

2025/1

8.1.2025

**DIRETTIVA (UE) 2025/1 TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL**

**tas-27 ta' Novembru 2024**

**li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129**

**(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)**

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

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

Wara li kkunsidraw il-proposta tal-Kummissjoni Ewropea,

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

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew <sup>(1)</sup>,

Filwaqt li jaġixxu skont il-proċedura legiżlattiva ordinarja <sup>(2)</sup>,

Billi:

- (1) L-impriżi tal-assigurazzjoni f'diffikultà jista' jkollhom riperkussjonijiet sostanzjali fuq l-ekonomija u fuq il-benesseri soċjali fl-Istati Membri jekk tali diffikultà twassal għal tfixkil tal-protezzjoni pprovduta lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji jew lill-partijiet li ġarrbu dannu. Ir-rwol tal-impriżi tar-riassigurazzjoni fl-ekonomija, l-interkonnnettività tagħhom mal-impriżi tal-assigurazzjoni primarja u s-swieq finanzjarji b'mod aktar wiesa', kif ukoll is-suq tar-riassigurazzjoni relattivament ikkonċentrat jehtieġu qafas xieraq sabiex jindirizzaw id-diffikultà jew il-falliment tagħhom b'mod ordnat. Għalhekk, jenhtieġ li jiġu indirizzati l-irkupru u r-riżoluzzjoni kemm tal-impriżi tal-assigurazzjoni primarja kif ukoll tal-impriżi tar-riassigurazzjoni, filwaqt li jitqiesu l-ispeċifitajiet rispettivi tagħhom.
- (2) Il-kriżi finanzjarja globali tal-2008 kixfet il-vulnerabbiltajiet tas-settur finanzjarju u l-interkonnnettività tiegħu. Il-kawżi ta' diffikultà u ta' falliment deheru li huma marbutin, fost l-oħrajn, mal-evoluzzjoni tas-swieq finanzjarji u man-natura intrinsika tal-attivitajiet tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. F'dak ir-rigward, ir-riskji tas-sottoskrizzjoni, jiġifieri klejms bi provvedimenti insuffiċjenti, ipprezzar hażin, jiġifieri primjums sottovalutati, gestjoni hażina tal-assi u tal-obbligazzjonijiet u telf mill-investimenti spiss jissejhu sorsi ewlenin ta' thassib għall-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. F'dak il-kuntest, flus il-kontribwenti ntużaw sabiex jiġu rrestawrati l-kundizzjonijiet finanzjarji deterjorati ta' diversi impriżi tal-assigurazzjoni. Għalkemm id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(3)</sup> kellha l-għan li ssahħah is-sistema finanzjarja fl-Unjoni u r-reżiljenza tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, hija ma eliminatx kompletament il-possibbiltà ta' fallimenti ta' tali impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Il-volatilità għolja tas-suq u l-livelli tar-rati tal-imghax miżmuma baxxi għal żmien itwal jistgħu jkunu partikolarment ta' hsara għall-profittabbiltà u għall-pożizzjoni ta' solvenza tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, is-sensittività tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għall-iżviluppi tas-suq u ekonomiċi titlob kawtela partikolari u qafas adegwat sabiex jiġu ġestiti, inkluż b'mod preventiv, deterjoramenti potenzjali tal-pożizzjoni finanzjarja ta' tali impriżi. Xi fallimenti u kważi fallimenti reċenti, b'mod partikolari ta' natura transfruntiera, urew dgħufijiet tal-qafas attwali li jehtieġ li jiġu indirizzati sabiex jiġi organizzat b'mod adegwat il-ħruġ ordnat mis-suq tal-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.
- (3) L-attivitajiet, is-servizzi jew l-operazzjonijiet imwettqin mill-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li ma jistgħux jiġu ssostitwiti faċilment f'perjodu ta' żmien raġonevoli, jew b'kost raġonevoli għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji jew għall-partijiet li ġarrbu dannu, jehtieġ li jitqiesu bhala funzjonijiet kritiċi li jehtieġ li jitikomplew. Tali attivitajiet, servizzi jew operazzjonijiet jistgħu jkunu kritiċi fil-livell tal-Unjoni, nazzjonali jew regionali. Il-kontinwità tal-protezzjoni tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni spiss tkun preferibbli mill-istralċ ta' impriża li

<sup>(1)</sup> ĠU C 275, 18.7.2022, p. 45.

<sup>(2)</sup> Il-pożizzjoni tal-Parlament Ewropew tat-23 ta' April 2024 (għadha mhijiex ippubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali) u d-deċiżjoni tal-Kunsill tal-5 ta' Novembru 2024.

<sup>(3)</sup> Id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvibbiltà II) (ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1).

qed tfalli peress li tali kontinwità twassal l-aktar eżitu favorevoli għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji jew għall-partijiet li garrbu dannu. Għalhekk, huwa kruċjali li jkunu disponibbli għodod adegwati sabiex jiġu evitati l-fallimenti u, fejn isehhu l-fallimenti, sabiex jiġu mminimizzati r-riperkussjonijiet negattivi billi tiġi ppreservata l-kontinwità ta' dawk il-funzjonijiet kritiċi.

- (4) L-iżgurar ta' riżoluzzjoni effettiva ta' istituzzjonijiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li qed ifallu fl-Unjoni huwa element essenzjali għall-ikkompletar tas-suq intern. Il-falliment ta' impriża bħal dawn għandu impatt mhux biss fuq id-detenturi ta' poloz u possibbilment fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja tas-swieq li fihom joperaw direttament dawk l-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, iżda wkoll fuq il-fiduċja fis-suq intern għall-assigurazzjoni. It-tlestija tas-suq intern fis-servizzi finanzjarji saħħet in-nisġa bejn is-sistemi finanzjarji nazzjonali differenti. L-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni huma attivi fis-swieq finanzjarji sabiex jimmaniġġaw il-portafoll ta' investment tagħhom u r-riskji relatati mal-attivitàjiet tagħhom. F'dak il-kuntest, l-inabbiltà tal-Istati Membri li jindirizzaw il-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u jsolvuha b'mod li jkun prevedibbli u armonizzat u li effettivament jipprevjeni dannu sistemiku usa', tista' ddgħajfef l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji u, konsegwentement, tas-suq intern fil-qasam tas-servizzi finanzjarji.
- (5) Il-kriżi finanzjarja globali tal-2008 enfasizzat il-ħtieġa li jiġi żviluppat qafas xieraq ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni għall-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Fil-livell internazzjonali, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja ppubblika f'Ottubru 2011, u aġġorna f'Ottubru 2014, id-dokument "Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions" (Attributi Ewlenin ta' Reġimi ta' Riżoluzzjoni Effettivi għall-Istituzzjonijiet Finanzjarji), li jinkludi kunsiderazzjonijiet dwar ir-riżoluzzjoni ta' kwalunkwe impriża tal-assigurazzjoni li tista' tkun sistemikament sinifikanti jew kritika jekk tfalli. F'Ġunju 2016, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja ħareġ gwida komplementari dwar l-iżvilupp ta' strateġiji u ta' pjanijiet effettivi ta' riżoluzzjoni għal assiguraturs sistemikament importanti. B'mod parallel, f'Novembru 2019 l-Assoċjazzjoni Internazzjonali tas-Superviżuri tal-Assigurazzjoni adottat "Prinċipji Fundamentali tal-Assigurazzjoni" għall-impriži kollha tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, "Qafas Komuni għal Gruppi tal-Assigurazzjoni Attivi f'Livell Internazzjonali" li jispjega l-istandards għall-ippjanar ta' rkupru preventiv, u azzjonijiet li l-awtoritajiet huma mistennijin jiehdu fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tohroġ mis-suq u tidhol friżoluzzjoni. Jenħtieġ li dawk l-iżviluppi jitqiesu meta jiġi stabbilit qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni ta' impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu.
- (6) Hafna impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni qed joperaw lil hinn mill-fruntieri nazzjonali. Nuqqas ta' koordinazzjoni u ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet pubbliċi sabiex ihejju għal u jimmaniġġaw id-diffikultà jew il-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li topera bejn il-fruntieri jdghajfef il-fiduċja reċiproka tal-Istati Membri, jirriżulta f'eżitu subottimali għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li garrbu dannu u jaffettwaw il-kredibbiltà tas-suq intern għall-assigurazzjoni.
- (7) Bħalissa ma hemm l-ebda armonizzazzjoni tal-proċeduri fil-livell tal-Unjoni għar-riżoluzzjoni tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni b'mod ikkoordinat. Minflok, huma osservati differenzi sostantivi u proċedurali konsiderevoli bejn il-ligijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi nazzjonali li jirregolaw il-falliment tal-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni madwar l-Istati Membri. Barra minn hekk, il-proċeduri ta' insolvenza korporattiva mhux dejjem jistgħu jkunu xierqa għall-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, peress li dawk il-proċeduri mhux dejjem jistgħu jiżguraw kontinwazzjoni adegwata tal-funzjonijiet kritiċi għall-benefiċju tad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li garrbu dannu, għall-ekonomija reali jew għall-istabbiltà finanzjarja kollha kemm hi.
- (8) Huwa neċessarju li tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi ta' impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu, jew ta' impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li x'aktarx ifallu, filwaqt li jiġi mminimizzat l-impatt tal-falliment ta' impriża bħal din fuq l-ekonomija jew fuq is-sistema finanzjarja. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit qafas sabiex l-awtoritajiet jiġu pprovduti b'sett kredibbli ta' għodod bl-għan li jintervjenu minn kmieni biżżejjed u malajr f'impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu jew li x'aktarx ser ifallu. Jenħtieġ li t-tali qafas jiżgura li l-azzjonisti jgarrbu t-telf l-ewwel u li l-kredituri jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti, dment li l-ebda kreditur ma jgarrab telf akbar minn dak li kien igarrab li kieku l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni giet stralċata skont proċeduri ta' insolvenza normali f'konformità mal-prinċipju li "l-ebda kreditur ma għandu jmur aghar milli skont proċedimenti normali ta' insolvenza" (il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar"). Sabiex jiġi żgurat li t-trattament li l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti u kredituri ohra affettwati kienu jirċievu kieku l-impriża taht riżoluzzjoni dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza jiġi rifless b'mod preċiż, jenħtieġ li jitqiesu l-okkorrenzi rilevanti kollha li jiġu skattati jew mill-ftuħ ta' proċedimenti normali ta' insolvenza jew qabel kif ukoll l-okkorrenzi rilevanti kollha relatati mal-ftuħ ta' tali proċedimenti, inkluż dawk marbuta mal-protezzjoni tal-partijiet li garrbu dannu skont id-Direttiva

2009/103/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) fir-rigward tad-dannu li jirriżulta minn incidenti fil-każ tal-insolvenza ta' impriża tal-assigurazzjoni.

- (9) Filwaqt li jibni fuq id-Direttiva 2009/138/KE, jenhtieg li l-qafas li għandu jiġi stabbilit jippermetti lill-awtoritajiet jiżguraw il-kontinwità tal-protezzjoni tal-assigurazzjoni għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li garrbu dannu, jittrasferixxu attivitajiet u portafolli vijabbli tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fejn xieraq, u jaqsmu t-telf b'mod li jkun ġust u prevedibbli. Jenhtieg li daww l-oġettivi jgħinu sabiex jiġi evitat telf mhux neċessarju jew tbatija soċjali fuq id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji u l-partijiet li garrbu dannu, itaffu l-impatti negattivi fuq l-ekonomija reali, jimminimizzaw l-effetti negattivi fuq is-swieq finanzjarji u jimminimizzaw il-kostijiet għall-kontribwenti.
- (10) Ir-rieżami tad-Direttiva 2009/138/KE, u b'mod partikolari l-introduzzjoni ta' rekwiżiti ta' kapital aktar sensitivi għar-riskju, ta' superviżjoni msahha, ta' monitoraġġ imtejjeb tal-likwidità u ta' għodod aħjar għall-politiki makroprudenzjali, jenhtieg li jkompli jnaqqas il-probabbiltà ta' falliment tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u ttejjeb ir-reżiljenza ta' daww l-impriži għal stress ekonomiku, kemm jekk ikkawżat minn disturbi sistemici kif ukoll minn avvenimenti speċifiċi għall-impriża individwali. Madankollu, minkejja qafas prudenzjali sod u robust, is-sitwazzjonijiet ta' diffikultà finanzjarja ma jistgħux jiġu esklużi kompletament. Għalhekk, jenhtieg li l-Istati Membri jkunu ppreparati u jkollhom għodod ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni adegwati sabiex jitrattaw sitwazzjonijiet li jinvolvu kemm kriżijiet sistemici kif ukoll fallimenti ta' impriži individwali. Jenhtieg li t-tali għodod jinkludu mekkaniżmi li jagħmluha possibbli li l-awtoritajiet jitrattaw b'mod effettiv impriži li jkunu qed ifallu jew li x'aktarx ifallu. Jenhtieg li l-użu ta' għodod bħal dawn u l-eżerċizzju ta' setgħat bħal dawn iqisu ċ-ċirkostanzi li fihom isehh il-falliment.
- (11) Xi Stati Membri diġà introduċew rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv, u mekkaniżmi għar-riżoluzzjoni ta' impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu. Madankollu, in-nuqqas ta' kundizzjonijiet, ta' setgħat u ta' proċessi komuni għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni ta' impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni madwar l-Unjoni x'aktarx li jikkostitwixxi xkiel għall-operat mingħajr intoppi tas-suq intern u jfixxkel il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet nazzjonali meta jitrattaw gruppi ta' impriži transfruntiera f'diffikultà jew li jkunu qed ifallu. Dak ikun partikolarment minnu meta approċċi differenti jfissru li l-awtoritajiet nazzjonali ma jkollhomx l-istess livell ta' kontroll jew l-istess kapacià għar-riżoluzzjoni ta' impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Daww id-differenzi fir-reġimi ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni jistgħu jaffettwaw il-kundizzjonijiet ekwi u potenzjalment joħolqu distorsjonijiet ta' kompetizzjoni bejn l-impriži. Jenhtieg li dak ix-xkiel jiġi eliminat u jenhtieg li jiġu adottati regoli sabiex jiġi żgurat li s-suq intern ma jiġix imxejkel. Għal dan l-ghan, jenhtieg li r-regoli li jirregolaw l-irkupru u r-riżoluzzjoni preventivi tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu soġġetti għal regoli komuni dwar l-armonizzazzjoni minima. Sabiex tiġi żgurata l-konsistenza mal-legiżlazzjoni eżistenti tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi tal-assigurazzjoni, jenhtieg li r-reġim ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi japplika għall-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu soġġetti għar-rekwiżiti prudenzjali stabbiliti fid-Direttiva 2009/138/KE.
- (12) Il-falliment ta' entità affiljata ma' grupp jista' jkollu impatt rapidu fuq is-solvenza u fuq l-operazzjonijiet tal-grupp kollu. Għalhekk, huwa neċessarju li jkun hemm fis-sehħ rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi tal-grupp. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ikollhom mezzi effettivi ta' azzjoni fir-rigward ta' daww l-entitajiet sabiex jimponu azzjonijiet ta' rimedju li jqsu s-solidità finanzjarja tal-entitajiet kollha fi grupp, jindirizzaw l-impedimenti għar-riżolvibbiltà f'kuntast ta' grupp u jipproduċu skema ta' riżoluzzjoni konsistenti għall-grupp kollu kemm hu, b'mod partikolari f'kuntast transfruntier. Għalhekk, jenhtieg li r-rekwiżiti ta' ppjanar u ta' riżoluzzjoni preventivi u ta' riżolvibbiltà u r-reġim ta' riżoluzzjoni japplikaw ukoll għall-impriži prinċipali, għall-kumpaniji azzjonarji u għal entitajiet oħrajn fi grupp, li jinkludu fergħat ta' impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jkunu stabbiliti barra mill-Unjoni.
- (13) Sabiex jiġi żgurat li l-ippjanar tal-irkupru u tar-riżoluzzjoni u r-riżoluzzjoni reali tal-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma parti minn konglomerati finanzjarji jew gruppi tal-assigurazzjoni li huma stess huma konglomerati finanzjarji jew huma parti minn konglomerati finanzjarji jistgħu jsehhu mingħajr xkiel, u bl-oġettiv li jitnaqqas il-piż amministrattiv, jenhtieg li jiġu stabbiliti obbligi ta' kondivizzjoni tal-informazzjoni bejn l-awtoritajiet tal-assigurazzjoni u tar-riżoluzzjoni bankarja u daww superviżorji u jenhtieg li l-awtorità ta' riżoluzzjoni bankarja

(\*) Id-Direttiva 2009/103/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar l-assigurazzjoni kontra responsabbiltà ċivili fir-rigward tal-użu ta' vetturi bil-mutur u l-infurzar tal-obbligu ta' assigurazzjoni kontra din ir-responsabbiltà (ĠU L 263, 7.10.2009, p. 11).

tinghata l-istatus ta' osservatur fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni għal grupp tal-assigurazzjoni li huwa, jew huwa parti minn, konglomerat finanzjarju f'konformità mad-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(5)</sup>, u viċi versa.

- (14) Bir-regoli l-godda introdotti minn din id-Direttiva, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bankarja ser kull wiehied ikollu l-qafas tiegħu stess għal riżoluzzjoni li huwa adattat għall-ispeċifitajiet tas-setturi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni kif ukoll tas-settur bankarju. Il-perjodu ta' żmien ta' riżoluzzjoni f'kuntest ta' assigurazzjoni u riassigurazzjoni hija differenti minn riżoluzzjoni f'kuntest bankarju. Sabiex jiġu evitati assalti bankarji, il-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni u l-awtoritajiet nazzjonali tar-riżoluzzjoni bankarja tipikament jehtieġ li jaġixxu malajr. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, min-naħa l-oħra, spiss ikollhom il-benefiċċju li jkollhom aktar żmien biex isibu s-soluzzjonijiet xierqa li huma l-aktar ta' benefiċċju għad-detenturi ta' poloz. Avveniment simili għal assalt bankarju huwa inqas probabbli li jsehh fis-settur tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, u l-konsegwenzi ta' avveniment bħal dan ikunu differenti milli fis-settur bankarju.
- (15) Iz-żewġ oqfsa leġislattivi settorjali holqu setghat indipendenti ta' tehid ta' deċiżjonijiet għall-awtoritajiet rispettivi. Konsegwentement, l-awtoritajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tar-riżoluzzjoni bankarja jenhtieġ li jaġixxu fuq bażi ugwali. Għat-tweqqi tal-kompiti ta' riżoluzzjoni, huwa importanti hafna li l-awtoritajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tar-riżoluzzjoni bankarja jinfurmaw lil xulxin u jikkooperaw in bona fide. Jenhtieġ li r-rekwiżiti tal-kondiviżjoni tal-informazzjoni preskritti minn din id-Direttiva jiffacilitaw dik il-koooperazzjoni. Għalhekk, jenhtieġ li l-awtoritajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tar-riżoluzzjoni bankarja kif ukoll l-awtoritajiet superviżorji tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u dawk bankarji rispettivi, mingħajr dewmien, jiskambjaw informazzjoni meqjusa neċessarja għat-tweqqi tal-kompiti rispettivi tagħhom.
- (16) Sabiex jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jinżammu infurmati u kkonsultati kmieni biżżejjed fil-proċess u b'mod strutturat li jippermettilhom jeżerċitaw il-mandat tagħhom b'mod infurmat u konsistenti, jenhtieġ li l-awtoritajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tar-riżoluzzjoni bankarja jiġu mistiedna bħala osservaturi għall-kulleġġi ta' riżoluzzjoni ta' xulxin. Dan huwa partikolarment importanti fil-kuntest tal-ippjanar preventiv għall-irkupru u l-ippjanar tar-riżoluzzjoni kif ukoll għall-valutazzjoni ta' jekk il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni humiex issodisfati u, fl-aħħar nett, meta jittiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità waħda jew aktar li huma parti mill-konglomerati finanzjarji. Sabiex tibni fuq l-esperjenza miksuba, jenhtieġ li l-Kummissjoni tirreżamina d-dispożizzjonijiet rilevanti ta' din id-Direttiva sa hames snin wara d-dhul fis-sehh tagħha.
- (17) Huwa neċessarju li jiġi żgurat l-adegwatezza u l-effettività tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni filwaqt li jiġu evitati piżijiet u kostijiet amministrattivi mhux neċessarji fuq l-impriżi u fuq l-awtoritajiet. Għalhekk, jenhtieġ li l-implimentazzjoni ta' tali qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni tkun proporzjonata għan-natura, għall-iskala u għall-kumplessità tal-impriża kkonċernata, u tal-attivitajiet u tas-servizzi tagħha. Barra minn hekk, jenhtieġ li jitqiesu d-differenzi bejn l-irkupru min-naħa waħda u r-riżoluzzjoni min-naħa l-oħra. Fir-rigward tal-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni, jenhtieġ li l-awtoritajiet jiddeterminaw, abbażi ta' settijiet ta' kriterji bbażati fuq ir-riskju, liema impriża huma soġġetti għar-rekwiżiti ta' ppjanar komprensivi jew simplifikati. Sabiex titrawwem il-fiduċja fis-suq uniku tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u sabiex jitrawwem kundizzjonijiet ekwi, jenhtieġ li jinkiseb grad minimu ta' thejjija billi jiġi stabbilit livell minimu ta' kopertura tas-suq għas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-hajja u għas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni mhux tal-hajja. Fir-rigward tal-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti tal-ippjanar tar-riżoluzzjoni, jenhtieġ li l-awtoritajiet jiddeterminaw għal liema impriża, relattivament għal impriża oħrajn taht il-mandat tagħhom, li x'aktarx huwa aktar probabbli l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun fl-interess pubbliku fil-każ ta' falliment jew li l-impriża jwettqu funzjonijiet kritiċi.
- (18) Għall-istess raġuni, jenhtieġ li, fejn xieraq, l-awtoritajiet japplikaw rekwiżiti differenti jew imnaqqsin ta' ppjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi u ta' informazzjoni fuq bażi speċifika għall-impriża, u jirrikjedu aġġornamenti bi frekwenza aktar baxxa. Jenhtieġ li, meta japplikaw dawn l-obbligi simplifikati, l-awtoritajiet iqisu n-natura, id-daqs, il-kumplessità u s-sostitwibbiltà tan-negozju ta' impriża, l-istruttura azzjonarja u l-forma ġuridika tagħha, il-profil tar-riskju tagħha u l-grad ta' interkonnnettività tagħha ma' impriži regolati oħrajn jew mas-sistema finanzjarja b'mod generali. Jenhtieġ li l-awtoritajiet iqisu wkoll jekk ikunx probabbli li l-falliment u l-istralċ sussegwenti tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni skont proċedimenti normali ta' insolvenza jkollhom effett negattiv

<sup>(5)</sup> Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriži ta' assigurazzjoni u ditti tal-investiment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1).

sinifikanti fuq id-detenturi ta' poloz, fuq is-swieq finanzjarji, fuq impriži oħrajn, jew fuq l-ekonomija usa'. Jenhtieg li l-awtoritajiet jirrapporta lura lill-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) (EIOPA), stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(6)</sup>, dwar l-applikazzjoni ta' tali obbligi simplifikati fuq bażi annwali.

