalauti, kad investicinė kontroliuojančioji bendrovė arba mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė būtų įsteigta Sąjungoje, ir tai investicinei kontroliuojančiajai bendrovei arba ■ mišrią veiklą vykdančiai finansų kontroliuojančiajai bendrovei taikyti [Reglamento (ES) ---/---[IFR] 7 *arba* 8 *straipsnį*.

56 straipsnis

Bendradarbiavimas su trečiųjų valstybių priežiūros institucijomis

Valstybės narės prašymu arba savo pačios iniciatyva Komisija gali pateikti Tarybai rekomendacijas dėl derybų dėl susitarimų su viena ar keliomis trečiosiomis valstybėmis dėl to, kaip prižiūrėti, ar toliau nurodytos investicinės įmonės laikosi grupės kapitalo testo reikalavimų:

- a) investicinės įmonės, kurių patrunuojančiosios įmonės pagrindinė buveinė yra trečiojoje valstybėje;
- b) trečiojoje valstybėje esančios investicinės įmonės, kurių patrunuojančiosios įmonės pagrindinė buveinė yra Sąjungoje.

V ANTRAŠTINĖ DALIS

KOMPETENTINGŲ INSTITUCIJŲ SKELBIAMA INFORMACIJA

57 straipsnis

Informacijos skelbimo reikalavimai

1. Kompetentingos institucijos viešai skelbia visą šią informaciją:
 - a) įstatymų ir kitų teisės aktų bei bendrųjų rekomendacijų tekstus, priimtus jų valstybėje narėje pagal šią direktyvą;
 - b) kaip naudojamosi pasirinkimo galimybės ir kaip veikiama savo nuožiūra pagal šią direktyvą ir [Reglamentą (ES) ---/----[IĮR];
 - c) bendruosius kriterijus ir metodiką, kuriuos jos taiko 36 straipsnyje nurodytuose priežiūrinio tikrinimo bei vertinimo procesuose;
 - d) suvestinius statistinius pagrindinių šios direktyvos ir [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] įgyvendinimo jų valstybėje narėje aspektų duomenis, įskaitant priežiūros priemonių, kurių imtasi pagal 39 straipsnio 2 dalies a punktą, ir administracinių *sankcijų*, nustatytų pagal 18 straipsnį, skaičių ir pobūdį.
2. Pagal 1 dalį skelbiama informacija yra pakankamai išsami ir tiksli, kad būtų galima iš esmės palyginti tai, kaip skirtingų valstybių narių kompetentingos institucijos taiko 1 dalies b, c ir d punktus.

3. Informacija skelbiama bendru formatu ir reguliariai atnaujinama. Informacija prieinama bendru elektroniniu adresu.

4. *EBI, konsultuodamasi su ESMA, parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose nurodo 1 dalyje numatytos informacijos formatą, struktūrą, turinį ir metinio skelbimo datą.*

Komisijai suteikiami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.

5. *EBI 4 dalyje nurodytus techninių standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos].*

VI ANTRAŠTINĖ DALIS

DELEGUOTIEJI IR ĮGYVENDINIMO AKTAI

58 straipsnis

Įgaliojimų delegavimas

1. Įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami šiame straipsnyje nustatytais sąlygomis.
2. 3 straipsnio 2 dalyje, 29 straipsnio 4 dalyje ir 36 straipsnio 4 dalyje nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus Komisijai suteikiami **penkerių metų** laikotarpiui nuo ... [šios direktyvos įsigaliojimo diena].
3. Europos Parlamentas arba Taryba gali bet kada atšaukti 3 straipsnio 2 dalyje, 29 straipsnio 4 dalyje ir 36 straipsnio 4 dalyje nurodytus deleguotuosius įgaliojimus. Sprendimu dėl įgaliojimų atšaukimo nutraukiami tame sprendime nurodyti įgaliojimai priimti deleguotuosius aktus. Sprendimas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje* arba vėlesnę jame nurodytą dieną. Jis nedaro poveikio jau galiojančių deleguotųjų aktų galiojimui.
4. Prieš priimdama deleguotąjį aktą Komisija konsultuojasi su kiekvienos valstybės narės paskirtais ekspertais vadovaudamasi 2016 m. balandžio 13 d. Tarpinstituciniame susitarime dėl geresnės teisėkūros nustatytais principais.
5. Apie priimtą deleguotąjį aktą Komisija nedelsdama vienu metu praneša Europos Parlamentui ir Tarybai.

6. Pagal 3 straipsnio 2 dalį, 29 straipsnio 4 dalį ir 36 straipsnio 4 dalį priimtas deleguotasis aktas įsigalioja tik tuo atveju, jeigu per [du mėnesius] nuo pranešimo Europos Parlamentui ir Tarybai apie šį aktą dienos nei Europos Parlamentas, nei Taryba nepareiškia prieštaravimų arba jeigu dar nepasibaigus šiam laikotarpiui ir Europos Parlamentas, ir Taryba praneša Komisijai, kad prieštaravimų nereikš. Europos Parlamento arba Tarybos iniciatyva šis laikotarpis pratęsiamas [dviem mėnesiais].

59 straipsnis

Įgyvendinimo aktai

13 straipsnio 8 dalyje nurodytos **keitimosi informacija reikalavimų, kuriuos taikant veikiausiai būtų lengviau vykdyti investicinių įmonių priežiūrą, standartinės formos, šablonai ir procedūros** nustatomi priimant įgyvendinimo aktus laikantis 60 straipsnio 2 dalyje nurodytos nagrinėjimo procedūros.

