

Dan it-test hu maħsub purament bhala għodda ta' dokumentazzjoni u m'għandu l-ebda effett legali. L-istituzzjonijiet tal-Unjoni m'għandhom l-ebda responsabbiltà għall-kontenut tiegħu. Il-verżjonijiet awtentiċi tal-atti rilevanti, inklużi l-preamboli tagħhom, huma daww ippubblikati fil-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea u disponibbli f'EUR-Lex. Daww it-testi uffiċjali huma aċċessibbli direttament permezz tal-links inkorporati f'dan id-dokument

**► B DIRETTIVA 2014/59/UE TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL  
tal-15 ta' Mejju 2014**

li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill

(Test b'relevanza għaž-ŻEE)

(ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190)

Emendata minn:

			Ġurnal Uffiċjali		
			Nru	Pagna	Data
► <u>M1</u>	Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017		L 169	46	30.6.2017
► <u>M2</u>	Direttiva (UE) 2017/2399 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017		L 345	96	27.12.2017
► <u>M3</u>	Direttiva (UE) 2019/879 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Mejju 2019		L 150	296	7.6.2019
► <u>M4</u>	Direttiva (UE) 2019/2034 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019		L 314	64	5.12.2019
► <u>M5</u>	Direttiva (UE) 2019/2162 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019		L 328	29	18.12.2019
► <u>M6</u>	Regolament (UE) 2021/23 tas-16 ta' Diċembru 2020		L 22	1	22.1.2021
► <u>M7</u>	Regolament (UE) 2022/2036 tad-19 ta' Ottubru 2022		L 275	1	25.10.2022

Kkoreġuta minn:

- C1 Emendi, Ġ.U. L 283, 31.8.2020, p. 2 (2019/879)



**DIRETTIVA 2014/59/UE TAL-PARLAMENT EWROPEW U  
TAL-KUNSILL**

**tal-15 ta' Mejju 2014**

**li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill**

**(Test b'relevanza għaż-ŻEE)**

**TITOLU I**

**KAMP TA' APPLIKAZZJONI, DEFINIZZJONIJIET U AWTORITAJIET**

*Artikolu 1*

**Suġġett u kamp ta' applikazzjoni**

1. Din id-Direttiva tistabbilixxi r-regoli u l-proċeduri relatati mal-irkupru u r-riżoluzzjoni, tal-entitajiet segwenti:

- (a) istituzzjonijiet li huma stabbiliti fl-Unjoni;
- (b) l-istituzzjonijiet finanzjarji li huma stabbiliti fl-Unjoni meta l-istituzzjoni finanzjarja hija sussidjarja ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ta' ditta ta' investment, jew ta' kumpanija msemmiya fil-punti (c) jew (d) u hija koperta mis-superviżjoni tal-impriża prinċipali fuq bażi konsolidata skont l-Artikoli 6 sa 17 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (c) kumpaniji holding finanzjarji, kumpaniji holding finanzjarji mhallta u kumpaniji holding b'attività mhallta li huma stabbiliti fl-Unjoni;
- (d) kumpaniji b'partecipazzjoni finanzjarja prinċipali fi Stat Membru, kumpaniji holding finanzjarja prinċipali fl-Unjoni, kumpaniji holding finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru, kumpaniji holding finanzjarja mhallta prinċipali fl-Unjoni;
- (e) fergħat ta' istituzzjonijiet li huma stabbiliti lil hinn mill-Unjoni b'konformità mal-kondizzjonijiet speċifiċi stabbiliti f'din id-Direttiva.

Fl-istabbiliment u l-applikazzjoni tar-rekwiżiti skont din id-Direttiva u fl-użu ta-ghodod differenti għad-dispożizzjoni tagħhom fir-rigward ta' entità msemmiya fl-ewwel subparagrafu, u suġġett għal dispożizzjonijiet speċifiċi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu n-natura tan-negozju tagħha, l-istruttura azzjonarja tagħha, il-forma ġuridika tagħha, il-profil tar-riskju tagħha, id-daqs u l-istatus ġuridiku tagħha u l-interkonnettività tagħha ma' istituzzjonijiet oħrajn jew mas-sistema finanzjarja iġenerali, l-ambitu u l-kumplexità tal-attivitajiet tagħha, is-shubija tagħha fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali (IPS) li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew sistemi oħra ta' solidarjetà reċiproka kooperativa kif imsemmi fl-Artikolu 113(6) ta' dak ir-Regolament u jekk teżer-ċitax kwalunkwe servizzi jew attività ta' investment kif definit fil-punt (2) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE.

**▼B**

2. L-Istati Membri jistgħu jadottaw jew iżommu regoli li huma iktar stretti jew addizzjonali għal dawk stipulati f'din id-Direttiva u fl-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati abbażi ta' din id-Direttiva, sakemm dawn ikunu ta' applikazzjoni ġenerali u ma jmorrux kontra din id-Direttiva jew l-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati abbażi tagħha.

**▼M6**

3. Din id-Direttiva ma għandhiex tapplika għal entitajiet li huma awtorizzati wkoll skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012.

**▼B***Artikolu 2***Definizzjonijiet**

1. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

(1) “riżoluzzjoni” tfisser l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew għodda msemija fl-Artikolu 37(9) sabiex jinkiseb wiehed mill-għanijiet ta' riżoluzzjoni jew iktar imsemija fl-Artikolu 31(2);

(2) “istituzzjoni ta' kreditu” tfisser istituzzjoni ta' kreditu kif definita fil-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, bl-eċċezzjoni tal-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 2(5) tad-Direttiva 2013/36/UE;

**▼M4**

(3) “ditta tal-investment” tfisser ditta tal-investment kif definita fil-punt (22) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) 2019/2033 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(1)</sup> li tkun soġġetta għar-rekwiżit kapitali inizjali stipulat fl-Artikolu 9(1) tad-Direttiva (UE) 2019/2034 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(2)</sup>;

**▼B**

(4) “istituzzjoni finanzjarja” tfisser istituzzjoni finanzjarja kif definita fil-punt (26) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

**▼M3**

(5) “sussidjarja” tfisser sussidjarja kif definita fil-punt (16) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u għall-finijiet li jiġu applikati l-Artikoli 7, 12, 17, 18, 45 sa 45m, 59 sa 62, 91 u 92 ta' din id-Direttiva għal gruppi ta' riżoluzzjoni msemija fil-punt (b) tal-punt (83b) ta' dan il-paragrafu, tinkludi, fejn u kif adatt, istituzzjonijiet ta' kreditu li huma affiljati b'mod permanenti ma' korp centrali, il-korp centrali nnifsu, u s-sussidjarji rispettivi tagħhom, b'kont meħud tal-mod kif tali gruppi ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mal-Artikolu 45e(3) ta' din id-Direttiva;

(5a) “sussidjarja materjali” tfisser sussidjarja materjali kif definita fil-punt (135) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

<sup>(1)</sup> Ir-Regolament (UE) 2019/2033 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment u li jemenda Regolamenti (UE) Nru 1093/2010, (UE) Nru 575/2013, (UE) Nru 600/2014 u (UE) Nru 806/2014 (ĠU L 314, 5.12.2019, p. 1).

<sup>(2)</sup> Id-Direttiva (UE) 2019/2034 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2019 dwar is-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investment u li jemenda Direttivi 2002/87/KE, 2009/65/KE, 2011/61/UE, 2013/36/UE, 2014/59/UE u 2014/65/UE (ĠU L 314, 5.12.2019, p. 64).

**▼B**

- (6) “intrapriża prinċipali” tfisser intrapriża prinċipali kif definit fil-punt (15)(a) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (7) “bażi kkonsolidata” tfisser il-baży tas-sitwazzjoni kkonsolidata kif definit fil-punt (47) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (8) “skema ta’ protezzjoni istituzzjonali” jew “IPS”, tfisser arrangament li jissodisfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (9) “kumpanija holding finanzjarja” tfisser istituzzjoni finanzjarja kif definit fil-punt (20) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (10) “kumpanija holding finanzjarja mħallta” tfisser kumpanija holding finanzjarja mħallta kif definit fil-punt (21) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (11) “kumpanija holding finanzjarja b’attività mħallta” tfisser kumpanija holding finanzjarja b’attività mħallta kif definit fil-punt (22) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (12) “kumpanija holding finanzjarja prinċipali fi Stat Membru” tfisser kumpanija holding finanzjarja prinċipali fi Stat Membru kif definit fil-punt (30) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (13) “kumpanija holding finanzjarja prinċipali tal-Unjoni” tfisser kumpanija holding finanzjarja prinċipali tal-Unjoni kif definita fil-punt (31) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (14) “kumpanija holding finanzjarja mħallta prinċipali fi Stat Membru” tfisser kumpanija holding finanzjarja mħallta prinċipali fi Stat Membru kif definit fil-punt (32) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (15) “kumpanija holding finanzjarja mħallta prinċipali tal-Unjoni” tfisser kumpanija holding finanzjarja mħallta prinċipali tal-Unjoni kif definita fil-punt (33) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (16) “għanijiet ta’ riżoluzzjoni” tfisser l-għanijiet ta’ riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikolu 31(2);
- (17) “fergħa” tfisser fergħa kif definit fil-punt (17) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (18) “awtorità ta’ riżoluzzjoni” tfisser awtorità nnominata minn Stat Membru skont l-Artikolu 3;
- (19) “għodda ta’ riżoluzzjoni” tfisser l-għodda ta’ riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 37(3);
- (20) “setgħa ta’ riżoluzzjoni” tfisser setgħa imsemmija fl-Artikoli 63 sa 72;
- (21) “awtorità kompetenti” tfisser awtorità kompetenti kif definita fil-punt (40) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 inkluż il-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta’ kompiti speċifiċi konferiti lilu bir-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 <sup>(1)</sup>;

<sup>(1)</sup> Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta’ Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta’ politiki relatati mas-superviżjoni prudenzjali ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu (ĠU L 287, 29.10.2013, p. 63).

**▼B**

- (22) “ministeri kompetenti” tfisser ministeri tal-finanzi jew ministeri oħra tal-Istati Membri li huma responsabbli għal deċiżjonijiet ekonomiċi, finanzjarji u baġitarji fil-livell nazzjonali skont il-kompetenzi nazzjonali u li ġew innominati skont l-Artikolu 3(5);
- (23) “istituzzjoni” tfisser istituzzjoni ta’ kreditu jew ditta ta’ investiment;
- (24) “korp tal-manigġerjali” tfisser korp tal-manigġment kif definit fil-punt (7) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (25) “manigġment superjuri” tfisser manigġment superjuri kif definit fil-punt (9) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (26) “grupp” tfisser intrapriża prinċipali u s-sussidjarji tagħha;
- (27) “grupp transkonfinali” tfisser grupp li għandu entitajiet tal-grupp stabbiliti f’aktar minn Stat Membru wieħed;
- (28) “għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja” tfisser għajjnuna mill-Istat skont it-tifsira tal-Artikolu 107(1) TFUE, jew kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika oħra fil-livell supranazzjonali, li jekk tiġi pprovduta fil-livell nazzjonali, tikkostitwixxi għajjnuna Statali, li tiġi pprovduta sabiex tiġi ppreservata jew tingieb lura l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza ta’ istituzzjoni jew ta’ entità<sup>8</sup>msemmiha fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew ta’ grupp li minnu tiffirma parti tali istituzzjoni jew entità;
- (29) “għajjnuna ta’ likwidità ta’ emergenza” tfisser il-provvediment minn bank ċentrali ta’ flus tal-bank ċentrali, jew kwalunkwe għajjnuna oħra li tista’ twassal għal zieda fil-flus tal-bank ċentrali, lil istituzzjoni finanzjarja solventi, jew grupp ta’ istituzzjonijiet finanzjarji solventi, li jkunu qed jaffaċċaw problemi ta’ likwidità temporanji, meta tali operazzjoni ma tkunx tiffirma parti minn politika monetarja;
- (30) “kriżi sistemika” tfisser tharbit fis-sistema finanzjarja bil-potenzjal ta’ konsegwenzi negattivi serji għas-suq intern u l-ekonomija reali. It-tipi kollha ta’ intermedjarji, swieq u infrastrutturi finanzjarji jistgħu jkunu potenzjalment xi ftit jew wisq sistemikament importanti.
- (31) “entità fi grupp” tfisser persuna ġuridika li hija parti minn grupp;
- (32) “pjan ta’ rkupru” tfisser pjan ta’ rkupru mfassal u mżimur minn istituzzjoni skont l-Artikolu 5;
- (33) “pjan ta’ rkupru tal-grupp” tfisser pjan ta’ rkupru tal-grupp imfassal u mżimur skont l-Artikolu 7;
- (34) “fergħa sinifikanti” tfisser fergħa li tkun ikkunsidrata bħala sinifikanti fi Stat Membru ospitanti skont l-Artikolu 51(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (35) “funzjonijiet kritiċi” tfisser attivitajiet, servizzi jew operazzjonijiet li t-twaqqif tagħhom fi Stat Membru wieħed jew aktar, iwassal għal tharbit tas-servizzi li huma essenzjali għall-ekonomija reali jew għal tharbit tal-istabilità finanzjarja minhabba d-daqs, is-sehem tas-suq, l-interkonnnettività esterna u interna, il-kumplessità hew l-attivitajiet transkonfinali ta’ istituzzjoni jew grupp, fir-rigward, b’mod partikolari, tas-sostitwibbiltà ta’ dawk l-attivitajiet, servizzi jew operazzjonijiet;
- (36) “linji ta’ negozju ewlenin” tfisser linji ta’ negozju u servizzi assoċjati li jirrappreżentaw sorsi materjali ta’ dħul, profitt jew valur tal-franchise għal istituzzjoni jew għal grupp li tiffirma parti minnu l-istituzzjoni;

**▼B**

- (37) “is-superviżur li jikkonsolida” tfisser is-superviżur li jikkonsolida kif definit fil-punt (41) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (38) “fondi proprji” tfisser fondi proprji kif definit fil-punt (118) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (39) “kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni” tfisser il-kondizzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 32(1);
- (40) “azzjoni ta’ riżoluzzjoni” tfisser id-deċiżjoni li istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) titpoġġa taht riżoluzzjoni skont l-Artikolu 32 jew l-Artikolu 33, l-applikazzjoni ta’ għodda ta’ riżoluzzjoni, jew l-eżerċizzju ta’ setgħa waħda jew aktar ta’ riżoluzzjoni;
- (41) “pjan ta’ riżoluzzjoni” tfisser pjan ta’ riżoluzzjoni għal istituzzjoni mfassal skont l-Artikolu 10;
- (42) “riżoluzzjoni ta’ grupp” tfisser waħda jew l-oħra minn dawn li ġejjin:
- (a) it-teħid ta’ azzjoni ta’ riżoluzzjoni fil-livell ta’ intrapriża prinċipali jew ta’ istituzzjoni soġġetta għal superviżjoni konsolidata, jew
  - (b) il-koordinazzjoni tal-applikazzjoni ta’ għodod ta’ riżoluzzjoni u l-eżerċizzju ta’ setgħat ta’ riżoluzzjoni minn awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet fi grupp li jissodisfaw il-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni;
- (43) “pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp” tfisser pjan għar-riżoluzzjoni tal-grupp imfassal skont l-Artikoli 12 u 13;
- (44) “awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp” tfisser l-awtorità ta’ riżoluzzjoni fl-Istat Membru fejn ikun jinsab is-superviżur li jikkonsolida;
- (45) “skema ta’ riżoluzzjoni ta’ grupp” tfisser pjan imfassal għall-fini ta’ riżoluzzjoni ta’ grupp skont l-Artikolu 91;
- (46) ‘kulleġġ ta’ riżoluzzjoni’ tfisser kulleġġ stabbilit skont l-Artikolu 88 sabiex iwettaq il-kompiti msemmija fl-Artikolu 88(1);
- (47) “proċeduri normali ta’ insolvenza” tfisser il-proċeduri kollettivi ta’ insolvenza li jinvolvu divestiment parzjali jew totali ta’ debitur u l-hatra ta’ likwidatur jew amministratur, normalment applikabbli għal istituzzjonijiet skont il-liġi nazzjonali u, jew speċifiċi għal dawk l-istituzzjonijiet jew ġeneralment applikabbli għal kwalunkwe persuna naturali jew ġuridika;

**▼M2**

- (48) “strumenti ta’ dejn”:
- (i) għall-finijiet tal-punti (g) u (j) tal-Artikolu 63(1), tfisser bonds u forom oħra ta’ dejn trasferibbli, strumenti li johlqu jew jirrikonoxxu dejn, u strumenti li jagħtu drittijiet għall-akkwist ta’ strumenti ta’ dejn; u
  - (ii) għall-finijiet tal-Artikolu 108, tfisser bonds u forom oħra ta’ dejn trasferibbli u strumenti li johlqu jew jirrikonoxxu dejn;

**▼B**

- (49) “istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru” tfisser istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru kif definit fil-punt (28) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

▼B

- (50) “istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni” tfisser istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni kif definita fil-punt (29) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (51) “rekwiżiti ta’ fondi proprji” tfisser rekwiżiti kif stipulat fl-Artikoli 92 sa 98 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (52) “kulleġġ ta’ superviżjoni” tfisser kulleġġ ta’ superviżuri stabbiliti skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (53) “qafas ta’ għajjnuna mill-Istat tal-Unjoni” tfisser il-qafas stabbilit mill-Artikoli 107, 108 u 109 TFUE u regolamenti u l-atti kollha tal-Unjoni, inklużi l-linji gwida, il-komunikazzjonijiet u l-avviżi, magħmula jew adottati skont l-Artikolu 108(4) jew l-Artikolu 109 TFUE;
- (54) “stralè” tfisser ir-realizzazzjoni ta’ assi ta’ istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (55) “għodda ta’ separazzjoni tal-assi” tfisser il-mekkaniżmu biex jiġi effettwat trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta’ istituzzjoni taħt riżoluzzjoni lejn vettura tal-immaniġġjar tal-assi skont l-Artikolu 42;
- (56) “vettura tal-immaniġġjar tal-assi” tfisser persuna ġuridika li tisso-disfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 42(2);
- (57) “għodda ta’ rikapitalizzazzjoni interna” tfisser il-mekkaniżmu biex jiġi effettwat l-eżerċizzju minn awtorità tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 37 tas-setgħat ta’ valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni fir-rigward ta’ obligazzjonijiet istituzzjoni taħt riżoluzzjoni skont l-Artikolu 43;
- (58) “għodda ta’ bejgħ ta’ negozju” tfisser il-mekkaniżmu biex jiġi effettwat it-trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ strumenti ta’ sjieda maħruġa minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta’ istituzzjoni taħt riżoluzzjoni lil akkwirent li mhuwiex istituzzjoni tranżitorja skont l-Artikolu 38;
- (59) “istituzzjoni tranżitorja” tfisser persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 40(2);
- (60) “għodda tal-istituzzjoni tranżitorja” tfisser il-mekkaniżmu għat-trasferiment ta’ strumenti oħra ta’ sjieda maħruġa minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ta’ istituzzjoni taħt riżoluzzjoni lejn istituzzjoni tranżitorja skont l-Artikolu 40;
- (61) “strumenti ta’ sjieda” tfisser ishma, strumenti oħra li jagħtu s-sjieda, strumenti li jistgħu jiġu konvertiti jew jagħtu d-dritt li jiġu akkwistati ishma jew strumenti ta’ sjieda, u strumenti li jirrapprezentaw interessi f’ishma jew strumenti oħra ta’ sjieda;
- (62) “azzjonisti” tfisser detenturi ta’ strumenti ta’ sjieda;

**▼ B**

- (63) “setgħat ta’ trasferiment” tfisser is-setgħat speċifikati fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 63(1) li jiġu trasferiti strumenti ta’ sjieda, strumenti ta’ dejn, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, jew kwalunke kombinazzjoni ta’ dawn l-elementi minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni għal għand benefiċjarju;
- (64) “kontroparti ċentrali” tfisser CCP kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (65) “derivattiv”, tfisser derivattiv kif definit fil-punt (5) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (66) “setgħat ta’ valwazzjoni negattiva” tfisser is-setgħat imsemmija fl-Artikolu 59(2) u fil-punti (e) sa (i) tal-Artikolu 63(1);
- (67) “obbligazzjoni ggarantita” tfisser obbligazzjoni fejn id-dritt tal-kreditur għall-ħlas jew forma oħra ta’ prestazzjoni huwa ggarantit bi gravami, pleġġ jew rahan, jew arrangamenti kollaterali inklużi obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta’ riakkwist u arrangamenti kollaterali oħra ta’ trasferiment ta’ titlu;
- (68) “Strumenti tal-Grad 1 ta’ Ekwità Komuni” tfisser strumenti kapitali li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 28(1) sa (4), fl-Artikolu 29(1) sa (5) jew fl-Artikolu 3(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

**▼ M3**

- (68a) “kapital tal-Grad 1 ta’ Ekwità Komuni” tfisser kapital tal-Grad 1 ta’ Ekwità Komuni kif ikkalkulat f’konformità mal-Artikolu 50 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

**▼ B**

- (69) “Strumenti addizzjonali tal-Grad 1” tfisser strumenti kapitali li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 52(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (70) “ammont aggregat” tfisser l-ammont aggregat li għalih l-awtorità ta’ riżoluzzjoni vvalutat li ► **M3** l-obbligazzjonijiet b’kapaċità ta’ rikapitalizzazzjoni interna ◀ trid issirilhom valwazzjoni negattiva jew jiġu kkonvertiti, skont l-Artikolu 46(1);

**▼ M3**

- (71) “obbligazzjonijiet b’kapaċità ta’ rikapitalizzazzjoni interna” tfisser obbligazzjonijiet u strumenti kapitali li ma jikkwalifikawx bħala strumenti tal-Grad 1 ta’ Ekwità Komuni, jew bħala strumenti addizzjonali tal-Grad 1 jew tal-Grad 2 ta’ istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) u li mhumiex esklużi mill-ambitu tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(2);
- (71a) “obbligazzjonijiet eliġibbli” tfisser obbligazzjonijiet b’kapaċità ta’ rikapitalizzazzjoni interna li jissodisfaw, kif applikabbli, il-kondizzjonijiet tal-Artikolu 45b jew tal-punt (a) tal-Artikolu 45g(2) ta’ din id-Direttiva, u strumenti tal-Grad 2 li jissodisfaw il-kondizzjonijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 72a(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (71b) “strumenti eliġibbli subordinati” tfisser strumenti li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha msemmija fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 ħlief għall-paragrafi (3) sa (5) tal-Artikolu 72b ta’ dak ir-Regolament;

**▼ B**

- (72) “skema ta’ garanzija tad-depożiti” tfisser skema ta’ garanzija tad-depożiti introdotta u uffiċjalment rikonoxxuta minn Stat Membru skont l-Artikolu 4 tad-Direttiva 2014/49/UE;



**▼B**

- (73) “Strumenti tal-Grad 2” tfisser strumenti kapitali jew dejn subordinat li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 63 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (74) “strumenti kapitali rilevanti” għall-fini tat-Taqsima 5 tal-Kapitolu IV tat-Titolu IV u l-Kapitolu V tat-Titolu IV, tfisser strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali u strumenti tal-Grad 2;
- (75) “rata ta’ konverżjoni” tfisser il-fattur li jiddetermina l-għadd ta’ strumenti oħra ta’ sjieda li fih obbligazzjoni ta’ klassi speċifika se tiġi kkonvertita, b’referenza jew għal strument uniku tal-klassi inkwistjoni jew għal unità speċifika tal-valur tal-pretensjoni ta’ debitu;
- (76) “kreditur affettwat” tfisser kreditur li l-pretensjoni tiegħu tirrelata ma’ obbligazzjoni li għiet imnaqsa jew ikkonvertita fi strumenti ta’ sjieda permezz tal-eżerċizzju tas-setgħa ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni skont l-użu tal-ghodda ta’ rikapitalizzazzjoni interna;
- (77) “azzjonist affettwat” tfisser detentur ta’ strumenti ta’ sjieda li l-istrumenti ta’ sjieda tiegħu jiġu kkanċellati permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (h) tal-Artikolu 63(1);
- (78) “awtorità xierqa” tfisser l-awtorità tal-Istat Membru, identifikata skont l-Artikolu 61 li hija responsabbli skont il-liġi nazzjonali ta’ dak l-Istat biex twettaq id-determinazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 59(3);
- (79) “istituzzjoni prinċipali rilevanti” tfisser istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru, istituzzjoni prinċipali fl-Unjoni, kumpanija holding finanzjarja, kumpanija holding finanzjarja mhallta, kumpanija holding b’attività mhallta, kumpanija holding finanzjarja prinċipali fi Stat Membru, kumpanija holding finanzjarja prinċipali fl-Unjoni, kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta fi Stat Membru, jew kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta fl-Unjoni, li fir-rigward tagħha qed tiġi applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna;
- (80) “benefiċjarju” tfisser l-entità li lilha jiġu trasferiti strumenti ta’ sjieda, strumenti ta’ dejn, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta’ dawk l-elementi minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (81) “jum ta’ negozju” tfisser jum ieħor għajr is-Sibt, il-Ħadd jew vaganza pubblika fl-Istat Membru kkonċernat;
- (82) “dritt tat-terminazzjoni” tfisser dritt li jiġi terminat kuntratt, dritt sabiex jaċċellera, jagħlaq, ipaċi jew iġib għall-valur nett obbligazzjonijiet jew kwalunkwe dispożizzjoni simili li tissospendi, timmodifika jew ittemm obbligu ta’ parti għall-kuntratt jew dispożizzjoni li timpedixxi li jirriżulta obbligu taħt il-kuntratt li f’sitwazzjonijiet oħra kien jirriżulta;
- (83) “istituzzjoni taħt riżoluzzjoni” tfisser istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja, kumpanija holding finanzjarja, kumpanija holding finanzjarja mhallta, kumpanija holding b’attività mhallta, kumpanija holding finanzjarja prinċipali fi Stat Membru, kumpanija holding finanzjarja prinċipali tal-Unjoni, kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta fi Stat Membru, jew kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta tal-Unjoni, li fir-rigward tagħha qed tittiehed azzjoni tar-riżoluzzjoni;

**▼M3**

- (83a) “entità ta’ riżoluzzjoni” tfisser:
- (a) persuna ġuridika stabbilita fl-Unjoni, li, skont l-Artikolu 12, tiġi identifikata mill-awtorità ta’ riżoluzzjoni bhala entità li fir-rigward tagħha l-pjan ta’ riżoluzzjoni jipprovdi għal i azzjoni ta’ riżoluzzjoni; jew

▼ **M3**

- (b) istituzzjoni li mhijiex parti minn grupp li jkun soġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE, li fir-rigward tagħha l-pjan ta' riżoluzzjoni mfassal skont l-Artikolu 10 ta' din id-Direttiva jipprevedi azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (83b) “grupp ta' riżoluzzjoni” tfisser;
- (a) entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha li mhumiex:
- (i) entitajiet ta' riżoluzzjoni minnhom infushom;
- (ii) sussidjarji ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn; jew
- (iii) entitajiet stabbiliti f'pajjiż terz li mhumiex inklużi fil-grupp ta' riżoluzzjoni skont il-pjan ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħhom; jew
- (b) istituzzjonijiet ta' kreditu li huma affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali u l-korp ċentrali stess meta għall-inqas waħda minn dawk l-istituzzjonijiet ta' kreditu jew il-korp ċentrali jkunu entità ta' riżoluzzjoni, u s-sussidjarji rispettivi tagħhom;
- (83c) “istituzzjoni globali ta' importanza sistemika” jew “G-SII” tfisser G-SII kif definita fil-punt (133) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

▼ **B**

- (84) “sussidjarja fl-Unjoni” tfisser istituzzjoni li hija stabbilita fi Stat Membru u li tkun sussidjarja ta' istituzzjoni minn pajjiż terz jew ta' impriża prinċipali ta' pajjiż terz,;
- (85) “impriża prinċipali tal-Unjoni” tfisser istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni, kumpanija holding finanzjarja prinċipali tal-Unjoni jew kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta tal-Unjoni;
- (86) “istituzzjoni ta' pajjiż terz” tfisser entità, li l-uffiċċju prinċipali tagħha jkun stabbilit f'pajjiż terz, li, kieku kienet stabbilita fl-Unjoni, tkun koperta mid-definizzjoni ta' istituzzjoni;
- (87) “impriża prinċipali ta' pajjiż terz” tfisser impriża prinċipali, kumpanija holding finanzjarja prinċipali jew kumpanija holding finanzjarja prinċipali mhallta, stabbilita f'pajjiż terz;
- (88) “proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz” tfisser azzjoni skont il-ligi ta' pajjiż terz biex jiġi mmaniġġjat il-falliment ta' istituzzjoni ta' pajjiż terz jew ta' impriża prinċipali ta' pajjiż terz li tkun komparabbli, f'termini ta' objettivi u riżultati antiċipati, għal azzjonijiet ta' riżoluzzjoni skont din id-Direttiva;
- (89) “fergħa fl-Unjoni” tfisser fergħa ta' istituzzjoni ta' pajjiż terz li tkun tinsab fi Stat Membru;
- (90) “awtorità ta' pajjiż terz rilevanti” tfisser awtorità ta' pajjiż terz responsabbli biex twettaq funzjonijiet kumparabbli ma' dawk tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew l-awtoritajiet kompetenti skont din id-Direttiva;
- (91) “arranġament ta' finanzjament tal-gruppi” tfisser l-arranġament jew l-arranġamenti ta' finanzjament tal-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-gruppi;
- (92) “tranzazzjoni spalla ma' spalla” tfisser tranzazzjoni li ssir bejn żewġ entitajiet fi grupp għall-fini tat-trasferiment, kollu jew parzjali, tar-riskju gġenerat minn tranzazzjoni oħra li ssir bejn waħda minn dawk l-entitajiet fi grupp u parti terza;
- (93) “garanzija intragrupp” tfisser kuntratt li permezz tiegħu entità fi grupp tiggarantixxi l-obbligazzjonijiet ta' entità oħra fil-grupp lil parti terza;
- (94) “depożiti koperti” tfisser depożiti koperti kif definit fil-punt (5) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/49/UE;

**▼B**

- (95) “depożiti eliġibbli” tfisser depożiti eliġibbli kif definit fil-punt (4) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/49/UE;

**▼M5**

- (96) “bond kopert” tfisser bond kopert kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 3 tad-Direttiva (UE) 2019/2162 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(1)</sup> jew, fir-rigward ta’ strument li nħareġ qabel it-8 ta’ Lulju 2022, bond kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva (UE) 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(2)</sup>, kif applikabbli fid-data tal-ħruġ tiegħu;

**▼B**

- (97) “arranġament kollaterali finanzjarju dwar trasferiment ta’ titlu” tfisser arranġament kollaterali finanzjarju dwar trasferiment ta’ titlu kif definit fil-punt (b) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(3)</sup>;
- (98) “arranġament ta’ netting” tfisser arranġament li bis-saħħa tiegħu għadd ta’ pretensjonijiet jew obligazzjonijiet jistgħu jiġu kkonvertiti fi pretensjoni unika netta, inklużi arranġamenti ta’ close-out netting li bis-saħħa tagħhom, meta jsefħ avveniment ta’ infurzar (definit bi kwalunkwe mod u hu fejn hu definit) l-obbligi tal-partijiet huma aċċellerati b’mod li jsiru dovuti immedjatament jew jiġu tterminati, u fiż-żewġ każijiet jiġu kkonvertiti fi, jew jiġu sstitwiti bi, pretensjoni unika netta, inklużi “dispożizzjonijiet dwar il-close-out netting” kif definit fil-punt (n)(i) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2002/47/KE u ‘netting’ kif definit fil-punt (k) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 98/26/KE;
- (99) “arranġament ta’ tpaċija” tfisser arranġament li tahtu żewġ pretensjonijiet jew obbligi jew aktar dovuti bejn l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti kontra xulxin;
- (100) “kuntratti finanzjarji” tfisser il-kuntrattu u l-ftehimiet li ġejjin:
- (a) kuntratti ta’ titoli, inklużi:
- (i) kuntratti għax-xiri, il-bejgħ jew is-self ta’ titolu, grupp jew indiċi ta’ titoli;
- (ii) opzjonijiet fuq titolu jew grupp jew indiċi ta’ titoli,
- (iii) riakkwist jew tranżazzjonijiet ta’ riakkwist bir-rivers ta’ kwalunkwe tali titolu, grupp jew indiċi;
- (b) kuntratti ta’ komoditajiet, inklużi:
- (i) kuntratti għax-xiri, il-bejgħ jew is-self ta’ komodità jew grupp jew indiċi ta’ komoditajiet għal konsenja fil-futur;

<sup>(1)</sup> Id-Direttiva (UE) 2019/2162 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta’ Novembru 2019 dwar il-ħruġ ta’ bonds koperti u s-superviżjoni pubblika ta’ bonds koperti u li temenda d-Direttivi 2009/65/KE u 2014/59/UE (ĠU L 328, 18.12.2019, p. 1).

<sup>(2)</sup> Id-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta’ Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta’ liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal- impriži ta’ investiment kollettiv f’titoli trasferibbli (UCITS) (ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32).

<sup>(3)</sup> Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-6 ta’ Ġunju 2002 dwar arranġamenti finanzjarji kollaterali (ĠU L 168, 27.6.2002, p. 43).

## ▼B

- (ii) opzjonijiet fuq komodità jew grupp jew indici ta' komoditajiet;
  - (iii) riakkwist jew tranżazzjonijiet ta' riakkwist bir-rivers ta' kwalunkwe tali komodità, grupp jew indici;
- (c) futuri u kuntratti forward, inkluż kuntratti (minbarra kuntratti ta' komoditajiet) għax-xiri, il-bejgħ jew it-trasferiment ta' komodità jew proprjetà ta' kwalunkwe deskrizzjoni, servizz, dritt jew interess ieħor għal prezz speċifiku f' data futura,
- (d) ftehimiet ta' swaps, inklużi:
- (i) swaps u opzjonijiet marbutin mar-rati tal-imgħax; ftehimiet spot jew oħrajn dwar il-kambju; munita; indici tal-ekwità jew ekwità; indici tad-dejn jew dejn; indicijiet tal-komoditajiet jew komoditajiet; it-temp; emissjonijiet jew inflazzjoni;
  - (ii) redditu totali, spread tal-kreditu jew swaps tal-kreditu;
  - (iii) kwalunkwe ftehim jew tranżazzjoni simili għal ftehim imsemmi fil-punti (i) jew (ii) soġġett ta' negozju rikorrenti fi swaps jew swieq tad-derivattivi;
- (e) ftehimiet ta' self bejn il-banek fejn it-terminu tas-self hu tliet xhur jew inqas;
- (f) ftehimiet qafas għal kwalunkwe kuntratt jew ftehim imsemmi fil-punti (a) sa (e);
- (101) “miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi” tfisser l-eżerċizzju ta' setgħat biex it-tneħħija ta' defiċjenzi jew impedimenti tiġi diretta lejn l-irkupru taħt l-Artikolu 6(6), l-eżerċizzju ta' setgħat biex jiġu indirizzati jew imneħħija impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikolu 17 jew 18, l-applikazzjoni ta' miżura ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27, il-hatra ta' amministratur temporanju skont l-Artikolu 29 jew l-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew konverżjoni skont l-Artikolu 59;
- (102) “miżura għall-ġestjoni ta' kriżi” tfisser azzjoni ta' riżoluzzjoni jew il-hatra ta' maniġer speċjali skont l-Artikolu 35 jew ta' persuna skont l-Artikolu 51(2) jew skont l-Artikolu 72(1);
- (103) “kapaċità ta' rkupru” tfisser il-kapaċità ta' istituzzjoni li terġa' ġġib il-pożizzjoni finanzjarja tagħha wara deterjorament sinifikanti;
- (104) “depożitur” tfisser depożitur kif definit fil-punt (6) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/49/UE;
- (105) “investitur” tfisser investitur fis-sens tal-punt (4) tal-Artikolu 1 tad-Direttiva 97/9/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>;
- (106) “awtorità makroprudenzjali nazzjonali nnominata” tfisser l-awtorità inkarigata bit-tmexxija tal-politika makroprudenzjali msemmija fir-Rakkomandazzjoni B1 tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tat-22 ta' Diċembru 2011 dwar il-mandat makroprudenzjali tal-awtoritajiet nazzjonali (BERS/2011/3);

<sup>(1)</sup> Direttiva 97/9/KE tal-Parlament Ewropew U Tal-Kunsill tat-3 ta' Marzu 1997 dwar skemi ta' kumpens għall-investitur (ĠU L 84, 26.3.1997, p. 22).

**▼B**

- (107) “imprizi mikro, żgħar u ta’ daqs medju” tfisser imprizi mikro, żgħar u ta’ daqs medju kif definit fir-rigward tal-kriterju tal-fatturat annwali msemmi fl-Artikolu 2(1) tal-Anness għar-Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2003/361/KE <sup>(1)</sup>;
- (108) “suq regolat” tfisser suq regolat kif definit fil-punt (21) tal-Artikolu 4(1) tad- tad-Direttiva 2014/65/UE;

**▼M3**

- (109) “rekwiżit ta’ riżerva kombinata” tfisser rekwiżit ta’ riżerva kombinata kif definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE.

**▼B**

2. Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 115 sabiex tispeċifika l-kriterji għad-determinazzjoni tal-attivitàjiet, is-servizzi u l-operazzjonijiet imsemmijin fil-punt (35) tal-ewwel subparagrafu fir-rigward tad-definizzjoni ta’ “funzjonijiet kritiċi” u l-kriterji għad-determinazzjoni tal-linji ta’ negozju u servizzi assoċjati msemmija fil-punt (36) tal-ewwel subparagrafu fir-rigward tad-definizzjoni ta’ “linji ta’ negozju ewlenin”.

*Artikolu 3***Nomina ta’ awtoritajiet responsabbli għar-riżoluzzjoni**

1. Kull Stat Membru għandu jinnomina awtorità ta’ riżoluzzjoni waħda jew, b’mod eċċezzjonali, awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni li jkollhom is-setgħa japplikaw l-għodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni.

2. L-awtorità ta’ riżoluzzjoni għandha tkun awtorità tal-amministrazzjoni pubblika jew awtoritajiet inkarigati b’setgħat ta’ amministrazzjoni pubblika.

3. L-awtorità ta’ riżoluzzjoni tista’ tkun banek ċentrali nazzjonali, ministeri kompetenti jew awtoritajiet oħra tal-amministrazzjoni pubblika jew awtoritajiet inkarigati b’setgħat ta’ amministrazzjoni pubblika. L-Istati Membri jistgħu jipprevedu b’mod eċċezzjonali li l-awtorità ta’ riżoluzzjoni tista’ tkun l-awtorità kompetenti għas-superviżjoni għall-finijiet tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE. Għandhom jiġu stabbiliti arrangamenti strutturali adegwati biex tkun żgurata l-indipendenza operazzjonali u jiġu evitati kunflitti ta’ interess bejn il-funzjonijiet ta’ superviżjoni skont ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE jew il-funzjonijiet l-oħra tal-awtorità rilevanti u l-funzjonijiet tal-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni skont din id-Direttiva, mingħajr preġudizzju għall-obbligi ta’ skambju ta’ informazzjoni u kooperazzjoni kif mitlub mill-paragrafu 4. B’mod partikolari, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fi hdan l-awtoritajiet kompetenti, banek ċentrali nazzjonali, ministeri kompetenti jew awtoritajiet oħra jkun hemm indipendenza operazzjonali bejn il-funzjoni ta’ riżoluzzjoni u ta’ superviżjoni jew funzjonijiet oħra tal-awtorità rilevanti.

Il-persunal involut fit-tweġiq tal-funzjonijiet tal-awtorità ta’ riżoluzzjoni skont din id-Direttiva għandu jkun strutturalment separat minn u suġġett għal linji ta’ rappurtar separati minn dawk għall-persunal involut fit-tweġiq ta’ kompiti skont ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE jew fir-rigward ta’ funzjonijiet oħra tal-awtorità rilevanti.

Għall-finijiet ta’ dan il-paragrafu, l-Istati Membri jew l-awtorità ta’ riżoluzzjoni għandhom jadottaw u jagħmlu pubbliċi kull regola interna neċessarja u rilevanti inklużi regolli dwar is-segretezza professjonali u l-iskambji ta’ informazzjoni bejn l-oqsma ta’ funzjoni differenti.

<sup>(1)</sup> Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2003/361/KE tas-6 ta’ Mejju 2003 dwar id-definizzjoni ta’ intrapriżi mikro, żgħar u ta’ daqs medju (ĠU L 124, 20.5.2003, p. 36).

**▼B**

4. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-awtoritajiet li jeżerċitaw funzjonijiet ta' superviżjoni u riżoluzzjoni u l-persuni li jeżerċitaw dawk il-funzjonijiet f'isimhom għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-preparazzjoni, l-ippjanar u l-applikazzjoni tad-deċiżjonijiet tar-riżoluzzjoni, kemm fil-każ fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-awtorità kompetenti huma entitajiet separati u kemm fil-każ fejn l-funzjonijiet jitwettqu fl-istess entità.
5. Kull Stat Membru għandu jinnomina ministeru wiehed li jkun responsabbli għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet tal-ministeru kompetenti taht din id-Direttiva.
6. Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni fi Stat Membru mhijiex il-ministeru kompetenti, din għandha tinforma lill-ministeru kompetenti dwar id-deċiżjonijiet skont din id-Direttiva u, għajr jekk stipulat mod ieħor fid-dritt nazzjonali, tikseb l-approvazzjoni tiegħu qabel timplimenta d-deċiżjonijiet li għandhom impatt fiskali dirett jew implikazzjonijiet sistemici.
7. Id-deċiżjonijiet meħuda mill-awtoritajiet kompetenti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-ABE skont din id-Direttiva għandhom iqisu l-impatt potenzjali tad-deċiżjoni fl-Istati Membri kollha fejn joperaw l-istituzzjoni jew il-grupp u jimminimizzaw l-effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja u l-effetti negattivi ekonomiċi u soċjali f'dawk l-Istati Membri. Id-deċiżjonijiet tal-ABE huma suġġetti għall-Artikolu 38 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.
8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kull awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha l-kompetenza, ir-riżorsi u l-kapaċità operazzjonali sabiex tapplika azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, u tkun tista' teżerċita s-setgħat tagħha bir-rapidità u l-flessibbiltà li hija meħtieġa sabiex jinkisbu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.
9. L-ABE, b'kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, għandha tiżviluppa l-kompetenza, ir-riżorsi u l-kapaċità operazzjonali meħtieġa u għandha timmonitorja l-implimentazzjoni tal-paragrafu 8, inkluż permezz ta' evalwazzjonijiet perjodiċi bejn il-pari.
10. Fejn, skont il-paragrafu 1, Stat Membru jinnomina aktar minn awtorità waħda sabiex tapplika l-ghodod tar-riżoluzzjoni u teżerċita s-setgħat tar-riżoluzzjoni, għandu jipprovi notifika lill-ABE u lill-Kummissjoni fejn jispjega bis-sħiħ għala għamel dan u għandu jalloka l-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet b'mod ċar bejn dawk l-awtoritajiet, jiżgura l-koordinazzjoni adegwata bejniethom u jinnomina awtorità unika bħala awtorità ta' kuntatt għall-finijiet tal-kooperazzjoni u l-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' Stati Membri oħra.
11. L-Istati Membri għandhom jinfurmaw lill-ABE bl-awtorità jew l-awtoritajiet nazzjonali mahtura bħala l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtorità ta' kuntatt u, fejn rilevanti, il-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet speċifiċi tagħhom. L-ABE għandha tippubblika l-lista ta' dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' kuntatt.
12. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 85, l-Istati Membri jistgħu jillimitaw l-obbligazzjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-awtorità kompetenti u l-persunal rispettiv tagħhom skont id-dritt nazzjonali għal atti u omissjonijiet fil-qadi tal-funzjonijiet tagħhom taht din id-Direttiva.



TITOLU II  
PREPARAZZJONI

KAPITOLU I

*Ippjanar ta' rkupru u riżoluzzjoni*

Taqsim 1

**Dispożizzjonijiet ġenerali**

*Artikolu 4*

**Obbligi ssimplifikati għal ċerti istituzzjonijiet**

1. Wara li jqisu l-impatt li l-falliment tal-istituzzjoni jista' jkollu, minhabba n-natura tan-negozju tagħha, l-istruttura tal-partecipazzjoni azzjonarja tagħha, il-forma ġuridika, il-profil ta' riskju, id-daqs u l-istatus ġuridiku tagħha jew l-interkonnnettività tagħha ma' istituzzjonijiet oħra jew mas-sistema finanzjarja iġenerali, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, is-sħubija tagħha ta' IPS jew sistemi oħra ta' solidarjetà reċiproka kooperattiva kif imsemmi fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u kwalunkwe eżerċizzju ta' servizzi jew attivitajiet ta' investment kif definit fil-punt (2) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE, u jekk il-falliment jew l-istralċ sussegwenti tagħha taħt proċedimenti normali ta' insolvenza humiex mistennija jhallu effett negattiv sinifikanti fuq is-swieq finanzjarji, fuq istituzzjonijiet oħra, fuq il-kondizzjonijiet tal-finanzjament, jew fuq l-ekonomija aktar ġenerali, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet kompetenti u tar-riżoluzzjoni jiddeterminaw:

- (a) il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni previsti fl-Artikoli 5 sa 12;
- (b) id-data sakemm l-ewwel pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni għandhom jitfasslu u l-frekwenza għall-aġġornament tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni, li tista' tkun aktar baxxa minn dik prevista fl-Artikolu 5(2), l-Artikolu 7(5), l-Artikolu 10(6) u l-Artikolu 13(3);
- (c) il-kontenut u d-dettalji tal-informazzjoni mitluba mill-istituzzjonijiet kif previst fl-Artikolu 5(5), u l-Artikoli 11(1) u 12(2) u fit-Taqsimiet A u B tal-Anness;
- (d) il-livell ta' dettall għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà skont l-Artikolu 15 u 16, u t-Taqsima C tal-Anness.

2. L-awtoritajiet kompetenti u, fejn rilevanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, għandhom jagħmlu l-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 wara konsultazzjoni, fejn adatt, mal-awtorità makroprudenzjali nazzjonali.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fejn jiġu applikati obbligi ssimplifikati, l-awtoritajiet kompetenti u, fejn rilevanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jimponu fi kwalunkwe hin obbligi shaħ u mhux ssimplifikati.

▼B

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni ta' obbligi simplifikati biss m'għandhiex taffettwa s-setgħat tal-awtorità kompetenti u, fejn rilevanti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni biex tiegħu miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi jew miżura għall-ġestjoni ta' kriżi.

5. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tiżviluppa linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, sabiex tispeċifika l-kriterji msemmija fil-paragrafu 1, għall-valutazzjoni, skont dak il-paragrafu, tal-impatt tal-falliment ta' istituzzjoni fuq is-swieq finanzjarji, fuq istituzzjonijiet oħra u fuq il-kondizzjonijiet ta' finanzjament.

6. Filwaqt li titqies, fejn xieraq, l-esperjenza miksuba bl-applikazzjoni tal-linji gwida msemmijin fil-paragrafu 5, l-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kriterji msemmija fil-paragrafu 1, għall-valutazzjoni, skont dan il-paragrafu, tal-impatt ta' falliment ta' istituzzjoni fuq is-swieq finanzjarji, fuq istituzzjonijiet oħra u fuq il-kondizzjonijiet ta' finanzjament.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2017.

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

7. L-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinfurmaw lill-ABE dwar il-mod kif applikaw il-paragrafi 1, 8, 9 u 10 għall-istituzzjonijiet fil-ġurisdizzjoni tagħhom. L-ABE għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill u lill-Kummissjoni, sal-31 ta' Diċembru 2017 dwar l-implimentazzjoni tal-paragrafi 1, 8, 9 u 10. Partikolarment, dak ir-rapport għandu jidentifika kwalunkwe divergenza rigward l-implimentazzjoni fil-livell nazzjonali tal-paragrafi 1, 8, 9 u 10.

8. Suġġetti għall-paragrafi 9 u 10, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti u, fejn rilevanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrinunzjaw l-applikazzjoni:

(a) tar-rekwiżiti tat-Taqsima 2 u Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu għal istituzzjonijiet affiljati ma' korp ċentrali eżentat parzjalment jew bis-shiħ minn rekwiżiti prudenzjali fid-dritt nazzjonali skont l-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(b) tar-rekwiżiti tat-Taqsima 2 għal istituzzjonijiet li huma membri ta' IPS.

9. Fil-każ fejn tingħata rinunzja skont il-paragrafu 8, l-Istati Membri għandhom:

(a) japplikaw ir-rekwiżiti ta' Taqsima 2 u Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu fuq bażi konsolidata għall-korp ċentrali u l-istituzzjonijiet affiljati miegħu skont it-tifsira tal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(b) jitolbu lill-IPS tissodisfa r-rekwiżiti ta' Taqsima 2 f'kooperazzjoni ma' kull wiehed mill-membri tagħha li ngħata rinunzja.



**▼B**

Għal dak il-ghan, kwalunkwe referenza fit-Taqsima 2 u t-Taqsima 3 ta' dan il-Kapitolu għal grupp għandha tinkludi korp ċentrali u istituzzjonijiet affiljati miegħu skont it-tifsira tal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u s-sussidjarji tagħhom, u kwalunkwe referenza għal impriża prinċipali jew istituzzjonijiet li huma suġġetti għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE għandha tinkludi l-korp ċentrali.

10. Istituzzjonijiet suġġetti għal superviżjoni diretta mill-Bank Ċentrali Ewropew skont l-Artikolu 6(4) tar-Regolament (UE) Nru 1024/2013 jew li jikkostitwixxu kwota sinifikanti fis-sistema finanzjarja ta' Stat Membru għandhom ifasslu l-pjanijiet ta' rkupru tagħhom stess skont it-Taqsima 2 ta' dan il-Kapitolu u għandhom ikunu suġġetti għal pjanijiet ta' riżoluzzjoni individwali skont it-Taqsima 3.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, l-operazzjonijiet ta' istituzzjoni għandhom jitqiesu li jikkostitwixxu sehem sinifikanti tas-sistema finanzjarja ta' dak l-Istat Membru jekk tiġi sodisfatta kwalunkwe minn dawn il-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-valur totali tal-assi tagħha jaqbżu EUR 30 000 000 000; jew
- (b) il-proporzjon tal-assi totali tagħha fuq il-PDG tal-Istat Membru ta' stabbiliment jaqbeż l-20 %, għajr jekk il-valur totali tal-assi tagħha jkun anqas minn EUR 5 000 000 000;

11. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex jiġu speċifikati formati, mudelli u definizzjonijiet uniformi għall-identifikazzjoni u t-trażmissjoni ta' informazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni lill-ABE għall-finijiet tal-paragrafu 7, bla ħsara għall-prinċipju ta' proporzjonalità.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

## T a q s i m a 2

### I p p j a n a r t a ' r k u p r u

#### A r t i k o l u 5

#### P j a n i j i e t t a ' r k u p r u

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kull istituzzjoni, li mhijiex parti minn grupp suġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE, tfassal u żżomm aġġornat pjan ta' rkupru li jipprevedi miżuri li għandhom jittiehdu mill-istituzzjoni biex terġa' tingieb lura l-qagħda finanzjarja tagħha wara deterjorazzjoni sinifikanti tal-qagħda finanzjarja tagħha. Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom jiġu kkunsidrati bħala arrangament ta' governanza skont it-tifsira tal-Artikolu 74 tad-Direttiva 2013/36/UE.

## ▼B

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom tal-anqas darba fis-sena jew wara bidla fl-istruttura legali jew organizzattiva tal-istituzzjoni, in-negozju jew is-sitwazzjoni finanzjarja tagħha, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan ta' rkupru jew tehtieg bidla fih. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom aktar ta' spiss.

3. Il-pjanijiet ta' rkupru m'għandhomx jassumu li ser ikollhom aċċess, jew li se jirċievu għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja.

4. Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom jinkludu, fejn applikabbli, analiżi ta' kif u meta istituzzjoni tista' tapplika, fil-kondizzjonijiet indirizzati mill-pjan, għall-użu ta' faċilitajiet tal-bank ċentrali u tidentifika dawk l-assi li jkunu mistennija jikkwalifikaw bħala kollateral.

5. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pjanijiet ta' rkupru jinkludu l-informazzjoni elenkata fit-Taqsima A tal-Anness. L-Istati Membri jistgħu jesigū li l-informazzjoni addizzjonali tiġi inkluża fil-pjanijiet ta' rkupru.

Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom jinkludu wkoll miżuri possibbli li jistgħu jittieħdu mill-istituzzjoni fil-każ fejn jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet għal intervent bikri skont l-Artikolu 27.

6. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-pjanijiet ta' rkupru jinkludu kondizzjonijiet xierqa u proċeduri biex jiżguraw l-implimentazzjoni f'waqtha ta' azzjonijiet ta' rkupru kif ukoll firxa wiesgħa ta' alternattivi ta' rkupru. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-pjanijiet ta' rkupru jikkunsidraw firxa ta' xenarji ta' stress finanzjarju u makroekonomiku qawwi rilevanti għall-kondizzjonijiet speċifiċi tal-istituzzjoni inklużi avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha u stress speċifiku għal persuni ġuridiċi individwali u għal gruppi.

7. L-ABE, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (BERS), għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li jispeċifikaw ulterjorment il-firxa ta' xenarji li għandhom jintużaw għall-finijiet tal-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu.

8. L-Istati Membri jistgħu jistipulaw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħa jitolbu lil istituzzjoni żżomm reġistri dettaljati tal-kuntratti finanzjarji li l-istituzzjoni kkonċernata tkun parti għalihom.

9. Il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandu jivvaluta u japprova l-pjan ta' rkupru qabel ma jissottmettih lill-awtorità kompetenti.

10. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ulterjorment, mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, l-informazzjoni li trid tiġi inkluża fil-pjan ta' rkupru msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

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



### Artikolu 6

#### Valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru

1. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-istituzzjonijiet li jehtigilhom ifasslu pjanijiet ta' rkupru skont l-Artikolu 5(1) u l-Artikolu 7(1) jissottomettu dawk il-pjanijiet ta' rkupru lill-awtorità kompetenti għal rieżami. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-istituzzjonijiet juru għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li dawk il-pjanijiet jilhqqu l-kriterji tal-paragrafu 2.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fi żmien sitt xhur wara t-tressiq ta' kull pjan, u wara li jikkonsultaw mal-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri fejn ikunu jinsabu fergħat sinifikattivi safejn ikun rilevanti għal dik il-fergħa, jeżaminaw mill-ġdid il-pjan u jivvalutaw il-punt safejn kull pjan jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 5 u l-kriterji li ġejjin:

- (a) li huwa raġonevolment probabbli li l-implimentazzjoni tal-arranġamenti proposti fil-pjan iżżomm jew terġa' għib il-vijabbiltà u l-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni jew tal-grupp, filwaqt li jitqiesu l-miżuri preparatorji li tkun hadet l-istituzzjoni jew li tkun ippjanat li tiegħu;
- (b) li huwa raġonevolment probabbli li l-pjan u l-alternattivi speċifiċi fi hdan il-pjan jiġu implimentati rapidament u effettivament f'sitwazzjonijiet ta' stress finanzjarju filwaqt li jiġi evitat kemm jista' jkun possibbli kwalunkwe effett negattiv sinifikattiv fuq is-sistema finanzjarja, inklużi f'xenarji li jstgħu jwasslu lil istituzzjonijiet oħra biex jimplementaw pjanijiet ta' rkupru fl-istess perjodu ta' żmien.

3. Meta tevalwa l-adegwatezza tal-pjanijiet ta' rkupru, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra l-adegwatezza tal-kapital tal-istituzzjoni u l-istruttura tal-finanzjament għal-livell ta' kumplessità tal-istruttura organizzattiva u l-profil ta' riskju tal-istituzzjoni.

4. L-awtorità kompetenti għandha ttipprovdi l-pjan ta' rkupru lill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teżamina l-pjan ta' rkupru bil-ħsieb li tidentifika kwalunkwe azzjoni fil-pjan ta' rkupru li jista' jkollha impatt hażin fuq ir-riżolvibbiltà tal-istituzzjoni u tagħmel rakkomandazzjonijiet lill-awtorità kompetenti rigward dawk il-kwistjonijiet.

5. Fejn l-awtorità kompetenti tivvaluta li hemm defiċjenzi materjali fil-pjan ta' rkupru, jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni tiegħu, hija għandha tinnotifika lill-istituzzjoni jew lill-impriza prinċipali tal-grupp bil-valutazzjoni tagħha u titlob li l-istituzzjoni tissottometti, fi żmien xahrejn, estiż għal xahar fuq approvazzjoni tal-awtoritajiet, pjan rivedut li juri kif dawk id-defiċjenzi jew impedimenti jiġu indirizzati.

Qabel ma istituzzjoni tintalab tressaq mill-ġdid pjan ta' rkupru, l-awtorità kompetenti għandha tagħti lill-istituzzjoni l-opportunità li tiddikjara l-opinjoni tagħha dwar dak ir-rekwiżit.

Meta l-awtorità kompetenti ma tikkunsidrax li d-defiċjenzi u l-impedimenti jkunu ġew indirizzati adegwament fil-pjan rivedut, hija tista' tordna lill-istituzzjoni tagħmel bidliet speċifiċi lill-pjan.

**▼B**

6. Jekk l-istituzzjoni tonqos milli tissottometti pjan ta' rkupru rivedut, jew jekk l-awtorità kompetenti tiddetermina li l-pjan ta' rkupru rivedut ma jirrimedjax b'mod adegwat id-defiċjenzi jew l-impedimenti potenzjali identifikati fil-valutazzjoni oriġinali tagħha, u ma jkunx possibbli li jiġu rrimedjati adegwatament id-defiċjenzi jew l-impedimenti permezz ta' ordni għal tibdil speċifiku fil-pjan, l-awtorità kompetenti għandha titlob lill-istituzzjoni biex tidentifika fi żmien raġonevoli l-bidliet li tista' tagħmel fin-negozju tagħha biex tindirizza d-defiċjenzi fil-pjan ta' rkupru jew l-impedimenti għall-implimentazzjoni tal-pjan ta' rkupru.

Jekk l-istituzzjoni tonqos milli tidentifika tali bidliet fi hdan iż-żmien stabbilit mill-awtorità kompetenti, jew jekk l-awtorità kompetenti tivvaluta li l-azzjonijiet proposti mill-istituzzjoni mhumiex se jindirizzaw adegwatament id-defiċjenzi jew l-impedimenti, l-awtorità kompetenti tista' tordna lill-istituzzjoni tiegħu kwalunkwe miżura li tikkunsidra bħala neċessarja u proporzjonata, b'kont mehud tal-gravità tad-defiċjenzi u l-impedimenti u l-effett tal-miżuri fuq in-negozju tal-istituzzjoni.

L-awtorità kompetenti tista', mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, tordna lill-istituzzjoni:

- (a) tnaqqas il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, inkluż ir-riskju ta' likwidità;
- (b) tippermetti miżuri ta' rikapitalizzazzjoni f'waqthom;
- (c) teżamina mill-ġdid l-istrategija u l-istruttura tal-istituzzjoni;
- (d) twestaq tibdil fl-istrategija tal-finanzjament sabiex titjeb ir-reziljenza tal-linji ewlenin ta' negozju u l-funzjonijiet kritiċi;
- (e) twestaq tibdil fl-istruttura tal-governanza tal-istituzzjoni.

Il-lista ta' miżuri msemmija f'dan is-subparagrafu ma tipprekludix lill-Istati Membri milli jawtorizzaw lill-awtoritajiet kompetenti jiehdu miżuri addizzjonali taht id-dritt nazzjonali.

7. Meta l-awtorità kompetenti titlob lil istituzzjoni tiegħu miżuri skont il-paragrafu 6, id-deċiżjoni tagħha dwar il-miżuri għandha tkun raġunata u proporzjonata.

Id-deċiżjoni għandha tiġi nnotifikata bil-miktub lill-istituzzjoni u tkun suġġetta għal dritt ta' appell.

8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji minimi li l-awtorità kompetenti għandha tivvaluta għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu u l-Artikolu 8(1).

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

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



### Artikolu 7

#### Pjanijiet ta' rkupru tal-grupp

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriża prinċipali tal-Unjoni jfasslu u jissottomettu lis-superviżur tal-konsolidazzjoni pjan ta' rkupru tal-grupp. Il-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp għandhom jikkonsistu minn pjan ta' rkupru għall-grupp immexxi mill-impriża prinċipali tal-Unjoni kollha kemm hi. Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jidentifika miżuri li jista' jkun meħtieġ li jiġu implimentati fil-livell tal-impriża prinċipali tal-Unjoni u kull sussidjarja individwali.

2. F'konformità mal-Artikolu 8, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jesigū li s-sussidjarji jfasslu u jissottomettu pjanijiet ta' rkupru fuq bażi individwali.

3. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu, bil-kondizzjoni li r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali previsti f'din id-Direttiva huma stabbliti, jittrażmetti l-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp:

- (a) lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti msemmija fl-Artikoli 115 u 116 tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (b) lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri fejn jinsabu fergħat sinifikattivi safejn ikun rilevanti għal dik il-fergħa;
- (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp; u
- (d) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji.

4. Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jimmira għall-istabbilizzazzjoni tal-grupp ingenerali, jew kwalunkwe istituzzjoni tal-grupp, meta jkun f'sitwazzjoni ta' stress sabiex jindirizza jew inehħi l-kawżi tal-istress u jirripristina l-pożizzjoni finanzjarja tal-grupp jew l-istituzzjoni inkwistjoni, waqt li fl-istess ħin jittiehed kont tal-pożizzjoni finanzjarja ta' entitajiet oħra fi grupp.

Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jinkludi arrangamenti sabiex tiġi żgurata l-koordinazzjoni u l-konsistenza ta' miżuri li jridu jittiehdu fil-livell tal-impriża prinċipali tal-Unjoni, fil-livell entitajiet msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) kif ukoll il-miżuri li jridu jittiehdu fil-livell ta' sussidjarji u, fejn applikabbli f'konformità mad-Direttiva 2013/36/UE fil-livell ta' fergħat sinifikattivi.

5. Il-pjan ta' rkupru tal-grupp u kwalunkwe pjan imfassal għal sussidjarju individwali, għandu jinkludi l-elementi speċifikati fl-Artikolu 5. Dawk il-pjanijiet għandhom jinkludu, fejn applikabbli, arrangamenti għal għajnuna finanzjarja fi hdan il-grupp adottata skont ftehim għal għajnuna finanzjarja fi hdan il-grupp li jkun għe konkluz skont il-Kapitolu III.

6. Il-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp għandhom jinkludu firxa ta' alternattivi ta' rkupru li jistabbilixxu azzjonijiet biex jindirizzaw dawk ix-xenarji previsti fl-Artikolu 5(6).

Għal kull wieħed mix-xenarji, il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jidentifika jekk hemmx xi impedimenti kontral-implimentazzjoni tal-miżuri ta' rkupru fi hdan il-grupp, inkluż fil-livell tal-entitajiet individwali koperti mill-pjan, u jekk hemmx impedimenti prattiċi jew legali sustanzjali għat-trasferiment fil-pront tal-fondi proprji jew ir-ripagament ta' passivi jew assi fi hdan il-grupp.

## ▼B

7. Il-korp manigerjali tal-entità li tfassal il-pjan ta' rkupru tal-grupp skont il-paragrafu 1 għandha tivvaluta u tapprova l-pjan ta' rkupru tal-grupp qABEL ma tissottomettih għand is-superviżur tal-konsolidazzjoni.

*Artikolu 8***Valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp**

1. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu, flimkien mal-awtoritajiet kompetenti tas-sussidjarji, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti msemmijin fl-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE u mal-awtoritajiet kompetenti tal-fergħat sinifikattivi safejn rilevanti għal dik il-fergħa sinifikattiva, jeżamina mill-ġdid il-pjan ta' rkupru tal-grupp u jivvaluta l-punt safejn dan jissodisfa r-rekwiżiti u l-kriterji stabbiliti fl-Artikoli 6 u 7. Dik il-valutazzjoni għandha ssir skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6 u skont dan l-Artikolu u għandha tqis l-impatt potenzjali tal-miżuri ta' rkupru fuq l-istabilità finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

2. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti tas-sussidjarji għandhom jagħmlu hilitom biex jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar:

- (a) ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru tal-grupp;
- (b) jekk pjan ta' rkupru fuq bażi individwali għandux jiffassal għall-istituzzjonijiet li huma parti mill-grupp; u
- (c) l-applikazzjoni tal-miżuri msemmija fl-Artikolu 6(5) u (6).

Il-partijiet għandhom jagħmlu hilitom biex jaslu għal deċiżjoni kongunta fi żmien erba' xhur mid-data tat-trażmissjoni tal-pjan ta' rkupru tal-grupp min-naħa tas-superviżur tal-konsolidazzjoni skont l-Artikolu 7(3).

L-ABE tista', fuq talba tal-awtorità kompetenti, tgħin lill-awtoritajiet kompetenti jilhqg deċiżjoni kongunta skont l-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti, fi żmien erba' xhur mid-data ta' trażmissjoni, dwar ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru tal-grupp jew dwar kwalunkwe miżura li l-impriża prinċipali tal-Unjoni tkun mitluba tiegħu skont l-Artikolu 6(5) u (6), is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiehu deċiżjoni huwa stess fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu wara li jkun ikkunsidra l-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra espressi matul il-perjodu ta' erba' xhur. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jinnotifika d-deċiżjoni lill-impriża prinċipali tal-Unjoni u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra.

Jekk, fi tmien dak il-perjodu ta' erba' xhur, xi waħda mill-awtoritajiet kompetenti msemmija fil-paragrafu 2 tkun irreferiet kwistjoni msemmija fil-paragrafu 7 lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiddifferixxi d-deċiżjoni tiegħu u jistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jitqies bhala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmien il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-ABE fi żmien xahar, għandha tapplika d-deċiżjoni tas-superviżur tal-konsolidazzjoni.

**▼B**

4. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien erba' xhur mid-data ta' trażmissjoni dwar:

- (a) jekk pjan ta' rkupru fuq bażi individwali għandux jitfassal għall-istituzzjonijiet taħt il-ġurisdizzjoni tagħha; jew
- (b) dwar l-applikazzjoni fil-livell sussidjarju tal-miżuri msemmin fil-Artikolu 6(5) u (6);

kull awtorità kompetenti għandu tiegħu d-deċiżjoni tagħha dwar dik il-kwistjoni.

Jekk, fi tmien il-perjodu ta' erba' xhur, xi waħda mill-awtoritajiet kompetenti kkonċernati tkun irreferiet kwistjoni msemmin fil-paragrafu 7 lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità kompetenti tas-sussidjarja għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jitqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni tal-ABE fi żmien xahar, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità kompetenti responsabbli għas-sussidjarja fil-livell individwali.

5. L-awtoritajiet kompetenti l-oħrajn li ma jkollhomx nuqqas ta' qbil taħt il-paragrafu 4 jistgħu jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar pjan ta' rkupru tal-grupp li jkopri l-entitajiet fi grupp taħt il-ġurisdizzjonijiet tagħhom.

6. Id-deċiżjoni kongunta msemmin fil-paragrafu 2 jew 5 u d-deċiżjonijiet mehuda mill-awtoritajiet kompetenti fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta msemmin fil-paragrafu 3 u 4 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet kompetenti fl-Istati Membri kkonċernati.

7. Fuq talba ta' awtorità kompetenti skont il-paragrafi 3 jew 4, l-ABE tista' tassisti biss lill-awtoritajiet kompetenti biex jaslu għal qbil skont l-Artikolu 19(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 fir-rigward tal-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru u l-implimentazzjoni tal-miżuri tal-punti (a), (b) u (d) tal-Artikolu 6(6).

### *Artikolu 9*

#### **Indikaturi tal-Pjan ta' Rkupru**

1. Għall-finijiet tal-Artikoli 5 sa 8, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jesigū li kull pjan ta' rkupru jinkludi qafas ta' indikaturi stabbilit mill-istituzzjoni li jidentifika l-punti fejn jistgħu jittiehdu l-azzjonijiet xierqa msemmin fil-pjan. Tali indikaturi għandhom jiġu miftiehma mill-awtoritajiet kompetenti matul it-twettiq tal-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru skont l-Artikoli 6 u 8. L-indikaturi jistgħu jkunu ta' natura kwalitattiva jew kwantitattiva rigward is-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni u għandhom ikunu jistgħu jiġu mmonitorjati faċilment. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jistabbilixxu arrangamenti xierqa għall-monitoraġġ regolari tal-indikaturi.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, istituzzjoni tista':

- (a) tiegħu azzjoni skont il-pjan ta' rkupru tagħha meta l-indikatur rilevanti ma jkunx gie sodisfatt, iżda fejn il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni jidhirlu li huwa xieraq f'dawk iċ-ċirkostanzi; jew

**▼B**

- (b) ma tiħux azzjoni ta' dan it-tip fejn il-korp manigerjali tal-istituzzjoni ma jidher li huwa xieraq fiċ-ċirkostanzi tas-sitwazzjoni.

Deċiżjoni li tittiehed azzjoni msemmiya fil-pjan ta' rkupru jew deċiżjoni li ma tittidherx tali azzjoni għandha tiġi notifikata lill-awtorità kompetenti mingħajr dewmien.

2. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tiżviluppa linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, li jispeċifikaw il-lista minima ta' indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi kif imsemmi fil-paragrafu 1.

## T a q s i m a 3

**I p p j a n a r t a ' r i z o l u z z j o n i***Artikolu 10***P j a n i j e t t a ' r i z o l u z z j o n i**

1. L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti u wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdiżżjonijiet fejn tinsab kwalunkwe fergħa sinifikattiva safejn ikun rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, għandha tfassal pian ta' riżoluzzjoni għal kull istituzzjoni li mhijiex parti minn grupp suġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE. Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jipprevedi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiehu meta l-istituzzjoni tissodisfa l-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni. L-informazzjoni msemmiya fil-paragrafu 7(a) għandha tiġi żvelata lill-istituzzjoni kkonċernata.

2. Meta tfassal il-pjan ta' riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tidentifika kull impediment materjali għar-riżolvibbiltà u, fejn ikun neċessarju u proporzjonat, tiddefinixxi l-azzjonijiet rilevanti dwar kif jistgħu jiġu indirizzati dawn l-impedimenti, skont il-Kapitolu II ta' dan it-Titolu.

3. Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jikkunsidra xenarji rilevanti inkluż li l-avveniment ta' falliment jista' jkun idjosinkratiku jew jista' jseħh fi żmien ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha. Il-pjan ta' riżoluzzjoni ma għandu jassumi l-ebda wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100;
- (b) kwalunkwe assistenza likwida ta' emerġenza ta' bank ċentrali; jew
- (c) kwalunkwe assistenza likwida ta' bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateral, maturità jew rata ta' interessi mhux standard.

4. Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jinkludi analiżi ta' kif u meta istituzzjoni tista' tapplika, fil-kondizzjonijiet indirizzati mill-pjan, għall-użu ta' faċilitajiet tal-bank ċentrali u għandu jidentifika dawk l-assi li jkunu mistennija jikkwalifikaw bhala kollateral.



**▼B**

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet jassistuhom fit-tfassil u l-aġġornament tal-pjanijiet.

6. Il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiġu rieżaminati, u fejn xieraq aġġornati, mill-inqas kull sena u wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzattiva tal-istituzzjoni jew fin-negozju jew fil-pożizzjoni finanzjarja tagħha li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan jew inkella tagħmel neċessarja bidla fil-pjan ta' riżoluzzjoni.

Għall-finijiet tar-reviżjoni jew tal-aġġornament tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw minnufih lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kwalunkwe bidla li tagħmel neċessarja tali reviżjoni jew aġġornament.

**▼M3**

Ir-reviżjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandha ssir wara l-implimentazzjoni tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat imsemmija fl-Artikolu 59.