- (19) Għal proċess ta' riżoluzzjoni ordnat, u sabiex jiġu evitati kunflitti ta' interess, jenhtieg li l-Istati Membri jaħtru awtoritajiet jew awtoritajiet amministrattivi pubbliċi fdati b'setghat amministrattivi pubbliċi sabiex iwettqu l-funzjonijiet u l-kompiti fir-rigward tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li l-Istati Membri jiżguraw li jiġu allokati riżorsi adegwati lill-dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. Meta Stat Membru jaħtar awtorità ta' riżoluzzjoni li jkollha funzjonijiet oħrajn, jenhtieg li jiġu stabbiliti arranġamenti strutturali adegwati sabiex dawk il-funzjonijiet jiġu sseparati mill-funzjonijiet relatati mar-riżoluzzjoni u sabiex tiġi żgurata l-indipendenza operazzjonali. Jenhtieg li separazzjoni bħal din ma tipprevjenix lill-funzjoni ta' riżoluzzjoni milli jkollha aċċess għal kwalunkwe informazzjoni li tkun tehtieg għall-eżerċizzju tad-dmirijiet tagħha skont il-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni, jew għall-kooperazzjoni bejn awtoritajiet differenti involuti fl-applikazzjoni tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni.
- (20) Fid-dawl tal-konsegwenzi li l-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jista' jkollha fuq id-detenturi ta' poloz, fuq is-sistema finanzjarja u fuq l-ekonomija ta' Stat Membru, u fid-dawl tal-htieġa possibbli li jintużaw fondi pubbliċi sabiex tiġi indirizzat falliment bħal dan, jenhtieg li l-ministeri għall-finanzi jew ministeri rilevanti oħrajn fl-Istati Membri jkunu involuti mill-qrib, fi stadju bikri, fil-proċess ta' mmaniġġar u ta' riżoluzzjoni tal-kriżijiet.
- (21) Huwa essenzjali li l-gruppi jew, fejn applikabbli, l-impriži individwali, ihejju u jaġġornaw b'mod regolari l-pjanijiet ta' rkupru preventiv li jistabbilixxu l-azzjonijiet li għandhom jittiehdu minn dawn il-gruppi jew l-impriži sabiex tiġi rrestawrata l-pożizzjoni finanzjarja tagħhom wara deterjorament sinifikanti ta' din il-pożizzjoni li jista' johloq riskju għall-vijabbiltà tagħhom. Għalhekk, jenhtieg li l-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jidentifikaw sett ta' indikaturi kwantitattivi u kwalitattivi li jiskattaw l-attivazzjoni ta' azzjonijiet ta' rimedju previsti fi pjanijiet ta' rkupru preventiv bħal dawn. Jenhtieg li indikaturi bħal dawn jghinu lill-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jieħdu azzjonijiet ta' rimedju fl-aħjar interess tad-detenturi ta' poloz tagħhom f'konformità mas-sistemi tal-immaniġġar tar-riskji u jenhtieg li ma jistabbilix rekwiżiti prudenzjali regolatorji godda. Għalhekk, jenhtieg li din id-Direttiva la tipprekludi lill-impriži milli jinkludu fil-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom u lanqas ma tirrikjedi li l-impriži jinkludu fil-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom punti ta' deterjorament tal-pożizzjoni kapitali li jippreċedu n-nuqqas ta' konformità mar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE. Jenhtieg li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv li jkopru l-entitajiet ġuridiki materjali kollha fil-grupp ikunu dettaljati u jenhtieg li jkunu bbażati fuq suppożizzjonijiet realistiki li huma applikabbli f'medda ta' xenarji robusti u severi. Jenhtieg li dawk il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ikunu parti integrali mis-sistema ta' governanza ta' impriża. L-ghodod eżistenti jistgħu jittiehdu inkunsiderazzjoni fit-thejjiġa ta' tali pjanijiet ta' rkupru preventiv, li jinkludu l-valutazzjoni proprja tar-riskju u tas-solvenza, il-pjanijiet ta' kontinġenza jew il-pjanijiet ta' ġestjoni tar-riskju tal-likwidità. Madankollu, jenhtieg li r-rekwiżit għat-thejjiġa ta' pjan ta' rkupru preventiv jiġi applikat b'mod proporzjonat u jenhtieg li jkun mingħajr preġudizzju għall-iżvilupp u għall-preżentazzjoni ta' pjan ta' rkupru realistiku kif mehtieg mill-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE. Fejn rilevanti, l-elementi tal-pjan ta' rkupru preventiv jistgħu jinformatu jew iservu bħala bażi għall-iżvilupp tal-pjan ta' rkupru mehtieg mill-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE.
- (22) Huwa neċessarju li jiġi żgurat livell adegwat ta' thejjiġa għal sitwazzjonijiet ta' kriżi. Għalhekk, jenhtieg li l-impriži omm apikali jew l-impriži individwali tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu mehtieġa jippreżentaw il-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom lill-awtoritajiet superviżorji għal valutazzjoni shiħa, li tinkludi l-valutazzjoni ta' jekk dawk il-pjanijiet ikunx komprensivi u jistgħux possibbilment jergħu jistabbilixxu l-vijabbiltà ta' impriża jew ta' grupp fil-hin, anke f'perjodi ta' stress finanzjarju serju. Meta impriża tippreżenta pjan ta' rkupru preventiv li ma jkunx adegwat, jenhtieg li l-awtoritajiet superviżorji jingħataw is-setgħa li jirrikjedu li l-impriża tieħu l-miżuri neċessarji sabiex tirrimedja n-nuqqasijiet materjali tal-pjan.
- (23) L-ippjanar tar-riżoluzzjoni huwa komponent essenzjali ta' proċess ta' riżoluzzjoni effettiv. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom l-informazzjoni neċessarja kollha sabiex jidentifikaw funzjonijiet kritiċi u jiżguraw il-kontinwazzjoni tagħhom. L-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom għarfien privilegġat dwar il-funzjonament tagħhom stess u dwar kwalunkwe problema li tirriżulta minnu, u, għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni abbażi, fost l-oħrajn, tal-informazzjoni pprovduta mill-impriži kkonċernati. Sabiex jiġu evitati piżijiet amministrattivi mhux neċessarji, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni primarjament jirkupraw l-informazzjoni neċessarja mingħand l-awtoritajiet superviżorji.

<sup>(6)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol), u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u li jħassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/79/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48).

- (24) Jenhtieg li l-impriżi żgħar u mhux kumplessi ma jkunux obbligati jfasslu pjanijiet ta' rkupru preventiv separati, u lanqas ma jenhtieg li jkunu soġġetti għal ippjanar ta' riżoluzzjoni, hlief meta tali impriża tirrappreżenta riskju partikolari fil-livell nazzjonali jew regionalni.
- (25) Sabiex tiġi antiċipata l-interazzjoni possibbli tal-miżuri ta' rimedju u ta' riżoluzzjoni u sabiex tissaħħah it-tnejn għall-kriżijiet u r-riżolvibbiltà tal-gruppi, jenhtieg li kwalunkwe trattament ta' grupp għall-ippjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi japplika għall-entitajiet kollha fi grupp soġġetti għal superviżjoni tal-grupp. Jenhtieg li l-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi jqisu l-istruttura finanzjarja, teknika u tan-negozju tal-grupp ikkonċernat u l-grad ta' interkonnnettività interna tiegħu.
- (26) Jenhtieg li l-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi tal-grupp jithejjew għall-grupp kollu kemm hu u jenhtieg li jidentifikaw miżuri fir-rigward kemm ta' impriża omm apikali kif ukoll ta' impriži sussidjarji individwali li huma parti minn dak il-grupp. Madankollu, jenhtieg li l-punt sa fejn l-impriži sussidjarji jitqiesu fil-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi tal-grupp ikun proporzjonat għar-rilevanza tagħhom għall-grupp u għad-detenturi ta' poloz, għall-ekonomija reali u għas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri fejn joperaw dawk l-impriži sussidjarji. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn grupp ikollu impriži sussidjarji jkunu involuti fit-tfassil ta' kwalunkwe pjan ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li, filwaqt li jaġixxu fil-kulleġġ superviżorji jew ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ikkonċernati jagħmlu kull sforz sabiex jilhqqu deċiżjoni kongunta dwar il-valutazzjoni u l-adozzjoni ta' dawk il-pjanijiet. Madankollu, jenhtieg li t-tnejn adegwata għall-kriżijiet ma tiġix affettwata minn nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-kulleġġ superviżorji jew ta' riżoluzzjoni. F'każijiet bħal dawn, jenhtieg li kull awtorità superviżorja responsabbli għal impriża sussidjarja tkun tista' tirrikjedi pjan ta' rkupru preventiv għall-impriži sussidjarji taht il-gurizdizzjoni tagħha u tagħmel il-valutazzjoni tagħha stess tal-pjan ta' rkupru preventiv. Għall-istess raġunijiet, jenhtieg li kull awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għal impriża sussidjarja, għall-impriži sussidjarji taht il-gurizdizzjoni tagħha, tfassal u żżomm aġġornat pjan ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li t-tfassil ta' pjanijiet individwali ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi għal impriži li huma parti minn grupp jibqa' eċċezzjonali, debitament ġustifikat u japplika l-istess standards li huma applikati għal impriži komparabbli fl-Istat Membru kkonċernat. Meta jithejjew pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi individwali għal impriži li jkunu parti minn grupp, jenhtieg li l-awtoritajiet rilevanti jkollhom l-għan li jiksbu, kemm jista' jkun, konsistenza mal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi għall-bqija tal-grupp.
- (27) L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux ma' deċiżjoni kongunta jistgħu jilhqqu deċiżjoni kongunta bejniethom dwar pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp, kif ukoll dwar l-identifikazzjoni ta' impedimenti sostantivi u, fejn mehtieg, dwar il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriża omm apikali u l-miżuri mehtieġa mill-awtoritajiet sabiex jindirizzaw jew inehhu l-impedimenti.
- (28) Sabiex l-awtoritajiet ikkonċernati kollha jinżammu informati b'mod shih u permanenti, jenhtieg li l-awtoritajiet superviżorji jitrażmettu kwalunkwe pjan ta' rkupru preventiv u kwalunkwe bidla fih lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati u jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jitrażmettu kwalunkwe pjan ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe bidla fih lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati.
- (29) Abbażi ta' valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrikjedu, direttament jew indirettament permezz tal-awtorità superviżorja, li l-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jbiddu l-istruttura u l-organizzazzjoni tagħhom. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jieħdu wkoll miżuri neċessarji iżda proporzjonati sabiex inaqqsu jew inehhu kwalunkwe impediment sostantiv għall-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u sabiex jiżguraw ir-riżolvibbiltà tal-entitajiet ikkonċernati. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jivvalutaw ir-riżolvibbiltà tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fil-livell ta' dawk l-impriži fejn ikun mistenni li, f'konformità mal-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp, jittieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li l-kapaċità tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jitolbu bidliet fl-istruttura u fl-organizzazzjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jew li jieħdu miżuri sabiex inaqqsu jew inehhu kwalunkwe impediment materjali għall-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u sabiex jiżguraw ir-riżolvibbiltà tal-impriži kkonċernati, ma tmurx lil hinn minn dik li hija neċessarja sabiex jiġu ssimplifikati l-istruttura u l-operazzjonijiet tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata bl-għan li tittejjeb ir-riżolvibbiltà ta' dik l-impriża.

- (30) L-implimentazzjoni ta' azzjonijiet deskritti fi pjan ta' rkupru preventiv jew fi pjan ta' riżoluzzjoni jista' jkollhom effetti fuq il-persunal tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, jenhtieg li dawn il-pjanijiet jinkludu proċeduri ta' kif jiġu informati u kkonsultati r-rappreżentanti tal-impjegati fil-proċessi ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni fejn ikun xieraq. Jenhtieg li dawn il-proċeduri jkunu l-ftehimiet kollettivi, arrangamenti oħrajn previsti mis-shab soċjali, u l-liġi nazzjonali u tal-Unjoni dwar l-involvement tat-trade unions u tar-rappreżentanti tal-haddiema fil-proċessi ta' ristrutturar tal-kumpaniji.
- (31) L-irkupru u r-riżoluzzjoni effettivi tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew tal-entitajiet fi grupp li joperaw madwar l-Unjoni jenhtieg kooperazzjoni fost l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-kulleġġi tas-superviżuri u fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni fl-istadij kollha tal-proċess, mit-thejji ta' pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi sar-riżoluzzjoni attwali ta' impriża. Meta l-awtoritajiet ma jaqblux dwar deċiżjonijiet li għandhom jittiehdu fir-rigward ta' gruppi u impriži, jenhtieg li l-EIOPA, bħala l-aħhar istanza, taqdi r-rwol ta' medjatur.
- (32) Matul il-fażijiet ta' rkupru u prevenzjoni, jenhtieg li l-azzjonisti jzommu r-responsabbiltà u l-kontroll shah tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li ma jibqgħux iżommu tali responsabbiltà ladarba l-impriża titqiegħed taht riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-qafas ta' riżoluzzjoni jipprevedi dħul fwaqtu f-riżoluzzjoni, jiġifieri qabel ma impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun insolventi fil-karta bilanċjali jew fil-flussi ta' flus, qabel ma l-ekwità kollha tkun spiċċat kompletament, jew qabel ma l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tasal f'punt li ma tkunx tista' tikkonforma mal-obbligi ta' hlas tagħha kif ikunu dovuti. Jenhtieg li tinbeda riżoluzzjoni meta awtorità superviżorja, wara li tikkonsulta lill-awtorità ta' riżoluzzjoni, jew awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, tiddetermina li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni qed tfalli jew x'aktarx li tfalli u miżuri alternattivi ma jkunux jipprevjenu falliment bħal dan f'perjodu ta' żmien raġonevoli. Jenhtieg li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni titqies li qed tfalli jew li x'aktarx tfalli fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin: (i) meta l-impriża tikser jew x'aktarx li tikser ir-Rekwiżit Kapitali Minimu stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 5, tad-Direttiva 2009/138/KE u fejn ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli ta' restawr tal-konformità; (ii) meta l-impriża ma tibqax tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni jew meta l-impriża tonqos serjament milli tikkonforma mal-obbligi legali tagħha skont il-liġijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom jew x'aktarx li tonqos serjament milli tikkonforma mal-obbligi legali tagħha skont il-liġijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom fil-futur qarib b'mod li jkun jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni; (iii) meta l-assi tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni huma inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġaw id-determinazzjoni li l-assi tal-impriża ser ikunu, fil-futur qarib, inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha; (iv) meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' jew x'aktarx li ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obbligazzjonijiet oħrajn fil-futur qrib, inkluż hlasijiet lid-detenturi ta' poloz jew lill-benefiċjarji hekk kif dawn ikunu dovuti; jew (v) meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun tehtieg għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja.
- (33) Sabiex tiġi prevista delineazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet bejn l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li jiġi speċifikat li, ladarba tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, hija l-awtorità ta' riżoluzzjoni li fl-aħhar mill-aħhar issir responsabbli għall-implimentazzjoni effettiva ta' tali azzjoni ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, minn dak il-mument, jenhtieg li l-awtorità superviżorja żżomm lura milli tadotta kwalunkwe miżura fir-rigward tal-impriża taht riżoluzzjoni mingħajr il-qbil minn qabel tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. Bl-istess mod, jenhtieg li l-awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha s-setgħa li ttemm, fil-kuntest ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni, kwalunkwe miżura mehuda mill-awtorità superviżorja fejn il-kontinwazzjoni ta' dik il-miżura xxekkel l-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni.
- (34) L-użu ta' għodod u ta' setgħat ta' riżoluzzjoni jista' jfikkid id-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. B'mod partikolari, is-setgħa tal-awtoritajiet li jittrasferixxu l-ishma jew l-assi kollha jew parti minnhom ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni lil akkwirent privat mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti taffettwa d-drittijiet ta' proprjetà tal-azzjonisti. Barra minn hekk, is-setgħa li jiġi deċiż liema obbligazzjonijiet għandhom jiġu ttrasferiti l-barra minn impriża li tkun qed tfalli sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tas-servizzi u sabiex jiġu evitati effetti avversi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-benefiċjarji u fuq il-partijiet li garrbu dannu, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja kollha kemm hi, tista' taffettwa t-trattament ugwali tal-kredituri. Għalhekk, jenhtieg li kwalunkwe għodda ta' riżoluzzjoni tiġi applikata biss għal dawk l-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkun qad ifallu jew li x'aktarx li jfallu, u biss meta tkun neċessarja u proporzjonata sabiex jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni fl-interess ġenerali b'kunsiderazzjoni dovuta lill-oġġettiv ta' protezzjoni tal-interess komuni tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti. Jenhtieg li l-interess individwali ta' persuna jew grupp partikolari ma jkunx prevalenti fuq il-bilanċ ġenerali tal-interess kollettiv tad-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji u l-pretendenti tal-impriża kkonċernata.

- (35) B'mod partikolari, jenhtieg li l-ghodod ta' riżoluzzjoni jiġu applikati biss meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza mingħajr ma taffettwa b'mod mhux xieraq il-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti, tiddestabilizza s-sistema finanzjarja jew tipprevjeni t-trasferiment rapidu u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi u jenhtieg li ma jkun hemm l-ebda prospett ragonevoli għal kwalunkwe soluzzjoni privata alternattiva, inkluż kwalunkwe żieda fil-kapital mill-azzjonisti eżistenti jew minn kwalunkwe parti terza sa livell suffiċjenti sabiex tiġi rrestawrata l-vijabbiltà sħiħa tal-entità mingħajr ma jkun hemm effett fuq il-klejms lill-assigurazzjoni jew lir-riassigurazzjoni. L-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni applikabbli għal impriża li tissodisfa l-kundizzjonijiet għal proċedimenti ta' insolvenza jew riżoluzzjoni jenhtieg li jitqiesu meta jiġi ddeterminat jekk l-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni hijiex meħtieġa fl-interess pubbliku. Jenhtieg li kwalunkwe interferenza mad-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri li tirriżulta minn azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun kompatibbli mal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea ("il-Karta"). B'mod partikolari, meta l-kredituri fl-istess klassi jiġu ttrattati b'mod differenti fil-kuntest ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li tali distinzjonijiet ikunu ġġustifikati fl-interess pubbliku u jkunu proporzjonati għar-riskji li jkunu qed jiġu indirizzati u jenhtieg li ma jkunux diskriminatorji, la b'mod dirett u lanqas indirett, abbażi tan-nazzjonalità.
- (36) Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom ċertu grad ta' flessibbiltà biex jibbilanċjaw l-oġettivi ta' riżoluzzjoni filwaqt li jqisu kif xieraq in-natura u ċ-ċirkostanzi ta' kull każ.
- (37) Meta jahdmu biex jintlahqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jivvalutaw l-aktar mod xieraq biex jimminimizzaw il-kostijiet tar-riżoluzzjoni. Il-minimizzazzjoni tad-dipendenza fuq l-ghajjuna finanzjarja pubblika straordinarja hija oġettiv tar-riżoluzzjoni, iżda l-użu ta' tali appoġġ jikkostitwixxi wkoll kost tar-riżoluzzjoni. Madankollu, il-minimizzazzjoni tal-kostijiet jenhtieg li ma titqiesx bħala oġettiv ta' riżoluzzjoni separat, iżda pjuttost prinċipju li bih jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiġu ggwidati meta jiddeċiedu kif l-ahjar jintlahqu l-oġettivi tar-riżoluzzjoni.
- (38) Meta japplikaw ghodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setghat ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu l-miżuri xierqa kollha sabiex jiżguraw li tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-prinċipju li l-klejms lill-assigurazzjoni u lir-riassigurazzjoni jkunu affettwati wara li l-azzjonisti u kredituri oħrajn ikunu ġarrbu s-sehem tagħhom tat-telf. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiżguraw ukoll li l-kostijiet tar-riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jiġu mminimizzati u li l-kredituri tal-istess klassi jiġu ttrattati b'mod ekwu.
- (39) Jenhtieg li l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn u ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn tipprevdi mekkaniżmu intern tal-assorbiment tat-telf. Jenhtieg li dak il-mekkaniżmu, flimkien ma' ghodod ta' trasferiment li għandhom l-ghan li jzommu l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni għall-benefiċċju tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-partijiet li ġarrbu dannu, jippermettu l-ilhuq tal-oġettivi ta' riżoluzzjoni u jenhtieg li jillimitaw hafna l-impatt ta' falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fuq id-detenturi ta' poloz. Madankollu, jista' jkun hemm każijiet estremi li fihom ir-riżoluzzjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tirrikjedi l-intervent ta' skemi nazzjonali speċifiċi, b'mod partikolari skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew fond ta' riżoluzzjoni, sabiex jipprovdur għal riziorsi komplementari ta' assorbiment u ta' ristrutturar tat-telf jew, bħala l-ahhar istanza, finanzjament pubbliku straordinarju. Jenhtieg li s-salvagwardji neċessarji li għandhom l-ghan li jipproteġu lill-kredituri jirriflettu wkoll l-eżistenza ta' skemi nazzjonali speċifiċi bħal dawn, li min-naha tagħhom iridu jikkonformaw mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajjuna mill-Istat. Jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tiġi applikata qabel l-użu ta' kwalunkwe ghajjuna finanzjarja pubblika straordinarja.
- (40) Jenhtieg li l-interferenza mad-drittijiet għall-proprjetà ma tkunx sproporzjonata. Għalhekk, jenhtieg li l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti u kredituri oħra affettwati tal-impriża tal-assigurazzjoni tar-riassigurazzjoni ma jgarrbux telf akbar milli kienu jgarrbu li kieku l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għet stralċata fiż-żmien li ttiehdet id-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni. Dak il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar" jirrifletti d-dritt fundamentali għall-proprjetà protett mill-Artikolu 17 tal-Karta. Jenhtieg li dak id-dritt jiġi protett fil-proċedura ta' riżoluzzjoni amministrattiva billi jiġi żgurat li kwalunkwe azzjonist, detentur ta' polza, benefiċjarju, pretendent jew kreditur iehor affettwat ma jmurx aghar milli skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Il-valwazzjoni tat-trattament li d-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji u l-partijiet li ġarrbu dannu kienu jirċievu f'każ bħal dan jenhtieg li tinkludi kwalunkwe pagament li d-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji u l-partijiet li ġarrbu dannu kienu jirċievu minn skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni, fejn applikabbli, u minn korpi ta' kumpens skont id-Direttiva 2009/103/KE. Fil-każ ta' trasferiment parzjali tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni lil akkwirent privat jew lil impriża tranzitorja, jenhtieg li l-parti residwa tal-impriża taht ir-riżoluzzjoni tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Jenhtieg li

l-azzjonisti u l-kredituri li jithallew fil-proċedimenti ta' stralċ ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu intitolati jirċievu bi hlas, jew kumpens, għall-klejms tagħhom fil-proċedimenti ta' stralċ mhux anqas minn dak li kienu jirkupraw li kieku l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kollha kienet giet stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza.