60 straipsnis

Komiteto procedūra

1. Komisijai padeda Europos bankininkystės komitetas, įsteigtas pagal Komisijos sprendimą 2004/10/EB²². Tas komitetas – tai komitetas, kaip nustatyta Reglamente (ES) Nr. 182/2011.
2. Kai daroma nuoroda į šią dalį, taikomas Reglamento (ES) Nr. 182/2011 5 straipsnis.

²² 2003 m. lapkričio 5 d. Komisijos sprendimas 2004/10/EB dėl Europos bankininkystės komiteto įsteigimo (OL L 3, 2004 1 7, p. 36).

VII ANTRAŠTINĖ DALIS

KITŲ DIREKTYVŲ PAKEITIMAI

61 straipsnis

Direktyvos 2013/36/ES daliniai pakeitimai

Direktyva 2013/36/ES iš dalies keičiama taip:

- 1) antraštėje išbraukiami žodžiai „ir investicinių įmonių“;
- 2) 1 straipsnis pakeičiamas taip:

„1 straipsnis

Dalykas

Šia direktyva nustatomos taisyklės dėl:

- a) galimybės verstis kredito įstaigų veikla;
- b) priežiūros įgaliojimų ir kompetentingų institucijų vykdomos prudencinės (riziką ribojančios) kredito įstaigų priežiūros priemonių;
- c) kompetentingų institucijų vykdomos prudencinės kredito įstaigų priežiūros, kuri vykdoma Reglamente (ES) Nr. 575/2013 išdėstytas taisykles atitinkančiu būdu;
- d) kompetentingoms institucijoms taikomų informacijos skelbimo reikalavimų prudencinio kredito įstaigų reguliavimo ir priežiūros srityse.“;

3) 2 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Ši direktyva taikoma ■ įstaigoms.“;

b) 2 ir 3 dalys išbraukiamos;

c) 5 dalies 1 punktą išbraukiamas;

d) 6 dalis pakeičiama taip:

„■ 6. Subjektai, nurodyti šio straipsnio ■ 5 dalies 3–24 punktuose, taikant 34 straipsnį ir VII antraštinės dalies 3 skyrių laikomi finansų įstaigomis.“;

4) 3 straipsnio 1 dalis iš dalies keičiama taip:

a) 3 punktą pakeičiamas taip:

„■ 3) įstaiga – įstaiga, kaip apibrėžta Reglamento *Nr. 575/2013* 4 straipsnio 1 dalies 3 punkte;“;

b) 4 punktą išbraukiamas;

5) 5 straipsnis pakeičiamas taip:

„5 straipsnis

Koordinavimas valstybėse narėse

Valstybės narės, kuriose yra daugiau kaip viena kompetentinga institucija, vykdanči prudencinę kredito įstaigų ir finansų įstaigų priežiūrą, imasi būtinų priemonių tokių institucijų veiksmų koordinavimui organizuoti.“;

6) įterpiamas šis straipsnis:

„8a straipsnis

Specialūs reikalavimai, taikomi Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytoms kredito įstaigoms išduodant veiklos leidimus

1. Valstybės narės reikalauja, kad Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytos įmonės, jau gavusios veiklos leidimą pagal Direktyvos 2014/65/ES II antraštinę dalį, prašymą joms išduoti veiklos leidimą pagal 8 straipsnį pateiktų ne vėliau kaip toliau nurodytą dieną:

- a) kai vidutinis mėnesio viso turto dydis, apskaičiuojant per dvylikos iš eilės einančių mėnesių laikotarpį, viršija 30 mlrd. EUR arba
 - b) kai vidutinis mėnesio viso turto dydis, apskaičiuojant per dvylikos iš eilės einančių mėnesių laikotarpį, yra mažesnis nei 30 mlrd. EUR, o įmonė yra dalis grupės, kuriai priklausančių visų įmonių, kurios vykdo Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 3 ir 6 punktuose nurodytą veiklą ir kurių viso turto suma yra mažesnė nei 30 mlrd. EUR, ***bendra konsoliduoto*** turto vertė, apskaičiuojama kaip dvylikos iš eilės einančių mėnesių laikotarpio vidurkis, viršija 30 mlrd. EUR.
2. 1 dalyje nurodytos įmonės gali toliau vykdyti veiklą, nurodytą Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje, kol gaus toje dalyje nurodytą veiklos leidimą.
 3. Nukrypstant nuo 1 dalies, Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytos įmonės, kurios ... [Direktyvos (ES) ---/---- [IID] įsigaliojimo data, atėmus 1 dieną] vykdo veiklą kaip investicinės įmonės, turinčios pagal Direktyvą 2014/65/ES išduotą veiklos leidimą, prašymą išduoti veiklos leidimą pagal 8 straipsnį pateikia per ... [1 metai + 1 diena po Direktyvos (ES) ---/----[IID] įsigaliojimo dienos].

4. Kai kompetentinga institucija, gavusi informaciją pagal Direktyvos 2014/65/ES [95a] straipsnį, nustato, kad įmonei pagal šios direktyvos 8 straipsnį turi būti išduotas kredito įstaigos veiklos leidimas, ji apie tai praneša įmonei ir kompetentingai institucijai, kaip apibrėžta Direktyvos 2014/65/ES 4 straipsnio 1 dalies 26 punkte, ir nuo to pranešimo dienos perima veiklos leidimo išdavimo procedūrą.
5. ***Pakartotinio veiklos leidimo išdavimo atvejais veiklos leidimą išduodanti institucija užtikrina, kad procesas būtų kuo paprastesnis ir kad būtų atsižvelgta į esamuose veiklos leidimuose pateiktą informaciją.***
6. EBI parengia techninių reguliavimo standartų projektus ir jais nustato:
 - a) kokią informaciją kompetentingoms institucijoms turi pateikti įmonė, teikdama prašymą išduoti veiklos leidimą, įskaitant 10 straipsnyje nurodytą veiklos programą;
 - b) 1 dalyje nurodytų ribinių verčių apskaičiavimo metodiką.

