



Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

2017/0358(COD)

11.4.2018

*****I**

ABBOZZ TA' RAPPORT

dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment u li temenda d-Direttivi 2013/36/UE u 2014/65/UE
(COM(2017)0791 – C8-0452/2017 – 2017/0358(COD))

Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

Rapporteur: Markus Ferber

Tifsira tas-simboli użati

- * Proċedura ta' konsultazzjoni
- *** Proċedura ta' approvazzjoni
- ***I Proċedura legiżlattiva ordinarja (l-ewwel qari)
- ***II Proċedura legiżlattiva ordinarja (it-tieni qari)
- ***III Proċedura legiżlattiva ordinarja (it-tielet qari)

(It-tip ta' proċedura jiddependi mill-bażi legali proposta mill-abbozz ta' att.)

Emendi għal abbozz ta' att

Emendi tal-Parlament f'żewġ kolonni

It-thassir huwa indikat permezz tat-tipa ***korsiva u grassa*** fil-kolonna tax-xellug. Is-sostituzzjoni hija indikata permezz tat-tipa ***korsiva u grassa*** fiż-żewġ kolonni. It-test ġdid huwa indikat permezz tat-tipa ***korsiva u grassa*** fil-kolonna tal-lemin.

L-ewwel u t-tieni linji tal-intestatura ta' kull emenda jidentifikaw il-parti tat-test ikkonċernata fl-abbozz ta' att inkwistjoni. Meta emenda tirrigwarda att eżistenti, li l-abbozz ta' att ikollu l-ħsieb li jemenda, l-intestatura jkun fiha wkoll it-tielet u r-raba' linji li jidentifikaw rispettivament l-att eżistenti u d-dispożizzjoni kkonċernata f'dak l-att.

Emendi tal-Parlament li jiehdu l-forma ta' test konsolidat

Il-partijiet tat-testi l-ġodda huma indikati permezz tat-tipa ***korsiva u grassa***. Il-partijiet tat-test imħassra huma indikati permezz tas-simbolu ■ jew huma ingassati. Is-sostituzzjoni hija indikata billi t-test il-ġdid jiġi indikat permezz tat-tipa ***korsiva u grassa*** u billi jithassar jew jiġi ingassat it-test sostitwit. Bħala eċċezzjoni, it-tibdil ta' natura strettament teknika magħmul mis-servizzi fil-preparazzjoni tat-test finali mhuwiex indikat.

WERREJ

Pagna

ABBOZZ TA' RIŻOLUZZJONI LEĠIŻLATTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW	5
NOTA SPJEGATTIVA.....	16

ABBOZZ TA' RIŻOLUZZJONI LEĠIŻLATTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW

dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar is-superviżjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment u li temenda d-Direttivi 2013/36/UE u 2014/65/UE

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

(Proċedura leġiżlattiva ordinarja: l-ewwel qari)

Il-Parlament Ewropew,

- wara li kkunsidra l-proposta tal-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill (COM(2017)0791),
 - wara li kkunsidra l-Artikolu 294(2) u l-Artikolu 53(1) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, skont liema artikoli l-Kummissjoni pprezentat il-proposta lill-Parlament (C8-0452/2017),
 - wara li kkunsidra l-Artikolu 294(3) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,
 - wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew ta' ...¹,
 - wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Kumitat Soċjali u Ekonomiku Ewropew ta' ...²,
 - wara li kkunsidra l-Artikolu 59 tar-Regoli ta' Proċedura tiegħu,
 - wara li kkunsidra r-rapport tal-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji u l-opinjoni tal-Kumitat għall-Affarijiet Legali (A8-0000/2018),
1. Jadotta l-pożizzjoni fl-ewwel qari li tidher hawn taht;
 2. Jitlob lill-Kummissjoni biex terġa' tirreferi l-kwistjoni lill-Parlament jekk tibdel il-proposta tagħha, temendaha b'mod sustanzjali jew ikollha l-ksieb li temendaha b'mod sustanzjali;
 3. Jagħti istruzzjonijiet lill-President tiegħu biex jgħaddi l-pożizzjoni tal-Parlament lill-Kunsill u lill-Kummissjoni kif ukoll lill-parlamenti nazzjonali.