Meta tistabbilixxi l-iskadenzi msemmija fil-punti (o) u (p) tal-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu fiċ-ċirkostanzi msemmija fit-tielet subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis l-iskadenza għall-konformità mar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104b tad-Direttiva 2013/36/UE.

**▼B**

7. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jistipula alternattivi għall-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni msemmija fit-Titolu IV lill-istituzzjoni ta' kreditu. Dan għandu jinkludi, b'mod kwantifikat kull fejn xieraq u possibbli:

- (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan;
- (b) sommarju tal-bidliet materjali fl-istituzzjoni li seħħew wara li kienet ippreżentata l-aħħar informazzjoni dwar ir-riżoluzzjoni;
- (c) turija ta' kif il-funzjonijiet kritiċi u l-linji ewlenin ta' negozju jistgħu legalment u ekonomikament jiġu sseparati, sal-punt meħtieġ, minn funzjonijiet oħra sabiex tiġi żgurata l-kontinwità hekk kif tfalli l-istituzzjoni;
- (d) stima tal-qafas ta' żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspett materjali tal-pjan;
- (e) deskrizzjoni dettaljata tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà mwettqa skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu u l-Artikolu 15;
- (f) deskrizzjoni ta' kwalunkwe miżura meħtieġa skont l-Artikolu 17 sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà identifikati b'riżultat tal-valutazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 15;
- (g) deskrizzjoni tal-proċessi għad-determinazzjoni tal-valur u l-kummerċjabbiltà tal-funzjonijiet kritiċi, linji ewlenin ta' negozju u assi tal-istituzzjoni;
- (h) deskrizzjoni dettaljata tal-arranġamenti biex jiġi żgurat li l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 11 hija aġġornata u għad-dispożizzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni il-hin kollu;
- (i) spjegazzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni dwar kif l-alternattivi tar-riżoluzzjoni jistgħu jiġu ffinanzjati mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin;
  - (i) kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja apparti l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100,

**▼ B**

- (ii) kwalunkwe assistenza likwida ta' emergenza ta' bank ċentrali, jew
- (iii) kwalunkwe assistenza likwida ta' bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateral, maturità jew rata ta' interessi mhux standard;
- (j) deskrizzjoni dettaljata tal-istrateġiji differenti tar-riżoluzzjoni li jistgħu jiġu applikati skont ix-xenarji differenti possibbli u l-limiti ta' żmien applikabbli;
- (k) deskrizzjoni tal-interdipendenzi kritiċi;
- (l) deskrizzjoni tal-alternattivi biex jiġi priżervat l-aċċess għall-pagamenti u s-servizzi tal-ikklerjar u infrastrutturi oħra u, valutazzjoni tal-portabilità tal-pożizzjonijiet tal-klijenti;
- (m) analiżi tal-impatt tal-pjan fuq l-impjegati tal-istituzzjoni, inkluża valutazzjoni ta' kwalunkwe spejjeż assoċjati, u deskrizzjoni tal-proċeduri previsti sabiex jiġi kkonsultat il-persunal matul il-proċess ta' riżoluzzjoni, filwaqt li jiġu kkunsidrati s-sistemi nazzjonali għad-djalogu mas-shab soċjali fejn applikabbli;
- (n) pjan għall-komunikazzjoni mal-midja u l-pubbliku;

**▼ M3**

- (o) ir-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 45e u 45f u skadenza sa meta għandu jintlaħaq dak il-livell, skont l-Artikolu 45m;
- (p) fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tapplika l-Artikolu 45b(4), (5) jew (7), skeda ta' żmien għall-konformità mill-entità ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 45m;

**▼ B**

- (q) deskrizzjoni tal-operazzjonijiet u s-sistemi essenzjali biex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-proċessi operazzjonali tal-istituzzjoni;
- (r) fejn applikabbli kull opinjoni espressa mill-istituzzjoni fir-rigward tal-pjan ta' riżoluzzjoni;

8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jesigū li istituzzjoni u entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) iżommu reġistri dettaljati tal-kuntratti finanzjarji li dawn ikunu parti għalihom. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tispeċifika limitu ta' żmien li fih l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għandha tkun kapaċi tipproduċi dawk ir-rekords. L-istess limitu ta' żmien għandu japplika għall-istituzzjonijiet u l-entitajiet kollha msemmijin fil-punt (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) taht il-ġurisdizzjoni tagħha. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiddeċiedi li tiffissa limiti ta' żmien differenti għal tipi differenti ta' kuntratti finanzjarji kif imsemmija fl-Artikolu 2(100). Dan il-paragrafu m'għandux jaffettwa s-setgħat ta' ġbir ta' informazzjoni tal-awtorità kompetenti.

9. L-ABE, wara li tikkonsulta lill-BERS, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifika ulterjorment il-kontenut tal-pjan ta' riżoluzzjoni.

**▼B**

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

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

*Artikolu 11***Informazzjoni għall-fini tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni u l-kooperazzjoni mill-istituzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jitolbu lill-istituzzjonijiet:

- (a) jikkooperaw kemm jista' jkun possibbli fit-tfassil tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (b) jipprovduhom, direttament jew permezz ta' awtorità kompetenti, l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jitfasslu u jiġu implimentati pjanijiet ta' riżoluzzjoni.

B'mod partikolari l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħa jitolbu, fost informazzjoni oħra, l-informazzjoni u l-analiżi speċifika fit-Taqsima B tal-Anness.

2. L-awtoritajiet kompetenti fl-Istati Membri rilevanti għandhom jikkooperaw mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni sabiex jivverifikaw jekk hijiex diġà disponibbli l-informazzjoni kollha msemmija fil-paragrafu 1 jew xi ftit minnha. Fejn din l-informazzjoni hija disponibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipprovdu dik l-informazzjoni lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tispeċifika proċeduri u sett minimu ta' formoli u mudelli standard għall-forniment ta' informazzjoni taħt dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tipprezenta dak l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 12***Pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp****▼M3**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji u wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' fergħat sinifikattivi sa fejn ikun rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, ifasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp. Il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandu jidentifika miżuri li għandhom jittieħdu fir-rigward ta':

- (a) l-impriża omm tal-Unjoni;
- (b) is-sussidjarji li huma parti mill-grupp u li huma stabbiliti fl-Unjoni;
- (c) l-entitajiet imsemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1); u
- (d) soġġett għat-Titolu VI, is-sussidjarji li huma parti mill-grupp u li huma stabbiliti barra mill-Unjoni.

**▼ M3**

F'konformità mal-miżuri msemija fl-ewwel subparagrafu, il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jidentifika għal kull grupp l-entitajiet ta' riżoluzzjoni u l-gruppi ta' riżoluzzjoni.

**▼ B**

2. Il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandu jifassal abbażi tal-informazzjoni pprovduta skont l-Artikolu 11.

3. Il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandu:

**▼ M3**

(a) jistabbilixxi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni fix-xenarji msemija fl-Artikolu 10(3), u l-implikazzjonijiet ta' dawk l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet ta' grupp oħra msemija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1), l-impriza omm u l-istituzzjonijiet sussidjarji;

(aa) fejn grupp jinkludi aktar minn grupp wiehed ta' riżoluzzjoni, jistabbilixxi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni ta' kull grupp ta' riżoluzzjoni u l-implikazzjonijiet ta' dawk l-azzjonijiet fuq it-tnejn li ġejjin:

(i) entitajiet oħrajn tal-grupp li jappartjenu għall-istess grupp ta' riżoluzzjoni;

(ii) gruppi ta' riżoluzzjoni oħrajn;

(b) jeżamina l-punt sa fejn l-ghodda tar-riżoluzzjoni jistgħu jiġu applikati, u sa fejn is-setgħat ta' riżoluzzjoni jistgħu jiġu eżerċitati fir-rigward ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni stabbiliti fl-Unjoni b'mod koordinat, inklużi miżuri biex jiġi faċilitat ix-xiri minn parti terza tal-grupp bħala haġa waħda, ta' linji jew attivitajiet ta' negozju separati li huma provduti minn għadd ta' entitajiet ta' grupp, jew ta' entitajiet ta' grupp partikolari jew gruppi ta' riżoluzzjoni, u jidentifikaw kwalunkwe impediment potenzjali għal riżoluzzjoni koordinata;

**▼ B**

(c) fejn grupp jinkludi entitajiet inkorporati f'pajjiżi terzi, jidentifika arrangamenti adegwati għall-kooperazzjoni u l-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' dawk il-pajjiżi terzi u l-implikazzjonijiet għar-riżoluzzjoni fi hdan l-Unjoni;

(d) jidentifika miżuri, inklużi s-separazzjoni ġuridika u ekonomika ta' funzjonijiet partikolari jew linji ta' negozju, li huma meħtieġa sabiex tiġi faċilitata r-riżoluzzjoni tal-grupp meta jintlahqu l-kondizzjonijiet tar-riżoluzzjoni;

**▼ M3**

(e) jistabbilixxi kwalunkwe azzjoni addizzjonali, mhux imsemija f'din id-Direttiva, li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti bi hsiebhom jieħdu fir-rigward tal-entitajiet fi hdan kull grupp ta' riżoluzzjoni;

**▼ B**

(f) jidentifika kif l-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp jistgħu jiġu ffinanzjati u, fejn ikun meħtieġ l-arrangament ta' finanzjament, jistabbilixxi prinċipji għall-qsim tar-responsabbiltà għal dak il-finanzjament bejn sorsi ta' finanzjament fi Stati Membri differenti. Il-pjan ta' riżoluzzjoni ma għandu jassumi l-ebda wiehed minn dawn li ġejjin:

(i) kwalunkwe għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100;

**▼B**

- (ii) kwalunkwe assistenza likwida ta' emergenza ta' bank ċentrali; jew
- (iii) kwalunkwe assistenza likwida ta' bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateral, maturità jew rata ta' interessi mhux standard.

Dawk il-prinċipji għandhom ikunu stabbiliti abbażi ta' kriterji ekwitabbli u bilanċjati u għandhom iqisu, b'mod partikolari, -Artikolu 107(5) u l-impatt fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati kollha.

4. Il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp taht l-Artikolu 16 għandha ssir fl-istess hin tat-tfassil u l-aġġornament tal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp skont dan l-Artikolu. Fil-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiġi inkluża deskrizzjoni dettaljata tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà mwettqa skont l-Artikolu 16.

5. Il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp m'għandux ikollu impatt sproporzjonat fuq kwalunkwe Stat Membru.

6. L-ABE, wara li tikkonsulta mal-BERS, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, billi tqis id-diversità tal-mudelli ta' negozju tal-gruppi fis-suq intern.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

### *Artikolu 13*

#### **Rekwiżit u proċedura għall-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp**

1. L-impriżi prinċipali tal-Unjoni għandhom jissottomettu l-informazzjoni li tista' tkun meħtieġa skont l-Artikolu 11 lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp. Din l-informazzjoni għandha tikkonċerna l-impriża prinċipali tal-Unjoni u sal-punt meħtieġ lil kull entità fi grupp inklużi l-entitajiet imsemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1).

L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, bil-kondizzjoni li r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali previsti f'din id-Direttiva huma stabbiliti, għandha titrazzmetti l-informazzjoni pprovduta skont dan il-paragrafu:

- (a) lill-ABE;
- (b) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji;
- (c) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn ikunu jinsabu fergħat sinifikattivi safejn ikun rilevanti għal dik il-fergħa sinifikattiva;
- (d) lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti msemmija fl-Artikoli 115 u 116 tad-Direttiva 2013/36/UE; u

**▼ B**

- (e) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn huma stabbiliti l-entitajiet imsemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1).

L-informazzjoni pprovduta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti tas-sussidjarji, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjoni fejn jinsabu fergħat sinifikattivi, u lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti msemmija fl-Artikoli 115 u 116 tad-Direttiva 2013/36/UE, għandhom jinkludu bħala minimu l-informazzjoni kollha li tkun rilevanti għas-sussidjarja jew il-fergħa sinifikattiva. L-informazzjoni pprovduta lill-ABE għandha tinkludi l-informazzjoni kollha li hija rilevanti għar-rwol tal-ABE fir-rigward tal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp. Fil-każ ta' informazzjoni relatata ma' sussidjarji ta' pajjiż terz, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp m'għandhiex tkun obbligata tittrażmetti dik l-informazzjoni mingħajr il-kunsens tal-awtorità superviżorja jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti ta' pajjiż terz.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp li jaġixxu b'mod kongunt mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni u wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti rilevanti, inklużi l-awtoritajiet kompetenti tal-ġurisdizzjonijiet tal-Istati Membri fejn tinsab kull fergħa sinifikattiva, ifasslu u jżommu pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jistgħu, fid-diskrezzjoni tagħhom, u bil-kondizzjoni li huma jissodisfaw ir-rekwiżiti tas-sigriet professjonali stabbiliti fl-Artikolu 98 ta' din id-Direttiva, jinvolvu fit-tfassil u ż-żamma tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz tal-ġurisdizzjonijiet fejn il-grupp ikun stabbilixxa sussidjarji jew kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja jew fergħat sinifikattivi kif imsemmi fl-Artikolu 51 tad-Direttiva 2013/36/UE.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp jigu rieżaminati u fejn adatt aġġornati, mill-inqas kull sena u wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzattiva fin-negozju jew fil-pożizzjoni finanzjarja tal-grupp inkluża kwalunkwe entità fi grupp, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan jew titlob bidla fih.

4. L-adozzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji.

**▼ M3**

Fejn grupp huwa magħmul minn aktar minn grupp ta' riżoluzzjoni wiehed, l-ippjanar tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni msemmija fil-punt (aa) tal-Artikolu 12(3) għandu jiġi inkluż f'deċiżjoni kongunta kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

**▼ B**

Dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu deċiżjoni kongunta fi żmien perjodu ta' erba' xhur mid-data tat-trażmissjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tal-informazzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1.

L-ABE tista', fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqqu deċiżjoni kongunta skont l-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fi żmien erba' xhur, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni hija stess dwar il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp. Id-deċiżjoni għandha tkun iġġustifikata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi ta' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn. Id-deċiżjoni għandha tingħata lill-impriża prinċipali tal-Unjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.

## ▼B

Suġġett għall-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu, jekk, fi tmien il-perjodu ta' erba' xhur, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE f'konformità mal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jittqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-ABE fi żmien xahar, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.

6. ► **M3** Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fi żmien erba' xhur, kull awtorità ta' riżoluzzjoni li hija responsabbli għal sussidjarja u li ma taqbilx mal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha stess u, fejn ikun il-każ, għandha tidentifika l-entità ta' riżoluzzjoni u tfassal u żzomm pjan ta' riżoluzzjoni għall-grupp ta' riżoluzzjoni magħmul minn entitajiet taħt il-ġurisdizzjoni tagħha. Kull waħda mid-deċiżjonijiet individwali għandha tkun iġġustifikata bis-sħiħ, għandha tistipula r-raġunijiet tan-nuqqas ta' qbil mal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp propost u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti u tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn. Kull awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika d-deċiżjoni tagħha lill-membri l-oħra tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. ◀

Suġġett għall-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu, jekk, fi tmien il-perjodu ta' erba' xhur, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE f'konformità mal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jittqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-ABE fi żmien xahar, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja.

7. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħra li jaqblu taħt il-paragrafu 6 jistgħu jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp li jkopri l-entitajiet fi grupp taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom.

8. Id-deċiżjonijiet kongunti msemmija fil-paragrafi 4 u 7 u d-deċiżjonijiet meħudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafi 4a u 4b għandhom ikunu rikonoxxuti bħala konklużivi u jiġu applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati l-oħra.

9. Skont il-paragrafi 5 u 6 ta' dan l-Artikolu, fuq talba ta' awtorità ta' riżoluzzjoni, l-ABE tista' tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqqu ftehim skont l-Artikolu 19(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 dment li l-ebda awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata ma tqis li s-suġġett tan-nuqqas ta' qbil jista' b'xi mod jaffettwa r-responsabbiltajiet fiskali tal-Istati Membri tagħha.

**▼B**

10. Fejn jittiehdu deċiżjonijiet kongunti skont il-paragrafi 4 u 7 u fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta, skont il-paragrafu 9, li s-sugġett tan-nuqqas ta' qbil dwar pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp jaffettwa r-responsabbiltajiet fiskali tal-Istati Membri tagħha, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tibda valutazzjoni mill-ġdid tal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp, inkluż ir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli.

*Artikolu 14***Trażmissjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni lill-awtoritajiet kompetenti**

1. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tittrażmetti l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe tibdiliet li jsiru fihom lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tittrażmetti l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp u kwalunkwe bidla li ssir fihom lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

*KAPITOLU II****Riżolvibbiltà****Artikolu 15***Valutazzjoni tar-riżolvibbiltà għall-istituzzjonijiet**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw, li wara li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun ikkonsultat lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu fergħat sinifikattivi sa fejn rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, hija tivvaluta l-punt safejn istituzzjoni li mhijiex parti minn grupp hija riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe minn dawn li ġejjin:

- (a) kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100;
- (b) kwalunkwe assistenza likwida ta' emerġenza ta' bank ċentrali;
- (c) kwalunkwe assistenza likwida ta' bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateral, maturità jew rata ta' interessi mhux standard.

Istituzzjoni għandha titqies bhala riżolvibbli jekk ikun vijabbli u kredibbli għall-awtorità ta' riżoluzzjoni li jew tillikwidaha skont proċeduri normali ta' insolvenza jew li ttrissolviha bl-applikazzjoni ta' għodda u setgħat differenti tar-riżoluzzjoni fuq l-istituzzjoni filwaqt li tiġi evitata kemm jista' jkun possibbli kull effett negattiv sinifikanti fuq is-sistemi finanzjarji, inkluż f'ċirkostanzi ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha, tal-Istat Membru li fih l-istituzzjoni



**▼B**

hija stabbilita, jew ta' Stati Membri oħrajn jew tal-Unjoni u bil-ħsieb li tiġi żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi li jitwettqu mill-istituzzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinnotifikaw lill-ABE fil-ħin kull meta istituzzjoni titqies mhux riżolvibbli.

2. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha, bhala minimu, teżamina l-kwistjonijiet speċifikati fit-Taqsima C tal-Anness.

3. Il-kwistjoni tar-riżolvibbiltà taht dan l-Artikolu għandha ssir mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fl-istess waqt u għall-fini tat-tfassil u l-aġġornament tal-pjan ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 10.

4. L-ABE, wara li tikkonsulta lill-BERS, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-materji u l-kriterji għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' istituzzjonijiet jew gruppi prevista fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu u fl-Artikolu 16.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 16***Valutazzjoni tar-riżolvibbiltà għall-gruppi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji, wara li jikkonsultaw lis-superviżur tal-konsolidazzjoni u lill-awtoritajiet kompetenti ta' tali sussidjarji, u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu fergħat sinifikattivi safejn rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, jivvalutaw il-punt safejn il-gruppi huma riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe minn dawn li ġejjin:

- (a) kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100;
- (b) kwalunkwe assistenza likwida ta' emerġenza ta' bank ċentrali;
- (c) kwalunkwe assistenza likwida ta' bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateral, maturità jew rata ta' interessi mhux standard.

**▼M3**

Grupp għandu jitqies bhala riżolvibbli jekk ikun vijabbli u kredibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jillikwidaw entitajiet fil-grupp skont proċeduri normali ta' insolvenza jew li jirrisolvu dak il-grupp permezz tal-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni, u l-eżerċizzju ta' setgħat ta' riżoluzzjoni, fir-rigward ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni ta' dak il-grupp, filwaqt li jiġi evitat, kemm jista' jkun possibbli, kull konsegwenza negattiva sinifikanti għas-sistemi finanzjarji tal-Istati Membri li fihom l-entitajiet jew fergħat tal-grupp jinsabu, jew ta' Stati Membri oħrajn jew tal-Unjoni, inklużi instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha, bl-għan li tkun żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi li jitwettqu minn dawk l-entitajiet tal-grupp, fejn dawn jistgħu jiġu separati faċilment b'mod f'waqtu, jew b'xi mezz ieħor.

**▼ M3**

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom jinnotifikaw lill-EBA fil-ħin jekk huma jqisu li grupp mhuwiex riżolvibbli.

**▼ B**

Il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp għandha titqies mill-kulleġġi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 88.

2. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom, bħala minimu, jeżaminaw il-kwistjonijiet speċifikati fit-Taqsima C tal-Anness.

3. Il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp taħt dan l-Artikolu għandha ssir fl-istess waqt u għall-fini tat-tfassil u l-aġġornament tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp skont l-Artikolu 12. Il-valutazzjoni għandha ssir taħt il-proċedura tat-tehid ta' deċiżjonijiet stipulata fl-Artikolu 13.

**▼ M3**

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn grupp huwa magħmul minn aktar minn grupp ta' riżoluzzjoni wiehed, l-awtoritajiet imsemmija fil-paragrafu 1 jivvalutaw ir-riżolvibbiltà ta' kull grupp ta' riżoluzzjoni f'konformità ma' dan l-Artikolu.

Il-valutazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandha ssir flimkien mal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp kollu u għandha issir fi hdan il-proċedura tat-tehid ta' deċiżjonijiet stipulata fl-Artikolu 13.

*Artikolu 16a***Setgħa li jiġu pprojbiti ċerti distribuzzjonijiet**

1. Fejn entità tkun f'sitwazzjoni fejn tissodisfa r-rekwiżit ta' riżerva kombinata meta kkunsidrat flimkien ma' kull wiehed mir-rekwiżiti msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 141a(1) tad-Direttiva 2013/36/UE, iżda ma tissodisfax dak ir-rekwiżit ta' riżerva kombinata meta kkunsidrat flimkien mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva, meta kkalkolat f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 45(2) ta' din id-Direttiva, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' dik l-entità għandha jkollha s-setgħa, f'konformità mal-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu, li tipprojbixxi entità milli tiddistribwixxi aktar mill-Ammont Massimu Distribwibbli relatat mar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli ("M-MDA") ikkalkolat f'konformità mal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, permezz ta' kwalunkwe waħda mill-azzjonijiet li ġejjin:

- (a) tagħmel distribuzzjoni b'rabta mal-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwiżità Komuni;
- (b) tohloq obbligu li jithallsu rimunerazzjoni varjabbli jew benefiċċji diskrezzjonarji tal-pensjoni jew tithallas rimunerazzjoni varjabbli jekk l-obbligu ta' hłas ikun inholoq fi żmien meta l-entità tkun naqset milli tissodisfa r-rekwiżit tar-riżerva ta' kapital kombinata; jew
- (c) tagħmel pagamenti fuq strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali.

Fejn entità tinsab fis-sitwazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu, għandha tinnotifika immedjatament lill-awtorità ta' riżoluzzjoni dwar dan.

## ▼ M3

2. Fis-sitwazzjoni msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità, wara li tikkonsulta mal-awtoritajiet kompetenti, għandha, minghajr dewmien bla bżonn, tivvaluta jekk teżerċitax is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1, b'kont meħud tal-elementi kollha li ġejjin:

- (a) ir-raġuni, it-tul ta' żmien u d-daqs tan-nuqqas u l-impatt tiegħu fuq ir-riżolvibbiltà;
- (b) l-iżvilupp tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-entità u l-probabbiltà li din tissodisfa, fil-futur prevedibbli, il-kondizzjoni msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 32(1);
- (c) il-prospett li l-entità ser tkun tista' tiżgura l-konformità mar-rekwiziti msemmija fil-paragrafu 1 fi żmien raġonevoli;
- (d) fejn l-entità ma tkunx tista' tissostitwixxi l-obbligazzjonijiet li ma għadhomx jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà jew ta' maturità stabbiliti fl-Artikoli 72b u 72c tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-Artikolu 45b jew l-Artikolu 45f(2) ta' din id-Direttiva, kemm jekk din l-inkapaċità hija idjosinkratika jew hija dovuta għal tfixkil fis-suq kollu;
- (e) jekk l-eżerċizzju tas-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 huwiex l-aktar mezz adegwat u proporzjonat biex tiġi indirizzata s-sitwazzjoni tal-entità, b'kont meħud tal-impatt potenzjali tiegħu kemm fuq il-kondizzjonijiet finanzjarji kif ukoll ir-riżolvibbiltà tal-entità kkonċernata.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tirrepeti l-valutazzjoni tagħha dwar jekk għandhiex teżerċita s-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 mill-inqas kull xahar matul iż-żmien li fih l-entità tkun fis-sitwazzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

3. Jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni ssib li l-entità tkun għadha fis-sitwazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 fi żmien disa' xhur wara li sitwazzjoni bħal din tkun ġiet innotifikata mill-entità, l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti, għandha teżerċita s-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 hlief fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ssib, wara valutazzjoni, li jiġu ssodisfati tal-anqas tnejn mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) in-nuqqas huwa dovut għal tfixkil serju fil-funzjonament tas-swieq finanzjarji, li jwassal għal stress estensiv tas-suq finanzjarju fost diversi segmenti tas-swieq finanzjarji;
- (b) it-tfixkil imsemmi fil-punt (a) mhux biss jirriżulta f'volatilità akbar fil-prezz tal-istrumenti ta' fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli tal-entità jew spejjeż akbar għall-entità, iżda jwassal ukoll għal għeluq shiħ jew parzjali tas-swieq li jzomm l-entità milli tohroġ strumenti ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli f'dawk is-swieq;
- (c) l-għeluq tas-suq imsemmi fil-punt (b) jiġi osservat mhux biss għall-entità kkonċernata iżda wkoll għal diversi entitajiet oħra;
- (d) it-tfixkil imsemmi fil-punt (a) jipprevjeni l-entità kkonċernata milli tohroġ strumenti ta' fondi proprji u strumenti ta' obbligazzjonijiet eliġibbli li jkunu suffiċjenti sabiex tirrimedja n-nuqqas;
- (e) eżerċizzju tas-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 twassal għal effetti konsegwenzjali għal parti mis-settur bankarju, li b'hekk potenzjalment jipperikolaw l-istabbiltà finanzjarja.

▼ **M3**

Fejn tkun tapplika l-eċċezzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika lill-awtorità kompetenti bid-deċiżjoni tagħha u tispjega l-valutazzjoni tagħha bil-miktub.

Kull xahar l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tirrepeti l-valutazzjoni jekk hijiex applikabbli l-eċċezzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu.

4. L-M-MDA għandu jiġi applikat billi tiġi mmultiplikata s-somma kkalkolata skont il-paragrafu 5 bil-fattur iddeterminat skont il-paragrafu 6. L-M-MDA għandu jitnaqqas bi kwalunkwe ammont li jirriżulta minn kwalunkwe waħda mill-azzjonijiet msemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 1.

5. Is-somma li tkun immultiplikata skont il-paragrafu 4 għandha tikkonsisti fi:

(a) kwalunkwe profitt interim mhux inkluż fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont l-Artikolu 26(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 nett minn kwalunkwe distribuzzjoni ta' profitti jew kwalunkwe ħlas li jirriżulta mill-azzjonijiet imsemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;

magħduda ma'

(b) kwalunkwe profitt ta' tmien is-sena mhux inkluż fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont l-Artikolu 26(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 netti minn kwalunkwe distribuzzjoni ta' profitti jew kwalunkwe ħlas li jirriżulta mill-azzjonijiet imsemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;

li minnhom jitnaqqsu

(c) l-ammonti li jkunu pagabbli bit-taxxa li kieku l-entrati speċifikati fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu kellhom jinżammu.

6. Il-fattur imsemmi fil-paragrafu 4 għandu jiġi ddeterminat kif ġej:

(a) meta l-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni miżmum mill-entità li ma jintużax biex jissodisfa ebda wiehed mir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ikun fl-ewwel kwart (jiġifieri, fl-aktar wiehed baxx) tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata, il-fattur għandu jkun 0;

(b) meta l-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni miżmum mill-entità li ma jintużax biex jissodisfa ebda wiehed mir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ikun fit-tieni kwart tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata, il-fattur għandu jkun 0,2;

(c) meta l-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni miżmum mill-entità li ma jintużax biex jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ikun fit-tielet kwart tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata, il-fattur għandu jkun 0,4;

**▼ M3**

- (d) meta l-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni miżmum mill-entità li ma jintużax biex jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ikun fir-raba' kwart (jiġifieri, fl-aktar wieħed għoli) tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata, il-fattur għandu jkun 0,6;

Il-livelli inferjuri u superjuri ta' kull kwart tar-rekwiżit ta' riżerva għandhom jiġu kkalkolati kif ġej:

$$\text{Lower bound of quartile} = \frac{\text{Combined buffer requirement}}{4} \times (Q_n - 1)$$

$$\text{Upper bound of quartile} = \frac{\text{Combined buffer requirement}}{4} \times Q_n$$

fejn “ $Q_n$ ” = in-numru ordinali tal-kwart ikkonċernat.

**▼ B***Artikolu 17***Setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà****▼ M3**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta, skont valutazzjoni tar-riżolvibbiltà għal entità mwettqa skont l-Artikoli 15 u 16, awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti, tiddetermina li hemm impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà ta' dik l-entità, dik l-awtorità tar-riżolvibbiltà għandha tinnotifika bil-miktub dik id-determinazzjoni lill-entità kkonċernata, lill-awtorità kompetenti u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu ferġat sinifikattivi.

**▼ B**

2. Ir-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni u r-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti li jilhqgħu deċiżjoni kongunta dwar pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp fl-Artikolu 10(1) u l-Artikolu 13(4) rispettivament għandha tiġi sospiża wara n-notifika msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu sa ma jiġu aċċettati l-miżuri għat-tnehhija ta' impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà mill-awtorità ta' riżoluzzjoni skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu jew deċiżi skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu.

**▼ M3**

3. Fi żmien erba' xhur minn meta tirċievi notifika magħmula skont il-paragrafu 1, l-entità għandha tipproponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni miżuri possibbli sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti sostantivi identifikati fin-notifika.

L-entità għandha, fi żmien ġimagħtejn minn meta tirċievi n-notifika magħmula skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, tipproponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni miżuri possibbli u l-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni tagħhom biex tiżgura li l-entità tikkonforma mal-Artikoli 45e jew 45f ta' din id-Direttiva u r-rekwiżit ta' riżerva kombinata, meta impediment sostantiv għar-riżolvibbiltà huwa dovut għal kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

▼ **M3**

- (a) l-entità tissodisfa r-reqwiżit ta' riżerva kombinata meta kkunsidrat flimkien ma' kull wiehed mir-reqwiżiti msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 141a(1) tad-Direttiva 2013/36/UE, iżda ma tissodisfax ir-reqwiżit ta' riżerva kombinata meta kkunsidrat flimkien mar-reqwiżiti msemmija fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva, meta kkalkolat f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 45(2) ta' din id-Direttiva; jew
- (b) l-entità ma tissodisfax ir-reqwiżiti msemmija fl-Artikoli 92a u 494 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew ir-reqwiżiti msemmija fl-Artikoli 45c u 45d ta' din id-Direttiva.

L-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni ta' miżuri proposti taht it-tieni subparagrafu għandha tiehu kont tar-raġunijiet għall-impediment sostantiv.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, għandha tivvaluta jekk il-miżuri proposti taht l-ewwel u t-tieni subparagrafi effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impedimenti sostantivi inkwistjoni.

4. Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ssib li l-miżuri proposti minn entità skont il-paragrafu 3 ma jnaqqasx jew ma jnehhux effettivament l-impedimenti inkwistjoni, din għandha, jew direttament jew indirettament permezz tal-awtorità kompetenti, titlob lill-entità sabiex tiehu miżuri alternattivi li jistgħu jiksbu dak il-għan, u tinnotifika dawk il-miżuri bil-miktub lill-entità, li għandha tipproponi pjan fi żmien xahar sabiex tikkonforma magħhom.

Fl-identifikazzjoni ta' miżuri alternattivi, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha turi kif il-miżuri proposti mill-entità ma kinux kapaċi jnehhu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà u kif il-miżuri alternattivi proposti huma proporzjonati għat-tnehhija tagħhom. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis it-teddida li dawk l-impedimenti għar-riżolvibbiltà jippreżentaw għall-istabilità finanzjarja u l-effett tal-miżuri fuq in-negozju tal-entità, l-istabbiltà tagħha u l-abilità tagħha li tikkontribwixxi għall-ekonomija.

▼ **B**

5. Għall-finijiet tal-paragrafu 4, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħa jieħdu kwalunkwe mill-miżuri li ġejjin:

- (a) jitolbu ► **M3** lill-entità ◀ tirveddi kwalunkwe ftehim ta' finanzjament fi hdan il-grupp jew teżamina mill-ġdid in-nuqqas tagħhom, jew tfassal ftehimiet ta' servizz, kemm jekk fi hdan l-istess grupp jew ma' partijiet terzi, sabiex tiġi koperta l-provvista ta' funzjonijiet kritiċi;
- (b) jitolbu ► **M3** lill-entità ◀ tillimita l-iskoperturi individwali u skoperturi aggregati massimi tagħha;
- (c) jimponu reqwiżiti speċifiċi jew regolari tal-informazzjoni addizzjonali rilevanti għall-finijiet tar-riżoluzzjoni;
- (d) jitolbu ► **M3** lill-entità ◀ tbigh assi speċifiċi;
- (e) jitolbu ► **M3** lill-entità ◀ tillimita jew twaqqaf attivitajiet speċifiċi eżistenti jew proposti;
- (f) jirrestringu jew jipprevjenu l-iżvilupp ta' linji tan-negozju ġodda jew eżistenti jew il-bejgħ ta' prodotti ġodda jew eżistenti;

▼ **B**

- (g) jitolbu bidliet fl-istrutturi legali jew operazzjonali ► **M3** tal-entità ◀ jew ta' kwalunkwe entità fi grupp, direttament jew indirettament taht il-kontroll tagħha, ħalli titnaqqas il-kumplessità sabiex jiġi żgurat li l-funzjonijiet kritiċi jistgħu jiġu sseparati legalment u operattivament minn funzjonijiet oħra permezz tal-applikazzjoni tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni;
- (h) jitolbu lil ► **M3** entità ◀ jew impriża prinċipali jistabbilixxu kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja fi Stat Membru jew kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja tal-Unjoni;

▼ **M3**

- (ha) jitolbu lil istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva tippreżenta pjan biex tirristawra l-konformità mar-rekwiżiti tal-Artikoli 45e jew 45f ta' din id-Direttiva, espressa b'ħala perċentwal tal-ammont totali ta' skopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u, fejn applikabbli, mar-rekwiżit ta' riżerva kombinata u mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikoli 45e jew 45f ta' din id-Direttiva espressi b'ħala perċentwal tal-miżura tal-iskopertura totali msemmija fl-Artikoli 429 u 429a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (i) jitolbu lil istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) joħroġu obligazzjonijiet eliġibbli biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f;
- (j) jitolbu lil istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jieħdu passi oħra sabiex jilħqu r-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f, inkluż b'mod partikolari sabiex jippruvaw jinnegozjaw kwalunkwe obligazzjoni eliġibbli, strument ta' Grad 1 addizzjonali jew strument ta' Grad 2 li jkunu ħarġu, bil-ħsieb li jkun żgurat li kwalunkwe deċiżjoni tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni għal valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' dak l-obbligazzjoni jew strument issir skont id-dritt tal-ġurisdiżjoni li tirregola dik l-obbligazzjoni jew strument;
- (ja) għall-fini li tkun żgurata l-konformità kontinwa mal-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f, jenħtieġ li istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), tibdel il-profil ta' maturità ta':
  - (i) strumenti ta' fondi proprji, wara li tkun kisbet il-qbil tal-awtorità kompetenti, u
  - (ii) obligazzjonijiet eliġibbli msemmija fl-Artikolu 45b u fil-punt (a) tal-Artikolu 45f(2);
- (k) meta entità tkun is-sussidjarja ta' kumpanija b'parteċipazzjoni ta' attività mhallta, jitolbu li l-kumpanija b'parteċipazzjoni ta' attività mhallta tistabbilixxi kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja separata sabiex tikkontrolla l-entità, jekk dan ikun meħtieġ sabiex tiġi ffaċilitata r-rizzoluzzjoni tal-entità u sabiex jiġi evitat li l-applikazzjoni tal-ghodod tar-rizzoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat imsemmija fit-Titolu IV ikollhom effett negattiv fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp.

**▼B**

6. Deċiżjoni li ssir skont il-paragrafu 1 jew 4 għandha tissodisfa r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) għandha tiġi sostnuta b'raġunijiet għall-valutazzjoni jew id-determinazzjoni inkwistjoni;
- (b) għandha tindika kif dik il-valutazzjoni jew id-determinazzjoni tikkonforma mar-rekwiżit għall-applikazzjoni proporzjonata stabbilit fil-paragrafu 4; u
- (c) għandha tkun soġġetta għal dritt ta' appell.

**▼M3**

7. Qabel ma tidentifika kwalunkwe miżura msemmija fil-paragrafu 4, l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti u, jekk adatt, mal-awtorità makroprudenzjali nazzjonali deżinjata, għandha debitament tikkunsidra kif dovut l-effett potenzjali ta' dawk il-miżuri fuq l-entità partikolari, is-suq intern għas-servizzi finanzjarji, u fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stati Membri oħra u fl-Unjoni kollha kemm hi.

**▼B**

8. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, li jispeċifikaw dettalji ulterjuri dwar il-miżuri previsti fil-paragrafu 5 u ċ-ċirkostanzi li fihom tista' tiġi applikata kull miżura.

*Artikolu 18***Setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà: it-trattament tal-grupp****▼M3**

1. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji, wara konsultazzjoni mal-kulleġġ superviżorju u mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu l-fergħat sinifikattivi sa fejn huwa rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, għandha tikkunsidra l-valutazzjoni mitluba mill-Artikolu 16 fi hdan il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni u għandha tiegħu l-passi raġonevoli kollha biex tittiehed deċiżjoni kongunta dwar l-applikazzjoni ta' miżuri identifikati f'konformità mal-Artikolu 17(4) fir-rigward tal-entitajiet ta' riżoluzzjoni kollha u s-sussidjarji tagħhom li huma entitajiet msemmija fl-Artikolu 1(1) u li huma parti mill-grupp.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, f'kooperazzjoni mas-superviżur konsolidattiv u l-EBA skont l-Artikolu 25(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, għandha thejji u tippreżenta rapport lill-impriża omm tal-Unjoni, lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji, li għandhom jipprovduh lis-sussidjarji taht is-superviżjoni tagħhom, u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu fergħat sinifikanti. Ir-rapport għandu jithejja wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, u għandu janalizza l-impedimenti sostantivi għall-applikazzjoni effettiva tal-ghodda ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-grupp, kif ukoll fir-rigward tal-gruppi ta' riżoluzzjoni fejn grupp ikun magħmul minn aktar minn grupp ta' riżoluzzjoni wieħed. Ir-rapport għandu jikkunsidra l-impatt fuq il-mudell ta' negozju tal-grupp u jirrakkomanda kwalunkwe miżura proporzjonata u mmirata li, fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, hija meħtieġa jew adatta sabiex jitnehhew dawk l-impedimenti.



## ▼ M3

Fejn impediment għar-riżolvibbiltà tal-grupp huwa dovut għal sitwazzjoni ta' entità ta' grupp imsemmija fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 17(3), l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tinnofika l-valutazzjoni tagħha ta' dak l-impediment lill-impriza omm tal-Unjoni wara li tkun ikkonsultat mal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet sussidjarji tagħha.

3. Fi żmien erba' xhur mid-data tar-riċevuta tar-rapport, l-impriza omm tal-Unjoni tista' tippreżenta osservazzjonijiet u tippromponi miżuri alternattivi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp biex tirrimedja l-impedimenti identifikati fir-rapport.

Meta l-impedimenti identifikati fir-rapport ikunu dovuti għal sitwazzjoni ta' entità ta' grupp imsemmija fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 17(3) ta' din id-Direttiva, l-impriza omm tal-Unjoni għandha tippromponi, fi żmien ġimagħtejn minn meta tirċievi notifika li tkun saret skont it-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp miżuri possibbli u l-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni tagħhom biex jiġi żgurat li l-entità ta' grupp tikkonforma mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikoli 45e jew 45f ta' din id-Direttiva espressi bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u, fejn applikabbli, mar-rekwiżit ta' riżerva kombinata, u mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 45e u 45f ta' din id-Direttiva espressi bħala perċentwal tal-miżura tal-iskopertura totali msemmija fl-Artikoli 429 u 429a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

L-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni ta' miżuri proposti taht it-tieni subparagrafu għandha tiegħu kont tar-raġunijiet għall-impediment sostantiv. L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, għandha tivvaluta jekk dawk il-miżuri effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impediment sostantiv.

4. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tikkomunika kwalunkwe miżura proposta mill-impriza omm tal-Unjoni lis-superviżur konsolidattiv, lill-EBA, lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu fergħat sinifikattivi sa fejn ikun rilevanti għall-fergħa sinifikattiva. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' ġurisdizzjonijiet fejn jinstabu fergħat sinifikanti, għandhom jaġġmlu kull ma huwa fis-setgħa tagħhom sabiex jiehdu deċiżjoni kongunta fi hdan il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-identifikazzjoni tal-impedimenti sostantivi, u jekk ikun meħtieġ, il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriza omm tal-Unjoni u l-miżuri mitluba mill-awtoritajiet sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti, li għandhom jikkunsidraw l-impatt potenzjali tal-miżuri fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

5. Id-deċiżjoni kongunta għandha tittiehed fi żmien erba' xhur mis-sottomissjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni mill-impriza omm tal-Unjoni. Meta l-impriza omm tal-Unjoni ma tkun ippreżentat ebda osservazzjoni, id-deċiżjoni kongunta għandha tittiehed fi żmien xahar mill-iskadenza tal-perijodu ta' erba' xhur imsemmi fl-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 3.

Id-deċiżjoni kongunta dwar l-impediment għal riżolvibbiltà minhabba sitwazzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 17(3) għandha tittiehed fi żmien ġimagħtejn mill-preżentazzjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni mill-impriza omm tal-Unjoni f'konformità mal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

▼ **M3**

Id-deċiżjoni kongunta għandha tkun iġġustifikata u mniżzla f'dokument li għandu jiġi provdut mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp lill-impriża omm tal-Unjoni.

L-EBA tista', fuq it-talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqqu deċiżjoni kongunta skont il-punt (c) tat-tieni paragrafu tal-Artikolu 31 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

6. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni proprja dwar il-miżuri xierqa li għandhom jittiehdu skont l-Artikolu 17(4) fil-livell ta' grupp.

Id-deċiżjoni għandha tkun kompletament iġġustifikata u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi ta' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn. Id-deċiżjoni għandha tingħata lill-impriża omm tal-Unjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.

Jekk, fi tmien il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet kwistjoni msemmija fil-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tidifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA. Il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu għandu jitqies bħala li hu l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmien tal-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA, id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tapplika.

6a. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fi żmien il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni rilevanti għandha tiegħu deċiżjoni hija stess dwar il-miżuri xierqa li għandhom jittiehdu skont l-Artikolu 17(4) fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

Id-deċiżjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandha tkun motivata bis-sħiħ u għandha tiegħu kont tal-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' entitajiet oħra tal-istess grupp ta' riżoluzzjoni u l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp. Id-deċiżjoni għandha tingħata lill-entità ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti.

Jekk, fi tmien il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet kwistjoni msemmija fil-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni għandha tidifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA. Il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu għandu jitqies bħala li hu l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmien tal-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni.

▼ **M3**

7. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji li mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiehdu d-deċiżjonijiet tagħhom stess dwar il-miżuri adatti li għandhom jittiehdu mis-sussidjarji fil-livell individwali skont l-Artikolu 17(4).

Id-deċiżjoni għandha tkun iġġustifikata bis-sħiħ u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn. Id-deċiżjoni għandha tingħata lill-sussidjarja kkonċernata u lill-entità ta' riżoluzzjoni tal-istess grupp ta' riżoluzzjoni, lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' dik l-entità ta' riżoluzzjoni u, fejn tkun differenti, lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.

Jekk, fi tmien il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet kwistjoni msemmija fil-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA. Il-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu għandu jitqies bħala li hu l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmien tal-perijodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA, id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja għandha tapplika.

▼ **B**

8. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 5 u d-deċiżjonijiet meħudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafi 6 u 7 għandhom ikunu rikonoxxuti bħala konklużivi u jiġu applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati l-oħra.

9. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta dwar it-tehid ta' kwalunkwe miżura msemmija fil-punti (g), (h) jew (k) tal-Artikolu 17(5), l-ABE tista', fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-paragrafi 6 jew 7 ta' dan l-Artikolu, tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jaslu għal ftehim f'konformità mal-Artikolu 19(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*KAPITOLU III**Għajnuna finanzjarja fi hdan il-grupp**Artikolu 19***Ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru, istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni, jew entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) u s-sussidjarji tagħha fi Stati Membri jew pajjiżi terzi oħrajn li huma istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji koperti bis-superviżjoni konsolidata tal-impriza prinċipali, jistgħu jidhlu fi ftehim biex jipprovdu għajnuna finanzjarja lil kwalunkwe parti oħra għall-ftehim li tissodisfa l-kondizzjonijiet għal intervent bikri skont l-Artikolu 27, sakemm il-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan il-Kapitolu jkunu ntlahqu.

2. Dan il-Kapitolu ma japplikax għall-arrangamenti finanzjarji fi hdan il-grupp inklużi arrangamenti ta' finanzjament u l-operazzjoni ta' arrangamenti ta' finanzjament centralizzati sakemm l-ebda parti għal tali arrangamenti ma tissodisfa l-kondizzjonijiet għal intervent bikri.

## ▼B

3. Ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp m'għandux jikkostitwixxi prerekwizit:

(a) biex tiġi pprovduta għajnuna finanzjarja tal-grupp lil kwalunkwe entità fi grupp li tesperjenza diffikultajiet finanzjarji jekk l-istituzzjoni tiddeċiedi li tagħmel hekk, fuq bażi ta' każ b'każ u skont il-politiki tal-grupp jekk dan ma jirrapprezentax riskju għall-grupp kollu; jew

(b) għall-operat fi Stat Membru.

4. L-Istati Membri għandhom ineħhu kwalunkwe impediment legali fid-dritt nazzjonali għal tranżazzjonijiet ta' għajnuna finanzjarja fi hdan il-grupp li jitwettqu skont id-dispożizzjonijiet ta' dan il-Kapitolu, bil-kondizzjoni li xejn f'dan il-Kapitolu ma għandu jzomm l-Istati Membri milli jimponu limitazzjonijiet fuq tranżazzjonijiet fi hdan il-grupp b'konnessjoni ma' liġijiet nazzjonalili jeżerċitaw l-għażliet stipulati fir-Regolament (UE) Nru 575/2013, li jittrasponu d-Direttiva 2013/36/UE jew li jesigū s-separazzjoni ta' partijiet ta' grupp jew ta' attivitajiet imwettqa fi hdan grupp għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja;

5. Il-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp jista':

(a) ikopri sussidjarja waħda jew aktar tal-grupp, u jista' jipprevedi għajnuna finanzjarja mill-impriża prinċipali lis-sussidjarji, mis-sussidjarji lill-impriża prinċipali, bejn sussidjarji tal-grupp li huma parti fil-ftehim, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawn l-entitajiet;

(b) jipprevedi għajnuna finanzjarja fil-forma ta' self, il-provvista ta' garanziji, il-provvista ta' assi għal użu bħala kollateral, jew xi kombinazzjoni ta' dawn il-forom ta' għajnuna finanzjarja, fi tranżazzjoni waħda jew aktar inkluż bejn il-benefiċjarju tal-għajnuna u parti terza.

6. Jekk skont it-termini tal-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp, entità fi grupp taqbel li ttipprovi għajnuna finanzjarja lil entità oħra fil-grupp, il-ftehim jista' jinkludi ftehim reċiproku mill-entità fi grupp li tirċievi l-għajnuna biex ttipprovi għajnuna finanzjarja lill-entità fi grupp li tagħti l-għajnuna.

7. Il-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp għandu jispeċifika l-prinċipji għall-kalkolu tal-korrispettiv, għal kwalunkwe tranżazzjoni li ssir tahtu. Dawk il-prinċipji għandhom jinkludu rekwiżit li l-korrispettiv jiġi ffissat fil-mument tal-ghoti tal-għajnuna finanzjarja. Il-ftehim, inklużi l-prinċipji għall-kalkolu tal-korrispettiv għall-ghoti tal-għajnuna finanzjarja u t-termini l-oħrajn tal-ftehim, għandhom jikkonformaw mal-prinċipji li ġejjin:

(a) kull parti trid tkun qed taġixxi liberament meta tidhol għall-ftehim;

(b) meta tidhol fi ftehim u meta tiddetermina l-korrispettiv għall-ghoti tal-għajnuna finanzjarja, kull parti trid tkun qed taġixxi fl-aħjar interessi proprji tagħha li jistgħu jiehdu kont ta' kwalunkwe benefiċċju dirett jew indirett li tista' tirriżulta lil xi parti b'riżultat tal-ghoti tal-għajnuna finanzjarja;

**▼B**

- (c) kull parti li tipprovdi l-għajnuna finanzjarja għandu jkollha divulgazzjoni sħiħa tal-informazzjoni rilevanti minn kull parti li tirċievi l-għajnuna finanzjarja qabel ma jiġi ddeterminat il-korrispettiv għall-għoti tal-għajnuna finanzjarja u qabel kwalunkwe deċiżjoni li tiġi pprovduta għajnuna finanzjarja;
- (d) il-korrispettiv għall-għoti tal-għajnuna finanzjarja jista' jiehu kont ta' informazzjoni fil-pussess tal-parti li tipprovdi l-għajnuna finanzjarja abbażi tal-fatt li din tkun qiegħda fl-istess grupp bħall-parti li tirċievi l-għajnuna finanzjarja u li ma tkunx disponibbli għas-suq; u
- (e) m'hemmx obbligu li l-prinċipji għall-kalkolu tal-korrispettiv għall-għoti tal-għajnuna finanzjarja jieħdu kont ta' xi impatt temporanju antiċipat fuq prezzijiet tas-suq li jirriżultaw minn avvenimenti li huma esterni għall-grupp.
8. Il-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp jista' jiġi konkluz biss jekk, fil-hin li jsir il-ftehim propost, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti rispettivi tagħhom, l-ebda waħda mill-partijiet ma tissodisfa l-kondizzjonijiet għal intervent bikri.
9. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe dritt, pretensjoni jew azzjoni li torġina mill-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp tkun tista' tiġi eżerċitata biss mill-partijiet fil-ftehim, bl-esklużjoni ta' partijiet terzi.

*Artikolu 20***Analizi ta' ftehim propost mill-awtoritajiet kompetenti u l-medjazzjoni**

1. L-istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni għandha tissottometti lis-superviżur tal-konsolidazzjoni applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni ta' kwalunkwe ftehim propost ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp propost skont l-Artikolu 19. L-applikazzjoni għandha tinkludi t-test tal-ftehim propost u tidentifika l-entitajiet fi grupp li jkunu qed jipproponu li jkunu partijiet.
2. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jibgħat mingħajr dewmien l-applikazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti ta' kull sussidjarja li tkun qed tipproponi li tkun parti fil-ftehim, bil-ħsieb li tintlaħaq deċiżjoni kongunta.
3. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu, f'konformità mal-proċedura stabbilita fil-paragrafi 5 u 6 ta' dan l-Artikolu, jagħti l-awtorizzazzjoni jekk it-termini tal-ftehim propost ikunu konsistenti mal-kondizzjonijiet għall-għajnuna finanzjarja stabbiliti fl-Artikolu 23.
4. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni jista', f'konformità mal-proċedura stabbilita fil-paragrafi 5 u 6 ta' dan l-Artikolu, jipprojbixxi l-konkluzjoni tal-ftehim propost jekk dan jitqies li jkun inkonsistenti mal-kondizzjonijiet għall-għajnuna finanzjarja stabbiliti fl-Artikolu 23.
5. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dak kollu li hu fis-setgħa tagħhom sabiex jieħdu deċiżjoni kongunta, li tqis l-impatt potenzjali, inkluża kwalunkwe konsegwenza finanzjarja, tal-eżekuzzjoni tal-ftehim fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp, dwar jekk it-termini tal-ftehim propost humiex konsistenti mal-kondizzjonijiet għal għajnuna finanzjarja stabbiliti fl-Artikolu 23 fi żmien erba' xhur mid-data li jirċievu l-applikazzjoni mis-superviżur tal-konsolidazzjoni. Id-deċiżjoni kongunta għandha tiġi spjegata f'dokument li jinkludi d-deċiżjoni ġġustifikata bis-sħiħ, li għandu jiġi pprovdut lill-applikant mis-superviżur tal-konsolidazzjoni.

**▼B**

L-ABE tista', fuq talba tal-awtorità kompetenti, tghin lill-awtoritajiet kompetenti jilhqg ftehim skont l-Artikolu 31 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

6. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien erba' xhur, is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu stess dwar l-applikazzjoni. Id-deċiżjoni għandha tiġi spjegata f'dokument li jkun fih ġustifikazzjoni sħiħa u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra espressi matul il-perjodu ta' erba' xhur. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jinnotifika d-deċiżjoni tiegħu lill-applikant u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra.

7. Jekk, fit-tmien il-perjodu ta' erba' xhur, kwalunkwe mill-awtoritajiet kompetenti konċernati tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiddifferixxi d-deċiżjoni tiegħu u jistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiehu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jitqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta.

*Artikolu 21***Approvazzjoni mill-azzjonisti tal-ftehim propost**

1. L-Istati Membri għandhom jitolbu li kwalunkwe ftehim propost li jkun ġie awtorizzat mill-awtoritajiet kompetenti jiġi sottomess għall-approvazzjoni lill-azzjonisti ta' kull entità fil-grupp li tkun qed tippromponi li tidhol fil-ftehim. F'tali każ, il-ftehim għandu jkun validu biss fir-rigward ta' dawk il-partijiet li l-azzjonisti tagħhom ikunu approvaw il-ftehim skont il-paragrafu 2.

2. Ftehim ta' għajjnuna finanzjarja tal-grupp għandu jkun validu fir-rigward ta' entità fi grupp biss jekk l-azzjonisti tagħha jkunu approvaw lill-korp manigerjali ta' dik l-entità fi grupp, biex jiehu deċiżjoni li l-entità fi grupp għandha tipprovd i jew tircievi għajjnuna finanzjarja skont it-termini tal-ftehim u skont il-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan il-Kapitolu u sakemm l-awtorizzazzjoni tal-azzjonisti ma tkunx ġiet revokata.

3. Il-korp manigerjali ta' kull entità li hija parti fi ftehim għandu jirrapporta kull sena lill-azzjonisti dwar il-prestazzjoni tal-ftehim, u dwar l-implimentazzjoni ta' kwalunkwe deċiżjoni meħuda skont il-ftehim.

*Artikolu 22***Trażmissjoni ta' ftehimiet ta' għajjnuna finanzjarja tal-grupp lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni**

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jittrażmettu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti l-ftehimiet ta' għajjnuna finanzjarja tal-grupp li jkunu awtorizzaw u kwalunkwe tibdil fihom.

*Artikolu 23***Kondizzjonijiet għal għajjnuna finanzjarja tal-grupp**

1. Għajjnuna finanzjarja minn entità fi grupp skont l-Artikolu 19 tista' tingħata biss jekk jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

## ▼B

- (a) hemm prospett raġonevoli li l-ġhajjnuna pprovduta tirrimedja b'mod sinifikattiv id-diffikultajiet finanzjarji tal-entità fi grupp li qed tirċievi l-ġhajjnuna;
- (b) l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja għandu l-ġhan li jippreserva jew li terġa' tingieb l-istabbiltà finanzjarja tal-grupp kollu jew kwalunkwe entità fi grupp u huwa fl-aħjar interessi tal-entità fi grupp li qed tagħti l-ġhajjnuna;
- (c) l-ġhajjnuna finanzjarja tinghata skont termini, inkluż korrispettiv, skont l-Artikolu 19(7);
- (d) hemm prospett raġonevoli, abbażi tal-informazzjoni disponibbli għall-korp maniġerjali tal-entità fi grupp li qed tagħti l-ġhajjnuna finanzjarja fil-mument meta tittiehed id-deċiżjoni li tinghata għajjnuna finanzjarja, li l-korrispettiv għall-ġhajjnuna se jithallas u, jekk l-ġhajjnuna tinghata fil-forma ta' self, dak is-self ser jiġi rimborżat, mill-entità fi grupp li qed tirċievi l-ġhajjnuna. Jekk l-ġhajjnuna tinghata fil-forma ta' garanzija jew kwalunkwe forma ta' sigurtà, l-istess kondizzjoni għandha tapplika għall-obbligazzjoni li tirriżulta għall-benefiċjarju jekk il-garanzija jew is-sigurtà tiġi infurzata;
- (e) l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja ma tipperikolax il-likwidità jew is-solvenza tal-entità fi grupp li qed tipprovi l-ġhajjnuna;
- (f) l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja ma johloqx theddida għall-istabbiltà finanzjarja, b'mod partikolari fl-Istat Membru tal-entità fi grupp li tagħti l-ġhajjnuna;
- (g) l-entità fi grupp li tagħti l-ġhajjnuna tikkonforma, fil-hin meta tinghata l-ġhajjnuna, mar-rekwiziti tad-Direttiva 2013/36/UE rigward il-kapital jew il-likwidità u kwalunkwe rekwizit impost skont l-Artikolu 104(2) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja ma jikkawżax ksur ta' dawn ir-rekwiziti mill-entità fi grupp, għajr jekk awtorizzata mill-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali tal-entità li tagħti l-ġhajjnuna;
- (h) l-entità fi grupp li tagħti l-ġhajjnuna, fil-hin meta tinghata l-ġhajjnuna tkun konformi mar-rekwiziti dwar skoperturi kbar stabbiliti fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fid-Direttiva 2013/36/UE kwalunkwe leġislazzjoni nazzjonali li teżerċita l-għażliet previsti fiha, u l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja m'għandux jikkawża ksur ta' dawn ir-rekwiziti mill-entità, għajr jekk awtorizzata mill-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali tal-entità fi grupp li qed tagħti l-ġhajjnuna;
- (i) l-ġhoti tal-ġhajjnuna finanzjarja ma jipperikolax ir-riżolvibbiltà tal-entità fi grupp li qed tipprovi l-ġhajjnuna.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 1 punti (a), (c), (e) u (i).

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

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

**▼B**

3. L-ABE għandha, sat-3 ta' Jannar 2016, tippubblika linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex tippromwovi l-konvergenza fil-prassi għall-ispeċifikazzjoni tal-kondizzjonijiet stipulati fil-punti (b), (d), (f), (g) u (h) ta-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 24***Deciżjoni li tinghata għajnuna finanzjarja**

Id-deciżjoni li tinghata għajnuna finanzjarja tal-grupp skont il-ftehim għandha tittiehed mill-korp maniġerjali tal-entità fi grupp li qed ttipprovdi l-għajnuna finanzjarja. Dik id-deciżjoni għandha tkun iġġustifikata u għandha tindika l-ghan tal-għajnuna finanzjarja proposta. B'mod partikolari, id-deciżjoni għandha tindika kif l-ghoti tal-għajnuna finanzjarja jikkonforma mal-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 23(1). Id-deciżjoni li tiġi aċċettata għajnuna finanzjarja tal-grupp skont il-ftehim għandha tittiehed mill-korp maniġerjali tal-entità fi grupp li qed tirċievi l-għajnuna finanzjarja.

*Artikolu 25***Dritt ta' oppożizzjoni għall-awtoritajiet kompetenti**

1. Qabel ma tinghata għajnuna skont ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp, il-korp maniġerjali ta' entità fi grupp li għandha l-ħsieb li ttipprovdi għajnuna finanzjarja għandu jinnotifika:

- (a) lill-awtorità kompetenti tiegħu;
- (b) fejn differenti mill-awtoritajiet f'punti (a) u (c), fejn applikabbli, lis-supervizur tal-konsolidazzjoni;
- (c) fejn differenti mill-punti (a) u (b), lill-awtorità kompetenti tal-entità fi grupp li tirċievi l-għajnuna finanzjarja; u
- (d) lill-ABE.

In-notifika għandha tinkludi d-deciżjoni iġġustifikata tal-korp maniġerjali skont l-Artikolu 24 u dettalji tal-għajnuna finanzjarja proposta inkluż kopja tal-ftehim tal-għajnuna finanzjarja tal-grupp.

2. Fi żmien hamest ijiem ta' xogħol mid-data tar-riċezzjoni ta' notifika kompluta, l-awtorità kompetenti tal-entità fi grupp li qed ttipprovdi l-għajnuna finanzjarja tista' taqbel mal-ghoti tal-għajnuna finanzjarja, jew tista' tipprojbixxiha jew tirrestringiha jekk hija tivvaluta li l-kondizzjonijiet tal-għajnuna finanzjarja tal-grupp stipulati fl-Artikolu 23 ma ġewx sodisfatti. Deciżjoni tal-awtorità kompetenti li tipprojbixxi jew tirrestringi l-għajnuna finanzjarja għandha tkun iġġustifikata.

3. Id-deciżjoni tal-awtorità kompetenti li taqbel ma', tipprojbixxi jew tirrestringi l-għajnuna finanzjarja għandha tkun notifikata immedjatement:

- (a) lis-supervizur tal-konsolidazzjoni;
- (b) lill-awtorità kompetenti tal-entità fi grupp li tirċievi l-għajnuna; u
- (c) lill-ABE.

Is-supervizur tal-konsolidazzjoni għandu jinforma immedjatement lill-membri l-oħra tal-kulleġġ supervizorju u lill-membri tal-kulleġġ ta' rizzoluzzjoni.



**▼B**

4. Fejn is-superviżur tal-konsolidazzjoni jew l-awtorità kompetenti responsabbli għall-entità fi grupp li qed tirċievi l-għajjnuna jkollhom oġġezzjonijiet rigward id-deċiżjoni li tiġi pprojbita jew ristretta l-għajjnuna finanzjarja, huma jistgħu, fi żmien jumejn, jirreferu l-kwistjoni għand l-ABE u jitolbu l-assistenza tagħha skont l-Artikolu 31 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. Jekk l-awtorità kompetenti ma tipprojbixxi jew ma tirrestringix l-għajjnuna finanzjarja fi żmien il-perjodu indikat fil-paragrafu 2, jew sa tmien dak il-perjodu tkun qabliet ma' dik l-għajjnuna, l-għajjnuna finanzjarja tista' tiġi pprovduta skont it-termini sottomessi lill-awtorità kompetenti.

6. Id-deċiżjoni tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni li jipprovi għajjnuna finanzjarja għandha tiġi trażmessa:

- (a) lill-awtorità kompetenti,
- (b) fejn differenti mill-awtoritajiet f'punti (a) u (c), fejn applikabbli, lis-superviżur tal-konsolidazzjoni
- (c) fejn differenti mill-punti (a) u (b), lill-awtorità kompetenti tal-entità fi grupp li tirċievi l-għajjnuna finanzjarja u
- (d) lill-ABE.

Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jinforma immedjatament lill-membri l-oħra tal-kulleġġ superviżorju u lill-membri tal-kulleġġ ta' rizzoluzzjoni.

7. Jekk l-awtorità kompetenti tirrestringi jew tipprojbixxi l-għajjnuna finanzjarja tal-grupp skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu u fejn il-pjan ta' rkupru tal-grupp skont l-Artikolu 7(5) jagħmel referenza għal għajjnuna finanzjarja fi hdan il-grupp, l-awtorità kompetenti tal-entità fi grupp li fil-konfront tagħha tkun giet ristretta jew projbita l-għajjnuna tista' titlob lis-superviżur tal-konsolidazzjoni jniedi valutazzjoni mill-gdid tal-pjan ta' rkupru tal-grupp skont l-Artikolu 8 jew, fejn il-pjan ta' rkupru huwa mfassal fuq bażi individwali, titlob lill-entità fi grupp tippreżenta pjan ta' rkupru rivedut.

#### *Artikolu 26*

#### **Divulgazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li entitajiet fi grupp jipubblikaw jekk ikunux daħlu jew le fi ftehim ta' għajjnuna finanzjarja tal-grupp skont l-Artikolu 19 u jipubblikaw deskrizzjoni tat-termini ġenerali ta' ftehim ta' din ix-xorta u l-ismijiet tal-entitajiet fi grupp li huma parti għalih u jagġornaw dik l-informazzjoni mill-inqas kull sena.

Għandhom japplikaw l-Artikoli 431 sa 434 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi biex tispeċifika l-forma u l-kontenut tad-deskrizzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

**▼B**

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmi fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

## TITOLU III

**INTERVENT BIKRI***Artikolu 27***Miżuri ta' intervent bikri**

1. Fejn istituzzjoni tikser jew, minhabba fost l-ohrajn kondizzjoni finanzjarja li qed tmur lura rapidament, inklużi sitwazzjoni ta' likwidità li sejra lura, zieda fil-livell ta' ingranagg, self mingħajr prestazzjoni jew konċentrazzjoni ta' skoperturi, kif ivvalutat abbażi ta' sett ta' skattaturi, li jstgħu jinkludu r-reqwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni b'zieda ta' 1,5 punti perċentwali, aktarx li fil-futur qrib tikser ir-reqwiżitar-Regolament (UE) Nru 575/2013, id-Direttiva 2013/36/UE, Titolu II tad-Direttiva 2014/65/UE jew l-Artikoli 3 sa 7, 14 sa 17, u 24, 25 u 26 tar-Regolament (UE) Nru 600/2014, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom għad-dispożizzjoni tagħhom, mingħajr preġudizzju għall-miżuri msemmiya fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE fejn applikabbli, tal-anqas il-miżuri li ġejjin:

- (a) jitolbu li l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni jimplimenta waħda jew aktar mill-arranġamenti jew miżuri stabbiliti fil-pjan ta' rkupru jew li skont l-Artikolu 5(2) jaġġorna tali pian ta' rkupru meta ċ-ċirkostanzi li wasslu għal intervent bikri huma differenti mis-suppożizzjonijiet stabbiliti fil-pjan ta' rkupru inizjali u jimplimenta wiehed jew aktar mill-arranġamenti jew miżuri stabbiliti fil-pjan aġġornat fi żmien speċifiku u bil-ħsieb li jkun żgurat li l-kondizzjonijiet imsemmiya fil-frazi introduttiva ma għadhomx japplikaw;
- (b) jitolbu li l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni jeżamina s-sitwazzjoni, jidentifika miżuri sabiex tingheleb kwalunkwe problema identifikata u jfassal programm ta' azzjoni sabiex jingħelbu dawk il-problemi u skeda taż-żmien għall-implimentazzjoni tiegħu;
- (c) jitolbu li l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni jsejjaħ, jew jekk il-korp maniġerjali jonqos milli jikkonforma ma' dan ir-reqwiżit isejjaħ direttament, laqgħa tal-azzjonisti tal-istituzzjoni, u fiż-żewġ każijiet jistabbilixxu l-aġenda u jitolbu li l-azzjonisti jikkunsidraw ċerti deċiżjonijiet għall-adozzjoni;
- (d) jitolbu t-tneħħija jew is-sostituzzjoni ta' membru tal-korp maniġerjali jew tal-manigment superjuri wiehed jew aktar jekk jinstab li dawk il-persuni mhumiex kompetenti biex iwettqu d-dmirijiet tagħhom skont l-Artikolu 13 tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 9 tad-Direttiva 2014/65/UE;
- (e) jitolbu li korp maniġerjali tal-istituzzjoni jfassal pian għan-negozjar dwar ir-ristrutturar ta' dejn ma' xi wħud mill-kredituri tagħha jew magħhom kollha skont il-pjan ta' rkupru, fejn applikabbli;

**▼B**

- (f) jitolbu tibdil fl-istrategija tan-negozju tal-istituzzjonijiet;
- (g) jitolbu tibdil fl-istrutturi legali u operazzjonali tal-istituzzjoni; u
- (h) jakkwistaw, inkluż permezz ta' spezzjonijiet fuq il-post, u jipprovdu l-informazzjoni kollha meħtieġa biex jaġġornaw il-pjan ta' riżoluzzjoni u jhejju għar-riżoluzzjoni eventwali tal-istituzzjoni u għall-valutazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni skont l-Artikolu 36.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jinnotifikaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni mingħajr dewmien hekk kif jiddeterminaw li l-kondizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 1 ġew sodisfatti fir-rigward ta' istituzzjoni u li s-setgħat tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jinkludu s-setgħa li jitolbu lill-istituzzjoni tikkuntattja xerrejja potenzjali sabiex tithejja r-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni, sugġetta għall-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 39(2) u r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali stipulati fl-Artikolu 84:

3. Għal kull waħda mill-miżuri msemmija fil-paragrafu 1, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu skadenza adegwata għat-tlestija, u jippermettu lill-awtorità kompetenti tevalwa l-effettività tal-miżura.

4. L-ABE għandha sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika, linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, biex tippromwovi l-applikazzjoni konsistenti tal-iskattatur għall-użu tal-miżuri msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

5. Filwaqt li titqies fejn xieraq, l-esperjenza miksuba fl-applikazzjoni ta' dawk il-linji gwida, msemmijin fil-paragrafu 4, l-ABE tista' tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji bil-għan li tispeċifika sett minimu ta' skattaturi għall-użu tal-miżuri msemmija fil-paragrafu 1.

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

*Artikolu 28***Tnehhija tal-manigment superjuri u l-korp manigerjali**

Fejn ikun hemm deterjorament sinifikanti fis-sitwazzjoni finanzjarja ta' istituzzjoni jew fejn ikun hemm ksur serju tal-liġi jew ta' regolamenti jew l-atti amministrattivi tal-istituzzjoni jew irregolaritajiet amministrattivi serji, u l-miżuri l-oħra meħuda skont l-Artikolu 27 mhumieq biżżejjed biex jibdlu dak id-deterjorament, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jitolbu t-tnehhija tal-manigment superjuri jew tal-korp manigerjali tal-istituzzjoni fl-intier tagħhom jew fir-rigward ta' individwi. Il-hatra tal-manigment superjuri l-ġdid jew tal-korp manigerjali għandha ssir skont id-dritt nazzjonali u tal-Unjoni u tkun sugġetta għall-approvazzjoni jew il-kunsens tal-awtorità kompetenti.



### Artikolu 29

#### Amministratur temporanju

1. Meta t-tibdil tal-manigment superjuri jew tal-korp manigerjali kif imsemmi fl-Artikolu 28 jitqies li mhuwiex biżżejjed skont l-awtorità kompetenti biex titranġa s-sitwazzjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jaħtru amministratur temporanju wieħed jew aktar għall-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, abbażi ta' x'inhu proporzjonat fiċ-ċirkostanzi, jaħtru kwalunkwe amministratur temporanju biex jissostitwixxi lill-korp ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni b'mod temporanju jew biex jaħdem temporanjament mal-korp ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni u l-awtorità kompetenti għandha tispeċifika d-deċiżjoni tagħha fil-mument tal-ħatra. Jekk l-awtorità kompetenti taħtar amministratur temporanju biex jaħdem mal-korp ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni, l-awtorità kompetenti għandha tispeċifika ulterjorment fil-mument tal-ħatra r-rwol, id-dmirijiet u s-setgħat tal-amministratur temporanju u kwalunkwe rekwiżit għall-bord ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni li jikkonsulta mal-amministratur temporanju jew li jikseb il-kunsens tiegħu qabel ma jittiehdu deċiżjonijiet jew azzjonijiet speċifiċi. L-awtorità kompetenti għandha tintalab tippubblika l-ħatra ta' kwalunkwe amministratur temporanju hlief fejn l-amministratur temporanju m'għandux is-setgħa li jirrappreżenta lill-istituzzjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li kwalunkwe amministratur temporanju jkollu l-kwalifiki, l-abbiltà u l-għarfien meħtieġa sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu jew tagħha u li jkun liberu minn kwalunkwe kunflitt ta' interess.