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti a ir b punktuose nurodytus techninius reguliavimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 10–14 straipsniuose nustatyta tvarka.

EBI tuos techninių reguliavimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... *[dvylika mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos]*.“;

7) 18 straipsnyje įterpiamas šis punktas:

„aa) savo veiklos leidimą naudoja išskirtinai tik vykdyti veiklai, nurodytai Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje, ir penkerius metus iš eilės jos visas vidutinis turtas nesiekė tame straipsnyje nustatytos ribinės vertės;“;

8) *20 straipsnis iš dalies keičiamas taip:*

a) *2 dalis pakeičiama taip:*

„2. *Visų kredito įstaigų, kurioms suteiktas veiklos leidimas, pavadinimų sąrašą EBI skelbia savo interneto svetainėje ir jį bent kartą per metus atnaujina.*“;

b) *įterpiama ši dalis:*

„3a. *Šio straipsnio 2 dalyje nurodytame sąraše pateikiami Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytų įstaigų pavadinimai ir tos kredito įstaigos įvardijamos kaip tokios. Sąraše taip pat pažymimi pakeitimai, palyginti su ankstesne sąrašo versija.*“;

9) *21b straipsnio 5 dalis pakeičiama taip:*

„5. Šio straipsnio tikslais:

a) bendra trečiosios valstybės grupės turto Sąjungoje vertė yra šių elementų suma:

i) kiekvienos Sąjungoje esančios trečiosios valstybės grupei priklausančios įstaigos turto pagal jų konsoliduotą balansą arba pagal jų atskirus balansus, kai įstaigos balansas nėra konsoliduojamas, bendra suma ir

ii) kiekvieno trečiosios valstybės grupės filialo, gavusio leidimą vykdyti veiklą Sąjungoje pagal šią Direktyvą, Direktyvą 2014/65/ES arba Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, turto bendra suma.*

b) terminas „įstaiga“ taip pat apima investicines įmones.“;

10) IV antraštinė dalis išbraukiama;

11) 51 straipsnio 1 dalies pirmą pastraipą pakeičiama taip:

„Priimančiosios valstybės narės kompetentingos institucijos konsoliduotos priežiūros institucijos, kai taikoma 112 straipsnio 1 dalis, arba buveinės valstybės narės kompetentingų institucijų gali paprašyti kredito įstaigos filialą laikyti svarbiu.“;

12) 53 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:

„2. 1 dalimi kompetentingoms institucijoms nedraudžiama keisti informacija tarpusavyje arba perduoti informaciją ESRV, EBI arba Europos priežiūros institucijai (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai, ESMA), įsteigta Europos Parlamento ir Tarybos reglamentu (ES) Nr. 1095/2010*, laikantis šios direktyvos, Reglamento (ES) Nr. 575/2013, [Direktyvos (ES) ---/--- [IID] dėl investicinių įmonių prudencinės priežiūros], **[Reglamento (ES) ___/___ [IIR]** ir kitų kredito įstaigoms taikomų direktyvų, Reglamento (ES) Nr. 1092/2010 15 straipsnio, Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 31, 35 ir 36 straipsnių ir Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 31 ir 36 straipsnių. Tai informacijai taikoma 1 dalis.

■

* 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).“;

13) 66 straipsnio 1 dalyje įterpiamas šis punktas:

„aa) bent vienos iš Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytų veiklos rūšių vykdymą, kai viršijama tame straipsnyje nurodyta ribinė vertė ir neturima kredito įstaigos veiklos leidimo.“;

14) 76 straipsnio 5 dalies paskutinis sakinyš išbraukiamas;

15) 86 straipsnio 11 dalis pakeičiama taip:

„11. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad įstaigos būtų parengusios likvidumo atkūrimo planus, kuriuose nustatomos tinkamos strategijos ir tinkamos įgyvendinimo priemonės, skirtos galimiems likvidumo trūkumams, įskaitant susijusius su kitoje valstybėje narėje įsteigtais filialais, šalinti. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad tuos planus įstaigos testuotų bent kartą per metus, jie būtų atnaujinami remiantis 8 dalyje numatytų alternatyvių scenarijų rezultatais, apie juos būtų pranešama vyresniajai vadovybei, kuri juos patvirtintų, kad būtų galima atitinkamai pakoreguoti vidaus politiką ir procesus. Įstaigos iš anksto imasi būtinų veiksmų, kad būtų užtikrinta, kad likvidumo atkūrimo planus būtų galima nedelsiant įgyvendinti. Tokie veiksmai apima užtikrinimo priemones, kurias būtų galima nedelsiant panaudoti finansavimui iš centrinių bankų. Tai apima užtikrinimo priemones kitos valstybės narės valiuta, jei tai būtina, arba trečiosios valstybės, kurios pozicijų turi ta kredito įstaiga, valiuta ir, jeigu būtina veiklos požiūriu, priimančiosios valstybės narės arba trečiosios valstybės, kurios valiuta ji turi pozicijų, teritorijoje.“;

16) 110 straipsnio 2 dalis išbraukiama;

17) *111 straipsnis pakeičiamas taip:*

„111 straipsnis

Konsoliduotos priežiūros institucijos nustatymas

1. *Jeigu patronuojančioji įmonė yra patronuojančioji kredito įstaiga valstybėje narėje arba ES patronuojančioji kredito įstaiga, konsoliduotą priežiūrą atlieka kompetentinga institucija, kuri individualiai prižiūri tą patronuojančiąją įmonę arba ES patronuojančiąją kredito įstaigą.*

Jeigu patronuojančioji įmonė yra patronuojančioji investicinė įmonė valstybėje narėje arba ES patronuojančioji investicinė įmonė ir bent viena iš jos patronuojamųjų įmonių yra kredito įstaiga, konsoliduotą priežiūrą atlieka kredito įstaigos kompetentinga institucija arba, jei yra kelios kredito įstaigos – kredito įstaigos, kurios bendras balansas yra didžiausias, kompetentinga institucija.