Emenda 1

Proposta għal direttiva

Paragrafu 10 – subparagrafu 2

¹ [GU C 0, 0.0.0000, p. 0. / Għadha mhix ippubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali].

² [GU C 0, 0.0.0000, p. 0. / Għadha mhix ippubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali].

Ghal dak li ghandu x'jaqsam mal-ammont ta' kapital inizjali, ghandha tapplika l-korrelazzjoni li ġejja. Il-livelli ta' kapital inizjali stabbiliti fl-Artikolu 8 ta' din id-Direttiva ghandhom, sa mid-data tal-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, jinftehimu bhala li jissostitwixxu referenzi ghal-livelli ta' kapital inizjali stabbilit mid-Direttiva 2013/36/UE kif ġej: Il-kapital inizjali ta' ditti tal-investment kif issir referenza ghalihom fl-Artikolu 28 tad-Direttiva 2013/36/UE ghandu jinftehem bhala li jirreferi ghall-Artikolu 8(1); Il-kapital inizjali ta' ditti tal-investment kif issir referenza ghalihom fl-Artikolu 29 jew 31 tad-Direttiva 2013/36/UE ghandu jinftehem bhala li jirreferi ghall-Artikolu 8(2) jew (3), skont it-tip ta' servizzi u attivitajiet ta' investment ta' ditta ta' investment; il-kapital inizjali ta' ditti tal-investment kif issir referenza ghalihom fl-Artikolu 30 tad-Direttiva 2013/36/UE ghandu jinftehem bhala li jirreferi ghall-Artikolu 8(1).

imhassar

Or. en

Ġustifikazzjoni

Ghall-fini taċ-ċertezza legali, it-tieni parti ta' din il-premessa hija trasferita f'artikolu operattiv.

Emenda 2

**Proposta ghal direttiva
Premessa 23**

(23) Id-dhul tad-ditti tal-investment fil-forma ta' tariffi, ta' kummissjonijiet u ta' introjtu iehor b'rabta mal-forniment ta' servizzi ta' investment differenti hu ferm

(23) Id-dhul tad-ditti tal-investment fil-forma ta' tariffi, ta' kummissjonijiet u ta' introjtu iehor b'rabta mal-forniment ta' servizzi ta' investment differenti hu ferm

volatili. Il-limitazzjoni tal-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni għal porzjon tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni tkun taffettwa l-hila tad-ditta li tnaqqas ir-remunerazzjoni fi żminijiet ta' dhul imnaqqsa u tista' twassal għal żieda fil-bażi ta' spejjeż fissi tad-ditta, li jistgħu joħolqu riskji għall-hila tad-ditta li tkampa matul tnaqqis fir-ritmu ekonomiku jew tnaqqis fid-dhul. Biex jiġu evitati dawk ir-riskji, jenhtieg li ma jiġix impost proporzjon massimu wieħed bejn l-elementi varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni fuq id-ditti mhux sistemici tal-investment. ***Minflok, jenhtieg li dawk id-ditti tal-investment jistabbilixxu proporzjonijiet xierqa huma stess.***

volatili. Il-limitazzjoni tal-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni għal porzjon tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni tkun taffettwa l-hila tad-ditta li tnaqqas ir-remunerazzjoni fi żminijiet ta' dhul imnaqqsa u tista' twassal għal żieda fil-bażi ta' spejjeż fissi tad-ditta, li jistgħu joħolqu riskji għall-hila tad-ditta li tkampa matul tnaqqis fir-ritmu ekonomiku jew tnaqqis fid-dhul. Biex jiġu evitati dawk ir-riskji, jenhtieg li ma jiġix impost proporzjon massimu wieħed bejn l-elementi varjabbli u fissi tar-remunerazzjoni fuq id-ditti mhux sistemici tal-investment.

Or. en

Gustifikazzjoni

F'konformità mal-fehim tal-politika li ditti tal-investment mhux sistemici għandhom profil tar-riskju differenti mill-banek, id-ditti tal-investment m'għandhomx ikunu obbligati li jistabbilixxu proporzjon bejn l-element ta' remunerazzjoni varjabbli u dik fissa. Il-prinċipji ġenerali dwar ir-remunerazzjoni huma suffiċjenti.