2. L-awtorità kompetenti għandha tispeċifika s-setgħat tal-amministratur temporanju fil-mument tal-ħatra tal-amministratur temporanju abbażi ta' x'ikun proporzjonat fiċ-ċirkostanzi. Tali setgħat jistgħu jinkludu wħud mis-setgħat jew is-setgħat kollha tal-bord ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni taħt l-istatuti tal-istituzzjoni u taħt id-dritt nazzjonali, inkluża s-setgħa li jeżerċita l-funzjonijiet amministrattivi kollha tal-bord ta' mmaniġġar tal-istituzzjoni jew uhud minnhom. Is-setgħat tal-amministratur temporanju fir-rigward tal-istituzzjoni għandhom ikunu konformi mal-liġi applikabbli tal-kumpaniji.

3. Ir-rwol u l-funzjonijiet tal-amministratur temporanju għandhom jiġu speċifikati mill-awtorità kompetenti fil-mument tal-ħatra u jistgħu jinkludu l-aċċertament tal-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni, il-ġestjoni tan-negozju jew ta' parti min-negozju tal-istituzzjoni bil-ħsieb li tinzamm jew li terġa' tingieb lura l-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni u t-teħid ta' miżuri biex jerga' jkun hemm ġestjoni solida u prudenti tan-negozju tal-istituzzjoni. L-awtorità kompetenti għandha tispeċifika kwalunkwe limiti fuq ir-rwol u l-funzjonijiet tal-amministratur temporanju fil-mument tal-ħatra.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom is-setgħa esklużiva li jaħtru u jneħhu kwalunkwe amministratur temporanju. L-awtorità kompetenti tista' tneħhi amministratur temporanju fi kwalunkwe ħin u għal kwalunkwe raġuni. L-awtorità kompetenti tista' tvarja t-termini tal-ħatra ta' amministratur temporanju fi kwalunkwe ħin suġġett għal dan l-Artikolu.

5. L-awtorità kompetenti tista' titlob li ċerti atti ta' amministratur temporanju jkunu suġġetti għall-kunsens minn qabel tal-awtorità kompetenti. L-awtorità kompetenti għandha tispeċifika kwalunkwe rekwiżit ta' dan it-tip fil-mument tal-ħatra ta' amministratur temporanju jew meta ssir kwalunkwe varjazzjoni fit-termini tal-ħatra ta' amministratur temporanju.

**▼B**

Fi kwalunkwe każ, l-amministratur temporanju jista' jeżerçita s-setgħa li jsejjaħ laqgħa ġenerali tal-azzjonisti tal-istituzzjoni u li jistabbilixxi l-aġenda ta' tali laqgħa biss bil-kunsens minn qabel tal-awtorità kompetenti.

6. L-awtorità kompetenti tista' titlob li amministratur temporanju jfassal rapporti dwar il-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni u dwar l-atti mwettqa matul il-ħatra tiegħu, f'intervalli stabbiliti mill-awtorità kompetenti u fi tmiem il-mandat tiegħu jew tagħha.

7. Il-ħatra ta' amministratur temporanju m'għandhiex iddum aktar minn sena. Dak il-perjodu jista' jiġġedded eċċezzjonalment jekk il-kondizzjonijiet għall-ħatra ta' amministratur temporanju jibqgħu jiġu sodisfatti. L-awtorità kompetenti għandha tkun responsabbli sabiex tiddetermina jekk jeżistux il-kondizzjonijiet xierqa sabiex jinżamm amministratur temporanju u sabiex tiġġustifika kwalunkwe deċiżjoni bħal din lill-azzjonisti.

8. Suġġett għal dan l-Artikolu, il-ħatra ta' amministratur temporanju m'għandhiex tippreġudika d-drittijiet tal-azzjonisti skont il-liġi tal-kumpaniji tal-Unjoni jew dik nazzjonali.

9. L-Istati Membri jistgħu jillimitaw l-obbligazzjoni ta' kwalunkwe amministratur temporanju skont id-dritt nazzjonali għal atti u omissjonijiet fit-tweqqif tar-responsabbiltajiet tiegħu jew tagħha bħala amministratur temporanju skont il-paragrafu 3.

10. Amministratur temporanju mahtur skont dan l-Artikolu m'għandux jitqies bħala viċi direttur jew direttur de facto taht id-dritt nazzjonali.

*Artikolu 30***Koordinazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri u l-ħatra ta' amministratur temporanju fir-rigward ta' gruppi**

1. Fejn ikunu sodisfatti l-kondizzjonijiet għall-impożizzjoni ta' rekwiżiti skont l-Artikolu 27 jew il-ħatra ta' amministratur temporanju skont l-Artikolu 29 fir-rigward ta' impriża prinċipali tal-Unjoni, is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jinnotifika lill-ABE u jikkonsulta mal-awtoritajiet kompetenti l-oħra fi ħdan il-kulleġġ superviżorju.

2. Wara dik in-notifika u l-konsultazzjoni, is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jiddeċiedi jekk japplikax kwalunkwe waħda mill-miżuri fl-Artikolu 27 jew jekk jahtarx amministratur temporanju skont l-Artikolu 29 fir-rigward tal-impriża prinċipali tal-Unjoni rilevanti, filwaqt li jqis l-impatt ta' daww il-miżuri fuq l-entitajiet fi grupp fi Stati Membri oħra. Is-superviżur tal-konsolidazzjoni għandu jinnotifika d-deċiżjoni lill-awtoritajiet kompetenti l-oħrajn fi ħdan il-kulleġġ superviżorju u l-ABE.

3. Fejn ikunu sodisfatti l-kondizzjonijiet għall-impożizzjoni ta' rekwiżiti skont l-Artikolu 27 jew għall-ħatra ta' amministratur temporanju skont l-Artikolu 29 fir-rigward ta' sussidjarja ta' impriża prinċipali tal-Unjoni, l-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali li jkollha l-intenzjoni tiegħu miżura skont daww l-Artikoli għandha tinnotifika lill-ABE u tikkonsulta lis-superviżur tal-konsolidazzjoni.

**▼B**

Hekk kif jirċievi n-notifika, is-superviżur tal-konsolidazzjoni jista' jivvaluta l-impatt mistenni tal-impożizzjoni tar-rekwiżiti skont l-Artikolu 27 jew il-hatra ta' amministratur temporanju skont l-Artikolu 29 għall-istituzzjoni inkwistjoni, fuq il-grupp jew fuq l-entitajiet fi grupp fi Stati Membri oħrajn. Huwa għandu jikkomunika dik il-valutazzjoni lill-awtorità kompetenti fi żmien tlett ijiem.

Wara dik in-notifika u l-konsultazzjoni, l-awtorità kompetenti għandha tiddeċiedi jekk tapplikax kwalunkwe waħda mill-miżuri fl-Artikolu 27 jew jekk tahtarx amministratur temporanju skont l-Artikolu 29. Din id-deċiżjoni għandha tiegħu kont debitu ta' kwalunkwe valutazzjoni tas-superviżur tal-konsolidazzjoni. L-awtorità kompetenti għandha tinnotifika d-deċiżjoni lis-superviżur tal-konsolidazzjoni u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħrajn fi hdan il-kulleġġ superviżorju u l-ABE.

4. Meta aktar minn awtorità kompetenti waħda jkollha l-intenzjoni li tahtar amministratur temporanju jew li tapplika kwalunkwe waħda mill-miżuri fl-Artikolu 27 għal aktar minn istituzzjoni waħda fl-istess grupp, is-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra għandhom jikkunsidraw jekk ikunx aktar adatt li jinhatar l-istess amministratur temporanju għall-entitajiet kollha kkonċernati jew biex tiġi kkoordinata l-applikazzjoni ta' kwalunkwe miżura fl-Artikolu 27 għal aktar minn istituzzjoni waħda sabiex jiġu ffaċilitati s-soluzzjonijiet bil-ħsieb li terġa' tingieb lura l-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni kkonċernata. Il-valutazzjoni għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tas-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra. Id-deċiżjoni kongunta għandha tintlaħaq fi żmien hamest ijiem mid-data tan-notifika msemmija fil-paragrafu 1. Id-deċiżjoni kongunta għandha tkun iġġustifikata u stabbilita f'dokument li għandu jiġi pprovdut mis-superviżur tal-konsolidazzjoni lill-impriza prinċipali tal-Unjoni.

L-ABE tista', fuq talba tal-awtorità kompetenti, tgħin lill-awtoritajiet kompetenti jilhq ftehim skont l-Artikolu 31 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fi żmien hamest ijiem, is-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti tas-sussidjarji jistgħu jiehdu deċiżjonijiet individwali dwar il-hatra ta' amministratur temporanju għall-istituzzjonijiet li għalihom huma responsabbli u dwar l-applikazzjoni ta' kwalunkwe waħda mill-miżuri fl-Artikolu 27.

5. Fejn awtorità kompetenti kkonċernata ma taqbilx mad-deċiżjoni nnotifikata f'konformità mal-paragrafu 1 jew il-paragrafu 3, jew fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta skont il-paragrafu 4, l-awtorità kompetenti tista' tirreferi l-kwistjoni lill-ABE f'konformità mal-paragrafu 63.

6. L-ABE tista', fuq talba ta' kwalunkwe awtorità kompetenti, tgħin lill-awtoritajiet kompetenti li jkun biħsiebhom japplikaw miżura waħda jew aktar fil-punt (a) tal-Artikolu 27(1) ta' din id-Direttiva fir-rigward tal-punti (4), (10), (11) u (19) tat-Taqsima A tal-Anness ta' din id-Direttiva, fil-punt (e) tal-Artikolu 27(1) ta' din id-Direttiva jew fil-punt (g) tal-Artikolu 27(1) ta' din id-Direttiva jilhq ftehim skont l-Artikolu 19(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

**▼B**

7. Id-deċiżjoni ta' kull awtorità kompetenti għandha tkun motivata. Id-deċiżjoni għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra li jkunu gew espressi matul il-perjodu ta' konsultazzjoni msemmi fil-paragrafu 1 jew 3 jew il-perjodu ta' hamest ijiem imsemmi fil-paragrafu 4 kif ukoll l-impatt potenzjali tad-deċiżjoni dwar l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati. Id-deċiżjonijiet għandhom jiġu pprovduti mis-superviżur tal-konsolidazzjoni lill-impriza prinċipali tal-Unjoni u lis-sussidjarji mill-awtoritajiet kompetenti rispettivi.

Fil-każijiet imsemmija fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu, fejn, qabel it-tmiem il-perjodu ta' konsultazzjoni msemmi fil-paragrafi 1 u 3 ta' dan l-Artikolu jew fi tmiem il-perjodu ta' hamest ijiem imsemmi fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, kwalunkwe waħda mill-awtoritajiet kompetenti kkonċernati tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, is-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti l-oħra għandhom jiddifferixxu d-deċiżjonijiet tagħhom u jistennew kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandhom jieħdu d-deċiżjoni tagħhom skont id-deċiżjoni tal-ABE. Il-perjodu ta' hamest ijiem għandu jitqies bhala l-perjodu ta' konċiljazzjoni fis-sens ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien tlett ijiem. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi referita lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' hamest ijiem jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta.

8. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-ABE fi żmien tlett ijiem, għandhom japplikaw id-deċiżjonijiet individwali mehudin skont il-paragrafi 1 jew 3 jew it-tielet subparagrafu tal-paragrafu 4.

## TITOLU IV

## RIZOLUZZJONI

## KAPITOLU I

*Għanijiet, kondizzjonijiet u prinċipji ġenerali**Artikolu 31***Għanijiet tar-riżoluzzjoni**

1. Meta japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni, u jagħzlu l-ghodod u s-setgħat li jilhqqu l-għanijiet li huma rilevanti fiċ-ċirkustanzi tal-każ.

2. L-għanijiet tar-riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 huma:

- (a) li tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi;
- (b) li jiġi evitat effett negattiv sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, b'mod partikolari permezz tal-prevenzjoni tal-kontaġġu, inkluż fl-infrastrutturi tas-suq, u billi tinzamm id-dixxiplina tas-suq;
- (c) li jiġu protetti l-fondi pubbliċi billi tiġi mminimizzata d-dipendenza fuq l-għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja;
- (d) jiġu protetti d-depożitaturi koperti bid-Direttiva 2014/49/UE u l-investituri koperti bid-Direttiva 97/9/KE;

**▼B**

(e) li jiġu protetti l-fondi u l-assi tal-klijenti.

Meta tfittex li tikseb l-oġġettivi msemmijin hawn fuq, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tfittex li timminimizza l-ispiza tar-riżoluzzjoni u tevita d-distruzzjoni tal-valur għajr jekk neċessarju għall-ilħuq tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni.

3. Suġġetti għal dispożizzjonijiet differenti ta' dan id-Direttiva, l-għanijiet tar-riżoluzzjoni huma ta' sinifikanza ugwali, u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jibbilanċjawhom kif xieraq man-natura u ċ-ċirkostanzi ta' kull każ.

*Artikolu 32***Kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjoni msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 1(1) biss jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li jintlaħqu l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) id-determinazzjoni li l-istituzzjoni qed tfalli jew probabbli tfalli tkun saret mill-awtorità kompetenti, wara konsultazzjoni mal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew, suġġetti għall-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 2, mill-awtorità ta' riżoluzzjoni wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti.

**▼M3**

(b) b'kunsiderazzjoni taż-żmien u ċirkostanzi rilevanti oħra, ma hemm l-ebda prospett raġonevoli li kwalunkwe miżura alternattiva mis-settur privat, inklużi miżuri minn IPS, jew azzjoni superviżorja, inklużi miżuri ta' intervent bikri jew ta' valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' strumenti ta' kapital u obbligazzjonijiet eliġibbli rilevanti skont l-Artikolu 59(2) mehuda fir-rigward tal-istituzzjoni, tkun tipprevjeni l-falliment tal-istituzzjoni fi ħdan perijodu ta' żmien raġonevoli;

**▼B**

(c) azzjoni ta' riżoluzzjoni hija meħtieġa fl-interess pubbliku skont il-paragrafu 5.

2. L-Istati Membri jistgħu jipprovdu li, minbarra l-awtorità kompetenti, id-determinazzjoni li l-istituzzjoni qed tfalli jew probabbli tfalli taħt il-punt (a) tal-paragrafu 1 tista' ssir ukoll mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti, fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni taħt id-dritt nazzjonali għandhom l-għodod neċessarji sabiex jagħmlu tali determinazzjoni, b'mod partikolari aċċess adegwat għall-informazzjoni rilevanti. L-awtorità kompetenti għandha tipprovi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bi kwalunkwe informazzjoni rilevanti li din tal-aħħar titlob bil-ħsieb li ttwettaq il-valutazzjoni tagħha mingħajr dewmien.

3. L-adozzjoni preċedenti ta' miżura ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27 mhijiex kondizzjoni biex tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.



## ▼B

4. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 1, istituzzjoni għandha titqies li qed tfalli jew probabbilment ser tfalli f'wahda jew iżjed miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni tikser jew hemm elementi oġġettivi li jsostnu d-determinazzjoni li dik l-istituzzjoni tikser, fil-futur qrib, ir-rekwiżiti għall-kontinwazzjoni tal-awtorizzazzjoni b'mod li jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni mill-awtorità kompetenti inkluż iżda mhux limitat għar-raġuni li l-istituzzjoni tkun ġarrbet jew probabbli li ser iġġarrab telf li ser jnaqqas il-fondi proprji tagħha kollha jew ammont sinifikattiv minnhom;
- (b) l-assi tal-istituzzjoni huma jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw id-determinazzjoni li l-assi tal-istituzzjoni ser ikunu, fil-futur qarib, inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha;
- (c) l-istituzzjoni hija jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw determinazzjoni li dik l-istituzzjoni tkun, fil-futur qrib, inkapaċi thallas id-djun jew l-obbligazzjonijiet l-oħrajn tagħha hekk kif isiru dovuti;
- (d) tiġi rikjesta għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja hliet meta, biex jiġi evitat jew rimedjat disturb serju fl-ekonomija ta' Stat Membru u tiġi ppreżervata l-istabbiltà finanzjarja, l-għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja tiegħu kwalunkwe waħda mill-forom li ġejjin:
  - (i) garanzija tal-Istat biex issostni l-faċilitajiet tal-likwidità minn banek ċentrali skont il-kondizzjonijiet tal-banek ċentrali;
  - (ii) garanzija tal-Istat għal obbligazzjonijiet maħruġa ġodda; jew
  - (iii) injezzjoni ta' fondi proprji jew ix-xiri ta' strumenti kapitali bi prezz u fuq termini li ma jagħtux vantaġġ lill-istituzzjoni, fejn la ċ-ċirkostanzi msemmija fil-punt (a), (b) jew (c) ta' dan il-paragrafu ta' dan l-Artikolu u lanqas iċ-ċirkostanzi msemmija fl-Artikolu 59(3) ma jkunu preżenti fil-waqt li tingħata l-għajnuna pubblika.

F'kull wieħed mill-każijiet imsemmija fil-punt (d) (i), (ii) u (iii) tal-ewwel subparagrafu, il-miżuri ta' garanzija jew miżuri ekwivalenti msemmija fihom għandhom ikunu limitati għal istituzzjonijiet solventi u għandhom ikunu bil-kondizzjonijiet tal-approvazzjoni finali taht il-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat. Dawk il-miżuri għandhom ikunu ta' natura ta' prekawzjoni u temporanja u għandhom ikunu proporzjonati biex jirrimedjaw il-konsegwenzi ta' disturb serju u m'għandhomx jintużaw biex jibbilanċaw telf li l-istituzzjoni ġarrbet jew li probabbilment ser iġġarrab fil-futur qarib.

Il-miżuri ta' għajnuna taht il-punt (d)(iii) tal-ewwel subparagrafu għandhom ikunu limitati għal injezzjonijiet mehtieġa biex jinidirizzaw in-nuqqas ta' kapital stabbilit fit-testijiet tal-istress fil-livell nazzjonali, tal-Unjoni jew tal-Istati Membri, ir-rieżamijiet tal-kwalità tal-assi jew l-eżerċizzji ekwivalenti imwettqa mill-Band Ċentrali Ewropew, l-ABE jew l-awtoritajiet nazzjonali, fejn applikabbli, ikkonfermati mill-awtorità kompetenti.

**▼B**

L-ABE għandha, sat-3 ta' Jannar 2015, tippubblika linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, dwar it-tip ta' testijiet, rieżamijiet jew eżerċizzji msemmija qabel li jistgħu iwasslu għal tali għajuna.

Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha tagħmel rieżami dwar jekk hemmx hteġa kontinwa biex jiġu permessi l-miżuri ta' għaj-nuna taht il-punt (d)(iii) tal-ewwel subparagrafu u l-kondizzjonijiet li jehtieg li jiġu sodisfatti f'każ ta' kontinwazzjoni u rapport dwar dan lill-Parlament Ewropew u l-Kunsill. Jekk ikun xieraq, dawk ir-rapporti għandhom ikunu akkumpanjati minn proposta legiżlattiva.

5. Għall-finijiet tal-punt (c) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, azzjoni ta' riżoluzzjoni għandha tiġi trattata bħala fl-interess pubbliku jekk tkun neċessarja għall-ksib ta', u tkun proporzjonata għal, waħda jew aktar mill-għanijiet ta' riżoluzzjoni msemminjin fl-Artikolu 31 u l-istralċ tal-istituzzjoni taht proċeduri normali ta' insolvenza ma jilhaqx dawk l-objettivi ta' riżoluzzjoni sal-istess punt.

6. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex tippromwovi l-konverġenza ta' prassi superviżorji u ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-interpretazzjoni taċ-ċirkostanzi differenti meta istituzzjoni għandha titqies bħala li qed tfalli jew probabbilment ser tfalli.

**▼M3***Artikolu 32a*

**Kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' korp ċentrali u istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' korp ċentrali u l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha permanentement affiljati magħha li huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni meta dak il-grupp ta' riżoluzzjoni jikkonforma bħala haġa waħda mal-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 32(1).

*Artikolu 32b*

**Proċeduri ta' insolvenza fir-rigward tal-istituzzjonijiet u entitajiet li ma jkunux soġġetti għal azzjoni ta' riżoluzzjoni**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li fir-rigward tagħhom l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li l-kondizzjonijiet fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 32(1) huma ssodisfatti, iżda li azzjoni ta' riżoluzzjoni ma tkunx fl-interess pubbliku skont il-punt (c) tal-Artikolu 32(1), għandha tiġi stralċjata b'mod ordnat skont il-liġi nazzjonali applikabbli.

**▼B***Artikolu 33*

**Kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjonijiet finanzjarji u kumpaniji b'parteċipazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjoni finanzjarja msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 1(1), meta l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32(1), ikunu sodisfatti fir-rigward ta' kemm l-istituzzjoni finanzjarja u fir-rigward tal-impriza prinċipali soġġetta għal superviżjoni kkonsolidata.

▼ **M3**

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), meta dik l-entità tirrispetta l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32(1).

3. Meta l-istituzzjonijiet sussidjarji ta' kumpanija azzjonarja ta' attività mhallta huma miżmuma direttament jew indirettament minn kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja, il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jipprova li l-kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja tkun identifikata bħala entità ta' riżoluzzjoni u l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jittieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jiddux azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja ta' attività mhallta.

4. Soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu u minkejja l-fatt li entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ma tirrispettax il-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32(1), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fejn il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin huma ssodisfati:

- (a) l-entità hija entità ta' riżoluzzjoni;
- (b) waħda jew aktar mis-sussidjarji tal-entità li huma istituzzjonijiet, iżda mhux entitajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mal-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32(1);
- (c) l-assi u l-obbligazzjonijiet tas-sussidjarji msemmija fil-punt (b) huma tali li l-falliment ta' dawk is-sussidjarji jhedded il-grupp ta' riżoluzzjoni fl-intier tiegħu u azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entità hija neċessarja jew għar-riżoluzzjoni ta' tali sussidjarji li huma istituzzjonijiet inkella għar-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni rilevanti bħala haġa waħda.

*Artikolu 33a***Setgħa ta' sospensjoni ta' ċerti obbligi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jikkonsultaw mal-awtoritajiet kompetenti, li għandhom jirrispondu fi żmien xieraq, ikollhom is-setgħa jissospendu kwalunkwe obbligu ta' hlas jew ta' konsenja skont kwalunkwe kuntratt li għalih istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tkun parti, fejn jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) ikun ġie ddeterminat, taht il-punt (a) tal-Artikolu 32(1), li istituzzjoni jew entità qed tfalli jew aktarx li tfalli;
- (b) ma jkun hemm l-ebda miżura, imsemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 32(1), tas-settur privat disponibbli minnufih li tipprevjeni l-falliment tal-istituzzjoni jew tal-entità;
- (c) l-eżerċizzju tas-setgħa ta' sospensjoni hija meqjusa neċessarja biex jiġi evitat id-deterjorament ulterjuri tal-kondizzjonijiet finanzjarji tal-istituzzjoni jew tal-entità; u

## ▼ M3

- (d) l-eżerċizzju tas-setgħa ta' sospensjoni jkun:
- (i) meħtieġ biex tinkiseb id-determinazzjoni prevista fil-punti (c) tal-Artikolu 32(1); jew
  - (ii) meħtieġ biex jintgħażlu l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni xierqa jew biex tiġi żgurata l-applikazzjoni effettiva ta' għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar.

2. Is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandhiex tapplika għal obbligi ta' hłas u ta' konsenja lil dawn li ġejjin:

- (a) sistemi u operaturi ta' sistemi deżinjati skont id-Direttiva 98/26/KE;
- (b) is-CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u CCPs ta' pajjiż terz rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament;
- (c) banek ċentrali.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu l-ambitu tas-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu filwaqt li jikkunsidraw iċ-ċirkustanzi ta' kull każ. B'mod partikolari, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw bir-reqqa l-adegwatezza ta' estensjoni tas-sospensjoni tad-depożiti eliġibbli skont id-definizzjoni fil-punt (4) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/49/UE, speċjalment għal depożiti koperti miżmuma minn persuni fiżiċi jew intrapriżi mikro, żgħar u ta' daqs medju.

3. L-Istati Membri jistgħu jipprovdu li fejn is-setgħa tas-sospensjoni tal-obbligazzjonijiet ta' hłas jew konsenja tiġi eżerċitata fir-rigward ta' depożiti eliġibbli, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li d-depożitanti jkollhom aċċess għal ammonti xierqa ta' kuljum minn dawk id-depożiti.

4. Il-perijodu tas-sospensjoni skont il-paragrafu 1 għandu jkun qasir kemm jista' jkun u ma għandux jeċċedi l-perijodu minimu ta' żmien li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis meħtieġ għall-finijiet indikati fil-punti (c) u (d) tal-paragrafu u fi kwalunkwe każ ma għandux ikun itwal mill-perijodu mill-pubblikazzjoni ta' avviż ta' sospensjoni skont il-paragrafu 8 sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjoni jew l-entità fi tmiem il-jum tax-xogħol ta' wara l-jum tal-pubblikazzjoni.

Meta jiskadi l-perijodu ta' sospensjoni msemmi fl-ewwel subparagrafu, is-sospensjoni għandha ssir bla effett.

5. Meta jeżerċitaw is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa jista' jkollu fuq il-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji u għandhom iqisu ir-regoli nazzjonali eżistenti kif ukoll is-setgħat superviżorji u ġudizzjarji, biex jiġu salvagwardjati d-drittijiet tal-kredituri u t-ttrattament indaqs tal-kredituri fi proċeduri normali ta' insolvenza. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom b'mod partikolari jikkunsidraw l-applikazzjoni potenzjali tal-proċeduri nazzjonali tal-insolvenza għall-istituzzjoni jew l-entità b'riżultat tad-determinazzjoni fil-punt (c) tal-Artikolu 32(1) u għandhom jagħmlu l-arranġamenti li huma jqisu xierqa biex tkun żgurata koordinazzjoni adegwata mal-awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji nazzjonali.

## ▼ M3

6. Meta l-obbligazzjonijiet ta' hlas jew konsenja taht kuntratt jkunu sospizi skont il-paragrafu 1, l-obbligazzjonijiet ta' hlas jew ta' konsenja ta' kwalunkwe wiehed mill-kontropartijiet ta' dak il-kuntratt għandhom jiġu sospizi għall-istess perijodu ta' żmien.

7. Obbligu ta' hlas jew ta' konsenja li kien ikun dovut matul il-perijodu tas-sospensjoni għandu jkun dovut immedjatament mal-iskadenza ta' dak il-perijodu.

8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jinnotifikaw l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) u lill-awtoritajiet imsemmija fil-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 83(2) mingħajr dewmien meta jeżerċitaw is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu wara li tkun saret determinazzjoni li l-istituzzjoni qed tfalli jew x'aktarx ser tfalli skont il-punt (a) tal-Artikolu 32(1) u qabel ma tittiehed id-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika jew tiżgura l-pubblikazzjoni tal-ordni jew strument li bih l-obbligi huma sospizi skont dan l-Artikolu u t-termini u l-perijodu ta' sospensjoni permezz tal-mezzi msemmija fl-Artikolu 83(4).

9. Dan l-Artikolu huwa mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet li jinsabu fil-liġi nazzjonali tal-Istati Membri li jagħtu setgħat ta' sospensjoni ta' obbligazzjonijiet ta' hlas jew ta' konsenja tal-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu qabel ma ssir determinazzjoni li dawk l-istituzzjonijiet jew entitajiet qed ifallu jew x'aktarx ifallu taht il-punt (a) tal-Artikolu 32(1) jew ta' sospensjoni ta' obbligazzjonijiet ta' hlas jew ta' konsenja ta' istituzzjonijiet jew entitajiet li jridu jiġu stralċjati skont proċedimenti normali ta' insolvenza, u li jeċċedu l-ambitu u d-durata previsti f'dan l-Artikolu. Tali setgħat għandhom ikunu eżerċitati skont l-ambitu, id-durata u l-kondizzjonijiet previsti fil-liġijiet nazzjonali rilevanti. Il-kondizzjonijiet previsti f'dan l-Artikolu għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għall-kondizzjonijiet relatati ma' tali setgħa ta' sospensjoni tal-obbligazzjonijiet ta' hlas jew konsenja.

10. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa li tissospendi obbligazzjonijiet ta' hlas jew ta' konsenja fir-rigward ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' wkoll, għat-tul ta' żmien ta' dik is-sospensjoni, teżerċita s-setgħa li:

- (a) tirrestringi lill-kredituri ggarantiti ta' dik l-istituzzjoni jew entità mill-infurzar ta' interessi ta' sigurtà fir-rigward ta' kwalunkwe ass ta' dik l-istituzzjoni jew entità, f'liema każ għandu japplika l-Artikolu 70(2), (3) u (4); u
- (b) tissospendi d-drittijiet ta' terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' dik l-istituzzjoni jew entità għall-istess tul ta' żmien, f'liema każ għandu japplika l-Artikolu 71(2) sa (8).

11. F'każ li, wara li tkun saret determinazzjoni li l-istituzzjoni jew l-entità qed tfalli jew x'aktarx tfalli skont il-punt (a) tal-Artikolu 32(1), awtorità ta' riżoluzzjoni tkun eżerċitat is-setgħa li tissospendi l-obbligazzjonijiet ta' hlas jew ta' konsenja fiċ-ċirkostanzi stabbiliti fil-paragrafu 1 jew 10 ta' dan l-Artikolu, u jekk l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed sussegwentement fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni jew entità, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex teżerċita s-setgħat tagħha skont l-Artikolu 69(1), 70(1) jew 71(1), fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni jew entità.



*Artikolu 34*

**Prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jiehdu l-miżuri xierqa kollha biex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed skont il-prinċipji li ġejjin:

- (a) l-azzjonisti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jgarrbu l-ewwel telf;
- (b) il-kredituri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti skont l-ordni ta' prijorità tal-pretensjonijiet tagħhom taht proċeduri normali ta' insolvenza, hliief kif altrimenti previst espressament f'din id-Direttiva;
- (c) il-korp maniġerjali u l-manigment superjuri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jinbidlu, hliief f'dawk il-każijiet fejn iż-zamma tal-korp maniġerjali u l-manigment superjuri, kollha jew parti minnhom, kif ikun xieraq għaċ-ċirkostanzi, titqies bhala neċessarja għall-ksib tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
- (d) il-korp maniġerjali u l-manigment superjuri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni għandhom jagħtu l-assistenza neċessarja kollha għall-ksib tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
- (e) il-persuni fiżiċi u ġuridiċi jsiru responsabbli, soġġett għal-liġi tal-Istat Membru, skont il-liġi ċivili jew kriminali għar-responsabbiltà tagħhom għall-falliment tal-istituzzjoni;
- (f) hliief fejn previst mod ieħor f'din id-Direttiva, il-kredituri tal-istess klassi jiġu ttrattati b'mod ekwu;
- (g) l-ebda kreditur ma għandu jgarrab telf ikbar milli kien iġarrab kieku l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) giet stralcjata taht proċeduri ta' insolvenza normali f'konformità mas-salvagwardji fl-Artikoli 73 sa 75; kif ukoll
- (h) id-depożiti koperti jkunu protetti bis-sħiħ; u
- (i) l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed f'konformità mas-salvagwardji f'din id-Direttiva.

2. Fejn istituzzjoni tkun entità fi grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom, mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 31 japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni b'mod li jimminimizza l-impatt fuq entitajiet oħra fi grupp u fuq il-grupp kollu u jimminimizza l-effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni u fl-Istati Membri tagħha, b'mod partikolari, fil-pajjiżi fejn il-grupp jopera.

3. Meta japplikaw l-għodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jikkonformaw mal-qafas tal-għajnuna mill-Istat tal-Unjoni, fejn applikabbli.

**▼B**

4. Fejn il-bejgħ ta' għodda ta' negozju, l-għodda ta' istituzzjoni transitorja jew l-għodda tas-separazzjoni tal-assi jiġi applikat għal istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), dik l-istituzzjoni jew entità għandha titqies li tkun soġġetta għal proċeduri ta' falliment jew proċeduri ta' insolvenza analogi għall-finijiet tal-Artikolu 5(1) tad-Direttiva tal-Kunsill 2001/23/KE <sup>(1)</sup>.

5. Meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinfurmaw u jikkonsultaw ir-rappreżentanti tal-impjegati fejn ikun xieraq.

6. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom japplikaw għodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat tar-riżoluzzjoni mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet dwar ir-rappreżentanza tal-impjegati f'korpi maniġerjali kif previst fil-liġi jew prattika nazzjonali.

*KAPTOLU II**Maniġment speċjali**Artikolu 35***Maniġment speċjali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jaħtru maniġer speċjali biex jissostitwixxi l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jippubblikaw il-hatra ta' maniġer speċjali. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li l-maniġer speċjali jkollu l-kwalifikati, l-abbiltà u l-għarfien meħtieġa sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu jew tagħha.

2. Il-maniġer speċjali għandu jkollu s-setgħat kollha tal-azzjonistiu l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni. Madankollu, il-maniġer speċjali jista' jeżerċita biss dawn is-setgħat taht il-kontroll tal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

3. Il-maniġer speċjali għandu jkollu d-dmir statutorju li jieħu l-miżuri kollha neċessarji biex jippromwovi l-għanijiet tar-riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 31 u jimplimenta azzjonijiet ta' riżoluzzjoni skont id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. Fejn meħtieġ, dak id-dover għandu jipprevala fuq kwalunkwe dmir ieħor tal-maniġment skont l-istatuti tal-istituzzjoni jew il-liġi nazzjonali, kull meta dawn ikunu inkonsistenti. Dawk il-miżuri jistgħu jinkludu zieda fil-kapital, ir-riorganizzazzjoni tal-istruttura tas-sjieda tal-istituzzjoni jew ix-xiri minn istituzzjonijiet li huma finanzjarjament u organizzazzjonalment sodi skont l-għodod tar-riżoluzzjoni msemmija fil-Kapitolu IV.

4. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jistabbilixxu limiti għall-azzjoni ta' maniġer speċjali jew jeħtieġu li ċerti atti tal-maniġer speċjali jkunu soġġetti għall-kunsens minn qabel tal-awtorità kompetenti. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jnehħu l-maniġer speċjali fi kwalunkwe hin.

5. L-Istati Membri għandhom jeżiġu li maniġer speċjali jfassal rapporti għall-awtorità tar-riżoluzzjoni li taħtru dwar is-sitwazzjoni ekonomika u finanzjarja tal-istituzzjoni u dwar l-atti mwettqa fit-twertiq tad-dmirijiet tiegħu, f'intervalli regolari stabbiliti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni u fil-bidu u fl-aħħar tal-mandat tiegħu.

<sup>(1)</sup> Direttiva tal-Kunsill 2001/23/KE tat-12 ta' Marzu 2001 dwar l-approssimazzjoni tal-liġijiet tal-Istati Membri relatati mas-salvagwardja tad-drittijiet tal-impjegati fil-każ ta' trasferiment ta' impriži, negozji jew partijiet ta' impriži jew negozji (GU L 82 22.3. 2001, p. 16).

## ▼B

6. Maniġer speċjali ma għandux jinhatar għal aktar minn sena. Dan il-perjodu jista' jiġġedded, fuq bażi eċċezzjonali, jekk l-awtorità tar-riżoluzzjoni tiddetermina li l-kondizzjonijiet għall-hatra ta' maniġer speċjali jibqgħu jiġu sodisfatti.

7. Meta aktar minn awtorità tar-riżoluzzjoni waħda jkollhom il-ħsieb jaħtru maniġer speċjali fir-rigward ta' entità affiljata ma' grupp, huma għandhom jikkunsidraw jekk huwiex aktar xieraq li jinhatar l-istess maniġer speċjali għall-entitajiet kollha kkonċernati jew għall-grupp kollu sabiex jiġu ffaċilitati s-soluzzjonijiet li jirrimedjaw is-solidità finanzjarja tal-entitajiet ikkonċernati.

8. Fil-każ ta' insolvenza, fejn il-liġi nazzjonali tipprovdi għall-hatra ta' maniġment tal-insolvenza, tali maniġment tista' tikkostitwixxi maniġment speċjali kif imsemmi f'dan l-Artikolu.

## KAPITOLU III

## Valwazzjoni

## Artikolu 36

## Valwazzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni

1. Qabel ma jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni jew jeżerċitaw is-setgħa tal-valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni ta' ►M3 strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◄ rilevanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li titwettaq valutazzjoni ġusta, prudenti u realistika tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) minn persuna indipendenti minn ta' awtorità pubblika, inkluża l-awtorità ta' riżoluzzjoni, u l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1). Soġġett għall-paragrafu 13 ta' dan l-Artikolu u għall-Artikolu 85, fejn ir-rekwiżiti kollha stipulati f'dan l-Artikolu jkunu sodisfatti, il-valwazzjoni għandha titqies bħala definittiva.

2. Fejn valwazzjoni indipendenti skont il-paragrafu 1 ma tkunx possibbli, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jwettqu valwazzjoni proviżorja tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), skont id-dispożizzjonijiet tal-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu.

3. L-oġġettiv tal-valwazzjoni għandu jkun li jiġi vvalutat il-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li tissodisfa l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni tal-Artikoli 32 u 33.

4. L-għanijiet tal-valwazzjoni għandhom ikunu:

- (a) li tipprovdi informazzjoni biex jiġi ddeterminat jekk il-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni jew il-kondizzjonijiet għall-valwazzjoni negattiva jew għall-konverżjoni ta' ►M3 strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◄ jkunux milħuqa;
- (b) jekk il-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni jkunu milħuqa, tipprovdi informazzjoni biex tittiehed id-deċiżjoni dwar l-azzjoni ta' riżoluzzjoni adatta li għandha tittiehed fir-rigward tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (c) meta tiġi applikata s-setgħa tal-valwazzjoni negattiva rilevanti jew tal-konverżjoni ta' ►M3 strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◄, tipprovdi informazzjoni biex tittiehed deċiżjoni dwar il-punt limitu għall-kancellazzjoni jew id-dilwizzjoni ta' strumenti ta' siedi, u l-punt limitu ta' valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni ta' ►M3 strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◄ rilevanti;



▼B

- (d) meta jiġi applikat l-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna, tipprovdi informazzjoni biex tittiehed deċiżjoni dwar il-punt limitu tal-valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni ta' ►**M3** obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀;
- (e) meta tiġi applikata l-ġhodka ta' istituzzjoni transitorja jew l-ġhodka tas-separazzjoni tal-assi, tipprovdi informazzjoni biex tittiehed id-deċiżjoni dwar l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti ta' sjieda li għandhom jiġu ttrasferiti u d-deċiżjoni dwar il-valur ta' kwalunkwe konsiderazzjoni li għandha tinghata lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew, skont il-każ, lill-azzjonisti;
- (f) meta jiġi applikat il-bejgħ ta' ġhodka ta' negozju, tipprovdi informazzjoni biex tittiehed deċiżjoni dwar l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti ta' sjieda li għandhom jiġu trasferiti u tipprovdi informazzjoni biex l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun taf x'jikkostitwixxu t-termini kummerċjali għall-finijiet tal-Artikolu 38;
- (g) fil-każijiet kollha, biex tiżgura li kwalunkwe telf tal-assi tal-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ikun rikonoxxut bis-sħiħ fil-mument li fih jiġu applikati l-ġhodod ta' riżoluzzjoni jew tiġi eżerċitata s-setgħa tal-valwazzjoni negattiva rilevanti jew tal-konverżjoni ta' ►**M3** strumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◀.

5. Mingħajr preġudizzju għall-qafas tal-Unjoni dwar għajjnuna mill-Istat, fejn applikabbli, il-valwazzjoni għandha tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet prudenti, inkluż fir-rigward tar-rati ta' inadempjenza u s-severità tat-telf. Il-valutazzjoni ma għandha tassumi l-ebda għoti futur potenzjali ta' għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja jew assistenza ta' likwidità ta' emerġenza minn bank ċentrali jew kwalunkwe assistenza ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati tal-imgħax mhux standard, lill-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) minn meta tittiehed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni jew minn meta tiġi eżerċitata s-setgħa tal-valwazzjoni negattiva rilevanti jew tal-konverżjoni ta' ►**M3** strumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◀. Aktar minn hekk, il-valwazzjoni tqis li jekk tiġi applikata kwalunkwe ġhodka ta' riżoluzzjoni:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew kwalunkwe arrangament ta' finanzjament li jaġixxi skont l-Artikolu 101 jistgħu jirkupraw kwalunkwe spiża raġonevoli mgarrba korrettament mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 37(7);
- (b) l-arrangament tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni jista' jitlob interessi jew tariffi fir-rigward ta' kwalunkwe self jew garanziji pprovduti lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 101.

6. Il-valwazzjoni għandha tiġi ssupplimentata bl-informazzjoni li ġejja kif tidher fil-kotba u r-rekords ta' kontabbiltà tal-istituzzjoni jew tal-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1):

- (a) karta tal-bilanċ aġġornata u rapport dwar il-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) analiżi u stima tal-valur ta' kontabbiltà tal-assi;
- (c) il-lista tal-obbligazzjonijiet pendenti fuq il-karta tal-bilanċ u li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ murija fil-kotba u r-rekords tal-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), b'indikazzjoni tal-krediti rispettivi u l-livelli ta' prijorità skont il-liġi applikabbli ta' insolvenza.

## ▼B

7. Fejn adatt, biex tipprovdi informazzjoni għat-teħid tad-deċiżjonijiet imsemmija fil-punti (e) u (f) tal-paragrafu 4, l-informazzjoni fil-punt b tal-paragrafu 6 tista' tkun ikkomplimentata b'analizi u stima tal-valur tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) abbażi tal-valur tas-suq.

8. Il-valwazzjoni għandha tindika s-subdiviżjoni tal-kredituri fi klassijiet f'konformità mal-livelli ta' prijorità taħt il-liġi applikabbli tal-insolvenza u stima tat-trattament li kull klassi ta' azzjonisti u kredituri kienet mistennija li tirċievi kieku l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tkun għet stralċjata taħt proċeduri ta' insolvenza normali.

Dik l-istima m'għandhiex taffettwa l-applikazzjoni tal-prinċipju "l-ebda kreditur ma jmur aghar" li għandha titwettaq taħt l-Artikolu 74.

9. Fejn, minhabba l-urgenza taċ-ċirkustanzi tal-każ, ma tkunx possibbli konformità mar-rekwiżiti fil-paragrafi 6 u 8, jew ikun japplika l-paragrafu 2, għandha titwettaq valwazzjoni provviżorja. Il-valutazzjoni provviżorja għandha tikkonforma mar-rekwiżiti fil-paragrafu 3 u sa fejn hu prattikabbli fiċ-ċirkostanzi mar-rekwiżiti tal-paragrafi 1,63 u 8.

Il-valwazzjoni provviżorja msemmija f'dan il-paragrafu għandha tinkludi riżerva għal telf addizzjonali, b'gustifikazzjoni adatta.

10. Valwazzjoni li ma tikkonformax mar-rekwiżiti stipulati f'dan l-Artikolu għandha titqies bħala provviżorja sakemm persuna indipendenti tkun wettqet valwazzjoni li tkun konformi bis-siġħ mar-rekwiżiti stipulati f'dan l-Artikolu. Dik il-valwazzjoni ex post definittiva għandha titwettaq hekk malli jkun prattikabbli. Tista' titwettaq separatament jew flimkien mal-valwazzjoni msemmija fl-Artikolu 74 jew simultanjament miegħu u mal-istess persuna indipendenti bħal dik il-valwazzjoni, iżda għandha tkun distinta minnha.

L-għanijiet tal-valwazzjoni ex-post definittiva għandhom ikunu:

- (a) tiżgura li kwalunkwe telf tal-assi tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jiġi rikonoxxut bis-siġħ fil-kotba tal-kontabilità tal-istituzzjoni jew tal-entità imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) tipprovdi informazzjoni biex tittieħed deċiżjoni biex il-pretensjonijiet tal-kredituri jitnaqqsu jew biex jiżded il-valur tal-konsiderazzjoni mħallsa, skont il-paragrafu 11.

11. Fil-każ li l-istima tal-valwazzjoni definittiva ex-post tal-valur tal-assi nett tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tkun oghla mill-istima tal-valutazzjoni provviżorja tal-valur tal-assi nett tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

- (a) teżercita s-setgħa tagħha li żżid il-valur tal-pretensjonijiet tal-kredituri jew sidien ta' strumenti kapitali rilevanti li jkunu ġew valwati negattivament taħt l-istrument ta' rikapitulazzjoni interna;
- (b) tagħti struzzjonijiet lill-istituzzjoni transitorja jew lill-vettura tal-immaniġġjar tal-assi biex jagħmlu pagament ulterjuri ta' konsiderazzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, jew skont il-każ, fir-rigward tal-istrumenti ta' sjieda lill-azzjonisti.

**▼B**

12. Minkejja l-paragrafu 1, valwazzjoni proviżorja li ssir skont il-paragrafi 9 u 10 għandha tkun bażi valida biex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, inkluż li jiehdu l-kontroll ta' istituzzjoni li qed tfalli jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), jew jeżerċitaw is-setgħa ta' deprezzament jew konverżjoni ►**M3** tal-istrumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◀.

13. Il-valwazzjoni għandha tkun parti integrali tad-deċiżjoni li jiġi applikat strument ta' riżoluzzjoni jew eżerċitata setgħa ta' riżoluzzjoni, jew id-deċiżjoni li tiġi eżerċitata s-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ►**M3** tal-istrumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ◀. Il-valwazzjoni nnifisha ma għandhiex tkun soġġetta għal dritt ta' appell separat iżda tista' tkun soġġetta għal appell flimkien mad-deċiżjoni skont l-Artikolu 85.

14. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika ċ-ċirkostanzi li fihom persuna tkun indipendenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, u għall-finijiet tal-Artikolu 74.

15. L-ABE tista' tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kriterji li ġejjin għall-finijiet tal-paragrafi 1, 3 u 9 ta' dan l-Artikolu, u għall-finijiet tal-Artikolu 74:

- (a) il-metodoloġija għall-valutazzjoni tal-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) is-separazzjoni tal-valwazzjonijiet skont l-Artikoli 36 u 74;
- (c) il-metodoloġija għall-kalkolu u l-inklużjoni ta' riserva għal telf addizzjonali fil-valutazzjoni proviżorja.

16. L-ABE għandha tressaq l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji msemmi fil-paragrafu 14 lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fil-paragrafi 14 u 15 f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*KAPITOLU IV****Għodod ta' riżoluzzjoni***

## T a q s i m a 1

**Prinċipji ġenerali***Artikolu 37***Prinċipji ġenerali tal-għodod tar-riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat meħtieġa biex japplikaw l-istrumenti ta' riżoluzzjoni għall-istituzzjonijiet u entitajiet msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li tissodisfa l-kondizzjonijiet applikabbli għal riżoluzzjoni.

▼ **B**

2. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeciedi li tapplika strument ta' riżoluzzjoni għal istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), u dik l-azzjoni ta' riżoluzzjoni twassal għal telf li jiġġarrab mill-kredituri jew għal konverżjoni tal-pretensjonijiet tagħhom, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha teżerċita s-setgħa ta' deprezzament u konverżjoni ► **M3** tal-strumenti ta' kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli ◀ skont l-Artikolu 59 immedjatament qabel jew flimkien mal-applikazzjoni tal-ghodda ta' riżoluzzjoni.

3. L-ghodod tar-riżoluzzjoni msemija fil-paragrafu 1 huma dawn li ġejjin:

(a) l-ghodda tal-bejgħ ta' operat;

(b) l-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja;

(c) l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi;

(d) l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna.

4. Soġġett għall-paragrafu 5, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni individwalment jew fi kwalunkwe kombinazzjoni.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi biss flimkien ma' ghodda oħra ta' riżoluzzjoni.

6. Meta biss l-ghodod ta' riżoluzzjoni msemija fil-punt (a) jew (b) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu jintużaw, u jintużaw biex tiġi ttrasferita parti biss mill-assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, tal-istituzzjoni jew entità residwa msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) minn fejn l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ġew ittrasferiti għandha tiġi stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza. Tali stralċ għandu jsir fi żmien raġonevoli, b'kont meħud tal-htieġa li dik l-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tipprovdri servizzi jew appoġġ skont l-Artikolu 65 sabiex tippermetti lil benefiċjarju iwettaq l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dan it-trasferiment, u kwalunkwe raġuni oħra li l-kontinwazzjoni tal-istituzzjoni jew entità residwa msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) hija neċessarja biex jinkisbu l-objettivi tar-riżoluzzjoni jew u jkun hemm konformità mal-prinċipji msemija fl-Artikolu 34.

7. L-awtorità ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe arrangament finanzjarju li jaġixxi skont l-Artikolu 101 jistgħu jirkupraw kwalunkwe spiża raġonevoli korrettament imġarrba b'rabta mal-użu ta' ghodda jew setgħat ta' riżoluzzjoni jew ta' ghodda ta' stabilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern f'mod wiehed jew aktar minn dawn li ġejjin:

(a) bħala tnaqqis minn kwalunkwe korrispettiv imħallas minn benefiċjarju lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew, jekk ikun applikata l-każ, lill-azzjonisti;

**▼B**

- (b) mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, bhala kreditur preferut; jew
- (c) minn kwalunkwe rikavat iġġenerat bhala riżultat tat-terminazzjoni ta' operazzjoni tal-istituzzjoni transitorja jew il-vettura tal-immaniġġjar tal-assi, bhala kreditur preferit.

8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-regoli taht il-liġi nazzjonali tal-insolvenza marbuta mal-annullament jew in-noninfurzabbiltà ta' atti legali ta' detriment għall-kredituri ma japplikawx għal trasferimenti ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni lil entità oħra bis-saħħa tal-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni, jew l-użu ta' għodda ta' stabilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern.

9. L-Istati Membri jistgħu jikkonferixxu fuq l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għodod u setgħat addizzjonali eżerċitabbli fejn istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tissodisfa l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni, sakemm:

- (a) meta jiġu applikati għal grupp transkonfinali, dawk is-setgħat addizzjonali ma jikkostitwux impedimenti għar-riżoluzzjoni effettiva tal-grupp; u
- (b) huma konsistenti mal-għanijiet tar-riżoluzzjoni u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni msemmija fl-Artikoli 31 u 34.

10. Fis-sitwazzjoni straordinarja ħafna ta' kriżi sistemika, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob finanzjament minn sorsi alternattivi ta' finanzjament permezz tal-użu ta' għodod ta' stabilizzazzjoni tal-gvern provvduti fl-Artikoli 56 sa 58 meta jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) kontribuzzjoni għall-assorbiment tat-telf u r-rikapitalizzazzjoni tkun ta' ammont mhux inqas minn 8 % tat-total tal-obbligazzjonijiet inkluż il-fondi proprji tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, imkejlin fil-mument tal-azzjoni tar-riżoluzzjoni f'konformità mal-valwazzjoni prevista fl-Artikolu 36, tkun saret mill-azzjonisti u d-detenturi ta' strumenti kapitali rilevanti u ►**M3** obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ oħra, permezz ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni jew mod iehor;
- (b) għandu jkun bil-kondizzjoni ta' approvazzjoni preċedenti u finali taht il-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat.

## T a q s i m a 2

**Għodda tal-bejgħ ta' negozju***Artikolu 38***Għodda tal-bejgħ ta' negozju**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand xerrej li mhuiwix istituzzjoni transitorja:

- (a) strumenti ta' sjieda maħruġin minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni;

**▼B**

- (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew kwalunkwe waħda minn dawn;

Sogġett għall-paragrafi 8 u 9 ta' dan l-Artikolu u għall-Artikolu 85, it-trasferiment imsemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jsir mingħajr ma jinkiseb il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza minbarra x-xerrej u mingħajr konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali taht il-liġi tal-kumpaniji jew tat-titoli hlief għal dawk inklużi fl-Artikolu 39.

2. Trasferiment li jsir skont il-paragrafu 1 għandu jsir fuq termini kummerċjali, wara li jitqiesu ċ-ċirkustanzi, u skont ir-regoli tal-ġajjnuna mill-Istat tal-Unjoni.

3. Skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu l-passi raġonevoli kollha sabiex jiksbu termini kummerċjali għat-trasferiment li huma konformi mal-valutazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 36 u b'konsiderazzjoni taċ-ċirkustanzi tal-każ.

4. Sogġett għall-Artikolu 37(7), kwalunkwe korrispettiv li jithallas mix-xerrej għandu jibbenefika:

- (a) l-azzjonisti, fejn il-bejgħ tan-negozju jkun sar permezz tat-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda maħruġin mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni mill-azzjonisti lix-xerrej;

- (b) lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, fejn il-bejgħ tan-negozju jkun sar permezz tat-trasferiment tal-assi jew l-obbligazzjonijiet kollha, jew parti minnhom, tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni lix-xerrej.

5. Meta tapplika l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teżerċita s-setgħa tat-trasferiment aktar minn darba sabiex isiru trasferimenti supplementari ta' strumenti ta' sjieda maħruġin mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew, skont kif ikun il-każ, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

6. Wara applikazzjoni tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu, bil-kunsens tax-xerrej, jeżerċitaw is-setgħa tat-trasferiment fir-rigward ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet trasferiti lix-xerrej sabiex isir it-trasferiment tal-assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet lura għand l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, jew l-istrumenti ta' sjieda lura għand is-sidien oriġinali tagħhom, u l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew is-sidien oriġinali għandhom ikunu obbligati jieħdu lura kwalunkwe tali ass, dritt jew obbligu, jew strument ta' sjieda.

7. Xerrej għandu jkollu l-awtorizzazzjoni adatta biex imexxi n-negozju li jakkwista meta t-trasferiment isir skont il-paragrafu 1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni għandha tiġi kkunsidrata, flimkien mat-trasferiment, fil-hin.

## ▼B

8. B'deroga mill-Artikoli 22 sa 25 tad-Direttiva 2013/36/UE, mir-rekwizit li jinforma lill-awtoritajiet kompetenti fl-Artikolu 26 tad-Direttiva 2013/36/UE, mill-Artikoli 10(3), l-Artikolu 11(1) u (2) u l-Artikoli 12 u 13 tad-Direttiva 2014/65/UE u mir-rekwizit li jinghata avviż fl-Artikolu 11(3) ta' dik id-Direttiva, meta trasferiment ta' strumenti ta' sjieda bis-saħħa ta' applikazzjoni ta' għodda tal-bejgħ ta' negozju jirriżulta f'akkwist jew zieda fil-holding kwalifikanti f'istituzzjoni tat-tip imsemmi fl-Artikolu 22(1) tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 11(1) tad-Direttiva 2014/65/UE, l-awtorità kompetenti ta' dik l-istituzzjoni għandha twestaq il-valutazzjoni meħtieġa taht dawk l-Artikoli fil-hin, b'mod li ma ddewwimx l-applikazzjoni tal-għodda tal-bejgħ ta' negozju u tipprevjeni l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-għanijiet tar-riżoluzzjoni rilevanti.

9. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jekk l-awtorità kompetenti ta' dik l-istituzzjoni ma tkunx lestiet il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 8 mid-data tat-trasferiment tal-istrumenti ta' sjieda fl-applikazzjoni tal-għodda ta' bejgħ ta' negozju mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, id-dispożizzjonijiet li ġejjin għandhom japplikaw:

- (a) dan it-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwired għandu jkollu effett legali immedjat;
- (b) matul il-perijodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perijodu ta' ċessjoni previst mill-punt (f), id-drittijiet ta' vot tal-akkwired marbuta ma' dawn l-istrumenti ta' sjieda għandhom jiġu sospizi u vestiti biss fl-awtorità ta' riżoluzzjoni, li ma jkollha l-ebda obbligu li teżerċita dawn id-drittijiet tal-vot u li m'għandu jkollha l-ebda obbligu biex teżerċita jew iżzomm milli teżerċita dawn id-drittijiet tal-vot;
- (c) matul il-perjodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perijodu ta' ċessjoni previst mill-punt (f), il-penali u miżuri oħrajn għall-ksur tar-rekwiziti għall-akkwired u d-disponimenti ta' holdings kwalifikattivi kkontemplati mill-Artikoli 66, 67, u 68 tad-Direttiva 2013/36/UE m'għandhomx japplikaw għal dan it-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda;
- (d) hekk kif titlesta l-valutazzjoni mill-awtorità kompetenti, l-awtorità kompetenti għandha tinnotifika lill-awtorità ta' riżoluzzjoni u lill-akkwired bil-miktub dwar jekk l-awtorità kompetenti tapprovax jew, skont l-Artikolu 22(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, topponix dan it-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwired;
- (e) jekk l-awtorità kompetenti tapprova dan it-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwired, id-drittijiet ta' vot marbuta ma' dawn l-istrumenti ta' sjieda għandu jitqies bħala vestit bis-shiħ fl-akkwired hekk kif l-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-akkwired jirċievu l-avviż ta' approvazzjoni mill-awtorità kompetenti;
- (f) jekk l-awtorità kompetenti topponi dan it-trasferiment ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwired:
  - (i) id-drittijiet ta' vot marbuta ma' dawn l-istrumenti oħra ta' sjieda kif previst mill-punt (b) għandu jibqa' effettiv u bis-shiħ;

## ▼B

- (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob lill-akkwiredent biex iċedi dawn l-istrumenti ta' sjieda fi żmien perijodu ta' ċessjoni determinat minn awtorità ta' riżoluzzjoni wara li tkun ħadet kont tal-kondizzjonijiet prevalenti tas-suq; u
- (iii) jekk l-akkwiredent ma jlestix din iċ-ċessjoni fi żmien il-perijodu ta' ċessjoni stabbilit mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-awtorità kompetenti, bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tista' timponi fuq l-akkwiredent penali u miżuri oħra għall-ksur tar-rekwiżiti għall-akkwiredent u d-disponimenti ta' holdings kwalifikattivi kkontemplati mill-Artikoli 66, 67, u 68 tad-Direttiva 2013/36/UE.

10. Trasferimenti li jsiru bis-saħħa tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju għandhom ikunu soġġetti għas-salvagwardji msemmija fil-Kapitolu VII tat-Titolu IV.

11. Għall-għanijiet tal-eżerċizzju tad-drittijiet li jiġu fornuti servizzi jew ta' stabbiliment fi Stat Membru ieħor skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE, ix-xerrej għandu jitqies bħala kontinwazzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, u jista' jkompli jeżerċita kwalunkwe tali dritt li kien eżerċitat mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti.

12. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li x-xerrej imsemmi fil-paragrafu 1 jista' jkompli jeżerċita d-drittijiet ta' shubija u aċċess għal sistemi tal-pagament, l-ikklerjar u s-saldu, il-Boroż, skemi ta' kumpens tal-investituri u skemi ta' garanzija ta' depożiti tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, sakemm jissodisfa l-kriterji ta' shubija u parteċipazzjoni f'tali sistemi.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:

- (a) l-aċċess ma jiġix miċhud għar-raġuni li x-xerrej ma għandux klassifikazzjoni minn aġenzija tal-klassifikazzjoni tal-kreditu, jew dik il-klassifikazzjoni mhijiex proporzjonata mal-livelli ta' klassifikazzjoni meħtieġa biex jinghata aċċess għas-sistemi msemmijin fl-ewwel subparagrafu;
- (b) meta x-xerrej ma jissodisfaw il-kriterji ta' appartenenza jew parteċipazzjoni għal sistema rilevanti ta' pagament, ikklerjar jew saldu, Boroż, skema ta' kumpens għall-investituri jew skema ta' garanzija tad-depożiti, id-drittijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu jiġu eżerċitati għal perijodu ta' żmien tali kif speċifikat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, fejn m'għandux jaqbeż l-24 xhar, rinovabbli fuq applikazzjoni mix-xerrej lill-awtorità ta' riżoluzzjoni.

13. Mingħajr preġudizzju għall-Kapitolu VII tat-Titolu IV, l-azzjonisti jew il-kredituri tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u partijiet terzi oħra li l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti ma għandu jkollhom l-ebda drittijiet fuq jew fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet trasferiti.





*Artikolu 39*

**Ghodda tal-bejgħ ta' operat rekwiżiti proċedurali**

1. Soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, meta qed tiġi applikata l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju għal istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqiegħed fis-suq jew tagħmel l-arrangamenti għat-tqegħid fis-suq tal-assi, drittijiet, obligazzjonijiet, strumenti ta' sjieda ta' dik l-istituzzjoni li l-awtorità għandha l-ħsieb tittrasferixxi. Ġabra ta' drittijiet, assi u obligazzjonijiet jistgħu jitqiegħdu fis-suq separatament.

2. Mingħajr preġudizzju għall-qafas ta' għajjnuna mill-Istat tal-Unjoni, fejn applikabbli, it-tqegħid fis-suq imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jitwettaq skont il-kriterji li ġejjin:

- (a) għandu jkun kemm jista' jkun trasparenti u m'għandux jirrapprezenta ħażin materjalment l-assi, id-drittijiet, l-obbligaazzjonijiet, l-strumenti ta' sjieda ta' dik l-istituzzjoni li l-awtorità għandha l-ħsieb li tittrasferixxi, wara li jkun ikkunsidra ċ-ċirkostanzi u b'mod partikolari l-ħtieġa biex tinzamm stabbiltà finanzjarja;
- (b) ma għandhux jiffavorixxi b'mod mhux dovut jew jiddiskrimina bejn xerrejja potenzjali;
- (c) għandu jkun ħieles minn kwalunkwe kunflitt ta' interess;
- (d) ma għandu jagħti l-ebda vantaġġ inġust lil xi xerrejja potenzjali;
- (e) għandu jikkunsidra l-bżonn għal azzjoni tar-riżoluzzjoni effetta u rapida;
- (f) għandu jimmira lejn il-massimizzazzjoni, safejn possibbli, tal-prezz tal-bejgħ tal-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda, l-assi, id-drittijiet jew l-obbligaazzjonijiet involuti.

Soġġett għall-punt (b) tal-ewwel subparagrafu, il-prinċipji msemmija f'dan il-paragrafu ma għandhomx jipprevjenu lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli tissollecita xerrejja potenzjali partikolari.

Kwalunkwe divulgazzjoni pubblika tal-kummerċjalizzazzjoni tal-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li altrimenti tkun meħtieġa skont l-Artikolu 17(1) tar-Regolament (UE) Nru 596/2014 [MAR] tista' tiġi posposta skont l-Artikolu 17(4) jew (5) ta' dak ir-Regolament.

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tapplika l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju mingħajr ma tikkonforma mar-rekwiżit tat-tqegħid fis-suq kif stabbilit fil-paragrafu 1 meta tiddetermina li l-konformità ma' dawk ir-rekwiżiti x'aktarx thedded xi wiehed jew aktar mill-għanijiet tar-riżoluzzjoni u partikolarment jekk ikunu ssodifati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) hija tqis li hemm theddida materjali għall-istabbiltà finanzjarja li tinholq jew tiġi aggravata mill-falliment u l-probabbiltà ta' falliment tal-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni; u

**▼B**

- (b) hija tqis li l-konformità ma' dawk ir-rekwiżiti x'aktarx thedded l-effettività tal-ghodda tal-bejgh ta' operat fl-indirizzar ta' dik it-theddida jew biex jintlaħaq l-objettiv tar-riżoluzzjoni msemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 31(2).

4. L-ABE, sat-3 ta' Lulju 2015, għandha tippubblika linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, li jispeċifikaw iċ-ċirkustanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali u l-elementi relatati mal-effettività tal-ghodda tal-bejgh ta' negozju previsti fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 3.

## Taqsim 3

**Għodda tal-Istituzzjoni Tranżitorja***Artikolu 40***Għodda tal-istituzzjoni tranżitorja**

1. Sabiex l-ghodda tal-istituzzjoni transitorja tkun effettiva u b'kont meħud tal-hteġa li jinżammu l-funzjonijiet kritiċi fl-istituzzjoni transitorja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu lill-istituzzjoni transitorja:

- (a) strumenti ta' sjieda maħruġa minn istituzzjoni jew istituzzjonijiet taħt riżoluzzjoni;
- (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew kwalunkwe wieħed minnhom ta' istituzzjoni jew istituzzjonijiet taħt riżoluzzjoni.

Soġġett għall-Artikolu 85, it-trasferiment imsemmi fl-ewwel subparagrafu jista' jsir mingħajr ma jinkiseb il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjonijiet taħt riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza minbarra l-istituzzjoni transitorja, u mingħajr konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali taħt il-liġi tal-kumpaniji jew tat-titoli.

2. L-istituzzjoni transitorja għandha tkun persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:

- (a) hija kompletament jew parzjalment proprjetà ta' jew hija kontrollata minn awtorità pubblika jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-arrangament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni u hija kkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) hija maħluqa għall-fini li tircievi u żżomm strumenti ta' sjieda kollha jew uħud minnhom maħruġin minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew uħud minnhom ta' istituzzjoni waħda jew iżjed taħt riżoluzzjoni bil-ħsieb li jinżamm aċċess għall-funzjonijiet kritiċi u li tinbiegħ l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1).

L-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għall-ghan imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 43(2) ma għandhiex tinterferixxi mal-kapaċità tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tikkontrolla l-istituzzjoni transitorja.

**▼B**

3. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapplika l-ghodda tal-istituzzjoni transitorja, għandha tiżgura li l-valur totali tal-obbligazzjonijiet trasferiti lill-istituzzjoni transitorja ma jaqbiżx il-valur totali tad-drittijiet u l-assi trasferiti mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew ipprovduti minn sorsi oħra.

4. Soġġett għall-Artikolu 37(7), kwalunkwe korrispettiv li jithallas mill-istituzzjoni transitorja għandu jibbenefika:

- (a) l-azzjonisti, fejn it-trasferiment lill-istituzzjoni transitorja jkun sar permezz tat-trasferiment ta' strumenti tas-sjieda maħruġin mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni mill-azzjonisti lill-istituzzjoni transitorja;
- (b) lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, fejn it-trasferiment lill-istituzzjoni transitorja jkun sar permezz tat-trasferiment tal-assi jew l-obbligazzjonijiet kollha, jew parti minnhom, tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni lill-istituzzjoni transitorja.

5. Meta tapplika l-ghodda tal-istituzzjoni transitorja l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teżerçita s-setgħa tat-trasferiment aktar minn darba sabiex isiru trasferimenti supplementari ta' strumenti ta' sjieda maħruġin minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew, skont kif ikun il-każ, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

6. Wara l-applikazzjoni tal-ghodda tal-istituzzjoni transitorja, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

- (a) tittrasferixxi drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni lura għall-istituzzjoni transitorja, jew strumenti ta' sjieda lura għas-sidien oriġinali tagħhom, u l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew is-sidien oriġinali għandhom ikunu obbligati jiehdu lura dawn l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet, jew strumenti oħra ta' sjieda, sakemm il-kondizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 7 jiġu ssodisfatti;
- (b) tittrasferixxi strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-istituzzjoni transitorja lil parti terza.

7. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet lura mill-istituzzjoni transitorja f'waħda minn dawn iċ-ċirkostanzi:

- (a) il-possibbiltà li strumenti ta' sjieda, l-assi, id-drittijiet, jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura huwa ddikjarat espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;

**▼B**

- (b) l-istrumenti ta' sjieda jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jkunux fil-fatt jaqgħu fi hdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kondizzjonijiet tat-trasferiment tal-istrumenti ta' sjieda, jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment.

Tali trasferiment lura jista' jsir fi kwalunkwe żmien u għandu jikkonforma ma' kwalunkwe kondizzjoni oħra ddikjarata f'dak l-istrument għall-iskop rilevanti.

8. Trasferimenti bejn l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, jew l-azzjonisti min-naħa, u l-istituzzjoni transitorja min-naħa l-oħra għandhom ikunu soġġetti għas-salvagwardji msemmija fil-Kapitolu VII tat-Titolu IV.

9. Għall-għanijiet tal-eżerċizzju tad-drittijiet li jiġu fornuti servizzi jew ta' stabbiliment fi Stat Membru ieħor skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE, istituzzjoni transitorja għandha titqies bħala kontinwazzjoni tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, u tista' tkompli teżerċita kwalunkwe tali dritt li kien eżerċitat mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti.

Għal finijiet oħra, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu li istituzzjoni transitorja titqies bħala kontinwazzjoni tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u jkunu jistgħu jkomplu jeżerċitaw kwalunkwe dritt li għe eżerċitat mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti.

10. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni transitorja tista' tkompli teżerċita d-drittijiet ta' shubija u aċċess għal sistemi tal-pagament, l-ikklerjar u s-saldu, il-Boroż, skemi ta' kumpens tal-investituri u skemi ta' garanzija ta' depożiti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, sakemm tissodisfa l-kriterji ta' shubija u parteċipazzjoni f'tali sistemi.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:

- (a) l-aċċess ma jiġix miċhud għar-raġuni li l-istituzzjoni transitorja ma għandhiex klassifikazzjoni minn aġenzija tal-klassifikazzjoni tal-kreditu, jew dik il-klassifikazzjoni mhijiex proporzjonata mal-livelli ta' klassifikazzjoni mehtieġa biex jingħata aċċess għas-sistemi msemmijin fl-ewwel subparagrafu;
- (b) meta l-istituzzjoni transitorja ma tissodisfax il-kriterji ta' appartenenza jew parteċipazzjoni għal sistema rilevanti ta' pagament, ikklerjar jew saldu, Boroż, skema ta' kumpens għall-investituri jew skema ta' garanzija tad-depożiti, id-drittijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu jiġu eżerċitati għal perijodu ta' żmien tali kif speċifikat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, fejn tali perijodu m'għandux jaqbeż l-24 xhar, rinovabbli fuq applikazzjoni mill-istituzzjoni transitorja lill-awtorità ta' riżoluzzjoni.

**▼B**

11. Mingħajr preġudizzju għall-Kapitolu VII tat-Titolu IV, l-azzjonisti jew il-kredituri tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u partijiet terzi oħra li l-assi, d-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti ma għandu jkollhom l-ebda dritt fuq jew fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti lill-istituzzjoni transitorja, lill-korp maniġerjali tagħha jew lill-manigment superjuri.

12. L-objettivi tal-istituzzjoni transitorja m'għandhom jimplikaw la obbligi u lanqas responsabbiltajiet fil-konfront ta' partijiet interessati jew kredituri tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, u l-korp maniġerjali jew manigment superjuri m'għandhomx ikollhom responsabbiltà għal tali partijiet interessati jew kredituri għal atti u omissjonijiet fl-eżerċizzju tal-obbligi tagħhom sakemm l-att jew l-ommissjoni ma jkunux jimplikaw negliġenza kbira jew imġiba hażina serja skont il-liġi nazzjonali li taffettwa direttament id-drittijiet ta' tali partijiet interessati jew kredituri.

L-Istati Membri jistgħu ikomplu jillimitaw ir-responsabbiltà ta' istituzzjoni transitorja u tal-korp maniġerjali jew manigment superjuri tagħha skont id-dritt nazzjonali rigward atti u omissjonijiet fil-qadi ta' dmiri-jiethom.

*Artikolu 41***Operat ta' istituzzjoni transitorja**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' istituzzjoni tranżitorja jirrispetta r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) il-kontenut tad-dokumenti kostituzzjonali tal-istituzzjoni transitorja huwa approvat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) soġġett għall-istruttura ta' sjieda tal-istituzzjoni transitorja, l-awtorità ta' riżoluzzjoni taħtar jew tapprova il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni transitorja;
- (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova r-rinumerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali u tiddetermina r-responsabbiltajiet adegwati tagħhom;
- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova l-istrategija u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni transitorja;
- (e) l-istituzzjoni tranżitorja tkun awtorizzata skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE, kif applikabbli, u jkollha l-awtorizzazzjoni meħtieġa taħt il-liġi nazzjonali applikabbli biex twettaq l-attivitajiet jew is-servizzi li takkwista bis-saħħa ta' trasferiment magħmul skont l-Artikolu 63 ta' din id-Direttiva;
- (f) l-istituzzjoni transitorja tikkonforma mar-rekwiżiti ta', u hija soġġetta għas-supervizjoni skont ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE u d-Direttiva 2014/65/UE, kif applikabbli.
- (g) l-operazzjoni tal-istituzzjoni transitorja għandha tkun skont il-qafas tal-ghajjnuna mill-Istat tal-Unjoni u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tispeċifika restrizzjonijiet fuq l-operazzjonijiet tagħha b'dan il-mod.