2. *Jeigu įstaigos patronuojančioji įmonė yra patronuojančioji finansų kontroliuojančioji bendrovė valstybėje narėje, patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė valstybėje narėje, ES patronuojančioji finansų kontroliuojančioji bendrovė arba ES patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė, konsoliduotą priežiūrą atlieka kompetentinga institucija, kuri individualiai prižiūri įstaigą.*

3. *Jei dvi ar daugiau Sąjungoje veiklos leidimą gavusių įstaigų turi tą pačią patronuojančiąją finansų kontroliuojančiąją bendrovę valstybėje narėje, patronuojančiąją mišrią veiklą vykdančią finansų kontroliuojančiąją bendrovę valstybėje narėje, ES patronuojančiąją finansų kontroliuojančiąją bendrovę arba ES patronuojančiąją mišrią veiklą vykdančią finansų kontroliuojančiąją bendrovę, konsoliduotą priežiūrą atlieka:*
- a) *kredito įstaigos kompetentinga institucija, jei grupėje yra tik viena kredito įstaiga;*
 - b) *kredito įstaigos, kurios bendras balansas yra didžiausias, kompetentinga institucija, jei grupėje yra kelios kredito įstaigos.*
4. *Jeigu pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 18 straipsnio 3 arba 6 dalį reikalaujama konsolidavimo, konsoliduotą priežiūrą vykdo kredito įstaigos, kurios bendras balansas yra didžiausias, kompetentinga institucija.*
5. *Nukrypstant nuo 1 dalies antros pastraipos, 3 dalies b punkto ir 4 dalies, jei kompetentinga institucija individualiai prižiūri daugiau nei vieną kredito įstaigą grupėje, konsoliduotos priežiūros institucija yra kompetentinga institucija, kuri individualiai prižiūri vieną arba daugiau kredito įstaigų grupėje, jei tų prižiūrimų kredito įstaigų bendra balanso suma yra didesnė už kredito įstaigų, kurias individualiai prižiūri kita kompetentinga institucija, bendrą balansą.*

6. *Tam tikrais atvejais kompetentingos institucijos gali bendru sutarimu netaikyti 1, 3 ir 4 dalyse nurodytų kriterijų ir paskirti kitą kompetentingą instituciją konsoliduotai priežiūrai atlikti, jei tuos kriterijus būtų netinkama taikyti atsižvelgiant į atitinkamas įstaigas ir jų veiklos santykinę svarbą atitinkamose valstybėse narėse arba poreikį užtikrinti tos pačios kompetentingos institucijos atliekamos konsoliduotos priežiūros tęstinumą. Tokiais atvejais atitinkamai ES patronuojančioji įstaiga, ES patronuojančioji finansų kontroliuojančioji bendrovė, ES patronuojančioji mišrią veiklą vykdanči finansų kontroliuojančioji bendrovė arba įstaiga, kurios bendras balansas didžiausias, turi teisę būti išklaudytos prieš kompetentingoms institucijoms priimančias sprendimą.*
7. *Kompetentingos institucijos nedelsdamos praneša Komisijai ir EBI apie visus susitarimus, kuriems taikoma 6 dalis.“;*

18) 114 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:

„1. Susidarius kritinei padėčiai, įskaitant Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 18 straipsnyje apibūdintą padėtį arba neigiamų pokyčių rinkose atvejus, kuri gali kelti grėsmę rinkos likvidumui ir finansų sistemos stabilumui bet kurioje iš valstybių narių, kuriose grupės subjektai yra gavę veiklos leidimą arba kuriose įsteigti svarbūs filialai, kaip nurodyta 51 straipsnyje, konsoliduotos priežiūros institucija iš karto, kai tik praktiškai tai įmanoma padaryti, vadovaudamasi 1 skyriaus 2 skirsniu ir, kai taikoma, [Europos Parlamento ir Tarybos [direktyvos (ES) ---/----[IĮD]* IV antraštinės dalies I skyriaus 2 skirsniu, įspėja EBI ir 58 straipsnio 4 dalyje bei 59 straipsnyje nurodytas institucijas ir perduoda visą informaciją, kuri yra būtina jų užduotims vykdyti. Tie įpareigojimai taikomi visoms kompetentingoms institucijoms.

■

* [... d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva (ES) ---/---- dėl ...].“;

19) 116 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Priežiūros institucijų kolegijose dalyvaujančios kompetentingos institucijos ir EBI glaudžiai bendradarbiauja. Konfidencialumo reikalavimais pagal šios direktyvos VII antraštinės dalies 1 skyriaus II skirsnį bei, kai taikoma, [Direktyvos (ES) ---/----[IĮD] IV antraštinės dalies I skyriaus 2 skirsnį nedraudžiama kompetentingoms institucijoms keisti konfidencialia informacija priežiūros institucijų kolegijose. Priežiūros institucijų kolegijų įsteigimas ir veikla neturi įtakos kompetentingų institucijų teisėms ir pareigoms pagal šią direktyvą ir Reglamentą (ES) Nr. 575/2013.“;

b) 6 dalis pakeičiama taip:

„6. Priežiūros institucijų kolegijų veikloje gali dalyvauti kompetentingos institucijos, atsakingos už ES patronuojančiosios įstaigos, ES patronuojančiosios finansų kontroliuojančiosios bendrovės arba ES patronuojančiosios mišrią veiklą vykdančios finansų kontroliuojančiosios bendrovės patronuojamųjų įmonių priežiūrą, ir priimančiosios valstybės narės, kurioje įsteigti 51 straipsnyje nurodyti svarbūs filialai, kompetentingos institucijos, atitinkami ECBS centriniai bankai ir, kai tikslinga, trečiųjų valstybių priežiūros institucijos, taikant konfidencialumo reikalavimus, kurie, visų kompetentingų institucijų nuomone, yra lygiaverčiai šios direktyvos VII antraštinės dalies 1 skyriaus II skirsnio ir, kai taikoma, Direktyvos (ES) ---/----[IĮD] Direktyvos (ES) 2019/xx IV antraštinės dalies I skyriaus 2 skirsnio reikalavimams.“;

c) 9 dalis pakeičiama taip:

„9. Konsoliduotos priežiūros institucija, vadovaudamasi šios direktyvos VII antraštinės dalies 1 skyriaus II skirsnyje ir, kai taikytina, [Direktyvos (ES) ---/---[IĮD] IV antraštinės dalies I skyriaus 2 skirsnyje išdėstytais konfidencialumo reikalavimais, informuoja EBI apie priežiūros institucijų kolegijos veiklą, taip pat ir esant kritinei padėčiai, ir perduoda EBI visą informaciją, kuri yra ypač svarbi priežiūros konvergencijai.

Jei kompetentingos institucijos nesutaria dėl priežiūros institucijų kolegijų veiklos, bet kuri iš atitinkamų kompetentingų institucijų gali perduoti klausimą EBI ir paprašyti jos pagalbos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 19 straipsnį.

Kai kompetentingos institucijos nesutaria tarpusavyje dėl priežiūros institucijų kolegijų veiklos pagal šį straipsnį, EBI taip pat gali savo iniciatyva padėti kompetentingoms institucijoms pagal to reglamento 19 straipsnio 1 dalies antrą pastraipą.“;

20) 125 straipsnio 2 dalis pakeičiama taip:

„2. Informacijai, gautai vykdant konsoliduotą priežiūrą, ir visų pirma bet kokiam šioje direktyvoje numatytam kompetentingų institucijų keitimuisi informacija taikomi profesinės paslapties reikalavimai, kurie yra bent lygiaverčiai šios direktyvos 53 straipsnio 1 dalyje kredito įstaigoms nustatytiems reikalavimams arba pagal [Direktyvos (ES) ---/----[IĮD] 15 straipsnį nustatytiems reikalavimams.“;

21) 128 straipsnio antra pastraipa išbraukiama;

22) 129 straipsnio 2, 3 ir 4 dalys išbraukiamos;

23) 130 straipsnio 2, 3 ir 4 dalys išbraukiamos;

24) 143 straipsnio 1 dalies d punktas pakeičiamas taip:

„d) nedarant poveikio šios direktyvos VII antraštinės dalies 1 skyriaus II skirsnio ir, kai taikoma, [Direktyvos (ES) ---/----[IĮD] IV antraštinės dalies 1 skyriaus 2 skirsnio nuostatoms, suvestinius statistinius pagrindinių prudencinės sistemos įgyvendinimo kiekvienoje valstybėje narėje aspektų duomenis, įskaitant priežiūros priemonių, kurių imtasi pagal 102 straipsnio 1 dalies a punktą, ir administracinių sankcijų, nustatytų pagal 65 straipsnį, skaičių ir pobūdį.“.

Direktyvos 2014/59/ES daliniai pakeitimai

Direktyva 2014/59/ES iš dalies keičiama taip:

1) 2 straipsnio 1 dalies 3 punktą pakeičiamas taip:

„3. *investicinė įmonė – investicinė įmonė, kaip apibrėžta Reglamento [Reglamentas (ES) ---/---* [IĮR] 4 straipsnio 1 dalies 23 punkte, kuriai taikomas [Direktyvos (ES) ---/---[IĮD] 9 straipsnio 1 dalyje nustatytas pradinio kapitalo reikalavimas;“;*

2) 45 straipsnio 3 dalis pakeičiama taip:

„3. *Vadovaujantis Reglamento (ES) [---/---IĮR] 67 straipsnio 4 dalimi, šioje direktyvoje pateiktos nuorodos į Reglamento (ES) Nr. 575/2013 92 straipsnį, susijusias su šios direktyvos 2 straipsnio 1 dalies 3 punkte nurodytų investicinių įmonių nuosavų lėšų reikalavimais, aiškinamos taip:*

- *šioje direktyvoje pateiktos nuorodos į Reglamento (ES) Nr. 575/2013 92 straipsnio 1 dalies c punktą, susijusias su bendru kapitalo pakankamumo koeficientu, laikomos nuorodomis į Reglamento (ES) [---/---IĮR] 11 straipsnio 1 dalį;*
- *šioje direktyvoje pateiktos nuorodos į Reglamento (ES) Nr. 575/2013 92 straipsnio 3 dalį, susijusias su bendros rizikos pozicijos suma, laikomos nuorodomis į Reglamento (ES) [---/---IĮR] 11 straipsnio 1 dalyje nurodytą taikytiną reikalavimą, padaugintą iš 12,5.*

Vadovaujantis Reglamento (ES) [---/---IIR] 67 straipsnio 4 dalimi, šioje direktyvoje pateiktos nuorodos į Direktyvos 2013/36 104a straipsnį, susijusias su šios direktyvos 2 straipsnio 1 dalies 3 punkte nurodytų investicinių įmonių papildomų nuosavų lėšų reikalavimu, laikomos nuorodomis į Direktyvos ---/---ES [IID] 40 straipsnį.“