Emenda 3

Proposta għal direttiva

Premessa 24

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

(24) Bhala twegiba għad-domanda dejjem akbar mill-pubbliku għal trasparenza fiskali u biex tiġi promossa r-responsabbiltà soċjali korporattiva tad-ditti tal-investment, xieraq li d-ditti tal-investment ikunu obbligati jddivulgaw ċerta informazzjoni, inkluża informazzjoni dwar il-profitti li jagħmlu, it-taxxi li hallsu u kwalunkwe sussidju pubbliku li rċivew.

imhassar

Or. en

Ġustifikazzjoni

Għad-ditti, dan l-eżerċizzju huwa wisq ta' piż u jieħu ħafna ħin. Ikun aħjar li dawn l-isforzi u ż-żmien ikunu ddedikati biex iżidu l-kwalità tas-servizzi.

Emenda 4

Proposta għal direttiva

Premessa 28

Test propost mill-Kummissjoni

(28) Hemm bżonn li jiġu speċifikati l-passi li jridu jieħdu l-intrapriżi biex jivverifikaw jekk jaqghux taħt id-definizzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu kif stipulata fl-Artikolu 4(1)(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u, għalhekk, ikollhom jiksbu awtorizzazzjoni bħala istituzzjoni ta' kreditu. Peress li ċerti ditti tal-investment diġà jwettqu l-attivitajiet imsemmija fil-punti (3) sa (6) tat-Taqsima A tal-Anness I tad-Direttiva 2014/65/UE, huwa wkoll neċessarju li tiġi żgurata ċ-ċarezza dwar il-kontinwità ta' kwalunkwe awtorizzazzjoni mogħtija għal dawk l-attivitajiet.

Emenda

(28) Hemm bżonn li jiġu speċifikati l-passi li jridu jieħdu l-intrapriżi biex jivverifikaw jekk jaqghux taħt id-definizzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu kif stipulata fl-Artikolu 4(1)(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u, għalhekk, ikollhom jiksbu awtorizzazzjoni bħala istituzzjoni ta' kreditu. Peress li ċerti ditti tal-investment diġà jwettqu l-attivitajiet imsemmija fil-punti (3) sa (6) tat-Taqsima A tal-Anness I tad-Direttiva 2014/65/UE, huwa wkoll neċessarju li tiġi żgurata ċ-ċarezza dwar il-kontinwità ta' kwalunkwe awtorizzazzjoni mogħtija għal dawk l-attivitajiet. ***B'mod partikolari, huwa essenzjali li l-awtoritajiet kompetenti jiżguraw li t-tranżizzjoni mill-qafas kurrenti għal dak għdid toffri biżżejjed ċertezza regolatorja għad-ditti tal-investment u ma ċċaħhadhomx mid-drittijiet sostantivi li bbenefikaw minnhom taħt il-qafas kurrenti.***

Or. en

Ġustifikazzjoni

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li d-ditti tal-investment tal-klassi 3 li huma diġà soġġetti għar-rekwiżiti CRD/CRR ma jkunux imċaħħda mid-drittijiet tagħhom (inklużi, pereżempju, eżenzjonijiet jew derogi) meta jerġgħu japplikaw skont l-Artikolu 8a tar-Regolament 575/2013.

Emenda 5

Proposta għal direttiva Artikolu 8a (ġdid)

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

Artikolu 8a

Referenzi għal kapital inizjali fid- Direttiva 2013/36/UE

Il-livelli tal-kapital inizjali stabbiliti mill-Artikolu 8 ta' din id-Direttiva għandhom, sa mid-data tal-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, jinftehem bħala li jissostitwixxu lil-livelli tal-kapital inizjali stabbiliti mid-Direttiva 2013/36/UE rigward dan li ġej:

(a) Il-kapital inizjali tad-ditti tal-investment kif issir referenza għalihom fl-Artikolu 28 tad-Direttiva 2013/36/UE għandu jinftehem bħala li jirreferi għall-Artikolu 8(1) ta' din id-Direttiva;

(b) il-kapital inizjali tad-ditti tal-investment kif issir referenza għalihom fl-Artikolu 29 jew 31 tad-Direttiva 2013/36/UE għandu jinftehem bħala li jirreferi għall-Artikolu 8(2) jew (3) ta' din id-Direttiva, skont it-tip ta' servizzi u attivitajiet ta' investment ta' ditta tal-investment;

(c) il-kapital inizjali kif issir referenza għalih fl-Artikolu 30 tad-Direttiva 2013/36/UE għandu jinftehem bħala li jirreferi għall-Artikolu 8(1) ta' din id-Direttiva.