## ▼B

Minkejja d-dispożizzjonijiet imsemmijin fil-punti (e) u (f) tal-ewwel subparagrafu u fejn meħtieġ biex jiġu sodisfatti l-oġġettivi tar-riżoluzzjoni, l-istituzzjoni transitorja tista' tiġi stabbilita u approvata mingħajr konformità mad-dispożizzjonijiet tad-Direttivi 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE għal perijodu qasir ta' żmien fil-bidu tal-operat tagħha. Għal dak il-għan, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippreżenta talba f'dak is-sens lill-awtorità kompetenti. Jekk l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tagħti din l-awtorizzazzjoni, hija għandha tindika l-perijodu li matulu l-istituzzjoni transitorja tkun eżenti milli tikkonforma mar-rekwiżiti ta' dawk id-Direttivi.

2. Soġġett għal kwalunkwe restrizzjoni imposta skont ir-regoli tal-kompetizzjoni tal-Unjoni jew nazzjonali, il-manigment tal-istituzzjoni transitorja għandha topera l-istituzzjoni transitorja bil-għan li żżomm l-aċċess għall-funzjonijiet kritiċi u li tbiegħ l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha, lil xerrej wiehed jew aktar tas-settur privat meta l-kondizzjonijiet jkunu xierqa u fil-perjodu speċifikat fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu jew, fejn applikabbli, fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu.

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiegħu deċiżjoni li istituzzjoni transitorja m'għadhiex istituzzjoni transitorja fis-sens tal-Artikolu 40(2) fi kwalunkwe mill-każijiet li ġejjin, liema minnhom jiġri l-ewwel:

- (a) l-istituzzjoni transitorja tiġi fuża ma' entità oħra;
- (b) l-istituzzjoni transitorja ma tibqax tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 40(2);
- (c) il-bejgħ tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew sostanzjalment kollha tal-istituzzjoni transitorja, lil parti terza;
- (d) l-iskadenza tal-perjodu speċifikat fil-paragrafu 5 jew, fejn applikabbli, il-paragrafu 6.
- (e) l-assi tal-istituzzjoni transitorja jiġu kompletament likwidati u l-obbligazzjonijiet tagħha jiġu kompletament ikklerjati.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw, fil-każijiet fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ftitex li tbiegħ l-istituzzjoni transitorja jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha, li l-istituzzjoni transitorja jew l-assi jew l-obbligazzjonijiet rilevanti jiġu kkummerċjalizzati b'mod miftuħ u trasparenti, u li l-bejgħ ma jirrapprezentahomx b'mod hażin materjalment jew jiffavorixxi b'mod mhux dovut jew jiddiskrimina bejn xerrejja potenzjali.

Kwalunkwe tali bejgħ, għandu jsir fuq termini kummerċjali, b'kont meħud taċ-ċirkustanzi u skont il-qafas tal-għajnuna mill-Stat tal-Unjoni.

5. Jekk ma japplika l-ebda riżultat imsemmi fil-punti (a), (b), (c) u (e) tal-paragrafu 3, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha ttemm l-operat tal-istituzzjoni transitorja kemm jista' jkun malajr u fi kwalunkwe avveniment sentejn wara d-data li fiha jkun sar l-aħħar trasferiment minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni permezz tal-ghodda tal-istituzzjoni transitorja.

**▼B**

6. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' testendi l-perijodu msemmi fil-paragrafu 5 għal perijodu addizzjonali ta' sena wiehed jew iżjed fejn tali estensjoni:

- (a) tappoġġja r-riżultati msemmija fil-punti (a), (b), (c) jew (e) tal-paragrafu 3; jew
- (b) tkun meħtieġa biex tiżgura l-kontinwità ta' servizzi finanzjarji jew bankarji essenzjali.

7. Kwalunkwe deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni biex testendi l-perijodu msemmi fil-paragrafu 5 għandha tkun ġġustifikata u għandu jkun fiha valutazzjoni ddettaljata tas-sitwazzjoni, inkluż tal-kondizzjonijiet tas-suq u l-prospettiva, li tiġġustifika l-estensjoni.

8. Fejn l-operazzjonijiet ta' istituzzjoni transitorja jintemmu fiċ-ċirkostanzi msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-paragrafu 3, l-istituzzjoni transitorja għandha tkun stralċjata taht proċeduri normali ta' insolvenza.

Sogġett għall-Artikolu 37(7), kwalunkwe rikavat iġġenerat bhala riżultat tat-terminazzjoni tal-operat tal-istituzzjoni transitorja għandu jibbenefika lill-azzjonisti tal-istituzzjoni transitorja.

9. Fejn istituzzjoni transitorja tintuża sabiex jiġu ttrasferiti assi u obligazzjonijiet ta' iżjed minn istituzzjoni waħda taht riżoluzzjoni, l-obbligu msemmi fil-paragrafu 8 għandu jirreferi għall-assi u l-obbligazzjonijiet ittrasferiti minn kull istituzzjoni taht riżoluzzjoni u mhux għall-istituzzjoni transitorja nnfisha.

#### T a q s i m a 4

### G h o d d a t a s - S e p a r a z z j o n i t a l - A s s i

#### A r t i k o l u 4 2

### G h o d d a t a s - s e p a r a z z j o n i t a l - a s s i

1. Sabiex l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi tkun effettiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew istituzzjoni transitorja għal vettura tal-immaniġġjar tal-assi waħda jew iżjed.

Sogġett għall-Artikolu 85, it-trasferiment imsemmi fl-ewwel subparagrafu jista' jsir mingħajr ma jinkiseb il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjonijiet taht riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza minbarra l-istituzzjoni transitorja, u mingħajr konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali taht il-liġi tal-kumpaniji jew tat-titoli.

2. Għall-finijiet tal-ghodda tas-separazzjoni tal-assi, vettura tal-immaniġġjar tal-assi għandha tkun persuna ġuridika li tissodisfa l-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) hija kompletament jew parzjalment proprjetà ta' jew hija kontrollata minn awtorità pubblika jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-arrangament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni u hija kkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) tkun inholqot biex tirċievi l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew xi whud minnhom ta' istituzzjoni jew istituzzjonijiet taht riżoluzzjoni jew istituzzjoni tranżitorja.

**▼B**

3. Il-vettura tal-immaniġġjar tal-assi għandha timmaniġġja l-assi ttrasferiti fiha bil-għan li timmassimizza il-valur tagħhom permezz ta' bejgħ eventwali jew likwidazzjoni b'mod ordnat.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' vettura tal-immaniġġjar tal-assi jirrispetta d-dispożizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-kontenut tad-dokumenti kostituzzjonali tal-vettura tal-immaniġġjar tal-assi huwa approvat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) soġġett għall-istruttura ta' sjieda tal-vettura tal-immaniġġjar tal-assi, l-awtorità ta' riżoluzzjoni taħtar jew tapprova l-korp maniġerjali tal-vettura,
- (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova r-rinumerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali u tiddetermina r-responsabbiltajiet adegwati tagħhom;
- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova l-istrategija u l-profil tar-riskju tal-vettura tal-immaniġġjar tal-assi.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa speċifika fil-paragrafu 1 li jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet biss jekk:

- (a) is-sitwazzjoni tas-suq partikolari għal dawk l-assi tkun ta' tali natura li l-likwidazzjoni ta' dawk l-assi taħt proceduri normali ta' insolvenza jista' jkollha effett ħażin fuq is-suq finanzjarju wieħed jew iżjed.
- (b) trasferiment bħal dan huwa meħtieġ biex jiżgura il-funzjonament tajjeb tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew istituzzjoni transitorja; jew
- (c) trasferiment bħal dan huwa meħtieġ biex jimmassimizza ir-rikavati mill-likwidazzjoni.

6. Meta japplikaw l-għodda tas-separazzjoni tal-assi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw l-korrispettiv li għalih l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet huma ttrasferiti fil-vettura tal-immaniġġjar tal-assi skont il-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 36 u skont il-qafas għall-għajjnuna mill-Stat tal-Unjoni. Dan il-paragrafu ma jimpedixxi li l-korrispettiv ikollu valur nominali jew negattiv.

7. Soġġett għall-Artikolu 37(7), kull korrispettiv imħallas mill-vetturi tal-immaniġġjar tal-assi fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet akkwistati direttament mill-istituzzjoni għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni. Il-korrispettiv jista' jithallas fil-forma ta' dejn maħruġ mill-vettura tal-immaniġġjar tal-assi.

8. Fejn l-għodda tal-istituzzjoni transitorja tkun giet applikata, vettura tal-immaniġġjar tal-assi tista', sussegwentement għall-applikazzjoni tal-għodda tal-istituzzjoni transitorja, takkwista assi, drittijiet jew obligazzjonijiet mill-istituzzjoni transitorja.



**▼B**

9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni għal vettura waħda jew aktar tal-immaniġġjar tal-assi jew f'aktar minn okkażjoni waħda u jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet lura minn vettura waħda jew aktar tal-immaniġġjar tal-assi lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni sakemm il-kondizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 10 jiġu sodisfatti.

L-istituzzjoni taht riżoluzzjoni għandha tkun obbligata tiegħu lura kwalunkwe tali assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet.

10. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet lura mill-vettura tal-immaniġġjar tal-assi lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni f'waħda minn dawn iċ-ċirkostanzi:

- (a) il-possibbiltà li d-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;
- (b) id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jkunux fil-fatt jaqgħu fi ħdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kondizzjonijiet għat-trasferiment tad-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment.

Fi kwalunkwe wieħed mill-każijiet imsemmijin fil-punti (a) u (b), it-trasferiment lura jista' jsir fi kwalunkwe żmien, u għandu jikkonforma ma' kwalunkwe kondizzjoni oħra, iddikjarata f'dak l-istrument għall-iskop rilevanti.

11. Trasferimenti bejn l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u l-vettura tal-immaniġġjar tal-assi għandhom ikunu soġġetti għal salvagwardji tat-trasferimenti parzjali ta' propjetà speċifikati fil-Kapitolu VII tat-Titolu IV.

12. Mingħajr preġudizzju għall-Kapitolu VII tat-Titolu IV, l-azzjonisti jew il-kredituri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u partijiet terzi oħra li assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti lill-vettura tal-immaniġġjar tal-assi ma għandu jkollhom l-ebda dritt fuq jew fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ttrasferiti lill-vettura tal-immaniġġjar tal-assi jew il-korp manigerjali jew maniment superjuri tagħha.

13. L-objettivi ta' vettura tal-immaniġġjar tal-assi m'għandhomx jimplikaw xi obbligu jew responsabbiltà lil partijiet interessati jew kredituri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, u l-korp manigerjali jew maniment superjuri m'għandhomx ikollhom responsabbiltà għal tali partijiet interessati jew kredituri għal atti u omissjonijiet fl-eżerċizzju tal-obbligi tagħhom sakemm l-att jew l-ommissjoni ma tkunx simplika negligenza kbira jew mgħiba ħażina serja skont il-liġi nazzjonali li taffettwa direttament id-drittijiet ta' tali partijiet interessati jew kredituri.

L-Istati Membri jistgħu jillimitaw aktar ir-responsabbiltà ta' vettura tal-immaniġġjar tal-assi u tal-korp manigerjali jew maniment superjuri tagħha skont il-liġi nazzjonali rigward atti u omissjonijiet fil-qadi ta' dmirijiethom.

**▼B**

14. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, toħroġ linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex tippromwovi l-konverġenza ta' prassi superviżorja u ta' riżoluzzjoni fir-rigward tad-determinazzjoni meta, skont il-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, il-likwidazzjoni tal-assi jew l-obbligazzjonijiet taħt il-proċeduri normali ta' insolvenza tkun tista' jkollha effett negattiv fuq suq finanzjarju jew iktar.

## Taqsima 5

**Strument ta' rikapitalizzazzjoni interna**

## Subtaqsima 1

**Għan u skop tal-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna***Artikolu 43***Strument ta' rikapitalizzazzjoni interna**

1. Sabiex l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tkun effettiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat tar-riżoluzzjoni speċifikati tal-Artikolu 63(1).

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-oġettivi ta' riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikolu 31, skont il-prinċipji ta' riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikolu 34 għal kwalunkwe minn dawn l-iskopijiet:

(a) tiġi rikapitalizzata istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li tissodisfa l-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni sal-punt suffiċjenti li tiġi restawrata l-kapaċità tagħha li tikkonforma mal-kondizzjonijiet tal-awtorizzazzjoni (sal-punt li daww il-kondizzjonijiet japplikaw għall-entità) u li twettaq l-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE, fejn l-entità hija awtorizzata skont daww id-Direttivi, u biex tingħata biżżejjed kunfidenza tas-suq fl-istituzzjoni jew l-entità;

(b) jikkonvertu għall-ekwità jew inaqqsu l-ammont kapitali ta' pretensjonijiet jew strumenti ta' dejn li huma ttrasferiti:

(i) lill-istituzzjoni tranzitorja bil-għan li jipprovdu kapital għal dik l-istituzzjoni transitorja; jew

(ii) taħt l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju jew l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna għall-iskop imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu biss jekk ikun hemm prospett raġonevoli li l-applikazzjoni ta' dak l-istrument, flimkien ma' miżuri oħra rilevanti inklużi miżuri implimentati skont il-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju meħtieġa mill-Artikolu 52 se, apparti li tilhaq l-għanijiet rilevanti tar-riżoluzzjoni, tirrestawra l-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) inkwistjoni għal sodizza finanzjarja u vijabbiltà fit-tul.

**▼B**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw kwalunkwe għodod tar-riżoluzzjoni msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 37(3), u l-istrumenti ta' rikapitalizzazzjoni interna msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, fejn il-kondizzjonijiet stipulati fl-ewwel subparagrafu ma jkunux ntlahqu.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw l-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna għall-istituzzjonijiet jew l-entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c), jew (d) tal-Artikolu 1(1) filwaqt li jirrispettaw f'kull każ il-forma legali tal-istituzzjoni jew entità kkonċernata jew li jkunu jistgħu jibdli l-forma legali.

*Artikolu 44***Kamp ta' applikazzjoni tal-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna jkun jista' jiġi applikat għall-obbligazzjonijiet kollha ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li mhumiex esklużi mill-kamp ta' applikazzjoni ta' dik l-ghodda skont il-paragrafi 2 jew 3 ta' dan l-Artikolu.

2. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma għandhomx jeżerċitaw setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew konverżjoni fir-rigward tal-obbligazzjonijiet li ġejjin kemm jekk jitmexxew mil-liġi ta' Stat Membru jew ta' pajjiż terz:

- (a) depożiti koperti;
- (b) obbligazzjonijiet iggarantiti inklużi bonds koperti u obbligazzjonijiet fil-forma ta' strumenti finanzjarji użati għal skopijiet ta' iħhegġjar li jiffirmaw parti integrali mill-pool ta' kopertura u li skont il-liġi nazzjonali huma żgurati b'mod simili bħal bonds koperti;
- (c) kwalunkwe obbligazzjoni li tinholq bis-saħħa taż-żamma mill-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva ta' assi ta' klijenti jew flus ta' klijenti inklużi assi ta' klijenti jew flus ta' klijenti miżmuma f'isem l-UCITS kif definit fl-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2009/65/KE jew tal-AIFs kif definiti fil-punt (a) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(1)</sup>, sakemm tali klijent ikun protett skont il-liġi dwar l-insolvenza applikabbli;
- (d) kwalunkwe obbligazzjoni li tirriżulta permezz ta' relazzjoni fiduċjarja bejn l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) (bħala fiduċjarja) u persuna oħra (bħala benefiċjarja) sakemm tali benefiċjarja tkun protetta taħt il-liġi tal-insolvenza jew ċivili applikabbli;
- (e) obbligazzjonijiet għal istituzzjonijiet, minbarra entitajiet li huma parti mill-istess grupp, b'maturità originali ta' anqas minn sebat ijiem;

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

**▼ M3**

- (f) obbligazzjonijiet b'maturità residwa ta' inqas minn sebat ijiem, dovuti lil sistemi jew operatori ta' sistemi deżinjati skont id-Direttiva 98/26/KE jew lill-parteciċipanti tagħhom u li jirriżultaw mill-parteciċipazzjoni f'tali sistema, jew lil CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament;

**▼ B**

- (g) obbligazzjoni għal kwalunkwe minn dawn li ġejjin:
- (i) impjegat, fir-rigward ta' salarji, benefiċċji ta' pensjoni dovuti jew remunerazzjoni fissa oħra, hliet għall-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni li mhux regolat bi ftehim kollettiv ta' xogħol;
  - (ii) kreditur kummerċjali jew ta' negozju li jinholoq mill-forniment lill-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' oġġetti jew servizzi li huma kritiċi għall-funzjonament ta' kuljum tal-operazzjonijiet tagħha, inklużi servizzi tal-IT, utilitajiet u l-kiri, il-manutenzjoni u ż-żamma ta' postijiet;
  - (iii) awtoritajiet tat-taxxa u tas-sigurtà soċjali, sakemm dawk l-obbligazzjonijiet huma ppreferuti taħt il-liġi applikabbli;
  - (iv) skemi ta' garanzija ta' depożiti li jirriżultaw minn kontribuzzjonijiet dovuti skont id-Direttiva 2014/49/UE;

**▼ M3**

- (h) obbligazzjonijiet lil istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni mingħajr ma jkunu huma stess entitajiet ta' riżoluzzjoni, irrispettivament mill-maturitajiet tagħhom, għajr meta dawk l-obbligazzjonijiet jikklassifikaw taħt obbligazzjonijiet mhux garantiti ordinarji skont il-liġi nazzjonali rilevanti li tirregola l-proċedimenti ta' insolvenza normali applikabbli fid-data tat-traspożizzjoni ta' din id-Direttiva; f'każijiet li fihom tkun tapplika dik l-eċċezzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja rilevanti li mhijiex entità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta jekk l-ammont ta' punti li jikkonformaw mal-Artikolu 45f(2) huwiex suffiċjenti biex jappoġġa l-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' riżoluzzjoni ppreferuta.

**▼ B**

Il-punt (g)(i) tal-ewwel subparagrafu m'għandux japplika għall-komponent varjabbli tar-rinumerazzjoni ta' dawk li jieħdu r-riskju materjali kif identifikat fl-Artikolu 92(2) tad-Direttiva 2013/36/UE.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-assi ggarantiti kollha relatati ma' pula tal-kopertura ta' bonds koperti jibqgħu mhux affettwati, segregati u b'finanzjament suffiċjenti. La dak ir-rekwiżit u lanqas il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma għandhom iwaqqfu l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli jeżerċitaw dawk is-setgħat fir-rigward ta' kwalunkwe parti ta' obbligazzjoni ggarantita jew obbligazzjoni li għaliha gie ppleġġjat kollateral li jaqbeż il-valur tal-assi, pleġġ, rahan jew kollateral li huwa garanti tiegħu.

Il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu ma għandux jimpedixxi lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli jeżerċitaw dawk is-setgħat fir-rigward ta' kwalunkwe ammont ta' depożitu li jaqbeż il-livell ta' kopertura previst fl-Artikolu 6 tad-Direttiva 2014/49/UE

**▼ B**

3 ta' Lulju 2015. Mingħajr preġudizzju għar-regoli ta' skopertura fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li sabiex jistipulaw għar-riżolvabbiltà tal-istituzzjonijiet u tal-gruppi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jillimitaw, skont il-punt (b) tal-Artikolu 17(5) ta' din id-Direttiva, sa fejn istituzzjonijiet oħra jzommu ► **M3** obligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀, hliet għal obligazzjonijiet miżmuma minn entitajiet li huma parti mill-istess grupp.

3. F'ċirkostanzi eċċezzjonali, meta l-istrument tar-rikapitalizzazzjoni interna jiġi applikat, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teskludi jew parzjalment teskludi ċertu obligazzjonijiet mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni fejn:

- (a) mhux possibbli li tirrikapitalizza internament dik l-obbligazzjoni fi żmien raġonevoli minkejja l-isforzi b'rieda tajba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-eskluzjoni hija strettament neċessarja u hija proporzjonata biex tinkiseb il-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi u linji ewlenin tan-negozji b'mod li jzomm l-abbiltà tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni biex tkompli l-operazzjonijiet, is-servizzi u t-transazzjonijiet ewlenin;
- (c) l-eskluzjoni hija strettament meħtieġa u proporzjonata biex tevita li twassal għal kontagġju wiesa', partikolarment rigward depożiti eliġibbli miżmuma minn persuni fiżiċi u mikroimprezi, imprezi ta' daqs żgħir u medju, li jista' jharbat b'mod sever il-funzjonament tas-swieq finanzjarji, inklużi l-infrastrutturi tas-swieq finanzjarji, b'mod li jista' jikkawża tħarbit serju lill-ekonomija ta' Stat Membru jew tal-Unjoni; jew
- (d) l-applikazzjoni tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna għal dawk l-obbligazzjonijiet tikkawża qerda fil-valur b'mod li t-telf imġarrab minn kredituri oħra jkun oġġla milli kieku dawk l-obbligazzjonijiet jiġu esklużi mir-rikapitalizzazzjoni interna.

**▼ M3**

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw bir-reqqa jekk l-obbligazzjonijiet lil istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni mingħajr ma huma stess entitajiet ta' riżoluzzjoni u li mhumiex esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni skont il-punt (h) tal-paragrafu (2) ta' dan l-Artikolu għandhomx jiġu esklużi jew parzjalment esklużi skont il-punti minn (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu sabiex tiġi żgurata l-implimentazzjoni effettiva tal-istrategġija tar-riżoluzzjoni.

Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi li teskludi jew parzjalment teskludi obligazzjoni b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna jew klassi ta' obligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna taht dan il-paragrafu, il-livell ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni applikat għal obligazzjonijiet oħrajn b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna jista' jiġi miżjud sabiex jittiehed kont ta' tali esklużjonijiet, sakemm il-livell ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni applikat għal obligazzjonijiet oħrajn b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna jikkonforma mal-prinċipju fil-punt (g) tal-Artikolu 34(1).

4. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi li teskludi jew parzjalment teskludi obligazzjoni b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna jew klassi ta' obligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna skont dan l-Artikolu, u t-telf imġarrab minn dawk l-obbligazzjonijiet ma jkunx ġie mgħoddi b'mod shiħ lil kredituri oħrajn, l-arrangament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni jista' jagħmel kontribuzzjoni għall-istituzzjoni taht riżoluzzjoni biex tagħmel waħda minn dawn, jew it-tnejn, li ġejjin:

▼ **M3**

- (a) tkopri kwalunkwe telf li ma jkunx ġie assorbit minn obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna u tirristawra għal żero l-valur nett tal-assi tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni skont il-punt (a) tal-Artikolu 46(1);
- (b) tixtri ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew strumenti kapitali fl-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, sabiex tiġi rikapitalizzata l-istituzzjoni skont il-punt (b) tal-Artikolu 46(1).

▼ **B**

5. L-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni għandu jagħmel kontribuzzjoni msemmija fil-paragrafu 4 biss fejn:

- (a) tkun saret kontribuzzjoni għall-assorbiment tat-telf u r-rikapitalizzazzjoni tkun ta' ammont mhux inqas minn 8 % tat-total tal-obbligazzjonijiet inkluż il-fondi proprji tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, imkejlin fil-mument tal-azzjoni tar-riżoluzzjoni f'konformità mal-valwazzjoni prevista fl-Artikolu 36, mill-azzjonisti u d-detenturi ta' strumenti kapitali rilevanti u ► **M3** obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ oħra, permezz ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni jew mod ieħor; u
- (b) il-kontribuzzjoni tal-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni ma taqbiżx 5 % tat-total tal-obbligazzjonijiet inklużi l-fondi proprji tal-istituzzjoni li tkun qed tiġi riżolta, imkejla fiż-żmien tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni skont il-valwazzjoni prevista fl-Artikolu 36.

6. Il-kontribuzzjoni tal-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 5 tista' tiġi ffinanzjata minn:

- (a) l-ammont disponibbli għall-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni li jkun ingabar permezz ta' kontribuzzjonijiet minn istituzzjonijiet u fergħat fl-Unjoni skont l-Artikolu 100(6) u l-Artikolu 103;
- (b) l-ammont li jista' jingabar permezz ta' kontribuzzjonijiet ex post skont l-Artikolu 104 fi żmien perjodu ta' tliet snin; u
- (c) fejn l-ammonti msemmija f'(a) u (b) ta' dan il-paragrafu mhumiex biżżejjed, ammonti miġbura minn sorsi alternattivi ta' finanzjament skont l-Artikolu 105.

7. F'ċirkostanzi straordinarji, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tfittex aktar finanzjament minn sorsi alternattivi ta' finanzjament wara li:

- (a) li jkun intlaħaq il-limitu ta' 5 % speċifikat fil-paragrafu 5(b); u
- (b) obligazzjonijiet mhux garantiti, mhux bi preferenza, minbarra d-depożiti eliġibbli, ikunu ġew valwati negattivament jew ikkonvertit b'mod shih.

Bħala alternattiva jew b'żieda ma' dan, meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-ewwel subparagrafu jkunu ġew sodisfatti, l-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni jista' jagħmel kontribuzzjoni minn riżorsi li jkunu ngabru permezz ta' kontribuzzjonijiet ex-ante skont l-Artikolu 100(6) u l-Artikolu 103 u li jkunu għadhom ma ntużawx.

8. B'deroga mill-paragrafu 5(a), l-arranġament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni jista' jagħmel ukoll kontribuzzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 4 dment li:

- (a) il-kontribuzzjoni għall-assorbiment tat-telf u r-rikapitalizzazzjoni msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 5 tkun daqs ammont mhux anqas minn 20 % tal-assi ppeżati għar-riskju tal-istituzzjoni kkoncernata;

**▼ B**

- (b) l-arrangament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru kkonċernat ikollu għad-dispożizzjoni tiegħu, permezz ta' kontribuzzjonijiet ex-ante (minbarra kontribuzzjonijiet għal skema ta' garanzija tad-depożiti) miġbura skont l-Artikolu 100(6) u l-Artikolu 103, ammont li huwa mill-inqas daqs 3 % tad-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu awtorizzati fit-territorju ta' dak l-Istat Membru; u
- (c) l-istituzzjoni kkonċernata jkollha assi inqas minn EUR 900 biljun fuq bażi konsolidata.

9. Meta jkunu qed jiġu eżerċitati d-diskrezzjonijiet taħt il-paragrafu 3, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw b'mod dovut:

- (a) il-prinċipju li t-telf għandu jiġġarrab l-ewwel mill-azzjonisti u mbagħad, b'mod ġenerali, mill-kredituri tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni f'ordni ta' preferenza;
- (b) il-livell ta' kapaċità ta' assorbiment ta' telf li jibqa' fl-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jekk l-obbligazzjoni jew klassi ta' obbligazzjonijiet jiġu esklużi; u
- (c) il-htieġa li jinżammu riżorsi adegwati għall-finanzjament tar-riżoluzzjoni.

10. L-esklużjonijiet skont il-paragrafu 3 jistgħu jiġu applikati jew biex jeskludu kompletament obbligazzjoni ta' valwazzjoni negattiva jew biex jillimitaw sa fejn il-valwazzjoni negattiva tapplika għal dik l-obbligazzjoni.

11. Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 115 sabiex tispeċifika aktar iċ-ċirkostanzi meta esklużjoni hija meħtieġa sabiex jintlahqu l-għanijiet speċifikati fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

12. Qabel teżerċita d-diskrezzjoni li teskludi obbligazzjoni skont paragrafu 3, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tavża lill-Kummissjoni. Fejn l-esklużjoni tkun teħtieġ kontribuzzjoni mill-arrangament tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni jew sors alternattiv ta' finanzjament skont paragrafi 4 sa 8, il-Kummissjoni tista', fi żmien 24 siegħa li tirċievi din in-notifika, jew perjodu itwal bil-qbil tal-awtorità tar-riżoluzzjoni, tipprojbixxi jew titlob emendi għall-esklużjoni proposta jekk ir-rekwiżiti ta' dan l-Artikolu u l-atti delegati ma jiġux sodisfatti sabiex tiġi protetta l-integrità tas-suq intern. Dan huwa mingħajr preġudizzju għall-applikazzjoni tal-Kummissjoni tar-regoli tal-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat.

**▼ M3***Artikolu 44a***Bejgħ ta' obbligazzjonijiet subordinati eliġibbli lil klijenti mhux professjonali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li bejgiegħ ta' obbligazzjonijiet eliġibbli li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha msemmija fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 flief għall-punt (b) tal-Artikolu 72a(1) u l-paragrafi 3 sa 5 tal-Artikolu 72b ta' dak ir-Regolament jbigħ tali obbligazzjonijiet lil klijent mhux professjonali, kif definit fil-punt 11 tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2014/65/UE, biss fejn il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin huma ssodisfati:

- (a) il-bejgiegħ ikun wettaq test tal-adeqwatezza skont l-Artikolu 25(2) tad-Direttiva 2014/65/UE;

▼ **M3**

- (b) il-bejjiegħ huwa sodisfatt, abbażi tat-test imsemmi fil-punt (a), li tali obligazzjonijiet eliġibbli huma adegwati għal dak il-klijent mhux professjonali;
- (c) il-bejjiegħ jiddokumenta l-adeqwatezza skont l-Artikolu 25(6) tad-Direttiva 2014/65/UE.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri jistgħu jipprovdu li l-kondizzjonijiet stipulati fil-punti (a) sa (c) ta' dak is-subparagrafu għandhom japplikaw għal bejjiegħa ta' strumenti oħrajn li jikkwalifikaw bħala fondi proprji jew obligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna.

2. Meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1 ikunu ssodisfati u l-portafoll tal-istrument finanzjarju ta' dak il-klijent mhux professjonali, fil-mument tax-xiri, ma jeċċedix EUR 500 000, il-bejjiegħ għandu jiżgura, abbażi tal-informazzjoni pprovduta mill-klijent mhux professjonali skont il-paragrafu 3, li ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin huma sodisfatti fil-mument tax-xiri:

- (a) il-klijent mhux professjonali ma jinvestix ammont aggregat li jaqbeż 1-10 % tal-portafoll tal-istrument finanzjarju ta' dak il-klijent f'obligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1;
- (b) dak l-ammont tal-investiment inizjali investit fi strumenti ta' obligazzjoni waħda jew aktar imsemmija fil-paragrafu 1 huwa mill-inqas EUR 10 000.

3. Il-klijent mhux professjonali għandu jipprovdi lill-bejjiegħ b'informazzjoni eżatta dwar il-portafoll tal-istrument finanzjarju tal-klijent mhux professjonali, li tinkludi kwalunkwe investimenti f'obligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1.

4. Għall-finijiet tal-paragrafi 2 u 3, il-portafoll tal-istrumenti finanzjarji tal-klijent mhux professjonali għandu jinkludi depożiti ta' flus kontanti u strumenti finanzjarji, iżda għandu jeskludi kwalunkwe strument finanzjarju li jkun ingħata bħala kollateral.

5. Mingħajr ħsara għall-Artikolu 25 tad-Direttiva 2014/65/UE, u permezz ta' deroga mir-rekwiżiti stipulati fil-paragrafi 1 sa 4 ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri jistgħu jistabbilixxu ammont minimu ta' denominazzjoni ta' mill-inqas EUR 50 000 għal obligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1, filwaqt li jitqiesu l-kondizzjonijiet u l-prassi tas-suq ta' dak l-Istat Membru kif ukoll miżuri eżistenti ta' protezzjoni tal-konsumatur fil-ġurisdizzjoni ta' dak l-Istat Membru.

6. Meta l-valur tal-assi totali tal-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1) li huma stabbiliti fi Stat Membru u li huma soġġetti għar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e ma jaqbix EUR 50 biljun, dak l-Istat Membru jista' permezz ta' deroga mir-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 1 sa 5 ta' dan l-Artikolu japplikaw biss ir-rekwiżit stabbilit fil-paragrafu 2(b) ta' dan l-Artikolu.

7. L-Istati Membri m'għandhomx ikunu mehtieġa li japplikaw dan l-Artikolu għal obligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 mahruġa qabel t-28 ta' Diċembru 2020.



**▼B**

## Subtaqsima 2

**Rekwiżit Minimu għal Fondi Proprji u Obbligazzjonijiet Eligibbli****▼M3***Artikolu 45***Applikazzjoni u kalkolu tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jissodisfaw, f'kull hin, ir-rekwiżiti għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli fejn mehtieg minn u skont dan l-Artikolu u l-Artikoli 45a sa 45i.

2. Ir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandu jiġi kkalkolat skont l-Artikolu 45c(3), (5) jew (7), kif applikabbli, bhala l-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjoni eligibbli u espress bhala persentaġġi ta':

- (a) l-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju tal-entità rilevanti msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, ikkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u
- (b) il-miżura tal-iskopertura totali tal-entità rilevanti msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, ikkalkolata f'konformità mal-Artikoli 429 u 429a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

**▼M4**

3. F'konformità mal-Artikolu 65(4) tar-Regolament (UE) 2019/2033, ir-referenzi għall-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 f'din id-Direttiva rigward ir-rekwiżiti ta' fondi proprji fuq bażi individwali ta' ditti tal-investment imsemmija fil-punt 3 tal-Artikolu 2(1) ta' din id-Direttiva u li mhumiex id-ditti tal-investment imsemmija fl-Artikolu 1(2) jew (5) tar-Regolament (UE) 2019/2033 għandhom jinftehm u kif ġej:

- (a) referenzi għall-punt (c) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 rigward ir-rekwiżit tal-proporzjon totali tal-kapital f'din id-Direttiva għandhom jirreferu għall-Artikolu 11(1) tar-Regolament (UE) 2019/2033;
- (b) referenzi għall-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 rigward l-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju f'din id-Direttiva għandhom jirreferu għar-rekwiżit applikabbli fl-Artikolu 11(1) tar-Regolament (UE) 2019/2033. multiplikati bi 12,5.

F'konformità mal-Artikolu 65 tad-Direttiva (UE) 2019/2034, ir-referenzi f'din id-Direttiva għall-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE f'din id-Direttiva rigward ir-rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji ta' ditti tal-investment imsemmija fil-punt 3 tal-Artikolu 2(1) ta' din id-Direttiva u li ma jkunux ditti tal-investment imsemmija fl-Artikolu 1(2) jew (5) tar-Regolament (UE) 2019/2033 għandhom jinftehm bhala li jirreferu għall-Artikolu 40 tad-Direttiva (UE) 2019/2034.

**▼M3***Artikolu 45a***Eżenzjoni mir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli**

1. Minkejja l-Artikolu 45, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżentaw mir-rekwiżit stipulat fl-Artikolu 45(1) lill-istituzzjonijiet ta' kreditu ipotekarju ffinanzjati minn bonds koperti li ma mhumiex

▼ **M3**

permessi jirċievu depożiti taħt il-liġi nazzjonali, sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin kollha huma ssodisfati:

- (a) dawk l-istituzzjonijiet ser jiġu stralċjati fi proċedimenti ta' insolvenza nazzjonali, jew ftipi oħra ta' proċedimenti stabbiliti għal dawk l-istituzzjonijiet u implimentati skont l-Artikolu 38, 40 jew 42; u
- (b) il-proċedimenti msemmija fil-punt (a) jiżguraw li l-kredituri ta' dawk l-istituzzjonijiet, inklużi d-detenturi ta' bonds koperti, fejn rilevanti, iġarrbu t-telf b'mod li jissodisfa l-oġettivi tar-risoluzzjoni.

2. L-istituzzjonijiet eżentati mir-rekwiżit stipulat fl-Artikolu 45(1) ma għandhomx ikunu parti mill-konsolidazzjoni msemmija fl-Artikolu 45e(1).

*Artikolu 45b***Obbligazzjonijiet eliġibbli għal entitajiet ta' risoluzzjoni**

1. L-obbligazzjonijiet eliġibbli għandhom jiġu inklużi fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli ta' entitajiet ta' risoluzzjoni biss fejn dawn jissodisfaw il-kondizzjonijiet imsemmija fl-Artikoli li ġejjin tar-Regolament (UE) Nru 575/2013:

- (a) Artikolu 72a;
- (b) l-Artikolu 72b, bl-eċċezzjoni tal-punt (d) tal-paragrafu 2; u
- (c) l-Artikolu 72c.

B'deroga mill-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, meta din id-Direttiva tirreferi għar-rekwiżiti fl-Artikolu 92a jew l-Artikolu 92b tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għall-fini ta' dawk l-Artikoli, l-obbligazzjonijiet eliġibbli għandhom jikkonsistu minn obbligazzjonijiet eliġibbli kif iddefiniti fl-Artikolu 72k ta' dak ir-Regolament u determinati skont il-Kapitolu 5a tat-Titolu I tat-Tieni Parti ta' dak ir-Regolament.

2. L-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn strumenti tad-dejn b'derivattivi inkorporati, bħal noti strutturati, li jissodisfaw il-kondizzjonijiet tal-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 1, hliet għall-punt (l) tal-Artikolu 72a(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għandhom jiġu inklużi biss fl-ammont ta' fondi proprji u ta' obbligazzjonijiet eliġibbli meta tiġi ssodisfata xi waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-ammont prinċipali tal-obbligazzjoni li tirriżulta mill-istrument tad-dejn ikun magħruf fil-mument tal-ħruġ, ikun fiss jew qed jiżded u mhux affettwat minn karatteristika ta' derivattiv inkorporat u l-ammont totali tal-obbligazzjoni li tirriżulta mill-istrument tad-dejn, inkluż id-derivattiv inkorporat, jistgħu jiġu vvalutati fuq bażi ta' kuljum b'referenza għal suq bidirezzjonali attiv u likwidu għal strument ekwivalenti mingħajr riskju ta' kreditu, f'konformità mal-Artikoli 104 u 105 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; jew
- (b) l-istrument tad-dejn jinkludi terminu kuntrattwali li jispeċifika li l-valur tal-prensjoni f'każijiet kemm ta' insolvenza tal-emittent kif ukoll ta' risoluzzjoni tal-emittent ikun fiss jew qed jiżded, u ma jeċċedix l-ammont inizjalment imħallas totalment tal-obbligazzjoni.

L-istrumenti tad-dejn imsemmija fl-ewwel subparagrafu, inkluż id-derivattivi inkorporati tagħhom, m'għandhomx ikunu soġġetti għal xi ftehim ta' netting u l-valutazzjoni ta' tali strumenti m'għandhiex tkun soġġetta għall-Artikolu 49(3).

## ▼ M3

L-obbligazzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jiġu inklużi biss fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli fir-rigward tal-parti tal-obbligazzjoni li tikkorrispondi għall-ammont prinċipali msemmi fil-punt (a) ta' dak is-subparagrafu jew għall-ammont fiss jew li qed jiżdied imsemmi fil-punt (b) ta' dak is-subparagrafu.

3. Fejn obbligazzjonijiet jinħarġu minn sussidjarja stabbilita fl-Unjoni għal azzjonist eżistenti li ma jkunx parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni, u dik is-sussidjarja tkun parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni bhall-entità ta' riżoluzzjoni, dawk l-obbligazzjonijiet għandhom jiġu inklużi fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli ta' dik l-entità ta' riżoluzzjoni dment li jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) jinħarġu f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 45f(2);
- (b) l-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward ta' dawk l-obbligazzjonijiet f'konformità mal-Artikoli 59 jew 62 ma jaffettwax il-kontroll tas-sussidjarja mill-entità ta' riżoluzzjoni;
- (c) dawk l-obbligazzjonijiet ma jaqbżux ammont determinat mit-tnaqqis:
  - (i) tas-somma tal-obbligazzjonijiet mahruġa lil u mixtrija mill-entità ta' riżoluzzjoni jew direttament inkella indirettament permezz ta' entitajiet oħra fl-istess grupp ta' riżoluzzjoni u l-ammont ta' fondi proprji mahruġa f'konformità mal-punt (b) tal-Artikolu 45f(2)
  - (ii) mill-ammont meħtieġ f'konformità mal-Artikolu 45f(1).

4. Mingħajr preġudizzju għar-reqwizit minimu fl-Artikolu 45c(5) jew fil-punt (a) tal-Artikolu 45d(1), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li parti mir-reqwizit imsemmi fl-Artikolu 45e li tkun daqs 8 % mit-total tal-obbligazzjonijiet, inklużi l-fondi proprji, għandha tiġi ssodisfata minn entitajiet ta' riżoluzzjoni li huma G-SII jew li huma entitajiet ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6) bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obbligazzjonijiet kif imsemmija fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tippermetti li livell aktar baxx minn 8 % mit-total tal-obbligazzjonijiet, inklużi fondi proprji, iżda oghla mill-ammont li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-formula  $(1 - X1/X2) \times 8$  % tal-obbligazzjonijiet totali, inklużi fondi proprji, għandu jiġi ssodisfat minn entitajiet ta' riżoluzzjoni li huma G-SIIs jew huma entitajiet ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6) bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obbligazzjonijiet kif imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, dment li jkunu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha stabbiliti fl-Artikolu 72b(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, fejn, fid-dawl tat-tnaqqis li jkun possibbli taht l-Artikolu 72b(3) ta' dak ir-Regolament:

$X1 = 3.5$  % tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u

$X2 =$  l-ammont li jirriżulta mis-somma ta' 18 % tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-ammont tar-reqwizit ta' riżerva kombinata.

Għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikolu 45c(5), fejn l-applikazzjoni tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu twassal għal reqwizit 'il fuq minn 27 % tal-ammont tal-iskopertura totali għar-riskju, għall-entità ta' riżoluzzjoni kkonċernata, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tillimita l-parti tar-reqwizit imsemmija fl-Artikolu 45e li

## ▼ M3

għandha tiġi ssodisfata bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obbligazzjonijiet kif imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, għal ammont daqs 27 % tal-ammont tal-iskopertura totali għar-riskju, jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun sabet mill-valutazzjoni li:

- (a) l-aċċess għal arrangament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni mhux meqjus bhala opzjoni biex tiġi riżolta dik l-entità ta' riżoluzzjoni fil-pjan ta' riżoluzzjoni; u
- (b) fejn il-punt (a) ma japplikax, ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e jippermetti lil dik l-entità ta' riżoluzzjoni tissodisfa r-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 44(5) jew 44(8) kif applikabbli.

Meta jwettqu l-valutazzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiehu kont ukoll tar-riskju ta' impatt sproporzjonat fuq l-entità ta' riżoluzzjoni kkonċernata.

Għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikolu 45c(6), it-tieni subparagrafu ta' dan il-paragrafu ma japplikax.

5. Għal entitajiet ta' riżoluzzjoni li la huma G-SII u lanqas entitajiet ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6), l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiddeċiedi li parti mir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e li tkun sal-ogħla wahda mit-8 % tat-total tal-obbligazzjonijiet, inklużi l-fondi proprji, tal-entità u tal-formula msemmija fil-paragrafu 7, għandha tiġi ssodisfata bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obbligazzjonijiet kif imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu ssodisfati:

- (a) obbligazzjonijiet mhux subordinati msemmija fil-paragrafi 1 u 2 ta' dan l-Artikolu għandhom l-istess klassifikazzjoni ta' prijorità fil-ġerarkija ta' insolvenza nazzjonali bħal ċerti obbligazzjonijiet li huma esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valutazzjoni negattiva u ta' konverżjoni skont l-Artikolu 44(2) jew l-Artikolu 44(3);
- (b) ikun hemm riskju li, b'riżultat ta' applikazzjoni ppjanata ta' setgħat ta' valutazzjoni negattiva u ta' konverżjoni għal obbligazzjonijiet mhux subordinati li mhumiex esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valutazzjoni negattiva u ta' konverżjoni skont l-Artikolu 44(2) jew l-Artikolu 44(3), kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom jirriżultaw minn dawk l-obbligazzjonijiet iġarrbu telf akbar milli kienu kieku jgarrbu fi stralċ taht proċedimenti ta' insolvenza normali;
- (c) l-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet subordinati oħra ma jaqbiżx l-ammont neċessarju biex jiġi żgurat li l-kredituri msemmijin fil-punt (b) ma jgarrbux telf ogħla mil-livell tat-telf li altrimenti kienu jgarrbu fi stralċ taht proċedimenti normali ta' insolvenza.

Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li, fi klassi ta' obbligazzjonijiet li tinkludi obbligazzjonijiet eliġibbli, l-ammont tal-obbligazzjonijiet li huma esklużi jew li hemm probabbiltà raġonevoli li jiġu esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni skont l-Artikolu 44(2) jew l-Artikolu 44(3), jammonta għal aktar minn 10 % ta' dik il-klassi, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta r-riskju msemmi fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

6. Għall-finijiet tal-paragrafi 4, 5 u 7, l-obbligazzjonijiet derivattivi għandhom jiġu inklużi fl-obbligazzjonijiet totali fuq il-baži li jingħata rikonossiment shiħ lid-drittijiet ta' nettjar tal-kontroparti.

## ▼ M3

Il-fondi proprji ta' entità ta' risoluzzjoni li jkunu użati għall-konformità mar-rekwiżit ta' riżerva kombinata għandhom ikunu eliġibbli għall-konformità mar-rekwiżiti msemmija fil-paragrafi 4, 5 u 7.

7. B'deroga mill-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità ta' risoluzzjoni tista' tiddeċiedi li r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e ta' din id-Direttiva għandu jiġi ssodisfat minn entitajiet ta' risoluzzjoni li huma GSII jew minn entitajiet ta' risoluzzjoni li jkunu soġġetti għall-Artikoli 45c(5) jew (6) ta' din id-Direttiva bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obligazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, sal-punt li, minhabba l-obbligu tal-entità ta' risoluzzjoni li tikkonforma mar-rekwiżit ta' riżerva kombinata u r-rekwiżiti msemmijin fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, fl-Artikolu 45c(5) u fl-Artikolu 45e ta' din id-Direttiva, is-somma totali ta' dawk il-fondi proprji, strumenti u obligazzjonijiet ma taqbiżx l-oġġla ta':

- (a) 8 % tal-obbligazzjonijiet totali, inklużi fondi proprji, tal-entità; jew,
- (b) l-ammont li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-formola  $Ax^2+Bx^2+C$ , fejn A, B u C huma l-ammonti li ġejjin:

A = l-ammont li jirriżulta mir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 92(1)(c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

B = l-ammont li jirriżulta mir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE;

C = l-ammont li jirriżulta mir-rekwiżit ta' riżerva kombinata.

8. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa msemmija fil-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu fir-rigward tal-entitajiet ta' risoluzzjoni li huma G-SII jew li huma soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6), li jissodisfaw waħda mill-kondizzjonijiet stabbiliti fit-tieni subparagrafu ta' dan il-paragrafu, sa limitu ta' 30 % tal-għadd totali tal-entitajiet kollha ta' risoluzzjoni li huma G-SII jew li huma soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6) li għalihom l-awtorità ta' risoluzzjoni tiddetermina r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e.

Il-kondizzjonijiet għandhom jiġu kkunsidrati mill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni kif ġej:

- (a) fejn ġew identifikati impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà fil-valutazzjoni preċedenti tar-riżolvibbiltà, u jew:
  - (i) ma tkun ittiegħdet ebda azzjoni ta' rimedju wara l-applikazzjoni tal-miżuri msemmijin fl-Artikolu 17(5) fl-iskeda ta' żmien deċiża mill-awtorità ta' risoluzzjoni, jew
  - (ii) l-impedimenti sostantivi identifikati ma jistgħux jiġu indirizzati bl-użu ta' kwalunkwe waħda mil-miżuri msemmijin fl-Artikolu 17(5), u l-eżerċizzju tas-setgħa msemmija fil-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu jkun jikkumpensa parzjalment jew kompletament għall-impatt negattiv tal-impedimenti sostantivi fuq ir-riżolvibbiltà;
- (b) l-awtorità ta' risoluzzjoni tqis li l-fattibbiltà u l-kredibbiltà tal-istrateġija ta' risoluzzjoni preferuta mill-entità jkunu limitati, b'kont meħud tad-daqs tal-entità ta' risoluzzjoni, l-interkonnnettività, in-natura, l-iskop, ir-riskju u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, l-istatus legali tagħha u l-istruttura azzjonarja tagħha; jew

## ▼ M3

- (c) ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE jirrifletti l-fatt li l-entità ta' riżoluzzjoni li hija G-SII jew hija soġġetta għall-Artikolu 45c(5) jew (6) ta' din id-Direttiva tkun, f'termini ta' stat ta' riskju, fost l-aqwa 20 % tal-aktar istituzzjonijiet riskjużi li għalihom l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' din id-Direttiva.

Għall-finijiet tal-perċentwali msemmijin fl-ewwel u t-tieni subparagrafi, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha żżid in-numru li jirriżulta mill-kalkolu sal-egreb numru sħiħ.

L-Istati Membri jistgħu, billi jqisu l-ispeċifitàjiet tas-settur bankarju nazzjonali tagħhom, inkluż b'mod partikolari n-numru ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni li huma G-SIIs jew li huma soġġetti għall-Artikolu 45c(5) jew (6) li għalihom l-awtorità nazzjonali ta' riżoluzzjoni tiddetermina r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e, jiffissaw il-perċentwal imsemmi fl-ewwel subparagrafu fuq livell oġhla minn 30 %.

9. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiegħu d-deċiżjoni msemmija fil-paragrafu 5 jew 7 biss wara li tikkonsulta mal-awtorità kompetenti.

Meta tiegħu dawk id-deċiżjonijiet, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis ukoll:

- (a) il-profondità tas-suq għall-istrumenti ta' fondi proprji u l-istrumenti eliġibbli subordinati tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-ipprezzar ta' tali strumenti, fejn dawn jeżistu, u l-hin meħtieġ biex titwettaq kwalunkwe transazzjoni meħtieġa għall-fini ta' konformità mad-deċiżjoni;
- (b) l-ammont ta' strumenti ta' obligazzjonijiet eliġibbli li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha msemmijin fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 li jkollhom maturità residwa ta' anqas minn sena mid-data tad-deċiżjoni, bil-ħsieb li jsiru aġġustamenti kwantitattivi għar-rekwiżiti msemmijin fil-paragrafi 5 u 7 ta' dan l-Artikolu;
- (c) id-disponibbiltà u l-ammont ta' strumenti li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha msemmijin fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 barra fil-punt (d) tal-Artikolu 72b(2) ta' dak ir-Regolament;
- (d) jekk l-ammont ta' obligazzjonijiet li huma esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni f'konformità mal-Artikolu 44(2) jew (3) u li, fi proċedimenti ta' insolvenza normali, jikklassifikaw fl-istess livell ta' jew taħt l-obbligazzjonijiet eliġibbli bl-oġhla klassifikazzjoni jkun sinifikanti meta mqabbel mal-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli tal-entità ta' riżoluzzjoni. Fejn l-ammont ta' obligazzjonijiet esklużi ma jaqbiżx il-5 % tal-ammont tal-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-ammont eskluż għandu jitqies bħala mhux sinifikanti. Oġhla minn dak il-limitu, is-sinifikat tal-obbligazzjonijiet esklużi għandu jkun iwwalutat mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni;
- (e) il-mudell ta' negozju, il-mudell ta' finanzjament, u l-profil tar-riskju tal-entità ta' riżoluzzjoni, kif ukoll l-istabbiltà tagħha u l-abbiltà li tikkontribwixxi għall-ekonomija; u
- (f) l-impatt tal-ispejjeż ta' ristrutturar possibbli fuq ir-rikapitalizzazzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni.

## ▼ M3

*Artikolu 45c***Determinazzjoni tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli**

1. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jiġi determinat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tikkonsulta l-awtorità kompetenti, abbażi tal-kriterji li ġejjin:

- (a) il-htieġa li jiġi żgurat li l-grupp ta' riżoluzzjoni jista' jiġi riżolt bl-applikazzjoni tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni għall-entità ta' riżoluzzjoni, inkluż, fejn xieraq, l-ġhodda ta' rikapitalizzazzjoni interna, b'mod li jiġu ssodisfati l-oġettivi tar-riżoluzzjoni;
- (b) il-htieġa li jiġi żgurat, fejn xieraq, li l-entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha li huma istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1), iżda mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni, ikollhom fondi proprji suffiċjenti u obbligazzjonijiet eliġibbli biex ikun żgurat li, jekk l-ġhodda tar-rikapitalizzazzjoni interna jew is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, rispettivament, kellhom jiġu applikati għalihom, it-telf ikun jista' jiġi assorbit u li jkun possibbli r-ristawr tal-proporzjon totali tal-kapital u, kif applikabbli, tal-proporzjon ta' ingranaġġ, tal-entitajiet rilevanti għal livell neċessarju biex ikunu jistgħu jkomplu jikkonformaw mal-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni u biex ikomplu bl-attivitajiet li huma awtorizzati għalihom skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE;
- (c) il-htieġa li jiġi żgurat, jekk il-pjan ta' riżoluzzjoni jantiċipa li ċerti klassijiet ta' obbligazzjonijiet eliġibbli jistgħu jiġu esklużi minn rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3) ta' din id-Direttiva jew jistgħu jiġu trasferiti b'mod shiħ lil benefiċjarju taħt trasferiment parzjali, li l-entità ta' riżoluzzjoni jkollha fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli oħra suffiċjenti biex tassorbi t-telf u ttristawra l-proporzjon totali tal-kapital tagħha, u, kif applikabbli, il-proporzjon ta' ingranaġġ tagħha għal livell neċessarju biex jippermettulha tkompli tikkonforma mal-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni u biex tkompli bl-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE;
- (d) id-daqs, il-mudell kummerċjali, il-mudell ta' finanzjament u l-profil ta' riskju tal-entità;
- (e) il-punt sa liema l-falliment tal-entità jkollu effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja, inkluż permezz tal-kontaġġu fuq istituzzjonijiet jew entitajiet oħra, minhabba l-interkonnessjoni tal-entità ma' dawg l-istituzzjonijiet jew entitajiet oħrajn jew mal-bqija tas-sistema finanzjarja.

2. Fejn il-pjan ta' riżoluzzjoni jipprovdi li għandha tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni jew li għandha tiġi eżerċitata s-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikolu 59 fir-rigward ta' strumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli, skont ix-xenarju rilevanti msemmi fl-Artikolu 10(3), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun daqs ammont suffiċjenti biex ikun żgurat li:

▼ **M3**

- (a) it-telf li jkun mistenni li jiġġarrab mill-entità jkun kompletament assorbit (“assorbiment ta' telf”);
- (b) l-entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha li huma istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmi fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) iżda mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni huma rikapitalizzati sa livell neċessarju biex ikunu jistgħu jkomplu jikkonformaw mal-kondizzjonijiet għal awtorizzazzjoni, u jwettqu l-attivitajiet li għalihom huma awtorizzati skont id-Direttiva 2013/36/UE, id-Direttiva 2014/65/UE jew att leġislativ ekwivalenti għal perijodu ta' żmien xieraq ta' mhux aktar minn sena (“rikapitalizzazzjoni”).

Fejn il-pjan ta' riżoluzzjoni jipprovdi li l-entità trid tiġi stralċjata taħt proċedimenti ta' insolvenza normali jew proċeduri nazzjonali ekwivalenti oħra, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta jekk ikunx iġġustifikat li jiġi limitat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal dik l-entità, sabiex ma jaqbiżx ammont suffiċjenti biex jiġi assorbit it-telf skont il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu.

B'mod partikolari, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta l-limitu msemmi fit-tieni subparagrafu fir-rigward ta' kwalunkwe impatt possibbli fuq l-istabbiltà finanzjarja u fuq ir-riskju ta' kontagġju għas-sistema finanzjarja.

3. Fil-każ ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni, l-ammont imsemmi fl-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 2 għandu jkun dan li ġej:

- (a) bil-għan li jiġi kkalkolat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1), f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 45(2), is-somma ta':
  - (i) l-ammont tat-telf li jrid jiġi assorbit fir-riżoluzzjoni li jikkorrispondi għar-rekwiżiti msemmijin fil-punt (c) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE tal-entità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat; u
  - (ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-grupp ta' riżoluzzjoni riżultanti minn riżoluzzjoni li jirristawra l-konformità mar-rekwiżit ta' proporzjon totali tal-kapital tiegħu msemmi fil-punt (c) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u r-rekwiżit tiegħu msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE fil-livell konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni wara l-implimentazzjoni tal-istrategija ta' riżoluzzjoni preferuta; u
- (b) bil-għan li jiġi kkalkolat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1), f'konformità mal-punt (b) tal-Artikolu 45(2), is-somma ta':
  - (i) l-ammont tat-telf li jrid jiġi assorbit fir-riżoluzzjoni li jikkorrispondi mal-proporzjon ta' ingranagġ tal-entità ta' riżoluzzjoni msemmi fil-punt (d) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fil-livell konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni; u
  - (ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-grupp ta' riżoluzzjoni riżultanti minn riżoluzzjoni li jirristawra l-konformità mar-rekwiżit tal-proporzjon ta' ingranagġ imsemmi fil-punt (d) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fil-livell konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni wara l-implimentazzjoni tal-istrategija ta' riżoluzzjoni preferuta.



## ▼ M3

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 45(2), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bħala l-ammont kkalkolat skont il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, diviż bil-ammont totali ta' skopertura għar-riskju.

Għall-finijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 45(2), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bħala l-ammont kkalkolat skont il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, diviż bil-miżura tal-iskopertura totali.

Meta tistabbilixxi r-rekwiżit individwali previst fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis ir-rekwiżiti msemmijin fl-Artikoli 37(10), 44(5) u 44(8).

Meta tistabbilixxi l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni msemmijin fis-subparagrafu preċedenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha:

- (a) tuża l-valuri rappurtati l-aktar reċentement għall-ammont totali rilevanti tal-iskopertura għar-riskju jew għall-miżura tal-iskopertura totali rilevanti, aġġustati għall-kwalunkwe bidla riżultanti minn azzjonijiet ta' riżoluzzjoni stabbiliti fil-pjan ta' riżoluzzjoni; u
- (b) wara li tikkonsulta l-awtorità kompetenti, taġġusta l-ammont li jikkorrispondi għar-rekwiżit attwali msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE 'il fuq jew 'l isfel biex tiddetermina r-rekwiżit applikabbli għall-entità ta' riżoluzzjoni wara l-implimentazzjoni tal-istrategġja ta' riżoluzzjoni preferuta.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tkun tista' żżid ir-rekwiżit previst fil-punt (a)(ii) tal-ewwel subparagrafu b'ammont xieraq neċessarju biex jiġi żgurat li, wara r-riżoluzzjoni, l-entità tkun tista' żżomm fiduċja suffiċjenti fis-suq għal perijodu adegwat li ma għandux ikun aktar minn sena.

Fejn ikun japplika s-sitt subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-ammont imsemmi f'dak is-subparagrafu għandu jkun fl-istess livell tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata li għandu japplika wara l-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni, li minnu jitnaqqas l-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE.

L-ammont imsemmi fis-sitt subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandu jkun aġġustat 'l isfel jekk, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li jkun fattibbli u kredibbli li ammont aktar baxx ikun suffiċjenti biex tinzamm il-fiduċja fis-suq u biex tiġi żgurata kemm il-provvista kontinwa ta' funzjonijiet ekonomiċi kritiċi mill-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) u l-aċċess tagħha għall-finanzjament mingħajr rikors għal appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju għajr il-kontribuzzjonijiet minn arrangamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 44(5) u (8) u l-Artikolu 101(2), wara l-implimentazzjoni tal-istrategġja ta' riżoluzzjoni. Dak l-ammont għandu jkun aġġustat 'il fuq jekk, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li jkun neċessarju ammont oġhla biex tinzamm il-fiduċja fis-suq u biex tiġi żgurata kemm il-provvista kontinwa ta' funzjonijiet ekonomiċi kritiċi mill-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) kif ukoll l-aċċess għall-finanzjament mingħajr rikors għal appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju għajr il-kontribuzzjonijiet minn arrangamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 44(5) u (8) u l-Artikolu 101(2), għal perijodu adegwat li ma għandux ikun aktar minn sena.

## ▼ M3

4. L-EBA għandha tfassal abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispesifikaw il-metodoloġija li għandha tintuża mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jagħmlu stima tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE u r-rekwiżit ta' riżerva kombinata għal entitajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni fejn il-grupp ta' riżoluzzjoni ma jkunx soġġett għal dawk ir-rekwiżiti skont dik id-Direttiva.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Diċembru 2019.

Is-setgħa hija ddelegata lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. Għal entitajiet ta' riżoluzzjoni li mhumiex soġġetti għall-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u li huma parti minn grupp ta' riżoluzzjoni li l-assi totali tiegħu jaqbu l-EUR 100 biljun, il-livell tar-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu għandu jkun tal-anqas daqs:

- (a) 13,5 % meta kkalkolat skont il-punt (a) tal-Artikolu 45(2); u
- (b) 5 % meta kkalkolat skont il-punt (b) tal-Artikolu 45(2).

B'deroga mill-Artikolu 45b, l-entitajiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fis-subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandhom jilhqqu livell tar-rekwiżit imsemmi fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu li huwa daqs 13,5 % meta kkalkolat skont il-punt (a) tal-Artikolu 45(2) u daqs 5 % meta kkalkolat skont il-punt (b) tal-Artikolu 45(2) bl-użu ta' fondi proprji, strumenti eliġibbli subordinati, jew obbligazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 45b(3) ta' din id-Direttiva.

6. Awtorità ta' riżoluzzjoni tista', wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, tiddeċiedi li tapplika r-rekwiżiti stipulati fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu għal entità ta' riżoluzzjoni li mhix soġġetta għall-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u li hija parti minn grupp ta' riżoluzzjoni li l-assi totali tiegħu ma jaqbu EUR 100 biljun u li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun iġvalutat bħala raġonevolment probabbli li tippreżenta riskju sistemiku fil-każ tal-falliment tagħha.

Meta tiegħu deċiżjoni kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis:

- (a) il-prevalenza ta' depożiti, u n-nuqqas ta' strumenti tad-dejn fil-mudell ta' finanzjament;
- (b) il-punt sa fejn l-aċċess għas-swieq kapitali għal obbligazzjonijiet eliġibbli jkun limitat;
- (c) il-punt sa fejn l-entità ta' riżoluzzjoni tiddipendi fuq kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni biex jiġi ssodisfat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e.

In-nuqqas ta' deċiżjoni skont l-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu huwa mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe deċiżjoni skont l-Artikolu 45b(5).

▼ **M3**

7. Għal entitajiet li huma stess mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni, l-ammont imsemmi fl-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 2 għandu jkun dan li ġej:

(a) bil-għan li jiġi kkalkolat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1), f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 45(2), is-somma ta':

(i) l-ammont tat-telf li għandu jiġi assorbit li jikkorrispondi għar-rekwiżiti msemmijin fil-punt (c) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE tal-entità; u

(ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti li l-entità tirristawra l-konformità mar-rekwiżit tal-proporzjon totali tal-kapital tagħha msemmi fil-punt (c) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u r-rekwiżit tiegħu msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE wara l-eżerċitar tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ta' din id-Direttiva jew wara r-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni; u

(b) bil-għan li jiġi kkalkolat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1), f'konformità mal-punt (b) tal-Artikolu 45(2), is-somma ta':

(i) l-ammont tat-telf li jrid jiġi assorbit li jikkorrispondi għall-proporzjon ta' ingranaġġ tal-entità msemmi fil-punt (d) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u

(ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti li l-entità tirristawra l-konformità mar-rekwiżit tal-proporzjon ta' ingranaġġ tagħha msemmi fil-punt (d) tal-Artikolu 92(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 wara l-eżerċitar tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti u obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ta' din id-Direttiva jew wara r-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 45(2), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bhala l-ammont ikkalkolat skont il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, diviż bl-ammont totali ta' skopertura għar-riskju.

Għall-finijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 45(2), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bhala l-ammont ikkalkolat skont il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu diviż bil-miżura tal-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ.

Meta tistabbilixxi r-rekwiżit individwali previst fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis ir-rekwiżiti msemmijin fl-Artikoli 37(10), 44(5) u 44(8).

Meta tistabbilixxi l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni msemmijin fis-subparagrafu preċedenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha:

(a) tuża l-valuri rappurtati l-aktar reċentement għall-ammont totali rilevanti tal-iskopertura għar-riskju jew għall-miżura tal-iskopertura totali rilevanti, aġġustati għall-kwalunkwe bidla riżultanti minn azzjonijiet stabbiliti fil-pjan ta' riżoluzzjoni; u

▼ **M3**

- (b) wara li tikkonsulta l-awtorità kompetenti, taġġusta l-ammont li jikkorrispondi għar-rekwiżit attwali msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE 'il fuq jew 'il isfel biex tiddetermina r-rekwiżit applikabbli għall-entità rilevanti wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 59 ta' din id-Direttiva jew wara r-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tkun kapaċi żżid ir-rekwiżit stipulat fil-punt (a)(ii) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu b'ammont adegwat meħtieġ biex tiżgura li, wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tal-istrumenti kapitali jew l-obbligazzjonijiet eliġibbli rilevanti skont l-Artikolu 59, l-entità tkun kapaċi żżomm fiduċja suffiċjenti fis-suq għal perijodu adegwat li ma għandux ikun aktar minn sena.

Fejn ikun japplika s-sitt subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-ammont imsemmi f'dak is-subparagrafu għandu jkun fl-istess livell tar-rekwiżit ta' riżerva kombinata li għandu japplika wara l-eżerċizzju tas-setgħa msemmija fl-Artikolu 59 jew wara r-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni, li minnu jitnaqqas l-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE.

L-ammont imsemmi fis-sitt subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandu jiġi aġġustat 'il fuq jekk, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li jkun fattibbli u kredibbli li ammont aktar baxx ikun suffiċjenti biex jiżgura l-fiduċja fis-suq u jiżgura kemm il-provvista kontinwa ta' funzjonijiet ekonomiċi kritiċi mill-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) u l-aċċess tagħha għall-finanzjament mingħajr rikors għal appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju għajr il-kontribuzzjonijiet minn arranġamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni, skont il-paragrafi 5 u 8 tal-Artikolu 44 u l-Artikolu 101(2), wara l-eżerċizzju tas-setgħa msemmija fl-Artikolu 59 jew wara r-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni. Dak l-ammont għandu jiġi aġġustat 'il fuq jekk, wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li jkun meħtieġ ammont oghla biex tiġi sostnuta l-fiduċja fis-suq u tiġi żgurata kemm il-provvista kontinwa ta' funzjonijiet ekonomiċi kritiċi mill-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) u l-aċċess tagħha għall-finanzjament mingħajr rikors għal appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju għajr il-kontribuzzjonijiet minn arranġamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 44(5) u (8) u l-Artikolu 101(2) għal perijodu adegwat li ma għandux ikun aktar minn sena.

8. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tistenna li huwa raġonevolment probabbli li ċerti klassijiet ta' obligazzjonijiet eliġibbli jiġu esklużi kompletament jew parzjalment minn rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3) jew jistgħu jiġu trasferiti b'mod shiħ lil benefiċjarju taħt trasferiment parzjali, ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jiġi ssodisfat bl-użu ta' fondi proprji jew obligazzjonijiet eliġibbli oħra suffiċjenti biex:

- (a) ikopru l-ammont ta' obligazzjonijiet esklużi identifikati skont l-Artikolu 44(3);
- (b) jiżguraw li l-kondizzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 2 huma ssodisfati.

▼ **M3**

9. Kwalunkwe deċiżjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni li timponi rekwiżit minimu ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli taħt dan l-Artikolu għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni, inkluż valutazzjoni sħiħa tal-elementi msemmija fil-paragrafi 2 sa 8 ta' dan l-Artikolu u għandha tiġi rieżaminata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni mingħajr dewmien mhux ġustifikat biex tirrifletti kwalunkwe bidla fil-livell tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE.

10. Għall-finijiet tal-paragrafi 3 u 7 ta' dan l-Artikolu, ir-rekwiżiti kapitali għandhom jiġu interpretati f'konformità mal-applikazzjoni mill-awtorità kompetenti tad-dispożizzjonijiet tranżizzjonali stipulati fil-Kapitoli 1, 2 u 4 tat-Titolu I tal-Għaxar Parti tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fid-dispożizzjonijiet tal-legislazzjoni nazzjonali li jeżerċitaw l-għażliet mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti minn dak ir-Regolament.

*Artikolu 45d*

**Determinazzjoni tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli għal entitajiet ta' riżoluzzjoni ta' G-SIIs u sussidjarji materjali fl-Unjoni ta' G-SIIs mhux tal-UE**

1. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal entità ta' riżoluzzjoni li hija G-SII jew parti minn G-SII għandha tikkonsisti minn dan li ġej:

- (a) ir-rekwiżiti imsemmijin fl-Artikoli 92a u 494 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u
- (b) kwalunkwe rekwiżit addizzjonali għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli li jkun ġie ddeterminat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni speċifikament relattivament għal dik l-entità skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

2. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal sussidjarja materjali fl-Unjoni ta' G-SII mhux tal-UE għandu jikkonsisti minn dan li ġej:

- (a) ir-rekwiżiti msemmijin fl-Artikoli 92b u 494 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u
- (b) kwalunkwe rekwiżit addizzjonali għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli li jkun ġie ddeterminat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni speċifikament relattivament għal dik is-sussidjarja materjali skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, li għandu jiġi ssodisfat bl-użu ta' fondi proprji u obligazzjonijiet li jissodisfaw il-kondizzjonijiet tal-Artikoli 45f u 89(2).

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha timponi rekwiżit addizzjonali għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli msemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1 u l-punt (b) tal-paragrafu 2 biss:

- (a) meta r-rekwiżit imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafi 1 jew il-punt (a) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu ma jkunx suffiċjenti biex jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 45c; u
- (b) sa livell li jiżgura li l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 45c jiġu ssodisfati.

▼ **M7**

4. Għall-finijiet tal-Artikolu 45h(2), fejn aktar minn entità ta' G-SII waħda li hija parti mill-istess G-SII tkun entità ta' riżoluzzjoni jew entità ta' pajjiż terz li tkun entità ta' riżoluzzjoni li kieku kienet stabbilita fl-Unjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti għandhom jikkalkolaw l-ammont imsemmi fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu:

- (a) għal kull entità ta' riżoluzzjoni jew entità ta' pajjiż terz li tkun entità ta' riżoluzzjoni li kieku kienet stabbilita fl-Unjoni;
- (b) għall-imprizi principali tal-Unjoni bħal li kieku kienet l-unika entità ta' riżoluzzjoni tal-G-SII.

▼ **M3**

5. Kwalunkwe deċiżjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni li timponi rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli skont il-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jew il-punt (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni, inkluż valutazzjoni sħiħa tal-elementi msemmijin fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, u għandha tiġi rieżaminata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni mingħajr dewmien mhux ġustifikat biex tirrifletti kwalunkwe bidla fil-livell tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE li japplika għall-grupp ta' riżoluzzjoni jew għas-sussidjarja materjali fl-Unjoni ta' G-SII mhux tal-UE.

*Artikolu 45e***Applikazzjoni tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli għal entitajiet ta' riżoluzzjoni**

1. L-entitajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stipulati fl-Artikoli 45b sal-Artikolu 45d fuq bażi konsolidata fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiddetermina r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' entità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat skont l-Artikolu 45h, abbażi tar-rekwiżiti stipulati fl-Artikoli 45b sa 45d u abbażi ta' jekk is-sussidjarji ta' pajjiżi terzi tal-grupp għandhomx jiġu riżolti b'mod separat taħt il-pjan ta' riżoluzzjoni.

3. Għall-gruppi ta' riżoluzzjoni identifikati skont il-punt (b) tal-punt (83b) tal-Artikolu 2(1), l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti għandha tiddeċiedi, skont il-karatteristiċi tal-mekkaniżmu ta' solidarjetà u skont l-istrategija preferuta ta' riżoluzzjoni, liema entitajiet fil-grupp ta' riżoluzzjoni huma meħtieġa jikkonformaw mal-Artikolu 45c(3) u (5) u l-Artikolu 45d(1), biex ikun żgurat li l-grupp ta' riżoluzzjoni fl-intier tiegħu jikkonforma mal-paragrafi 1 u 2 ta' dan l-Artikolu, u kif tali entitajiet għandhom jagħmlu dan f'konformità mal-pjan ta' riżoluzzjoni.