63 straipsnis

Direktyvos 2014/65/ES daliniai pakeitimai

Direktyva 2014/65/ES iš dalies keičiama taip:

1) 8 straipsnio c punktas pakeičiamas taip:

„c) nebeatitinka sąlygų, pagal kurias buvo išduotas veiklos leidimas, pavyzdžiui [Reglamente (ES) ---/---[...] [IIR] nustatytų sąlygų;“;

2) 15 straipsnis pakeičiamas taip:

„15 straipsnis

Pradinis kapitalas

Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos neišduotų veiklos leidimo tol, kol investicinė įmonė neturės pakankamo dydžio pradinio kapitalo, kaip reikalaujama [Direktyvos (ES) ---/---[IID] 9 straipsnyje, atsižvelgiant į konkrečios investicinės paslaugos ar veiklos pobūdį.“;

3) 41 straipsnis pakeičiamas taip:

„41 straipsnis

Veiklos leidimo išdavimas

1. Valstybės narės, kurioje trečiosios valstybės įmonė įsteigė arba ketina įsteigti filialą, kompetentinga institucija išduoda veiklos leidimą tik tuomet, jei yra įsitikinusi, kad:

a) įvykdytos 39 straipsnyje nustatytos sąlygos ir

b) trečiosios valstybės įmonės filialas galės laikytis 2 ir 3 dalyse nustatytų nuostatų.

Kompetentinga institucija per šešis mėnesius nuo išsamios paraiškos pateikimo praneša trečiosios valstybės įmonei, ar leidimas išduodamas, ar ne.

2. Trečiosios valstybės įmonės filialas, kuriam išduotas veiklos leidimas pagal 1 dalį, vykdo pareigas, nustatytas šios direktyvos 16–20, 23, 24, 25 ir 27 straipsniuose, 28 straipsnio 1 dalyje ir 30, 31 ir 32 straipsniuose bei Reglamento (ES) Nr. 600/2014 3–26 straipsniuose ir pagal juos priimtose priemonėse, o jo priežiūrą vykdo tos valstybės narės, kurioje jam išduotas veiklos leidimas, kompetentinga institucija.

Valstybės narės netaiko jokių papildomų reikalavimų, susijusių su filialo organizavimu ir valdymu, klausimų, kuriems taikoma ši direktyva, atžvilgiu ir jokiems trečiųjų valstybių įmonių filialams turi netaikyti palankesnių sąlygų nei tos, kurios taikomos Sąjungos įmonėms.

Valstybės narės užtikrina, kad kompetentingos institucijos EVPRI kasmet praneštų jų teritorijoje veikiančių trečiųjų valstybių įmonių filialų *sąrašą*.

EVPRI kasmet paskelbia Sąjungoje veikiančių trečiųjų valstybių įmonių filialų sąrašą, kuriame pateikiami ir trečiųjų valstybių įmonių, kurioms filialai priklauso, pavadinimai.

3. Trečiosios valstybės įmonės filialas, kuriam išduotas veiklos leidimas pagal 1 dalį, 2 dalyje nurodytai kompetentingai institucijai kasmet teikia šią informaciją:
- a) duomenis apie toje valstybėje narėje filialo teikiamų paslaugų ir vykdomos veiklos **█** mastą ir apimtį;
 - b) *įmonių, vykdančių Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 3 punkte nurodytą veiklą, atveju – jų mėnesio mažiausią, vidutinę ir didžiausią ES sandorių šalių poziciją;*
 - c) *įmonių, teikiančių Direktyvos 2014/65/ES I priedo A skirsnio 6 punkte nurodytą paslaugą, atveju – per praėjusius 12 mėnesių ES sandorio šalių išleistų finansinių priemonių, kurių emisija organizuota ir vykdyta arba kurios išplatintos įsipareigojus supirkti likutį, bendrą vertę;*
 - d) apyvartą ir bendrą turto, atitinkančio a punkte nurodytas paslaugas ir veiklą, vertę;
 - e) išsamų filialo klientams taikomų investuotojų apsaugos priemonių, įskaitant tų klientų teises pagal 39 straipsnio 2 dalies f punkte nurodytą investuotojų kompensavimo sistemą, aprašymą;

- f) a punkte nurodytoms paslaugoms ir veiklai filialo taikomą rizikos valdymo politiką ir priemones;
- g) *duomenis apie valdymo priemones, be kita ko, apie asmenis, einančius svarbiausias pareigas vykdant filialo veiklą;*
- h) *bet kokią kitą informaciją, kompetentingos institucijos laikomą būtina, kad būtų galima išsamiai stebėti filialo veiklą.*

Gavusios prašymą, kompetentingos institucijos EVPRI pateikia šią informaciją:

- a) *duomenis apie visus filialų, kuriems išduotas veiklos leidimas pagal 1 dalį, veiklos leidimus ir bet kokius vėlesnius tokių veiklos leidimų pakeitimus;*
- b) *duomenis apie valstybėje narėje filialo, kuriam išduotas veiklos leidimas, teikiamų paslaugų ir vykdomos veiklos mastą ir apimtį;*
- c) *duomenis apie apyvartą ir bendrą turtą, atitinkantį b punkte nurodytas paslaugas ir veiklą;*
- d) *trečiosios valstybės grupės, kuriai priklauso veiklos leidimą turintis filialas, pavadinimą.*

4. 2 dalyje nurodytos kompetentingos institucijos, tai pačiai grupei, kuriai priklauso trečiųjų valstybių įmonių filialai, kuriems išduotas veiklos leidimas pagal 1 dalį, priklausančių subjektų kompetentingos institucijos ir EVPRI bei EBI glaudžiai bendradarbiauja siekdamos užtikrinti, kad visai tos grupės veiklai Sąjungoje būtų taikoma visapusiška, nuosekli ir efektyvi priežiūra pagal šią direktyvą, Reglamentą (ES) Nr. 600/2014, Direktyvą 2013/36/ES, Reglamentą (ES) Nr. 575/2013, [Direktyvą (ES) ---/----* [IID] ir [Reglamentą (ES) ---/----* [IIR].