- (41) Sabiex jiġu protetti d-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri, inkluż id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, u l-pretendenti, huwa neċessarju li jiġu stabbiliti obbligi ċari dwar il-valwazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni u dwar il-valwazzjoni tat-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri, inkluż id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, u l-pretendenti, kienu jirċievu li kieku l-impriża giet stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li, qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni, titwettag valwazzjoni ġusta u realistika tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li tali valwazzjoni tkun soġġetta għal dritt ta' appell. Madankollu, minhabba n-natura tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni u r-rabta mill-qrib tagħha mal-valwazzjoni, jenhtieg li t-tali appell ikun possibbli biss meta jiġi dirett fl-istess hin kontra d-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni. Barra minn hekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li, wara li jiġu applikati l-ghodod ta' riżoluzzjoni, isir tqabbil bejn it-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri, inkluż id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, u l-pretendenti, fil-fatt ikunu rċewew u t-trattament li kienu jirċievu skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Minbarra d-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li dak it-tqabbil ex post ikun kontestabbli. Jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri li jkunu rċewew anqas mill-ammont li kienu jirċievu skont proċedimenti normali ta' insolvenza jkunu intitolati għall-hlas tad-differenza.
- (42) Meta jittiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, id-detenturi ta' poloz jistgħu jzommu whud mill-benefiċċji jew il-benefiċċji kollha pprovduti fil-kuntratti tagħhom u mhux neċessarjament ikollhom jikkonkludu kuntratt tal-assigurazzjoni ġdid. F'każijiet fejn impriża tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza, bidla fil-kuntratt tista' tinvolvi kostijiet ta' sostituzzjoni għad-detenturi ta' poloz. Speċjalment għall-kuntratti tal-assigurazzjoni fit-tul, il-kundizzjonijiet tas-suq u l-karatteristiċi proprji tad-detenturi ta' poloz kif ukoll il-kostijiet addizzjonali bhas-senserija u t-tariffi tal-gheluq jistgħu jwasslu għal kostijiet sinifikanti għad-detenturi ta' poloz li jkollhom jissostitwixxu l-kuntratti tagħhom. L-istima ta' tali kostijiet ta' sostituzzjoni fil-kuntest tal-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar", trid issir bis-suppożizzjoni li l-konkluzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni ġdid b'kopertura komparabbli disponibbli fis-suq kontra r-rati prevalenti tas-suq issehh fi żmien raġonevoli mid-data tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni.
- (43) Huwa importanti li t-telf jiġi rikonoxxut mal-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li l-valwazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet ġusti, prudenti u realistiki fil-mument meta jiġu applikati għodod ta' riżoluzzjoni. Madankollu, jenhtieg li l-valur tal-obbligazzjonijiet ma jkunx affettwat fil-valwazzjoni mill-istat finanzjarju tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Il-valwazzjonijiet għall-fini li jinfurmaw l-ghażla u t-tfassil tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jkunu konsistenti mal-qafas regolatorju prudenzjali applikabbli, iżda fil-kuntest tar-riżoluzzjoni jistgħu jsiru modifiki mmirati għall-prinċipji sottostanti dan il-qafas, b'mod partikolari meta ma titwettagx is-suppożizzjoni li l-impriża ser tkompli bin-negozju tagħha bħala negozju avvjat. Jenhtieg li jkun possibbli, f'każijiet eċċezzjonali ta' urġenza, li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jagħmlu valwazzjoni rapida tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Jenhtieg li dik il-valwazzjoni tkun proviżorja u jenhtieg li tapplika sakemm titwettag valwazzjoni indipendenti. Jenhtieg li l-EIOPA tistabbilixxi qafas ta' prinċipji li għandhom jintużaw fit-twettiq ta' tali valwazzjonijiet u jenhtieg li dan jippermetti li jiġu applikati metodoloġiji speċifiċi differenti mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u minn valwaturi indipendenti, kif xieraq
- (44) Meta jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jqisu u jsegu l-miżuri previsti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jivvalutawx, fid-dawl taċ-ċirkostanzi tal-każ, li l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni jintlaħqu b'mod aktar effettiv billi jittiehdu azzjonijiet li ma humiex previsti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni.
- (45) Jenhtieg li l-ghodod ta' riżoluzzjoni jitfasslu u jkunu adattati sabiex jindirizzaw xenarji li fil-parti l-kbira jkunu imprevedibbli, filwaqt li jitqies li jaf ikun hemm differenza bejn impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni unika fi kriżi u kriżi sistemika usa'. Għalhekk, jenhtieg li l-ghodod ta' riżoluzzjoni jkopru kull wiehed minn dawk ix-xenarji, inkluż ir-run-off solventi tal-impriża taht riżoluzzjoni sat-terminazzjoni tagħha, il-bejgh tan-negozju jew tal-ishma tal-impriża taht riżoluzzjoni, l-istabbiliment ta' impriża tranżitorja, is-separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet mill-portafolli indeboliti jew improduttivi inqas tal-impriża li tkun qed tfalli, u l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali u ta' obbligazzjonijiet eligibbli ohrajn tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli.

- (46) F'każijiet speċifiċi, meta ċerti entitajiet fi grupp jipprovdu servizzi lil impriża taht riżoluzzjoni li huma essenzjali biex tiġi żgurata l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni, jenhtieg li l-awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha s-setgħa li tiżgura li l-oġġetti u s-servizzi pprovduti minn tali fornitur ta' servizz essenzjali jkomplu jiġu pprovduti f'każijiet fejn il-pożizzjoni finanzjarja tiegħu tiddeterjora minhabba l-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fl-istess grupp u l-użu ta' tali setgħa jkun mehtieg sabiex tiġi ppreservata l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni pprovduta minn entitajiet oħra tal-grupp. Dawk is-setgħat jistgħu jinkludu l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni u l-applikazzjoni ta' għodod ta' riżoluzzjoni lill-fornitur ta' servizzi essenzjali.
- (47) Meta jkunu ntużaw għodod ta' riżoluzzjoni għat-trasferiment ta' portafolli tal-assigurazzjoni lil entità soda, li tista' tkun akkwirent mis-settur privat jew impriża tranżitorja, jenhtieg li l-parti residwa tal-impriża tiġi likwidata f'perjodu ta' żmien xieraq. Jenhtieg li t-tul ta' dak il-perjodu ta' żmien ikun ibbażat fuq il-htieġa li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli tipprovi servizzi jew appoġġ sabiex l-akkwirent mis-settur privat jew l-impriża tranżitorja tkun tista' twettaq l-attivitàjiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dak it-trasferiment.
- (48) Jenhtieg li jiġu stabbiliti arranġamenti ta' finanzjament f'kull Stat Membru biex jikkumpensaw lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji u lill-pretendenti tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni awtorizzati f'dak l-Istat Membru. Jenhtieg li jkunu disponibbli arranġamenti ta' finanzjament biex jissodisfaw klejms ta' azzjonisti u kredituri oħra skont il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar" jekk dan ikun mehtieg biex tiġi evitata d-dipendenza fuq fondi pubbliċi. Dawk il-klejms jenhtieg li jiġu kkalkulati f'konformità mal-ġerarkija tal-kredituri fi proċedimenti normali ta' insolvenzasabiex jiġi pprevenut li l-azzjonisti jew kredituri oħra jiġu kkumpensati qabel ma d-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji jew il-pretendenti jiġu kkumpensati bis-shih. Filwaqt li jenhtieg li l-assorbiment dirett tat-telf ta' kumpanija tal-assigurazzjoni jiġi evitat, jenhtieg li jkun possibbli li tali arranġamenti ta' finanzjament jintużaw biex jiġu ffinanzjati kostijiet oħrajn assoċjati mal-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni bħala l-aħħar istanza, sal-punt mehtieg biex jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u sa fejn il-prinċipji ta' riżoluzzjoni jiġu rrispettati bis-shih. Jenhtieg li l-Istati Membri jkunu jistgħu jiddeċiedu li l-arranġamenti ta' finanzjament jistgħu jintużaw biex jassorbu t-telf tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti. F'każ bħal dan, l-impriża inadempjenti tohroġ mis-suq u l-portafolli kollha tal-kuntratti tal-assigurazzjoni jew parti minnhom jiġu ttrasferiti bħala parti mill-ghodda ta' bejgh ta' negozju jew lil impriża tranżitorja, jew miżmuma fl-impriża taht riżoluzzjoni jekk titqiegħed f'run-off solventi. Fi kwalunkwe każ, jenhtieg li jitniżżel il-valur tal-azzjonisti qabel ma jistgħu jintużaw arranġamenti ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni biex jassorbu t-telf. Filwaqt li jagħrfu d-diversità fis-swieq tal-assigurazzjoni, jenhtieg li l-Istati Membri jingħataw ċerta flessibilità fir-rigward tal-arranġamenti preċiżi ta' finanzjament estern sakemm tiġi żgurata d-disponibilità ta' likwidità suffiċjenti biex tiggarantixxi kumpens f'perjodu ta' żmien raġonevoli. Jenhtieg li Stat Membru jimponi obbligu ta' kontribuzzjoni biss fuq impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni awtorizzati f'dak l-Istat Membru u fuq ferġat fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiż terz li huma stabbiliti fit-territorju tiegħu.
- (49) Jenhtieg li l-ghodda ta' bejgh ta' negozju tippermetti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jbigħu l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew partijiet min-negozju tagħha lil akkwirent wiehed jew aktar mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti. Meta japplikaw l-ghodda ta' bejgh ta' negozju, jenhtieg li l-awtoritajiet jagħmlu arranġamenti għall-kummerċjalizzazzjoni ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew il-parti min-negozju tagħha fi proċess miftuħ, trasparenti u mhux diskriminatorju, filwaqt li jimmassimizzaw kemm jista' jkun il-prezz tal-bejgh. Meta, għal raġunijiet ta' urġenza, tali proċess ikun impossibbli, jenhtieg li l-awtoritajiet jiehdu passi sabiex jirrangaw l-effetti detrimental fuq il-kompetizzjoni u fuq is-suq intern.
- (50) Jenhtieg li kwalunkwe rikavat nett mit-trasferiment ta' assi jew ta' obligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni meta tiġi applikata l-ghodda ta' bejgh ta' negozju jibbenifika lill-impriża li tithalla fil-proċedimenti ta' stralc. Jenhtieg li kwalunkwe rikavat nett mit-trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjeda mahruġin mill-impriża taht riżoluzzjoni meta tiġi applikata l-ghodda ta' bejgh ta' negozju jibbenefika lis-sidien ta' dawk l-ishma jew strumenti oħrajn ta' sjeda, dment li d-detenturi ta' poloz u kredituri oħra jiġu kkumpensati l-ewwel, sal-punt li l-klejms tagħhom ikunu tniżżlu fil-valur mingħajr ma jkunu kkumpensati bis-shih. Jenhtieg li r-rikavat jiġi kkalkolat nett mill-kostijiet li jinholqu mill-falliment tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u mill-proċess tar-riżoluzzjoni.
- (51) Informazzjoni dwar il-kummerċjalizzazzjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli u n-negozjati ma' akkwirenti potenzjali qabel l-applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju x'aktarx li tkun sensittiva u tista' tohloq riskji għall-fiduċja fis-suq tal-assigurazzjoni. Għalhekk, huwa importanti li jiġi żgurat li

l-iżvelar lill-pubbliku ta' tali informazzjoni, li huwa mehtieg mir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(7)</sup>, jista' jiġi ttardjat għaż-żmien neċessarju għall-ippjanar u għat-tfassil tar-riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata.

- (52) Impriża tranżitorja hija impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li hija kompletament jew parzjalment proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar jew ikkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-iskop ewlieni ta' impriża tranżitorja huwa li tiżgura li l-funzjonijiet kritiċi jkomplu jiġu pprovduti lid-detenturi ta' poloz tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Għalhekk, jenhtieg li impriża tranżitorja tithaddem bhala negozju avvjat vijabbli u jenhtieg li terġa' titqiegħed fis-suq malli l-kundizzjonijiet ikunu xierqa, jew tiġi stralċata jekk ma tkunx vijabbli.
- (53) Jenhtieg li l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tippermetti lill-awtoritajiet jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' impriża taht riżoluzzjoni lil veikolu separat sabiex inehhi, jimmaniġġa u jistralċa tali assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet. Sabiex jiġi evitat vantaġġ kompetittiv mhux dovut għall-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli, jenhtieg li l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, li l-ghan ewlieni tagħha huwa li tiffacilita trasferiment ta' portafoll, tintuża biss flimkien ma' għodod oħrajn.
- (54) Jenhtieg li reġim ta' riżoluzzjoni effettiv jiżgura li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu jistgħu jiġu riżolti b'mod li jimminimizza l-impatt negattiv ta' falliment fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-kontribwenti, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja. Jenhtieg li l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni tiżgura li, qabel ma jiġu affettwati l-klejms lill-assigurazzjoni u lir-riassigurazzjoni, l-azzjonisti u l-kredituri ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli jgarrbu t-telf l-ewwel u jgarrbu parti xierqa mill-kostijiet li jirriżultaw mill-falliment tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni malli tintuża setgħa ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tagħti lill-azzjonisti u lill-kredituri tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u, sa ċertu punt, lid-detenturi ta' poloz, inċentiv aktar b'saħħtu sabiex jimmonitorjaw is-saħħa ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni matul ċirkostanzi normali.
- (55) Huwa importanti li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom il-flessibbiltà neċessarja, f'medda ta' ċirkostanzi, sabiex iqiegħdu l-impriża f'riżoluzzjoni f'run-off solventi, jittrasferixxu l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tagħha fl-aħjar kundizzjonijiet għad-detenturi ta' poloz, jew jallokaw it-telf li jifdal. Għalhekk, huwa xieraq li jiġi stabbilit li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni kemm meta l-oġettiv ikun li tiġi riżolta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli bhala impriża f'run-off solventi, u meta servizzi kritiċi tal-assigurazzjoni jiġu ttrasferiti filwaqt li l-parti residwa tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax topera u tiġi stralċata. F'dak il-kuntest, ir-ristrutturazzjoni tal-obbligazzjonijiet tal-assigurazzjoni jista' jkun ġustifikat sabiex tiġi żgurata l-kontinwazzjoni ta' porzjon materjali tal-kopertura tal-assigurazzjoni u meta dan jitqies li jkun fl-aħjar interess tad-detenturi ta' poloz.
- (56) Fejn ikun hemm prospett realistiku li l-vijabbiltà tal-impriża tista' tiġi rrestawrata u d-detenturi ta' poloz ma jkunux qed iġarrbu xi telf fil-proċess ta' riżoluzzjoni, l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tista' tintuża sabiex l-impriża taht riżoluzzjoni tiġi rrestawrata għal negozju avvjat. F'każ bħal dan, jenhtieg li r-riżoluzzjoni permezz ta' valwazzjoni negattiva jew konverżjoni tkun akkumpanjata mis-sostituzzjoni tal-manigment, hlief fejn iż-żamma tal-manigment tkun xierqa u neċessarja għall-kisba tal-oġettivi ta' riżoluzzjoni.
- (57) Ma huwiex xieraq li tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal klejms sal-punt li dawn ikunu garantiti, kollateralizzati jew garantiti mod ieħor peress li tali valwazzjoni negattiva jew konverżjoni tista' tkun ineffettiva jew minhabba l-impatt negattiv potenzjali ta' tali valwazzjoni negattiva jew konverżjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja. Madankollu, sabiex jiġi żgurat li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tkun effettiva u tilhaq l-oġettivi tagħha, ikun tajjeb li tkun tista' tiġi applikata għal firxa kemm jista' jkun wiesgħa tal-obbligazzjonijiet mhux garantiti ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Minkejja dan, huwa xieraq li jiġu esklużi ċerti tipi ta' obbligazzjonijiet mhux garantiti mill-kamp ta' applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni. Għalhekk, sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ma tiġix applikata għal ċerti obbligazzjonijiet lill-impjegati tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli jew għal klejms kummerċjali li jirrigwardjaw oġġetti u servizzi kritiċi għall-operat ta' kuljum tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Sabiex jiġu onorati l-intitolamenti tal-pensjoni u l-ammonti tal-pensjoni dovuti għal trusts tal-pensjoni u għal trustees tal-pensjoni jew minhabba fihom, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ma tiġix applikata għall-obbligazzjonijiet għal skema tal-pensjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Sabiex jitnaqqas ir-riskju ta' kontagju sistemiku, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta'

(7) Ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar l-abbuż tas-suq (Regolament dwar l-abbuż tas-suq) u li jhassar id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttivi tal-Kummissjoni 2003/124/KE, 2003/125/KE u 2004/72/KE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 1).

konverżjoni la tiġi applikata għal obligazzjonijiet li jirriżultaw minn parteċipazzjoni f'sistemi ta' pagament li jkollhom maturità li jifdal ta' anqas minn sebat ijiem, u lanqas għal obligazzjonijiet lil impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, għal istituzzjonijiet ta' kreditu u għal ditti ta' investment, bl-eċċezzjoni ta' entitajiet li jkunu parti mill-istess grupp, b'maturità oriġinali ta' anqas minn sebat ijiem.