*Artikolu 45f***Applikazzjoni tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli għal entitajiet li mhumiex huma stess entitajiet ta' riżoluzzjoni**

1. Istituzzjonijiet li huma sussidjarji ta' entità ta' riżoluzzjoni jew entità ta' pajjiż terz, iżda li mhumiex huma stess entitajiet ta' riżoluzzjoni, għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 45c fuq bażi individwali.

Awtorità ta' riżoluzzjoni tista', wara li tikkonsulta lill-awtorità kompetenti, tiddeċiedi li tapplika r-rekwiżit stipulat f'dan l-Artikolu għal entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li hija sussidjarja ta' entità ta' riżoluzzjoni iżda li mhijiex entità ta' riżoluzzjoni hija stess.

## ▼ M3

B'deroga mill-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-imprizi omm tal-Unjoni li mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni huma stess, iżda huma sussidjarji ta' entitajiet ta' pajjiżi terzi, għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stipulati fl-Artikoli 45c u 45d fuq bażi konsolidata.

Għall-gruppi ta' riżoluzzjoni identifikati skont il-punt (b) tal-punt (83b) tal-Artikolu 2(1), dawk l-istituzzjonijiet ta' kreditu li huma affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali, iżda li mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni huma stess, korp ċentrali li mhuwiex entità ta' riżoluzzjoni huwa stess, u kwalunkwe entità ta' riżoluzzjoni li mhijiex soġġetta għar-rekwiżit taħt l-Artikolu 45e(3), għandhom jikkonformaw mal-Artikoli 45c(7) fuq bażi individwali.

Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal entità msemmija f'dan il-paragrafu għandu jiġi determinat skont l-Artikoli 45h u 89, fejn applikabbli, u abbażi tar-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 45c.

2. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandu jiġi ssodisfat bl-użu ta' wieħed jew aktar minn dawn li ġejjin:

(a) obligazzjonijiet:

- (i) li jinħarġu lil u jinxtraw mill-entità ta' riżoluzzjoni direttament jew indirettament permezz ta' entitajiet ohra f'dak l-istess grupp ta' riżoluzzjoni li xtara l-obbligazzjonijiet mill-entità li tkun soġġetta għal dan l-Artikolu jew li jinħarġu lil u jinxtraw minn azzjonist eżistenti li mhuwiex parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni sakemm l-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikoli 59 sa 62 ma jaffettwax il-kontroll tas-sussidjarja mill-entitajiet ta' riżoluzzjoni;
- (ii) li jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà msemmijin fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, hliief għall-punti (b), (c), (k), (l) u (m) tal-Artikolu 72b(2) u l-Artikolu 72b minn (3) sa (5) ta' dak ir-Regolament;
- (iii) li jikklassifikaw, fi proċedimenti ta' insolvenza normali, taħt l-obbligazzjonijiet li ma jissodisfawx il-kondizzjoni msemmija fil-punt (i) u li mhumiex eliġibbli għal rekwiżiti ta' fondi proprji;
- (iv) li huma soġġetti għas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikoli 59 sa 62 b'mod li jkun konsistenti mal-istrateġija ta' riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari billi ma jiġix affettwat il-kontroll tas-sussidjarja mill-entità ta' riżoluzzjoni;
- (v) li x-xiri ta' sjieda li mhuwiex iffanzjat direttament jew indirettament mill-entità li tkun soġġetta għal dan l-Artikolu;
- (vi) li d-dispożizzjonijiet li jirregolawhom ma jindikawx b'mod esplicitu jew impliċitu li l-obbligazzjonijiet jinxtraw, jinfedw, jithallsu lura jew jinxtraw mill-ġdid b'mod bikri, kif applikabbli, mill-entità li tkun soġġetta għal dan l-Artikolu għajr fil-każ tal-insolvenza jew il-likwidazzjoni ta' dik l-entità, u dik l-entità ma tipprovdi b'mod ieħor indikazzjoni tali;

## ▼ M3

- (vii) li d-dispożizzjonijiet li jirregolawhom ma jagħtux lid-detentur id-dritt li jaċċellera l-pagament skedat fil-futur tal-imgħax jew tal-kapital, hlief fil-każ ta' insolvenza jew likwidazzjoni tal-entità li tkun soġġetta għal dan l-Artikolu;
  - (viii) li l-livell ta' pagamenti ta' mgħax jew dividendi, kif applikabli, dovut fuqhom ma jiġix emendat abbażi tal-affidabbiltà kreditizja tal-entità li tkun soġġetta għal dan l-Artikolu jew tal-impriża omm tagħha.
- (b) fondi proprji, kif ġej:
- (i) kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, u
  - (ii) fondi proprji oħrajn li:
    - jinħarġu lil u jinxtraw minn entitajiet li huma inklużi fl-istess grupp ta' riżoluzzjoni, jew
    - jinħarġu lil u jinxtraw minn entitajiet li mhumiex inklużi fl-istess grupp ta' riżoluzzjoni sakemm l-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikoli 59 sa 62 ma jaffettwax il-kontroll tas-sussidjarja mill-entità ta' riżoluzzjoni.
3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarja li mhix entità ta' riżoluzzjoni tista' tirrinunzja l-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu għal dik is-sussidjarja meta:
- (a) kemm is-sussidjarja kif ukoll l-entità ta' riżoluzzjoni huma stabbiliti fl-istess Stat Membru u huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni;
  - (b) l-entità ta' riżoluzzjoni tikkonforma mar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e;
  - (c) ma hemm l-ebda impediment materjali Prattiku jew legali attwali jew antiċipat għat-trasferiment minnufih ta' fondi proprji jew hlas lura ta' obligazzjonijiet mill-entità ta' riżoluzzjoni lis-sussidjarja li fir-rigward tagħha saret determinazzjoni skont l-Artikolu 59(3), b'mod partikolari fejn azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed fir-rigward tal-entità ta' riżoluzzjoni;
  - (d) l-entità ta' riżoluzzjoni tissodisfa lill-awtorità kompetenti rigward it-tmexxija prudenti tas-sussidjarja u tkun iddikjarat, bil-kunsens tal-awtorità kompetenti, li tiggarantixxi l-impenji li s-sussidjarja tkun dahlet għalihom, jew ir-riskji fis-sussidjarja ma huma tal-ebda sinifikat;
  - (e) il-proċeduri tal-evalwazzjoni, il-kalkolu u l-kontroll tar-riskju tal-entità ta' riżoluzzjoni jkopru lis-sussidjarja;
  - (f) l-entità ta' riżoluzzjoni għandha aktar minn 50 % tad-drittijiet tal-vot marbuta mal-ishma fil-kapital tas-sussidjarja jew għandha d-dritt li tahtar jew tneħhi maġġoranza tal-membri tal-korp manigerjali tas-sussidjarja;
4. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarja li mhix entità ta' riżoluzzjoni tista' tirrinunzja ukoll l-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu għal dik is-sussidjarja meta:
- (a) kemm is-sussidjarja kif ukoll l-impriża omm tagħha huma stabbiliti fl-istess Stat Membru u huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni;



▼ M3

- (b) l-impriża omm tikkonforma fuq bażi konsolidata mar-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 45(1) f'dak l-Istat Membru;
- (c) ma hemm l-ebda impediment materjali, prattiku jew legali attwali jew antiċipat għat-trasferiment minnufih ta' fondi proprji jew hlas lura ta' obligazzjonijiet mill-impriża omm lis-sussidjarja li fir-rigward tagħha saret determinazzjoni skont l-Artikolu 59(3), b'mod partikolari fejn jittiehdu azzjoni jew setgħat ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 59(1) fir-rigward tal-impriża omm;
- (d) l-impriża omm tissodisfa lill-awtorità kompetenti rigward it-tmexxija prudenti tas-sussidjarja u tkun iddikjarat, bil-kunsens tal-awtorità kompetenti, li hi tiggarantixxi l-impenji li s-sussidjarja tkun dahlet għalihom, jew ir-riskji fis-sussidjarja mhuma ta' ebda sinifikat;
- (e) il-proċeduri tal-evalwazzjoni, tal-kalkolu u l-kontroll tar-riskju tal-impriża omm ikunu jkopru s-sussidjarja;
- (f) l-impriża omm ikollha aktar minn 50 % tad-drittijiet tal-vot marbuta mal-ishma fil-kapital tas-sussidjarja jew ikollha d-dritt li tahtar jew tnehhi l-maġġoranza tal-membri tal-korp manigerjali tas-sussidjarja.

5. Meta l-kondizzjonijiet stipulati fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 3 jiġu ssodisfati, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarja tista' tippermetti li r-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 45(1) jiġi ssodisfat bis-sħiħ jew parzjalment b'garanzija pprovduta mill-entità ta' riżoluzzjoni, li tissodisfa l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-garanzija hija prevista għal mill-inqas l-ammont li jkun ekwivalenti għall-ammont tar-rekwizit li tissostitwixxih;
- (b) jingħata bidu għall-garanzija meta s-sussidjarja ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obligazzjonijiet oħra meta jaslu biex jithallsu, jew tkun saret determinazzjoni skont l-Artikolu 59(3) fir-rigward tas-sussidjarja, skont liema waħda tkun tiġi l-ewwel;
- (c) il-garanzija hija kollateralizzata permezz ta' ftehim kollaterali finanzjarju kif definit fil-punt (a) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2002/47/KE għal mill-inqas 50 % tal-ammont tagħha;
- (d) il-kollateral li jappoġġa l-garanzija jissodisfa r-rekwiziti tal-Artikolu 197 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, li, wara haircuts adegwatament konservattivi, ikun biżżejjed biex ikopri l-ammont kollateralizzat kif imsemmi fil-punt (c);
- (e) il-kollateral li jkun qed jappoġġa l-garanzija mhuwiex gravat u, b'mod partikolari, mhuwiex użat bħala kollateral biex jappoġġa kwalunkwe garanzija oħra;
- (f) il-kollateral għandu maturità effettiva li tissodisfa l-istess kondizzjoni ta' maturità bħal dik imsemmija fl-Artikolu 72c(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u
- (g) ma hemm l-ebda ostaklu legali, regulatorju jew operattiv għat-trasferiment tal-kollateral mill-entità ta' riżoluzzjoni għas-sussidjarja rilevanti, inkluż fejn tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entità ta' riżoluzzjoni.

▼ **M3**

Għall-finijiet tal-punt (g) tal-ewwel subparagrafu, fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-entità ta' riżoluzzjoni għandha tipprovdi opinjoni legali indipendenti bil-miktub u raġunat jew għandha turi b'mod sodisfaċenti li ma hemm l-ebda ostaklu legali, regolatorju jew operattiv għat-trasferiment tal-kollateral mill-entità ta' riżoluzzjoni għas-sussidjarja rilevanti.

▼ **M7**

\_\_\_\_\_

▼ **M3***Artikolu 45g***Eżenzjoni għal korp ċentrali u istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali**

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tirrinunzja parzjalment jew kompletament l-applikazzjoni tal-Artikoli 45f fir-rigward ta' korp ċentrali jew ta' istituzzjoni ta' kreditu affiljata b'mod permanenti ma' korp ċentrali, fejn il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin ikunu ssodisfati:

- (a) l-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-korp ċentrali huma soġġetti għal superviżjoni mill-istess awtorità kompetenti, huma stabbiliti fl-istess Stat Membru u huma parti mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-impenji tal-korp ċentrali u tal-istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti tagħha huma obbligazzjonijiet in solidum, jew l-impenji tal-istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti tiegħu huma garantiti totalment mill-korp ċentrali;
- (c) ir-reqwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli, u s-solvenza u l-likwidità tal-korp ċentrali u tal-istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti kollha, huma sorveljati bhala haġa waħda abbażi ta' kontijiet konsolidati ta' dawk l-istituzzjonijiet;
- (d) fil-każ ta' rinunzja għal istituzzjoni ta' kreditu li tkun affiljata b'mod permanenti ma' korp ċentrali, il-manigment tal-korp ċentrali għandu s-setgħa johroġ struzzjonijiet lill-manigment tal-istituzzjonijiet affiljati b'mod permanenti;
- (e) il-grupp ta' riżoluzzjoni rilevanti jikkonforma mar-reqwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e(3); u
- (f) ma hemm l-ebda impediment materjali, prattiku jew legali attwali jew antiċipat għat-trasferiment immedjat ta' fondi proprji jew hlas lura ta' obbligazzjonijiet bejn il-korp ċentrali u l-istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati b'mod permanenti f'każ ta' riżoluzzjoni.

*Artikolu 45h***Proċedura għad-determinazzjoni tar-reqwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli**

1. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, fejn din tal-aħħar tkun differenti minn dik ta' qabel, u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli mis-sussidjarji ta' grupp ta' riżoluzzjoni li jkunu soġġetti għar-reqwiżit fl-Artikolu 45f fuq bażi individwali għandhom jaġhmlu dak kollu fil-limiti tas-setgħat tagħhom biex jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar:

▼ **M3**

- (a) l-ammont tar-rekwiżit applikat fil-livell konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni għal kull entità ta' riżoluzzjoni; u
- (b) l-ammont tar-rekwiżit applikat fuq bażi individwali għal kull entità ta' grupp ta' riżoluzzjoni li mhix entità ta' riżoluzzjoni.

Id-deċiżjoni kongunta għandha tiżgura l-konformità mal-Artikoli 45e u 45f għandha tkun kompletament ġustifikata u pprovduta lil:

- (a) l-entità ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħha;
- (b) l-entitajiet ta' grupp ta' riżoluzzjoni li mhumiex entità ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' dawk l-entitajiet;
- (c) l-impriża omm tal-Unjoni tal-grupp mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, meta dik l-impriża omm tal-Unjoni ma tkunx hija stess entità ta' riżoluzzjoni mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni.

Id-deċiżjoni kongunta meħuda skont dan l-Artikolu tista' tipprovi li, meta konsistenti mal-istrateġija ta' riżoluzzjoni u ma jkunux inxtraw strumenti suffiċjenti li jikkonformaw mal-Artikolu 45f(2) direttament jew indirettament mill-entità ta' riżoluzzjoni, ir-rekwiżiti msemmijin fl-Artikolu 45c(7) jkunu parzjalment issodisfati mis-sussidjarja f'konformità mal-Artikolu 45f(2) bi strumenti maħruġa lil u mixtrija minn entitajiet li ma jappartjenux għall-grupp ta' riżoluzzjoni.

▼ **M7**

2. Fejn aktar minn entità G-SII waħda li hija parti mill-istess G-SII tkun entità ta' riżoluzzjoni jew entità ta' pajjiż terz li tkun entità ta' riżoluzzjoni li kieku kienet stabbilita fl-Unjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jiddiskutu u, fejn ikun il-każ u b'mod konsistenti mal-istrateġija ta' riżoluzzjoni tal-G-SII, jaqblu dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 72e tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u kwalunkwe aġġustament biex tkun minimizzata jew eliminata d-differenza bejn it-total tal-ammonti msemmija tal-Artikolu 45d(4), il-punt (a), ta' din id-Direttiva u l-Artikolu 12a, il-punt (a), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għal entitajiet ta' riżoluzzjoni individwali jew għal entitajiet ta' pajjiżi terzi u t-total tal-ammonti msemmija fl-Artikolu 45d(4), il-punt (b), ta' din id-Direttiva u l-Artikolu 12a, il-punt (b), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Tali aġġustament jista' jiġi applikat soġġett għas-segwenti:

- (a) l-aġġustament jista' jiġi applikat fir-rigward tad-differenzi fil-kalkolu tal-ammonti totali tal-iskopertura għar-riskju bejn l-Istati Membri jew il-pajjiżi terzi rilevanti billi jiġi aġġustat il-livell tar-rekwiżit;
- (b) l-aġġustament ma għandux jiġi applikat biex ikunu eliminati d-differenzi li jirriżultaw mill-iskoperturi bejn il-gruppi ta' riżoluzzjoni.

It-total tal-ammonti msemmija fl-Artikolu 45d(4), il-punt (a), ta' din id-Direttiva u l-Artikolu 12a, il-punt (a), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għal entitajiet ta' riżoluzzjoni individwali jew entitajiet ta' pajjiżi terzi li jkunu entitajiet ta' riżoluzzjoni li kieku kienu stabbiliti fl-Unjoni ma għandux ikun iktar baxx mit-total tal-ammonti msemmija fl-Artikolu 45d(4), il-punt (b), ta' din id-Direttiva u l-Artikolu 12a, il-punt (b), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

▼ **M3**

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fi żmien erba' xhur, għandha tittiehed deċiżjoni skont il-paragrafi 4 sa 6.

4. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittiehidx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil fir-rigward ta' rekwiżit ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat imsemmi fl-Artikolu 45e, għandha tittiehed deċiżjoni dwar dak ir-rekwiżit mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni wara li tkun ħadet kont debitament ta':

- (a) l-evalwazzjoni ta' entitajiet ta' grupp ta' riżoluzzjoni li mhumiex entità ta' riżoluzzjoni, imwettqa mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti;
- (b) l-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, meta tkun differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni.

Fejn, fi tmiem il-perijodu ta' erba' xhur, kwalunkwe waħda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni konċernati tkun irreferiet il-kwistjoni lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni għandha tidifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA.

Id-deċiżjoni tal-EBA għandha tqis il-punti (a) u (b) tal-ewwel subparagrafu.

Il-perijodu ta' erba' xhur għandu jitqies bħala l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar.

Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmiem tal-perijodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta.

Fin-nuqqas ta' deċiżjoni tal-EBA fi żmien xahar mir-riferiment tal-kwistjoni lilha, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità.

5. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittiehidx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil dwar il-livell tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45f li għandu jiġi applikat għal kwalunkwe entità ta' grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali, id-deċiżjoni għandha tittiehed mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' dik l-entità, fejn il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin huma ssodisfati:

- (a) l-opinjoni u r-riżervi espressi bil-miktub mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni jkunu ġew meqjusa b'mod debitu, u
- (b) fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tkun differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-opinjoni u r-riżervi espressi bil-miktub mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ikunu ġew meqjusa b'mod debitu;

## ▼ M3

Fejn, fi tmiem il-perijodu ta' erba' xhur, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp tkun irreferiet il-kwistjoni lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli mis-sussidjarji fuq bażi individwali għandhom jiddiferixxu d-deċiżjonijiet tagħhom u jistennew kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandhom jiehdu d-deċiżjonijiet tagħhom skont id-deċiżjoni tal-EBA. Id-deċiżjoni tal-EBA għandha tqis il-punti (a), u (b) tal-ewwel subparagrafu.

Il-perijodu ta' erba' xhur għandu jitqies bħala l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar.

Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmiem tal-perijodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ma għandhomx jirreferu l-kwistjoni lill-EBA għal medjazzjoni vinkolanti meta l-livell stabbilit mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja:

(a) ikun fi ħdan it-2 % tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e; u

(b) jikkonforma mal-Artikolu 45c(7).

Jekk l-EBA tonqos milli tiegħu deċiżjoni fi żmien xahar mir-riferiment tal-kwistjoni lilha, għandhom japplikaw id-deċiżjonijiet tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji.

Id-deċiżjoni kongunta u kwalunkwe deċiżjoni meħuda fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandhom jiġu rieżaminati u fejn rilevanti aġġornati fuq bażi regolari.

6. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittiehidx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil dwar il-livell tar-rekwiżit konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni u l-livell tar-rekwiżit li għandu jiġi applikat għall-entitajiet tal-grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali, għandu japplika dan li ġej:

(a) għandha tittiehed deċiżjoni dwar il-livell tar-rekwiżit li għandu jiġi applikat għas-sussidjarji tal-grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali skont il-paragrafu 5;

(b) għandha tittiehed deċiżjoni dwar il-livell tar-rekwiżit konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni skont il-paragrafu 4.

7. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 1 u kwalunkwe deċiżjoni meħuda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-paragrafi 4, 5 u 6 fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandhom ikunu vinkolanti fuq l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati.

Id-deċiżjoni kongunta u kwalunkwe deċiżjoni meħuda fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandhom jiġu rieżaminati u fejn rilevanti aġġornati fuq bażi regolari.

▼ **M3**

8. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, f'koordinazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, għandhom jirrikjedu u jivverifikaw li l-entitajiet jissodisfaw ir-rekwiżit msemmi fl-Artikolu 45(1), u għandhom jiehdu kwalunkwe deċiżjoni skont dan l-Artikolu b'mod parallel mal-iżvilupp u ż-żamma tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni.

*Artikolu 45i***Rappurtar superviżorju u divulgazzjoni pubblika tar-rekwiżit**

1. L-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1) li jkunu soġġetti għar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandhom jirrapportaw lill-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni tagħhom dwar dan li ġej:

- (a) l-ammonti ta' fondi proprji li, meta applikabbli, jissodisfaw il-kondizzjonijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 45f(2) ta' din id-Direttiva, u l-ammonti ta' obligazzjonijiet eliġibbli, u l-espressjoni ta' dawk l-ammonti skont l-Artikolu 45(2) ta' din id-Direttiva wara kwalunkwe tnaqqis applikabbli skont l-Artikoli 72e sa 72j tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (b) l-ammonti ta' obligazzjonijiet oħrajn b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna;
- (c) għall-elementi msemmijin fil-punti (a) u (b):
  - (i) il-kompożizzjoni tagħhom, inkluż il-profil ta' maturità tagħhom,
  - (ii) il-klassifikazzjoni tagħhom fi proċedimenti ta' insolvenza normali, u
  - (iii) jekk humiex regolati mil-liġijiet ta' pajjiż terz u, jekk iva, liema pajjiż terz u jekk fihomx it-termini kuntrattwali msemmijin fl-Artikolu 55(1) ta' din id-Direttiva, il-punti (p) u (q) tal-Artikolu 52(1) u l-punti (n) u (o) tal-Artikolu 63 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

L-obbligu tar-rappurtar dwar l-ammonti ta' obligazzjonijiet oħrajn b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna msemmija fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu ma għandux japplika għal entitajiet li fid-data tar-rappurtar ta' dik l-informazzjoni jkollhom ammonti ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli ta' mill-inqas 150 %tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) kif ikkalkolati skont il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

2. L-entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom jirrapportaw:

- (a) mill-inqas fuq bażi semiannwali l-informazzjoni msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1, u
- (b) mill-inqas fuq bażi annwali l-informazzjoni msemmija fil-punti (b) u (c) tal-paragrafu 1.

▼ **M3**

Madankollu, fuq it-talba tal-awtorità kompetenti jew tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni, l-entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom jirrapportaw l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 aktar frekwentement.

4. Il-paragrafi 1 u 3 ta' dan l-Artikolu ma għandhomx japplikaw għall-entitajiet li l-pjan ta' rizzoluzzjoni tagħhom jipprevedi li l-entità għandha tiġi stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza.

5. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika l-mudelli uniformi għar-rappurtar, l-istruzzjonijiet u l-metodoloġija dwar kif jintużaw il-mudelli, il-frekwenza u d-dati tar-rappurtar, id-definizzjonijiet u s-soluzzjonijiet tal-IT għar-rappurtar superviżorju msemmi fil-paragrafi 1 u 2.

Dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi għandhom jispeċifikaw mod standardizzat biex tingħata l-informazzjoni dwar il-klassifikazzjoni ta' entrati msemmijin fil-punt (c) tal-paragrafu 1 applikabbli fi proċedimenti ta' insolvenza nazzjonali f'kull Stat Membru.

Għal istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li jkunu soġġetti għall-Artikolu 92a u l-Artikolu 92b tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi għandhom ikunu allinjati, fejn xieraq, mal-istandards tekniċi implimentattivi adottati skont l-Artikolu 430 ta' dak ir-Regolament.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-istandards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

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

6. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġu speċifikati l-formati ta' divulgazzjoni uniformi, il-frekwenza u struzzjonijiet assoċjati li f'konformità magħhom għandhom isiru d-divulgazzjonijiet meħtieġa taht il-paragrafu 3.

Dawk il-formati ta' divulgazzjoni uniformi għandhom jikkomunikaw informazzjoni suffiċjentement komprensiva u komparabbli biex issir valutazzjoni tal-profilu tar-riskju tal-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1) u l-grad ta' konformità tagħhom mar-rekwiżit applikabbli msemmi fl-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f. Fejn adatt, il-formati ta' divulgazzjoni għandhom ikunu f'format tabulari.

Għal istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li jkunu soġġetti għall-Artikolu 92a u l-Artikolu 92b tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi għandhom ikunu allinjati, fejn xieraq, mal-istandards tekniċi implimentattivi adottati skont l-Artikolu 434a ta' dak ir-Regolament.

▼ **M3**

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-istandards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

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

7. Fejn ikunu ġew implimentati azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew ikunu ġew eżerċitati s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni msemmin fl-Artikolu 59, ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni pubblika msemmin fil-paragrafu 3 għandhom japplikaw mid-data ta' skadenza għall-konformità mar-rekwiżiti tal-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f imsemmin fl-Artikolu 45m.

*Artikolu 45j***Rappurtar lill-EBA**

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinformat lill-EBA dwar ir-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli li ġie stabbilit, skont l-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f, għal kull entità taħt il-ġurisdizzjoni tagħha.

2. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġu speċifikati mudelli uniformi għar-rappurtar, struzzjonijiet u metodoloġija dwar kif jintużaw dawk il-mudelli, il-frekwenza u d-dati tar-rappurtar, definizzjonijiet u soluzzjonijiet tal-IT għall-identifikazzjoni u t-trasmissjoni ta' informazzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, f'koordinazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, lill-EBA għall-finijiet tal-paragrafu 1.

L-EBA għandha tippreżenta dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

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

*Artikolu 45k***Ksur tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli**

1. Kwalunkwe ksur tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli msemmi fl-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f għandu jiġi indirizzat mill-awtoritajiet rilevanti abbażi ta' mill-inqas wieħed minn dawn li ġejjin:

- (a) is-setgħat biex jiġu indirizzati jew imneħħija impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 17 u 18;
- (b) is-setgħat msemmin fl-Artikolu 16a;
- (c) il-miżuri msemmin fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (d) il-miżuri ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27;
- (e) il-penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħra skont l-Artikoli 110 u 111.



▼ **M3**

L-awtoritajiet rilevanti jistgħu jwettqu wkoll valutazzjoni ta' jekk l-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) tkunx qed tfalli jew x'aktarx li tfalli, skont l-Artikolu 32, 32a jew l-Artikolu 33, kif applikabbli.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u dawk kompetenti għandhom jikkonsultaw lil xulxin meta jeżerçitaw is-setgħat rispettivi tagħhom imsemmijin fil-paragrafu 1.

*Artikolu 45l***Rapporti**

1. L-EBA għandha, f'kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, tippreżenta annwalment rapport lill-Kummissjoni fejn tipprovdi valutazzjonijiet dwar mill-inqas dawn li ġejjin:

- (a) kif ikun ġie implimentat fil-livell nazzjonali r-rekwiżit għal fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli stabbilit skont l-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f, u b'mod partikolari jekk kienx hemm divergenzi fil-livelli stabbiliti għal entitajiet komparabbli bejn l-Istati Membri;
- (b) kif is-setgħa msemmija fl-Artikolu 45b(4), (5) u (7) ġiet eżerçitata mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u jekk kienx hemm divergenzi fl-eżerçizzju ta' dik is-setgħa bejn l-Istati Membri;
- (c) il-livell aggregat u l-kompożizzjoni ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli ta' istituzzjonijiet u entitajiet, l-ammonti ta' strumenti mahruġa matul il-perijodu, u l-ammonti addizzjonali neccessarji biex jiġu ssodisfati r-rekwiżiti applikabbli.

2. Minbarra r-rapport annwali previst fil-paragrafu 1, l-EBA għandha, kull tliet snin, tippreżenta rapport lill-Kummissjoni, li jivvaluta dan li ġej:

- (a) l-impatt tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli, u kwalunkwe livell armonizzat propost tar-rekwiżit minimu fuq dan li ġej:
  - (i) is-swieq finanzjarji inġenerali u swieq għal dejn mhux garantit u derivattivi b'mod partikolari;
  - (ii) il-mudelli ta' negozju u l-istrutturi tal-karti tal-bilanċ ta' istituzzjonijiet, b'mod partikolari l-profil ta' finanzjament u l-istrateġija ta' finanzjament ta' istituzzjonijiet, u l-istruttura legali u operattiva tal-gruppi;
  - (iii) il-profittabbiltà ta' istituzzjonijiet, b'mod partikolari l-kost tal-finanzjament tagħhom;
  - (iv) il-migrazzjoni ta' skoperturi għal entitajiet li mhumiex soġġetti għal superviżjoni prudenzjali;
  - (v) l-innovazzjoni finanzjarja;
  - (vi) il-prevalenza ta' strumenti ta' fondi proprji u strumenti eliġibbli subordinati u n-natura u l-kummerċjabbiltà tagħhom.

▼ **M3**

- (vii) l-imġiba tal-istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) fir-rigward tat-tehid tar-riskji;
  - (viii) il-livell ta' tfixkil għall-assi ta' istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1);
  - (ix) l-azzjonijiet meħuda mill-istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) biex jikkonformaw mar-rekwiżiti minimi, u b'mod partikolari l-punt sa fejn ir-rekwiżiti minimi ġew issodisfati mid-dizingranaġġ tal-assi, il-ħruġ ta' dejn fit-tul u l-ġenerazzjoni tal-kapital; u
  - (x) il-livell ta' self mill-istituzzjonijiet ta' kreditu, b'enfasi partikolari fuq self lil imprizi mikro, żgħar u medji, awtoritajiet lokali, gvernijiet reġjonali u entitajiet tas-settur pubbliku u fuq il-finanzjament tan-negozju, inkluż is-self taħt skemi ufficiali ta' assigurazzjoni ta' kreditu għall-esportazzjoni;
- (b) l-interazzjoni tar-rekwiżiti minimi mar-rekwiżiti għall-fondi proprji, il-proporzjon ta' ingranaġġ u r-rekwiżiti ta' likwidità stipulati fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fid-Direttiva 2013/36/UE;
- (c) il-kapaċità tal-istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) li indipendentement jiġġeneraw kapital jew finanzjament mis-swieq sabiex jissodisfaw kwalunkwe rekwiżit minimu armonizzat propost;

3. Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jiġi ppreżentat lill-Kummissjoni sat-30 ta' Settembru tas-sena kalendarja ta' wara l-aħħar sena koperta mir-rapport. L-ewwel rapport għandu jiġi ppreżentat lill-Kummissjoni sat-30 ta' Settembru tas-sena wara d-data ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva.

Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 2 għandu jkopri tliet snin kalendarji u għandu jiġi ppreżentat lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru tas-sena kalendarja ta' wara l-aħħar sena koperta mir-rapport. L-ewwel rapport għandu jiġi trasmess lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2022.

*Artikolu 45m***Arranġamenti tranżizzjonali u ta' wara riżoluzzjoni**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 45(1), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw il-perijodi tranżizzjonali xierqa għall-istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) biex jikkonformaw mar-rekwiżiti fl-Artikoli 45e jew 45f jew ma' rekwiżiti li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-Artikolu 45b(4), (5) jew (7), kif xieraq. L-iskadenza għall-istituzzjonijiet u entitajiet biex jikkonformaw mar-rekwiżiti fl-Artikoli 45e jew 45f jew mar-rekwiżiti li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-Artikolu 45b(4), (5) jew (7), għandha tkun l-1 ta' Jannar 2024.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiddetermina livelli ta' mira intermedja għar-rekwiżiti fl-Artikoli 45e jew 45f jew għal rekwiżiti li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-Artikolu 45b(4), (5) jew (7), kif xieraq, li magħhom l-istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) għandhom ikunu konformi fl-1 ta' Jannar 2022. Il-mira intermedja għandha, bhala regola, tiżgura zieda lineari ta' fondi proprji u ta' obligazzjonijiet eliġibbli lejn ir-rekwiżit.

## ▼ M3

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tistabbilixxi perijodu tranżizzjonali li jintemm wara l-1 ta' Jannar 2024 fejn ikun debitament iġġustifikat u adatt abbażi tal-kriterji msemmijin fil-paragrafu 7, b'kont meħud ta':

- (a) l-iżvilupp tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-entità;
- (b) il-prospett li l-entità tkun tista' tiżgura l-konformità f'perijodu ta' żmien raġonevoli mar-rekwiżiti tal-Artikolu 45e jew 45f jew ma' rekwiżit li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-Artikolu 45b(4), (5) jew (7); u
- (c) jekk l-entità tkunx tista' tissostitwixxi l-obbligazzjonijiet li ma għadhomx jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà u ta' maturità stipulati fl-Artikoli 72b u 72c tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-Artikolu 45b jew l-Artikolu 45f(2) ta' din id-Direttiva, u jekk le, jekk dik l-inkapaċità hijiex ta' natura idjosinkratika jew minħabba tfixkil fis-suq kollu.

2. L-iskadenza għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni biex jikkonformaw mal-livell minimu tar-rekwiżiti msemmijin fl-Artikolu 45c(5) jew (6) għandha tkun l-1 ta' Jannar 2022.

3. Il-livelli minimi tar-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 45c(5) u (6) ma għandux japplika matul is-sentejn ta' wara d-data:

- (a) li fiha l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun applikat l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna;
- (b) li fiha l-entità ta' riżoluzzjoni tkun dahhlet fis-seħh miżura alternattiva għas-settur privat kif imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 32(1) li permezz tagħha strumenti kapitali u obbligazzjonijiet ohra jkunu ġew valwati negattivament jew ikkonvertiti fi strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, jew li fuqhom ġew eżerċitati s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, skont l-Artikolu 59, fir-rigward tal-entità ta' riżoluzzjoni, sabiex l-entità ta' riżoluzzjoni tiġi rikapitalizzata mingħajr l-applikazzjoni tal-ghodda ta' riżoluzzjoni.

4. Ir-rekwiżiti msemmijin fl-Artikolu 45b(4) u (7) kif ukoll fl-Artikolu 45c(5) u (6), kif applikabbli, ma għandhomx japplikawmatul it-tliet snin wara d-data li fiha l-entità ta' riżoluzzjoni jew il-grupp li l-entità ta' riżoluzzjoni hija parti minnu jkunu ġew identifikati bħala GSII, jew l-entità ta' riżoluzzjoni tibda tkun fil-pożizzjoni msemmija fl-Artikolu 45c(5) jew (6).

5. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 45(1), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw perijodu tranżizzjonali adegwat li fih issir il-konformità mar-rekwiżiti tal-Artikoli 45e jew 45f, jew ma' rekwiżit li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-Artikolu 45b(4), (5) jew (7), kif xieraq, għal istituzzjonijiet jew entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) li għalihom ġew applikati l-ghodod ta' riżoluzzjoni jew is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni msemmija fl-Artikolu 59.

6. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 sa 5, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkonunikaw lill-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli li jkun ippanat għal kull perijodu ta' 12-il xahar matul il-perijodu tranżizzjonali bil-ħsieb li jiġi faċilitat il-bini gradwali tal-kapaċità tal-assorbiment ta' telf u ta' rikapitalizzazzjoni tagħha. Fi tmiem il-perijodu tranżizzjonali, ir-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli għandu jkun daqs l-ammont determinat skont Artikolu 45b(4), (5) jew (7), l-Artikolu 45c(5) jew (6), l-Artikolu 45e jew l-Artikolu 45f, kif applikabbli.

**▼M3**

7. Meta jiġu ddeterminati l-perijodi tranżizzjonali, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu:

- (a) il-prevalenza ta' depożiti u n-nuqqas ta' strumenti ta' dejn fil-mudell ta' finanzjament;
- (b) l-aċċess għas-swieq kapitali għal obbligazzjonijiet eliġibbli;
- (c) il-punt sa fejn l-entità ta' riżoluzzjoni tiddependi fuq il-kapitaltal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni biex jiġi ssodisfat ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45e.

8. Soġġett għall-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx jiġu mwaqqfa milli sussegwentement jirvedu jew il-perijodu tranżizzjonali inkella kwalunkwe rekwiżit minimu għall-fondi proptji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli ippjanat li jkun għe kkomunikat taht il-paragrafu 6.

**▼B**

## Subtaqsima 3

**Implimentazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna***Artikolu 46***Valutazzjoni tal-ammont tar-rikapitalizzazzjoni interna**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-istrument tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jivvalutaw, fuq il-bażi ta' evalwazzjoni li tikkonforma mal-Artikolu 36, l-aggregat ta':

- (a) fejn ikun rilevanti, l-ammont li bih ► **M3** l-obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ jridu jiġu mnaqqsa sabiex jiġi żgurat li l-valur nett tal-assi tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jkun zero; u
- (b) fejn ikun rilevanti, l-ammont li bih ► **M3** l-obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ jridu jiġu kkonvertiti f'ishma jew tipi oħra ta' strumenti kapitali sabiex jiġi restawrat il-proporzjon kapitali tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni ta' kwalunkwe wiehed minnhom:
  - (i) l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni; jew
  - (ii) l-istituzzjoni transitorja.

2. Il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandha tistabbilixxi l-ammont li bih ► **M3** l-obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ jehtigilhom jiġu valwati negattivament jew ikkonvertiti sabiex jiġi restawrat il-proporzjon kapitali tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, jew fejn applikabbli jiġi stabbilit il-proporzjon tal-istituzzjoni transitorja filwaqt li titqies kwalunkwe kontribuzzjoni ta' kapital mill-arranġament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni skont il-punt (d) tal-Artikolu 101(1) ta' din id-Direttiva u biex tiġi sostnuta biżżejjed fiduċja tas-suq fl-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew l-istituzzjoni transitorja u jkun possibbli li tkompli tikkonforma fuq orizzont tal-anqas ta' sena mal-kondizzjonijiet tal-awtorizzazzjoni u twestaq l-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2006/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE.

Fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bi ħsiebhom jużaw l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi msemmija fl-Artikolu 42, l-ammont li bih jehtieg li jitnaqqsu ► **M3** l-obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ għandu jqis stima prudenti tal-htigijiet ta' kapital tal-vettura tal-immaniġġjar tal-assi bhala adegwat.

## ▼B

3. Fejn il-kapital ikun ġie valwat negattivament skont l-Artikoli 59 sa 62 u tkun ġiet applikata rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 43(2) u l-livell ta' valwazzjoni negattiva ibbażata fuq il-valwazzjoni preliminari skont l-Artikolu 36 jinsab li jeċċedi r-rekwiżiti meta vvalutat kontra l-valwazzjoni definittiva skont l-Artikolu 36(10), jista' jiġi applikat mekkaniżmu ta' zieda fil-valur biex jithallsu lura l-kredituri u mbagħad l-azzjonisti safejn huwa neċessarju.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu u jzommu arrangamenti biex jiżguraw li l-valutazzjoni u l-valwazzjoni jkunu bbażati fuq informazzjoni dwar l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni li tkun aġġornata u komprensiva kemm huwa raġonevolment possibbli.

*Artikolu 47***Trattament ta' azzjonisti fir-rikapitalizzazzjoni interna jew fil-valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' strumenti kapitali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna fl-Artikolu 43(2) jew il-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali fl-Artikolu 59, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu, fir-rigward tal-azzjonisti ' wahda mill-azzjonijiet li ġejjin, jew it-tnejn:

- (a) jikkanċellawstrumenti ta' sjieda eżistenti jew jittrasferixxuhom lil kredituri suġġetti għal rikapitulazzjoni interna;
- (b) bil-kundizzjoni li, skont il-valwazzjoni mwettqa taht l-Artikolu 36, l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jkollha valur nett pożittiv, inaqqsu l-azzjonisti eżistenti b'riżultat tal-konverżjoni fi strumenti ta' sjieda ta':
  - (i) strumenti kapitali rilevanti maħruġa mill-istituzzjoni skont isetgħa msemmija fl-Artikolu 59(2); jew
  - (ii) ►M3 obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ maħruġa mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni skont isetgħa msemmija fil-punt (f) tal-Artikolu 63(1).

Fir-rigward tal-punt (b) tal-ewwel subparagrafu, il-konverżjoni għandha ssir b'rata ta' konverżjoni li tnaqqas ferm il-parteciżipazzjonijiet eżistenti ta' strumenti ta' sjieda.

2. L-azzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom jittieħdu fir-rigward ta' azzjonisti meta l-istrumenti ta' sjieda inkwistjoni jkunu nharġu jew ġew konferiti fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) skont il-konverżjoni ta' strumenti tad-dejn għal strumenti ta' sjieda skont it-termini kuntrattwali tal-istrumenti oriġinali tad-dejn fuq l-okkorrenza ta' grajja li ppreċediet jew seħhet fl-istess żmien tal-valutazzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni li l-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) sodisfatt il-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni;
- (b) skont il-konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont l-Artikolu 60.

3. Meta jikkunsidraw liema azzjoni għandha tittiehed skont il-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu:

- (a) il-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 36;

**▼B**

- (b) l-ammont li bih l-awtorità ta' riżoluzzjoni vvalutat li elementi tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni għandhom jitnaqqsu u strumenti kapitali rilevanti għandhom jiġu vvalutati negattivament jew konvertiti skont l-Artikolu 60(1).
- (c) l-ammont aggregat vvalutat mill-awtorità tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 46.

4. B'deroga mill-Artikoli 22 sa 25 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiżit li jingħata avviż fl-Artikolu 26 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-Artikoli 10(3), l-Artikoli 11(1) u (2) u l-Artikolu 12 u 13 tad-Direttiva 2014/65/UE u r-rekwiżit li jingħata avviż fl-Artikolu 11(3) tad-Direttiva 2014/65/UE, meta l-applikazzjoni tal-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali tirriżulta f'akkwist ta' jew zieda fil-parteciżazzjoni (holding) kwalifikanti f'istituzzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 22(1) tad-Direttiva 2013/36/UE jew l-Artikolu 11(1) tad-Direttiva 2014/65/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-valutazzjoni meħtieġa taht dawk l-Artikoli fil-hin, b'mod li ma jdewwimx l-applikazzjoni tal-istrument tar-rikapitalizzazzjoni interna jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali, u ma jipprevjenix l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-għanijiet ta' riżoluzzjoni rilevanti;

5. Jekk l-awtorità kompetenti ta' dik l-istituzzjoni ma tkunx lestiet il-valutazzjoni meħtieġa skont il-paragrafu 4 fid-data tal-applikazzjoni tal-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali, l-Artikolu 38(9) għandu japplika għal kwalunkwe akkwist jew zieda f'parteciżazzjoni kwalifikanti minn akkwirent li tirriżulta mill-applikazzjoni tal-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna jew mill-konverżjoni ta' strumenti kapitali.

6. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2016, tohroġ linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, dwar iċ-ċirkostanzi li fihom tkun xierqa kull waħda mill-azzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, wara li tkun kkunsidrat il-fatturi speċifikati fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 48***Sekwenza ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-istrument ta' rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni, soġġett għal kwalunkwe esklużjoni taht l-Artikolu 44(2) u (3), filwaqt li jiġu sodisfatti r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) Ogġetti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni jitnaqqsu skont il-punt (a) tal-Artikolu 60(1);
- (b) jekk, u biss jekk, it-total tat-tnaqqis skont il-punt(a) ikun anqas mit-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3), l-awtoritajiet inaqqsu l-ammont prinċipali tal-istrumenti tal-Grad 1 Addizzjonali safejn ikun meħtieġ u safejn tasal il-kapaċità tagħhom;
- (c) jekk, u biss jekk, it-total tat-tnaqqis skont il-punti (a) u (b) ikun anqas mit-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3), l-awtoritajiet inaqqsu l-ammont prinċipali tal-istrumenti tal-Grad 2 Addizzjonali safejn ikun meħtieġ u safejn tasal il-kapaċità tagħhom;

**▼B**

- (d) jekk, u biss jekk, it-tnaqqis totali ta' ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda u strumenti kapitali rilevanti skont il-punti (a), (b) u (c) ikun anqas mit-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3), l-awtoritajiet inaqqsu sa fejn meħtieġ l-ammont prinċipali ta' dejn subordinat li mhuwiex kapital tal-Grad Addizzjonali 1 jew 2 skont il-ġerarkija ta' pretensjonijiet fi proċedimenti normali ta' insolvenza, flimkien mal-valwazzjoni negattiva skont il-punti (a), (b) u (c) biex jiġi prodott biex tiġi prodotta s-somma tal-ammonti msemmija fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47;

**▼M3**

- (e) jekk, u biss jekk, it-tnaqqis totali ta' ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda, strumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna skont il-punti (a) sa (d) ta' dan il-paragrafu jkun inqas mit-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3), l-awtoritajiet inaqqsu sakemm meħtieġ l-ammont prinċipali tal-bqija tal-obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna, jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tagħhom, inkluż strumenti ta' dejn imsemmijin fl-Artikolu 108(3), skont il-ġerarkija ta' pretensjonijiet fi proċedimenti normali ta' insolvenza, inkluż il-klassifikazzjoni ta' depożiti prevista fl-Artikolu 108, skont l-Artikolu 44, flimkien mal-valwazzjoni negattiva skont il-punti (a) sa (d) ta' dan il-paragrafu biex jiġi prodott it-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3).

**▼B**

2. Meta japplikaw is-setgħat tal-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jallokaw it-telf rappreżentat mit-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3) ugwalment bejn l-istrumenti ta' sjieda u ►**M3** l-obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ tal-istess livell billi jnaqqsu l-ammont prinċipali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta' dawk l-istrumenti ta' sjieda u ►**M3** l-obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ sal-istess punt pro rata skont il-valur tagħhom minbarra fejn tiġi permessa allokazzjoni differenti tat-telf fost l-obbligazzjonijiet tal-istess livell fiċ-ċirkostanzi speċifikati fl-Artikolu 44(3).

Dan il-paragrafu ma għandux jipprevjeni li obbligazzjonijiet li ġew esklużi mir-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(2) u (3) jirċievu trattament aktar favorevoli ►**M3** mill-obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ li huma tal-istess livell fi proċedimenti normali ta' insolvenza.

3. Qabel ma japplikaw il-valwazzjoni jew konverżjoni msemmijin fil-punt (e) tal-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkonvertu jew inaqqsu l-ammont prinċipali fuq l-istrumenti msemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-paragrafu 1 meta dawk l-istrumenti jkun fihom it-termini li ġejjin u ma jkunux diġà ġew konvertiti:

- (a) termini li jipprevedu li l-ammont kapitali tal-istrument jitnaqqas fl-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment li jirreferi għas-sitwazzjoni finanzjarja, is-solvenza jew il-livelli ta' fondi proprji tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) termini li jipprevedu l-konverżjoni tal-istrumenti għal strumenti ta' sjieda fl-okkorrenza ta' tali każ.

**▼B**

4. Fejn l-ammont kapitali ta' strument gie mnaqqas, iżda mhux għal zero, skont termini tat-tip imsemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 3 qabel l-applikazzjoni ta' rikapitalizzazzjoni interna jew skont il-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom japplikaw is-setgħat tal-valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni fuq l-ammont residwu ta' dik il-kapital skont il-paragrafu 1.

5. Meta jiddeċiedu dwar jekk l-obbligazzjonijiet għandhomx jiġu valwati negattivament jew jinqalbu f'ekwità, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma għandhomx jaqilbu klassi wahda ta' obbligazzjonijiet, waqt li klassi ta' obbligazzjonijiet li tkun subordinata għal dik il-klassi tibqa' sostanzjalment mhux maqluba f'ekwità jew valwati negattivament, sakemm ma jkunx permess mod ieħor skont l-Artikolu 44(2) u (3).

6. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-ABE għandha, sat-3 ta' Jannar 2016, toħroġ linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 għal kwalunkwe interpretazzjoni marbuta mar-relazzjoni reċiproka bejn id-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva u dawk tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE.

**▼M3**

7. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, għall-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 1(1), il-pretensjonijiet kollha li jirriżultaw minn entrati ta' fondi proprji jkollhom, fil-liġijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw il-proċedimenti ta' insolvenza normali, klassifikazzjoni ta' prijorità inferjuri għal dik ta' kwalunkwe pretensjoni li ma tirriżultax minn entrata ta' fondi proprji.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, sa fejn strument huwa biss parzjalment rikonoxxut bħala entrata ta' fondi proprji, l-istrument kollu għandu jiġi ttrattat bħala pretensjoni li tirriżulta minn elementi ta' fondi proprji u għandu jkollu klassifikazzjoni inferjuri minn kwalunkwe pretensjoni li ma tirriżultax minn entrata ta' fondi proprji.

**▼B***Artikolu 49***Derivattivi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu jiġu segwiti meta l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni fuq obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni f'rabta ma' obbligazzjoni li tirriżulta minn derivattiv biss malli jingħalqu d-derivattivi jew wara li jingħalqu. Mad-dhul fir-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jingħataw is-setgħa li jtemmu u jagħlqu kwalunkwe kuntratt ta' derivattivi għal dak l-iskop.

Fejn obbligazzjoni ta' derivattiv tkun għiet eskluża mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' kapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni m'għandhomx ikunu obbligati li jtemmu jew jagħlqu l-kuntratt tad-derivattivi.

3. Fejn transazzjonijiet derivattivi jkun soġġetti għal ftehim ta' netting, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew evalwatur indipendenti għandu jiddetermina bħala parti mill-valwazzjoni skont l-Artikolu 36 l-obbligazzjoni li tirriżulta minn dawk it-transazzjonijiet fuq bażi netta skont it-termini tal-ftehim.

4. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw il-valur tal-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi skont dan li ġej:

- (a) metodoloġiji xierqa għad-determinazzjoni tal-valur ta' klassijiet ta' derivattivi, inklużi tranzazzjonijiet li huma soġġetti għal ftehimiet ta' netting;
- (b) prinċipji biex jiġi stabbilit il-waqt rilevanti li fih għandu jiġi stabbilit l-valur ta' pożizzjoni ta' derivattiv; u



**▼B**

(ba) metodoloġġi xierqa biex titqabbel il-qerda tal-valur li tirriżulta mill-ġheluq u r-rikapitalizzazzjoni interna ta' derivattivi mal-ammont ta' telf li jiġġarrab minn derivattivi f'rikapitalizzazzjoni interna.

5. L-ABE, wara li tikkonsulta lill-Awtorità Ewropea Superviżorja (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) ("ESMA"), stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1095/2010, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-metodoloġġi u l-prinċipji msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-paragrafu 4 dwar il-valwazzjoni tal-obbligazzjonijiet li jinholqu mid-derivattivi:

Fir-rigward ta' tranżazzjonijiet derivattivi li jkunu suġġetti għal ftehim ta' netting, l-ABE għandha tikkunsidra l-metodoloġġa għall-konkluzjoni stabbilita fil-ftehim ta' netting.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Jannar 2016.

Lill-Kummissjoni hija ddelegata setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 50***Rata tal-konverżjoni tad-dejn f'ekwi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat speċifikati fl-Artikolu 59(3) u l-punt (f) tal-Artikolu 63(1), huma jkunu jistgħu japplikaw rata ta' konverżjoni differenti għal klassijiet differenti ta' strumenti kapitali u obbligazzjonijiet f'konformità ma' wiehed mill-prinċipji msemmijin fil-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu, jew mat-tnejn.

2. Ir-rata tal-konverżjoni għandha tirrappreżenta kumpens xieraq lill-kreditur affettwat għal kwalunkwe telf imġarrab permezz tal-eżerċizzju tas-setgħat tal-valwazzjoni negattiva u l-konverżjoni.

3. Meta jiġu applikati rati differenti ta' konverżjoni skont il-paragrafu 1, ir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obbligazzjonijiet meqjusin bhala preferenzjali taht il-liġi tal-insolvenza applikabbli għandha tkun oghla mir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obbligazzjonijiet subordinati.

4. L-ABE għandha, sat-3 ta' Jannar 2016, tiżviluppa linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, dwar l-iffissar tar-rati ta' konverżjoni.

Dawk il-linji gwida għandhom jindikaw, partikolarment, kif kredituri affettwati jistgħu jiġu kkompensati b'permezz tar-rata tal-konverżjoni, u r-rati tal-konverżjoni relattivi li jistgħu jkunu xierqa biex jirriflettu l-prijorità ta' obbligazzjonijiet ta' preferenza skont il-liġi tal-insolvenza applikabbli.

*Artikolu 51***Miżuri ta' rkupru u riorganizzazzjoni li jakkumpanjaw rikapitalizzazzjoni interna**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna biex jirrikapitalizzaw istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 43(2), jiġu adottati

## ▼B

arranġamenti biex jiġi żgurat li jittfassal u jiġi implimentat pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għal dik l-istituzzjoni jew entità f'konformità mal-Artikolu 53.

2. L-arranġamenti msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jistgħu jinkludu l-ħatra mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' persuna/i maħtura skont l-Artikolu 72(1) bil-għan li tfassal u timplimenta l-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju meħtieġ mill-Artikolu 52.

## Article 52

**Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju**

1. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li, fi żmien xahar wara l-applikazzjoni tal-ġhodka tar-rikapitalizzazzjoni interna fuq istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) skont il-punt (a) tal-Artikolu 43(2), il-korp maniġerjali jew l-persuna/i maħtura skont l-Artikolu 72(1) għandhom iħejju u jipprezentaw lill-awtorità ta' riżoluzzjoni, pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju li jissodisfa r-rekwiżiti tal-paragrafi 4 u 5 ta' dan l-Artikolu. Fejn ikun applikabbli l-qafas tal-ġhajjnuna mill-Istat tal-Unjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li tali pjan ikun kompatibbli mal-pjan ta' ristrutturazzjoni li l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tkun meħtieġa tissottometti lill-Kummissjoni skont dak il-qafas.

2. Meta l-ġhodka ta' rikapitalizzazzjoni interna fil-punt (a) tal-Artikolu 43(2) tiġi applikata għal żewġ jew aktar entitajiet fi gruppi, il-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jithejja mill-istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni u jkopri l-istituzzjonijiet kollha fil-grupp f'konformità mal-proċedura speċifikata fl-Artikoli 7 u 8 u jiġi preżentat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tikkomunika l-pjan lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħra kkonċernati u lill-ABE.

3. F'ċirkostanzi eċċezzjonali, u jekk ikun neċessarju biex jintlaħqu l-oġġettivi tar-riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tipproroga l-perjodu fil-paragrafu 1 sa massimu ta' xahrejn mill-applikazzjoni tal-ġhodka ta' rikapitalizzazzjoni interna.

Fejn ikun meħtieġ li l-pjan tar-riorganizzazzjoni tan-negozju jiġi nnotifikat fl-ambitu tal-qafas tal-Unjoni dwar l-ġhajjnuna mill-Istat, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tipproroga l-perjodu fil-paragrafu 1 sa massimu ta' xahrejn mill-applikazzjoni tal-ġhodka ta' rikapitalizzazzjoni interna jew sal-iskadenza stipulata taht il-qafas tal-Unjoni dwar l-ġhajjnuna mill-Istat, skont liema jaħbat l-ewwel.

4. Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jstabbilixxi miżuri bil-għan li jerga' jġib l-vijabbiltà fuq perjodu fit-tul tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew partijiet min-negozju tagħha fi żmien raġonevoli. Dawk il-miżuri għandhom ikunu bbażati fuq suppożizzjonijiet realistiki fir-rigward tal-kondizzjonijiet ekonomiċi u finanzjarji tas-suq li fihom topera l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1).

Il-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jikkunsidra, fost affarijiet oħrajn, l-istat attwali tas-swieq finanzjarji kif ukoll il-prospetti futuri tagħhom, u jirrifletti s-suppożizzjonijiet l-aktar ottimisti kif ukoll l-aktar pessimisti, inkluża kombinazzjoni ta' avvenimenti li tippermetti l-identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet prinċipali tal-istituzzjoni. Is-suppożizzjonijiet għandhom jitqabblu ma' punti ta' referenza xierqa u għas-settur kollu.

**▼B**

5. Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu mill-inqas jinkludi l-elementi li ġejjin:

- (a) djanjosi dettaljata tal-fatturi u l-problemi li kkawżaw lill-istituzzjoni jew lill-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tfalli jew probabbli tfalli, u ċ-ċirkostanzi li wasslu għad-diffikultajiet tagħha;
- (b) deskrizzjoni tal-miżuri bil-għan li terġa' tingieb il-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li għandhom jiġu adottati;
- (c) skeda għall-implimentazzjoni ta' dawk il-miżuri.

6. Il-miżuri bil-għan li terġa' tingieb il-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jistgħu jinkludu:

- (a) ir-riorganizzazzjoni tal-attivitajiet tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) bidliet fis-sistemi operattivi u fl-infrastruttura fl-istituzzjoni;
- (c) l-irtirar minn attivitajiet li jagħmlu t-telf;
- (d) ir-ristrutturar ta' attivitajiet eżistenti li jistgħu jsiru kompetittivi;
- (e) il-bejgħ ta' assi jew linji ta' negozju.

7. Fi żmien xahar mid-data tas-sottomissjoni tal-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti għandha tivvaluta l-probabbiltà li l-pjan, jekk jiġi implimentat, se jerga' jgħib il-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1). Il-valutazzjoni għandha titlesta bi qbil mal-awtorità kompetenti rilevanti.

Jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-awtorità kompetenti jkunu sodisfatti li l-pjan jilhaq dak l-għan, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tapprova l-pjan.

8. Jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma tkunx sodisfatta li l-pjan jilhaq l-għan imsemmi fil-paragrafu 7, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha, bi qbil mal-awtorità kompetenti, tinnotifika lill-korp maniġerjali jew lill-persuna/i mahtura skont l-Artikolu 72(1) dwar it-thassib tagħha u tehtieg l-emenda tal-pjan b'mod li jindirizza dan it-thassib.

9. Fi żmien ġimgħatejn mid-data tar-riċezzjoni tan-notifika msemmija fil-paragrafu 8, il-korp maniġerjali jew il-persuna/i mahtura skont l-Artikolu 72(1) għandhom jissottomettu għall-approvazzjoni pjan emendat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta l-pjan emendat, u għandha tinnotifika lill-korp maniġerjali jew il-persuna/i mahtura skont l-Artikolu 72(1) fi żmien ġimgħa jekk hijiex sodisfatta li l-pjan, kif emendat, jindirizza t-thassib innotifikat jew jekk humiex mehtieġa emendi ulterjuri.

10. Il-korp maniġerjali jew il-persuna/i mahtura skont l-Artikolu 72(1) għandhom jimplementaw il-pjan ta' riorganizzazzjoni kif miftiehem mal-awtorità ta' riżoluzzjoni u mal-awtorità kompetenti, u għandhom iressqu rapport mill-inqas kull sitt xhur għand l-awtorità ta' riżoluzzjoni dwar il-progress fl-implimentazzjoni tal-pjan.

**▼B**

11. Il-korp maniġerjali jew il-persuna/i mahtura skont l-Artikolu 72(1) għandhom jirrevedu l-pjan jekk, fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni bil-qbil tal-awtorità kompetenti, dan ikun meħtieġ biex jinkiseb l-għan imsemmi fil-paragrafu 2, u għandu jissottometti kwalunkwe reviżjoni bħal din lill-awtorità ta' riżoluzzjoni għall-approvazzjoni.

12. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar:

(a) l-elementi minimi li għandhom jiġu inklużi fi pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju skont il-paragrafu 5; u

(b) il-kontenut minimu tar-rapporti skont il-paragrafu 10.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Jannar 2016.

Lill-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

13. L-ABE għandha, sat-3 ta' Jannar 2016, tippubblika linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 bil-għan li jispeċifikaw il-kriterji minimi li pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju jrid jissodisfa għall-approvazzjoni min-naħa tal-awtorità ta' riżoluzzjoni skont il-paragrafu 7.

14. B'kont meħud tal-esperjenza miksuba, fejn xieraq, fl-applikazzjoni tal-linji gwida msemmija fil-paragrafu 13, l-ABE tista' tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji bil-għan li jiġu sodisfatti ulterjorment il-kriterji minimi li pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju jrid jissodisfa għall-approvazzjoni min-naħa tal-awtorità ta' riżoluzzjoni skont il-paragrafu 7.

Is-setgħa hija delegata lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

#### Subtaqsima 4

### **Għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna: dispożizzjonijiet anċillari**

#### *Artikolu 53*

#### **Effett tar-rikapitalizzazzjoni interna**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fejn awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita setgħa msemmija fl-Artikolu 59(2) u fil-punti (e) sa (i) tal-Artikolu 63(1), it-tnaqqis fil-kapital jew fl-ammont pendenti dovut, il-konverżjoni jew il-kancellazzjoni jidhlu fis-seħh u jkunu immedjatement vinkolanti fuq l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u l-kredituri u l-azzjonisti affettwati.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha s-setgħa li tlesti jew li titlob it-tlestija tal-kompiti amministrattivi u proċedurali kollha meħtieġa biex jagħtu effett lill-eżerċizzju ta' setgħa msemmija fl-Artikolu 59(2) u fil-punti (e) sa (i) tal-Artikolu 63(1), inkluż:

(a) l-emenda tar-registri rilevanti kollha;

**▼B**

- (b) it-tnehhija mill-elenkar jew it-tnehhija mill-kummerċ ta' strumenti ta' sjieda jew strumenti ta' dejn;
- (c) l-elenkar jew l-ammissjoni għall-kummerċ ta' strumenti ta' sjieda godda;
- (d) l-elenkar mill-ġdid jew l-ammissjoni mill-ġdid ta' kwalunkwe strument ta' dejn li ġie valwat negattivament, mingħajr ir-rekwiżit għall-ħruġ ta' prospett skont id-Direttiva 2003/71/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>.

3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tnaqqas għal zero l-ammont kapitali prinċipali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (e) tal-Artikolu 63(1), dik l-obbligazzjoni u kwalunkwe obbligu jew pretensjoni li tirriżulta f' relazzjoni magħha li mhumiex dovuti fil-mument meta tiġi eżerċitata s-setgħa għandhom jiġu ttrattati bħala mhallsa għal għanijiet kollha, u ma għandhomx ikun jistgħu jiġu ppruvati fi kwalunkwe procedura sussegwenti fir-rigward l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew kwalunkwe entità suċċessur fi kwalunkwe stralċ sussegwenti.

4. Meta awtorità tar-riżoluzzjoni tkun naqqset parzjalment, imma mhux għal kollox, l-ammont kapitali ta', jew l-ammont pagabbli pendenti fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (e) tal-Artikolu 63(1):

- (a) l-obbligazzjoni għandha tiġi meħlusa sal-punt tal-ammont imnaqqas;
- (b) l-istrument rilevanti jew il-ftehim li holoq l-obbligazzjoni oriġinali għandu jkompli japplika fir-rigward tal-ammont kapitali residwu, jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-obbligazzjoni, soġġett għal kwalunkwe modifika tal-ammont tal-interess pagabbli biex tirrifletti t-tnaqqis tal-ammont kapitali, u kwalunkwe modifika ulterjuri fit-termini li l-awtorità tar-riżoluzzjoni tista' tagħmel permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (j) tal-Artikolu 63(1).

*Artikolu 54***Tnehhija ta' impedimenti proċedurali għar-rikapitalizzazzjoni interna**

1. Mingħajr preġudizzju għall-punt (i) tal-Artikolu 63(1), l-Istati Membri għandhom, fejn applikabbli, jehtieġu lill-istituzzjonijiet u lill-entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) iżommu l-hin kollu ammont suffiċjenti ta' kapital azzjonarju awtorizzat jew strumenti oħrajn tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, sabiex, fil-każ li l-awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħat imsemmija fil-punti (e) u (f) tal-Artikolu 63(1) fir-rigward ta' istituzzjoni jew ta' entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew kwalunkwe waħda mis-sussidjarji tagħha, l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ma tkunx prevenuta milli tohroġ biżżejjed strumenti ta' sjieda godda biex tiżgura li l-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma jew strumenti oħra ta' sjieda tista' titwettaq b'mod effikaċi.

<sup>(1)</sup> Direttiva 2003/71/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Novembru 2003 dwar il-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ u li temenda d-Direttiva 2001/34/KE (ĠU L 345, 31.12.2003, p. 64).

**▼B**

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw jekk huwiex xieraq li jiġi impost ir-rekwiżit stabbilit fil-paragrafu 1 fil-każ ta' istituzzjoni jew ta' entità partikolari msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fil-kuntest tal-iżvilupp u l-manutenzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni għal dik l-istituzzjoni jew dak il-grupp, wara li jikkunsidraw, b'mod partikolari, l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni kkontemplati f'dak il-pjan. Jekk il-pjan ta' riżoluzzjoni jipprevedi l-applikazzjoni possibbli tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet għandhom jivverifikaw li l-kapital azzjonarju awtorizzat jew strumenti oħrajn tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ikunu suffiċjenti biex ikopru t-total tal-ammonti msemmijin fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 47(3).

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma hemm l-ebda impediment proċedurali għall-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet fi strumenti ta' sjiċda eżistenti permezz tal-istrumenti tagħhom ta' inkorporazzjoni jew statuti, inkluż drittijiet ta' prelazzjoni għall-azzjonisti jew rekwiżiti għall-kunsens tal-azzjonisti biex jiżdied il-kapital.

4. Dan l-Artikolu huwa mingħajr preġudizzju għal emendi fid-Direttivi 82/891/KEE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/UE u 2012/30/UE stabbiliti fit-Titolu X ta' din id-Direttiva.

**▼M3***Artikolu 55***Rikonoxximent kuntrattwali tar-rikapitalizzazzjoni interna**

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedju li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jinkludu terminu kuntrattwali li permezz tiegħu l-kreditur jew il-parti għall-ftehim jew l-istrument li johloq l-obbligazzjoni jirrikonoxxu li dik l-obbligazzjoni tista' tiġi soġġetta għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni u jaqblu li jkunu marbuta bi kwalunkwe tnaqqis tal-ammont prinċipali jew pendenti dovut, konverżjoni jew kancellazzjoni li jirriżultaw mill-eżerċizzju ta' dawk is-setgħat minn awtorità ta' riżoluzzjoni, dment li dik l-obbligazzjoni tikkonforma mal-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-obbligazzjoni mhix eskluża taħt l-Artikolu 44(2);
- (b) l-obbligazzjoni mhix depożitu kif imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 108;
- (c) l-obbligazzjoni hija regolata mil-liġi ta' pajjiż terz;
- (d) l-obbligazzjoni tinhareġ jew issir wara d-data li fiha Stat Membru japplika d-dispożizzjonijiet adottati għat-traspożizzjoni ta' din it-Taqsima.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiddeċiedu li l-obbligu fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu ma għandux japplika għal istituzzjonijiet jew entitajiet li fir-rigward tagħhom ir-rekwiżit skont l-Artikolu 45(1) ikun daqs l-ammont ta' assorbiment ta' telf kif definit skont il-punt (a) tal-Artikolu 45c(2), dment li l-obbligazzjonijiet li jissodisfaw il-kondizzjonijiet imsemmija fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu u li ma jinkludux it-terminu kuntrattwali msemmi f'dak is-subparagrafu ma jingħaddux għall-fini ta' dak ir-rekwiżit.

L-ewwel subparagrafu ma għandux japplika fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru tiddetermina li l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti msemmijin fl-ewwel subparagrafu jistgħu jkunu soġġetti għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru skont il-liġi tal-pajjiż terz jew ftehim vinkolanti konkluz ma' dak il-pajjiż terz.

## ▼ M3

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tasal għad-determinazzjoni li huwa legalment jew b'xi mod ieħor imprattikabbli li fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jirregolaw obbligazzjoni rilevanti jiġi inkluż terminu meħtieġ skont il-paragrafu 1, dik l-istituzzjoni jew entità tinnotifika d-determinazzjoni tagħha, inklużi d-deżinjazzjoni tal-kategorija tal-obbligazzjoni u ġustifikazzjoni ta' dik id-determinazzjoni, lill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-istituzzjoni jew l-entità għandha tipprovdi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni l-informazzjoni kollha li l-awtorità ta' riżoluzzjoni titlob f'perijodu ta' żmien raġonevoli wara r-riċezzjoni tan-notifika, sabiex l-awtorità ta' riżoluzzjoni tevalwa l-effett ta' din in-notifika fuq ir-riżolvibbiltà ta' dik l-istituzzjoni jew entità.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każ ta' notifika skont l-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, l-obbligu li jiġi inkluż fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali terminu meħtieġ skont il-paragrafu 1 huwa awtomatikament sospiż mill-mument li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tirċievi n-notifika.

Fil-każ li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tikkonkludi li ma huwiex legalment jew b'xi mod ieħor imprattikabbli li fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali jiġi inkluż terminu meħtieġ skont il-paragrafu 1, b'kont meħud tal-ħtieġa li tiġi żgurata r-riżolvibbiltà tal-istituzzjoni jew entità, hija għandha tirrikjedi, f'perijodu ta' żmien raġonevoli wara n-notifika skont l-ewwel subparagrafu, l-inklużjoni ta' din il-klawżola kuntrattwali. Barra minn hekk, l-awtorità tar-riżoluzzjoni tista' teħtieġ li l-istituzzjoni jew l-entità temenda l-prattiki tagħha rigward l-applikazzjoni tal-eżenzjoni mir-riko-noxximent kuntrattwali tar-rikapitalizzazzjoni interna.

L-obbligazzjonijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu ma għandhomx jinkludi strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali, strumenti tal-Grad 2 u strumenti ta' dejn imsemmijin fil-punt (48)(ii) tal-Artikolu 2(1), fejn dawk l-istrumenti jkunu obbligazzjonijiet mhux garantiti. Barra minn hekk, l-obbligazzjonijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandhom ikunu superjuri għall-obbligazzjonijiet imsemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 108(2) u l-Artikolu 108(3).

Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni, fil-kuntest tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) f'konformità mal-Artikoli 15 u 16, jew fi kwalunkwe ħin ieħor, tiddetermina li, fi klassi ta' obbligazzjonijiet li tinkludi obbligazzjonijiet eliġibbli, l-ammont ta' obbligazzjonijiet li, skont l-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, ma jinkludux it-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1, flimkien ma' obbligazzjonijiet li huma esklużi mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(2) jew li x'aktarx jiġu esklużi skont l-Artikolu 44(3) jammonta għal aktar minn 10 % ta' dik il-klassi, hija għandha tivvaluta minnufih l-impatt ta' dan il-fatt partikolari fuq ir-riżolvibbiltà ta' dik l-istituzzjoni jew entità, inkluż l-impatt fuq ir-riżolvibbiltà li jirriżulta mir-riskju ta' ksur tas-salvagwardji tal-kreditur previsti fl-Artikolu 73 meta tiġi applikata s-setgħa ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni għall-obbligazzjonijiet eliġibbli.

Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tikkonkludi abbażi tal-valutazzjoni msemmija fil-ħames subparagrafu ta' dan il-paragrafu li l-obbligazzjonijiet li,

## ▼ M3

skont l-ewwel subparagrafu, ma jinkludux it-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1, johlqu impediment sostantiv għar-riżolvibbiltà, hija għandha tapplika s-setgħat previsti fl-Artikolu 17 kif xieraq biex tneħhi dak l-impediment għar-riżolvibbiltà.

L-obbligazzjonijiet li fir-rigward tagħhom l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tonqos milli tinkludi fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali t-terminu meħtieġ skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jew li fir-rigward tagħhom, skont dan il-paragrafu, dak ir-rekwiżit ma japplikax ma għandhomx jingħaddu għall-fini tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jipprovdu lill-awtoritajiet opinjoni ġuridika marbuta mal-infurzabbiltà u l-effettività ġuridika tat-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

4. Fejn istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jirregolaw obbligazzjoni rilevanti ma tinkludix terminu kuntrattwali meħtieġ skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, dak in-nuqqas ma għandux jipprevjeni lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli teżerċita s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni fir-rigward ta' dik l-obbligazzjoni.

5. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tiddetermina ulterjorment il-lista ta' obbligazzjonijiet li għalihom tapplika l-esklużjoni fil-paragrafu 1, u l-kontenut tat-terminu kuntrattwali meħtieġ f'dak il-paragrafu, filwaqt li tiehu kont tal-mudelli ta' negozju differenti tal-istituzzjonijiet.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

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

6. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika aktar:

- (a) il-kondizzjonijiet skont liema jkun legalment jew b'mod ieħor imprattikabbli li istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tinkludi t-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu f'ċerti kategoriji ta' obbligazzjonijiet
- (b) il-kondizzjonijiet biex l-awtorità ta' riżoluzzjoni teħtieġ l-inklużjoni tat-terminu kuntrattwali kont it-tielet subparagrafu tal-paragrafu 2.
- (c) il-perijodu ta' żmien raġonevoli biex l-awtorità ta' riżoluzzjoni teħtieġ l-inklużjoni ta' klawżola kuntrattwali skont it-tielet subparagrafu tal-paragrafu 2.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

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



**▼M3**

7. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tispeċifika, fejn tqis neċessarju, il-kategoriji tal-obbligazzjonijiet li għalihom l-istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tista' tiddetermina li huwa legalment jew b'xi mod ieħor imprattikabbli li t-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jiġi inkluż, abbażi tal-kondizzjonijiet speċifikati aktar bhala riżultat tal-applikazzjoni tal-paragrafu 6.

8. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika formati uniformi u mudelli għan-notifika lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet tal-paragrafu 2.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmijin fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

**▼B***Artikolu 56***Għodod governattivi ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja**

1. L-Istati Membri jistgħu jagħtu appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju permezz ta' għodod ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, l-Artikolu 37(10) u l-qafas tal-Unjoni dwar l-għajjnuna mill-Istat, għall-fini ta' parteċipazzjoni fir-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), anki permezz ta' intervent dirett sabiex jiġi evitat l-istralċ tagħha, bil-għan li jiġu sodisfatti l-oġettivi għar-riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 31(2) b'raba mal-Istat Membru jew mal-Unjoni fit-totalità tagħha. Tali azzjoni għandha titwettaq taħt it-tmexxija tal-ministeru kompetenti jew tal-gvern f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

2. Sabiex jingħata effett lill-għodda governattivi ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li huma jew il-ministeri kompetenti jew tal-gvernijiet tagħhom ikollhom is-setgħat ta' riżoluzzjoni rilevanti kif speċifikati fl-Artikoli 63 sa 72, kif ukoll jiggarantixxu li l-Artikolu 66, 68, 83 u 117 japplikaw.

3. L-għodod governattivi ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja għandhom jintużaw meta jkun falla kull tentattiv ieħor wara li jkun għew ivvalutati u sfruttati l-għodod ta' riżoluzzjoni l-oħra sal-livell massimu prattikabbli filwaqt li tinzamm l-istabbiltà finanzjarja, kif determinat mill-ministeru kompetenti jew il-gvern wara konsultazzjoni mal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

4. Fl-applikazzjoni tal-għodod governattivi ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ministeri kompetenti jew il-gvernijiet tagħhom u l-awtorità ta' riżoluzzjoni japplikaw l-għodod biss jekk jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet kollha tal-Artikolu 32(1) kif ukoll tiġi sodisfatta waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) il-ministeru kompetenti jew il-gvern u l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-bank ċentrali u mal-awtorità kompetenti, jiddeterminaw li l-applikazzjoni tal-għodod ta' riżoluzzjoni ma tkunx biżżejjed biex ikunu evitati effetti negattiv sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja;

**▼B**

- (b) il-ministeru kompetenti jew il-gvern u l-awtorità ta' riżoluzzjoni jiddeterminaw li l-applikazzjoni tal-għodod ta' riżoluzzjoni ma tkunx biżżejjed biex thares l-interessi pubbliċi, meta l-assistenza ta' likwidità straordinarja mill-bank ċentrali tkun diġà nġhatat preċedentement lill-istituzzjoni;
  - (c) fir-rigward tal-għodda ta' sjieda pubblika temporanja, il-ministeru kompetenti jew il-gvern, wara li ssir konsultazzjoni mal-awtorità kompetenti u mal-awtorità ta' riżoluzzjoni, jiddetermina li l-applikazzjoni tal-għodod ta' riżoluzzjoni ma tkunx biżżejjed biex thares l-interessi pubbliċi, meta l-appoġġ ta' ekwità pubblika permezz tal-istrument ta' appoġġ pubbliku ta' ekwità jkun diġà nġhata preċedentement lill-istituzzjoni.
5. L-għodod ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja għandhom jikkonsistu fis-segwenti:
- (a) l-għodda pubblika ta' appoġġ għall-ekwità kif imsemmija fl-Artikolu 57;
  - (b) l-għodda ta' sjieda pubblika temporanja kif imsemmija fl-Artikolu 58.

*Artikolu 57***Għodda pubblika ta' appoġġ għall-ekwità**

1. L-Istati Membri jistgħu, fir-rispett tad-dritt soċjetarju nazzjonali, jipparteċipaw fir-rikapitalizzazzjoni ta' istituzzjoni jew ta' entità msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva billi jfornu kapital lil din tal-aħhar bhala skambju għall-istrumenti li ġejjin, sugġett għar-rekwiżiti tar-Regolament (UE) Nru 575/2013:

- (a) strument tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni;
- (b) strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali, jew strumenti tal-Grad 2.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw, sa fejn ikun permess mill-kwota tal-azzjonarjat tagħhom f'istituzzjoni jew f'entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), li tali istituzzjonijiet jew entitajiet sottoposti għall-għodda pubblika ta' appoġġ għall-ekwità skont dan l-Artikolu jkunu ġestiti fuq bażi kummerċjali u professjonali.

3. Fejn Stat Membru jforni l-għodda pubblika ta' appoġġ għall-ekwità skont dan l-Artikolu, għandu jiżgura li s-schem tiegħu fl-istituzzjoni jew fl-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jiġi trasferit lis-settur privat malli ċ-ċirkostanzi kummerċjali u finanzjarji jippermettu.

*Artikolu 58***Għodda ta' sjieda pubblika temporanja**

1. L-Istati Membri jistgħu jissottoponu istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għal sjieda pubblika temporanja.

2. Għal dak il-għan Stat Membru jista' jagħmel ordni wiehed jew aktar ta' trasferiment tal-ishma li fiha ċ-ċessjonarju jkun:

- (a) rappreżentant tal-Istat Membru; jew
- (b) kumpanija ta' proprjetà shiha ta' Stat Membru.

**▼B**

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jew l-entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) sottoposti għall-ghodda ta' sjieda pubblika temporanja skont dan l-Artikolu jkunu gestiti fuq bażi kummerċjali u professjonali u jkunu trasferiti lis-settur privat malli ċ-ċirkostanzi kummerċjali u finanzjarji jippermettu.

*KAPITOLU V***▼M3**

*Valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli*

**▼B***Artikolu 59***▼M3**

**Rekwizit għall-valwazzjoni negattiva jew għall-konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet eliġibbli**

1. Is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti jew obligazzjonijiet eliġibbli tista' tiġi eżerċitata jew:

- (a) indipendentement mill-azzjoni ta' riżoluzzjoni; jew
- (b) flimkien ma' azzjoni ta' riżoluzzjoni, meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikoli 32, 32a jew 33.

Fejn strumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet eliġibbli jkunu nxtraw mill-entità ta' riżoluzzjoni b'mod indirett permezz ta' entitajiet oħrajn fl-istess grupp ta' riżoluzzjoni, is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' dawk l-istrumenti kapitali rilevanti jew obligazzjonijiet eliġibbli għandha tiġi eżerċitata flimkien mal-eżerċizzju tal-istess setgħa fil-livell tal-impriża omm tal-entità kkonċernata jew fil-livell ta' impriži omm oħrajn li mhumie x entitajiet ta' riżoluzzjoni, sabiex it-telf effettivament jiġi trasferit lill-entità ta' riżoluzzjoni, u l-entità kkonċernata tiġi rikapitalizzata mill-entità ta' riżoluzzjoni.

Wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli rilevanti indipendentement minn azzjoni ta' riżoluzzjoni, għandha titwettag il-valwazzjoni prevista fl-Artikolu 74 u għandu japplika l-Artikolu 75.

1a. Is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' obligazzjonijiet eliġibbli indipendentement minn azzjoni ta' riżoluzzjoni tista' tiġi eżerċitata biss fir-rigward ta' obligazzjonijiet eliġibbli li jissodisfaw il-kondizzjonijiet imsemmijin fil-punt (a) tal-Artikolu 45f(2) ta' din id-Direttiva, għajr il-kondizzjoni relatata mal-maturità residwa ta' obligazzjonijiet kif stabbilita fl-Artikolu 72c(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Meta tiġi eżerċitata dik is-setgħa, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ssir f'konformità mal-prinċipju msemmi fil-punt (g) tal-Artikolu 34(1).

1b. Meta tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità ta' riżoluzzjoni jew, f'ċirkostanzi eċċezzjonali b'devjazzjoni mill-pjan ta' riżoluzzjoni, fir-rigward ta' entità li ma tkunx entità ta' riżoluzzjoni, l-ammont li jitnaqqas, jiġi valwat b'mod negattiv jew jiġi konvertit f'konformità mal-Artikolu 60(1) fil-livell ta' din l-entità għandu jgħodd għall-livelli limiti stipulati fl-Artikolu 37(10) u fil-punt (a) tal-Artikolu 44(5) jew fil-punt (a) tal-Artikolu 44(8) li japplikaw għall-entità kkonċernata.

▼ **B**

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jivvalwaw negattivament ► **M3** l-istrumenti kapitali, u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fil-paragrafu 1a, ◀ rilevanti jew jikkonvertuhom fi strumenti ta' sjieda ta' istituzzjonijiet u ta' entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1).

▼ **M3**

3. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, skont l-Artikolu 60 u mingħajr dewmien, fir-rigward ta' strumenti kapitali rilevanti, u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmija fil-paragrafu 1a, maħruġa minn istituzzjoni jew minn entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) meta waħda jew iżjed miċ-ċirkostanzi li ġejjin japplikaw:

- (a) fejn tkun saret id-determinazzjoni li l-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikoli 32, 32a jew 33 ġew sodisfatti, qabel ma tkun ittiehdet kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-awtorità xierqa tiddetermina li jekk dik is-setgħa ma tiġix eżerċitata fir-rigward tal-istrumenti kapitali rilevanti, u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmija fil-paragrafu 1a, l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ma tibqax aktar vijabbli;

▼ **B**

(c) fil-każ ta' strumenti kapitali rilevanti maħruġa minn sussidjarja u fejn dawk l-istrumenti kapitali huma rikonoxxuti sabiex jiġu sodisfatti r-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u konsolidata, l-awtorità xierqa tal-Istat Membru tas-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtorità xierqa tal-Istat Membru tas-sussidjarja jagħmlu determinazzjoni kongunta li tiegħu l-għamla ta' deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 92(3) u (4) li sakemm ma tiġix eżerċitata s-setgħa ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni fir-rigward ta' dawk l-istrumenti, il-grupp ma jibqax aktar vijabbli;

(d) il-każ ta' strumenti kapitali rilevanti maħruġa fil-livell tal-impriza prinċipali u fejn dawk l-istrumenti kapitali jkunu rikonoxxuti sabiex jiġu sodisfatti r-rekwiżiti ta' fondi proprji fuq bażi individwali fil-livell tal-impriza prinċipali jew fuq bażi konsolidata, u l-awtorità xierqa tal-Istat Membru tas-superviżur tal-konsolidazzjoni tagħmel determinazzjoni li sakemm is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ma tiġix eżerċitata fir-rigward ta' dawk l-istrumenti, il-grupp mhux ser jibqa' aktar vijabbli;

(e) l-appoġġ pubbliku finanzjarju straordinarju huwa meħtieġ mill-istituzzjoni jew mill-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) hlief fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li jidhru fil-punt (d)(iii) tal-Artikolu 32(4).

4. Għall-finijiet tal-paragrafu 3, istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew grupp għandu jitqies li mhux aktar vijabbli biss jekk iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin jiġu sodisfatti:

- (a) l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew il-grupp qed ifalli jew x'aktarx ifalli;
- (b) b'kont meħud taż-żmien u taċ-ċirkostanzi l-oħra rilevanti, ma hemm ebda prospett ragonevoli li xi azzjoni, inklużi miżuri alternattivi mis-settur privat jew azzjoni ta' superviżjoni (inklużi l-miżuri ta' intervent bikri), minbarra l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' ► **M3** strumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fil-paragrafu 1a ◀, indipendentement jew flimkien ma' azzjoni ta'

**▼B**

riżoluzzjoni, tipprevjeni l-falliment tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew tal-grupp fi żmien raġonevoli.

5. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għandha titqies li qed tfalli jew x'aktarx tfalli jekk issehh waħda jew iżjed miċ-ċirkostanzi elenkati fl-Artikolu 32(4).

6. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 4, grupp għandu jitqies li qed ifalli jew x'aktarx ifalli meta l-grupp jikser jew jissussistu elementi oġġettivi li jsostnu d-determinazzjoni li l-grupp, fil-futur qrib, ser jikser ir-rekwiziti prudenzjali konsolidati tiegħu b'mod li jiġġustifika l-azzjoni mill-awtorità kompetenti inkluż iżda mhux limitat għar-raġuni li l-grupp ikun garrab jew x'aktarx ser iġarrab telf li ser inaqqas il-fondi proprji tagħha kollha jew ammont sinifikattiv minnhom.

7. Strument kapitali rilevanti mahruġ minn sussidjarja ma għandux jiġi valwat negattivament sa punt ulterjuri jew jiġi konvertit skont termini aghar skont il-punt (c) tal-paragrafu 3 aktar minn kemm ġew valwati negattivament jew konvertiti strumenti kapitali tal-istess klassifikazzjoni fil-livell tal-impriza prinċipali.

8. Fejn awtorità xierqa tagħmel id-determinazzjoni msemmija fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, hi għandha immedjatament tinnotifika l-awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-istituzzjoni jew għall-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) inkwistjoni, jekk differenti.

9. Qabel tagħmel id-determinazzjoni msemmija fil-punt (c) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu fir-rigward ta' sussidjarja li toħroġ l-istrumenti kapitali rilevanti li huma rikonoxxuti għall-finijiet tal-issodisfar tar-rekwiziti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u fuq bażi konsolidata, l-awtorità xierqa għandha tikkonforma mar-rekwiziti ta' notifika u konsultazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 62.

10. Qabel ma jeżerċitaw is-setgħa li jiġu valwati negattivament ►M3 l-istrumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fil-paragrafu 1a ◀ jew jiġu konvertiti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li titwettaq valutazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) skont l-Artikolu 36. Dik il-valwazzjoni se tkun il-bażi tal-kalkolu tal-valwazzjoni negattiva li għandu jiġi applikat ►M3 lill-istrumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fil-paragrafu 1a ◀ rilevanti sabiex jiġi assorbit it-telf u l-livell ta' konverżjoni li għandu jiġi applikat ►M3 lill-istrumenti kapitali u obligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fil-paragrafu 1a ◀ rilevanti għar-rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1).

*Artikolu 60***▼M3**

**Dispożizzjonijiet li jikkonċernaw il-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet eliġibbli**

**▼B**

1. Fl-osservanza tar-rekwizit stabbilit fl-Artikolu 59, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont il-prijorità tal-pretensjonijiet taht proċeduri normali ta' insolvenza, b'mod li jipproduċi r-riżultati li ġejjin:

**▼B**

- (a) l-elementi tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni jitnaqqsu l-ewwel, fi proporzjon tat-telf u sal-estent tal-kapaċità tagħhom u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu wahda mill-azzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 47(1), jew it-tnejn li huma, fir-rigward tad-detenturi ta' strumenti ta' Grad 1 ta' Ekwità Komuni;
- (b) l-ammont kapitali tal-istrumenti tal-Grad 1 Addizzjonali jiġi valwat negattivament jew ikkonvertit fi strumenti ta' Grad 1 ta' Ekwità Komuni, jew it-tnejn, sal-punt meħtieġ biex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 31 jew sal-estent tal-kapaċità tal-istrumenti kapitali rilevanti, skont liema huwa inqas;
- (c) l-ammont kapitali tal-istrumenti tal-Grad 2 Addizzjonali jiġi valwat negattivament jew ikkonvertit fi strumenti ta' Grad 1 ta' Ekwità Komuni, jew it-tnejn, sal-punt meħtieġ biex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 31 jew sal-estent tal-kapaċità tal-istrumenti kapitali rilevanti, skont liema huwa inqas;

**▼M3**

- (d) l-ammont prinċipali ta' obligazzjonijiet eliġibbli msemmijin fl-Artikolu 59(1a) huwa valwat negattivament jew konvertit fi strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni jew it-tnejn, sal-punt meħtieġ biex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 31 jew sal-punt tal-kapaċità tal-obbligazzjonijiet eliġibbli rilevanti, skont liema huwa l-inqas.

2. Fejn l-ammont prinċipali ta' strument kapitali rilevanti jew obligazzjoni eliġibbli kif imsemmijin fl-Artikolu 59(1a) huma valwati negattivament:

- (a) it-tnaqqis ta' dak l-ammont prinċipali għandu jkun permanenti, soġġett għal kwalunkwe valwazzjoni pożittiva skont il-mekkanizmu ta' rimborż taht l-Artikolu 46(3);
- (b) l-ebda obligazzjoni lejn id-detentur tal-istrument kapitali rilevanti, jew tal-obbligazzjoni eliġibbli msemmija fl-Artikolu 59(1a) ma għandha tibqa' taht jew b'rabta ma' dak l-ammont tal-istrument, li jkun ġie valwat negattivament, għajr għal kwalunkwe obligazzjoni diġà dovuta, u kwalunkwe obligazzjoni għal danni li jistgħu jinholqu bħala riżultat ta' appell li jikkontesta l-legalità tal-eżerċizzju tas-setgħa tal-valwazzjoni negattiva;
- (c) ma jithallas l-ebda kumpens lil ebda detentur tal-istrumenti kapitali rilevanti, jew tal-obbligazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 59(1a), għajr skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

**▼B**

3. ►**M3** Sabiex issir konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti, u tal-obbligazzjonijiet eliġibbli kif imsemmijin fl-Artikolu 59(1a) taht il-punti (b), (c) u (d) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) johorġu strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni lid-detenturi tal-istrumenti kapitali rilevanti u ta' obligazzjonijiet bħal dawn. L-istrumenti kapitali rilevanti u obligazzjonijiet eliġibbli tali jistgħu jiġu konvertiti biss meta jkunu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin: ◀

- (a) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni jinħarġu mill-istituzzjoni jew mill-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew minn impriża prinċipali tal-istituzzjoni jew mill-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), bil-qbil tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew, fejn rilevanti, tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriża prinċipali;

**▼B**

- (b) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni li jinħarġu qabel kwalunkwe hrug ta' strumenti ta' sjieda minn dik l-istituzzjoni jew minn dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għall-finijiet tal-ġhoti ta' fondi proprji mill-Istat jew entità governattiva;
- (c) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni li jingħataw u jiġu ttrasferiti mingħajr dewmien wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' konverżjoni;
- (d) ir-rata ta' konverżjoni li tiddetermina l-ġhadd ta' strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni li jiġu pprovduti fir-rigward ta' ►**M3** kull strument kapitali rilevanti, jew kull obligazzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 59(1a) ◀ tikkonforma mal-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 50 u ma' kwalunkwe linja gwida żviluppata mill-ABE skont l-Artikolu 50(4).

4. Għall-finijiet tal-forniment ta' strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, skont il-paragrafu 3, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jehtieġu lill-istituzzjonijiet u lill-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) biex f'kull hin iżommu l-awtorizzazzjoni meħtieġa minn qabel biex johorġu l-ġhadd rilevanti ta' strumenti fil-Grad 1 ta' Ekwità Komuni.

5. Fejn istituzzjoni tissodisfa l-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi li tapplika strument ta' riżoluzzjoni lil dik l-istituzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tikkonforma mar-rekwizit stabbilit fl-Artikolu 59(3) qabel tapplika l-ġhodda ta' riżoluzzjoni.

*Artikolu 61***Awtoritajiet responsabbli mid-determinazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet responsabbli biex isiru d-determinazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 59(3) huma dawk stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Kull Stat Membru għandu jinnomina fil-legiżlazzjoni nazzjonali l-awtorità xierqa li ser ikollha r-responsabbiltà li tagħmel determinazzjonijiet skont l-Artikolu 59. L-awtorità xierqa tista' tkun l-awtorità kompetenti jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni, skont l-Artikolu 32.
3. Fejn l-istrumenti kapitali rilevanti huma rikonoxxuti sabiex jiġu sodisfatti r-rekwiziti ta' fondi proprji skont l-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fuq bażi individwali, l-awtorità responsabbli biex tagħmel id-determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 59(3) ta' din id-Direttiva għandha tkun l-awtorità xierqa tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ġiet awtorizzata skont it-Titolu III tad-Direttiva 2013/36/UE.

**▼M3**

Fejn l-istrumenti kapitali rilevanti, jew l-obbligazzjonijiet eligibbli kif imsemmijin fl-Artikolu 59(1a) ta' din id-Direttiva, huma rikonoxxuti għall-finijiet li jkun sodisfatt ir-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 45f(1) ta' din id-Direttiva fuq bażi individwali, l-awtorità responsabbli biex tagħmel id-determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 59(3) ta' din id-Direttiva għandha tkun l-awtorità xierqa tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva tkun ġiet awtorizzata skont it-Titolu III tad-Direttiva 2013/36/UE.

**▼ B**

4. Fejn strumenti kapitali rilevanti jinħargu minn istituzzjoni jew minn entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li tkun sussidjarja u jkunu rikonoxxuti sabiex jiġu sodisfatti r-rekwiziti ta' fondi proprji fuq bażi individwali u fuq bażi konsolidata, l-awtorità responsabbli biex tagħmel id-determinazzjonijiet imsemija fl-Artikolu 59(1) għandha tkun:

- (a) l-awtorità xierqa tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li ħarġet dawk l-istrumenti giet stabbilita skont it-Titolu III tad-Direttiva 2013/36/UE għandha tkun responsabbli biex isiru d-determinazzjonijiet imsemija fil-punti (b) tal-Artikolu 59(3) ta' din id-Direttiva;
- (b) l-awtorità xierqa tal-Istat Membru tas-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtorità xierqa tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li ħarġet dawk l-istrumenti giet stabbilita skont it-Titolu III tad-Direttiva 2013/36/UE għandha tkun responsabbli biex tagħmel id-determinazzjoni kongunta li tiegħu l-għamla ta' deċiżjoni kongunta msemija fil-punt (c) tal-Artikolu 59(3) ta' din id-Direttiva.

*Artikolu 62***Applikazzjoni konsolidata: proċedura għad-determinazzjoni****▼ M3**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, qabel ma tagħmel determinazzjoni kif imsemija fil-punt (b), (c), (d) jew (e) tal-Artikolu 59(3) fir-rigward ta' sussidjarja li toħroġ strumenti kapitali rilevanti, jew obbligazzjonijiet eliġibbli kif imsemijin fl-Artikolu 59(1a) għall-finijiet li jkun sodisfatt ir-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 45f fuq bażi individwali jew strumenti kapitali rilevanti li huma rikonoxxuti għall-finijiet tal-issodisfar tar-rekwiziti ta' fondi proprji fuq bażi individwali u konsolidata, awtorità xierqa tikkonforma mar-rekwiziti li ġejjin:

- (a) meta tikkunsidra jekk tagħmilx determinazzjoni msemija fil-punt (b), (c), (d) jew (e) tal-Artikolu 59(3), wara li tkun ikkonsultat mal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni rilevanti, hija tinnotifika, fi żmien 24 siegħa mill-konsultazzjoni ma' dik l-awtorità ta' riżoluzzjoni:
  - (i) lis-superviżur tal-konsolidazzjoni u, jekk differenti, lill-awtorità xierqa fl-Istat Membru fejn jinsab is-superviżur tal-konsolidazzjoni;
  - (ii) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' entitajiet oħra fi hdan l-istess grupp ta' riżoluzzjoni li xtraw direttament jew indirettament obbligazzjonijiet imsemijin fl-Artikolu 45f(2) mill-entità li tkun soġġetta għall-Artikolu 45f(1);
- (b) meta tikkunsidra jekk tagħmilx determinazzjoni msemija fil-punt (c) tal-Artikolu 59(3), hija tinnotifika, mingħajr dewmien, lill-awtorità kompetenti responsabbli għal kull istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li ħarġet l-istrumenti kapitali rilevanti li fir-rigward tagħhom għandhom jiġu eżerċitati s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni jekk issir dik id-determinazzjoni, u, jekk differenti, lill-awtoritajiet xierqa fl-Istati Membri fejn jinsabu dawk l-awtoritajiet kompetenti u s-superviżur tal-konsolidazzjoni.



## ▼B

2. Meta jagħmlu determinazzjoni msemmija fil-punt (c), (d) jew (e) tal-Artikolu 59(3) fil-każ ta' istituzzjoni jew grupp b'attività transkonfinali, l-awtoritajiet xierqa għandhom iqisu l-impatt potenzjali tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri kollha fejn l-istituzzjoni jew il-grupp joperaw.

3. Awtorità xierqa għandha takkumpanja notifika magħmula skont il-paragrafu 1 bi spjegazzjoni tar-raġunijiet għaliex qed tikkunsidra tagħmel id-determinazzjoni inkwistjoni.

4. ►M3 Meta tkun saret notifika skont il-paragrafu 1, l-awtorità xierqa, wara li tkun ikkonsultat lill-awtoritajiet innotifikati skont il-punti (a)(i) jew (b) ta' dak il-paragrafu, għandha tivvaluta l-kwistjonijiet li ġejjin: ◀

(a) jekk hijiex disponibbli miżura alternattiva għall-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni f'konformità mal-Artikolu 59(3);

(b) jekk tali miżura alternattiva hija disponibbli, jekk tistax tiġi applikata b'mod vijabbli;

(c) jekk tali miżura alternattiva tista' tiġi applikata b'mod vijabbli, jekk hemmx prospett realistiku li dan jindirizza, f'limitu ta' żmien adegwat, iċ-ċirkostanzi li altrimenti jkunu jehtieġu li ssir determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 59(3).

5. Għall-finijiet tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, miżuri alternattivi tfisser miżuri ta' intervent bikri msemmija fl-Artikolu 27 ta' din id-Direttiva, miżuri msemmija fl-Artikolu 104(1) tad-Direttiva 2013/36/UE jew trasferiment ta' fondi jew kapital mill-impriza prinċipali.

6. Fejn, skont il-paragrafu 4, l-awtorità xierqa, wara li tikkonsulta lill-awtoritajiet innotifikati, tivvaluta li miżura alternattiva waħda jew aktar huma disponibbli, jistgħu jiġu applikati b'mod vijabbli u jwasslu għall-eżitu msemmi fil-punt (c) ta' dak il-paragrafu, għandhom jiżguraw li dawn il-miżuri jiġu applikati.

7. Fejn, f'każ imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1, u skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità xierqa, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet innotifikati, tivvaluta li ma hija disponibbli l-ebda miżura alternattiva li twassal għall-eżitu msemmi fil-punt (c) tal-paragrafu 4, l-awtorità xierqa għandha tiddeċiedi jekk id-determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 59(3) li qed jiġi kkunsidrat hijiex xierqa.

8. Fejn awtorità xierqa tiddeċiedi li tagħmel determinazzjoni skont il-punt (c) tal-Artikolu 59(3), hija għandha immedjatament tinnotifika lill-awtoritajiet xierqa tal-Istati Membri li fihom jinsabu s-sussidjarji milquta u d-determinazzjoni għandha tiegħu l-għamla ta' deċiżjoni kongunta kif imniżżel fl-Artikolu 92(3) u (4). Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta ma għandha ssir l-ebda determinazzjoni skont il-punt (c) tal-Artikolu 59(3).

9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn jinsablu kull waħda mis-sussidjarji milquta għandhom fil-pront jimplementaw deċiżjoni għall-valwazzjoni negattiva jew għall-konverżjoni tal-istrumenti kapitali, meħuda f'konformità ma' dan l-Artikolu, wara li jqisu kif xieraq l-urġenza taċ-ċirkostanzi.



*KAPITOLU VI*

*Setgħat ta' riżoluzzjoni*

*Artikolu 63*

**Setgħat ġenerali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat kollha neċessarji biex japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni għall-istituzzjonijiet u għall-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) li jissodisfaw il-kondizzjonijiet applikabbli għal riżoluzzjoni. Partikolarment, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħat ta' riżoluzzjoni li ġejjin, li jistgħu jeżerċitaw individwalment jew b'mod kongunt:

- (a) is-setgħa li jitolbu lil kwalunkwe persuna tipprovdi kwalunkwe informazzjoni rikjesta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni biex tiddeċiedi u tipprepara azzjoni ta' riżoluzzjoni, inklużi aġġornamenti u supplimenti ta' informazzjoni pprovduta fil-pjani ta' riżoluzzjoni u inkluż li jirrikjedu informazzjoni li tingħata permezz ta' spezzjonijiet fuq il-post;
- (b) is-setgħa li jieħdu kontroll ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u li jeżerċitaw id-drittijiet u s-setgħat kollha konferiti fuq l-azzjonisti, is-sidien oħrajn u l-korp maniġerjali tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (c) is-setgħa li jittrasferixxu strumenti ta' sjieda maħruġa minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (d) is-setgħa li jittrasferixxu lil entità oħra, bil-kunsens ta' dik l-entità, drittijiet, assi jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (e) is-setgħa li jnaqqsu, inkluż li jnaqqsu għal zero, l-ammont kapitali ta' jew l-ammont pendenti dovut fir-rigward ta' ► **M3** obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀, ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (f) is-setgħa li jikkonvertu ► **M3** obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fi strumenti ta' sjieda ta' dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), istituzzjoni prinċipali rilevanti jew istituzzjoni tranżitorja li fiha jiġu trasferiti assi, drittijiet jew obligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (g) is-setgħa li jikkancellaw strumenti ta' dejn maħruġa minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hlief għal obligazzjonijiet iggarantiti soġġett għall-Artikolu 44(2);

▼ **B**

- (h) is-setgħa li jnaqqsu, inkluż inaqqsu sa zero, l-ammont nominali ta' strumenti ta' sjieda ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni u li jikkancellaw tali strumenti ta' sjieda;
- (i) is-setgħa li jesigū istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew istituzzjoni prinċipali rilevanti biex toħroġ strumenti ta' sjieda ġodda, jew strumenti kapitali oħra, inklużi ishma privileġġati u strumenti konvertibbli kontingenti;
- (j) is-setgħa li jemendaw jew jibdlu l-maturità ta' strumenti ta' dejn u ► **M3** obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ oħrajn maħruġa minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew jemendaw l-ammont ta' mgħax pagabbli fl-ambitu ta' dawn l-istrumenti u ► **M3** obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ oħrajn, jew id-data li fiha l-imgħax isir pagabbli, inkluż billi jissospendu l-hlas għal perjodu temporanju, għajr għall-obbligazzjonijiet iggarantiti soġġetti għall-Artikolu 44(2);
- (k) is-setgħa li jingħalqu u jitterminaw kuntratti finanzjarji jew kuntratti ta' derivati għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-Artikolu 49;
- (l) is-setgħa li jnehħu jew jibdlu l-korp maniġerjali u l-manigment superjuri ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (m) is-setgħa li jesigū li l-awtorità kompetenti tivvaluta x-xerrej ta' holding kwalifikanti fil-hin permezz ta' deroga mill-iskadenzi stabbiliti fl-Artikolu 22 tad-Direttiva 2013/36/UE u fl-Artikolu 12 tad-Direttiva 2004/65/UE.

2. L-Istati Membri għandhom jieħdu l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li, meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jkunu soġġetti għall-ebda rekwiżit li ġejjin, li kieku jkunu japplikaw minhabba d-dritt nazzjonali jew kuntratti jew xort'oħra:

- (a) soġġett għall-Artikolu 3(6) u l-Artikolu 85(1), ir-rekwiżiti li jiksbu approvazzjoni jew kunsens mingħand kwalunkwe persuna kemm pubblika jew privata, inklużi l-azzjonisti jew il-kredituri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (b) qabel l-eżerċizzju tas-setgħa, ir-rekwiżiti proċedurali li jinnotifikaw kwalunkwe persuna inkluż kwalunkwe rekwiżit ta' pubblikazzjoni ta' avviz jew prospett jew ta' ffajljar jew reġistrazzjoni ta' kwalunkwe dokument ma' kwalunkwe awtorità oħra.

B'mod partikolari, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw is-setgħat skont dan l-Artikolu irrispettivament minn kwalunkwe restrizzjoni fuq, jew rekwiżit għal kunsens, trasferiment tal-istrumenti finanzjarji, drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet inkwistjoni li li kieku jistgħu japplikaw.

Il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu huwa mingħajr hsara għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 81 u 83 u kwalunkwe rekwiżit ta' notifika taht il-qafas tal-Unjoni tal-għajnuna mill-Istat.

**▼B**

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sa fejn kwalunkwe waħda mis-setgħat elenkati fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma tkunx applikabbli għal entità fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 1 ta' din id-Direttiva b'riżultat tal-forma ġuridika speċifika tiegħu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom setgħat li huma kemm jista' jkun simili inklużi f'termini tal-effetti tagħhom.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat skont il-paragrafu 3, is-salvagwardji previsti f'din id-Direttiva, jew is-salvagwardji li jwasslu għall-istess effett, għandhom japplikaw għall-persuni milquta, inklużi l-azzjonisti, il-kredituri u l-kontropartijiet.

*Artikolu 64***Setgħat anċillari**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta jeżerċitaw setgħa ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa biex:

- (a) soġġett għall-Artikolu 78, jipprovdu li t-trasferiment rilevanti jsehh ħieles minn kwalunkwe obbligazzjoni jew tfixkil li jaffettwa l-istrumenti finanzjarji, id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti; għal dak l-iskop, kull dritt għal kumpens skont din id-Direttiva ma jitqiesx bħala obbligazzjoni jew tfixkil;
- (b) ineħħu d-drittijiet għall-akkwist ta' aktar strumenti ta' sjieda;
- (c) jesigū li l-awtorità rilevanti twaqqaf jew tissospendi l-ammissjoni għan-negozjar f'suq regolat fl-elenkar uffiċjali ta' strumenti finanzjarji skont id-Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>;
- (d) jipprovdu li r-riċevitur jiġi trattat bħallikieku kien l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni għall-finijiet ta' kwalunkwe dritt jew obbligu ta', jew azzjoni meħuda minn, l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, inkluż, soġġett għall-Artikolu 38 u 40, kwalunkwe dritt jew obbligu li jirrigwardaw il-partecipazzjoni f'infrastruttura tas-suq;
- (e) jehtiegu lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew lir-riċevitur jipprovdi lill-parti l-oħra b'informazzjoni u assistenza; u
- (f) jikkancellaw jew jimmodifikaw it-termini ta' kuntratt li għalih l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni tkun parti jew jissostitwixxu riċevitur bħala parti.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat speċifikati fil-paragrafu 1 fejn huwa meqjus mill-awtorità ta' riżoluzzjoni li jkun xieraq li tgħin biex jiġi żgurat li azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva jew biex jintlaħaq wiehed jew aktar mill-għanijiet ta' riżoluzzjoni.

<sup>(1)</sup> Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-28 ta' Mejju 2001 dwar l-ammissjoni ta' titoli għal elenkar uffiċjali u fuq informazzjoni li għandha tkun ippubblikata fuq dawk it-titoli (ĠU L 184, 6.7.2001, p. 1).

**▼B**

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta jeżerçitaw setgħa ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jipprovdu għal arrangamenti ta' kontinwazzjoni biex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva u, fejn rilevanti, in-negozju ttrasferit jista' jkun operat mir-riċevitur. Arrangamenti ta' kontinwazzjoni bħal dawn għandhom jinkludu, partikolarment:

- (a) il-kontinwazzjoni ta' kuntratti konklużi mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, sabiex ir-riċevitur jassumi d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni relatati ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li ġew ittrasferiti u hija sostitwita għall-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, kemm jekk espressament jew impliċitament, fid-dokumenti kuntrattwali rilevanti kollha;
- (b) is-sostituzzjoni tar-riċevitur mal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni fi kwalunkwe proċedura ġudizzjarja li jirrelataw ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li ġew ittrasferiti.

4. Is-setgħat fil-punt (d) tal-paragrafu 1 u l-punt (b) tal-paragrafu 3 ma għandhomx jaffettwaw dan li ġej:

- (a) id-dritt ta' impjegat tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni li jittermina kuntratt ta' impjeg;
- (b) soġġett għall-Artikoli 69, 70 u 71, kwalunkwe dritt ta' parti ta' kuntratt li teżerċita drittijiet skont il-kuntratt, inkluż id-dritt li ttejjem, fejn intitolata tagħmel hekk skont it-termini tal-kuntratt minhabba att jew ommissjoni mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni qabel it-trasferiment rilevanti, jew mir-riċevitur wara t-trasferiment rilevanti.

*Artikolu 65***Setgħa li jkun meħtieġ il-forniment ta' servizzi u faċilitajiet**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jesigū istituzzjoni taht riżoluzzjoni, jew kwalunkwe waħda mill-entitajiet fil-grupp tagħha, inkluż fejn tkun soġġetta għal proċeduri normali ta' insolvenza, u kwalunkwe entità li hija parti mill-istess grupp bħall-istituzzjoni, biex tipprovdi kwalunkwe servizz jew faċilità li huma neċessarji biex jippermettu lil riċevitur jopera b'mod effettiv in-negozju ttrasferit lilu.

L-ewwel subparagrafu għandu japplika anki meta l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew l-entità fi grupp rilevanti tkun dahlet fi proċeduri normali ta' insolvenza.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tagħhom ikollhom setgħat jinfurzwaw l-obbligi imposti, skont il-paragrafu 1, minn awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fi Stati Membri oħra fuq entitajiet fi grupp stabbiliti fit-territorju tagħhom.

3. Is-servizzi u l-faċilitajiet imsemmija fil-paragrafi 1 u 2 huma ristretti għal servizzi operazzjonali u faċilitajiet u ma jinkludu l-ebda forma ta' għajjuna finanzjarja.

**▼B**

4. Is-servizzi u l-faċilitajiet ipprovduti skont il-paragrafi 1 u 2 għandhom ikunu skont it-termini li ġejjin:

- (a) fejn is-servizzi u l-faċilitajiet kienu pprovduti fl-ambitu ta' ftehim lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni immedjatament qabel ittiehdet l-azzjoni ta' riżoluzzjoni u għad-durata tal-ftehim, fuq l-istess termini;
- (b) fejn ma jeżisti l-ebda ftehim jew fejn il-ftehim ikun skada, f'termini raġonevoli.

5. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex tiġi speċifikata l-lista minima ta' servizzi jew faċilitajiet li huma meħtieġa biex riċevitur ikun jista' effettivament jopera negozju trasferit lilu.

*Artikolu 66***Setgħa li jiġu infurzati miżuri ta' ġestjoni ta' krizijiet jew miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet minn Stati Membri oħrajn**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn trasferiment ta' strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jinkludi attivi li jinsabu fi Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew drittijiet jew obligazzjonijiet skont id-dritt ta' Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, it-trasferiment għandu effett fi jew skont id-dritt ta' dak l-Istat Membru l-iehor.

2. L-Istati Membri għandhom jipprovdu lill-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet jew bihsiebha tagħmel it-trasferiment bl-assistenza raġonevoli kollha biex jiżguraw li l-istrumenti ta' sjieda jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jiġu ttrasferit lir-riċevitur skont kwalunkwe rekwiżit applikabbli tad-dritt nazzjonali.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li azzjonisti, kredituri u partijiet terzi li huma affettwati bit-trasferiment ta' ishma, strumenti oħra ta' sjieda, assi, drittijiet jew obligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 ma għandhomx dritt jimpedixxu, jikkontestaw, jew jannullaw it-trasferiment taht kwalunkwe dispożizzjoni tad-dritt tal-Istat Membru fejn ikunu jinsabu l-assi jew tad-dritt li tirregola l-istrumenti ta' sjieda, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet.

4. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru (Stat Membru A) teżerċita s-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, inkluż fir-rigward ta' strumenti kapitali skont l-Artikolu 59, u ► **M3** l-obbligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ jew l-istrumenti kapitali rilevanti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jinkludu dawn li ġejjin:

- (a) strumenti jew obligazzjonijiet li huma rregolati mil-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità tar-riżoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni (Stat Membru B);
- (b) obligazzjonijiet dovuti lil kredituri li jinsabu fl-Istat Membru B.

**▼B**

L-Istat Membru B għandu jiżgura li l-ammont kapitali ta' dawk l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti jitnaqqas, jew li l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti jiġu kkonvertiti, skont l-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru A,

5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kredituri li huma affettwati mill-eżerċizzju tal-valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni msemmija fil-paragrafu 4 ma jkunux intitolati jikkontestaw it-tnaqqis tal-ammont kapitali tal-istrument jew l-obbligazzjonijiet jew il-konverżjoni tiegħu, kif jista' jkun il-każ, taht kwalunkwe dispożizzjoni ġuridika tal-Istat Membru B.

6. Kull Stat Membru għandu jiżgura li dawn li ġejjin jiġu determinati skont id-dritt tal-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni:

- (a) id-dritt tal-azzjonisti, il-kredituri u l-partijiet terzi li jikkontestaw permezz ta' appell skont l-Artikolu 85, trasferiment ta' strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
- (b) id-dritt tal-kredituri li jikkontestaw permezz ta' appell skont l-Artikolu 85, it-tnaqqis tal-ammont kapitali, jew il-konverżjoni, ta' strument jew obbligazzjoni kopert(a) mill-punti (a) jew (b) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu;
- (c) is-salvagwardji għal trasferimenti parzjali, kif imsemmi fil-Kapitolu VII, fir-rigward ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1.

*Artikolu 67*

**Setgħa fir-rigward ta' assi, drittijiet, obbligazzjonijiet, u strumenti ta' sjieda li jinsabu f'pajjiżi terzi**

1. L-Istati Membri għandhom jiddisponi li, f'każijiet fejn azzjoni ta' riżoluzzjoni tinvolvi azzjoni li tittiehed fir-rigward ta' assi li jinsabu f'pajjiż terz jew strumenti ta' sjieda, drittijiet jew obbligazzjonijiet regolati mil-liġi ta' pajjiż terz, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jesigū li:

- (a) l-amministratur, ir-riċevitur jew persuna oħra li teżercita l-kontroll tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u r-riċevitur jintalbu jiehdu l-passi kollha meħtieġa biex jiżguraw li t-trasferiment, il-valwazzjoni negattiva, il-konverżjoni jew l-azzjoni jsiru effettivi;
- (b) l-amministratur, ir-riċevitur jew persuna oħra li teżercita l-kontroll tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jintalbu jzommu l-istrumenti ta' sjieda, l-assi jew id-drittijiet jew jirrilaxxaw l-obbligazzjonijiet f'isem ir-riċevitur sakemm it-trasferiment, il-valwazzjoni negattiva, il-konverżjoni jew l-azzjoni jsiru effettivi;
- (c) l-ispejjeż raġonevoli tar-riċevitur korrettament imġarrbin fit-tweġiq ta' kwalunkwe azzjoni meħtieġa skont il-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu jithallu fi kwalunkwe wiehed mill-modi msemmija fl-Artikolu 37(7).

**▼B**

2. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta li, minkejja l-passi meħtieġa meħuda mill-amministratur, mir-riċevitur jew mill-persuni skont il-paragrafu 1(a), huwa improbabbli hafna li t-trasferiment, il-konverżjoni jew l-azzjoni jkunu effettivi fir-rigward ta' ċerti assi li jinsabu f'pajjiż terz jew ta' ċerti strumenti ta' sjieda, drittijiet jew obbligazzjonijiet taħt il-liġi ta' pajjiż terz, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex tipproċedi bit-trasferiment, għall-valwazzjoni negattiva, għall-konverżjoni jew għall-azzjoni. Jekk tkun diġà ordnat it-trasferiment, il-valwazzjoni negattiva, il-konverżjoni jew l-azzjoni, tali ordni għandu jkun null fir-rigward tal-istrumenti ta' sjieda, jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ikkonċernati.

*Artikolu 68***Esklużjoni ta' ċerti termini kuntrattwali f'intervent bikri u riżoluzzjoni**

1. Miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi jew miżura għall-ġestjoni ta' kriżi waħidha, meħuda fir-rigward ta' entità f'konformità ma' din id-Direttiva, inkluża l-okkorrenza ta' xi avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali miżura, ma għandhiex, fl-ambitu ta' kuntratt li tkun dahlet fih l-entità, titqies bħala avveniment ta' infurzar fis-sens tad-Direttiva 2002/47/jew bħala proċeduri ta' insolvenza fis-sens tad-Direttiva 98/26/KE sakemm l-obbligi sostantivi fl-ambitu tal-kuntratt, inkluż l-obbligi ta' hłas u ta' konsenja u l-forniment ta' kollateral jibqgħu jiġu osservati.

Barra minn hekk, tali miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi jew din il-miżura għall-ġestjoni ta' kriżi ma għandhiex, waħdiha, titqies bħala avveniment ta' infurzar jew proċeduri ta' insolvenza fl-ambitu ta' kuntratt li dahlet fih:

- (a) sussidjarja, li l-obbligi tagħha huma garantiti jew altrimenti sostnuti mill-impriza prinċipali jew minn kwalunkwe entità fi grupp; jew
- (b) kwalunkwe entità ta' grupp bħall-istituzzjoni li tinkludi dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza.

2. Meta l-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz huma rikonoxxuti skont l-Artikolu 94, jew altrimenti meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi hekk, tali proċeduri għandhom jikkostitwixxu, għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi.

3. ►**M3** Bil-kondizzjoni li l-obbligi sostanzjali fl-ambitu ta' dan il-kuntratt, inklużi l-obbligi ta' hłas u ta' konsenja, u l-forniment ta' kollateral jibqgħu jiġu sodisfatti, miżura ta' prevenzjoni ta' kriżi, sospensjoni ta' obbligi taħt l-Artikolu 33a jew miżura ta' ġestjoni ta' kriżi, inkluż l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' din il-miżura, ma għandha, fiha stess, tippermetti li xi hadd: ◀

- (a) jeżerċita ebda dritt ta' terminazzjoni, sospensjoni, modifika, netting jew tpaċija, inkluż fir-rigward ta' kuntratt li jsir minn
  - (i) sussidjarja, li l-obbligi taħthom ikunu ggarantiti jew altrimenti sostnuti minn entità ta' grupp;



**▼B**

- (ii) kwalunkwe entità ta' grupp li tinkludi dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza;
- (b) jieħu pussess, jeżerċita kontroll jew jinforza xi garanzija fuq kwalunkwe proprjetà tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ikkonċernata jew kwalunkwe entità ta' grupp fir-rigward ta' kuntratt li jinkludi dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza;
- (c) jolqot kwalunkwe dritt kuntrattwali tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ikkonċernata jew kwalunkwe entità ta' grupp fir-rigward ta' kuntratt li jinkludi dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza.

4. Dan l-Artikolu ma għandux jolqot id-dritt ta' persuna li tiegħu azzjoni msemmija fil-paragrafu 2 meta dak id-dritt jirriżilta bis-saħħa ta' avveniment li mhuwiex miżura għall-prevenzjoni ta' kriżi, miżura għall-ġestjoni ta' kriżi, jew l-okkorrenza ta' xi avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali miżura.

**▼M3**

5. Sospensjoni jew restrizzjoni skont l-Artikoli 33a, 69, jew 70 ma għandhiex tikkostitwixxi ksur ta' obbligu kuntrattwali għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 3 ta' dan l-Artikolu u tal-Artikolu 71(1).

**▼B**

6. Id-dispożizzjonijiet li jinsabu f'dan l-Artikolu għandhom jitqiesu bhala dispożizzjonijiet obbligatorji li jieħdu preċedenza fis-sens tal-Artikolu 9 tar-Regolament (KE) Nru 593/2008 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>.

*Artikolu 69***Setgħa ta' sospensjoni ta' ċerti obbligi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jissospendu kwalunkwe obbligu ta' hłas jew konsenja skont kwalunkwe kuntratt li istituzzjoni taħt riżoluzzjoni tkun parti fih mill-pubblikazzjoni tal-avviż tas-sospensjoni skont l-Artikolu 83(4) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni sa tmiem il-ġurnata ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.
2. Meta obbligu ta' hłas jew konsenja kien ikun dovut matul il-perjodu tas-sospensjoni l-obbligu ta' hłas jew konsenja għandu jkun dovut immedjatament mal-iskadenza tal-perjodu ta' sospensjoni.
3. Jekk l-obbligi ta' hłas jew konsenja fl-ambitu ta' kuntratt ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jkunu sospizi skont il-paragrafu 1, l-obbligi ta' hłas jew konsenja tal-kontropartijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fl-ambitu ta' dak il-kuntratt għandhom jiġu sospizi għall-istess perjodu ta' żmien.

**▼M3**

4. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex applika għal obbligi ta' hłas u ta' konsenja dovuti għal dan li ġej:

- (a) sistemi u operatori ta' sistemi deżinjatifikonformità mad-Direttiva 98/26/KE;

<sup>(1)</sup> Regolament (KE) Nru 593/2008 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Ġunju 2008 dwar il-liġi applikabbli għall-obbligazzjonijiet kuntrattwali (Ruma I) (ĠU L 177, 4.7.2008, p. 6).

**▼ M3**

(b) CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u CCPs ta' pajjiż terz rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament;

(c) banek ċentrali.

**▼ B**

5. Fl-eżerċizzju ta' setgħa fl-ambitu ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa jista' jkollu fuq il-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji.

**▼ M3**

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistabilixxu l-ambitu ta' dik is-setgħa filwaqt li jikkunsidraw iċ-ċirkustanzi ta' kull każ. B'mod partikolari, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw bir-reqqa l-adegwatezza ta' estensjoni tas-sospensjoni għal depożiti eliġibbli kif definit fil-punt (4) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/49/UE, speċjalment għal depożiti koperti miżmuma minn persuni fiżiċi jew intrapriżi mikro, żgħar u ta' daqs medju.

L-Istati Membri jistgħu jipprovdu li fejn is-setgħa tas-sospensjoni tal-obbligi ta' hlas jew konsenja tiġi eżerċitata fir-rigward ta' depożiti eliġibbli, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiżguraw li d-depożitanti jkollhom aċċess għal ammont xierqa ta' kuljum minn dawk id-depożiti.

**▼ B***Artikolu 70***Setgħa li jiġu ristretti l-interessi ta' titoli**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jirrestringu lill-kredituri ipotekarji ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni milli jinfurzaw interessi ta' garanzija fir-rigward ta' kwalunkwe attivta' dik l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni mill-pubblikazzjoni ta' avviż tar-restrizzjoni skont l-Artikolu 83(4) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fejn l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fi tmien il-gurnata tan-negożju wara dik il-pubblikazzjoni.

**▼ M3**

2. “L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx jeżerċitaw is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu fir-rigward ta' kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:

(a) interess ta' garanzija ta' sistemi jew operaturi ta' sistemi deżinjati għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE;

(b) kontropartijiet ċentrali awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiż terz rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012; u

(c) banek ċentrali, fuq assi mirhuna jew ipprovduti permezz ta' margini jew kollateral mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

**▼ B**

3. Fejn japplika l-Artikolu 80, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li kwalunkwe restrizzjoni imposta skont is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu tkun konsistenti għall-entitajiet kollha fi grupp li fir-rigward tagħhom tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.

**▼B**

4. Fl-eżerċizzju ta' setgħa fl-ambitu ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa jista' jkollu fuq il-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji.

*Artikolu 71***Setgħa li jiġu sospizi temporanjament id-drittijiet għat-terminazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet ta' terminazzjoni ta' kwalunkwe parti f'kuntratt ma' istituzzjoni taht riżoluzzjoni mill-pubblikazzjoni tal-avviż skont l-Artikolu 83(4) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni fi tmiem il-ġurnata ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni, sakemm l-obbligi ta' hlas u twassil u l-provvista ta' kollateral jibqgħu jsiru.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet ta' terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' sussidjarja ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni fejn:

- (a) l-obbligi fl-ambitu ta' dak il-kuntratt ikunu ggarantiti jew ikunu b'xi mod ieħor appoġġati mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (b) id-drittijiet ta' terminazzjoni fl-ambitu ta' dak il-kuntratt huma bbażati unikament fuq l-insolvenza jew il-kondizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni; u
- (c) f'każ ta' setgħa ta' trasferiment li tkun ġiet jew tista' tkun ġiet eżerċitata fir-rigward tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, jew:
  - (i) l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha tas-sussidjarja marbuta ma' dak il-kuntratt ġew jew jistgħu jkunu ġew trasferiti lir-riċevitur u assunti minnu; jew
  - (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħti fi kwalunkwe mod ieħor protezzjoni adegwata għal tali obbligi.

Is-sospensjoni għandu jkollha effett mill-pubblikazzjoni tal-avviż skont l-Artikolu 83(4) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn is-sussidjarja tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni tkun stabbilita tal-ġurnata tan-negozju wara dik il-pubblikazzjoni.

**▼M3**

3. L-ebda sospensjoni skont il-paragrafu 1 jew 2 ma għandha tapplika għal:

- (a) sistemi jew għal operaturi ta' sistemi dezinjati għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE;
- (b) kontropartijiet ċentrali awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012: jew
- (c) banek ċentrali.

**▼B**

4. Persuna tista' teżerċita dritt ta' terminazzjoni fl-ambitu ta' kuntratt qabel tmiem il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 jew 2 jekk dik il-persuna tirċievi l-avviż minghand l-awtorità ta' riżoluzzjoni li d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt ma għandhomx jiġu:

- (a) ittrasferiti lil entità oħra; jew
- (b) soġġetti għal valwazzjoni negattiva jew għal konverżjoni mal-applikazzjoni tal-istrument tar-rikapitalizzazzjoni interna skont il-punt (a) tal-Artikolu 43(2).

5. Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 jew 2 ta' dan l-Artikolu li tissospendi d-drittijiet ta' terminazzjoni, u fejn ma jkun ingħata ebda avviż skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, dawk id-drittijiet jistgħu jiġu eżerċitati mal-iskadenza tal-perjodu tas-sospensjoni, soġġett għall-Artikolu 68, kif ġej:

- (a) jekk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt ikunu ġew ittrasferiti lil entità oħra, kontroparti tista' terżerċita d-drittijiet ta' terminazzjoni skont it-termini ta' dak il-kuntratt biss fuq l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment kontinwat jew sussegwenti ta' infurzar mir-riċevitur;
- (b) jekk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt jibqgħu għand l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, u l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma tkunx applikat l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 43(2)(a) għal dak il-kuntratt, kontroparti tista' teżerċita d-drittijiet ta' terminazzjoni skont it-termini ta' dak il-kuntratt mal-iskadenza ta' sospensjoni skont il-paragrafu 1.

6. Fl-eżerċizzju ta' setgħa skont dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa jista' jkollu fuq il-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji.

7. L-awtoritajiet kompetenti jew l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jesigū istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) iżżomm dokumentazzjoni dettaljata ta' kuntratti.

Fuq talba ta' awtorità kompetenti jew awtorità ta' riżoluzzjoni, repożitorju tat-tranzazzjonijiet għandu jpoġġi l-informazzjoni neċessarja għad-dispożizzjoni tal-awtoritajiet kompetenti jew tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni sabiex dawk ikunu jistgħu jadqu r-responsabbiltajiet u l-mandati rispettivi tagħhom skont l-Artikolu 81 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012.

8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-elementi li ġejjin għall-finijiet tal-paragrafu 7:

- (a) gabra minima ta' informazzjoni dwar kuntratti finanzjarji li għandha tkun fid-dokumentazzjoni dettaljata; u
- (b) iċ-ċirkostanzi li fihom ir-reqwizit għandu jkun impost.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Lill-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

▼ **M3***Artikolu 71a***Rikonoxximent kuntrattwali ta' setgħat ta' sospensjoni tar-riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmijin fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jinkludu fi kwalunkwe kuntratt finanzjarju li għalih jidhlu u li jkun regolat minn liġi ta' pajjiż terz, termini li bihom il-partijiet jirrikonoxxu li l-kuntratt finanzjarju jista' jkun soġġett għall-eżerċizzju tas-setgħat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni li tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi skont l-Artikoli 33a, 69, 70 u 71 u jirrikonoxxu li huma marbutin bir-reqwiżiti tal-Artikolu 68.

2. L-Istati Membri jistgħu jeħtieġu wkoll li l-impriża omm tal-Unjoni jiżguraw li s-sussidjarji tagħhom f'pajjiżi terzi jinkludu, fil-kuntratti finanzjarji msemmijin fil-paragrafu 1, termini li jeskludu li l-eżerċizzju tas-setgħa tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi tal-impriża omm tal-Unjoni, f'konformità mal-paragrafu 1, jikkostitwixxi raġuni valida għal terminazzjoni bikrija, sospensjoni, modifika, netting, l-eżerċizzju ta' drittijiet ta' tpaċija jew l-infurzar ta' interessi ta' sigurtà fir-rigward ta' dawk il-kuntratti.

Ir-reqwiżit fl-ewwel subparagrafu jista' japplika fir-rigward ta' sussidjarji ta' pajjiżi terzi li huma:

- (a) istituzzjonijiet ta' kreditu;
- (b) ditti ta' investiment (jew li kienu jkunu ditti ta' investimenti kieku kellhom l-uffiċċju prinċipali fl-Istat Membru rilevanti); jew
- (c) istituzzjonijiet finanzjarji.

3. Il-paragrafu 1 għandu japplika għal kwalunkwe kuntratt finanzjarju li:

- (a) johloq obbligu ġdid, jew li jemenda materjalment obbligu eżistenti wara d-dhul fis-seħh tad-dispożizzjonijiet adottati fil-livell nazzjonali għat-traspożizzjoni ta' dan l-Artikolu;
- (b) jipprevedi l-eżerċizzju ta' dritt ta' terminazzjoni wieħed jew aktar jew drittijiet ta' infurzar tal-interessi ta' sigurtà, li għalihom japplikaw l-Artikoli 33a, 68, 69, 70 jew 71 li kieku l-kuntratt finanzjarju kien regolat mil-liġijiet ta' Stat Membru.

4. Fejn istituzzjoni jew entità ma tinkludix it-terminu kuntrattwali meħtieġ skont il-paragrafu 1 l-Artikolu, dan ma għandux jipprevjeni lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli tapplika s-setgħat imsemmija fl-Artikoli 33a, 68, 69, 70 jew 71 fir-rigward ta' dak il-kuntratt finanzjarju.

5. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tiddetermina ulterjorment il-kontenut tat-terminu meħtieġ fil-paragrafu 1, filwaqt li tiegħu kont tal-mudelli ta' negozju differenti tal-istituzzjonijiet u l-entitajiet.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Ġunju 2020.

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



## *Artikolu 72*

### **Eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sabiex jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw kontroll fuq l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, sabiex:

- (a) joperaw u jmxexxu l-attivitajiet u s-servizzi tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni bis-setgħat kollha tal-azzjonisti tagħha, u l-korp maniġerjali; u
- (b) jimmaniġġjaw u jiddisponu mill-assi u mill-proprjetà tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

Il-kontroll previst fl-ewwel subparagrafu jista' jiġi eżerċitat direttament mill-awtorità ta' riżoluzzjoni jew indirettament minn persuna jew persuni maħtura mill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-drittijiet ta' vot ikkonferiti mill-istrumenti ta' sjieda tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni ma jistgħux jiġu eżerċitati waqt il-perjodu ta' riżoluzzjoni.

2. Soġġett għall-Artikolu 85(1), l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu kapaċi jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz ta' ordni eżekuttiva skont il-kompetenzi u l-proċeduri amministrattivi nazzjonali, mingħajr ma jeżerċitaw kontroll fuq l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeciedu f'kull każ partikolari jekk huwiex xieraq li jwettqu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz tal-mezzi speċifikati fil-paragrafu 1 jew fil-paragrafu 2, wara li jikkunsidraw l-għanijiet ta' riżoluzzjoni u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni, iċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni inkwistjoni u l-htieġa li tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni effettiva ta' gruppi transkonfinali.

4. Ma għandux jitqies li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni huma viċi diretturi jew diretturi de facto skont id-dritt nazzjonali.

## *KAPITOLU VII*

### ***Salvagwardji***

## *Artikolu 73*

### **Trattament tal-azzjonisti u l-kredituri f'każ ta' trasferimenti parzjali u l-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta tiġi applikata għodda waħda jew aktar ta' riżoluzzjoni u, b'mod partikolari għall-finijiet tal-Artikolu 75:

- (a) hliet meta japplika l-punt (b), fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jittrasferixxu biss partijiet mid-drittijiet, l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, l-azzjonisti u dawk il-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ma jkunux ġew ittrasferiti, jirċievu b'risarċiment għall-pretensjonijiet tagħhom mill-inqas kemm kieku kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza jew meta d-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 82 ittiehdet;
- (b) fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-azzjonisti u l-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ikunu ġew valwati negattivament jew ikkonvertiti f'ekwità ma jgarrbux telf akbar milli kienu jgarrbu kieku l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza immedjatament jew meta d-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 82 ittiehdet.



#### Artikolu 74

### Valwazzjoni tad-differenza fit-trattament

1. Għall-finijiet tal-valutazzjoni dwar jekk l-azzjonisti u l-kredituri jkunux hadu trattament aħjar kieku l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni kienet dahlet fi proċeduri normali ta' insolvenza, inkluż iżda mhux limitat għall-finijiet tal-Artikolu 73, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li titwettaq valwazzjoni minn persuna indipendenti mill-aktar fis possibbli wara li titwettaq azzjoni jew azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Dik il-valwazzjoni għandha tkun distinta mill-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 36.

2. Il-valwazzjoni fil-paragrafu 1 għandha tiddetermina:

- (a) it-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri, jew l-iskemi rilvanti ta' garanzija ta' depożiti, kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li fir-rigward tagħha l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jkunu seħħu, dahlet fi proċeduri normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 82;
- (b) it-trattament effettiv li l-azzjonisti u l-kredituri rċevew, fir-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni; u;
- (c) jekk hemmx xi differenza fit-trattament imsemmi fil-punt (a) u t-trattament imsemmi fil-punt (b).

3. Il-valutazzjoni għandha:

- (a) tassumi li l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li fir-rigward tagħha l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jkunu seħħu, dahlet fi proċeduri normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 82;
- (b) tassumi li l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni ma kinux seħħu;
- (c) tinjora kwalunkwe dispożizzjoni ta' għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

4. L-ABE tista' tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-metodoloġija għat-twettiq tal-valwazzjoni f'dan l-Artikolu, b'mod partikolari l-metodoloġija għall-valutazzjoni tat-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni dahlet fi proċeduri ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 82.

Lill-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

#### Artikolu 75

### Salvagwardja tal-azzjonisti u l-kredituri

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jekk il-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 74 tiddetermina li kwalunkwe azzjonista jew kreditur imsemmi fl-Artikolu 73, jew l-iskema ta' garanzija tad-depożiti skont l-Artikolu 109(1), ikun garrab telf akbar milli kieku kien iġarrab fi stralċ taħt proċeduri normali ta' insolvenza, huwa jkollu d-dritt għal pagament tad-differenza mill-arranġamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni.



*Artikolu 76*

**Salvagwardja għall-kontropartijiet fi trasferimenti parzjali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-protezzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 2 japplikaw fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) awtorità ta' riżoluzzjoni tittrasferixxi xi assi, dritt jew obligazzjoni ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni, iżda mhux kollha, lil entità oħra jew, fl-eżerċizzju ta' għodda ta' riżoluzzjoni, minn istituzzjoni tranzitorja jew vettura tal-immaniġġjar tal-assi lil persuna oħra;
- (b) l-awtorità tar-riżoluzzjoni teżercita s-setgħat speċifikati fil-punt (f) tal-Artikolu 64(1).

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw protezzjoni xierqa tal-arranġamenti li ġejjin u tal-kontropartijiet għall-arranġamenti li ġejjin:

- (a) arranġamenti tat-titoli, taht liema persuna jkollha bħala titolu interess effettiv jew kontingenti f'assi jew drittijiet li huma soġġetti għal trasferiment, irrispettivament minn jekk dak l-interess huwiex iggarantit b'assi jew drittijiet speċifiċi jew permezz ta' imposta flessibbli jew arranġament simili;
- (b) arranġamenti ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment ta' titoli li tahtom kollateral li jiggarrantixxi jew ikopri t-twertiq ta' obligi speċifikati jiġi pprovdut bi trasferiment ta' sjieda sħiħa ta' attiv minn min jipprovidi l-kollateral lir-riċevitur tal-kollateral, fuq termini li jipprevedu li r-riċevitur tal-kollateral jittrasferixxi attivi jekk dawk l-obbligi speċifikati jitwertqu;
- (c) arranġamenti ta' tpaċija li tahtom żewġ pretensjonijiet jew obligi jew aktar dovuti bejn l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti kontra xulxin;
- (d) arranġamenti ta' netting;
- (e) bonds koperti;
- (f) arranġamenti finanzjarji strutturati, inkluż titolizzazzjonijiet u strumenti użati għall-finijiet ta' hheġġjar li jiffurmaw parti integrali tal-pula tal-kopertura u li skont id-dritt nazzjonali huma ggarantiti b'mod simili għal bonds koperti, li jinvolvu l-għoti u ž-żamma ta' titoli minn parti fl-arranġament jew fiduċjarju, aġent jew persuna nominata.

Il-forma ta' protezzjoni li hija xierqa, għall-klassijiet tal-arranġamenti speċifikati fil-punti (a) sa (f) ta' dan il-paragrafu hija speċifikata aktar fl-Artikoli 77 sa 80, u għandha tkun soġġetta għar-restrizzjonijiet speċifikati fl-Artikoli 68 sa 71.

3. Ir-rekwiżit taht il-paragrafu 2 japplika irrispettivament mill-ghadd ta' partijiet involuti fl-arranġamenti u minn jekk l-arranġamenti:

- (a) humiex maħluqa b'kuntratt, fiduċjarji jew mezzi oħra, jew jirriżultaw awtomatikament bl-operat tad-dritt;



**▼B**

(b) jinholqux taht jew humiex regolati bi shih jew parzjalment mid-dritt ta' Stat Membru iehor jew ta' pajjiz terz.

4. Il-Kummissjoni ghandha tadotta atti delegati skont l-Artikolu 115, tispeċifika aktar il-klassijiet tal-arragament li jaqghu fl-ambitu tal-punti (a) sa (f) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 77***Protezzjoni ghal kollateral finanzjarju, tpaċija u arrangamenti ta' netting**

1. L-Istati Membri ghandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa ghal arrangamenti tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli u ghal arrangamenti ta' tpaċija u netting sabiex jimpedixxu t-trasferiment ta' xi wħud, iżda mhux kollha, mid-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li huma protetti taht arrangament tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli, arrangament ta' tpaċija jew netting bejn l-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni u persuna ohra u l-modifika jew it-terminazzjoni ta' drittijiet u obbligazzjonijiet li huma protetti taht tali arrangament tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli, arrangamenti ta' tpaċija jew netting, permezz tal-użu ta' setgħat anċillari.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet għandhom jiġu ttrattati bħala protetti taht tali arrangament jekk il-partijiet fl-arrangament ikollhom id-dritt ipaċu jew jinnettjaw dawk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn meħtieġ, sabiex jiżgura d-disponibbiltà tad-depożiti koperti, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tista':

- (a) tittrasferixxi d-depożiti koperti li huma parti minn kwalunkwe wieħed mill-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 1 mingħajr ma tittrasferixxi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament; u
- (b) tittrasferixxi, timmodifika jew ittermina dak l-assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mingħajr ma tittrasferixxi d-depożiti koperti.

*Artikolu 78***Protezzjoni ghal arrangamenti tat-titoli**

1. L-Istati Membri ghandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa ghal obbligazzjonijiet iggarantiti b'arrangament tat-titoli sabiex jimpedixxu waħda minn dan li ġej:

- (a) it-trasferiment ta' attivi li jiggarantixxi l-obbligazzjoni sakemm dak il-obbligazzjoni u l-benefiċċju tal-garanzija ma jiġux ittrasferiti wkoll;
- (b) it-trasferiment ta' obbligazzjoni garantita sakemm il-benefiċċju tat-titolu ma jiġix ittrasferit ukoll;
- (c) it-trasferiment tal-benefiċċju tat-titolu sakemm l-obbligazzjonijiet garantiti ma jiġix ittrasferit ukoll;

**▼B**

(d) il-modifika jew it-terminazzjoni ta' arrangament tat-titoli permezz tal-użu ta' setgħat anċillari, jekk l-effett ta' dik il-modifika jew it-terminazzjoni jkun li l-obbligazzjoni ma tibqax garantita.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn meħtieġ, sabiex jiżgura d-disponibbiltà tad-depożiti koperti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

(a) tittrasferixxi d-depożiti koperti li huma parti minn kwalunkwe wieħed mill-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 1 mingħajr ma tittrasferixxi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament; u

(b) tittrasferixxi, timmodifika jew ittermina dak l-assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mingħajr ma tittrasferixxi d-depożiti koperti;

*Artikolu 79***Protezzjoni għal arrangamenti finanzjarji strutturati u bonds koperti**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal arrangamenti finanzjarji strutturati, inklużi l-arrangamenti msemmija fil-punti (e) u (f) tal-Artikolu 76(2) sabiex jimpedixxu kwalunkwe minn dan li ġej:

(a) it-trasferiment ta' xi wħud, iżda mhux kollha, mill-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat, inklużi l-arrangamenti msemmija fil-punti (e) u (f) tal-Artikolu 76(2), li l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni hija parti fih;

(b) it-terminazzjoni jew il-modifika permezz tal-użu ta' setgħat anċillari tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strukturat, inklużi l-arrangamenti msemmija fil-punti (e) u (f) tal-Artikolu 76(2), li l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni hija parti fih.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn meħtieġ sabiex tiżgura d-disponibbiltà tad-depożiti koperti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

(a) tittrasferixxi d-depożiti koperti li huma parti minn kwalunkwe wieħed mill-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 1 mingħajr ma tittrasferixxi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament, u

(b) tittrasferixxi, timmodifika jew ittermina dak l-assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mingħajr ma tittrasferixxi d-depożiti koperti

*Artikolu 80***Trasferimenti parzjali: protezzjoni ta' sistemi ta' negozjar, tal-klirjar u tas-saldu**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni ta' għodda tar-riżoluzzjoni ma taffettwax l-operat tas-sistemi u r-regoli tas-sistemi koperti bid-Direttiva 98/26/KE, meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni:

(a) tittrasferixxi xi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni, iżda mhux kollha, lil entità oħra; jew

**▼B**

(b) tuża setgħat skont l-Artikolu 64 li tikkancella jew temenda t-termini ta' kuntratt li għalih l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija parti jew tissostitwixxi riċevitur bhala parti.

2. Partikolarment, trasferiment, kancellazzjoni jew emenda kif imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandhomx jirrevokaw ordni ta' trasferiment bi ksur tal-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE, u ma għandhomx jimmodifikaw jew jinnegaw l-infurzabbiltà ta' ordnijiet ta' trasferiment u netting kif meħtieġ mill-Artikoli 3 u 5 ta' dik id-Direttiva, l-użu ta' fondi, titoli jew il-facilitajiet ta' kreditu kif meħtieġ mill-Artikolu 4 tagħha jew il-protezzjoni ta' titoli kollaterali kif meħtieġ mill-Artikolu 9 tagħha.

*KAPITOLU VIII****Obbligi proċedurali****Artikolu 81***Rekwiziti ta' notifika**

1. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li l-korp manigerjali ta' istituzzjoni jew ta' kwalunkwe entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jinnotifika lill-awtorità kompetenti meta jikkunsidra li l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) qed tfalli jew probabbli li tfalli skont it-tifsira speċifikata fl-Artikolu 32(4).