█

5. EVPRI parengia techninių įgyvendinimo standartų projektus, kuriuose nustato, kokių formatu turi būti teikiama 3 dalyje nurodyta informacija █.

EVPRI tuos techninių įgyvendinimo standartų projektus Komisijai pateikia ne vėliau kaip ... [*devyni mėnesiai nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos*].

Komisijai deleguojami įgaliojimai priimti pirmoje pastraipoje nurodytus techninius įgyvendinimo standartus Reglamento (ES) Nr. 1095/2010 15 straipsnyje nustatyta tvarka.“;

4) **42 straipsnis pakeičiamas taip:**

„42 straipsnis

Paslaugų teikimas išimtinė kliento iniciatyva

1. *Valstybės narės užtikrina, kad tuo atveju, kai Sąjungoje įsisteigęs ar esantis mažmeninis klientas ar profesionalus klientas, kaip apibrėžta II priedo II skirsnyje, savo išimtinė iniciatyva inicijuoja, kad trečiosios valstybės įmonė teiktų investicines paslaugas ar vykdytų investicinę veiklą, 39 straipsnyje nustatytas reikalavimas turėti veiklos leidimą netaikomas tai trečiosios valstybės įmonės šiam asmeniui teikiamai paslaugai ar vykdomai veiklai, įskaitant santykius, konkrečiai susijusius su tos paslaugos teikimu ar veiklos vykdymu.*

Nedarant poveikio grupės vidaus ryšiams, kai trečiosios valstybės įmonė, be kita ko, per subjektą, veikiantį tokios trečiosios valstybės įmonės vardu arba su ta įmone turintį glaudžių ryšių, arba per bet kokį kitą asmenį, veikiantį tokio subjekto vardu, ieško klientų arba galimų klientų Sąjungoje, tai nelaikoma paties kliento išimtinė iniciatyva teikiama paslauga.

2. *Tokių dalyje nurodytų klientų iniciatyva nesuteikia trečiosios valstybės įmonei teisės kitaip nei per filialą, jei to reikalaujama pagal nacionalinės teisės aktus, siūlyti naujų investicinių produktų ar paslaugų kategorijų tam klientui.“;*

5) **49 straipsnio 1 dalis pakeičiama taip:**

„1. **Valstybės narės reikalauja, kad reguliuojamos rinkos patvirtintų kainos pokyčio dydžio tvarką akcijoms, depozitoriumo pakvitavimams, biržiniams fondams, sertifikatams ir kitoms panašioms finansinėms priemonėms, taip pat kitoms finansinėms priemonėms, kurioms pagal 4 dalį parengiami techniniai reguliavimo standartai. Dėl kainos pokyčio dydžių taikymo reguliuojamoms rinkoms nedraudžiama didelės apimties pavedimus derinti pagal siūlomų pirkimo ir pardavimo kainų vidurkį.**“;

6) 81 straipsnio 3 dalies a punktas pakeičiamas taip:

„a) tikrindami, ar laikomasi investicinių įmonių veiklos vykdymo pradžią reglamentuojančių sąlygų, ir palengvindami stebėjimą, kaip vykdoma tokia veikla, kaip laikomasi administracinių bei apskaitos procedūrų ir nuostatų dėl vidaus kontrolės mechanizmų;“;

7) Įterpiamas šis 95a straipsnis:

„95a straipsnis

Pereinamojo laikotarpio nuostata dėl Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 1 punkto b papunktyje nurodytų kredito įstaigų veiklos leidimų išdavimo

Kai įmonės, kuri pagal šios direktyvos II antraštinę dalį prašymą išduoti leidimą, kad galėtų vykdyti I priedo A skirsnio 3 ir 6 punktuose nurodytą veiklą, yra pateikusi iki ... [Direktyvos (ES) ---/---[IID] įsigaliojimo data], visas numatomas turtas viršija 30 mlrd. EUR, kompetentingos institucijos apie tai informuoja Direktyvos 2013/36/ES 8 straipsnyje nurodytą kompetentingą instituciją ir apie tai praneša prašymą pateikusiai įmonei.“.

64 straipsnis

Direktyvos 2011/61/ES dalinis pakeitimas

Direktyva 2011/61/ES iš dalies keičiama taip:

Direktyvos 2011/61/ES 9 straipsnio 5 dalis pakeičiama taip:

„5. *Nepaisant 3 dalies, AIFV nuosavų lėšų suma niekada negali būti mažesnė nei suma, privaloma pagal Reglamento (ES) ---/---* [IIR] 13 straipsnį.“.*

65 straipsnis

Direktyvos 2009/65/EB pakeitimas

Direktyva 2009/65/EB iš dalies keičiama taip:

Direktyvos 2009/65/EB 7 straipsnio 1 dalies a punkto iii papunktis pakeičiamas taip:

„iii)kad ir koks būtų tų reikalavimų dydis, valdymo įmonės nuosavos lėšos niekada negali būti mažesnės nei Reglamento (ES) ---/----* [IĮR] 13 straipsnyje nustatyta suma.“

66 straipsnis

Direktyvos 2002/87/EB dalinis pakeitimas

2 straipsnio 7 punktą pakeičiamas taip:

„7. sektoriaus taisyklės – Sąjungos teisės aktai, susiję su kontroliuojamų įmonių prudence priežiūra (rizikos ribojimo priežiūra), visų pirma Direktyva 2014/65/ES, Direktyva 2013/36/ES, Reglamentas (ES) Nr. 575/2013, Direktyva 2009/138/EB, Reglamentas [---IĮR---] ir Direktyva [---IĮD---];“.