- (58) Il-protezzjoni tal-interessi kollettivi tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti hija wiehed mill-oġġettivi ewlenin tar-riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-klejms tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jkunu soġġetti biss għall-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni bħala miżura tal-aħħar istanza u jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkunsidraw bir-reqqa l-konsegwenzi ta' valwazzjoni negattiva potenzjali tal-klejms lill-assigurazzjoni li jirriżultaw minn kuntratti tal-assigurazzjoni miżmuma minn persuni fiżiċi u minn intrapriži mikro, żgħar u ta' daqs medju.
- (59) Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeskludu jew jeskludu parzjalment l-obbligazzjonijiet f'għadd ta' ċirkostanzi meta ma jkunx possibbli li jitniżżlu fil-valur jew li jiġu kkonvertiti tali obligazzjonijiet fi skeda ta' żmien raġonevoli, meta l-esklużjoni tkun strettament neċessarja u tkun proporzjonata għall-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni, jew meta l-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tkun tikkawża distruzzjoni fil-valur bir-riżultat li t-telf imġarrab minn kredituri oħrajn ikun oghla milli kieku dawk l-obbligazzjonijiet ma jkunx ġew esklużi. Meta jiġu applikati dawk l-esklużjonijiet, il-livell ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn jista' jiżdied sabiex jitqiesu tali esklużjonijiet, sakemm ikun irrispettat il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aghar". Fl-istess hin, jenhtieg li l-Istati Membri ma jkunx mehtieġa jiffinanzjaw ir-riżoluzzjoni mill-baġit ġenerali tagħhom.
- (60) Meta japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għall-kuntratti tal-assigurazzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jqisu li l-livelli ta' kopertura minima obligatorja skont il-liġi applikabbli jiġu ssodisfati wara li l-kuntratt ikun ġie ristrutturat. Jenhtieg li dan ma jipprevjenix lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli tapplika l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għall-klejms lill-assigurazzjoni li rriżultaw qabel id-data tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni.
- (61) Bħala regola, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni b'mod li jirrispetta t-trattament pari passu tal-kredituri u l-klassifikazzjoni statutorja tal-klejms skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza. Għalhekk, jenhtieg li t-telf l-ewwel jiġi assorbit minn strumenti ta' kapital regolatorju u jenhtieg li jiġi allokati lill-azzjonisti permezz ta' kancellazzjoni jew trasferiment ta' ishma jew permezz ta' dilwizzjoni severa. Meta dak ma jkunx biżżejjed, jenhtieg li d-dejn subordinat jiġi kkonvertit jew jingħata valwazzjoni negattiva. Jenhtieg li l-obbligazzjonijiet prijoritarji jiġu kkonvertiti jew jingħataw valwazzjoni negattiva meta d-dejn subordinat ikun ġie kkonvertit jew jingħata valwazzjoni negattiva għalkollox. Il-kontestazzjoni tat-tnaqqis tal-ammont prinċipali tal-istrument jew tal-obbligazzjoni jew il-konverżjoni tagħha li tirriżulta mill-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni jenhtieg li tkun possibbli biss skont il-liġi tal-Istat Membru tal-awtorità tar-riżoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.
- (62) Jenhtieg li l-eżenzjonijiet tal-obbligazzjonijiet, fost l-oħrajn għas-sistemi ta' pagament u ta' saldu, għall-impjegati jew għall-kredituri kummerċjali, jew il-klassifikazzjoni preferenzjali, japplikaw bl-istess mod f'pajjiżi terzi u fl-Unjoni. Sabiex jiġi żgurat li l-obbligazzjonijiet ikunu jingħataw valwazzjoni negattiva jew jiġu kkonvertiti f'pajjiżi terzi, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li d-dispożizzjonijiet kuntrattwali rregolati bil-liġi ta' pajjiżi terzi jirrikonossu dik il-possibbiltà. Jenhtieg li tali termini kuntrattwali ma jkunux mehtieġa għal obligazzjonijiet eżentati mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, jew meta l-liġi tal-pajjiż terz jew ftehim vinkolanti konklud ma' dak il-pajjiż terz jippermetti lill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru kkonċernat tapplika l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.
- (63) Jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri jikkontribwixxu, sa fejn ikun neċessarju, għall-mekkaniżmu ta' alokazzjoni tat-telf ta' impriża li tkun qed tfalli. Għalhekk, jenhtieg li l-Istati Membri jiżguraw li strumenti ta' kapital tal-Grad 1, tal-Grad 2 u tal-Grad 3 jassorbu bis-shih it-telf fil-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni mittenti. Għaldaqstant, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu mehtieġa japplikaw valwazzjoni negattiva totali fuq dawk l-istrumenti, jew jikkonvertuhom, fejn applikabbli, fi strumenti tal-Grad 1, fil-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà u qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni. Għal dak l-ghan, jenhtieg li l-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà jinftehem bħala l-punt li fih l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tiddetermina li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni, jew il-punt li fih l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tiddeciedi li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax vijabbli jekk dawk l-istrumenti kapitali ma jingħataw valwazzjoni negattiva jew jiġu kkonvertiti. Jenhtieg li dawk ir-rekwiziti jiġu rrikonossuti fit-termini li jirregolaw l-istrument, u fi kwalunkwe prospett jew dokument ta' offerta ppubblikat jew ipprovdut b'rabta mal-istrumenti.
- (64) Sabiex tiġi żgurata l-eżekuzzjoni effettiva ta' riżoluzzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat legali neċessarji kollha li, f'kombinazzjonijiet differenti, jistgħu jiġu eżerċitati meta jiġu applikati l-ghodod ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li dawk is-setgħat legali jinkludu s-setgħa ta' trasferiment tal-ishma, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet, tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli lil entità oħra, li tinkludi

impriza ohra jew impriza tranżitorja, is-setgħa li tapplika valwazzjoni negattiva jew tikkancella ishma, jew tapplika valwazzjoni negattiva jew tikkonverti obbligazzjonijiet ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli, is-setgħa li tissostitwixxi l-manigment u s-setgħa li timponi moratorju temporanju fuq il-pagament tal-klejms. Huma mehtieġa setgħat anċillari, inkluż is-setgħa li tintalab il-kontinwità ta' servizzi essenzjali minn partijiet oħrajn ta' grupp.

- (65) Ma huwiex neċessarju li jiġu predefiniti l-mezzi eżatti li permezz tagħhom l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieġ li jintervjenu fl-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Jenhtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom l-għażla bejn it-tehid tal-kontroll permezz ta' intervent dirett fl-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew permezz ta' ordni eżekuttiva. Jenhtieġ li jiddeċiedu skont iċ-ċirkostanzi tal-każ.
- (66) Huwa neċessarju li jiġu stabbiliti rekwiżiti proċedurali sabiex ikun żgurat li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jiġu nnotifikati korrettament u jsiru pubbliċi. Madankollu, l-informazzjoni miksuba mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u mill-konsulenti professjonali tagħhom matul il-proċess ta' riżoluzzjoni x'aktarx li tkun sensittiva u, għalhekk, jenhtieġ li tkun soġġetta għal reġim ta' kunfidenzjalità effettiv qabel ma d-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni ssir pubblika. Kwalunkwe informazzjoni pprovduta fir-rigward ta' deċiżjoni qabel ma tittiehed, kemm dwar jekk il-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni jkunux issodisfati, dwar l-użu ta' għodda speċifika jew ta' kwalunkwe azzjoni matul il-proċedimenti, trid titqies li jkollha effett fuq l-interessi pubbliċi u privati kkonċernati mill-azzjoni. Għaldaqstant, huwa neċessarju li jiġi żgurat li jkun hemm mekkaniżmi xierqa għaż-żamma tal-kunfidenzjalità ta' din l-informazzjoni, inkluż dwar il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni u r-riżultat ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa f'dak il-kuntest.
- (67) Jenhtieġ li l-iskambji ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet tat-taxxa ma jiġux ipprevenuti. Jenhtieġ li tali skambji jkunu konformi mal-liġi nazzjonali, u, fejn l-informazzjoni toriġina fi Stat Membru iehor, jenhtieġ li tiġi skambjata biss bil-kunsens espliċitu tal-awtorità rilevanti li minnha toriġina l-informazzjoni.
- (68) Jenhtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom setgħat anċillari sabiex jiżguraw l-effettività tat-trasferiment tal-ishma jew tal-istrumenti tad-dejn u tal-assi, tad-drittijiet u tal-obbligazzjonijiet lil akkwirent terz jew lil impriza tranżitorja. B'mod partikolari, sabiex jiġi ffaċilitat trasferiment tal-klejms lill-assigurazzjoni jew lir-riassigurazzjoni minghajr ma jiġi affettwat il-profil tar-riskju ġenerali tal-portafoll relatat u tal-provvedimenti tekniċi assoċjati u tar-rekwiżiti kapitali, jenhtieġ li jiġu ppreservati l-benefiċċji ekonomiċi pprovduti mill-ftehimiet ta' riassigurazzjoni. Għalhekk, jenhtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom il-kapaċità li jittrasferixxu l-klejms lill-assigurazzjoni jew lir-riassigurazzjoni flimkien mad-drittijiet ta' riassigurazzjoni korrispondenti tagħhom. Jenhtieġ li dik il-kapaċità tinkludi wkoll is-setgħa li jitnehhew id-drittijiet ta' partijiet terzi mill-istrumenti jew mill-assi trasferiti, is-setgħa li jiġu eżegwiti l-kuntratti u s-setgħa li tiġi prevista l-kontinwità tal-arranġamenti fir-rigward tal-benefiċjarju tal-assi u tal-ishma ttrasferiti. Jenhtieġ li lanqas ma jkun affettwat id-dritt ta' parti li ttemm kuntratt ma' impriza taht riżoluzzjoni, jew ma' entità fi grupp tagħha, għal raġunijiet oħrajn minbarra r-riżoluzzjoni tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Barra minn hekk, jenhtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat anċillari li jirrikjedu li l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa li tkun qed tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza tipprovidi s-servizzi li jkunu neċessarji sabiex l-impriza li lilha ġew ittrasferiti assi jew ishma permezz tal-applikazzjoni tal-għodda ta' bejgħ ta' negozju jew l-għodda tal-impriza tranżitorja tkun tista' topera n-negozju tagħha.
- (69) Skont l-Artikolu 47 tal-Karta, kull min iġarrab ksur tad-drittijiet u tal-libertajiet tiegħu garantiti bil-liġi tal-Unjoni jkollu d-dritt għal rimedju effettiv quddiem tribunal. Għalhekk, jenhtieġ li d-deċiżjonijiet mehudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu soġġetti għal dritt ta' appell.
- (70) Il-miżuri għall-ġestjoni ta' krizijiet mehudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu valutazzjonijiet ekonomiċi kumplessi u margni kbira ta' diskrezzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni huma speċifikament mġamhrin bil-kompetenzi mehtieġa sabiex jagħmlu dawk il-valutazzjonijiet u sabiex jiddeterminaw l-użu xieraq tal-margni ta' diskrezzjoni. Għalhekk, huwa importanti li jiġi żgurat li l-valutazzjonijiet ekonomiċi kumplessi magħmulin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni f'dak il-kuntest jintużaw bħala bażi mill-qrati nazzjonali meta jirrieżaminaw il-miżuri għall-ġestjoni ta' krizijiet ikkonċernati. Madankollu, jenhtieġ li n-natura kumplessa ta' dawk il-valutazzjonijiet ma twaqqafx lill-qrati nazzjonali milli jeżaminaw jekk l-evidenza użata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tkunx fattwalment akkurata, affidabbli u konsistenti, jekk dik l-evidenza fihix informazzjoni rilevanti li jenhtieġ li titqies sabiex tiġi vvalutata sitwazzjoni kumplessa u jekk hijiex kapaci tissostanza l-konkluzjonijiet mislutin minnha.
- (71) Sabiex jiġu indirizzati sitwazzjonijiet ta' urġenza, huwa neċessarju li jiġi previst li l-prezentazzjoni ta' kwalunkwe appell ma tirriżultax f'sospensjoni awtomatika tal-effetti tad-deċiżjoni kkontestata u li d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun eżegwibbli minnufih bi preżunzjoni li s-sospensjoni tagħha tmur kontra l-interess pubbliku.

- (72) Huwa neċessarju li jiġu protetti partijiet terzi li jkunu kisbu assi, drittijiet u obbligazzjonijiet tal-impriza taht riżoluzzjoni in bona fide bis-saħħa tal-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet. Huwa ugwalment neċessarju li tiġi żgurata l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji. Għalhekk, jenhtieg li dritt ta' appell kontra deċiżjoni ta' riżoluzzjoni ma jaffettwax xi att amministrattiv jew tranżazzjoni sussegwenti konkluża abbażi ta' deċiżjoni annullata. Jenhtieg li f'dawn il-kazijiet ir-rimedji għal deċiżjoni ingusta jkunu limitati għall-ghoti ta' kumpens għad-danni mgarrbin mill-persuni affettwati.
- (73) Jistgħu jkunu mehtieġa li jittiehdu miżuri għall-ġestjoni ta' krizijiet b'mod urġenti minhabba riskji serji għall-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru kkonċernat u fl-Unjoni. Għalhekk, jenhtieg li kwalunkwe proċedura skont il-liġi nazzjonali relatata mal-applikazzjoni għall-approvazzjoni gudiżżjarja ex ante ta' miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet u mal-kunsiderazzjoni ta' tali applikazzjoni minn qorti tkun rapida. Jenhtieg li l-Istati Membri jiżguraw li l-awtorità kkonċernata tkun tista' tiehu d-deċiżjoni tagħha immedjatament wara li qorti tkun tat l-approvazzjoni tagħha. Jenhtieg li dik il-possibbiltà tkun mingħajr preġudizzju għad-dritt tal-partijiet interessati li jopponu d-deċiżjoni quddiem il-qorti. Madankollu, jenhtieg li tali possibbiltà tingħata biss għal perjodu limitat wara li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun hadet il-miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet sabiex ma ddewwimx bla bżonn l-applikazzjoni tad-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni.
- (74) Riżoluzzjoni effiċjenti u l-htieġa li jiġu evitati kunflitti dwar il-ġuriżdiżżjoni jehtieġu li l-ebda proċediment normali ta' insolvenza għal impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli jinfethu jew jitkomplu waqt li awtorità ta' riżoluzzjoni tkun qed teżercita s-setgħat ta' riżoluzzjoni tagħha jew tapplika l-ghodod ta' riżoluzzjoni, hlief fuq l-inizjattiva, jew bil-kunsens, tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li ċerti obligi kuntrattwali jistgħu jiġu sospiżi għal perjodu limitat sabiex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni. Madankollu, jenhtieg li dik il-possibbiltà ma tapplikax għall-obbligi fir-rigward tas-sistemi nnominati minn Stat Membru kif imsemmi fid-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(8)</sup>, inkluż kontropartijiet ċentrali. Id-Direttiva 98/26/KE tnaqqas ir-riskju assoċjat mal-partecipazzjoni f'sistemi ta' pagament u ta' saldu tat-titoli, b'mod partikolari billi tnaqqas id-disturbi fil-każ tal-insolvenza ta' partecipant f'sistema bħal din. Huwa neċessarju li jiġi żgurat li dawk il-protezzjonijiet ikomplu japplikaw f'sitwazzjonijiet ta' krizi u li tinzamm ċertezza xierqa għall-operaturi ta' sistemi ta' pagament u ta' titoli u għal partecipanti oħrajn fis-suq. Għalhekk, jenhtieg li, minnha nnifisha, miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet ma titqiesx li tikkostitwixxi proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE, dment li jkomplu jitwettqu l-obbligi sostantivi skont il-kuntratti ikkonċernati.
- (75) Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jittrasferixxu assi u obbligazzjonijiet lil akkwirent mis-settur privat jew lil impriza tranżitorja, ikollhom żmien adegwat sabiex jidentifikaw kuntratti li jehtieġ li jiġu ttrasferiti. Għalhekk, jenhtieg li jkun possibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jirrestringu d-drittijiet tal-kontropartijiet li jsaldu, jaċċelleraw jew jiterminaw b'xi mod ieħor il-kuntratti finanzjarji qabel ma jsir it-trasferiment. Jenhtieg li tali restrizzjonijiet jippermettu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiksibu stampa vera tal-karta bilancjali tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli mingħajr il-bidliet fil-valur u fil-kamp ta' applikazzjoni li jkun jinvolvi eżerċizzju estensiv tad-drittijiet tat-terminazzjoni, u jenhtieg li jgħinu sabiex jiġi evitat il-holqien ta' instabbiltà fis-suq. Madankollu, jenhtieg li l-interferenza mad-drittijiet kuntrattwali tal-kontropartijiet tkun ristretta għall-minimu neċessarju. Għalhekk, jenhtieg li kwalunkwe restrizzjoni fuq id-drittijiet tat-terminazzjoni imposta mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tapplika biss fir-rigward ta' miżuri jew ta' avvenimenti għall-ġestjoni ta' krizijiet direttament marbutin mal-applikazzjoni ta' tali miżuri. Għalhekk, jenhtieg li jinżammu d-drittijiet ta' terminazzjoni li jirriżultaw minn kwalunkwe inadempjenza oħra, inkluż in-nuqqas ta' hlas jew ta' konsenja ta' margni.
- (76) Huwa neċessarju li jiġu ppreservati l-arrangamenti legittimi tas-suq kapitali fil-każ ta' trasferiment ta' xi whud mill-assi, mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli, iżda mhux kollha. Għalhekk, huwa xieraq li jiġu stabbiliti salvagwardji sabiex jiġi evitat il-qsim ta' obbligazzjonijiet marbutin jew ta' drittijiet u ta' kuntratti marbutin, li jinkludu kuntratti mal-istess kontroparti koperti minn arrangamenti ta' titoli, minn arrangamenti kollaterali finanzjarji dwar trasferiment ta' titlu, minn arrangamenti ta' tpaċija, minn arrangamenti ta' netting ta' saldu, u minn arrangamenti ta' finanzjament strutturat. Meta jkunu japplikaw salvagwardji bħal dawn, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu marbutin li jittrasferixxu l-kuntratti konnessi kollha f'arrangament protett, jew iħalluhom kollha mal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa li tkun qed tfalli. Jenhtieg li dawn is-salvagwardji jiżguraw li t-trattament regolatorju tal-kapital ta' skoperturi soġġetti għal ftehim ta' netting għall-finijiet tad-Direttiva 2009/138/KE ma jkunx affettwat.

<sup>(8)</sup> Id-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Mejju 1998 dwar finalità ta' settlement fis-sistemi ta' settlement ta' pagamenti u titoli (ĠU L 166, 11.6.1998, p. 45).

- (77) Sabiex tiġi pprovduta l-istabbiltà finanzjarja lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jenhtieg li jiġi introdott moratorju fuq id-drittijiet ta' ċediment tad-detenturi ta' poloz. Jenhtieg li t-tali moratorju u l-istabbiltà finanzjarja li tirriżulta għall-impriża kkonċernata jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biżżejjed żmien sabiex jagħtu valwazzjoni lil dawk l-impriži u jivvalutaw liema għodod ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jiġu applikati. Jenhtieg li t-tali moratorju jiżgura wkoll trattament ugwali tad-detenturi ta' poloz, u b'hekk jevita impatti finanzjarji avversi potenzjali fuq id-detenturi ta' poloz li ma jkunux fost l-ewwel li jċedu l-polza tagħhom. Minhabba li wiehed mill-oġġettivi tar-riżoluzzjoni huwa l-kontinwazzjoni tal-kopertura tal-assigurazzjoni, jenhtieg li d-detenturi ta' poloz ikomplu jagħmlu kwalunkwe pagament obbligatorju skont il-kuntratti tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernati, inkluż fil-każ ta' annwalitajiet.
- (78) L-iżgurar li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom l-istess għodod u setgħat ta' riżoluzzjoni għad-dispożizzjoni tagħhom jiffaċilita azzjoni koordinata fil-każ ta' falliment ta' grupp transfruntier. Madankollu, hija neċessarja azzjoni ulterjuri sabiex tiġi promossa l-kooperazzjoni u jiġu evitati risponsi nazzjonali frammentati. Għalhekk, sabiex jaqblu dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp meta jiġu riżolti entitajiet fi grupp, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu mehtieġa jikkonsultaw lil xulxin u jikkooperaw fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni. Sabiex jiġi previst forum għad-diskussjoni u sabiex jintlahaq tali ftehim, jenhtieg li jitwaqqfu kulleġġi ta' riżoluzzjoni, bil-kulleġġi ta' superviżuri eżistenti fil-qalba tagħhom, permezz tal-inkluzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-involvement ta' ministeri kompetenti, tal-EIOPA u, fejn xieraq, tal-awtoritajiet responsabbli għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni. Jenhtieg li l-kulleġġi ta' riżoluzzjoni ma jkunux korpi tat-tehid ta' deċiżjonijiet, iżda pjattaformi li jiffaċilitaw it-tehid ta' deċiżjonijiet mill-awtoritajiet nazzjonali, filwaqt li jenhtieg li jkun fidejn l-awtoritajiet nazzjonali kkonċernati li jieħdu d-deċiżjonijiet kongunti.
- (79) Wara l-iżviluppi regolatorji bi tweġiba għall-kriżi finanzjarja globali, l-esperjenza miksuba minn dik il-kriżi, u l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, il-Kummissjoni, wara li tkun ikkonsultat mal-EIOPA, jenhtieg li tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill li jivvaluta l-adegwatezza tal-istandards komuni minimi għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Unjoni. Jenhtieg li dak ir-rapport mill-inqas: jivvaluta s-sitwazzjoni attwali tal-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Istati Membri (livell ta' kopertura, tipi ta' assigurazzjoni koperti, skattaturi); jiddiskuti opzjonijiet politiċi, inkluż l-opzjonijiet politiċi differenti, bħall-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni biex ikomplu jew biex jillikwidaw poloz tal-assigurazzjoni, u b'hekk jittiehed kont debitu tad-differenzi fil-prodotti tal-assigurazzjoni f'diversi Stati Membri; jivvaluta l-htieġa li tiġi introdotta u, fejn xieraq, jiddeskrivi l-passi mehtieġa biex tiġi introdotta linja bażi minima għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni madwar l-Unjoni. Jenhtieg li r-rapport ikun akkumpanjat minn proposta leġislattiva, fejn xieraq.
- (80) Jenhtieg li r-riżoluzzjoni ta' gruppi transfruntiera ssib bilanċ bejn, fuq naħa waħda, il-htieġa għal proċeduri li jqisu l-kritikalità tas-sitwazzjoni u jippermettu soluzzjonijiet effiċjenti, ġusti u fil-hin għall-grupp kollu u, min-naħa l-oħra, in-neċessità li jiġu protetti d-detenturi ta' poloz, l-ekonomija reali u l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni differenti jaqsmu l-fehmiet tagħhom fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni u jenhtieg li kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-livell tal-grupp tithejja u tiġi diskussa fost l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni differenti fil-kuntest tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp. Sabiex jiġu ffaċilitati deċiżjonijiet rapidi u kongunti kull meta jkunu possibbli, jenhtieg li l-kulleġġi ta' riżoluzzjoni jqisu wkoll il-fehmiet tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri kollha li fihom ikun attiv il-grupp.
- (81) Jenhtieg li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp dejjem iqisu l-impatt tagħhom fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jopera l-grupp. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru li fih tkun stabbilita impriża sussidjarja jkunu jistgħu joġġezzjonaw, bħala l-aħħar istanza u f'każijiet debitament ġustifikati, għad-deċiżjonijiet tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp meta dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu tal-fehma li l-azzjonijiet u l-miżuri ta' riżoluzzjoni ma jkunux xierqa, jew minhabba l-htieġa li jiġu protetti d-detenturi ta' poloz, l-ekonomija reali u l-istabbiltà finanzjarja f'dak l-Istat Membru, jew minhabba obbligi li jkunu soġġetti għalihom impriži komparabbli f'dak l-Istat Membru.
- (82) Jenhtieg li l-iskemi ta' riżoluzzjoni ta' grupp tiffaċilita riżoluzzjoni koordinata, li għandha probabbiltà akbar li twassal l-aħjar riżultat għall-impriži kollha fi grupp. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp jipproponu skemi ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp u jippreżentaw dawk l-iskemi lill-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux ma' skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp jew jiddeċiedu li jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti jispjegaw lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp u lil awtoritajiet ta'

riżoluzzjoni oħrajn koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp ir-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħhom u jinnotifikaw dawk ir-raġunijiet, flimkien mad-dettalji ta' kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti li jkun bihsiebhom jiehdu. Jenhtieg li kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni li tiddeċiedi li titlaq mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp tikkunsidra kif xieraq l-impatt potenzjali tat-tali tluq fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jinsabu l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn u l-effetti potenzjali tat-tali tluq fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