Or. en

Ġustifikazzjoni

Dan l-artikolu ġej minn premessa fil-proposta tal-Kummissjoni iżda jinkludi kwistjonijiet sostantivi li għandhom jiġu ttrattati f'artikolu.

Emenda 6

Proposta ghal direttiva Artikolu 25

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

Artikolu 25

imhassar

Rapportar pajjiż b'pajjiż

1. L-Istati Membri għandhom jobbligaw lid-ditti tal-investment li jiddivulgaw skont kull Stat Membru u kull pajjiż terz li fih id-ditti tal-investment jkollha fergha jew sussidjarja li tkun istituzzjoni finanzjarja kif definita fl-Artikolu 4(1)(26) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 l-informazzjoni li ġejja fuq bażi annwali:

(a) l-isem, in-natura tal-attivitajiet u l-post fejn jinsabu kwalunkwe sussidjarja u fergha;

(b) il-fatturat;

(c) l-ghadd ta' impjegati fuq bażi ekwivalenti għall-full time;

(d) il-profitt jew telf qabel it-taxxa;

(e) it-taxxa fuq il-profitt jew telf;

(f) is-sussidji pubbliċi riċevuti.

2. L-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandha tiġi vverifikata f'konformità mad-Direttiva 2006/43/KE u, fejn possibbli, għandha tiġi meħmuża mal-kontijiet annwali jew, fejn applikabbli, mar-rapporti finanzjarji kkonsolidati ta' dik id-ditta tal-investment.

Or. en

Ġustifikazzjoni

Għad-ditti, dan l-eżerċizzju huwa wisq ta' piż u jieħu ħafna ħin. Ikun aħjar li dawn l-isforzi u ż-żmien ikunu ddedikati biex iżidu l-kwalità tas-servizzi.

Emenda 7

Proposta ghal direttiva Artikolu 26 – paragrafu 4

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

4. L-Istati Membri ghandhom jiddeterminaw liema ditti tal-investment ghandhom jitqiesu bhala sinifikanti f'termini tad-daqs u tal-organizzazzjoni interna taghhom, u tan-natura, tal-ambitu u tal-kumplessità tal-attivitajiet taghhom. L-Istati Membri ghandhom jobbligaw litali ditti li jistabbilixxu kumitat tar-riskju msawwar minn membri tal-korp manigerjali li ma jwettqu ebda funzjoni eżekuttiva fid-ditta tal-investment kkonċernata.

imhassar

Il-membri tal-kumitat tar-riskju msemmi fl-ewwel subparagrafu ghandu jkollhom gharfien, hiliyet u gharfien espert xierqa biex jifhmu, jimmanigġjaw u jissorveljaw bis-shih l-istrateġija tar-riskju u l-aptit ghar-riskju tad-ditta tal-investment. Huma ghandhom jiżguraw li l-kumitat tar-riskju jaghti pariri lill-korp manigerjali dwar l-aptit ghar-riskju u l-istrateġija tar-riskju futura kurrenti ġenerali tad-ditta tal-investment u jassisti lill-korp manigerjali fis-sorveljanza tal-implimentazzjoni ta' dik l-istrateġija mill-manigment superjuri. Il-korp manigerjali ghandu jibqa' dak kumplessivament responsabbli ghall-istrateġiji u ghall-politiki tar-riskju tad-ditta.

L-awtoritajiet kompetenti jistghu jippermettu li ditta tal-investment li mhix meqjusa bhala sinifikanti kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu thalli lill-kumitat tal-awditjar kif imsemmi fl-Artikolu 39 tad-Direttiva 2006/43/KE, meta jkun twaqqaf wiehed, iwettaq il-funzjoni tal-kumitat tar-riskju msemmi fl-ewwel subparagrafu. Il-membri ta' dak il-kumitat ghandu jkollhom l-gharfien, il-hiliyet u l-gharfien espert imsemmija fit-tieni subparagrafu.