VIII ANTRAŠTINĖ DALIS

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

67 straipsnis

Peržiūra

Ne vėliau kaip ... [treji metai nuo šios direktyvos ir Reglamento (ES) ---/---[IĮR] taikymo pradžios dienos] Komisija, glaudžiai bendradarbiaudama su EBI ir ESMA, Europos Parlamentui ir Tarybai pateikia ataskaitą, jei tikslinga, kartu pateikiant pasiūlymą dėl teisėkūros procedūra priimamo akto, dėl šių klausimų:

- a) šios direktyvos ir Reglamento (ES) ---/---[IĮR], **taip pat KIPVPS ir AIFVD reglamentuojančių aktų** nuostatų dėl atlygio, **siekiant visoms Sąjungoje veikiančioms investicinėms įmonėms užtikrinti vienodas veiklos sąlygas, įskaitant tų nuostatų taikymą;**
- b) **šioje direktyvoje ir Reglamente (ES) ---/---[IĮR] numatytų informacijos teikimo ir informacijos atskleidimo reikalavimų tikslingumo, atsižvelgiant į proporcingumo principą;**
- c) **įvertinimo, kuriame atsižvelgiama į 35 straipsnyje nurodytą EBI ataskaitą ir tvarių finansų sistematiką [jei yra, pridėti nuorodą į teisės akto tekstą], ar:**
 - i) **investicinės įmonės vidaus valdymui keliamuose reikalavimuose reikia atsižvelgti į kokio nors pobūdžio aplinkosauginę, socialinę arba valdymo (ASV) riziką;**
 - ii) **į kokio nors pobūdžio ASV riziką reikia atsižvelgti investicinės įmonės atlygio politikai keliamuose reikalavimuose;**
 - iii) **į kokio nors pobūdžio ASV riziką reikia atsižvelgti rizikos vertinimui keliamuose reikalavimuose ir**

iv) *kokio nors pobūdžio ASV riziką reikia įtraukti į priežiūrinio tikrinimo ir vertinimo procesą;*

- d) pagal šią direktyvą nustatytų keitimosi informacija priemonių veiksmingumo;
- e) Sąjungos ir valstybių narių bendradarbiavimo su trečiosiomis valstybėmis taikant šią direktyvą ir Reglamentą (ES) ---/----[IĮR];
- f) šios direktyvos ir Reglamento (ES) ---/----[IĮR] taikymo investicinėms įmonėms pagal jų teisinę struktūrą ar nuosavybės modelį;
- g) *potencialios galimybės, kad investicinės įmonės sukels finansų sistemos sutrikimo riziką, kuri gali turėti rimtų neigiamų pasekmių finansų sistemai ir realiajai ekonomikai, ir atitinkamų makroprudencinių priemonių, kuriomis tokia rizika būtų apribota ir kurios pakeistų šios direktyvos 36 straipsnio 1 dalies d punkto reikalavimus;*
- h) *sąlygų, kurioms esant vadovaudamosi 5 straipsniu kompetentingos institucijos investicinėms įmonėms gali taikyti Reglamento (ES) Nr. 575/2013 reikalavimus.*

68 straipsnis

Perkėlimas į nacionalinę teisę

1. Valstybės narės ne vėliau kaip ... [18 mėnesių nuo šios direktyvos įsigaliojimo dienos] priima ir paskelbia įstatymus ir kitus teisės aktus, būtinus, kad būtų laikomasi šios direktyvos.
2. Valstybės narės tas nuostatas taiko nuo ... [Reglamento (ES) ---/----[IĮR] taikymo pradžios data].
3. Valstybės narės pateikia Komisijai ir EBI šios direktyvos taikymo srityje priimtų nacionalinės teisės aktų nuostatų tekstus.

Jeigu dokumentų, kuriuos valstybės narės pateiks kartu su pranešimu apie perkėlimo į nacionalinę teisę priemones, nepakaks tam, kad būtų visapusiškai įvertinta nuostatų, kuriomis į nacionalinę teisę perkeliamos šios direktyvos nuostatos, atitiktis tam tikroms šios direktyvos nuostatomis, Komisija, gavusi EBI prašymą pastarajai vykdant savo funkcijas pagal Reglamentą (ES) Nr. 1093/2010, arba savo pačios iniciatyva, gali paprašyti valstybių narių pateikti išsamesnę informaciją apie tų nuostatų ir šios direktyvos perkėlimą į nacionalinę teisę ir įgyvendinimą.

4. 1 dalyje nurodytose nuostatose daroma nuoroda į šią direktyvą arba tokia nuoroda daroma jas oficialiai skelbiant.

69 straipsnis
Įsigaliojimas

Ši direktyva įsigalioja dvidešimtą dieną po jos paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Investicinių įmonių *prudencinės* priežiūros ir pertvarkymo tikslais kituose Sąjungos aktuose pateiktos nuorodos į Direktyvą 2013/36/ES laikomos nuorodomis į šią direktyvą.

70 straipsnis
Adresatai

Ši direktyva skirta valstybėms narėms.

Priimta ...

Europos Parlamento vardu

Pirmininkas

Tarybos vardu

Pirmininkas

Or. en