- (83) Sabiex tiġi żgurata azzjoni koordinata fil-livell tal-grupp, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiġu mistiedna japplikaw, fi skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-istess għodda għall-entitajiet li jappartjenu għall-grupp li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ikollhom is-setgħa li japplikaw l-għodda ta' impriża tranżitorja fil-livell tal-grupp sabiex jistabbilizzaw grupp b'mod generali u jittrasferixxu s-sjeda tal-impriża sussidjarji lill-impriża tranżitorja bil-hsieb tal-bejgħ ulterjuri ta' tali impriża sussidjarji, jew bħala pakkett jew individwalment, meta l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu xierqa. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ikollha s-setgħa tapplika l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fil-livell tal-kumpanija omm.
- (84) Ir-riżoluzzjoni effettiva tal-impriża u tal-gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni attivi internazzjonalment tehtieg kooperazzjoni bejn l-Istati Membri u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi. Għal dak l-għan, meta jkun iġġustifikat mis-sitwazzjoni inkwistjoni, jenhtieg li l-EIOPA tingħata s-setgħa li tiżviluppa u tidhol f'arrangamenti ta' kooperazzjoni qafas mhux vinkolanti mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi f'konformità mal-Artikolu 33 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010. Għall-istess raġuni, jenhtieg li l-awtoritajiet nazzjonali jithallew jikkonkludu arrangamenti bilaterali ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi f'konformità mal-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni tal-EIOPA. Jenhtieg li l-iżvilupp ta' tali arrangamenti bilaterali jiżgura ppjanar, tehid ta' deċiżjonijiet u koordinazzjoni effettivi fir-rigward ta' tali impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni attivi internazzjonalment. Sabiex jinholqu kundizzjonijiet ekwi, jenhtieg li t-tali arrangamenti bilaterali jkunu reċiproċi, bl-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jirrikonoxxu u jinfurzw il-proċedimenti ta' xulxin, sakemm ma tkunx tapplika xi eċċezzjoni li tippermetti ċ-ċahda tar-rikonoxximent ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.
- (85) Jenhtieg li jkun hemm kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kemm fir-rigward tal-impriża sussidjarji ta' gruppi tal-Unjoni jew ta' pajjiżi terzi kif ukoll fir-rigward ta' ferġat ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-Unjoni jew ta' pajjiżi terzi. L-impriża sussidjarji ta' gruppi ta' pajjiżi terzi huma impriži stabbiliti fl-Unjoni u, għalhekk, huma soġġetti bis-shih għal-liġi tal-Unjoni, inkluż l-applikazzjoni ta' kwalunkwe għodda ta' riżoluzzjoni. Madankollu, huwa neċessarju li l-Istati Membri jzommu d-dritt li jaġixxu fir-rigward ta' ferġat ta' impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jkollhom l-uffiċċju reġistrat tagħhom f'pajjiżi terzi, meta r-rikonoxximent u l-applikazzjoni ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi relatati ma' ferġa jipperikolaw l-ekonomija reali jew l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni, jew meta d-detenturi ta' poloz tal-Unjoni ma jirċevux trattament ugwali bħad-detenturi ta' poloz ta' pajjiżi terzi. F'dawk iċ-ċirkostanzi, jenhtieg li l-Istati Membri jkollhom id-dritt, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tagħhom, li jirrifjutaw ir-rikonoxximent ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.
- (86) Jenhtieg li l-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva ma tipprevjenix l-iskemi nazzjonali ta' garanzija tal-assigurazzjoni milli jikkoezistu mal-qafas ta' rkupru u riżoluzzjoni, irrappreżentat mis-sors ta' finanzjament tal-iskemi nazzjonali ta' garanzija tal-assigurazzjoni. Jenhtieg li l-użu ta' għodod u setgħat ta' riżoluzzjoni għal impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma jipprevjenix lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji u lil pretendenti oħra milli jiġu kkompensati permezz ta' dawn l-iskemi nazzjonali ta' garanzija tal-assigurazzjoni.
- (87) Jenhtieg li l-EIOPA tippromwovi l-konverġenza tal-prattiki tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni permezz ta' linji gwida li jinħarġu f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010. B'mod aktar partikolari, jenhtieg li l-EIOPA tispeċifika dan kollu li ġej: (a) aktar dettalji dwar il-kriterji li jikkonċernaw l-applikazzjoni ta' obbligi simplifikati għal ċerti impriži; (b) medda ta' xenarji għall-pjanijiet ta' rkupru preventiv u lista minima ta' indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi; (c) il-kriterji għall-identifikazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi; (d) il-kwistjonijiet u l-kriterji ulterjuri għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà; (e) id-dettalji dwar il-miżuri sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà u ċ-ċirkostanzi li fihom tista' tiġi applikata kull miżura; u (f) kif jenhtieg li l-informazzjoni tiġi pprowduta fil-qosor jew f'forma kollettiva għall-fini tar-rekwiżiti ta' kunfidenzjalità.

- (88) Jenhtieg li standards tekniċi fis-servizzi finanzjarji jiffaċilitaw armonizzazzjoni konsistenti u protezzjoni adegwata tad-detenturi ta' poloz, tal-investituri u tal-konsumaturi madwar l-Unjoni. Bħala korp b'għarfien espert speċjalizzat hafna, ikun effiċjenti u xieraq li l-EIOPA tiġi fdata bl-iżvilupp ta' abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji u ta' implimentazzjoni li ma jinvolvux għażliet politiċi, li għandhom jittressqu quddiem il-Kummissjoni.
- (89) Jenhtieg li, fejn previst f'din id-Direttiva, il-Kummissjoni tadotta, permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 TFUE, abbozz ta' standards tekniċi regolatorji żviluppat mill-EIOPA, u f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika l-elementi li ġejjin: (a) il-kriterji biex impriza tiġi soġġetta għal ippjanar ta' rkupru preventiv, il-metodi li għandhom jintużaw meta jiġu ddeterminati l-ishma mis-suq għall-finijiet tal-ippjanar ta' rkupru u l-informazzjoni li għandha tkun inkluża fil-pjanijiet ta' rkupru preventiv; (b) il-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp; (c) elementi differenti dwar il-valwazzjoni, inkluż iċ-ċirkostanzi li fihom persuna titqies li hija indipendenti għall-finijiet tat-tweqqi ta' valwazzjoni, il-metodoloġiji għall-valutazzjoni tal-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet fil-kuntest tar-riżoluzzjoni, is-separazzjoni ta' valwazzjonijiet differenti, metodoloġija għall-kalkolu tal-buffer għal telf addizzjonali li għandu jiġi inkluż fil-valwazzjonijiet proviżorji, il-metodoloġiji u l-prinċipji dwar il-valwazzjoni tal-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi u l-metodoloġija għat-tweqqi tal-valwazzjoni tad-differenza fit-trattament; (d) il-kontenut tat-termini kuntrattwali li għandu jiġi inkluż fil-kuntratti finanzjarji rregolati bil-liġi ta' pajjiż terz; (e) il-funzjonament operazzjonali tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li, fejn previst f'din id-Direttiva, il-Kummissjoni tadotta abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni żviluppati mill-EIOPA permezz ta' atti ta' implimentazzjoni skont l-Artikolu 291 TFUE, f'konformità mal-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika l-proċeduri, il-kontenut u sett minimu ta' formoli u ta' mudelli standard għall-ghoti ta' informazzjoni għall-finijiet ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni u għall-kooperazzjoni mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.
- (90) Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(9)</sup>, id-Direttiva 2007/36/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(10)</sup> u d-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(11)</sup> jinkludu regoli dwar il-protezzjoni tal-azzjonisti u tal-kredituri ta' imprizi li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dawk id-Direttivi. F'sitwazzjoni li fiha l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu mehtieġa jaġixxu b'mod rapidu, dawk ir-regoli jistgħu jfixxlu azzjoni ta' riżoluzzjoni effettiva u l-applikazzjoni ta' għodda u ta' setgħat ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li d-derogi skont id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(12)</sup> u r-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(13)</sup> jiġu estiżi għal azzjonijiet meħudin fil-kuntest tar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Sabiex ikun garantit il-grad massimu ta' ċertezza legali għall-partijiet ikkonċernati, jenhtieg li t-tali derogi jkunu stabbiliti b'mod ċar, ikunu ristretti, u jenhtieg li jintużaw biss fl-interess pubbliku u meta jkunu ssodisfati l-isfatturi ta' riżoluzzjoni.
- (91) Sabiex jiġu pprovduti kondivizzjoni u aċċess adegwati tal-informazzjoni lill-awtoritajiet ikkonċernati kollha, huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu rrappreżentati fil-fora rilevanti kollha u li l-EIOPA tibbenefika mill-għarfien espert neċessarju sabiex twettaq il-kompiti relatati mal-irkupru u mar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, jenhtieg li r-Regolament (UE) Nru 1094/2010 jiġi emendat sabiex jinhatru awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bħala awtoritajiet kompetenti kif imsemmi f'dak ir-Regolament. Tali assimilazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti hija konsistenti mal-funzjonijiet attribwiti lill-EIOPA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tikkontribwixxi u tipparteċipa b'mod attiv fl-iżvilupp u fil-koordinazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni.
- (92) Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, dawk li effettivament jikkontrollaw in-negozju tagħhom, u l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tagħhom jikkonformaw mal-obbligi tagħhom fir-rigward tar-riżoluzzjoni ta' tali imprizi. Huwa ugwalment neċessarju li jiġi żgurat li dawk l-imprizi, dawk li effettivament jikkontrollaw in-negozju tagħhom, u l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tagħhom ikunu soġġetti għal trattament simili madwar l-Unjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-Istati Membri jkunu

<sup>(9)</sup> Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 fuq offerti ta' xiri, (ĠU L 142, 30.4.2004, p. 12).

<sup>(10)</sup> Id-Direttiva 2007/36/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-11 ta' Lulju 2007 dwar l-eżerċizzju ta' ċerti drittijiet tal-azzjonisti ta' kumpaniji kkwotati (ĠU L 184, 14.7.2007, p. 17).

<sup>(11)</sup> Id-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar ċerti aspetti tal-liġi dwar il-kumpaniji (ĠU L 169, 30.6.2017, p. 46).

<sup>(12)</sup> 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-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE u d-Direttivi 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 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).

<sup>(13)</sup> Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).

mehtieġa jipprevedu sanzjonijiet amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn li jkunu effettivi, proporzjonati u dissuażivi. Jenhtieġ li t-tali sanzjonijiet u miżuri amministrattivi oħrajn jissodisfaw ċerti rekwiżiti essenzjali fir-rigward tad-destinatarij, tal-kriterji li għandhom ikunu kkunsidrati meta tiġi applikata sanzjoni amministrattiva jew miżura amministrattiva oħra, tal-pubblikazzjoni tas-sanzjonijiet amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn, tas-setgħat ewlenin ta' sanzjonar u tal-livelli ta' multi amministrattivi. Soġġetta għal segretezza professjonali stretta, jenhtieġ li l-EIOPA żżomm bazi ta' *data* ċentrali tas-sanzjonijiet amministrattivi kollha jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn u informazzjoni dwar l-appelli rrapportati lilha mill-awtoritajiet superviżorji u mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.

- (93) Jenhtieġ li l-Istati Membri ma jkunux mehtieġa jistabbilixxu regoli għal sanzjonijiet amministrattivi jew għal miżuri amministrattivi oħrajn għal ksur ta' din id-Direttiva li huwa soġġett għad-dritt penali nazzjonali. Madankollu, jenhtieġ li ż-żamma ta' sanzjonijiet kriminali minflok sanzjonijiet amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn għall-ksur ma tnaqqasx jew ma taffettwax b'xi mod ieħor il-kapaċità tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u tal-awtoritajiet superviżorji li jikkooperaw, jaċċedu u jiskambjaw informazzjoni fil-hin ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u ma' awtoritajiet superviżorji fi Stati Membri oħrajn, inkluż wara kwalunkwe riferiment tal-ksur ikkonċernat lill-awtoritajiet gudiżzarji kompetenti għal prosekuzzjoni.
- (94) Minhabba li l-oġġettiv ta' din id-Direttiva, jiġifieri l-armonizzazzjoni tar-regoli u tal-proċessi għar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, ma jistax jinkiseb b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri iżda jista' pjuttost, minhabba l-effetti ta' falliment ta' kwalunkwe impriza fl-Unjoni kollha, jinkiseb ahjar fil-livell tal-Unjoni, l-Unjoni tista' tadotta miżuri, f'konformità mal-prinċipju ta' sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. F'konformità mal-prinċipju ta' proporzjonalità kif stipulat f'dan l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li huwa mehtieġ sabiex jinkiseb dak l-oġġettiv.
- (95) Meta jiehdu deċiżjonijiet jew azzjonijiet skont din id-Direttiva, jenhtieġ li l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dejjem iqisu kif xieraq l-impatt tad-deċiżjonijiet u tal-azzjonijiet tagħhom fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stati Membri oħrajn u jenhtieġ li jqisu s-sinifikat ta' kwalunkwe impriza sussidjarja jew ta' attivitajiet transfruntiera għad-detenturi ta' poloz, għas-settur finanzjarju u għall-ekonomija tal-Istat Membru fejn tkun stabbilita t-tali impriza sussidjarja jew jitwettqu l-attivitajiet, anki f'każijiet li fihom l-impriza sussidjarja jew l-attivitajiet transfruntiera kkonċernati jkunu ta' importanza iżgħar għall-grupp.
- (96) Sa hames snin wara d-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva, jenhtieġ li l-Kummissjoni, abbażi tal-esperjenza miksuba u wara li tkun ikkonsultat mal-EIOPA, tevalwa u theggi rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill li jkun fih aktar dettall u li fih tiffoka fuq aspetti magħżula tal-applikazzjoni ta' din id-Direttiva,

ADOPTAW DIN ID-DIRETTIVA:

## TITOLU I

### IS-SUĖĠETT U L-KAMP TA' APPLIKAZZJONI, ID-DEFINIZZJONIJET U L-HATRA TAL-AWTORITAJET TA' RIŻOLUZZJONI

#### Artikolu 1

#### Suġġett u kamp ta' applikazzjoni

1. Din id-Direttiva tistabbilixxi r-regoli u l-proċeduri marbuta mal-irkupru u r-riżoluzzjoni, tal-entitajiet segwenti:
- (a) imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma stabbiliti fl-Unjoni u li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (b) kumpaniji prinċipali tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni stabbiliti fl-Unjoni;
- (c) kumpaniji holding tal-assigurazzjoni u kumpaniji holding finanzjarji mhalltin li huma stabbiliti fl-Unjoni;
- (d) kumpaniji holding prinċipali tal-assigurazzjoni fi Stat Membru u kumpaniji holding finanzjarji mhalltin prinċipali fi Stat Membru;
- (e) kumpaniji holding prinċipali tal-assigurazzjoni tal-Unjoni u kumpaniji holding finanzjarji mhalltin prinċipali tal-Unjoni;
- (f) ferġat ta' imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma stabbiliti f'pajjiż terz u li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 75 sa 80.

Din id-Direttiva tistabbilixxi wkoll regoli u proċeduri relatati mal-fornituri ta' servizzi essenzjali meta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni rilevanti tidhol friżoluzzjoni.

Meta jistabbilixxu u japplikaw ir-rekwiżiti stabbiliti f'din id-Direttiva u meta japplikaw l-ghodod differenti għad-dispożizzjoni tagħhom fir-rigward ta' entità msemija fl-ewwel jew it-tieni subparagrafu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom iqisu n-natura tan-negozju ta' dik l-entità, l-istruttura tal-partecipazzjoni azzjonarja, il-forma ġuridika, il-profil tar-riskju, id-daqs, l-istatus legali u l-interkonnettività ma' istituzzjonijiet oħrajn jew mas-sistema finanzjarja b'mod ġenerali, u l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-entità.

2. L-Istati Membri jistgħu jadottaw jew iżommu regoli li huma aktar stretti jew addizzjonali għal dawk stipulati f'din id-Direttiva u fl-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati abbażi ta' din id-Direttiva, dment li dawk ir-regoli jkunu ta' applikazzjoni ġenerali u ma jmorru kontra din id-Direttiva jew l-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati abbażi tagħha.

## Artikolu 2

### Definizzjonijiet

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

- (1) “riżoluzzjoni” tfisser l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew ta' għodda msemija fl-Artikolu 26(7) sabiex jinkiseb wiehed jew aktar mill-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 18(2);
- (2) “impriza tal-assigurazzjoni” tfisser impriza tal-assigurazzjoni kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (1), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (3) “impriza tar-riassigurazzjoni” tfisser impriza tar-riassigurazzjoni kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (4), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (4) “kumpanija holding tal-assigurazzjoni” tfisser kumpanija holding tal-assigurazzjoni kif iddefinita fl-Artikolu 212(1), il-punt (f), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (5) “kumpanija holding finanzjarja mhallta” tfisser kumpanija holding finanzjarja mhallta kif iddefinita fl-Artikolu 2, il-punt (15), tad-Direttiva 2002/87/KE;
- (6) “kumpanija holding prinċipali tal-assigurazzjoni fi Stat Membru” tfisser kumpanija holding tal-assigurazzjoni li hija stabbilita fi Stat Membru u li ma hijiex impriza sussidjarja ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, ta' kumpanija holding tal-assigurazzjoni jew ta' kumpanija holding finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita fl-istess Stat Membru;
- (7) “kumpanija holding prinċipali tal-assigurazzjoni tal-Unjoni” tfisser kumpanija holding prinċipali tal-assigurazzjoni fi Stat Membru li ma hijiex impriza sussidjarja ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija holding tal-assigurazzjoni oħra jew kumpanija holding finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (8) “kumpanija holding finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru” tfisser kumpanija holding finanzjarja mhallta li hija stabbilita fi Stat Membru, u li ma hijiex hija stess impriza sussidjarja ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija holding tal-assigurazzjoni jew kumpanija holding finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita f'dak l-istess Stat Membru;
- (9) “kumpanija holding finanzjarja mhallta prinċipali fl-Unjoni” tfisser kumpanija holding finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru li ma tkunx impriza sussidjarja ta' impriza awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru jew ta' kumpanija holding tal-assigurazzjoni oħra jew ta' kumpanija holding finanzjarja mhallta stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (10) “grupp” tfisser grupp kif definit fl-Artikolu 212(1), il-punt (c) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (11) “oġettivi ta' riżoluzzjoni” tfisser l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 18(2);
- (12) “awtorità ta' riżoluzzjoni” tfisser awtorità mahtura minn Stat Membru f'konformità mal-Artikolu 3;
- (13) “awtorità superviżorja” tfisser awtorità superviżorja kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (10), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (14) “għodda ta' riżoluzzjoni” tfisser għodda ta' riżoluzzjoni msemija fl-Artikolu 26(3);
- (15) “setgħa ta' riżoluzzjoni” tfisser setgħa imsemija fl-Artikoli 42 sa 54;