Ġustifikazzjoni

Il-holqien ta' kumitat tar-riskju u sottokategorija addizzjonali tad-ditti tal-investment mhuwiex iġġustifikat. B'mod partikolari, iż-żieda ta' sottokategorija tad-ditti tal-investment tikkontradixxi l-għan tad-Direttiva li tissimplifika l-kategorizzazzjoni tad-ditti tal-investment.

Emenda 8

Proposta ghal direttiva
Artikolu 28 – paragrafu 2

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

2. Għall-finijiet tal-punt (i) tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-ditti tal-investment jistabbilixxu l-proporzjonijiet xierqa bejn il-komponent varjabbli u dak fiss tar-remunerazzjoni totali fil-politiki tar-remunerazzjoni tagħhom, b'kunsiderazzjoni tal-attivitajiet kummerċjali tad-ditta tal-investment u tar-riskji assoċjati, kif ukoll tal-impatt li jkollhom kategoriji differenti ta' individwi msemmija fil-paragrafu 1 fuq il-profil tar-riskju tad-ditta tal-investment.

imhassar

Ġustifikazzjoni

F'konformità mal-fehim tal-politika li ditti tal-investment mhux sistemiċi għandhom profil tar-riskju differenti mill-banek, id-ditti tal-investment m'għandhomx ikunu obbligati li jistabbilixxu proporzjon bejn l-element ta' remunerazzjoni varjabbli u dik fissa. Il-prinċipji ġenerali dwar ir-remunerazzjoni huma suffiċjenti.

Emenda 9

Proposta ghal direttiva
Artikolu 30 – paragrafu 1 – parti introduttorja

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

1. L-Istati Membri għandhom

1. L-Istati Membri għandhom

jiżguraw li kwalunkwe remunerazzjoni varjabbli mogħtija u mħallsa minn ditta tal-investment tikkonforma mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:

jiżguraw li kwalunkwe remunerazzjoni varjabbli mogħtija u mħallsa minn ditta tal-investment *li manigment superjuri, dawk li jiehdu r-riskji, persunal attiv f'funzjonijiet ta' kontroll u kull impjegat li jirċievi remunerazzjoni ġenerali daqs mill-inqas l-anqas remunerazzjoni riċevuta mill-manigment superjuri jew minn dawk li jiehdu r-riskji, u li l-attivitajiet professjonali tagħhom ikollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tad-ditta tal-investment*, tikkonforma mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:

Or. en

Ġustifikazzjoni

Konsistenti mal-Artikolu 28 dwar il-prinċipji tar-remunerazzjoni ġenerali, ir-regoli dwar ir-remunerazzjoni varjabbli għandhom japplikaw ukoll għal ċerti kategoriji ta' persunal.

Emenda 10

Proposta għal direttiva

Artikolu 30 – paragrafu 1 – punt j - parti introduttorja

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

(j) mill-inqas **50%** tar-remunerazzjoni varjabbli għandha tikkonsisti fi kwalunkwe wiehed mill-istrumenti li ġejjin:

(j) mill-inqas **25%** tar-remunerazzjoni varjabbli għandha tikkonsisti fi kwalunkwe wiehed mill-istrumenti li ġejjin:

Or. en

Ġustifikazzjoni

Regola ta' 50% hija preskrittiva wisq u tista' tkun diffiċli għal ċerti ditti tal-investment biex jimplimentawha. Limitu aktar baxx, flimkien ma' eżenzjoni shiha għal ditti żgħar u mhux interkonnessi skont il-paragrafu 30(4), għandhom joffru qafas xieraq.

Emenda 11

Proposta għal direttiva

Artikolu 31 – paragrafu 1

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħat neċessarji li jiggarrantixxu li d-ditti tal-investment **li huma ddeterminati bħala sinifikanti f'konformità mal-Artikolu 26(4)** jistabbilixxu kumitat ta' remunerazzjoni. Dak il-kumitat ta' remunerazzjoni għandu jeżerċita ġudizzju kompetenti u indipendenti dwar il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni u l-inċentivi mahluqa għall-immaniġġjar tar-riskju, tal-kapital u tal-likwidità.

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħat neċessarji li jiggarrantixxu li d-ditti tal-investment jistabbilixxu kumitat ta' remunerazzjoni. Dak il-kumitat ta' remunerazzjoni għandu jeżerċita ġudizzju kompetenti u indipendenti dwar il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni u l-inċentivi mahluqa għall-immaniġġjar tar-riskju, tal-kapital u tal-likwidità.