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti bi kwalunkwe notifika li jirċievu skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, u bi kwalunkwe miżura ta' prevenzjoni tar-riskju, jew bi kwalunkwe azzjoni msemmija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE li jeħtieġu lil istituzzjoni jew lil entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva tiegħu.

3. Fejn awtorità kompetenti jew awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li l-kondizzjonijiet imsemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 32(1) huma sodisfatti fir-rigward ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), għandha tikkomunika dik id-determinazzjoni mingħajr dewmien lil dawn l-awtoritajiet li ġejjin, jekk differenti:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni għal dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (b) l-awtorità kompetenti għal dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (c) l-awtorità kompetenti ta' kwalunkwe fergħa ta' dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' kwalunkwe fergħa ta' dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (e) il-bank ċentrali;
- (f) l-iskema ta' garanzija tad-depożiti li magħha istituzzjoni ta' kreditu hija affiljata fejn meħtieġ biex tippermetti li l-funzjonijiet tal-iskema ta' garanzija jitwettqu;
- (g) il-korp inkarigat mill-arranġamenti tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni fejn meħtieġ biex jippermetti li l-funzjonijiet tal-arranġamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni jitwettqu;

**▼B**

- (h) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (i) il-ministeru kompetenti;
- (j) fejn l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva tkun soġġetta għal superviżjoni fuq bażi konsolidata skont il-Kapitolu 3 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE, is-superviżur tal-konsolidazzjoni; u
- (k) il-BERS u l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali nominata.

4. Meta t-trażmissjoni tal-informazzjoni msemmija fil-paragrafi 3(f) u 3(g) ma tiggarrantixxix il-livell adegwat ta' kunfidenzjalità, l-awtorità kompetenti jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tistabbilixxi proċeduri alternattivi ta' komunikazzjoni li jilhqu l-istess objettivi filwaqt li jiżguraw il-livell adegwat ta' kunfidenzjalità.

*Artikolu 82***Deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni**

1. Malli tirċievi komunikazzjoni mill-awtorità kompetenti skont il-paragrafu 3 tal-Artikolu 81, jew fuq inizzjattiva tagħha stess, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiddetermina, skont l-Artikolu 32(1) u l-Artikolu 33, jekk il-kondizzjonijiet ta' tali paragrafu humiex sodisfatti fir-rigward tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) inkwistjoni.

2. Deċiżjoni li l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni humies sodisfatti jew le fir-rigward ta' istituzzjoni jew ta' entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għandu jkun fiha l-informazzjoni li ġejja:

- (a) ir-raġunijiet għal tali deċiżjoni, inklużi d-determinazzjoni li l-istituzzjoni tissodisfa jew le l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni;
- (b) l-azzjoni li l-awtorità ta' riżoluzzjoni bihsiebha tiehu inklużi, jekk ikun il-każ, id-determinazzjoni ta' applikazzjoni għal stralċ, il-ħatra ta' amministratur jew kwalunkwe miżura oħra skont proċeduri normali ta' insolvenza applikabbli jew, soġġett għall-Artikolu 37(9) skont id-dritt nazzjonali.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-proċeduri u l-kontenut relatati mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) in-notifiki msemmija fl-Artikolu 81(1), (2) u (3);
- (b) l-avviż ta' sospensjoni msemmi fl-Artikolu 83.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Lill-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



*Artikolu 83*

**Obbligi proċedurali tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, malajr kemm raġonevolment prattiku wara li jieħdu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2, 3 u 4.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet li ġejjin, jekk differenti:

- (a) l-awtorità kompetenti tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (b) l-awtorità kompetenti ta' kwalunkwe fergħa tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (c) il-bank ċentrali;
- (d) l-iskema ta' garanzija tad-depożiti li magħha dik l-istituzzjoni tal-kreditu taħt riżoluzzjoni tkun affiljata;
- (e) il-korp inkarigat tal-arrangamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni;
- (f) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (g) il-ministeru kompetenti;
- (h) fejn l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni tkun soġġetta għal superviżjoni fuq bażi konsolidata skont il-Kapitolu 3 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE, is-superviżur tal-konsolidazzjoni;
- (i) l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali nnominata u l-BERS;
- (j) il-Kummissjoni, il-Bank Ċentrali Ewropew, l-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) ESMA, ('EIOPA') stabbiliti bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u l-ABE;
- (k) fejn l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija istituzzjoni kif defnita fl-Artikolu 2(b) tad-Direttiva 98/26/KE, l-operaturi tas-sistemi li tipparteċipa fihom.

3. In-notifika msemmija fil-paragrafu 2 għandha tinkludi kopja ta' kwalunkwe ordni jew strument li bihom jiġu eżerċitati s-setgħat rilevanti u għandha tindika d-data minn meta l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni huma effettivi.

4. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika jew tiżgura l-pubblikazzjoni, jew ta' kopja tal-ordni jew l-istrument li bih ittiedet l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, jew ta' avviż li jagħti sommarju tal-effetti tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, u b'mod partikolari tal-effetti fuq il-klijenti bl-imnut u, jekk applikabbli, it-termini u l-perjodu ta' sospensjoni jew restrizzjoni msemmija fl-Artikoli 69, 70 u 71, bil-mezzi li ġejjin:

- (a) fuq il-websajt uffiċjali tagħha;
- (b) fuq il-websajt tal-awtorità kompetenti, jekk differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, u fuq il-websajt tal-ABE;
- (c) fuq il-websajt tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;

**▼B**

(d) fejn l-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew strumenti tad-dejn tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni huma ammessi għal negozjar f'suq regolat, il-mezzi użati għad-divulgazzjoni ta' informazzjoni regolata dwar l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni skont l-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>.

5. Jekk l-istrumenti ta' sjieda jew l-istrumenti tad-dejn mhumiex ammessi għan-negozjar fuq suq regolat, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiżgura li d-dokumenti li jagħtu prova tal-istrumenti msemmija fil-paragrafu 4 jintbagħtu lill-azzjonisti u l-kredituri magħrufa tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li huma magħrufa mir-reġistri jew mill-bażijiet tad-data tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li huma disponibbli għall-awtorità ta' riżoluzzjoni.

*Artikolu 84***Sigriet professjonali**

1. Ir-rekwiżiti tas-sigriet professjonali għandhom jorbtu fir-rigward tal-persuni li ġejjin:

- (a) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-awtoritajiet kompetenti u l-ABE;
- (c) ministeri kompetenti;
- (d) maniġers speċjali jew amministraturi temporanji maħtura skont id-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva;
- (e) akkwirenti potenzjali li jiġu kkuntattjati mill-awtoritajiet kompetenti jew solleċitati mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, irrispettivament minn jekk dak il-kuntatt jew solleċitazzjoni sarx bħala preparazzjoni għall-użu tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju, u irrispettivament minn jekk is-solleċitazzjoni rriżultax f'akkwist;
- (f) awdituri, kontabbilisti, konsulenti legali u professjonali, valwaturi u esperti oħra direttament jew indirettament imqabbla mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jew ministeri kompetenti jew mill-akkwirenti potenzjali msemmija fil-punt (e);
- (g) korpi li jamministraw skemi ta' garanzija tad-depożiti;
- (h) korpi li jamministraw skemi ta' kumpens ta' investituri;
- (i) il-korp inkarigat mill-arranġamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni;
- (j) banek ċentrali u awtoritajiet oħra involuti fil-proċess tar-riżoluzzjoni;
- (k) istituzzjoni tranżitorja jew veikolu tal-immaniġġjar tal-assi;
- (l) kwalunkwe persuna oħra li ttiprovdi jew li kienet ttiprovdi direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew okkażjonali, lill-persuni msemmija fil-punti (a) sa (k);

<sup>(1)</sup> Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u li temenda d-Direttiva 2001/34/KE (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38).

## ▼B

(m) il-manigment superjuri, membri tal-korp manigerjali, u l-impjegati tal-korpi jew l-entitajiet imsemmija fil-punti (a) sa (k) qabel, matul jew wara l-hatra tagħhom.

2. Bil-għan li jiġi żgurat li r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali stabbiliti fil-paragrafi 1 u 3 ikunu segwiti, il-persuni fil-punti (a), (b), (c), (g), (h), (j) u (k) tal-paragrafu 1 għandhom jiżguraw li jkunu fis-seħh regoli interni, inklużi regoli intiżi li jassgiraw is-segretezza tal-informazzjoni bejn persuni direttament involuti fil-proċess ta' riżoluzzjoni.

3. Mingħajr hsara għall-ġeneralità tar-rekwiżiti taht il-paragrafu 1, il-persuni msemmija f'dak il-paragrafu għandhom ikunu pprojbiti milli jiddivulgaw informazzjoni kunfidenzjali li jirċievu matul il-kors tal-attivitajiet professjonali tagħhom jew minghand awtorità kompetenti jew minghand awtorità ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-funzjonijiet tagħha skont din id-Direttiva, lil kwalunkwe persuna jew awtorità sakemm ma tkun fil-qadi tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva jew f'għamla ta' sommarju jew b'mod kollettiv li l-istituzzjonijiet individwali jew l-entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ma jkunux jistgħu jiġu identifikati jew il-kunsens espliċitu u minn qabel tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li tkun forniet l-informazzjoni.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li informazzjoni divulgata mill-persuni msemmija fil-paragrafu 1 ma jkunx fiha informazzjoni kunfidenzjali u li, b'mod partikolari l-effetti li dik id-divulgazzjoni jista' jkollha fuq l-interessi pubblici fir-rigward tal-politika finanzjarja, monetarja u ekonomika, fuq l-interessi kummerċjali tal-persuni fiżiċi u ġuridici, fuq l-iskop tal-ispezzjonijiet, fuq l-investigazzjonijiet u fuq l-awditjar jiġu evalwati.

Il-proċedura tal-verifika tal-effetti tad-divulgazzjoni tal-informazzjoni għandha tinkludi valutazzjoni speċifika tal-effetti ta' kwalunkwe divulgazzjoni tal-kontenut u tad-dettalji tal-pjan ta' rkupru u riżoluzzjoni kif imsemmi fl-Artikoli 5, 7, 10, 11 u 12 u r-riżultat ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa skont l-Artikoli 6, 8 u 15.

Kwalunkwe persuna jew entità msemmija fil-paragrafu 1 għandha tkun soġġetta għar-responsabbiltà ċivili fil-każ ta' ksur ta' dan l-Artikolu, skont id-dritt nazzjonali.

4. Dan l-Artikolu ma għandux jipprevjeni:

(a) lill-impjegati u lill-esperti tal-korpi jew tal-entitajiet imsemmija fil-punti (a) sa (j) tal-paragrafu 1 milli jikkondividu informazzjoni bejniethom jew fi hdan kull korp jew entità; jew

(b) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet kompetenti, inklużi l-impjegati u l-esperti tagħhom, milli jikkondividu informazzjoni ma' xulxin u ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħra tal-Unjoni, ma' awtoritajiet kompetenti oħra tal-Unjoni, mal-ministeri kompetenti, mal-banek ċentrali, ma' skemi ta' garanzija tad-depożiti, ma' skemi ta' kumpens ta' investituri, mal-awtoritajiet responsabbli mill-proċeduri normali ta' insolvenza, mal-awtoritajiet responsabbli miż-żamma tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri permezz tal-użu ta' regoli makroprudenzjali, mal-persuni inkarigati bit-tweqqif ta' verifiki statutorji tal-kontijiet, mal-ABE, jew, soġġett għall-Artikolu 98, ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi li jwettqu funzjonijiet ekwivalenti għal dawk tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jew, sugġett għal rekwiżiti stretti ta' sigriet professjonali, għal akkwirent potenzjali għall-finijiet ta' pjanar jew tweqqif ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni.

**▼B**

5. Minkejja kwalunkwe dispożizzjoni oħra ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri jistgħu jawtorizzaw l-iskambju ta' informazzjoni ma' kwalunkwe minn dawn li ġejjin:

- (a) soġġett għal rekwiżiti stretti ta' sigriet professjonali, lil kwalunkwe persuna oħra fejn meħtieġ għall-finijiet ta' pjanar jew biex titwettaq azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (b) kumitati ta' inkjesta parlamentari, qrati tal-awdituri u entitajiet oħra inkarigati minn inkjesti f'dak l-Istat Membru taħt kondizzjonijiet xierqa; u
- (c) lill-awtoritajiet nazzjonali responsabbli għas-sorveljanza ta' sistemi ta' hlas, dawk responsabbli għal proċedimenti ta' insolvenza normali, dawk fdati bid-dover pubbliku ta' superviżjoni ta' entitajiet tas-settur finanzjarju oħra, dawk responsabbli għas-superviżjoni ta' swieq finanzjarji u impriži ta' assigurazzjoni u spetturi li jaġixxu f'isimhom; dawk responsabbli għaž-żamma tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri permezz tal-użu ta' regoli makro-prudenzjali u dawk responsabbli għall-protezzjoni tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja, u persuni inkarigati li jwettqu verifiki statutorji;

6. Dan l-Artikolu huwa mingħajr preġudizzju għal-leġiżlazzjoni nazzjonali dwar id-divulgazzjoni ta' informazzjoni għal finijiet ta' proċedimenti ġudizzjarji f'kawżi kriminali jew ċivili.

7. L-ABE għandha, sat-3 ta' Lulju 2015, tippubblika linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex tispeċifika kif l-informazzjoni għandha tingħata f'sommarju jew f'forma kollettiva għall-finijiet tal-paragrafu 3.

*KAPITOLU IX****Dritt ta' appell u esklużjoni ta' azzjonijiet oħra****Artikolu 85***Approvazzjoni ġudizzjarja ex ante u drittijiet li jiġu kkontestati d-deċiżjonijiet**

1. L-Istati Membri jistgħu jesigū li deċiżjoni li tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' kriżi jew miżura ta' ġestjoni ta' kriżi tkun soġġetta għal approvazzjoni ġudizzjarja ex ante, bil-kondizzjoni li fir-rigward tad-deċiżjoni li tittiehed miżura ta' ġestjoni ta' kriżi, skont id-dritt nazzjonali, il-proċedura relatata mal-applikazzjoni għal approvazzjoni u l-eżami tal-qorti jkun b'heffa.

2. L-Istati Membri għandhom jistipulaw fil-liġi nazzjonali dritt ta' appell kontra deċiżjoni biex tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' kriżi jew deċiżjoni biex tiġi eżerċitata kwalunkwe setgħa, għajr miżura ta' ġestjoni ta' kriżi, skont din id-Direttiva.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni kollha affettwati minn deċiżjoni li tittiehed miżura ta' ġestjoni ta' kriżi, ikollhom id-dritt ta' appell kontra dik id-deċiżjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istħarriġ isir b'heffa u li l-qrati nazzjonali jużaw il-valutazzjonijiet ekonomiċi kumplessi tal-fatti mwettqa mill-awtorità ta' riżoluzzjoni bhala bażi għall-valutazzjoni tagħhom stess.



**▼B**

4. Id-dritt ta' appell imsemmi fil-paragrafu 3 għandu jkun soġġett għad-dispożizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-preżentazzjoni ta' appell ma għandux jinvolvi xi sospensjoni awtomatika tal-effetti tad-deċiżjoni kkontestata;
- (b) id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tkun infurzabbli minnufih u għandha tagħti lok għal suppożizzjoni konfutabbli li s-sospensjoni tal-infurzar tagħha tkun kontra l-interess pubbliku.

Fejn jeħtieġ li jiġu protetti l-interessi ta' partijiet terzi li jaġixxu in bona fide li akkwistaw strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni permezz tal-użu ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni minn awtorità ta' riżoluzzjoni, l-annullament ta' deċiżjoni ta' awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex tolgot l-ebda att jew tranżazzjoni amministrattiva sussegwenti konklużi permezz tal-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata li kienu bbażati fuq id-deċiżjoni annullata. F'dak il-każ, ir-rimedji għal deċiżjoni jew azzjoni inġusta mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom ikunu limitati għal kumpens għat-telf imġarrab mill-applikant bhala riżultat tad-deċiżjoni jew l-azzjoni.

*Artikolu 86***Restrizzjonijiet fuq proċeduri oħra**

1. Mingħajr preġudizzju għall-punt (b) tal-Artikolu 82(2), l-Istati Membri għandhom jiżguraw fir-rigward ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li fir-rigward tagħha ġie ddeterminat li l-kondizzjonijiet għal riżoluzzjoni ġew sodisfatti, li ma għandhomx jinbdew proċeduri normali ta' insolvenza hliet fuq l-inizjattiva tal-awtorità ta' riżoluzzjoni u li għandha tittiehed deċiżjoni li tqiegħed istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fi proċeduri normali ta' insolvenza hliet bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:

- (a) l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiġu nnotifikati mingħajr dewmien dwar kull applikazzjoni għall-ftuh ta' proċeduri normali ta' insolvenza fir-rigward ta' istituzzjoni jew ta' entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), irrispettivament minn jekk l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) hijiex taht riżoluzzjoni jew deċiżjoni tkun saret pubblika f'konformità mal-Artikolu 83(4) u (5);
- (b) l-applikazzjoni mhijiex ddeterminata sakemm in-notifiki msemmija fil-punt (a) ikunu saru u jsejh wiehed minn dawn li ġejjin:
  - (i) l-awtorità ta' riżoluzzjoni nnotifikat lill-awtoritajiet responsabbli minn proċeduri ta' insolvenza normali li hija ma għandhiex l-intenzjoni li tiehu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-istituzzjoni jew tal-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);

**▼B**

- (ii) ikun skada l-perjodu ta' sebat ijiem li jibda bid-data li fiha jkunu saru n-notifiki msemmija fil-punt (a).

3. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' interessi ta' titoli imposti skont l-Artikolu 70, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, jekk meħtieġ għall-applikazzjoni effettiva tal-għodod u tas-setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-qorti tapplika waqfa għal perjodu ta' żmien xieraq skont l-għan fil-mira, ta' kwalunkwe azzjoni ġudizzjarja jew proċeduri li fiha l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni hija jew issir parti.

## TITOLU V

## RIŻOLUZZJONI TA' GRUPP TRANSKONFINALI

*Artikolu 87***Prinċipji ġenerali rigward it-tehid ta' deċiżjonijiet li jinvolvu aktar minn Stat Membru wiehed**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fit-tehid ta' deċiżjonijiet jew it-tehid ta' azzjoni skont din id-Direttiva li jista' jkollhom impatt fuq Stat Membru wiehed jew aktar, l-awtoritajiet tagħhom għandhom josservaw il-prinċipji ġenerali li ġejjin:

- (a) l-imperattivi tal-effikaċja tat-tehid ta' deċiżjonijiet u ż-żamma tal-ispejjeż tar-riżoluzzjoni baxxi kemm jista' jkun meta tittiehed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (b) li jittiehdu deċiżjonijiet u tittiehed azzjoni fil-hin u bl-urgenza dovuta fejn ikun hemm bżonn;
- (c) li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti u awtoritajiet oħrajn jikkooperaw biex jiżguraw li jittiehdu deċiżjonijiet u tittiehed azzjoni b'mod ikkoordinat u effiċjenti;
- (d) li r-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-awtoritajiet rilevanti f'kull Stat Membru ikunu definiti b'mod ċar;
- (e) li jitqiesu b'mod dovut l-interessi tal-Istati Membri fejn huma stabbiliti l-imprizi prinċipali tal-Unjoni, b'mod partikolari l-impatt ta' deċiżjoni jew azzjoni jew nuqqas ta' azzjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja, ir-riżorsi fiskali, il-fond ta' riżoluzzjoni, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti jew l-skemi ta' kumpens għall-investituri ta' dawk l-Istati Membri;
- (f) li jitqiesu b'mod dovut l-interessi ta' kull Stat Membru individwali fejn hija stabbilita sussidjarja b'mod partikolari l-impatt ta' deċiżjoni jew azzjoni jew nuqqas ta' azzjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja, ir-riżorsi fiskali, il-fond ta' riżoluzzjoni, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti jew l-skemi ta' kumpens għall-investituri ta' dawk l-Istati Membri;
- (g) li jitqiesu b'mod dovut l-interessi ta' kull Stat Membru fejn ikunu jinsabu fergħat sinifikanti b'mod partikolari l-impatt ta' kwalunkwe deċiżjoni jew azzjoni jew nuqqas ta' azzjoni dwar l-istabbiltà finanzjarja ta' dawk l-Istati Membri;

▼ **B**

- (h) li jitqiesu b'mod dovut l-objettivi tal-bilanċ tal-interessi tad-diversi Stati Membri involuti u li jevitaw li jippreġudikaw b'mod ingust jew jipproteġu b'mod ingust l-interessi ta' Stati Membri partikolari, inkluż li jiġi evitat allokkazzjoni tal-piż ingust fl-Istati Membri;
- (i) li kwalunkwe obbligu skont din id-Direttiva li tiġi kkonsultata awtorità qabel ma tittiehed deċiżjoni jew azzjoni jimplika għall-inqas obbligu li tiġi kkonsultata dik l-awtorità dwar dawk l-elementi tad-deċiżjoni jew tal-azzjoni proposta li jkollhom jew li huwa probabbli li jkollhom:
  - (i) effett fuq l-imprezza prinċipali tal-Unjoni, is-sussidjarja jew il-fergħa; u
  - (ii) impatt fuq l-istabbiltà tal-Istat Membru fejn l-imprezza prinċipali tal-Unjoni, is-sussidjarja jew il-fergħa, hija stabbilita jew tinsab;
- (j) li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, iqisu u jsegwu l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 13 sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jivvalutaw, fid-dawl taċ-ċirkostanzi tal-każ, li l-objettivi ta' riżoluzzjoni se jintlaħqu b'mod aktar effikaċi billi jittieħdu azzjonijiet li mhumiex provduti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (k) ir-rekwiżit għal trasparenza kull meta deċiżjoni jew azzjoni proposta x'aktarx ikollha implikazzjonijiet fuq l-istabbiltà finanzjarja, ir-riżorsi fiskali, il-fond ta' riżoluzzjoni, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti jew l-iskema ta' kumpens għall-investituri ta' kwalunkwe Stat Membru rilevanti; u
- (l) ir-rikonoxximent li l-koordinazzjoni u l-kooperazzjoni għandhom probabbiltà kbira li jiksibu riżultat li jnaqqas in-nefqa globali tar-riżoluzzjoni;

*Artikolu 88***Kulleġġi ta' riżoluzzjoni**

1. ► **M3** Soġġett għall-Artikolu 89, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandhom jistabbilixxu kulleġġi ta' riżoluzzjoni biex iwettqu l-kompiti msemmijin fl-Artikoli 12, 13, 16, 18, 45 sa 45h, 91 u 92, u, fejn ikun il-każ, biex jiżguraw kooperazzjoni u koordinazzjoni ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi. ◀

Partikolarment, il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni għandhom jipprovdu qafas għall-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp, għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħra u, fejn xieraq, għall-awtoritajiet kompetenti u għas-superviżuri tal-konsolidazzjoni konċernati fit-tweqqif tal-kompiti li ġejjin:

- (a) skambju ta' informazzjoni rilevanti għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi, għall-applikazzjoni fuq gruppi ta' setgħat ta' thejjija u prevenzjoni u għar-riżoluzzjoni ta' gruppi;

**▼B**

- (b) jiżviluppaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi skont l-Artikoli 12 u 13;
- (c) jivvalutaw ir-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 16;
- (d) jeżerċitaw is-setgħat biex jindirizzaw jew inehħu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 18;
- (e) jiddeċiedu dwar il-htieġa li tiġi stabbilita skema tar-riżoluzzjoni tal-gruppi kif imsemmi fl-Artikolu 91 jew 92;
- (f) jilhqgħu l-ftehim dwar skema ta' riżoluzzjoni tal-gruppi propost f'konformità mal-Artikolu 91 jew 92;
- (g) jikkoordinaw il-komunikazzjoni pubblika tal-istrateġiji u l-iskemi tar-riżoluzzjoni tal-gruppi;
- (h) jikkoordinaw l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont it-*Titolu VII*;
- (i) jistabbilixxu r-rekwiżiti minimi għall-gruppi fil-livell konsolidat u ta' sussidjarja skont ► **M3** l-Artikoli 45 sa 45h ◀.

Barra minn hekk, il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni jistgħu jintużaw bhala forum biex jiġu diskussi kwistjonijiet marbutin mal-gruppi transkonfinali rigward ir-riżoluzzjoni.

2. Dawn li ġejjin għandhom ikunu membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (b) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' kull Stat Membru li fih tkun stabbilita sussidjarja koperta b'superviżjoni konsolidata;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn tkun stabbilita impriża prinċipali ta' istituzzjoni waħda jew iżjed tal-grupp, li hija entità msemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 1(1);
- (d) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn jinsabu ferġat sinifikattivi;
- (e) is-superviżur tal-konsolidazzjoni u l-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun membru fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. Fejn l-awtorità kompetenti ta' Stat Membru ma tkunx il-bank ċentrali tal-Istat Membru, l-awtorità kompetenti tista' tiddeċiedi li tiġi akkumpanjata minn rappreżentant tal-bank ċentrali tal-Istat Membru;
- (f) il-ministeri kompetenti, fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni mhumiex il-ministeri kompetenti;

**▼B**

(g) l-awtorità li hija responsabbli għall-iskema ta' garanzija tad-depożiti ta' Stat Membru, fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' dak l-Istat Membru hija membru ta' kulleġġ ta' riżoluzzjoni;

(h) l-ABE, soġġett għall-paragrafu 4.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi, fejn impriża prinċipali jew istituzzjoni stabbilita fl-Unjoni jkollha istituzzjoni sussidjarja jew fergħa li tkun ikkunsidrata bħala sinifikanti jekk kienet tinstab fl-Unjoni, jistgħu, fuq talba mingħandhom, jiġu mistiedna jiehdu sehem fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bħala osservaturi, dment li jkunu soġġetti għal rekwiżiti ekwivalenti ta' sigriet professjonali, fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, bħal dawk stabbiliti bl-Artikolu 98.

4. L-ABE għandha tikkontribwixxi għall-promozzjoni u l-monitoraġġ tat-thaddim effiċjenti, effettiv u konsistenti tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni, fid-dawl tal-istandards internazzjonali. L-ABE għandha tkun mistiedna tattendi għal-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni għal tali skop. L-ABE ma jkollhiex dritt ta' vot inkwantu kwalunkwe vot jittiehed fi hdan il-qafas tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni.

5. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tippresjedi l-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. F'dik il-kapaċità hija għandha:

(a) tistabbilixxi arrangamenti u proċeduri bil-miktub għall-funzjonament tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;

(b) tikkordina l-attivitajiet kollha tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;

(c) tikkonvoka u tippresjedi l-laqgħat kollha tagħha u żżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni informati bis-shiħ u bil-quddiem dwar l-organizzazzjoni tal-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni, dwar it-temi prinċipali li ser jiġu diskussi u dwar l-elementi li ser jiġu kkunsidrati;

(d) tinnotifika lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni dwar kwalunkwe laqgħa ppjanata sabiex ikunu jistgħu jitolbu li jippartecipaw;

(e) tiddeciedi liema membri u osservaturi għandhom jiġu mistednin jattendu għal laqgħat partikolari tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni, fuq il-bażi tal-bżonnijiet speċifiċi, b'kont meħud tar-rilevanza tat-tema li ser tiġi diskussa għal dawk il-membri u osservaturi, b'mod partikolari l-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati;

(f) iżżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ informati, fil-hin, dwar id-deċiżjonijiet u l-eżitu ta' dawk il-laqgħat.

Il-membri li jippartecipaw fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni għandhom jikkoo-peraw mill-qrib.

**▼B**

Minkejja l-punt (e), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom id-dritt jippartecipaw fil-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni kull meta fuq l-aġenda jkun hemm temi soġġetti għal teħid ta' deċiżjonijiet kongunti jew relatati mal-entità fi grupp li tinsab fl-Istat Membru tagħhom.

6. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp mhumiex obligati li jstabilixxu kulleġġ ta' riżoluzzjoni jekk gruppi jew kulleġġi oħra jaqdu l-istess funzjonijiet u jwettqu l-istess kompiti speċifikati f'dan l-Artikolu u jikkonformaw mal-kondizzjonijiet u l-proċeduri kollha, inkluż dawk li jkopru s-sħubija u l-partecipazzjoni f'kulleġġi ta' riżoluzzjoni, stabbiliti f'dan l-Artikolu u l-Artikolu 90. F'tali każ, ir-referenzi kollha għall-kulleġġi ta' riżoluzzjoni f'din id-Direttiva għandhom ukoll jiġu mifhuma bħala referenzi għal dawn il-gruppi jew kulleġġi oħra.

7. L-ABE għandha, fid-dawl tal-istandards kontabilistiċi internazzjonali, tiżviluppa abbozzi ta' standards regolatorji sabiex tispeċifika l-funzjonament operattiv tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni għat-tweqqif tal-kompiti msemmija fil-paragrafi 1.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-3 ta' Lulju 2015.

Is-setgħa hija ddelegata lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

**▼M3***Artikolu 89***Kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej**

1. Fejn istituzzjoni ta' pajjiż terz jew impriża omm ta' pajjiż terz ikollha sussidjarji stabbiliti fl-Unjoni jew impriži omm tal-Unjoni, stabbiliti f'zewġ Stati Membri jew aktar, jew zewġ fergħat jew aktar tal-Unjoni li jkunu meġjusa bħala sinifikanti minn zewġ Stati Membri jew aktar, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn ikunu stabbiliti dawk l-entitajiet jew fejn ikunu jinsabu dawk il-fergħat sinifikanti għandhom jistabilixxu kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew uniku wiehed.

2. Il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew li hemm referenza għalih fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandu jwettaq il-funzjonijiet u jwettaq il-kompiti speċifikati fl-Artikolu 88 fir-rigward tal-entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u, sa fejn dawn il-kompiti jkunu rilevanti, għall-fergħat tagħhom.

Il-kompiti msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandhom jinkludu d-determinazzjoni tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikoli 45 sa 45h.

Meta jistabilixxu r-rekwiżit imsemmi fl-Artikoli 45 sa 45h, il-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandhom jieħdu kont tal-istrateġija ta' riżoluzzjoni globali, jekk ikun hemm, adottata mill-awtoritajiet ta' pajjiži terzi.

Fejn, skont l-istrateġija ta' riżoluzzjoni globali, is-sussidjarji stabbiliti fl-Unjoni jew impriża omm tal-Unjoni u l-istituzzjonijiet sussidjarji tagħha mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni u l-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew jaqblu ma' dik l-istrateġija, is-sussidjarji stabbiliti fl-Unjoni jew, fuq bażi konsolidata, l-impriża omm tal-Unjoni għandhom jikkonformaw mar-rekwiżit tal-Artikolu 45f(1) billi johorġu strumenti msemmijin fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 45f(2) lill-aħħar impriża omm

**▼ M3**

tagħhom stabbilita f'pajjiż terz, jew lis-sussidjarji ta' dik l-aħħar impriza omm li jkunu stabbiliti fl-istess pajjiż terz jew lil entitajiet oħra taht il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punt (a)(i) u (b)(ii) tal-Artikolu 45f(2).

3. Fejn impriza omm tal-Unjoni wahda biss ikollha s-sussidjarji tal-Unjoni kollha ta' istituzzjoni ta' pajjiż terz jew intrapriża prinċipali ta' pajjiż terz, il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu jkun presedut mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn l-intrapriża prinċipali tal-Unjoni tkun stabbilita.

Meta ma japplikax l-ewwel subparagrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' impriza omm tal-Unjoni jew sussidjarja tal-Unjoni bl-ogħla valur ta' assi fuq il-karta tal-bilanċ totali miżmuma għandha tippresiedi l-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew.

4. L-Istati Membri jistgħu, bi qbil reċiproku tal-partijiet rilevanti kollha, jirrinunzjaw ir-rekwiżit li jiġi stabbilit kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew jekk grupp jew kulleġġ ieħor iwettaq l-istess funzjonijiet u jwettaq l-istess kompiti speċifikati f'dan l-Artikolu u jikkonforma mal-kondizzjonijiet u l-proċeduri kollha, inkluż dawk li jkopru s-sħubija u l-partecipazzjoni f'kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej, stabbiliti f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 90. F'dak il-każ, ir-referenzi kollha għall-kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej f'din id-Direttiva għandhom ukoll jinftehm u bhala referenzi għal dawk il-gruppi jew il-kulleġġi l-oħra.

5. Soġġett għall-paragrafi 3 u 4 ta' dan l-Artikolu, il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu altrimenti jiffunzjona skont l-Artikolu 88.

**▼ B***Artikolu 90***Skambju ta' informazzjoni**

1. Soġġett għall-Artikolu 84, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fuq talba, jipprovdu lil xulxin l-informazzjoni rilevanti kollha għall-eżerċizzju tal-kompiti tal-awtoritajiet l-oħra skont din id-Direttiva.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-gruppi għandha tikkoordina l-fluss tal-informazzjoni rilevanti kollha bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. Partikolarment, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha ttiprovdi lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fi Stati Membri oħra bl-informazzjoni rilevanti kollha fil-hin bil-għan li tiffaċilita t-twertiq tal-kompiti msemmija fil-punti (b) sa (i) tat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 88(1).

3. Fuq talba għal informazzjoni pprovduta minn awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tfittex il-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-pajjiż terz għat-trażmissjoni 'l quddiem ta' dik l-informazzjoni, hliet fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-pajjiż terz tkun diġà tat il-kunsens tagħha għat-trażmissjoni 'l quddiem ta' dik l-informazzjoni.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx ikunu obbligati jikkomunikaw fuq talba informazzjoni pprovduta minn awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz ma tkunx diġà tat il-kunsens tagħha għat-trażmissjoni 'l quddiem tagħha.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkondividu l-informazzjoni mal-ministeru kompetenti meta din titratta deċiżjoni jew kwistjoni li tirrikjedi n-notifikazzjoni, il-konsultazzjoni jew il-kunsens tal-ministeru kompetenti jew li jista' jkollha implikazzjonijiet għall-fondi pubbliċi.



*Artikolu 91*

**Rizoluzzjoni ta' grupp li tinvolvi sussidjarja tal-grupp**

1. Meta awtorità ta' rizoluzzjoni tiddeciedi li istituzzjoni jew kwalunkwe entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li hija sussidjarja fi grupp tissodisfa l-kondizzjonijiet imsemmijin fl-Artikoli 32 jew 33, dik l-awtorità għandha tinnotifika l-informazzjoni li ġejja mingħajr dewmien lill-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp, jekk differenti, lis-supervizur tal-konsolidazzjoni, u lill-membri tal-kulleġġ ta' rizoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni:

- (a) id-deċiżjoni li l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tissodisfa l-kondizzjonijiet imsemmija fl-Artikoli 32 jew 33;
- (b) l-azzjonijiet ta' rizoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza li l-awtorità ta' rizoluzzjoni tqis bħala xierqa għal dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1).

2. Meta tirċievi notifika skont il-paragrafu 1, l-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-membri l-oħra tal-kulleġġ ta' rizoluzzjoni rilevanti, għandha tivvaluta l-impatt probabbli tal-azzjonijiet jew miżuri oħra ta' rizoluzzjoni notifikati skont il-punt (b) tal-paragrafu 1, fuq il-grupp u fuq l-entitajiet tal-grupp fi Stati Membri oħra, u, partikolarment, jekk permezz tal-azzjonijiet ta' rizoluzzjoni jew miżuri oħrajn ikunx aktar probabbli li l-kondizzjonijiet għar-risoluzzjoni jiġu sodisfatti fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor.

3. Jekk l-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-membri tal-kulleġġ ta' rizoluzzjoni l-oħra, tivvaluta li l-azzjonijiet ta' rizoluzzjoni jew il-miżuri nnotifikati l-oħra skont il-punt (b) tal-paragrafu 1, ma jagħmlux probabbli li l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32 jew l-Artikolu 33 jiġu sodisfatti fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' rizoluzzjoni responsabbli għal dik l-istituzzjoni jew dik l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tista' tiegħu l-azzjonijiet ta' rizoluzzjoni jew il-miżuri oħra li tkun innotifikat f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

4. Jekk l-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-membri tal-kulleġġ ta' rizoluzzjoni l-oħra, tivvaluta li l-azzjonijiet ta' rizoluzzjoni jew il-miżuri nnotifikati l-oħra skont il-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, ma jagħmlux probabbli li l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 32 jew l-Artikolu 33 jiġu sodisfatti fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha, mhux aktar tard minn 24 siegħa wara li tkun irċiviet in-notifika skont il-paragrafu 1, tipproponi skema ta' rizoluzzjoni tal-grupp u tissottomettiha lill-kulleġġ ta' rizoluzzjoni. Dan il-perjodu ta' 24 siegħa jista' jiġi estiz bil-kunsens tal-awtorità ta' rizoluzzjoni li tkun għamlet in-notifikazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.



**▼B**

5. Fin-nuqqas ta' valutazzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp fi żmien 24 siegħa, jew wara perjodu itwal ta' żmien li jkun intlaħaq ftehim dwaru, wara li tkun rċeviet in-notifikazzjoni skont il-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet in-notifika msemmija fil-paragrafu 1 tista' twettaq azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħra li tkun innotifikat bi qbil mal-punt (b) ta' dak il-paragrafu.

6. Skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp meħtieġa skont il-paragrafu 4 għandha:

- (a) tikkunsidra u ssegwi l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 13 sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jivvalutawx, b'kunsiderazzjoni ta' ċirkostanzi tal-każ, li l-għanijiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jinkisbu b'mod aktar effikaċi bit-teħid ta' azzjonijiet li mhumiex provduti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (b) tispjega l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti fir-rigward tal-impriża prinċipali tal-Unjoni jew entitajiet partikolari fil-grupp bil-għan li tissodisfa l-għanijiet u l-prinċipji ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikoli 31 u 34;
- (c) tispjega kif daww l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiġu kkoordinati;
- (d) tistabbilixxi pjan ta' finanzjament li jqis il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp, il-prinċipji għall-qsim tar-responsabbiltà kif stabbilit skont il-punt (f) tal-Artikolu 12(3) u l-mutwalizzazzjoni msemmija fl-Artikolu 107.

7. Soġġett għall-paragrafu 8, l-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għas-sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp.

L-ABE tista' fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqg deċiżjoni kongunta bi qbil mal-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

8. Jekk kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni ma taqbilx jew tmur lil hinn mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jew tqis li għandha tiegħu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni indipendenti jew miżuri differenti minn daww proposti fl-iskema fir-rigward ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja, hi għandha tistabbilixxi fid-dettall ir-raġunijiet tagħha ta' nuqqas ta' qbil, tinnotifika l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp bir-raġunijiet u tinformahom dwar l-azzjonijiet jew il-miżuri li ser tiegħu. Meta tistabbilixxi r-raġunijiet tagħha ta' nuqqas ta' qbil, dik l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tikkunsidra l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 13 dwar l-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati kif ukoll l-effett potenzjali tal-azzjonijiet jew il-miżuri fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

**▼B**

9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li qablu skont il-paragrafu 8 jistgħu jilħqu deċiżjoni kongunta dwar l-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp li tkopri l-entitajiet tal-grupp fl-Istat Membru tagħhom.

10. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 7 jew 9 u d-deċiżjonijiet mehuda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 8 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

11. L-awtoritajiet għandhom iwettqu l-azzjonijiet kollha skont dan l-Artikolu mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urgenza tas-sitwazzjoni.

12. Fi kwalunkwe każ fejn skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp ma tiġix implimentata u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp, dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bil-ħsieb li tintlaħaq strateġija ta' riżoluzzjoni kkoordinata għall-entitajiet tal-grupp kollha li qed ifallu jew li probabbli jfallu.

13. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jiehdu kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp għandhom jinformat lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni regolarment u bis-sħiħ dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress kontinwu tagħhom.

*Artikolu 92***Riżoluzzjoni tal-grupp**

1. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tiddeċiedi li impriza prinċipali tal-Unjoni li għaliha hija responsabbli tissodisfa l-kondizzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 32 jew 33, hi għandha tinnotifika mingħajr dewmien l-informazzjoni msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 91(1) lis-superviżur tal-konsolidazzjoni, jekk tkun differenti, u lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni.

L-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza għall-finijiet tal-punt (b) tal-Artikolu 91(1) jistgħu jinkludu l-implimentazzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp imfassla f'konformità mal-Artikolu 91(6) fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-impriza prinċipali innotifikati f'konformità mal-Artikolu 91(1), jagħmluha probabbli li l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 32 jew 33 jiġu sodisfatti b'rabta mal-entità fi grupp fi Stat Membru ieħor.
- (b) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-impriza prinċipali biss mhumiex biżżejjed biex tiġi stabbilizzata is-sitwazzjoni jew mhuwiex probabbli li jipprovdu l-aħjar eżitu possibbli;

**▼B**

- (c) sussidjarja waħda jew aktar li jilhqu l-kondizzjonijiet msemija fl-Artikoli 32 jew 33 skont il-ġudizzju tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għal dawk is-sussidjarji; jew
- (d) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-grupp ser ikunu ta' benefiċċju għas-sussidjarji tal-grupp b'mod li skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp titqies xierqa.

2. Meta l-azzjonijiet proposti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp skont il-paragrafu 1 ma jinkludux skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha wara li tikkonsulta l-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni.

Id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tikkunsidra:

- (a) u ssegwi l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni msemija fl-Artikolu 13 sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jivvalutawx, b'kunsiderazzjoni taċ-ċirkostanzi tal-każ, li l-għanijiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jinkisbu b'mod aktar effikaċi bit-teħid ta' azzjonijiet li mhumiex provduti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;

- (b) l-istabbiltà finanzjarja tal-Istati Membri kkonċernati.

3. Fejn l-azzjonijiet proposti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp skont il-paragrafu 1 jinkludu skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp, l-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għas-sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp.

L-ABE tista' fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqu deċiżjoni kongunta bi qbil mal-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. Jekk kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni ma taqbilx jew tmur lil hinn mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jew tqis li għandha tiegħu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni indipendenti jew miżuri differenti minn dawk proposti fl-iskema fir-rigward ta' istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja, hi għandha tistabbilixxi fid-dettall ir-raġunijiet tagħha ta' nuqqas ta' qbil jew ir-raġunijiet għaliex għandha tmur lil hinn mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp, tinnotifika l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp bir-raġunijiet u tinformahom dwar l-azzjonijiet jew il-miżuri li ser tiegħu. Meta tistabbilixxi r-raġunijiet tagħha ta' nuqqas ta' qbil, dik l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tikkunsidra l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni kif imsemija fl-Artikolu 13 dwar l-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati kif ukoll l-effett potenzjali tal-azzjonijiet jew il-miżuri fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

**▼B**

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li qablu mal-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp skont il-paragrafu 4 jistgħu jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar l-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp li tkopri l-entitajiet tal-grupp fl-Istat Membru tagħhom.

6. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 3 jew 5 u d-deċiżjonijiet meħuda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 4 għandhom jiġu rikonoxxuti bhala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

7. L-awtoritajiet għandhom iwettqu l-azzjonijiet kollha skont dan l-Artikolu mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urgenza tas-sitwazzjoni.

Fi kwalunkwe każ fejn skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp ma tiġix implimentata u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp, dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bil-ħsieb li tinkiseb strateġija ta' riżoluzzjoni kkoordinata għall-entitajiet tal-grupp kollha affettwati.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jiehdu kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp għandhom jinformat lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni regolarment u b'mod sħiħ dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress kontinwu tagħhom.

## TITOLU VI

**RELAZZJONIJIET MA' PAJJIŻI TERZI***Artikolu 93***Ftehimiet ma' pajjiżi terzi**

1. Bi qbil mal-Artikolu 218 TFUE, il-Kummissjoni tista' tibgħat proposti lill-Kunsill għal negozjar ta' ftehim ma' pajjiż terzi jew aktar rigward il-mezzi ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet rilevanti minn pajjiżi terzi, inter alia, bi skop ta' skambju ta' informazzjoni b'rabta mal-ippjanar għall-irkupru u r-riżoluzzjoni fir-rigward tal-istituzzjonijiet, l-istituzzjonijiet finanzjarji, l-intrapriżi prinċipali, u l-istituzzjonijiet minn pajjiżi terzi, fir-rigward ta' dawn is-sitwazzjonijiet:

- (a) f'każijiet fejn impriża prinċipali ta' pajjiż terz għandha istituzzjonijiet sussidjarji jew ferġat fejn dawn il-ferġat huma meqjusa bhala sinifikanti f'zewġ Stati Membri jew aktar;
- (c) f'każijiet fejn impriża prinċipali stabbilita fi Stat Membru u li sussidjarja jew ferġa sinifikattiva f'tal-inqas Stat Membru ieħor ikollha istituzzjoni sussidjarja wahda jew aktar f'pajjiż terz;
- (d) f'każijiet fejn istituzzjoni stabbilita fi Stat Membru u li għandha impriża prinċipali, sussidjarja jew ferġa sinifikanti f'tal-inqas Stat Membru ieħor għandha ferġa jew ferġat sinifikanti f'pajjiż terz wiehed jew aktar.

**▼B**

2. Il-ftehimiet imsemmija fil-paragrafu 1, għandhom, partikolarment, ifittxu li jiżguraw l-istabbiliment ta' proċessi u arrangamenti bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet rilevanti ta' pajjiżi terzi għal kooperazzjoni fit-tweqqif ta' xi kompiti jew il-kompiti kollha u l-eżerċizzju ta' xi setgħat jew is-setgħat kollha indikati fl-Artikolu 97.

3. Il-ftehimiet imsemmija fil-paragrafu 1 ma għandux ikun fihom dispożizzjoni rigward istituzzjonijiet individwali, istituzzjonijiet finanzjarji, intrapriżi prinċipali jew istituzzjonijiet ta' pajjiżi terzi.

4. L-Istati Membri jistgħu jidhlu fi ftehimiet bilaterali ma' pajjiż terz rigward il-materji msemmija fil-paragrafi 1 u 2 sad-dhul fis-sehħ ta' ftehim imsemmi fil-paragrafu 1 mal-pajjiż terz rilevanti sakemm tali ftehimiet bilaterali ma jkunux inkonsistenti mad-dispożizzjonijiet ta' dan it-Titolu.

*Artikolu 94***Rikonoxximent u infurzar ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz**

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi dment li jkun daħal fis-sehħ il-ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 93(1) mal-pajjiż terz rilevanti. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-sehħ ta' ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 93(1) mal-pajjiż terz rilevanti dment li r-ikonoxximent u l-infurzar ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi ma jkunux regolati minn dak il-ftehim.

2. Fejn ikun hemm kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew stabbilit bi qbil mal-Artikolu 89, dan għandu jiehu deċiżjoni kongunta dwar jekk jirrikonoxxix, hliet kif previst fl-Artikolu 95, proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz relatati ma' istituzzjoni ta' pajjiż terz jew ma' impriża prinċipali li:

- (a) ikollha sussidjarji fl-Unjoni stabbiliti fi, jew fergħat fl-Unjoni li jkunu jinsabu fi, u li huma meqjusa bhala sinifikanti minn, żewġ Stati Membri jew aktar; jew
- (b) jkollha assi, drittijiet jew obligazzjonijiet li jinsabu f'żewġ Stati Membri jew aktar jew ikunu regolati mil-liġi ta' daww l-Istati Membri.

Meta tintlaħaq deċiżjoni kongunta dwar ir-rikonoxximent ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni nazzjonali rispettivi għandhom jaraw li jkun hemm l-infurzar tal-proċeduri ta' riżoluzzjoni rikonoxxuti ta' pajjiż terz, bi qbil mal-liġi nazzjonali tagħhom.

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni partecipanti fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew, jew fin-nuqqas ta' kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew, kull awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha dwar jekk tirrikonoxxix jew tinfurzax, hliet kif stipulat fl-Artikolu 95, il-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz fir-rigward ta' istituzzjoni jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz.

**▼B**

Din id-deċiżjoni għandha tagħti kunsiderazzjoni xierqa għall-interessi ta' kull Stat Membru individwali fejn topera istituzzjoni jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz, u b'mod partikolari lill-impatt potenzjali tar-rikoxximent u l-infurzar ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni minn pajjiż terz dwar partijiet oħra tal-grupp u lill-istabilità finanzjarja f'dawk l-Istati Membri.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom, bħala minimu, is-setgħa li jagħmlu dan li ġej:

(a) jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dan li ġej:

(i) assi ta' istituzzjoni jew impriża prinċipali minn pajjiż terz li jinsabu fl-Istat Membru tagħhom jew regolati mil-liġi tal-Istat Membru tagħhom;

(ii) drittijiet jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni minn pajjiż terz li ddahhlu fil-kotba minn fergħa fl-Unjoni fl-Istat Membru tagħhom jew regolati mil-liġi tal-Istat Membru tagħhom, jew meta l-pretensjonijiet fir-rigward ta' tali drittijiet u obligazzjonijiet huma infurzabbli fl-Istat Membru tagħhom.

(b) jipperfezzjonaw, inkluż li jeħtieġu persuna oħra tiegħu azzjoni biex jiġu pperfezzjonati, trasferiment ta' strumenti ta' sjieda f'sussidjarja fl-Unjoni stabbilita fl-Istat Membru tal-hatra;

(c) jeżerċitaw is-setgħat fl-Artikoli 69, 70 jew 71 fir-rigward tad-drittijiet ta' kwalunkwe parti fil-kuntratt ma' entità msemmija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, fejn tali setgħat huma meħtieġa sabiex jiġu nfurzati l-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi; u

(d) jirrendu mhux infurzabbli kwalunkwe dritt li iwaqqfu, jillikwidaw jew jaċċeleraw kuntratti, jew jaffettwaw id-drittijiet kuntrattwali, ta' entitajiet msemmija fil-paragrafu 2 u entitajiet tal-grupp oħra, meta dan id-dritt ikun kaġun ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni meħhuda fir-rigward ta' istituzzjoni, ta' pajjiż terz, ta' impriża prinċipali ta' tali entitajiet jew ta' entitajiet oħra fi grupp, kemm jekk mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz innifisha jew inkella skont ir-reqwiżiti legali jew regulatorji fir-rigward ta' ftehimiet ta' riżoluzzjoni f'dak il-pajjiż, sakemm ikomplu jitwettqu l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt, inkluż l-obbligi ta' pagament u provvista u l-provvista ta' kollateral.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu, fejn fl-interess pubbliku, jieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' impriża prinċipali meta l-awtorità rilevanti ta' pajjiż terz tiddetermina li istituzzjoni inkorporata f'dak il-pajjiż terz tissodisfa l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont il-liġi ta' dak il-pajjiż terz. Għal dak il-għan, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jingħataw is-setgħa li jużaw kwalunkwe setgħa ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dik l-impriża prinċipali, bl-applikazzjoni tal-Artikolu 68.

**▼B**

6. Ir-rikonoxximent u l-infurzar ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe proċedura ta' insolvenza normali skont il-liġi nazzjonali applikabbli, fejn adatt, f'konformità ma' din id-Direttiva.

*Artikolu 95***Dritt li jirrifjutaw ir-rikonoxximent jew l-infurzar ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi**

L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħra fejn ikun stabbilit kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew taħt l-Artikolu 89, tista' tirrifjuta li tirrikonoxxi jew li tinforza proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 94(2) jekk tqis:

- (a) li il-proċeduri ta' riżoluzzjoni tal-pajjiżi terzi għandhom effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Istat Membru li fih l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun ibbażata jew li l-proċeduri għandhom effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stat Membru ieħor;
- (b) li hija meħtieġa azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti skont l-Artikolu 96 fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni biex jinkiseb għan wiehed jew aktar ta' riżoluzzjoni;
- (c) li kredituri, inklużi partikolarment id-depożituri li jinsabu jew li jithallsu fi Stat Membru, mhux se jirċievu l-istess trattament bħall-kredituri tal-pajjiżi terzi u depożitanti bl-istess drittijiet legali skont il-proċeduri ta' riżoluzzjoni domestiċi tal-pajjiżi terzi.
- (d) li r-rikonoxximent jew l-infurzar tal-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi ikollhom implikazzjonijiet fiskali materjali għall-Istat Membru; jew
- (e) li l-effetti ta' tali rikonoxximent jew infurzar ikunu kuntrarji għall-liġi nazzjonali.

*Artikolu 96***Riżoluzzjoni ta' fergħat fl-Unjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji biex jaġixxu fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni li jew mhi soġġetta għall-ebda proċedura ta' riżoluzzjoni jew li hi soġġetta għall-proċeduri ta' pajjiżi terzi jew jekk tapplika waħda miċ-ċirkostanzi msemmijin fl-Artikolu 95.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 68 japplika għall-eżerċizzju ta' tali setgħat.

**▼B**

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li s-setgħat meħtieġa fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jiġu eżerċitati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis dik l-azzjoni meħtieġa fl-interess pubbliku u waħda jew aktar mill-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu sodisfatti:

- (a) il-fergħa fl-Unjoni ma għadhiex tissodisfa, jew probabbilment mhux ser tissodisfa l-kondizzjonijiet imposti mil-liġi nazzjonali għall-awtorizzazzjoni u l-operat f'dak l-Istat Membru u ma hemmx prospett li kwalunkwe settur privat, superviżorju jew l-azzjoni ta' pajjiż terz rilevanti jirrestawra l-fergħa biex tikkonforma jew tipprevjeni falliment fi żmien raġonevoli;
- (b) fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-istituzzjoni tal-pajjiż terz mhijiex kapaċi, jew ma tridx, jew x'aktarx li ma tkunx kapaċi tħallas l-obbligi tagħha lill-kredituri tal-Unjonii, jew obbligi li nħolqu jew iddaħħlu fil-kotba permezz tal-fergħa, hekk kif isiru dovuti u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun sodisfatta li l-ebda proċeduri ta' riżoluzzjoni jew proċeduri ta' insolvenza f'pajjiż terz ma nbew jew ser jinbaw fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni ta' pajjiż terz fi żmien perjodu raġonevoli;
- (c) l-awtorità rilevanti tal-pajjiż terz bdiet proċeduri ta' riżoluzzjoni f'pajjiż terz fir-rigward tal-istituzzjoni mill-pajjiż terz, jew innotifikat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bl-intenzjoni tagħha li tibda proċeduri tali.

3. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu azzjoni indipendenti fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni, għandha tqis l-għanijiet ta' riżoluzzjoni u tiegħu azzjoni skont il-prinċipji u r-rekwiżiti li ġejjin, sakemm ikunu rilevanti:

- (a) il-prinċipji stipulati fl-Artikolu 34;
- (b) ir-rekwiżiti relatati mal-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni fil-Kapitolu III tat-*Titolu IV*.

*Artikolu 97***Kooperazzjoni mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi**

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward tal-kooperazzjoni ma' pajjiż terz dment li u sakemm jidhol fis-seħħ il-ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 93 mal-pajjiż terz rilevanti. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-seħħ ta' ftehim internazzjonali previst fl-Artikolu 93(1) mal-pajjiż terz rilevanti sal-punt li s-suġġett ta' dan l-Artikolu ma jkunx regolat minn dak il-ftehim.

2. L-ABE tista' tikkonkludi qafas ta' arrangamenti ta' kooperazzjoni mhux vinkolanti mal-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi li ġejjin:

- (a) f'każijiet fejn sussidjarja fl-Unjoni tkun stabbilita f'żewġ Stati Membri jew aktar, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz fejn tkun stabbilita l-imprezza prinċipali jew il-kumpannija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1);



**▼B**

- (b) f'kazijiet fejn istituzzjoni minn pajjiż terz topera fergħat tal-Unjoni f'zewġ Stati Membri jew aktar, l-awtorità rilevanti tal-pajjiż terz fejn dik l-istituzzjoni tkun stabbilita;
- (c) f'kazijiet fejn impriża prinċipali u, jew kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) stabbilita fi Stat Membru b'istituzzjoni sussidjarja jew b'fergħa sinifikanti fi Stat Membru ieħor għandha ukoll istituzzjoni sussidjarja waħda jew aktar f'pajjiż terz, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz fejn daww il-istituzzjonijiet sussidjarji jkunu stabbiliti;
- (d) f'kazijiet fejn istituzzjoni b'sussidjarja jew fergħa sinifikattiva fi Stat Membru ieħor tkun stabbilit fergħa waħda jew aktar f'pajjiż terz wieħed jew aktar, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi fejn dawn il-fergħat ikunu jinsabu.

L-arranġamenti msemmija f'dan il-paragrafu ma għandhomx ikun fihom dispożizzjoni rigward istituzzjonijiet speċifiċi. Huma ma għandhomx jimponu obbligi legali fuq l-Istati Membri.

3. Il-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jistabbilixxu proċessi u arranġamenti bejn l-awtoritajiet parteċipanti għall-kondiviżjoni tal-informazzjoni meħtieġa u għall-kooperazzjoni fit-tweġiq xi whud mill-kompiti li ġejjin, jew kollha, u għall-eżerċizzju ta' xi whud mis-setgħat li ġejjin jew kollha, fir-rigward ta' istituzzjonijiet msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 1 jew ta' gruppi li jinkludu tali istituzzjonijiet:

- (a) l-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 10 sa 13 u rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (b) il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' tali istituzzjonijiet u gruppi, skont l-Artikoli 15 u 16 u rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (c) l-applikazzjoni tas-setgħat li jiġu indirizzati jew imneħħija impediementi għar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 17 u 18 u kwalunkwe setgħa simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (d) l-applikazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27 u setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (e) l-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju ta' setgħat ta' riżoluzzjoni u setgħat simili eżerċitabbli mill-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz.

4. L-awtoritajiet kompetenti jew l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn xieraq, għandhom jikkonkludu arranġamenti mhux vinkolanti ta' kooperazzjoni skont l-arranġament qafas tal-ABE mal-awtoritajiet tal-pajjiż terz rilevanti indikat fil-paragrafu 2.

**▼B**

Dan l-Artikolu ma għandux jimpedixxi li l-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti tagħhom jikkonkludu arrangamenti bilaterali jew multilaterali ma' pajjiżi terzi, f'konformità mal-Artikolu 33 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. Arrangamenti ta' kooperazzjoni konkluzi bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri u pajjiżi terzi skont dan l-Artikolu jistgħu jinkludu dispożizzjonijiet fuq il-kwistjonijiet li ġejjin:

- (a) l-iskambju tal-informazzjoni meħtieġa għat-thejjija u l-manutenzjoni ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (b) konsultazzjoni u kooperazzjoni fl-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni, inklużi l-prinċipji għall-eżerċizzju tas-setgħat skont l-Artikoli 94 u 96 u s-setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (c) l-iskambju tal-informazzjoni meħtieġa għall-applikazzjoni tal-għodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni u setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
- (d) twissija bikrija lil, jew konsultazzjoni mal-partijiet għall-arrangament ta' kooperazzjoni qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni sinifikanti skont din id-Direttiva jew il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti li taffettwa l-istituzzjoni jew il-grupp li għalih jgħodd l-arrangament;
- (e) il-koordinazzjoni tal-komunikazzjoni pubblika fil-każ ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni kongunti;
- (f) proċeduri u arrangamenti għall-iskambju ta' informazzjoni u l-kooperazzjoni skont il-punti (a) sa (e), inkluż, fejn xieraq, permezz tal-istabbiliment u l-operat ta' gruppi tal-immaniġġjar tal-kriżijiet.

6. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-ABE dwar kwalunkwe arrangamenti ta' kooperazzjoni li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti jkunu kkonkludew skont dan l-Artikolu.

*Artikolu 98***Skambju ta' informazzjoni kunfidenzjali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti u l-ministeri kompetenti jiskambjaw informazzjoni kunfidenzjali, inklużi pjanijiet ta' rkupru, ma' awtoritajiet rilevanti ta' pajjiżi terzi biss jekk il-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu sodisfatti:

- (a) dawk l-awtoritajiet tal-pajjiżi terzi huma soġġetti għal rekwiżiti u standards tas-sigriet professjonali mill-anqas meqjusa bħala ekwivalenti fl-opinjoni tal-awtoritajiet kollha kkonċernati, għal dawk imposti mill-Artikolu 84;

Fir-rigward ta' kif il-kondiviżjoni tal-informazzjoni tirrelata mad-dejta personali, it-trattament u t-trażmissjoni ta' din it-tip ta' dejta personali lill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi għandhom jkunu governati mil-liġi tal-Unjoni u nazzjonali applikabbli dwar il-protezzjoni tad-dejta.

- (b) l-informazzjoni hija neċessarja għat-twettiq mill-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi tal-funzjonijiet ta' riżoluzzjoni tagħhom taħt il-liġi nazzjonali li huma komparabbli ma' dawk taħt din id-Direttiva u, soġġett għall-punt (a) ta' dan il-paragrafu 1, ma jintuża għall-ebda fini ieħor.

**▼B**

2. Meta informazzjoni kunfidenzjali toriġina fi Stat Membru ieħor, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew l-awtoritajiet kompetenti u ministeri kompetenti ma għandhomx jiddivulgaw dik l-informazzjoni lil awtoritajiet rilevanti ta' pajjiż terz sakemm ma jiġux sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-awtorità rilevanti tal-Istat Membru fejn oriġinat l-informazzjoni (l-awtorità tal-oriġini) taqbel ma' dik id-divulgazzjoni;
- (b) l-informazzjoni tiġi ddivulgata biss għall-iskopijiet permissibbli mill-awtorità tal-oriġini.

3. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, informazzjoni titqies bħala kunfidenzjali jekk tkun soġġetta għal rekwiżiti ta' sigriet professjonali skont il-liġi tal-Unjoni.

## TITOLU VII

## ARRANĠAMENTI TA' FINANZJAMENT

*Artikolu 99***Sistema Ewropea ta' arrangamenti ta' finanzjament**

Hija b'dan stabbilita sistema Ewropea ta' arrangamenti ta' finanzjament li għandha tikkonsisti minn:

- (a) arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100;
- (b) self bejn arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament kif speċifikat fl-Artikolu 106,
- (c) il-mutwalizzazzjoni ta' arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmi fl-Artikolu 107.

*Artikolu 100***Rekwiżiti biex jiġu stabbiliti arrangamenti ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu arrangament ta' finanzjament wiehed jew iżjed għall-fini li tiġi żgurata l-applikazzjoni effiċjenti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-ġhodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament jistgħu jitnedu mill-awtorità pubblika nominata jew awtorità fdata bis-setgħat amministrattivi pubbliċi.

L-arrangamenti ta' finanzjament għandhom jintużaw biss skont l-ghani-jiet ta' riżoluzzjoni u l-prinċipji stabbiliti fl-Artikoli 31 u 34.

2. L-Istati Membri jistgħu jużaw l-istess struttura amministrattiva bħall-arrangamenti finanzjarji tagħhom għall-finijiet tal-iskema għall-garanzija tad-depożitu.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arrangamenti tal-finanzjament ikollhom riżorsi finanzjarji adegwati.

## ▼B

4. Għall-għan previst fil-paragrafu 3, l-arrangamenti ta' finanzjament għandhom partikolarment ikollhom is-setgħa li:

- (a) jiġbru kontribuzzjonijiet ex ante kif speċifikat fl-Artikolu 103 bilsiebi li jintlaħaq il-livell fil-mira speċifikat fl-Artikolu 102;
- (b) jiġbru kontribuzzjonijiet straordinarji ex-post kif speċifikat fl-Artikolu 104, meta l-kontribuzzjonijiet speċifikati fil-punt (a) ma jkunx biżżejjed, u
- (c) jiksibu self u forom oħra ta' għajjnuna kif speċifikat fl-Artikolu 105.

5. Bl-eċċezzjoni tal-każijiet skont il-paragrafu 6, kull Stat Membru għandu jstabbilixxi l-arrangament finanzjarju nazzjonali tiegħu permezz ta' fond, li l-użu tiegħu jista' jitnieda mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu, għall-finijiet stipulati fl-Artikolu 101(1).

6. Minkejja l-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, Stat Membru jista', bil-għan li jaqdi l-obbligi tiegħu skont paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, jistabbilixxi l-arrangamenti ta' finanzjament nazzjonali tiegħu permezz ta' kontribuzzjonijiet mandatorji minn istituzzjonijiet li huma awtorizzati fit-territorju tiegħu, liema kontribuzzjonijiet huma bbażati fuq il-kriterji msemmija fl-Artikolu 103(7) u li mhumiex miżmuma permezz ta' fond ikkontrollat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu sakemm il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin jintlaħqu:

- (a) l-ammont miġbur minn kontribuzzjonijiet huwa mill-inqas daqs l-ammont li huwa meħtieġ jingabar taht l-Artikolu 102;
- (b) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru hija intitolata għal ammont ekwivalenti għall-ammont ta' tali kontribuzzjonijiet, li l-Istat Membru jagħmel immedjatament disponibbli għal dik l-awtorità ta' riżoluzzjoni fuq it-talba ta' din tal-aħħar, esklużivament għall-użu tal-finijiet stipulati fl-Artikolu 101;
- (c) l-Istat Membru jinnotifika lill-Kummissjoni bid-deċiżjoni tiegħu li jagħmel użu mid-diskrezzjoni li jisstruttura l-arrangamenti finanzjarji tiegħu skont dan il-paragrafu;
- (d) l-Istat Membru jinnotifika lill-Kummissjoni bl-ammont imsemmi fil-punt (b) mhux inqas minn darba fis-sena; u
- (e) hliet kif stipulat f'dan il-paragrafu, l-arrangamenti finanzjarji jikkonformaw mal-Artikoli 99 sa 102, 103(1) sa (4) u (6), u l-Artikoli 104 sa 109.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-mezzi finanzjarji disponibbli li għandhom jitqiesu sabiex jintlaħaq il-livell immirat speċifikat fl-Artikolu 102 jistgħu jinkludu kontribuzzjonijiet mandatorji minn kull skema ta' kontribuzzjonijiet mandatorji stabbilita minn Stat Membru fi kwalunkwe data bejn is-17 ta' Ġunju 2010 u t-2 ta' Lulju 2014 minn istituzzjonijiet fit-territorju tiegħu sabiex jiġu koperti l-ispejjeż marbuta mar-riskju sistemiku, il-falliment u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet, dment li l-Istat Membru jikkonforma ma' dan it-Titolu. Kontribuzzjonijiet għall-iskemi ta' garanzija tad-depożiti ma għandhomx jgħoddu għall-livell immirat għall-arrangamenti tal-finanzjament ta' riżoluzzjoni stipulat fl-Artikolu 102.



*Artikolu 101*

**Użu tal-arrangamenti tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni**

1. L-arrangamenti tal-finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 100 jistgħu jintużaw mill-awtorità tar-riżoluzzjoni biss sal-punt meħtieġ biex tiġi żgurata l-applikazzjoni effettiva tal-ghodod tar-riżoluzzjoni, għall-iskopijiet li ġejjin:

- (a) biex jiggarantixxu l-assi jew l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, tas-sussidjarji tagħha, tal-istituzzjoni tranżitorja jew ta' vettura tal-immaniġġar tal-assi;
- (b) biex jagħtu self lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, lis-sussidjarji tagħha, lill-istituzzjoni tranżitorja jew lil vettura tal-immaniġġar tal-assi;
- (c) biex jinxtrow assi tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (d) biex tagħmel kontribuzzjonijiet lil istituzzjoni tranżitorja u lill-vettura tal-immaniġġar tal-assi;
- (e) biex jithallas kumpens lill-azzjonisti jew il-kredituri f'konformità mal-Artikolu 75;
- (f) biex issir kontribuzzjoni lill-istituzzjoni f'riżoluzzjoni minflok il-valutazzjoni negattiva jew konverżjoni tal-obbligazzjonijiet ta' ċerti kredituri, meta tiġi applikata l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeciedi li teskludi ċerti kredituri minn l-ambitu tar-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3) sa (8);
- (g) biex jagħtu self lil arrangamenti ta' finanzjament oħrajn fuq bażi volontarja skont l-Artikolu 106;
- (h) biex tieħu kwalunkwe kombinazzjoni ta' azzjonijiet imsemmija fil-punti (a) sa (g).

L-arrangamenti ta' finanzjament jistgħu jintużaw sabiex jittieħdu l-azzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu anke fir-rigward tal-akkwiredent fil-kuntest tal-ghodda tal-bejgħ tan-negożju.

2. L-arrangament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni ma għandux jintuża direttament għall-assorbiment ta' telf ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew għar-rikapitalizzazzjoni ta' din it-tip ta' istituzzjoni jew entità. Fil-każ li l-użu tal-arrangament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu indirettament jirriżulta fit-trasferiment ta' parti mit-telf ta' istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) lill-arrangament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni, għandhom japplikaw il-prinċipji li jirregolaw l-użu tal-arrangament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni stipulati fl-Artikolu 44.

*Artikolu 102*

**Livell immirat**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sal-31 ta' Diċembru 2024, il-mezzi finanzjarji disponibbli tal-arrangamenti ta' finanzjament tagħhom, jilhqqu mill-inqas 1 % tal-ammont tad-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom. L-Istati Membri jistgħu jistabbilixxu livelli mmirati li jeċċedu dak l-ammont.

**▼B**

2. Matul il-perjodu inizjali ta' żmien imsemmi fil-paragrafu 1, kontribuzzjonijiet għall-arranġamenti ta' finanzjament miġbura skont l-Artikolu 103 għandhom jinfirxu tul iż-żmien bl-aktar mod ekwu possibbli sakemm jintlaħaq il-livell fil-mira, iżda b'kunsiderazzjoni xierqa tal-fażi taç-ċiklu ta' negozju u l-impatt li l-kontribuzzjonijiet pro-ċikliċi jista' jkollhom fuq il-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjonijiet kontribwenti.

L-Istati Membri jistgħu jestendu l-perjodu inizjali ta' żmien b'massimu ta' erba' snin fil-każ li l-arranġamenti ta' finanzjament jkunu għamli żborzi akkumulati ta' aktar minn 0,5 % tad-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom li huma ggarantiti taht id-Direttiva 2014/49/UE.

3. Jekk, wara l-perjodu inizjali ta' żmien imsemmi fil-paragrafu 1, il-mezzi finanzjarji disponibbli jonqsu taht il-livell fil-mira speċifikat f'dak il-paragrafu, għandhom jerġgħu jibdeu jingabru l-kontribuzzjonijiet regolari skont l-Artikolu 103 sakemm jintlaħaq il-livell fil-mira. Wara li jkun intlaħaq il-livell fil-mira għall-ewwel darba u fejn il-mezzi finanzjarji disponibbli jkunu sussegwentement tnaqqsu għal anqas minn żewġ terzi tal-livell immirat, dawk il-kontributi għandhom jiġu stabbiliti f'livell li jippermetti li jintlaħaq il-livell immirat fi żmien sitt snin.

Il-kontribuzzjoni regolari għandha tagħti kunsiderazzjoni xierqa tal-fażi taç-ċiklu ta' negozju, u l-impatt li l-kontribuzzjonijiet proċikliċi jista' jkollhom fl-iffissar tal-kontribuzzjonijiet annwali fil-kuntest ta' dan il-paragrafu.

4. L-ABE għandha tressaq rapport lill-Kummissjoni sal-31 ta' Ottubru 2016 bir-rakkomandazzjonijiet dwar il-punt ta' referenza adatt għat-twaqqif tal-livell fil-mira għall-arranġament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni, u partikolarment jekk l-obbligazzjonijiet totali humiex bażi aktar xierqa minn depożiti koperti.

5. Abbażi tar-riżultati tar-rapport imsemmi fil-paragrafu 4, il-Kummissjoni għandha, jekk adatt, tippreżenta sal-31 ta' Diċembru 2016 lill-Parlament Ewropew u lill-Kusill proposta leġiżlattiva dwar il-baži għal-livell fil-mira għar-riżoluzzjoni tal-arranġamenti ta' finanzjament.

*Artikolu 103***Kontribuzzjonijiet ex-ante**

1. Sabiex jilhq u l-livell fil-mira speċifikat fl-Artikolu 102, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-kontribuzzjonijiet jingabru mill-anqas annwalment mill-istituzzjonijiet awtorizzati fit-territorju tagħhom inkluż mill-fergħat fl-Unjoni.