- (16) “ministeri kompetenti” tfisser ministeri għall-finanzi jew ministeri oħrajn tal-Istati Membri li huma responsabbli għal deċiżjonijiet ekonomiċi, finanzjarji u baġitarji fil-livell nazzjonali f'konformità mal-kompetenzi nazzjonali u li ġew mahtura f'konformità mal-Artikolu 3(7);
- (17) “manigment superjuri” tfisser il-persuna jew il-persuni li effettivament imexxu l-impriza u li jkunu responsabbli, u jagħtu kont lill-korp amministrattiv, managerjali jew supervizzorju għall-ġestjoni ta' kuljum tal-impriza;
- (18) “grupp transfruntier” tfisser grupp li għandu entitajiet fi grupp stabbiliti f'aktar minn Stat Membru wieħed;
- (19) “għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja” tfisser għajjnuna mill-Istat skont it-tifsira tal-Artikolu 107(1) TFUE, jew kwalunkwe appoġġ finanzjarju pubbliku ieħor fil-livell supranazzjonali, li jekk jiġi pprovdut fil-livell nazzjonal, ikun jikkostitwixxi għajjnuna mill-Istat mogħtija biex tippreserva jew tirrestawra l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jew ta' grupp li tali entità tagħmel parti minnu;
- (20) “entità fi grupp” tfisser persuna ġuridika li hija parti minn grupp;
- (21) “supervizzur tal-grupp” tfisser supervizzur tal-grupp kif iddefiniti fl-Artikolu 212(1), il-punt (d), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (22) “pjan ta' rkupru preventiv” tfisser pjan ta' rkupru preventiv imfassal u sostnut f'konformità mal-Artikolu 5;
- (23) “pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp” tfisser pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp imfassal u sostnut f'konformità mal-Artikolu 7;
- (24) “attivitajiet transfruntiera sinifikanti” tfisser attivitajiet transfruntiera sinifikanti kif iddefiniti fl-Artikolu 152aa(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (25) “funzjonijiet kritiċi” tfisser attivitajiet, servizzi jew operazzjonijiet imwettqin minn impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għal partijiet terzi li ma jistgħux jiġu ssostitwiti fi żmien raġonevoli jew b'kost raġonevoli, u fejn l-inabbiltà tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li twettaq l-attivitajiet, is-servizzi jew l-operazzjonijiet x'aktarx li jkollha impatt sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja jew fuq l-ekonomija reali fi Stat Membru wieħed jew aktar, inkluż, b'mod partikolari, l-impatt li jirriżulta mill-effetti fuq il-benesseri soċjali ta' għadd kbir ta' detenturi ta' poloz, ta' benefiċjarji jew ta' partijiet li garrbu dannu jew minn tfixkil sistemiku jew telf ta' fiduċja ġenerali fil-forniment ta' servizzi tal-assigurazzjoni;
- (26) “linji ta' negozju ewlenin” tfisser linji operatorji u servizzi assoċjati li jirrappreżentaw sorsi materjali ta' dħul, ta' profitt jew ta' valur ta' franchise għal impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għal grupp li impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tiffirma parti minnu;
- (27) “arrangament ta' finanzjament” tfisser arrangament stabbilit minn Stat Membru f'konformità mal-Artikolu 81 biex tiġi żgurata l-applikazzjoni effettiva mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju effettiv tas-setgħat ta' riżoluzzjoni;
- (28) “fondi proprji” tfisser fondi kif previst mill-Artikolu 87 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (29) “azzjoni ta' riżoluzzjoni” tfisser deċiżjoni għat-tqegħid ta' kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), taht riżoluzzjoni skont l-Artikolu 19 jew 20, għall-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew għall-eżerċizzju ta' setgħa jew setgħat ta' riżoluzzjoni;
- (30) “pjan ta' riżoluzzjoni” tfisser pjan ta' riżoluzzjoni għal impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni mfassal f'konformità mal-Artikolu 9;
- (31) “riżoluzzjoni ta' grupp” tfisser waħda minn dawn li ġejjin:
  - (a) it-tehid ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' impriza prinċipali jew ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni soġġetta għal supervizzjoni ta' grupp, jew
  - (b) il-koordinazzjoni tal-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni minn awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet fi grupp;
- (32) “pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp” tfisser pjan għal riżoluzzjoni ta' grupp imfassal f'konformità mal-Artikoli 10 u 11;

- (33) “awtorità ta’ riżoluzzjoni fil-livell ta’ grupp” tfisser l-awtorità ta’ riżoluzzjoni fl-Istat Membru fejn ikun jinsab is-supervizur ta’ grupp;
- (34) “skema ta’ riżoluzzjoni ta’ grupp” tfisser pjan imfassal għall-fini ta’ riżoluzzjoni ta’ grupp f’konformità mal-Artikolu 73;
- (35) “kulleġġ ta’ riżoluzzjoni” tfisser kulleġġ stabbilit skont l-Artikolu 70;
- (36) “kulleġġ ta’ riżoluzzjoni Ewropew” tfisser kulleġġ stabbilit f’konformità mal-Artikolu 71;
- (37) “kumpanija holding tal-assigurazzjoni b’attività mħallta” tfisser kumpanija holding tal-assigurazzjoni b’attività mħallta kif iddefinita fl-Artikolu 212(1), il-punt (g), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (38) “proċedimenti normali ta’ insolvenza” tfisser il-proċedimenti ta’ insolvenza kollettivi li jinvolvu l-iżvestment parzjali jew totali ta’ debitur u l-hatra ta’ likwidatur jew ta’ amministratur normalment applikabbli għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni skont il-liġi nazzjonali u speċifiċi għal daww l-imprizi jew inkella applikabbli b’mod ġenerali għal kwalunkwe persuna fiżika jew ġuridika;
- (39) “strumenti ta’ dejn” tfisser bonds u forom oħrajn ta’ dejn trasferibbli, strumenti li jgħolqu jew jirrikonoxxu dejn, u strumenti li jagħtu drittijiet għall-akkwist ta’ strumenti ta’ dejn;
- (40) “klejm lill-assigurazzjoni” tfisser klejm lill-assigurazzjoni kif iddefinita fl-Artikolu 268(1), il-punt (g), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (41) “impriza prinċipali” tfisser impriza prinċipali, kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (15), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (42) “qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat” tfisser il-qafas stabbilit bl-Artikoli 107, 108 u 109 TFUE u regolamenti u l-atti kollha tal-Unjoni, inkluż il-linji gwida, il-komunikazzjonijiet u l-avviżi, magħmulin jew adottati skont l-Artikolu 108(4) jew l-Artikolu 109 TFUE;
- (43) “stralc” tfisser ir-realizzazzjoni tal-assi ta’ entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e);
- (44) “ghodda ta’ separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet” tfisser il-mekkaniżmu li bih jitwettaq trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ assi, ta’ drittijiet jew ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet f’konformità mal-Artikolu 30;
- (45) “veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet” tfisser persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 30(2);
- (46) “ghodda ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni” tfisser il-mekkaniżmu li bih jitwettaq l-eżerċizzju minn awtorità tar-riżoluzzjoni tas-setgħat ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni fir-rigward ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni f’konformità mal-Artikolu 35;
- (47) “ghodda ta’ bejgh ta’ negozju” tfisser il-mekkaniżmu li bih jitwettaq trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda mahruġin minn impriza taht riżoluzzjoni, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil akkwirent li ma jkunx impriza tranzitorja, f’konformità mal-Artikolu 31;
- (48) “impriza tranzitorja” tfisser persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 32(2);
- (49) “ghodda ta’ impriza tranzitorja” tfisser il-mekkaniżmu għat-trasferiment ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda mahruġa minn impriza taht riżoluzzjoni jew ta’ assi, ta’ drittijiet jew ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil impriza tranzitorja, f’konformità mal-Artikolu 32;
- (50) “ghodda ta’ run-off solventi” tfisser il-mekkaniżmu għall-projbizzjoni ta’ impriza taht riżoluzzjoni milli tikkonkludi kuntratti godda tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u sabiex tiġi limitata l-attività tagħha għall-amministrazzjoni esklużiva tal-portafoll eżistenti tagħha sat-terminazzjoni tal-attivitàjiet u l-istralc tagħha skont proċedimenti normali ta’ insolvenza f’konformità mal-Artikolu 27;
- (51) “strumenti ta’ sjieda” tfisser ishma, strumenti oħrajn li jagħtu s-sjieda, strumenti li jistgħu jiġu kkonvertiti jew jagħtu d-dritt ta’ akkwist ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda, u ta’ strumenti li jirrappreżentaw interessi f’ishma jew fi strumenti oħrajn ta’ sjieda;

- (52) “azzjonist” tfisser detentur ta’ strumenti ta’ sjieda;
- (53) “setgħat ta’ trasferiment” tfisser is-setgħat speċifikati fl-Artikolu 42(1), il-punt (e) jew (f), ta’ trasferiment ta’ ishma, ta’ strumenti ohrajn ta’ sjieda, ta’ strumenti ta’ dejn, ta’ assi, ta’ drittijiet jew ta’ obligazzjonijiet, jew kwalunkwe tahlita ta’ daww l-elementi minn impriża taht riżoluzzjoni għal għand benefiċjarju;
- (54) “kontroparti ċentrali” (CCP) tfisser CCP kif iddefinita fl-Artikolu 2, il-punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(14)</sup>;
- (55) “derivat” tfisser derivat kif iddefinit fl-Artikolu 2, il-punt (5), tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (56) “setgħat ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni” tfisser is-setgħat imsemmijin fl-Artikolu 35(2) u fl-Artikolu 42(1), il-punti (g) sa (k);
- (57) “obligazzjoni garantita” tfisser obligazzjoni fejn id-dritt tal-kreditur għall-hlas jew forma ohra ta’ prestazzjoni huwa garantit b’imposta, bi plegg jew b’rahan, jew b’arrangamenti kollaterali li jinkludu obligazzjonijiet li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta’ riakkwist u arrangamenti kollaterali ohrajn bi trasferiment ta’ titlu;
- (58) “strumenti tal-Grad 1” tfisser entrati ta’ fondi proprji bażiċi li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (59) “strumenti tal-Grad 2” tfisser entrati ta’ fondi proprji bażiċi u anċillari li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(2) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (60) “strumenti tal-Grad 3” tfisser entrati ta’ fondi proprji bażiċi u anċillari li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(3) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (61) “obligazzjonijiet eliġibbli” tfisser l-obligazzjonijiet u l-istrumenti kapitali li ma jikkwalifikawx bħala strumenti tal-Grad 1, tal-Grad 2 jew tal-Grad 3 ta’ entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), u li ma humiex esklużi mill-kamp ta’ applikazzjoni tal-ghodda ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni skont l-Artikolu 35(5) sa (8);
- (62) “skema ta’ garanzija tal-assigurazzjoni” tfisser skema rikonoxxuta uffiċjalment minn Stat Membru u ffinanzjata permezz ta’ kontribuzzjonijiet minn impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew detenturi ta’ poloz li tiggarantixxi l-hlas ta’ klejms eliġibbli lill-assigurazzjoni, parzjalment jew kompletament, lil detenturi ta’ poloz eliġibbli, lil partijiet assigurate u lil benefiċjarji eliġibbli, jew li tiżgura l-kontinwazzjoni ta’ poloz tal-assigurazzjoni meta impriża tal-assigurazzjoni ma tkunx tista’ jew x’aktarx ma tkunx tista’ tissodisfa l-obbligi u l-impenji tagħha li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni tagħha;
- (63) “strumenti kapitali rilevanti” tfisser strumenti tal-Grad 1, tal-Grad 2 jew tal-Grad 3;
- (64) “rata ta’ konverżjoni” tfisser il-fattur li jiddetermina l-ghadd ta’ ishma jew ta’ strumenti ohrajn ta’ sjieda li fihom ser tigi kkonvertita obligazzjoni ta’ klassi speċifika, b’referenza jew għal strument uniku tal-klassi inkwistjoni jew għal unità speċifika tal-valur tal-pretensjoni ta’ debitur;
- (65) “kreditur affettwat” tfisser kreditur li l-klejm tiegħu tirrelata ma’ obligazzjoni li tnaqqset jew li giet ikkonvertita f’ishma jew fi strumenti ohrajn ta’ sjieda permezz tal-eżerċizzju tas-setgħa ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni skont l-użu tal-ghodda ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni;
- (66) “benefiċjarju” tfisser l-entità li lilha jiġu ttrasferiti ishma, strumenti ohrajn ta’ sjieda, strumenti ta’ dejn, assi, drittijiet jew obligazzjonijiet, jew kwalunkwe tahlita ta’ daww l-elementi minn impriża taht riżoluzzjoni;
- (67) “jum ta’ negozju” tfisser jum għajr is-Sibt, il-Hadd jew vaganza pubblika fl-Istat Membru kkonċernat;
- (68) “dritt tat-terminazzjoni” tfisser dritt li jiġi tterminat kuntratt, dritt ta’ aċċellerazzjoni, ta’ saldu, ta’ tpaċija jew ta’ netting ta’ obligazzjonijiet jew ta’ kwalunkwe dispożizzjoni simili li tissospendi, timmodifika jew itemm obbligu ta’ parti għall-kuntratt jew dispożizzjoni li tipprevjeni obbligu taht il-kuntratt li kien jirriżulta f’sitwazzjonijiet ohrajn;
- (69) “impriża taht riżoluzzjoni” tfisser kwalunkwe wahda mill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li fir-rigward tagħhom tittiehed azzjoni ta’ riżoluzzjoni;

<sup>(14)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta’ Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranżazzjonijiet (GU L 201, 27.7.2012, p. 1).

- (70) “impriza omm apikali” tfisser impriza prinċipali fi Stat Membru, ta’ grupp li huwa soġġett għal superviżjoni ta’ grupp f’konformità mal-Artikolu 213(2), il-punt (a) jew (b), tad-Direttiva 2009/138/KE, li ma hijiex impriza sussidjarja ta’ impriza ohra tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija holding jew kumpanija holding finanzjarja mhallta li hija awtorizzata u stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (71) “impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz” tfisser impriza tal-assigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew impriza tar-riassigurazzjoni li tinsab f’pajjiż terz kif iddefiniti fl-Artikolu 13, il-punti (3) u (6), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (72) “proċedimenti ta’ riżoluzzjoni ta’ pajjiż terz” tfisser azzjoni skont il-liġi ta’ pajjiż terz sabiex jiġi mmaniġġat il-falliment ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew ta’ impriza prinċipali ta’ pajjiż terz li tkun komparabbli, f’termini ta’ oġġettivi u ta’ riżultati antiċipati, għal azzjonijiet ta’ riżoluzzjoni skont din id-Direttiva;
- (73) “fergħa fl-Unjoni ta’ impriza ta’ pajjiż terz” tfisser fergħa ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz li tkun tinsab fi Stat Membru;
- (74) “awtorità ta’ pajjiż terz rilevanti” tfisser awtorità ta’ pajjiż terz responsabbli sabiex twettaq funzjonijiet komparabbli ma’ dawk tal-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni jew tal-awtoritajiet superviżorji skont din id-Direttiva;
- (75) “arranġament kollaterali finanzjarju dwar trasferiment ta’ titlu” tfisser arranġament kollaterali finanzjarju dwar trasferiment ta’ titlu kif iddefinit fl-Artikolu 2(1), il-punt (b), tad-Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(15)</sup>;
- (76) “arranġament ta’ netting” tfisser arranġament li bis-saħħa tiegħu għadd ta’ klejms jew ta’ obbligi jistgħu jiġu kkonvertiti fi klejm unika netta, inkluż arranġamenti ta’ close-out netting li bis-saħħa tagħhom, meta jsehh avveniment ta’ infurzar (irrispettivament minn kif jew fejn jiġi ddefinit) l-obbligi tal-partijiet jiġu aċċellerati b’mod li jsiru dovuti jew jiġu terminati immedjatament, u fiz-żewġ każijiet jiġu kkonvertiti fi, jew jiġu ssostitwiti bi, klejm unika netta, inkluż id-“dispożizzjonijiet dwar il-close-out netting” kif iddefiniti fl-Artikolu 2(1), il-punt (n)(i), tad-Direttiva 2002/47/KE u t-“totalizzar” (netting) kif iddefinit fl-Artikolu 2, il-punt (k), tad-Direttiva 98/26/KE;
- (77) “arranġament ta’ tpaciċja” tfisser arranġament li fih żewġ klejms jew żewġ obligazzjonijiet, jew aktar, dovuti bejn l-impriza taht riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti b’xulxin;
- (78) “kuntratti finanzjarji” tfisser kuntratti finanzjarji kif iddefiniti fl-Artikolu 2(1), il-punt (100), tad-Direttiva 2014/59/UE;
- (79) “miżura ta’ prevenzjoni ta’ krizijiet” tfisser l-eżerċizzju tas-setgħat sabiex impriza tiġi diretta biex tindirizza n-nuqqasijiet jew l-impedimenti għall-irkuprabbiltà skont l-Artikolu 6(5) ta’ din id-Direttiva, l-eżerċizzju tas-setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikolu 15 jew 16 ta’ din id-Direttiva, l-applikazzjoni ta’ kwalunkwe miżura skont l-Artikolu 137, l-Artikolu 138(3) u (5), l-Artikolu 139(3) u l-Artikolu 140 tad-Direttiva 2009/138/KE u l-applikazzjoni ta’ miżura preventiva skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (80) “miżura għall-ġestjoni ta’ krizijiet” tfisser azzjoni ta’ riżoluzzjoni, il-hatra ta’ maniġer speċjali skont l-Artikolu 44 jew il-hatra ta’ persuna skont l-Artikolu 54(1);
- (81) “awtorità makroprudenzjali nazzjonali mahtura” 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);
- (82) “suq regolat” tfisser suq regolat kif iddefinit fl-Artikolu 4(1), il-punt (21) tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(16)</sup>.
- (83) “istituzzjoni ta’ kreditu” tfisser istituzzjoni ta’ kreditu kif iddefinita fl-Artikolu 4(1), il-punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(17)</sup>;
- (84) “ditta ta’ investiment” tfisser ditta ta’ investiment kif iddefinita fl-Artikolu 4(1), il-punt (2), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

<sup>(15)</sup> Id-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).

<sup>(16)</sup> Id-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349).

<sup>(17)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta’ Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta’ kreditu u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

- (85) “impriza żghira u mhux kumplessa” tfisser impriza żghira u mhux kumplessa kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (10a), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (86) “fornitur ta’ servizzi essenzjali” tfisser entità li tipprovi ogġetti jew servizzi, bhal servizzi tal-IT, utilitajiet u l-kiri, il-manutenzjoni u ż-żamma tal-bini, li huma meħtieġa biex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-operazzjonijiet ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jew li huma meħtieġa biex tiġi żgurata l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni, u li hija parti mill-istess grupp bhal dik l-impriza;
- (87) “impriza sussidjarja” tfisser impriza sussidjarja kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (16), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (88) “impriza sussidjarja tal-Unjoni” tfisser impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkollha l-uffiċċju prinċipali tagħha fi Stat Membru u li tkun impriza sussidjarja ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew impriza prinċipali ta’ pajjiż terz;
- (89) “fergħa” tfisser fergħa kif iddefinita fl-Artikolu 13, il-punt (11), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (90) “korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju” tfisser korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju kif iddefinit fl-Artikolu 1, il-punt (43), tar-Regolament ta’ Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/35<sup>(18)</sup>;
- (91) “konglomerat finanzjarju” tfisser konglomerat finanzjarju kif iddefinit fl-Artikolu 2, il-punt (14), tad-Direttiva 2002/87/KE.

### Artikolu 3

#### **Hatra ta’ awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni u ministeri kompetenti**

1. Kull Stat Membru għandu jahtar awtorità ta’ riżoluzzjoni waħda jew, eċċezzjonalment, aktar, li jkollhom is-setgħa japplikaw l-ghodod ta’ riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta’ riżoluzzjoni.
  2. L-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni għandhom ikunu banek ċentrali nazzjonali, ministeri kompetenti, awtoritajiet amministrattivi pubbliċi jew awtoritajiet fdati b’setgħat amministrattivi pubbliċi.
  3. Meta awtorità ta’ riżoluzzjoni tkun fdata b’funzjonijiet oħrajn, inkluż funzjonijiet superviżorji, għandhom ikunu fis-seħh arranġamenti strutturali adegwati sabiex jiġu evitati kunflitti ta’ interess bejn il-funzjonijiet fdati lill-awtorità ta’ riżoluzzjoni skont din id-Direttiva u l-funzjonijiet superviżorji jew daww oħrajn, mingħajr preġudizzju għall-iskambju ta’ informazzjoni u għall-obbligi ta’ kooperazzjoni meħtieġa mill-paragrafu 6.
- L-Istati Membri għandhom jiżguraw li daww l-arranġamenti jiżguraw indipendenza operazzjonali effettiva, inkluż persunal separat, linji ta’ rapportar u proċessi ta’ teħid ta’ deċiżjonijiet tal-awtorità ta’ riżoluzzjoni minn kwalunkwe funzjoni superviżorja jew funzjoni oħra ta’ dik l-awtorità ta’ riżoluzzjoni.
4. Ir-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 3 ma għandhomx jipprekludu li:
    - (a) il-linji ta’ rapportar jikkonverġu fl-ogħla livell jew fil-livell tal-manigment superjuri ta’ organizzazzjoni li tassorbi funzjonijiet jew awtoritajiet differenti;
    - (b) il-persunal huwa kondiviż, skont kundizzjonijiet predefiniti, bejn il-funzjoni ta’ riżoluzzjoni u l-funzjonijiet l-oħrajn, inkluż il-funzjonijiet superviżorji, sabiex tlaħhaq mal-volumi tax-xogħol temporanjament għoljin, jew sabiex l-awtorità ta’ riżoluzzjoni tkun tista’ tagħmel użu mill-għarfien espert tal-persunal kondiviż.
  5. L-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni għandhom jadottaw u jippubblikaw ir-regoli interni biex jipprevjenu kunflitti ta’ interess f’konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 3 u 4, inkluż regoli li jirrigwardaw is-segretezza professjonali u l-iskambji ta’ informazzjoni bejn l-oqsma funzjonali differenti.
  6. L-Istati Membri għandhom jitolbu li l-awtoritajiet li jeżerċitaw funzjonijiet ta’ superviżjoni u ta’ riżoluzzjoni u l-persuni li jeżerċitaw daww il-funzjonijiet f’isimhom jikkooperaw mill-qrib fit-thejjja, fl-ippjanar u fl-applikazzjoni tad-deċiżjonijiet ta’ riżoluzzjoni, kemm fil-każ fejn l-awtorità ta’ riżoluzzjoni u l-awtorità superviżorja jkunu entitajiet separati kif ukoll fil-każ fejn il-funzjonijiet jitwettqu fl-istess entità.

<sup>(18)</sup> Ir-Regolament ta’ Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/35 tal-10 ta’ Ottubru 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-Assigurazzjoni u r-Riassigurazzjoni (Solvibiltà II) (ĠU L 12, 17.1.2015, p. 1).

7. Kull Stat Membru għandu jahtar ministeru wieħed bħala l-ministeru kompetenti skont din id-Direttiva. Fejn rilevanti, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jiġi stabbilit mekkanizmu ta' koordinazzjoni xieraq ma' ministeri oħra involuti.

8. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni fi Stat Membru ma tkunx il-ministeru kompetenti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinforma lill-ministeru kompetenti bid-deċiżjonijiet meħudin skont din id-Direttiva mingħajr dewmien żejjed u, sakemm ma jkunx stabbilit mod ieħor fil-liġi nazzjonali, ma timplimenta ebda deċiżjoni li jkollha impatt fiskali dirett mingħajr ma tkun kisbet l-approvazzjoni ta' dak il-ministeru kompetenti.

9. Meta Stat Membru jahtar aktar minn awtorità ta' riżoluzzjoni waħda, huwa għandu jipprovdi lill-Kummissjoni u lill-EIOPA b'notifika motivata bis-shih bir-raġuni għal dan u għandu jalloka b'mod ċar il-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet bejn dawk l-awtoritajiet, jiżgura koordinazzjoni adegwata bejniethom u jahtar awtorità unika bħala awtorità ta' kuntatt għall-finijiet ta' kooperazzjoni u ta' koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' Stati Membri oħrajn.

10. L-Istati Membri għandhom jinformaw lill-EIOPA dwar l-awtorità jew l-awtoritajiet nazzjonali mahtura bħala l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u, fejn rilevanti, dwar l-awtorità ta' kuntatt u l-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet speċifiċi tagħhom. L-EIOPA għandha tippubblika l-lista ta' dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' kuntatt.

11. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 67, l-Istati Membri jistgħu jillimitaw ir-reponsabbiltà tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tal-awtorità superviżorja u tal-persunal rispettiv tagħhom f'konformità mal-liġi nazzjonali għall-atti u għall-ommissjonijiet tagħhom fil-qadi tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva.

## TITOLU II

### THEJJJA

#### KAPITOLU I

#### Ippjanar ta' rkupru preventiv u pplanar ta' riżoluzzjoni

##### Taqsim 1

#### Dispożizzjonijiet ġenerali

##### Artikolu 4

#### Obbligi simplifikati għal ċerti impriżi

1. Filwaqt li jitqies l-impatt li l-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jista' jkollu, minhabba n-natura tan-negozju tagħha, l-istruttura tal-partecipazzjoni azzjonarja tagħha, il-forma ġuridika tagħha, il-profil tar-riskju, id-daqs u l-istatus legali tagħha, l-interkonnettività tagħha ma' impriżi regolati oħrajn jew mas-sistema finanzjarja b'mod ġenerali, l-ambitu u l-komplessità tal-attivitajiet tagħha, u jekk ikunx probabbli li l-falliment u l-istralc sussegwenti tagħha skont proċedimenti normali ta' insolvenza jkollhom effett negattiv sinifikanti fuq is-swieq finanzjarji, fuq impriżi oħrajn, fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-kundizzjonijiet ta' finanzjament, jew fuq l-ekonomija usa', l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni jiddeterminaw jekk jistgħux japplikaw obbligi simplifikati għal ċerti impriżi u gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni fir-rigward ta':

- (a) il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv previsti fl-Artikoli 5 sa 8 u l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni previsti fl-Artikoli 9 sa 12;
- (b) id-data sakemm l-ewwel pjanijiet ta' rkupru preventiv u ta' riżoluzzjoni għandhom jifasslu u l-frekwenza għall-aġġornament tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv u ta' riżoluzzjoni, li tista' tkun aktar baxxa minn dik prevista fl-Artikolu 5(4), fl-Artikolu 7(3), fl-Artikolu 9(5) u fl-Artikolu 11(3);
- (c) il-kontenut u l-livell ta' dettall tal-informazzjoni meħtieġa mill-impriżi skont l-Artikolu 5(6), l-Artikolu 7(3), l-Artikolu 10(2) u l-Artikolu 12(1);
- (d) il-livell ta' dettall għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà prevista fl-Artikoli 13 u 14.

2. Sad-29 ta' Lulju 2027, l-EIOPA għandha tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 biex tispeċifika aktar dettalji dwar il-kriterji msemmijin fil-paragrafu 1, il-parti introduttorja, ta' dan l-Artikolu.

3. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, kif applikabbli, jipprovdu lill-EIOPA, fuq bażi annwali u għal kull Stat Membru separatament, bl-informazzjoni kollha li ġejja:
  - (a) l-għadd ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni soġġetti għal ippjanar preventiv ta' rkupru u għal ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 5, 7, 9 u 10;
  - (b) l-għadd ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni soġġetti għal obbligi simplifikati kif imsemmija fil-paragrafu 1;
  - (c) informazzjoni kwantitattiva dwar l-applikazzjoni tal-kriterji msemmijin fil-paragrafu 1, il-parti introduttorja;
  - (d) deskrizzjoni tal-obbligi ssimplifikati applikati abbażi tal-kriterji msemmijin fil-paragrafu 1, il-parti introduttorja, meta mqabblin mal-obbligi shah, flimkien mal-volum tar-reqwiziti kapitali, mal-primjums, mal-provvedimenti tekniċi u mal-assi, imkejlin bhala perċentwali tal-volum totali, rispettivament, tar-reqwiziti kapitali, tal-primjums, tal-provvedimenti tekniċi u tal-assi tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-Istati Membri jew tal-gruppi kollha, kif applikabbli.
4. L-EIOPA għandha tiżvela pubblikament, fuq bażi annwali u għal kull Stat Membru separatament, l-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 3, il-punti (a) sa (d), flimkien ma' valutazzjoni ta' kwalunkwe diverġenza rigward l-implimentazzjoni tal-paragrafu 1 fil-livell nazzjonali.

## Taqsim 2

### Ippjanar ta' rkupru preventiv

#### Artikolu 5

#### Pjanijiet ta' rkupru preventiv

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li ma humiex parti minn grupp soġġett għall-ippjanar ta' rkupru preventiv skont l-Artikolu 7, u li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 2 jew 3 ta' dan l-Artikolu, ifasslu u jzommu aġġornat pjan ta' rkupru preventiv. Dak il-pjan ta' rkupru preventiv għandu jkun fih miżuri li għandhom jittiehdu mill-impriża kkonċernata sabiex tirrestawra l-pożizzjoni finanzjarja tagħha fejn dik il-pożizzjoni tkun iddeterjorata b'mod sinifikanti.

It-tfassil, l-aġġornament u l-applikazzjoni ta' pjanijiet ta' rkupru preventiv għandhom jitqiesu bhala parti mis-sistema ta' governanza skont it-tifsira tal-Artikolu 41 tad-Direttiva 2009/138/KE.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtorità superviżorja tissoġġetta lill-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għal rekwiżiti ta' ppjanar tal-irkupru preventiv abbażi tad-daqs, il-mudell tan-negozju, il-profil tar-riskju, l-interkonnnettività u s-sostitwibbiltà, l-importanza tagħhom għall-ekonomija tal-Istati Membri li joperaw fihom, u l-attivitajiet transfruntiera tagħhom, b'mod partikolari attivitajiet transfruntiera sinifikanti.

L-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li tal-anqas 60 % tas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-hajja tal-Istat Membru u tal-anqas 60 % tas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni mhux tal-hajja – is-sehem tas-suq tal-hajja bbażat fuq provvedimenti tekniċi grossi u s-sehem tas-suq mhux tal-hajja bbażat fuq primjums grossi miktuba – ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv skont dan l-Artikolu.

Fil-kalkolu tal-livell ta' kopertura tas-suq imsemmi fit-tieni subparagrafu, l-impriżi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' grupp jistgħu jitqiesu meta daww l-impriżi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkun parti minn grupp li għalih l-impriża omm apikali tkun qed tfassal u jzomm pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp.

3. Kwalunkwe impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun soġġetta għal pjan ta' riżoluzzjoni għandha tkun soġġetta għal rekwiżiti ta' ppjanar preventiv għall-irkupru.

L-impriżi żgħar u mhux kumplessi ma għandhomx ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv, ħlief meta awtorità superviżorja tqis li tali impriża tirrappreżenta riskju partikolari fil-livell nazzjonali jew reġjonali.

4. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li l-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom mill-inqas kull sentejn, u fi kwalunkwe każ:

- (a) wara bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-impriża, fin-negozju tagħha jew fil-pożizzjoni finanzjarja tagħha li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan ta' rkupru preventiv, jew teħtieġ bidla materjali fih;
- (b) meta bidla materjali fil-pożizzjoni finanzjarja tal-impriża li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan, jew inkella tkun teħtieġ reviżjoni tal-pjan ta' rkupru preventiv, issir prevedibbli.

5. Il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ma għandhomx jassumu li ser ikollhom aċċess, jew li ser jirċievu għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja.

6. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv ikun fihom dawn kollha li ġejjin:

- (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan, inkluż il-bidliet materjali għall-pjan li ġie ppreżentat l-aktar reċenti;
- (b) deskrizzjoni tal-impriża jew tal-grupp, inkluż sommarju ta' kwalunkwe bidla materjali mill-pjan ippreżentat l-aktar reċenti;
- (c) qafas ta' indikaturi kif imsemmi fil-paragrafu 8;
- (d) deskrizzjoni ta' kif tfassal il-pjan ta' rkupru preventiv, kif ser jiġi aġġornat u kif ser jiġi applikat;
- (e) medda ta' azzjonijiet ta' rimedju;
- (f) strateġija ta' komunikazzjoni.

(g) meta l-impriża tkun kisret ir-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza stipulat fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE u tkun ippreżentat pjan ta' rkupru f'konformità mal-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE xi darba fl-aħħar 10 snin, dak il-pjan ta' rkupru kif ukoll valutazzjoni tal-miżuri meħuda biex tiġi restawrata l-konformità tal-impriża mar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza.

7. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jivvalutaw il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom, b'mod partikolari l-qafas ta' indikaturi msemmi fil-paragrafu 8 u l-azzjonijiet ta' rimedju, fuq medda ta' xenarji ta' stress makroekonomiku u finanzjarju serju rilevanti għall-kundizzjonijiet speċifiċi tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, inkluż avvenimenti mifruxin mas-sistema kollha, avvenimenti ta' stress idjosinkratiku li x'aktarx jaffettwaw materjalment il-profil tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tagħhom, u tahlitiet ta' tali avvenimenti ta' stress.

8. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jiżguraw li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom ikun fihom qafas ta' indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi li jidentifikaw il-punti li fihom jenħteġ li jiġu kkunsidrati jew meħuda l-azzjonijiet ta' rimedju. Dawk l-indikaturi jistgħu jinkludu kriterji relatati fost l-oħrajn mal-kapital, mal-likwidità, mal-kwalità tal-assi, mal-profitabbiltà, mal-kundizzjonijiet tas-suq, mal-kundizzjonijiet makroekonomiċi u mal-avvenimenti operazzjonali. L-indikaturi relatati mal-pożizzjoni kapitali għandhom bħala minimu jkun fihom kwalunkwe ksur tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE.

L-Istati Membri għandhom jeżiġu li kwalunkwe ksur tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza jirriżulta f'azzjoni ta' rimedju xierqa mill-impriża kkonċernata f'konformità mal-pjan ta' rkupru preventiv.

L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-awtoritajiet superviżorji jiżguraw li l-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jistabbilixxu arrangamenti xierqa għall-monitoraġġ regolari tal-indikaturi msemmija fl-ewwel subparagrafu.

9. Impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tiddeċiedi li tiegħu azzjoni ta' rimedju li tinsab fil-pjan ta' rkupru preventiv tagħha, jew li tiddeċiedi li ma tihux azzjoni ta' rimedju bħal din għalkemm ikun ġie ssodisfat indikatur kif imsemmi fil-paragrafu 8, l-ewwel subparagrafu, għandha tinnotifika tali deċiżjoni lill-awtorità superviżorja mingħajr dewmien.

10. Il-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jivvaluta u japprova l-pjan ta' rkupru preventiv qabel ma jippreżentah lill-awtorità superviżorja għal rieżami.

11. L-EIOPA għandha, sad-29 ta' Jannar 2027, tohroġ linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 li jispeċifikaw aktar:

- (a) f'kooperazzjoni mal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku, il-medda ta' xenarji msemija fil-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu;
- (b) l-indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi msemija fil-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu.

12. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw aktar:

- (a) il-kriterji, b'mod partikolari fir-rigward tal-attività transfruntiera, imsemija fil-paragrafu 2, l-ewwel subparagrafu;
- (b) il-metodi li għandhom jintużaw meta jiġu ddeterminati l-ishma tas-suq imsemija fil-paragrafu 2, it-tieni u t-tielet subparagrafi;
- (c) l-informazzjoni li implimenta tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha tinkludi fil-pjan ta' rkupru preventiv, inkluż l-azzjonijiet ta' rimedju msemija fil-paragrafu 6, il-punt (e), u l-implimentazzjoni tagħhom.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2026.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

#### Artikolu 6

#### **Rieżami u valutazzjoni mill-awtoritajiet superviżorji tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv**

1. Fi żmien disa' xhur mil-preżentazzjoni ta' kull pian ta' rkupru preventiv, l-awtoritajiet superviżorji għandhom jirrieżaminaw dak il-pjan u jivvalutaw sa liema punt jissodisfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 5 u dan kollu li ġej:

- (a) jekk l-implimentazzjoni tal-arrangamenti proposti fil-pjan hijiex raġonevolment probabbli li żżomm jew tirrestawra f'perjodu ta' żmien xieraq il-vijabbiltà u l-pożizzjoni finanzjarja tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
- (b) jekk il-pjan u l-opzjonijiet speċifiċi fil-pjan ikunux raġonevolment probabbli li jiġu implimentati malajr u b'mod effettiv f'sitwazzjonijiet ta' stress finanzjarju;
- (c) jekk il-pjan u l-għażliet speċifiċi fil-pjan humiex raġonevolment probabbli li jevitaw sa fejn ikun possibbli kwalunkwe effett avvers sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, inkluż f'xenarji li jwasslu sabiex imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni oħrajn jimplimentaw pjanijiet ta' rkupru preventiv fl-istess perjodu.

2. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bil-pjanijiet ta' rkupru preventiv kollha li jkunu rċevew. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jeżaminaw il-pjan ta' rkupru preventiv sabiex jidentifikaw kwalunkwe azzjoni fil-pjan ta' rkupru preventiv li jista' jkollha impatt avvers fuq ir-riżolvibbiltà tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernati u jagħmlu rakkomandazzjonijiet lill-awtorità superviżorja fir-rigward ta' dawn il-kwistjonijiet fil-perjodu stabbilit fil-paragrafu 1.

3. Meta impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti, l-awtorità superviżorja ta' domicilju għandha, fuq talba ta' awtorità superviżorja ospitanti, tipprovdi l-pjan ta' rkupru preventiv lil dik l-awtorità superviżorja ospitanti. L-awtorità superviżorja ospitanti tista' teżamina l-pjan ta' rkupru preventiv sabiex tidentifika kwalunkwe azzjoni fil-pjan ta' rkupru preventiv li jista' jkollha impatt negattiv fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru tagħha u tagħmel rakkomandazzjonijiet lill-awtorità superviżorja ta' domicilju fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet. L-awtorità superviżorja ta' domicilju għandha tipprovdi twegiba motivata dwar id-deċiżjoni tagħha li ssegwi r-rakkomandazzjonijiet tal-awtorità superviżorja ospitanti, l-awtorità superviżorja ospitanti tista' tirreferi l-kwistjoni lill-EIOPA f'konformità mal-Artikolu 31(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

4. L-awtoritajiet superviżorji li, wara li jkunu vvalutaw il-pjan ta' rkupru preventiv, jikkonkludu li hemm nuqqasijiet materjali f'dak il-pjan, jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni tiegħu għandhom jinnotifikaw lill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata dwar il-kontenut tal-valutazzjoni tagħhom u jirrikjedu li l-impriza kkonċernata tippreżenta, fi żmien xahrejn, pian rivedut li juri kif jiġu indirizzati dawk in-nuqqasijiet jew l-impedimenti. Dak il-perjodu ta' xahrejn jista' jiġi estiż b'xahar, fuq talba tal-impriza kkonċernata, meta l-awtorità superviżorja taqbel ma' dan.

Qabel ma impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tintalab tressaq mill-ġdid pjan ta' rkupru preventiv, l-awtorità superviżorja għandha tagħti lill-impriża l-opportunità li tiddikjara l-opinjoni tagħha dwar dak ir-reqwizit.

Awtorità superviżorja li ssib li n-nuqqasijiet u l-impedimenti ma ġewx indirizzati b'mod adegwat fil-pjan rivedut tista' tagħti struzzjonijiet lill-impriża sabiex tagħmel bidliet speċifiċi fil-pjan.

5. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tonqos milli tippreżenta pjan ta' rkupru preventiv rivedut, jew meta l-awtorità superviżorja tiddetermina li l-pjan ta' rkupru preventiv rivedut ma jirrimedjax b'mod adegwat in-nuqqasijiet jew l-impedimenti identifikati fil-valutazzjoni oriġinali tagħha, u ma jkunx possibbli li jiġu rrimedjati adegwatament in-nuqqasijiet jew l-impedimenti permezz ta' struzzjoni għal tibdil speċifiku fil-pjan, l-awtorità superviżorja għandha titlob lill-impriża tidentifika fi żmien raġonevoli l-bidliet li tista' tagħmel fin-negozju tagħha sabiex tindirizza n-nuqqasijiet fil-pjan ta' rkupru preventiv jew l-impedimenti għall-implimentazzjoni ta' dak il-pjan.

Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tonqos milli tidentifika tali bidliet fiż-żmien stabbilit mill-awtorità superviżorja, jew meta l-awtorità superviżorja tikkonkludi li l-azzjonijiet proposti mill-impriża ma jkunux jindirizzaw adegwatament in-nuqqasijiet jew l-impedimenti, jista' jkun li l-awtorità superviżorja jkollha bżonn tiegħu deċiżjoni motivata sabiex tagħti struzzjonijiet lill-impriża sabiex tiegħu kwalunkwe miżura li l-awtorità superviżorja tikkunsidra bħala neċessarja u proporzjonata, b'kont meħud tas-serjetà tan-nuqqasijiet u tal-impedimenti u tal-effett tal-miżuri fuq in-negozju tal-impriża.

Din id-deċiżjoni għandha tiġi nnotifikata bil-miktub lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u għandha tkun soġġetta għal dritt ta' appell.

#### Artikolu 7

#### **Pjanijiet ta' rkupru preventiv ta' grupp**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li s-superviżur tal-grupp ikollu s-setgħa li jirrikjedi li l-impriża omm apikali ta' grupp tfassal u tippreżenta pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp lis-superviżur tal-grupp.

Il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ta' grupp għandhom jikkonsistu fi pjan ta' rkupru preventiv għall-grupp immexxi mill-impriża omm apikali. Il-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp għandu jidentifika azzjonijiet ta' rimedju li jistgħu jkunu meħtieġa li jiġu implimentati fil-livell ta' dik l-impriża omm apikali u fil-livell tal-impriži sussidjarji individwali tagħha biex jirrestawraw il-pożizzjoni finanzjarja tagħhom meta dik il-pożizzjoni tkun iddeterjorat b'mod sinifikanti.

Is-superviżur tal-grupp għandu jimponi r-reqwizit imsemmi fl-ewwel subparagrafu abbażi tal-kriterji msemmija fl-Artikolu 5(2) jew (3), kif applikabbli.

2. Il-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp għandu jkun fih azzjonijiet ta' rimedju sabiex tinkiseb l-istabbilizzazzjoni tal-grupp, jew ta' kwalunkwe impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-grupp, meta l-grupp jew kwalunkwe waħda mill-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tiegħu tkun f'sitwazzjoni ta' stress sabiex tindirizza jew tneħhi l-kawżi tad-diffikultà u tirrestawra l-pożizzjoni finanzjarja tal-grupp jew tal-impriża li tkun parti mill-grupp inkwistjoni, fl-istess hin filwaqt li titqies il-pożizzjoni finanzjarja ta' entitajiet oħrajn fi grupp.

Il-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp għandu jkun fih arranġamenti sabiex jiġu żgurati l-koordinazzjoni u l-konsistenza ta' miżuri proporzjonati li għandhom jittiehdu fil-livell tal-grupp u tal-entitajiet fi grupp.

3. Il-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp, u kwalunkwe pjan imfassal għal impriża sussidjarja individwali tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, għandu jifassal f'konformità mal-Artikolu 5(5) sa (8), u għandu jiġi aġġornat f'konformità mal-Artikolu 5(4).

F'konformità mal-Artikolu 5(8), it-tielet subparagrafu, għandhom jiġu stabbiliti arranġamenti xierqa għall-monitoraġġ regolari tal-indikaturi.

Il-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp għandu jidentifika jekk hemmx xi ostaklu għall-implimentazzjoni tal-azzjonijiet ta' rimedju fil-grupp, inkluż fil-livell tal-entitajiet individwali koperti mill-pjan, u jekk hemmx impedimenti prattiċi jew legali sostanzjali għat-trasferiment fil-pront tal-fondi proprji jew għar-ripagament ta' obbligazzjonijiet jew ta' assi fil-grupp.

4. L-awtoritajiet superviżorji jistgħu jirrikjedu li impriża sussidjarja tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) u (d), ifasslu u jipprezentaw pjanijiet ta' rkupru preventiv fejn ma jeżisti l-ebda pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp.