Or. en

Ġustifikazzjoni

Il-ħolqien ta' sottokategorija addizzjonali ta' ditti tal-investment mhuwiex neċessarju u tħassar fl-Artikolu 26(4). Barra minn hekk, ma jidhirx li jkun sproporzjonat li d-ditti tal-investment tal-klassi 2 kollha jiġu imposti li jistabbilixxu kumitat ta' remunerazzjoni.

Emenda 12

Proposta għal direttiva

Artikolu 57 – paragrafu 1 – punt 7a (ġdid)

Direttiva 2013/36/UE

Artikolu 20 – paragrafu 2

Test fis-seħh

Emenda

"2. L-ABE għandha tippubblika fuq is-sit web tagħha, u għandha taggorna **regolarment**, lista tal-ismijiet **tal-istituzzjonijiet** ta' kreditu kollha li ngħataw awtorizzazzjoni.

(7a) fl-Artikolu 20, il-paragrafu 2 jiġi sostitwit b'dan li ġej:

"2. L-ABE għandha tippubblika fuq is-sit web tagħha, u għandha taggorna **mill-inqas darba fis-sena**, lista tal-ismijiet **tal-istituzzjonijiet** ta' kreditu kollha li ngħataw awtorizzazzjoni.

Or. en

(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:02013L0036-20180113&qid=1523366720537&from=EN>)

Ġustifikazzjoni

Huwa neċessarju li jkun ċar liema ditti joperaw bħala ditti tal-investiment tal-klassi 1 u li tingħata iktar ċertezza dwar meta se tiġi ppubblikata din il-lista.

Emenda 13

Proposta għal direttiva

Artikolu 57 – paragrafu 1 – punt 7b (ġdid)

Direttiva 2013/36/UE

Artikolu 20 – paragrafu 3a (ġdid)

Test propost mill-Kummissjoni

Emenda

(7b) Fl-Artikolu 20, jiddahhal il-paragrafu 3a li ġej:

"3a. Il-lista msemija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu għandha tinkludi l-ismijiet tal-impriżi msemija fil-punt (1)(b) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u għandha tidentifika dawk l-istituzzjonijiet ta' kreditu f'dak is-sens. Dik il-lista għandha tiddeskrivi wkoll kwalunkwe bidla b'paragun mal-verżjoni preċedenti tal-lista."

Or. en

(<https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:02013L0036-20180113&qid=1523366720537&from=EN>)

Ġustifikazzjoni

Huwa neċessarju li jkun ċar liema ditti joperaw bħala ditti tal-investiment tal-klassi 1 u liema m'għadhomx.

NOTA SPJEGATTIVA

Introduzzjoni

Ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (CRR) u d-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (CRD IV) attwalment jipprovdu r-regim prudenzjali kemm għall-istituzzjonijiet ta' kreditu kif ukoll għad-ditti tal-investment. Is-CRR jirrikjedi r-rieżami ta' dan ir-regim għad-ditti tal-investment.

Il-Pakkett tad-Ditti tal-Investment -- magħmul minn proposta waħda għal Direttiva dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment u proposta waħda għal Regolament dwar ir-rekwiżiti prudenzjali tad-ditti tal-investment -- tfassal bis-suppożizzjoni li dan ir-regim prudenzjali hu mahsub aktar għar-riskju tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ma jqisx biżżejjed il-profilu tan-negozju differenti u r-riskji tad-ditti tal-investment.

Għalhekk, il-proposti għandhom l-għan li jiddifferenzjaw ir-regim prudenzjali skont id-daqs, in-natura u l-kumplexità tad-ditti tal-investment:

- l-akbar u l-aktar ditti tal-investment sistemici jibqgħu taħt ir-regim prudenzjali u supervizorju tal-banek kif stabbilit fis-CRR/CRD. Dan ikun jinkiseb billi l-akbar u l-aktar ditti tal-investment sistemici jiġu ttrattati bħala istituzzjonijiet ta' kreditu.
- Id-ditti tal-investment kollha l-oħra fl-UE ma jibqgħux soġġetti għar-regoli tas-CRR/CRD iżda jgawdu minn regim ġdid imfassal apposta b'rekwiżiti prudenzjali u supervizorji ddedikati.