2. Il-kontribuzzjoni ta' kull istituzzjoni għandha tkun pro rata għall-ammont tal-obbligazzjonijiet tagħha (esklużi l-fondi proprji) li minnhom jitnaqqsu d-depożiti koperti fir-rigward tal-obbligazzjonijiet aggregati (esklużi l-fondi proprji) li minnhom jitnaqqsu d-depożiti koperti tal-istituzzjonijiet kollha awtorizzati fit-territorju tal-Istat Membru.

**▼B**

Dawk il-kontribuzzjonijiet għandhom jiġu aġġustati proporzjonalment għall-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet, f'konformità mal-kriterji adottati skont il-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu.

3. Il-mezzi finanzjarji disponibbli li għandhom jitqiesu biex jintlaħaq il-livell immirat speċifikat fl-Artikolu 102 jistgħu jinkludu impenji ta' pagamenti irrevokabbli li huma kompletament sostnuti b'kollateral ta' assi b'riskju baxx mhux ostakolati b'xi drittijiet ta' parti terza, għad-dispożizzjoni hielsa u allokatu għall-użu esklużiv tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet speċifikati fl-Artikolu 101(1). Is-sehem tal-impenji irrevokabbli ta' pagament ma għandux jaqbeż 30 % tal-ammont totali ta' kontribuzzjonijiet miġbura skont dan l-Artikolu.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-obbligu tal-hlas tal-kontribuzzjonijiet speċifikat f'dan l-Artikolu jkun infurzabbli skont il-liġi nazzjonali, u li l-kontribuzzjonijiet dovuti jithallsu bis-shiħ.

L-Istati Membri għandhom jistabilixxu obbligi ta' reġistrazzjoni, ta' kontabilità, ta' rappurtar u oħrajn xierqa sabiex jiżguraw illi l-kontribuzzjonijiet dovuti jithallsu bis-shiħ. L-Istati Membri għandhom jiżguraw miżuri għal verifikazzjoni xierqa ta' jekk il-kontribuzzjonijiet thallsux korrettament. L-Istati Membri għandhom jiżguraw miżuri li jimpedixxu l-evazzjoni, l-evitar u l-abbuż.

5. L-ammonti miġbura skont dan l-Artikolu għandhom jintużaw biss għall-għanijiet speċifikati fl-Artikolu 101(1).

6. Soġġett għall-Artikoli 37, 38, 40, 41 u 42, l-ammonti rċevuti mingħand l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew l-istituzzjoni tranżitorja, l-imgħax u qligħ ieħor fuq l-investimenti u kwalunkwe qligħ ieħor jistgħu jibbenefikaw l-arranġamenti ta' finanzjament.

7. Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 115 sabiex tispeċifika l-kunċett ta' aġġustament tal-kontribuzzjonijiet fi proporzjon tal-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet kif imsemmi fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, filwaqt li tqis dan kollu li ġej:

- (a) l-iskopertura tar-riskju tal-istituzzjoni, inkluża l-importanza tal-attivitajiet tal-kummerċ tagħha, l-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ tagħha u l-grad ta' ingranagġ tagħha;
- (b) l-istabbiltà u l-varjetà ta' sorsi ta' finanzjament tal-kumpanija u assi likwidi hafna li mhux imfixkla;
- (c) il-kondizzjoni finanzjarji tal-istituzzjoni;
- (d) il-probabbiltà li l-istituzzjoni tidhol f'riżoluzzjoni;
- (e) il-punt safejn l-istituzzjoni tkun ibbenefikat preċedentement minn għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja;
- (f) il-kumplessità tal-istruttura tal-istituzzjoni u r-riżolvibbiltà tagħha, u

**▼B**

- (g) l-importanza tal-istituzzjoni għall-istabbiltà tas-sistema finanzjarja jew l-ekonomija ta' wieħed mill-Istati Membri jew aktar jew tal-Unjoni;
- (h) il-fatt li l-istituzzjoni hi parti minn IPS.
8. Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta atti delegati f'konformità mal-Artikolu 115 sabiex tispeċifika:
- (a) ir-registrazzjoni, il-kontabbiltà, l-obbligi tar-rappurtar u obbligi oħra msemmija fil-paragrafu 4 maħsuba biex jiżguraw li l-kontribuzzjonijiet jiġu effettivament imħallsa;
- (b) l-miżuri msemmija fil-paragrafu 4 biex tiżgura verifikazzjoni adegwata ta' jekk il-kontribuzzjonijiet thallsux korrettament.

*Artikolu 104***Kontribuzzjonijiet straordinarji ex-post**

1. Meta l-mezzi finanzjarji disponibbli mhumiex suffiċjenti biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew infiq ieħor imgarrab bl-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jingabbru kontribuzzjonijiet straordinarji ex-post mingħand l-istituzzjonijiet awtorizzati fit-territorju tagħhom, sabiex jiġu koperti l-ammonti addizzjonali. Dawk il-kontribuzzjonijiet straordinarji ex post għandhom jiġu allokati bejn l-istituzzjonijiet skont ir-regoli stipulati fl-Artikolu 103(2).

Il-kontribuzzjonijiet straordinarji ex-post ma għandhomx jeċċedu tliet darbiet l-ammont annwali tal-kontribuzzjonijiet stabbiliti skont l-Artikolu 103.

2. L-Artikolu 103(4) sa (8) għandu jkun applikabbli għall-kontribuzzjonijiet li jingabru taht dan l-Artikolu.

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiddiferixxi l-ħlas, b'mod sħiħ jew parzjali, minn istituzzjoni ta' kontribuzzjonijiet straordinarji ex post għall-arranġament ta' riżoluzzjoni ta' finanzjament jekk il-kontribuzzjonijiet ikunu jipperikolaw il-likwidità jew is-solvenza tal-istituzzjoni. Tali differiment ma għandux jingħata għal perjodu itwal minn sitt xhur iżda jista' jiġgedded fuq talba tal-istituzzjoni. Il-kontribuzzjonijiet differiti skont dan is-subparagrafu għandhom jiħallsu meta pagament ma jipperikolax aktar il-likwidità jew is-solvenza tal-istituzzjoni.

4. Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 115 biex tispeċifika ċ-ċirkustanzi u l-kondizzjonijiet li taħthom il-ħlas ta' kontribuzzjonijiet minnistituzzjoni jista' jiġi differit skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 105***Mezzi alternattivi ta' finanzjament**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm arranġamenti ta' finanzjament taht il-ġurisdizzjoni tagħhom biex ikunu jistgħu jikkuntrattjaw self jew forum oħra ta' għajjnuna minn istituzzjonijiet, istituzzjonijiet finanzjarji, jew partijiet terzi oħra f'każ li l-ammonti miġbura skont l-Artikolu 103 ma jkunux suffiċjenti biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew infiq ieħor imgarrab bl-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament, u l-kontribuzzjonijiet straordinarji previsti fl-Artikolu 104 ma jkunux aċċessibbli jew suffiċjenti.





*Artikolu 106*

**Self bejn arrangamenti ta' finanzjament**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arrangamenti ta' finanzjament taht il-gurisdizzjoni tagħhom jistgħu jitolbu li jisselfu mill-arrangamenti ta' finanzjament l-oħrajn kollha fl-Unjoni, fil-każ li:

- (a) l-ammonti miġbura skont l-Artikolu 103 mhumiex biżżejjed biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew spejjeż oħrajn sostnuti minhabba l-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament;
- (b) il-kontribuzzjonijiet straordinarji ex post provduti fl-Artikolu 104 mhumiex immedjatament aċċessibbli; kif ukoll
- (c) il-mezzi alternattivi ta' finanzjament previsti fl-Artikolu 105 mhumiex immedjatament aċċessibbli b'kondizzjonijiet raġonevoli.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arrangamenti ta' finanzjament taht il-gurisdizzjoni tagħhom jkollhom is-setgħa li jagħtu self lil arrangamenti ta' finanzjament oħra fl-Unjoni fiċ-ċirkostanzi speċifikati fil-paragrafu 1.

3. B'segwitu għal talba skont il-paragrafu 1, kull wiehed mill-arrangamenti ta' finanzjament l-oħrajn fl-Unjoni għandu jiddeciedi jekk għandux jagħti self lill-arrangament ta' finanzjament li jkun għamel it-talba. L-Istati Membri jistgħu jesigu li dik id-deċiżjoni tittiehed wara konsultazzjoni, jew bil-kunsens tal-ministeru kompetenti jew tal-gvern. Id-deċiżjoni għandha tittiehed b'urgenza dovuta.

4. Ir-rata tal-imghax, il-perijodu tal-hlas lura u termini u kondizzjonijiet oħrajn tas-self għandhom jiġu maqbula bejn l-arrangament ta' finanzjament li jagħti s-self u l-arrangamenti ta' finanzjament l-oħrajn li jkunu ddecidew li jieħdu sehem. Is-self ta' kull arrangament ta' finanzjament parteċipanti għandu jkollu l-istess rata ta' mghax, perijodu ta' hlas lura u termini u kondizzjonijiet oħrajn, sakemm l-arrangamenti ta' finanzjament parteċipanti kollha ma jaqblux mod ieħor.

5. L-ammont misluf minn kull arrangament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni parteċipanti għandu jkun pro rata għall-ammont ta' depożiti koperti fl-Istat Membri ta' dak l-arrangament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni, rigward l-ammont aggregat ta' depożiti koperti fl-Istati Membri tal-arrangamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni parteċipanti. Dawk ir-rati tal-kontribuzzjoni jistgħu jvarjaw bi qbil fost l-arrangamenti ta' finanzjament parteċipanti kollha.

6. Is-self dovut lil arrangament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni ta' Stat Membru ieħor skont dan l-Artikolu għandu jiġi trattat bħala assi tal-arrangament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni li jkun pprovda s-self u jista' jingħad għall-fini tal-livell immirat tal-arrangament ta' finanzjament.

*Artikolu 107*

**Mutwalizzazzjoni ta' arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmija fl-Artikolu 91 jew l-Artikolu 92, l-arrangament ta' finanzjament nazzjonali ta' kull istituzzjoni li tkun parti minn grupp tikkontribwixxi għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni tal-grupp skont dan l-Artikolu.

**▼B**

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-istitutazzjonijiet li huma parti mill-grupp, għandha tipproponi, jekk meħtieġ qabel ma tiegħu kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni, pjan finanzjarju, bħala parti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp stipulata fl-Artikoli 91 u 92.

Il-pjan ta' finanzjament għandu jiġi maqbul f'konformità mal-proċedura ta' teħid ta' deċiżjonijiet imsemmija fl-Artikoli 91 u 92.

3. Il-pjan ta' finanzjament għandu jinkludi:

- (a) valutazzjoni bi qbil mal-Artikolu 36 fir-rigward tal-entitajiet tal-grupp affettwati;
- (b) it-telf li għandu jiġi rikonossut minn kull entità fi grupp affettwata fil-mument li fih jiġu eżerċitati l-ghodod ta' riżoluzzjoni;
- (c) għal kull entità fi grupp affettwata, it-telf sostnut minn kull klassi ta' azzjonisti u kredituri;
- (d) kwalunkwe kontribuzzjoni meħtieġa li ssir mill-iskemi ta' garanzija tad-depożiti f'konformità mal-Artikolu 109(1);
- (e) il-kontribuzzjoni totali mill-arranġamenti ta' riżoluzzjoni ta' finanzjament u l-għan u l-forma tal-kontribuzzjoni;
- (f) il-baži biex jiġi kkalkulat l-ammont li kull wieħed mill-arranġamenti ta' finanzjament nazzjonali tal-Istati Membri fejn ikunu jinstabu l-entitajiet tal-grupp affettwati, hi meħtieġa biex issir kontribuzzjoni għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni tal-grupp sabiex tinbena l-kontribuzzjoni totali msemmija fil-punt (e);
- (g) l-ammont li l-arranġament ta' finanzjament nazzjonali ta' kull entità fi grupp affettwata hu meħtieġ li jikkontribwixxi għall-finanzjament tar-riżoluzzjoni tal-grupp u l-forma ta' dawn il-kontribuzzjonijiet;
- (h) l-ammont ta' self li l-arranġamenti ta' finanzjament tal-Istati Membri fejn ikunu jinstabu l-entitajiet tal-grupp affettwati, ser jiksbu mill-istitutazzjonijiet, l-istitutazzjonijiet finanzjarji u partijiet terzi oħrajn, skont l-Artikolu 105.
- (i) skeda ta' zmien għall-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament tal-Istati Membri fejn ikunu jinstabu l-entitajiet fi grupp affettwati, li għandha tkun tista' tiġi estiża fejn ikun xieraq.

4. Il-baži għat-tqassim tal-kontribuzzjoni msemmija fil-punt (e) tal-paragrafu 3 għandha tkun konsistenti mal-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu u mal-prinċipjstabbiliti fil-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp f'konformità mal-punt (f) tal-Artikolu 12(3), sakemm ma jkunx maqbul mod ieħor fil-pjan ta' finanzjament.

5. Sakemm mhux maqbul mod ieħor fil-pjan ta' finanzjament, il-baži għall-kalkolu tal-kontribuzzjoni ta' kull arranġament ta' finanzjament nazzjonali għandu, b'mod partikolari, jikkunsidra:

- (a) il-proporzjon tal-assi tal-grupp miżmum f'istitutazzjonijiet u entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) stabbiliti fl-Istat Membru ta' dak l-arranġament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni;

**▼B**

- (b) il-proporzjon tal-assi tal-grupp miżmum f'istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(b), (c) u (d) stabbilit fl-Istat Membru ta' dak l-arranġament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni;
- (c) il-proporzjoni tat-telf, li ta lok għall-htieġa ta' riżoluzzjoni tal-grupp, li oriġinat fl-entitajiet tal-grupp taħt is-superviżjoni tal-awtoritajiet kompetenti fl-Istat Membru ta' dak l-arranġament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni; kif ukoll
- (d) il-proporzjoni tar-riżorsi tal-arranġamenti ta' finanzjament tal-grupp li, skont il-pjan ta' finanzjament, huma mistennija li ser jintużaw biex ikunu ta' benefiċċju dirett għall-entitajiet tal-grupp stabbiliti fl-Istat Membru ta' dak l-arranġament ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni.
6. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu minn qabel, regoli u proċeduri biex jiżguraw li kull arranġament ta' finanzjament nazzjonali jista' jaffettwa l-kontribuzzjoni tiegħu għar-riżoluzzjoni ta' finanzjament tal-grupp immedjatament mingħajr preġudizzju għall-paragrafu 2.
7. Għall-fini ta' dan l-Artiklu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament tal-grupp, bil-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 105, biex jinkiseb self jew forom oħrajn ta' għajjnuna, mingħand istituzzjonijiet, istituzzjonijiet finanzjarji jew partijiet terzi oħrajn.
8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament nazzjonali taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom jistgħu jiggarantixxu kwalunkwe tehid ta' self ikkuntrattjat mill-arranġamenti ta' finanzjament tal-grupp skont il-paragrafu 7.
9. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe qligħ jew benefiċċji li jirriżultaw mill-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament tal-grupp jiġu allokati lill-arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament skont il-kontribuzzjonijiet tagħhom għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni kif stabbilit fil-paragrafu 2.

**▼M2***Artikolu 108***Klassifikazzjoni f'ġerarkija tal-insolvenza**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fil-liġijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw l-proċeduri ta' insolvenza normali:
- (a) dawn li ġejjin ikollhom l-istess klassifikazzjoni ta' prijorità li tkun oġġla mill-klassifikazzjoni prevista għall-pretensjonijiet ta' kredituri mhux garantiti ordinarji:
- (i) dik il-parti tad-depożiti eliġibbli minn persuni fiżiċi u minn impriži mikro, żgħar u ta' daqs medju li taqbeż il-livell ta' kopertura previst fl-Artikolu 6 tad-Direttiva 2014/49/UE;
- (ii) depożiti minn persuni fiżiċi u minn impriži mikro, żgħar u ta' daqs medju li jkunu depożiti eliġibbli kieku mhux għall-fatt li jkunu saru permezz ta' fergħat barra mill-Unjoni ta' istituzzjonijiet stabbiliti fi hdan l-Unjoni.

▼ M2

(b) dawn li ġejjin ikollhom l-istess klassifikazzjoni ta' prijorità li tkun oġhla mill-klassifikazzjoni prevista fil-punt (a):

(i) depożiti koperti;

(ii) skemi ta' garanzija ta' depożiti surrogati għad-drittijiet u l-obbligazzjonijiet ta' depożitanti koperti f'insolvenza.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, għall-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 1(1), pretensjonijiet mhux garantiti ordinarji jkollhom, fil-liġijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw il-proċedimenti ta' insolvenza normali, klassifikazzjoni ta' prijorità oġhla minn dik ta' pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn li jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) il-maturità kuntrattwali oriġinali tal-istrumenti ta' dejn tkun ta' mill-inqas sena;

(b) l-istrumenti ta' dejn ma fihom l-ebda derivattivi inkorporati u ma jkunux derivattivi huma stess;

(c) id-dokumentazzjoni kuntrattwali rilevanti u, fejn applikabbli, il-prospett, relatati mal-hruġ jirreferu b'mod esplicitu għall-klassifikazzjoni aktar baxxa skont dan il-paragrafu.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a), (b) u (c) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu jkollhom klassifikazzjoni ta' prijorità oġhla fil-liġijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw il-proċedimenti ta' insolvenza normali mill-klassifikazzjoni ta' prijorità ta' pretensjonijiet li jirriżultaw minn strumenti msemmija fil-punti minn (a) sa (d) tal-Artikolu 48(1).

4. Mingħajr preġudizzju għall-paragrafi 5 u 7, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-liġijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw il-proċedimenti ta' insolvenza normali, kif ġew adottati fil-31 ta' Diċembru 2016 japplikaw għall-klassifikazzjoni fi proċedimenti ta' insolvenza normali ta' pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn maħruġa minn entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva qabel id-data tad-dhul fis-seħh ta' miżuri skont il-liġi nazzjonali li tittrasponi d-Direttiva (UE) 2017/2399 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(1)</sup>.

5. Fejn, wara l-31 ta' Diċembru 2016 u qabel it-28 ta' Diċembru 2017, Stat Membru adotta liġi nazzjonali li tirregola l-klassifikazzjoni fi proċedimenti ta' insolvenza normali ta' pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn maħruġa wara d-data ta' applikazzjoni ta' tali liġi nazzjonali, il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu ma għandux japplika għal pretensjonijiet li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn maħruġa wara d-data ta' applikazzjoni ta' dik il-liġi nazzjonali, dment li l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin ikunu ġew issodisfati:

(a) skont dik il-liġi nazzjonali, u għal entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 1(1), il-pretensjonijiet mhux garantiti ordinarji ikollhom, fi proċedimenti ta' insolvenza normali, klassifikazzjoni ta' prijorità oġhla minn dik ta' pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn li jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

<sup>(1)</sup> Direttiva (UE) 2017/2399 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017 li temenda d-Direttiva 2014/59/UE fir-rigward tal-klassifikazzjoni tal-istrumenti ta' dejn mhux garantiti fil-ġerarkija tal-insolvenza (GU L 345, 27.12.2017, p. 96).

▼ **M2**

- (i) il-maturità kuntrattwali originali tal-istrumenti ta' dejn tkun ta' mill-inqas sena;
  - (ii) l-istrumenti ta' dejn ma fihom l-ebda derivattiva inkorporata u ma jkunux derivattivi huma stess; u
  - (iii) id-dokumentazzjoni kuntrattwali rilevanti u, fejn applikabbli, il-prospett, relatati mal-ħruġ jirreferu b'mod esplicitu għall-klassifikazzjoni aktar baxxa skont il-liġi nazzjonali;
- (b) skont il-liġi nazzjonali, pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punt (a) ta' dan is-subparagrafu għandhom, fi proċedimenti ta' insolvenza normali, klassifikazzjoni ta' prijorità oġġla mill-klassifikazzjoni ta' prijorità ta' pretensjonijiet li jirriżultaw minn strumenti msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 48(1).

Fid-data tad-dhul fis-seħħ ta' miżuri skont il-liġi nazzjonali li tittrasponi d-Direttiva (UE) 2017/2399, il-pretensjonijiet mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn imsemmija fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu għandu jkollhom l-istess klassifikazzjoni ta' prijorità bħal dik imsemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-paragrafu 2 u fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

6. Għall-finijiet tal-punt (b) tal-paragrafu 2 u tal-punt (a)(ii) tal-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 5, l-istrumenti ta' dejn b'imghax varjabbli derivati minn rata ta' referenza użata b'mod wiesa' u strumenti ta' dejn mhux denominati fil-munita domestika tal-emittent, dment li l-prinċipal, ir-ripagament u l-imghax huma ddenominati fl-istess munita, m'għandhomx jitqiesu bħala strumenti ta' dejn b'derivattivi inkorporati minhabba dawk il-karatteristiċi biss.

7. L-Istati Membri li, qabel il-31 ta' Diċembru 2016, adottaw liġi nazzjonali li tirregola l-proċeduri ta' insolvenza normali fejn il-pretensjonijiet ordinarji mhux garantiti li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn maħruġa minn entitajiet imsemmija fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 1(1) jinqasmu f'żewġ klassifikazzjonijiet ta' prijorità differenti jew aktar, jew meta l-klassifikazzjoni ta' prijorità ta' pretensjonijiet mhux garantiti ordinarji li jirriżultaw minn tali strumenti ta' dejn tinbidel fir-rigward tal-pretensjonijiet mhux garantiti ordinarji l-oħra kollha bl-istess klassifikazzjoni, jistgħu jipprevedu li strumenti ta' dejn bl-aktar klassifikazzjoni ta' prijorità baxxa fost dawk il-pretensjonijiet mhux garantiti ordinarji jkollhom l-istess klassifikazzjoni bħal dik ta' pretensjonijiet li jissodisfaw il-kondizzjonijiet tal-punti (a), (b) u (c) tal-paragrafu 2 u tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

▼ **B***Artikolu 109***Użu tal-iskemi ta' garanzija tad-depożiti fil-kuntest ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, u sakemm dik l-azzjoni tiżgura li d-depożituri jkomplu jkollhom aċċess għad-depożiti tagħhom, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti li l-istituzzjoni hija affiljata magħha tkun responsabbli għal:

- (a) meta jiġi applikat l-istrument tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-ammont li bih jitniżżel il-valur tad-depożiti koperti jkunu ġew żvalutati sabiex jiġi assorbit it-telf fl-istituzzjoni skont il-punt (a) tal-Artikolu 46(1), fil-każ li d-depożiti koperti kienu inklużi fl-ambitu tar-rikapitalizzazzjoni interna u kien tniżżel il-valur tagħhom

## ▼B

għall-istess livell bħall-kredituri bl-istess livell ta' prijorità skont il-liġi nazzjonali li tirregola l-proċeduri ta' insolvenza normali; jew

- (b) meta tiġi applikata wahda jew aktar mill-ghodda ta' riżoluzzjoni li ma jkunux l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna, l-ammont tat-telf sostnut mid-depożituri koperti, fil-każ li d-depożituri koperti jkunu sostnew telf fi proporzjon mat-telf sostnut mill-kredituri bl-istess livell ta' prijorità skont il-liġi nazzjonali li tirregola l-proċedimenti ta' insolvenza normali.

F'kull każ, l-obbligazzjonijiet tal-iskema ta' garanzija tad-depożiti ma għandhomx ikunu ta' ammont akbar mill-ammont tat-telf li kien ikollha ssostni kieku l-istituzzjoni kienet giet soġġetta għal stralċ skont proċeduri ta' insolvenza normali.

Meta tiġi applikata l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti ma għandhiex tkun meħtieġa tagħmel l-ebda kontribuzzjoni lejn l-ispejjeż ta' rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjoni jew l-istituzzjoni tranżitorja skont il-punt (b) tal-Artikolu 46(1).

Meta jiġi stabbilit permezz ta' valutazzjoni skont l-Artikolu 74 li l-iskema ta' garanzija tad-depożitu għar-riżoluzzjoni kienet ta' aktar mit-telf nett li kieku kienet issostni kieku l-istituzzjoni kienet soġġetta għal stralċ skont proċeduri ta' insolvenza normali, l-iskema ta' garanzija tad-depożiti għandu jkollha d-dritt għall-pagament tad-differenza mill-arranġament ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 75.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-determinazzjoni tal-ammont li l-iskema ta' garanzija tad-depożiti hija responsabbli għalih skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jkun konformi mal-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 36.

3. Il-kontribuzzjoni mill-iskema ta' garanzija tad-depożiti għall-iskop tal-paragrafu 1 għandha ssir fi flus.

4. Fejn depożiti eliġibbli f'istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jiġu ttrasferiti lil entità oħra permezz tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju jew tal-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja, id-depożituri ma jkollhom l-ebda pretensjoni skont id-Direttiva 2014/49/UE kontra l-iskema ta' garanzija tad-depożitu fir-rigward ta' kwalunkwe parti tad-depożiti tagħhom fl-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li ma jiġux ittrasferiti, sakemm dak l-ammont ta' fondi ttrasferiti jkun daqs jew iktar mil-livell aggregat ta' kopertura provduti fl-Artikolu 6 tad-Direttiva 2014/49/UE.

5. Minkejja l-paragrafi 1 sa 4, jekk il-mezzi finanzjarji disponibbli ta' skema ta' garanzija ta' depożiti jintużaw bi qbil magħha u jitnaqqsu sussegwentement għal anqas minn żewġ terzi tal-livell immirat tal-iskema ta' garanzija ta' depożiti, il-kontribuzzjoni regolari għall-iskema ta' garanzija ta' depożiti għandha tkun iffissata f'livell li jippermetti li jintlaħaq il-livell immirat fi żmien sitt snin.

Fi kwalunkwe każ, ir-responsabilità ta' skema ta' garanzija ta' depożiti ma għandhiex tkun akbar mill-ammont ekwivalenti għal 50 % tal-livell immirat tagħha skont l-Artikolu 10 tad-Direttiva 2014/49/UE. L-Istati Membri, jistgħu, b'kunsiderazzjoni tal-ispeċifitajiet tas-settur bankarju nazzjonali tagħhom, jiffissaw perċentwal li jkun oġġla minn 50 %.

Fi kwalunkwe ċirkostanza, il-partecipazzjoni għall-iskema ta' garanzija tad-depożiti skont din id-Direttiva ma għandhiex teċċedi t-telf li gġarrab fi stralċ skont il-proċedimenti ta' insolvenza normali.



## TITOLU VIII

## PENALI

*Artikolu 110***Penali u miżuri amministrattivi oħrajn**

1. Mingħajr preġudizzju għad-dritt tal-Istati Membri li jipprevedu u jimponu pieni kriminali, l-Istati Membri għandhom jistabbilixxu regoli dwar penali u miżuri amministrattivi oħrajn applikabbli fejn ma jiġux rispettati d-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva, u għandhom jiehdu l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li jiġu implimentati. Fejn l-Istati Membri jiddeċiedu li ma jistabbilixxux regoli għal penali amministrattivi għal ksur li hu soġġett għad-dritt kriminali nazzjonali huma għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni dwar id-dispożizzjonijiet rilevanti tad-dritt kriminali. Il-penali u l-miżuri amministrattivi l-oħrajn għandhom ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fejn japplikaw l-obbligi obbligi għal msemmija fl-ewwel paragrafu għall-istituzzjonijiet, istituzzjonijiet finanzjarji u intrapriżi prinċipali tal-Unjoni, fil-każ ta' ksur jkunu jistgħu jiġu applikati penali amministrattivi, soġġett għal kondizzjonijiet stipulati fid-dritt nazzjonali, lill-membri tal-entità manijerjali, u lil persuna fiżika oħra li skont il-liġi nazzjonali jkun responsabbli għall-ksur.

3. Is-setgħat ta' impozizzjoni ta' penali amministrattivi previsti f'din id-Direttiva għandha tiġi attribwita lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet kompetenti, skont it-tip ta' ksur. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom is-setgħat investigattivi kollha u ta' ġbir ta' informazzjoni li huma neċessarji għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet tagħhom. Fl-eżerċizzju tas-setgħat tagħhom li jimponu penali, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mill-qrib biex jiżguraw li l-penali amministrattivi jew il-miżuri amministrattivi l-oħrajn jipproduċu r-riżultati mixtieqa u jikkoordinaw l-azzjonijiet tagħhom meta jittrattaw każijiet transkonfinali.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżerċitaw is-setgħat tagħhom li jimponu penali amministrattivi f'konformità ma' din id-Direttiva u mad-dritt nazzjonali fi kwalunkwe wieħed mill-modi li ġejjin:

- (a) direttament;
- (b) b'kollaborazzjoni ma' awtoritajiet oħra;
- (c) taħt ir-responsabbiltà tagħhom b'delega lil tali awtoritajiet;
- (d) permezz ta' applikazzjoni lill-awtoritajiet ġudizzjarji kompetenti.

*Artikolu 111***Dispożizzjonijiet speċifiċi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi tagħhom jipprevedu penali u miżuri oħra tal-inqas fir-rigward taċ-cirkostanzi li ġejjin:

- (a) nuqqas li jitfasslu, jinżammu u jiġu aġġornati pjanijiet ta' rkupru u pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, li jiksru l-Artikoli 5 jew 7;
- (b) nuqqas ta' notifika lill-awtorità kompetenti bl-intenzjoni li tingħata għajnuna finanzjarja lil grupp li jiksru l-Artikolu 25;

**▼B**

- (c) nuqqas li tkun provduta l-informazzjoni kollha meħtieġa għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni li jiksru l-Artikolu 11;
- (d) nuqqas tal-manigment ta' korp ta' istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li jinnotifika lill-awtorità kompetenti meta istituzzjoni jew entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tkun qed tfalli jew probabbli tfalli, li jiksru l-Artikolu 81(1).
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fil-każijiet imsemmija fil-paragrafu 1, il-penali u l-miżuri amministrattivi l-oħra li jkunu jistgħu jiġu applikati jkunu mill-anqas jinkludu dawn li ġejjin:
- (a) dikjarazzjoni pubblika li tindika l-persuna fiżika, istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja, intrapriża prinċipali tal-Unjoni jew persuna ġuridika responsabbli u n-natura tal-ksur;
- (b) ordni li teħtieġ li l-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli twaqqaf l-imġiba u li ma tirrepetix dik l-imġiba;
- (c) projbizzjoni temporanja kontra membru tal-korp manigerjali jew manigment anzjan tal-istituzzjoni jew l-entità msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew kwalunkwe persuna fiżika oħra, li tinzamm responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet f'istituzzjonijiet jew entitajiet msemija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1);
- (d) fil-każ ta' persuna ġuridika, multi amministrattivi pekunarji sa 10 % tal-fatturat nett annwali totali tal-persuna ġuridika fis-sena kummerċjali preċedenti. Fejn il-persuna ġuridika hija sussidjarja ta' intrapriża prinċipali, il-fatturat rilevanti għandu jkun il-fatturat li jirriżulta mill-kontabilità konsolidata tal-intrapriża prinċipali aħħarja fis-sena kummerċjali preċedenti;
- (e) fil-każ ta' persuna fiżika, multi amministrattivi pekunarji ta' sa EUR 5 000 000, jew fl-Istati Membri fejn l-Euro ma tkunx il-munita uffiċjali, il-valur korrispondenti fil-munita nazzjonali fit-2 ta' Lulju 2014;
- (f) multi amministrattivi pekunarji sad-doppju tal-ammont tal-benefiċċju miksub minhabba l-ksur fejn fejn dak il-benefiċċju jkun jista' jiġi determinat.

*Artikolu 112***Pubblikazzjoni tal-penali amministrattivi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti jippublikaw fil-websajt uffiċjali tagħhom tal-inqas kwalunkwe penali amministrattiva li tkun ġiet imposta minnhom għal ksur ta' dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva fejn tali penali ma kienux is-suġġett ta' appell jew fejn id-dritt ta' appell jkun ġie eżawrit. Tali publikazzjoni għandha ssir mingħajr dewmien mhux dovut wara li l-persuna fiżika jew ġuridika li tirċievi l-penali tiġi infurmata b'dik id-deċiżjoni, inkluż informazzjoni dwar it-tip u n-natura tal-ksur u l-identità tal-persuna fiżika jew ġuridika li fir-rigward tiegħu tiġi imposta l-penali.

Meta l-Istati Membri jippermettu l-pubblikazzjoni ta' penali li dwarhom ikun hemm appell, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, mingħajr dewmien mhux dovut, jippublikaw fuq il-websajt uffiċjali tagħhom, informazzjoni dwar l-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu.



**▼B**

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jippubblikaw il-penali imposti minnhom fuq bażi anonima, b'mod li jikkonforma mad-dritt nazzjonali, fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) meta l-penali tiġi imposta fuq persuna fiżika u jintwera li l-pubblikazzjoni ta' dejta personali hi sproporzjonata minn valutazzjoni a priori obbligatorja tal-proporzjonalità ta' tali publikazzjoni;
- (b) meta l-pubblikazzjoni tipperikola l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji jew investigazzjoni kriminali li tkun għadha għaddejja;
- (c) meta l-pubblikazzjoni tikkawża, sa fejn jista' jiġi ddeterminat, dannu sproporzjonat għall-istituzzjonijiet jew l-entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) jew l-persuni fiżiċi involuti.

Alternattivament, f'dawn il-każijiet, il-pubblikazzjoni tad-dejta inkwistjoni tista' tiġi posposta għal perjodu ta' żmien raġonevoli, jekk jista' jkun previst li r-raġunijiet għall-pubblikazzjoni anonima jieqfu milli jeżistu f'dak il-perjodu.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li kwalunkwe publikazzjoni f'konformità ma' dan l-Artikolu għandha tibqa' fuq il-websajt uffiċjali tagħhom għal perjodu ta' mill-inqas hames snin. Id-dejta personali li tinsab fil-pubblikazzjoni għandha tinżamm biss fil-websajt uffiċjali tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità kompetenti għall-perjodu li jkun meħtieġ f'konformità mar-regoli applikabbli dwar il-protezzjoni tad-dejta.

4. Sat-3 ta' Lulju 2016 l-ABE għandha tressaq rapport lill-Kummissjoni dwar il-pubblikazzjoni ta' penali mill-Istati Membri fuq bażi anonima kif previst taht paragrafu 2 u, partikolarment fejn kien hemm divergenzi sinifikanti bejn l-Istati Membri f'dak ir-rigward. Dak ir-rapport għandu jindirizza wkoll kwalunkwe divergenza sinifikattiva matul il-pubblikazzjoni ta' penali skont id-dritt nazzjonali għall-Istati Membri għall-pubblikazzjoni tal-penali.

*Artikolu 113***Żamma ta' bażi ta' dejta ċentrali mill-ABE**

1. Soġġett għar-reqwiżiti ta' segretezza professjonali stretta msemmija fl-Artikolu 84, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE bil-penali amministrattivi kollha imposti minnhom taht l-Artikolu 111 bl-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu. L-ABE għandha żżomm bażi ta' dejta ċentrali ta' penali irrapportati lilha unikament għall-fini tal-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li għandha tkun aċċessibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biss u għandha tiġi aġġornata abbażi tal-informazzjoni pprovduta mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. L-ABE għandha żżomm bażi ta' dejta ċentrali ta' sanzjonijiet irrapportati lilha unikament għall-fini tal-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li għandha tkun aċċessibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biss u għandha tiġi aġġornata abbażi tal-informazzjoni pprovduta mill-awtoritajiet kompetenti.

2. L-ABE għandha żżomm webpejġ b'holoq għall-pubblikazzjoni ta' penalitajiet ta' kull awtorità ta' riżoluzzjoni u l-pubblikazzjoni ta' penali ta' kull awtorità kompetenti skont l-Artikolu 112 u tindika l-perjodu li matulu kull Stat Membru jippubblika l-penali.



*Artikolu 114*

**Applikazzjoni effikaċi tal-penali u l-eżerċizzju tas-setgħat impożizzjoni ta' penali mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta jkunu qegħdin jiddeterminaw it-tip ta' penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħra u l-livell tal-multi amministrattivi, l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkunsidraw iċ-ċirkustanzi kollha rilevanti, inkluż fejn adatt:

- (a) il-gravità u t-tul ta' żmien tal-ksur;
- (b) il-livell ta' responsabbiltà tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli;
- (c) is-saħħa finanzjarja tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli, pereżempju, kif indikata mill-fatturat totali tal-persuna ġuridika responsabbli jew id-dhul annwali tal-persuna fiżika responsabbli;
- (d) l-ammont tal-profitti miksuba jew it-telf evitat mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli, safejn ikunu jistgħu jiġu determinati;
- (e) it-telf għal partijiet terzi kkawżat mill-ksur, safejn ikun jista' jiġi determinat;
- (f) il-livell ta' kooperazzjoni tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli mal-awtorità kompetenti u mal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (g) ksur preċedenti mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli;
- (h) kwalunkwe konsegwenza sistemika potenzjali tal-ksur.

TITOLU IX

**SETGĤAT TA' EŻEKUZZJONI**

*Artikolu 115*

**Eżerċizzju tad-delega**

1. Is-setgħa ta' adozzjoni ta' atti delegati hija mogħtija lill-Kummissjoni sugġett għall-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Is-setgħa li tadotta atti ddelegati msemmija fit-tieni paragrafu tal-Artikoli 2, l-Artikolu 44(11), l-Artikolu 76(4), l-Artikolu 103(7) u (8) jew l-Artikolu 104(4) hija mogħtija lill-Kummissjoni- għal perġodu ta' żmien mhux determinat mit-2 ta' Lulju 2014.
3. Id-delega ta' setgħa msemmija fit-tieni paragrafu tal-Artikoli 2, l-Artikolu 44(11), l-Artikolu 76(4), l-Artikolu 103(7) u (8) jew l-Artikolu 104(4) tista' tiġi revokata fi kwalunkwe hin mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Deċiżjoni li tirrevoka għandha ttejjm id-delega ta' setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Din għandha ssir effettiva

**▼B**

fil-jum wara l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea* jew f'data aktar tard speċifikata fih. Ma għandhiex taffettwa l-validità ta' kwalunkwe att delegat li jkun diġà fis-sehħ.

4. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah simultanjament lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

5. Att delegat adottat skont fit-tieni paragrafu tal-Artikoli 2, l-Artikolu 44(11), l-Artikolu 76(4), l-Artikolu 103(7) u (8) jew l-Artikolu 104(4) għandu jidhol fis-sehħ biss jekk la l-Parlament Ewropew u lanqas il-Kunsill ma jkunu esprimew xi oġġezzjoni f'xahrejn min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill ikunu infurmaw lill-Kummissjoni li ma għandhomx oġġezzjonijiet. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż bi tliet xhur fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew il-Kunsill.

6. Il-Kummissjoni ma għandhiex tadotta atti delegati meta ż-żmien tal-iskrutinju tal-Parlament Ewropew huwa mnaqqas permezz ta' waqfa għal inqas minn hames xhur inkluża kwalunkwe estensjoni.

## TITOLU X

**EMENDI GHAD-DIRETTIVI 82/891/KEE, 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/UE, 2012/30/UE U 2013/36/UE U GHAR-REGOLAMENTI (UE) Nru 1093/2010 U (UE) Nru 648/2012**

**▼M1****▼B***Artikolu 117***Emendi għad-Direttiva 2001/24/KE**

Id-Direttiva 2001/24/KE hija emendata kif ġej:

(1) Fl-Artikolu 1 jiżdiedu l-paragrafi li ġejjin:

“3. Din id-Direttiva għandha tapplika wkoll għal ditti ta' investiment kif definiti fil-punt (2) tal-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) u l-fergħat tagħhom li jinsabu fi Stati Membri li mhumiex dak li fihom għandhom l-uffiċċji prinċipali tagħhom.

4. Fil-każ tal-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni previsti fid-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*), din id-Direttiva għandha tapplika ukoll għall-istituzzjonijiet finanzjarji, id-ditti u l-imprizi prinċipali li jaqgħu fl-ambitu tad-Direttiva 2014/59/UE.

5. L-Artikoli 4 u 7 ta' din id-Direttiva m'għandhomx japplikaw fejn tapplika l-Artikolu 83 tad-Direttiva 2014/59/UE.

**▼B**

6. L-Artikolu 33 ta' din id-Direttiva m'għandux japplika fejn japplika l-Artikolu 84 tad-Direttiva 2014/59/UE.

(\*) Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 tas-dwar ir-reqwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

(\*\*) Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”;

(2) L-Artikolu 2 jinbidel b'dan li ġej:

*“Artikolu 2*

**Definizzjonijiet**

Għall-finijiet ta' din id-Direttiva:

- ‘Stat Membru domiciljari’ tfisser Stat Membru domiciljari kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (43) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- ‘Stat Membru domiciljari’ tfisser Stat Membru domiciljari kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (44) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- ‘fergħa’ tfisser fergħa kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (17) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- ‘awtorità kompetenti’ tfisser awtorità kompetenti kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (40) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew awtorità ta' risoluzzjoni skont it-tifsira fl-Artikolu 2(18) tad-Direttiva 2014/59/UE fir-rigward tar-riorganizzazzjoni tal-miżuri mehuda skont dik id-Direttiva;
- ‘amministratur’ tfisser kull persuna jew korp mahtur mill-awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji li l-kompitu tagħha huwa li tamministra miżuri ta' riorganizzazzjoni;
- ‘awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji’ tfisser dawk l-awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji tal-Istati Membri li huma kompetenti għall-finijiet tal-miżuri ta' riorganizzazzjoni jew proċeduri tal-istralċ;
- ‘miżuri ta' riorganizzazzjoni’ tfisser miżuri li huma maħsuba sabiex jippreservaw jew iregġgħu lura s-sitwazzjoni finanzjarja ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investment kif definiti fl-Artikolu 4(1), il-punt (2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u li jistgħu jaffettwaw id-drittijiet prezistenti ta' parijiet terzi, inklużi l-miżuri li jinvolvu l-possibbiltà ta' sospensjoni ta' pagamenti, is-sospensjoni ta' miżuri ta' infurzar jew it-tnaqqis ta' pretensjonijiet; dawk il-miżuri jinkludu l-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni previsti fid-Direttiva 2014/59/UE;

**▼B**

- ‘likwidatur’ tfisser kull persuna jew korp mahtur mill-awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji li l-kompitu tiegħu hu li jamministra l-proċeduri ta’ stralċ;
- ‘proċeduri ta’ stralċ’ tfisser proċeduri kollettivi mibdija u sorveljati mill-awtoritajiet amministrattivi jew ġudizzjarji ta’ Stat Membru bl-ghan tar-realizzazzjoni tal-assi taht is-supervizjoni ta’ dawk l-awtoritajiet, inkluż fejn il-proċeduri jintemmu b’kompożizzjoni jew miżura simili oħra;
- “suq regolat” tfisser suq regolat kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (21) tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*);
- ‘strument’ tfisser strument finanzjarju kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (50)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(\*) Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 dwar is-swieq tal-istrumenti finanzjarji u temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349)”

- (3) L-Artikolu 25 għandu jiġi ssostitwit b’dan li ġej:

*“Artikolu 25*

**Ftehimiet ta’ netting**

Mingħajr preġudizzju għall-Artikoli 60a u 63 tad-Direttiva 2014/59/UE, il-ftehimiet ta’ netting għandhom ikunu rregolati biss bil-liġi tal-kuntratt li jirregola tali ftehimiet.”

- (4) L-Artikolu 26 jinbidel b’li ġej:

*“Artikolu 26*

**Ftehimiet ta’ riakkwist**

Mingħajr preġudizzju għall-Artikoli 68 u 71 tad-Direttiva 2014/59/UE u tal-Artikolu 24 ta’ din id-Direttiva, il-ftehimiet ta’ riakkwist għandhom ikunu rregolati biss bil-liġi tal-kuntratt li jirregola tali ftehimiet.”

*Artikolu 118*

**Emenda għad-Direttiva 2002/47/KE**

Id-Direttiva 2002/47/KE hija emendata kif ġej:

- (1) Fl-Artikolu 1, għandu jiżdied il-paragrafu li ġej:

“6. L-Artikoli 4 sa 7 ta’ din id-Direttiva ma japplikawx għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta’ arrangamenti ta’ kollateral finanzjarju jew kwalunkwe restrizzjoni fuq l-effett ta’ arrangament ta’ kollateral finanzjarju ta’ garanzija, dispożizzjoni ta’ saldu abbażi tal-valur net jew ta’ tpaċija imposta skont it-Titolu IV Kapitolu V jew VI jew l-Artikolu 77 tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, jew għal kwalunkwe restrizzjoni bħal din imposta bis-saħħa ta’ setgħat simili fid-dritt domestiku ta’ Stat Membru biex tiffaċilita r-riżoluzzjoni ordinata ta’ kwalunkwe entità

**▼B**

msemija fil-punti (c)(iv) u (d) tal-paragrafu 2 li hija soġġetta għal salvagwardji tal-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fit-Titolu IV Kapitulu VII tad-Direttiva 2014/59/UE (\*);

(\*) Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”;

(2) L-Artikolu 9a huwa mibdul b'dan li ġej:

*“Artikolu 9a*

**Direttivi 2008/48/KE u 2014/59/UE**

Din id-Direttiva għandha tkun mingħajr preġudizzju għad-Direttivi 2008/48/KE u 2014/59/UE.”

*Artikolu 119*

**Emenda għad-Direttiva 2004/25/KE**

Fl-Arikolu 4(5) tad-Direttiva 2004/25/KE, għandu jiżdied is-subparagrafu li ġej:

“L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 5(1) ta' din id-Direttiva ma japplikax f'każ ta' użu ta' għodod, setgħat u mekkaniżmi tar-riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

(\*) Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”.

**▼M1****▼B**

*Artikolu 121*

**Emendi għad-Direttiva 2007/36/KE**

Id-Direttiva 2007/36/KE tiġi emendata kif ġej:

(1) fl-Artikolu 1, jiżdied il-paragrafu li ġej:

**▼B**

“4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax fil-każ tal-użu ta’ għodod, setgħat u mekkaniżmi ta’ rizzoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

(\*) Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-rizzoluzzjoni ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu u ditti ta’ investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”;

(2) fl-Artikolu 5 jiżdiedu l-paragrafi li ġejjin:

“5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li għall-finijiet tad-Direttiva 2014/59/UE, il-laqgħa ġenerali tista’ tiddeċiedi permezz ta’ maġġoranza ta’ żewġ terzi tal-voti validi, tiddeċiedi jew timmodifika l-istatut biex tippreskrivi li sejha għal laqgħa ġenerali sabiex jiġi deċiż dwar żieda fil-kapital tista’ tissejjaħ b’avviż iqsar minn dak previst fil-paragrafu 1 ta’ dan l-Artikolu, sakemm dik il-laqgħa ma ssejjaħ fi żmien għaxart ijiem kalendarji mis-sejha u li l-kondizzjonijiet tal-Artikolu 27 jew 29 tad-Direttiva 2014/59/UE jiġu sodisfatti u li ż-żieda fil-kapital hija meħtieġa sabiex jiġu evitati l-kondizzjonijiet għar-rizzoluzzjoni stabbiliti fl-Artikoli 32 u 33 ta’ dik id-Direttiva.

6. Għall-finijiet tal-paragrafu 5, l-obbligu għal kull Stat Membru li jiffissa skadenza waħda fl-Artikolu 6(3), l-obbligu li jiżgura disponibbiltà fil-hin ta’ agenda riveduta fl-Artikolu 6(4) u l-obbligu għal kull Stat Membru li jiffissa data ta’ registrazzjoni waħda fl-Artikolu 7(3) ma għandhomx japplikaw.”

**▼M1****▼B***Artikolu 124***Emenda għad-Direttiva 2013/36/UE**

Fl-Artikolu 74 tad-Direttiva 2013/36/UE, jiġihassar il-paragrafu 4.

*Artikolu 125***Emenda għar-Regolament (UE) Nru 1093/2010**

Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 huwa emendat kif ġej:

(1) Fl-Artikolu 4, il-punt (2) huwa sostitwit b’dan li ġej:

“(2) ‘awtorità kompetenti’ tfisser:

(i) l-awtorità kompetenti kif iddefinita fl-Artikolu 4(1) (4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fis-sens tad-Direttivi 2007/64/KE u 2009/110/KE;

**▼B**

- (ii) fir-rigward tad-Direttivi 2002/65/KE u 2005/60/KE, l-awtoritajiet kompetenti biex tiġi żgurata l-konformità mar-rekwiżiti ta' dawk id-Direttivi mill-istituzzjonijiet ta' kreditu u dawk finanzjarji;
- (iii) f'dak li jirrigwarda d-Direttiva 2014/49/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), awtorità mahtura kif definita fl-Artikolu 2(1)(18) ta' dik id-Direttiva;
- (iv) fir-rigward tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*), awtorità tar-riżoluzzjoni kif definita fl-Artikolu 2(1)(18) ta' dik id-Direttiva.

(\*) Direttiva 2014/49/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 149).

(\*\*) Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”;

(2) Fl-Artikolu 40(6), jiżdied is-subparagrafu li ġej:

“Għall-finijiet li jaġixxi fl-ambitu tad-Direttiva 2014/59/UE il-membri tal-Bord tas-Superviżuri msemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1 jista', fejn xieraq, ikun akkumpanjat minn rappreżentant mill-awtorità tar-riżoluzzjoni f'kull Stat Membru, li ma għandux ikollu vot.”

*Artikolu 126***Emenda għar-Regolament (UE) Nru 648/2012**

Fl-Artikolu 81(3) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012/UE, is-subparagrafu li ġej huwa miżjud:

“(k) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni mahtura skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

(\*) Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 82/891/KEE, u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE, 2012/30/UE u 2013/36/UE u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).”;





TITOLU XI  
DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

*Artikolu 127*

**Kumitat tar-Riżoluzzjoni tal-ABE**

L-ABE għandha toħloq kumitat intern permanenti f'konformità mal-Artikolu 41 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 għall-għan li jhejji d-deċiżjonijiet tal-ABEli għandhom jittiehdu bi qbil mal-Artikolu 44 tagħha, inklużi deċiżjonijiet relattivi għall-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji u l-abbozz tal-implimentazzjoni ta' standards tekniċi, fir-rigward ta' kompiti li jkunu ngħataw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kif stipulat f'din id-Direttiva. B'mod partikolari, skont l-Artikolu 38(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tiegħu l-ABE għandha tiżgura li l-ebda deċiżjoni msemija f'dak l-Artikolu ma taffettwa b'xi mod ir-responsabbiltajiet fiskali tal-Istati Membri. Dak il-kumitat intern għandu jkun kompost mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemija fl-Artikolu 3 ta' din id-Direttiva.

Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-ABE għandha tikkoopera mal-ESMA u mal-EIOPA fi hdan il-qafas tal-Kumitat Kongunt tal-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej stabbilit fl-Artikolu 54 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u r-Regolament (UE) Nru 1095/2011.

Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-ABE għandha tiżgura separazzjoni strutturali bejn il-kumitat ta' riżoluzzjoni u funzjonijiet oħra msemija fir-Regolament (UE) Nru 1093/2010. Il-kumitat ta' riżoluzzjoni għandu jippromwovi l-iżvilupp u l-koordinament ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-iżvilupp ta' metodi ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet finanzjarji li qed ifallu.

*Artikolu 128*

**Kooperazzjoni mal-ABE**

L-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mal-ABE għall-finijiet ta' din id-Direttiva skont ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

L-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni għandhom, bla dewmien, jipprovd u lill-ABE bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex twettaq dmiri-jietha skont l-Artikolu 35 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 129*

**Reviżjoni**

Sal-1 ta' Ġunju 2018, il-Kummissjoni għandha tirrevedi l-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva u għandha tressaq rapport dwaru lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill. Hija għandha tivvaluta partikolarment dan li ġej:

- (a) abbażi tar-rapport mill-ABE msemmi fl-Artikolu 4(7), il-ħtieġa għal emendi fir-rigward li jiġu mminimizzati d-diverġenzi fil-livell nazzjonali;
- (b) abbażi tar-rapport mill-ABE msemmi fl-Artikolu 45(16), il-ħtieġa għal emendi fir-rigward li jiġu mminimizzati d-diverġenzi fil-livell nazzjonali;

**▼ B**

- (c) il-funzjonament u l-effikaċja tar-rwol konferit lill-ABE f'din id-Direttiva, inkluż fit-tweqqi tal-medjazzjoni.

Fejn xieraq, dak ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġislattiva.

Minkejja r-reviżjoni prevista fl-ewwel subparagrafu, il-Kummissjoni għandha sat-3 ta' Luġju 2017, tanalizza speċifikament l-applikazzjoni tal-Artikoli 13, 18 u 45 fir-rigward tas-setgħat tal-ABE li twettaq medjazzjoni vinkolanti biex jittiehed kont tal-iżviluppi futuri fil-liġi tas-servizzi finanzjarji. Dak ir-rapport u kwalunkwe proposta li takkumpanjah, kif xieraq, għandhom jiġu pprezentati lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

**▼ M7**

Sal-31 ta' Diċembru 2022, il-Kummissjoni għandha tirreżamina l-impatt tas-sottoskrizzjoni indiretta tal-istrumenti eliġibbli biex jissodisfaw ir-rekwiżiti minimi għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli bil-kondizzjonijiet ekwivalenti bejn it-tipi differenti ta' strutturi ta' gruppi bankarji, inkluż fejn il-gruppi jkollhom kumpanija li topera bejn il-kumpanija azzjonarja identifikata bħala entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha. Hija għandha tivvaluta b'mod partikolari dan li ġej:

- (a) il-possibbiltà li l-entitajiet li huma stess mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni jithallew jikkonformaw mar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli fuq bażi konsolidata;
- (b) it-trattament, skont ir-regoli li jirregolaw ir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli, ta' entitajiet li l-pjan ta' riżoluzzjoni tagħhom jipprevedi li dawn għandhom jiġu stralċjati skont proċedimenti normali ta' insolvenza;
- (c) l-adegwatezza tal-limitazzjoni tal-ammont ta' tnaqqis meħtieġ skont l-Artikolu 72e(5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Il-Kummissjoni għandha tressaq rapport dwar dan quddiem il-Parlament Ewropew u l-Kunsill. Fejn xieraq, dak ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġislattiva, filwaqt li titqies id-data tal-applikazzjoni tal-Artikolu 72e(5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

**▼ B***Artikolu 130***Traspożizzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw sal-31 ta' Diċembru 2014 liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi neċessarji biex jikkonformaw ma' din id-Direttiva. Huma għandhom minnufih jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test ta' dawk il-miżuri.

L-Istati Membri għandhom japplikaw dawn il-miżuri mill-1 ta' Jannar 2015.

Madankollu, l-Istati Membri għandhom japplikaw dispożizzjonijiet adottati sabiex jikkonformaw mat-Taqsima 5 tal-Kapitolu IV tat-Titolu IV mill-1 ta' Jannar 2016 l-aktar tard.

**▼B**

2. Meta l-Istati Membri jadottaw il-miżuri msemmin fil-paragrafu 1, dawn għandu jkollhom referenza għal din id-Direttiva jew ikunu akkumpanjati minn tali referenza fl-okkażjoni tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. L-Istati Membri għandhom jiddeċiedu kif għandha ssir tali referenza.

3. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni u lill-ABE t-test tad-dispożizzjonijiet ewlenin tal-liġi nazzjonali li huma jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.

*Artikolu 131***Dhul fis-seħh**

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħh l-għada tal-jum tal-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

L-Artikolu 124 għandu jidhol fis-seħh fl-1 ta' Jannar 2015.

*Artikolu 132***Indirizzati**

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.



## ANNEX

## TAQSIMA A

**Informazzjoni li trid tiġi inkluża fil-pjanijiet ta' rkupru**

Il-pjan ta' rkupru għandu jinkludi l-informazzjoni li ġejja:

- (1) Sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan u sommarju tal-kapaċità kumplessiva tal-irkupru;
- (2) sommarju tal-bidliet materjali fl-istituzzjoni minn meta ġie ffajljat l-aktar pjan ta' rkupru riċenti;
- (3) komunikazzjoni u pjan ta' divulgazzjoni li jiddeskrivi kif id-ditta għandha l-hsieb timmaniġġja kwalunkwe reazzjoni potenzjalment negattiva tas-suq;
- (4) firxa ta' azzjonijiet kapitali u ta' likwidità meħtieġa sabiex tiġi stabbilita mill-ġdid il-vijabbiltà tal-pożizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni;
- (5) stima tal-qafas ta' żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspekk materjali tal-pjan;
- (6) deskrizzjoni dettaljata ta' kwalunkwe impediment materjali tal-eżekuzzjoni effettiva u f'waqtha tal-pjan, inkluża l-konsiderazzjoni tal-impatt fuq il-bqija tal-grupp, il-konsumaturi u l-kontropartijiet;
- (7) identifikazzjoni tal-funzjonijiet kritiċi;
- (8) deskrizzjoni dettaljata tal-proċessi għad-determinazzjoni tal-valur u l-kummerċjalizzazzjonibbiltà tal-linji tan-negożju ewlenin, l-operazzjonijiet u l-assi tal-istituzzjoni;
- (9) deskrizzjoni dettaljata ta' kif l-ippjanar tal-irkupru huwa integrat fl-istruttura tal-governanza korporattiva tal-istituzzjoni kif ukoll il-politiki u l-proċeduri li jirregolaw l-approvazzjoni tal-pjan ta' rkupru u l-identifikazzjoni tal-persuni fl-organizzazzjoni responsabbli għall-preparazzjoni u l-implimentazzjoni tal-pjan;
- (10) arranġamenti u miżuri li jikkonservaw jew li jirrestawraw il-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- (11) arranġamenti u miżuri sabiex jiġi żgurat li l-istituzzjoni għandha aċċess adegwat għas-sorsi tal-finanzjament ta' kontinġenza, inklużi sorsi potenzjali ta' likwidità, valutazzjoni tal-kollateral disponibbli u valutazzjoni tal-possibbiltà li tiġi trasferita likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp u l-linji tan-negożju, sabiex jiġi żgurat li tista' twettaq l-operazzjonijiet tagħha u tissodisfa l-obbligi tagħha meta jsiru dovuti;
- (12) arranġamenti u miżuri sabiex jitnaqqsu r-riskju u l-ingranaġġ;
- (13) arranġamenti u miżuri sabiex jiġu ristrutturati l-obbligazzjonijiet;
- (14) arranġamenti u miżuri sabiex jiġu ristrutturati linji tan-negożju;
- (15) arranġamenti u miżuri meħtieġa sabiex jinżamm aċċess kontinwu għal infrastrutturi tas-swieq finanzjarji;
- (16) arranġamenti u miżuri meħtieġa sabiex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-proċessi operazzjonali tal-istituzzjoni, inklużi l-infrastruttura u s-servizzi tal-IT;
- (17) arranġamenti preparatorji sabiex jiġi faċilitat il-bejgħ tal-assi jew il-linji tan-negożju f'qafas taż-żmien xieraq sabiex tiġi restawrata s-sodezza finanzjarja;

**▼B**

- (18) azzjonijiet jew strateġiji oħra ta' mmaniġġjar sabiex jiġu rrestawrati s-sodezza finanzjarja u l-effett finanzjarju antiċipat ta' dawk l-azzjonijiet jew l-istrateġiji;
- (19) miżuri preparatorji li l-istituzzjoni tkun ħadet jew pjanijiet li jridu jittiehdu sabiex tiġi faċilitata l-implimentazzjoni tal-pjan ta' rkupru, inklużi dawk meħtieġa sabiex tiġi permessa r-rikapitalizzazzjoni f'waqtha tal-istituzzjoni;
- (20) qafas ta' indikaturi li jidentifikaw il-punti li fihom jistgħu jittiehdu l-azzjonijiet adatti msemmija fil-pjan.

## TAQSIMA B

**Informazzjoni li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet biex jipprovdu għall-finijiet tat-tfassil u ż-żamma ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni**

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet jipprovdu tal-inqas l-informazzjoni li ġejja għall-finijiet tat-tfassil u ż-żamma ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni:

- (1) deskrizzjoni dettaljata tal-istruttura organizzazzjonali tal-istituzzjoni inkluża lista tal-persuni ġuridiċi kollha;
- (2) identifikazzjoni tad-detentur dirett u l-perċentwali tad-drittijiet tal-vot u drittijiet bla vot ta' kull persuna ġuridika;
- (3) il-post, il-ġurisdizzjoni tal-inkorporazzjoni, il-liċenzjar u l-immaniġġjar ewlenin assoċjata ma' kull persuna ġuridika;
- (4) immappjar tal-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju ewlenin tal-istituzzjoni inklużi l-assi materjali u l-obbligazzjonijiet relatati ma' dawn l-operazzjonijiet u l-linji tan-negożju, b'referenza għall-persuni ġuridiċi;
- (5) deskrizzjoni dettaljata tal-komponenti tal-istituzzjoni u l-obbligazzjonijiet kollha tal-entitajiet legali tagħha, isseparati, bħala minimu skont it-tipi u l-ammonti ta' dejn fuq perjodu ta' żmien qasir u perjodu ta' żmien twil, obbligazzjonijiet garantiti, mhux garantiti u subordinati;
- (6) id-dettalji ta' dawk l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni li huma ► **M3** obbligazzjonijiet b'kapaċità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀
- (7) identifikazzjoni tal-proċessi meħtieġa sabiex jiġi determinat lil minn l-istituzzjoni tkun ippleġġjat kollateral, il-persuna li żżomm il-kollateral u l-ġurisdizzjoni li fiha jinsab il-kollateral;
- (8) deskrizzjoni tal-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ tal-istituzzjoni u l-entitajiet legali tagħha, inkluż immappjar tal-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju ewlenin tagħha;
- (9) il-heġġijiet materjali tal-istituzzjoni inkluż l-immappjar ta' persuni ġuridiċi;
- (10) identifikazzjoni tal-kontropartijiet prinċipali jew l-aktar kritiċi tal-istituzzjoni kif ukoll analiżi tal-impatt tal-falliment tal-kontropartijiet prinċipali fis-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni;
- (11) kull sistema li fiha l-istituzzjoni twettaq għadd materjali jew ammont tal-valur ta' kummerċ, inkluż immappjar tal-persuni ġuridiċi tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju ewlenin;
- (12) kull sistema ta' pagament, ikkletterjar jew saldu li tagħhom l-istituzzjoni hija direttament jew indirettament membru, inkluż l-immappjar tal-persuni ġuridiċi tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju ewlenin;

**▼B**

- (13) inventarju u deskrizzjoni dettaljati tas-sistemi tal-immaniġġjar tal-informazzjoni ewlenin, inklużi dawk għall-immaniġġjar tar-riskju, il-kontabbiltà u rrapportar finanzjarju u regolatorju użati mill-istituzzjoni inkluż immappjar tal-persuni ġuridiċi tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;
- (14) identifikazzjoni tas-sidien tas-sistemi identifikati fil-punt (13) ftehimiet fil-livell ta' servizz relatati magħhom, u kwalunkwe softwer u sistemi jew liċenzji, inkluż l-immappjar mal-entitajiet legali tagħha, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin tagħha;
- (15) identifikazzjoni u mmappjar tal-persuni ġuridiċi u l-interkonnnessjonijiet u l-interdipendenzi bejn l-persuni ġuridiċi differenti bhal:
- persunal, faċilitajiet u sistemi komuni jew kondivizi;
  - arrangamenti ta' kapital, finanzjament jew likwidità;
  - skoperturi ta' kreditu eżistenti jew kontingenti;
  - ftehimiet ta' kontrogaranziji, ftehimiet ta' kontrokollateral, dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza u arrangamenti ta' netting tal-kontroaffiljati;
  - riskji tat-trasferimenti u arrangamenti kummerċjali spalla ma' spalla; ftehimiet fil-livell ta' servizz;
- (16) l-awtorità kompetenti u ta' riżoluzzjoni għal kull persuna ġuridika;
- (17) il-membru tal-korp tal-immaniġġjar responsabbli li jipprovdi l-informazzjoni meħtieġa biex jithejja l-pjan ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjoni kif ukoll dawk responsabbli, jekk differenti, għall-persuni ġuridiċi differenti, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;
- (18) deskrizzjoni tal-arrangamenti li l-istituzzjoni għandha fis-seħh sabiex tiżgura li, fil-każ ta' riżoluzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni jkollha l-informazzjoni kollha meħtieġa, kif determinat mill-awtorità tar-riżoluzzjoni, għall-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni;
- (19) il-ftehimiet kollha li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet legali tagħhom ma' partijiet terzi li t-terminazzjoni tagħhom tista' tiskatta permezz ta' deċiżjoni tal-awtoritajiet li japplikaw għodda tar-riżoluzzjoni u jekk il-konsegwenzi tat-terminazzjoni jistgħux jaffettwaw l-applikazzjoni tal-ghodda tar-riżoluzzjoni.
- (20) deskrizzjoni ta' sorsi possibbli tal-likwidità biex isostnu riżoluzzjoni;
- (21) informazzjoni dwar tfixkil għall-assi, l-assi likwidi, l-attivitajiet li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ, l-istrateġiji tal-iħheġjar u prassi tad-dhul fil-kotba.

## TAQSIMA C

**Kwistjonijiet li l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis meta tivvaluta r-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni jew grupp**

Meta tivvaluta r-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni jew grupp, l-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tikkunsidra dan li ġej:

**▼B**

Fil-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' grupp, ir-referenzi għal istituzzjoni għandha titqies li tinkludi kwalunkwe istituzzjoni jew entità msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fi hdan il-grupp:

- (1) il-punt safejn l-istituzzjoni tkun tista' timmappja l-linji tan-negozju ewlenin u operazzjonijiet kritiċi għal persuni ġuridiċi;
- (2) il-punt safejn l-istrutturi legali u korporattivi jkunu allinjati mal-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi;
- (3) il-punt safejn ikun hemm arrangamenti fis-sehħ sabiex jipprovdu għal persunal essenzjali, infrastruttura, finanzjament, likwidità u kapital sabiex jiġu sostnuti u miżmuma l-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi;
- (4) il-punt safejn il-ftehimiet tas-servizz li l-istituzzjoni iżzomm huma infurzabbli b'mod shiħ fil-każ tar-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni;
- (5) il-punt safejn l-istruttura tal-governanza tal-istituzzjoni hija adegwata għall-immaniġġjar u l-iżgurar tal-konformità mal-politiki interni tal-istituzzjoni fir-rigward tal-ftehimiet fil-livell tas-servizz;
- (6) il-punt safejn l-istituzzjoni għandha proċess għat-tranzizzjoni tas-servizzi provduti skont il-ftehimiet fil-livell tas-servizz lil partijiet terzi fil-każ tas-separazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi jew tal-linji tan-negozju ewlenin;
- (7) il-punt safejn hemm pjanijiet u miżuri ta' kontinġenza fis-sehħ sabiex tiġi żgurata l-kontinwità fl-aċċess għas-sistemi tal-pagamenti u s-saldu;
- (8) l-adegwatezza tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment fl-iżgurar li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jiġbru informazzjoni eżatta u kompleta fir-rigward tal-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi sabiex jiġi faċilitat it-tehid rapidu ta' deċiżjonijiet;
- (9) il-kapaċità tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment li jipprovdu l-informazzjoni essenzjali għar-riżoluzzjoni effettiva tal-istituzzjoni fil-hinijiet kollha anke taht kondizzjonijiet li jinbidlu b'mod rapidu;
- (10) il-punt safejn l-istituzzjoni ikunu ttestjaw is-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment tagħhom taht xenarji ta' stress kif definiti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni;
- (11) il-punt safejn l-istituzzjoni jista' jiżgura l-kontinwità tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment tiegħu kemm għall-istituzzjoni affettwata kif ukoll għall-istituzzjoni l-ġdida fil-każ li l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin jiġu sseparati mill-bqija tal-operazzjonijiet u l-linji tan-negozju;
- (12) il-punt safejn l-istituzzjoni ikunu stabbilixxew proċessi adegwati sabiex jiżguraw li jipprovdu lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni bl-informazzjoni meħtieġa sabiex jidentifikaw depożitori u l-ammont koperti mill-iskemi tal-garanzija għal depożiti;
- (13) meta l-grupp juża garanziji intragrupp, il-punt safejn daww il-garanziji jiġu provduti b'kondizzjonijiet tas-suq u kemm is-sistemi tal-immaniġġjar tar-riskju li jikkonċernaw daww il-garanziji huma robusti;
- (14) fejn il-grupp jinvolvi ruħu fi tranzazzjonijiet spalla ma' spalla, il-punt safejn daww it-tranzazzjonijiet jitwettqu b'kondizzjonijiet tas-suq u kemm is-sistemi tal-immaniġġjar tar-riskju li jikkonċernaw daww il-prassi ta' tranzazzjonijiet huma robusti;

▼B

- (15) il-punt safejn l-użu ta' tranzazzjonijiet ta' garanziji intragrupp jew tranzizzjonijiet ta' dħul fil-kotba spalla ma' spalla jżidu kontagġu fil-grupp;
- (16) il-punt safejn l-istruttura legali tal-grupp tinebixxi l-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni b'riżultat tal-ghadd ta' persuni ġuridiċi, il-kumplessità tal-istruttura tal-grupp jew id-diffikultà fl-allinjament tal-linji tan-negożju għall-entitajiet fi grupp;
- (17) l-ammont u t-tip ta' ►M3 obligazzjonijiet b'kapacità ta' rikapitalizzazzjoni interna ◀ tal-istituzzjoni;
- (18) fejn il-valutazzjoni tinvolvi kumpanija b'partecipazzjoni b'attività mhallta, il-punt safejn ir-riżoluzzjoni tal-entitajiet fi grupp li huma istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji jista' jkollha impatt negattiv fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp;
- (19) l-eżistenza u s-solidità ta' ftehimiet fil-livell ta' servizz;
- (20) jekk awtoritajiet ta' pajjiżi terzi għandhomx l-ghodda tar-riżoluzzjoni mehtieġa biex jappoġġjaw azzjonijiet mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Unjoni, u l-ambitu għal azzjoni koordinata bejn l-Unjoni u awtoritajiet ta' pajjiżi terzi;
- (21) il-fattibbiltà tal-użu tal-ghodod ta' riżoluzzjoni b'tali mod li jintlahqu l-ghanijiet tar-riżoluzzjoni, fid-dawl tal-ghodod disponibbli u l-istruttura tal-istituzzjoni;
- (22) il-punt sa fejn l-istruttura tal-grupp tippermetti lill-awtorità tar-riżoluzzjoni tirriżolvi l-grupp kollu jew waħda jew aktar mill-entitajiet tal-grupp mingħajr ma tohloq effett negattiv dirett jew indirett sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, il-fiduċja tas-suq jew l-ekonomija u bil-ħsieb li jiġi mmassimizzat il-valur tal-grupp kollu;
- (23) l-arranġamenti u l-meżzi li permezz tagħhom ir-riżoluzzjoni tista' tiġi ffaċilitata fil-każijiet ta' gruppi li għandhom sussidjarji stabbiliti f'ġurisdizzjonijiet differenti;
- (24) il-kredibilità tal-użu tal-ghodod tar-riżoluzzjoni b'tali mod li jintlahqu l-ghanijiet tar-riżoluzzjoni, minhabba l-impatti possibbli fuq kredituri, kontropartijiet, konsumaturi u impjegati u azzjonijiet possibbli li l-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi jistgħu jiehdu;
- (25) il-punt safejn l-impatt tar-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni fuq is-sistema finanzjarja u fuq il-fiduċja fis-suq finanzjarju jistgħu jiġu evalwati adegwament;
- (26) il-punt safejn ir-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni jista' jkollha effett negattiv dirett jew indirett sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, il-fiduċja fis-suq jew l-ekonomija;
- (27) il-punt safejn il-kontagġu lil istituzzjonijiet oħra jew lis-swieq finanzjarji jista' jiġi kontenut permezz tal-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni;
- (28) il-punt safejn ir-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni jista' jkollha effett sinifikanti fuq l-operat tas-sistemi tal-pagamenti u tas-saldu.