Pożizzjoni tar-rapporteur

B'mod ġenerali, ir-rapporteur jappoġġja b'mod wiesa' l-oġettivi msemmija hawn fuq segwiti f'dawn iż-żewġ proposti biex jinholq regim personalizzat iddedikat għad-ditti tal-investment fl-UE. B'mod partikolari, ir-rapporteur jappoġġja l-perkors użat biex jintlaħaq dan l-oġettiv, jiġifieri li d-ditti tal-investment kbar u sistemici jiġu ttrattati bħala istituzzjonijiet ta' kreditu. B'mod aktar speċifiku, ir-rapporteur jappoġġja b'mod wiesa' l-għażliet ta' politika li saru fid-Direttiva (inklużi regoli għas-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment mill-awtoritajiet kompetenti, il-kapital inizjali, u l-adekwatezza tal-kapital intern) u, f'livell inqas, ir-Regolament.

Madankollu, ir-rapporteur jemmen li biex jitjiebu l-proposti, huma meħtieġa għadd ta' bidliet. Il-meħtieġa maqsuma fi tliet partijiet li tiżdied iċ-ċertezza regulatorja, tiġi introdotta aktar flessibbiltà, u jiġu pprovduti kundizzjonijiet ekwi għal ditti ta' pajjiżi terzi, issostni l-bidliet issuggeriti.

B'mod ġenerali, ir-rapporteur jipproponi l-bidliet li ġejjin:

- Ir-rekwiżiti ta' fondi proprji: L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu jistgħu jippermettu lid-ditti tal-klassi 3 li jużaw strumenti differenti għajr daww imniżzla fis-CRR biex jissodisfaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħhom. Ir-rekwiżiti tas-CRR jistgħu jkunu ta' piż għal ċerti tipi ta' entitajiet tan-negozju legali (bħal shubijiet).

- Movimenti bejn il-Klassi 2 u l-Klassi 3: Huwa kruċjali li l-movimenti bejn il-Klassi 2 u l-Klassi 3 isehhu kemm jista' jkun faċilment għad-ditti tal-investment. Diversi bidliet iżidu l-possibbiltà għad-ditti li jkollhom biżżejjed ċarezza u żmien biex jadattaw għar-rekwiżiti l-godda fejn ikun applikabbli.
- Rekwiżiti ta' kapital u likwidità u Fatturi K: definizzjoni riveduta u kjarifikata ta' ċerti attivitajiet tiżgura li r-riskji koperti jikkorrispondu kemm jista' jkun għar-riskji reali. Barra minn hekk, numru ta' bidliet issuggeriti jiffaċiltaw il-kalkolu tal-Fatturi K.
- Rapportar, governanza u remunerazzjoni: Ir-regoli dwar ir-rapportar, il-governanza u r-remunerazzjoni huma sinifikament issimplifikati. Dawn ir-regoli jgħolqu wisq piż għad-ditti u mhumiex iġġustifikati fid-dawl tan-natura tad-ditti kkonċernati.
- Regim ta' pajjiż terz u ekwivalenza: Kif inhi, il-proposta ma tindirizzax biżżejjed din il-kwistjoni importanti għad-ditti tal-investment tal-UE. L-abbozz ta' rapport għandu l-għan li jiżgura regim ta' ekwivalenza aktar robust u adattat li jevita li l-banek tal-UE jkunu potenzjalment f'pożizzjoni inqas favorevoli minn ditti tal-investment ta' pajjiżi terzi. Tali għażla ta' politika hija ġġustifikata wkoll minhabba li l-attivitajiet tal-investment ma jirrikjedux infrastruttura kumplessa. Ditti tal-investment ta' pajjiżi terzi li huma lesti jipprovdu s-servizzi kollha (inklużi servizzi "qishom bankarji") fl-UE jistgħu jistabbilixxu l-attivitajiet tagħhom fl-UE mingħajr hsara sinifikanti.

Kjarifiki ulterjuri jsahhu l-valutazzjoni tal-ekwivalenza. Fl-aħhar, l-abbozz ta' rapport jinsisti li d-deċiżjoni ta' ekwivalenza għandha tingħata u tiġi rtirata skont il-proċedura ta' att delegat. Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-Parlament Ewropew ikun involut f'dawn id-deċiżjonijiet importanti.