5. Meta l-awtorità superviżorja kkonċernata tivvaluta li entità ma tkunx meqjusa biżżejjed mill-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp minhabba s-sinifikat tal-entità inkwistjoni fl-Istat Membru kkonċernat u minhabba l-obbligi li għalihom ikunu soġġetti impriži komparabbli f'dak l-Istat Membru, hija tista' titlob lis-superviżur tal-grupp, abbażi ta' opinjoni motivata, biex jitlob lill-impriża omm apikali, jew lill-kumpanija holding tal-assigurazzjoni li tmexxi l-grupp, biex tippreżenta pjan rivedut ta' rkupru preventiv tal-grupp filwaqt li tqis it-thassib espress mill-awtorità superviżorja kkonċernata. Meta pjan rivedut ta' rkupru preventiv tal-grupp ikun għe sottomess u l-awtorità superviżorja kkonċernata tivvaluta li dak il-pjan rivedut ma jindirizzax biżżejjed it-thassib tagħha, hija tista' tirrikjedi li l-impriża sussidjarja tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) u (d), ikkonċernati, ifasslu u jipprezentaw pjan ta' rkupru preventiv. F'dak il-każ, l-awtorità superviżorja għandha ttipprovdi lis-superviżur tal-grupp opinjoni motivata għal din il-valutazzjoni. Sussegwentement għandha ttipprovdi lis-superviżur tal-grupp il-pjan ta' rkupru preventiv.

6. Dment li jkun ssodisfati r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali previsti fl-Artikolu 66, is-superviżur tal-grupp għandu jibgħat il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ta' grupp lil:

- (a) l-EIOPA;
- (b) l-awtoritajiet superviżorji rilevanti li huma membri tal-kulleġ tas-superviżuri jew li jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriži sussidjarji.
- (e) meta l-grupp huwa jew ikun parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE u l-awtorità kompetenti kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (40), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013,.

7. Il-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tal-entità li tfassal il-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp skont il-paragrafu 1 jew il-pjan ta' rkupru preventiv skont il-paragrafu 4 jew 5 għandu jivvaluta u japprova l-pjan ikkonċernat qabel ma jipprezentah lis-superviżur tal-grupp jew lill-awtorità superviżorja, kif xieraq, għal rieżami.

8. Meta tfassal il-pjanijiet ta' rkupru preventiv, impriża sussidjarja tal-Unjoni tista' tqis kwalunkwe pjan tal-grupp dwar l-irkupru preventiv infassal mill-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi jew mill-impriži prinċipali ta' pajjiż terz li tagħhom hija impriża sussidjarja, fejn applikabbli.

#### Artikolu 8

#### **Rieżami u valutazzjoni mis-superviżur tal-grupp tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv ta' grupp**

1. Wara li jkun ikkonsulta l-awtoritajiet superviżorji rilevanti li huma membri tal-kulleġ tas-superviżuri jew li jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE, is-superviżur tal-grupp għandu jirrieżamina l-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp u jivvaluta sa liema punt jissodisfa r-rekwiżiti u l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 7. Dik il-valutazzjoni għandha ssir f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6 u f'dan l-Artikolu u fil-perjodu stipulat fl-Artikolu 6(1) u għandha tqis l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet ta' rimedju fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

2. Is-superviżur tal-grupp għandu jagħmel hiltu biex jilhaq deċiżjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17 ta' din id-Direttiva, fil-kulleġ tas-superviżuri stabbilit f'konformità mal-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE, dwar:

- (a) ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp;
- (b) jekk għandux jifassal pjan ta' rkupru preventiv fuq bażi individwali għall-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma parti mill-grupp, f'konformità mal-Artikolu 7(4) jew (5) ta' din id-Direttiva;

(c) l-applikazzjoni tal-miżuri msemmijin fl-Artikolu 6(4) u (5) ta' din id-Direttiva.

### Taqsim 3

## Ippjanar ta' riżoluzzjoni

### Artikolu 9

#### Pjanijiet ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità superviżorja, ifasslu pjan ta' riżoluzzjoni għal kull impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li ma tkunx parti minn grupp soġġett għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 10 u 11, u li tissodisfa l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu. Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jipprevedi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiegħu meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tissodisfa l-kondizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3).

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom ifasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni għall-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li għalihom jivvalutaw li huwa aktar probabbli, meta mqabbla ma' impriži oħrajn taħt il-mandat tagħhom, li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun fl-interess pubbliku kif imsemmi fl-Artikolu 19(5) fil-każ tal-falliment tal-impriża kkonċernata, jew li għalihom l-awtoritajiet jivvalutaw li jwettqu funzjoni kritika. Dawk il-valutazzjonijiet għandhom i qisu, bħala minimu, il-htieġa li jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u d-daqs, il-mudell tan-negozju, il-profil tar-riskju, l-interkonnektività, is-sostitwibbiltà u b'mod partikolari l-attività transfruntiera tal-impriża.

Abbażi tal-valutazzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu, l-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li tal-anqas 40 % tas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-hajja tal-Istat Membru u 40 % tas-suq tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni mhux tal-hajja – is-sehem tas-suq tal-hajja bbażat fuq provvedimenti tekniċi grossi u s-sehem tas-suq mhux tal-hajja bbażat fuq primjums grossi miktuba – ikunu soġġetti għal pjanar ta' riżoluzzjoni. Fil-kalkolu tal-livell ta' kopertura tas-suq, l-impriži sussidjarji ta' grupp jistgħu jitqiesu meta dawk l-impriži sussidjarji jkunu koperti fil-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

L-impriži żgħar u mhux kumplessi ma għandhomx ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' pjanar ta' riżoluzzjoni, hlief meta awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li tali impriża tirrappreżenta riskju partikolari fil-livell nazzjonali jew reġjonali.

3. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' domicilju għandhom jipprovdu l-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni lill-awtoritajiet superviżorji jew ta' riżoluzzjoni ospitanti. L-awtoritajiet superviżorji jew ta' riżoluzzjoni ospitanti jistgħu jeżaminaw l-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni sabiex jidentifikaw kwalunkwe azzjoni fil-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni li jista' jkollha impatt negattiv fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru tagħhom u jagħmlu rakkomandazzjonijiet lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' domicilju fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' domicilju għandha ttiprovdi tweġiba motivata dwar id-deċiżjoni tagħha li ssewwi r-rakkomandazzjonijiet jew li ma ssewwihomx. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' domicilju tonqos milli tqis korrettament ir-rakkomandazzjonijiet tal-awtorità ta' riżoluzzjoni ospitanti, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ospitanti tista' tirreferi l-kwistjoni lill-EIOPA f'konformità mal-Artikolu 31(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

4. Meta jiġu speċifikati l-opzjonijiet għall-applikazzjoni tal-ghodod u tas-setgħat ta' riżoluzzjoni, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu x-xenarji ta' riżoluzzjoni rilevanti, inkluż ix-xenarju li fih il-falliment tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkun idjosinkratiku u x-xenarju fejn issew i f' iżmien ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew ta' avvenimenti fis-sistema kollha.

Il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ma għandhom jassumu l-ebda għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra, fejn disponibbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jirrieżaminaw, u fejn meħtieġ jagġornaw, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni mill-inqas kull sentejn, u fi kwalunkwe każ:

a) wara kwalunkwe bidla materjali fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, fin-negozju tagħha, jew fil-pożizzjoni finanzjarja tagħha, li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan jew inkella tagħmel neċessarja reviżjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni;

- b) meta bidla materjali fil-pożizzjoni finanzjarja tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan, jew inkella tkun tehtieg revizjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni, issir prevedibbli.

L-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jikkomunikaw minnufih lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kwalunkwe avveniment li jehtieg revizjoni jew aġġornament tal-pjan ta' riżoluzzjoni.

6. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistipulaw l-opzjonijiet għall-applikazzjoni tal-ghodod lil, u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta', l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni għandu jkun fihom, ikkwantifikati kull meta jkun xieraq u possibbli, dawn kollha li ġejjin:

- (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan;
- (b) sommarju tal-bidliet materjali fl-impriża li sehew minn meta kienet ippreżentata l-ahhar informazzjoni relatata mar-riżoluzzjoni;
- (c) turija ta' kif il-funzjonijiet kritiċi u l-linji ta' negozju ewlenin jistgħu legalment u ekonomikament jiġu sseparati, sal-punt necessarju, minn funzjonijiet oħrajn sabiex tiġi żgurata l-kontinwità malli tfalli l-impriża;
- (d) identifikazzjoni ta' dawk l-assi li jkunu mistennijin jikkwalifikaw bħala kollateral;
- (e) stima tal-limitu ta' żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspett materjali tal-pjan;
- (f) deskrizzjoni dettaljata tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà, inkluż il-valutazzjoni tal-fattibbiltà u l-kredibbiltà tal-istralc skont proċedimenti normali ta' insolvenza, imwettqa f'konformità mal-Artikolu 13;
- (g) deskrizzjoni ta' kwalunkwe miżura meħtieġa skont l-Artikolu 15 sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà identifikati bħala riżultat tal-valutazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 13;
- (h) spjegazzjoni dwar kif l-opzjonijiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiġu ffinanzjati mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra, fejn disponibbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament;
- (i) deskrizzjoni dettaljata tal-istrategġiji differenti ta' riżoluzzjoni li jistgħu jiġu applikati fid-dawl tax-xenarji differenti possibbli u tal-limiti ta' żmien applikabbli;
- (j) deskrizzjoni tal-interdependenzi ta' importanza kritika;
- (k) analiżi tal-impatt tal-pjan ta' riżoluzzjoni fuq l-impjegati tal-impriża, inkluż valutazzjoni ta' kwalunkwe kost assoċjat, 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;
- (l) pjan għall-komunikazzjoni mal-media u mal-pubbliku;
- (m) deskrizzjoni tal-operazzjonijiet u tas-sistemi essenzjali sabiex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-proċessi operazzjonali tal-impriża;
- (n) fejn applikabbli, kwalunkwe opinjoni espressa mill-impriża fir-rigward tal-pjan ta' riżoluzzjoni.

Is-sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan għandu jiġi żvelat lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.

7. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tibgħat il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe bidla li ssir fihom lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati.

8. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ulterjorment il-kontenut tal-pjan ta' riżoluzzjoni.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2026.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

9. L-EIOPA għandha, sad-29 ta' Jannar 2027, tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 li jispjefikaw aktar il-kriterji għall-identifikazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi.

#### Artikolu 10

#### Pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ikollhom is-setgħa li jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp għal gruppi li huma soġġetti għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni abbażi tal-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 9(2).

2. Il-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandu:

- (a) jkun fih l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu fir-rigward ta' kull entità fejn ser ikunu neċessarji miżuri sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi;
- (b) jeżamina sa liema punt jistgħu jiġu applikati l-ġhodod ta' riżoluzzjoni u jiġu eżerċitati s-setgħat ta' riżoluzzjoni b'mod koordinat u jidentifika kwalunkwe impediment potenzjali għal riżoluzzjoni koordinata;
- (c) fejn grupp fih entitajiet inkorporati f'pajjiżi terzi, jidentifika arrangamenti adegwati għall-kooperazzjoni u għall-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' dawk il-pajjiżi terzi u l-implikazzjonijiet għar-riżoluzzjoni fl-Unjoni;
- (d) jidentifika miżuri, inkluż is-separazzjoni ġuridika u ekonomika ta' funzjonijiet jew ta' linji operatorji partikolari, li huma neċessarji sabiex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni ta' grupp, filwaqt li jitqiesu l-interdipendenzi fil-grupp;
- (e) jidentifika s-sorsi disponibbli ta' finanzjament għall-finanzjament tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp u, fejn ikun meħtieġ l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament, jistabbilixxi l-prinċipji għall-kondiviżjoni tar-responsabbiltà għal dak il-finanzjament bejn is-sorsi ta' finanzjament fi Stati Membri differenti, filwaqt li ma jassumi l-ebda għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja;
- (f) fih l-elementi stabbiliti fl-Artikolu 9(6).

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tittrażmetti l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp u kwalunkwe bidla fihom lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati u, meta l-grupp ikun konglomerat finanzjarju, jew ikun parti minnu, lill-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE u lill-awtorità kompetenti kif definita fl-Artikolu 4(1), il-punt (40), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni għall-imprizi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-rassigurazzjoni jew għall-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) u (d), fejn ma jkun jeżisti l-ebda pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

5. Meta jfasslu l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-imprizi sussidjarji tal-Unjoni jistgħu jqisu l-istrategija ta' riżoluzzjoni segwita mill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi kkonċernati għall-gruppi li għalihom huma responsabbli dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.

Jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li tali strategija ta' riżoluzzjoni tkun kredibbli u fattibbli, hija tista' tirrifletti b'mod xieraq dik l-istrategija ta' riżoluzzjoni u l-konsegwenzi possibbli tagħha għall-impriza sussidjarja tal-Unjoni kkonċernata fil-pjan ta' riżoluzzjoni tagħha. Dan ma għandux iqqiegħed friskju l-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18.

6. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispjefikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp, billi tqis id-diversità tal-mudelli ta' negozju tal-gruppi fis-suq intern.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2026.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

## Artikolu 11

**Rekwiżiti u proċedura għall-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriża omm apikali jipprezentaw lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp l-informazzjoni li tista' tkun meħtieġa skont l-Artikolu 12. Dik l-informazzjoni għandha tikkonċerna lill-impriża omm apikali u sal-punt meħtieġ lil kull entità fi grupp inkluż l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).

Dment li jkunu ssodisfati r-rekwiżiti tas-sigriet professjonali stabbiliti f'din id-Direttiva, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tittrażmetti l-informazzjoni rilevanti pprovduta f'konformità ma' dan il-paragrafu lil:

- (a) l-EIOPA;
- (b) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;
- (c) l-awtoritajiet superviżorji rilevanti li huma membri tal-kulleġġ tas-superviżuri jew li jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, filwaqt li jaġixxu b'mod kongunt mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-paragrafu 1, it-tieni subparagrafu, il-punt (b), u wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati li huma membri tal-kulleġġ tas-superviżuri jew jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE, ifasslu u jżommu pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jistgħu, fid-diskrezzjoni tagħhom, u bil-kundizzjoni li huma jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-kunfidenzjalità stabbiliti fl-Artikolu 80 ta' din id-Direttiva, jinvolvu fit-tfassil u fil-manutenzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi tal-gurizdizzjonijiet fejn il-grupp ikun stabbilixxa impriża sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kumpaniji holding tal-assigurazzjoni, jew ferġat sinifikattivi kif definit skont l-Artikolu 248(8) tad-Direttiva 2009/138/KE.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp jiġu rieżaminati, u fejn xieraq aġġornati, tal-inqas kull sentejn, u fi kwalunkwe każ:

- (a) wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzattiva, fin-negozju, jew fil-pożizzjoni finanzjarja tal-grupp inkluż kwalunkwe entità fi grupp, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan jew teħtieġ bidla fih;
- (b) meta bidla materjali fil-pożizzjoni finanzjarja tiegħu li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan, jew inkella tkun teħtieġ reviżjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni, issir prevedibbli.

4. L-adozzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17, tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni sussidjarji u tal-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).

## Artikolu 12

**Informazzjoni għall-fini tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u għall-kooperazzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jitolbu lill-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew lill-impriża omm apikali, kif applikabbli, sabiex:

- (a) jikkooperaw kemm jista' jkun possibbli fit-tfassil tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni jew fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (b) jipprovduhom, direttament jew permezz tal-awtorità superviżorja, l-informazzjoni kollha neċessarja sabiex ifasslu u jimplimentaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni jew pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

2. L-awtoritajiet superviżorji fl-Istati Membri kkonċernati għandhom jikkooperaw mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni sabiex jivverifikaw jekk xi informazzjoni jew l-informazzjoni kollha msemmija fil-paragrafu 1 hijiex diġà disponibbli u għandhom jipprovdu dik l-informazzjoni lil daww l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiksibu din l-informazzjoni kollha rilevanti kollha mingħand l-awtoritajiet superviżorji qabel ma jitolbu informazzjoni mingħand l-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni.

3. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni sabiex tispeċifika l-proċeduri u sett minimu ta' formoli u ta' mudelli standard għall-ghoti tal-informazzjoni skont dan l-Artikolu, u sabiex tispeċifika l-kontenut ta' tali informazzjoni.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2026.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemminj fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

## KAPITOLU II

### Riżolvibbiltà

#### Artikolu 13

#### Valutazzjoni tar-riżolvibbiltà

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità superviżorja, jivvalutaw sa liema punt l-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li ma jkunux parti minn grupp ikunu riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe għajjuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra, fejn disponibbli u applikabbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangement ta' finanzjament.

Impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha titqies riżolvibbli meta jkun fattibbli u kredibbli li dik l-impriza tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza, jew li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tirriżolvi dik l-impriza billi tapplika għaliha l-ghodod ta' riżoluzzjoni differenti u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni.

2. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tikkonkludi li azzjoni ta' riżoluzzjoni tista' tkun meħtieġa fl-interess pubbliku minhabba li l-istralc skont proċedimenti normali ta' insolvenza ma jilhaqx l-oġettivi ta' riżoluzzjoni sal-istess punt, hija għandha tipproċedi għall-istadji konsekuttivi li ġejjin:

- (a) tagħżel azzjoni ta' riżoluzzjoni ppreferuta xierqa biex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni minhabba l-istruttura u l-mudell tan-negozju tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
- (b) tivvaluta jekk huwiex fattibbli li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni magħżula tiġi applikata b'mod effettiv f'perjodu ta' żmien xieraq u tidentifika impedimenti potenzjali għall-implimentazzjoni tagħha;
- (c) tivvaluta l-kredibbiltà tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni magħżula, filwaqt li tqis l-impatt probabbli tar-riżoluzzjoni fuq is-sistemi finanzjarji jew l-ekonomiji reali tal-Istati Membri jew tal-Unjoni u l-protezzjoni tal-interess kollettiv tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti, bl-ghan li tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi mwettqa mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jagħmlu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà msemminja fil-paragrafu 1 fl-istess hin tat-tfassil u l-aġġornament tal-pjan ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 9, u għall-fini ta' tali tfassil u aġġornament. Meta jwettqu l-valutazzjoni msemminja fil-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, minn tal-anqas, għandhom jeżaminaw id-dimensjonijiet tar-riżolvibbiltà speċifikati fl-Anness.

4. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jipprovdu l-informazzjoni kollha meħtieġa.

5. L-EIOPA għandha, sad-29 ta' Jannar 2027, tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 biex tispeċifika kwistjonijiet u kriterji ulterjuri għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-imprizi jew il-gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni previsti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u fl-Artikolu 14 ta' din id-Direttiva.

#### Artikolu 14

#### 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 tal-imprizi sussidjarji, wara li jkunu kkonsultaw lis-superviżur tal-gruppi u lill-awtoritajiet superviżorji ta' tali imprizi sussidjarji, jivvalutaw sa liema punt il-gruppi jkunu riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe għajjuna

finanzjarja pubblika straordinarja minbarra, fejn disponibbli u applikabbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament.

2. Grupp għandu jitqies bħala riżolvibbli meta jkun fattibbli u kredibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew li jistralcaw l-entitajiet fil-grupp skont proċedimenti normali ta' insolvenza jew li jirriżolvu dak il-grupp billi japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' l-entitajiet fi grupp fejn ikunu jistgħu jiġu sseparati faċilment b'mod tempestiv, jew bi kwalunkwe mezz iehor previst skont il-liġi nazzjonali.

Il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni msemminj fl-Artikolu 70 għandhom iqisu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' grupp meta jwettqu l-funzjonijiet tagħhom.

3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tikkonkludi li azzjoni ta' riżoluzzjoni tista' tkun meħtieġa fl-interess pubbliku minhabba li l-istralc skont proċedimenti normali ta' insolvenza ma jilhaqx l-oġettivi ta' riżoluzzjoni sal-istess punt, hija għandha ttipproċedi għall-istadji konsekuttivi li ġejjin:

- (a) tagħżel l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni ppreferuti xierqa biex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni minhabba l-istruttura u l-mudell tan-negozju tal-grupp;
- (b) tivvaluta jekk huwiex fattibbli li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni magħżula tiġi applikata b'mod effettiv f'perjodu ta' żmien xieraq u tidentifika impedimenti potenzjali għall-implimentazzjoni tagħha;
- (c) tivvaluta l-kredibbiltà tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni magħżula, filwaqt li tqis l-impatt probabbli tar-riżoluzzjoni fuq is-sistemi finanzjarji jew l-ekonomiji reali tal-Istati Membri jew tal-Unjoni u l-protezzjoni tal-interess kollettiv tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti, bl-għan li tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi mwettqa mill-grupp.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom jagħmlu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-gruppi fl-istess hin bħat-tfassil u l-aġġornament tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi f'konformità mal-Artikolu 10, u għall-finijiet tat-tali tfassil u aġġornament. Il-valutazzjoni għandha ssir skont il-proċedura tat-tehdid ta' deċiżjonijiet stipulata fl-Artikolu 11. Meta jwettqu l-valutazzjoni msemminja fil-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, bħala minimu, għandhom jeżaminaw id-dimensjonijiet tar-riżolvibbiltà speċifikati fl-Anness.

5. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tista' titlob lill-entitajiet fi grupp jipprovdu l-informazzjoni kollha meħtieġa.

#### Artikolu 15

#### **Setgħa sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-valutazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 13 jew 14 tiżvela li jkun hemm impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tinnotifika bil-miktub lil dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u lill-awtorità superviżorja kkonċernata.

2. Ir-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni u r-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti li jilhqg deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 17 dwar pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp imsemminj fl-Artikolu 9(1) u fl-Artikolu 11(4) rispettivament għandha tiġi sospiża wara n-notifika msemminja 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.

3. Fi żmien erba' xhur minn meta tircievi notifika msemminja fil-paragrafu 1, l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha ttipponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni miżuri possibbli sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti sostantivi identifikati fin-notifika.

L-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni ta' dawk il-miżuri proposti mill-impriża għandha tqis ir-raġunijiet għall-impedimenti sostantivi.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tikkonsulta lill-awtorità superviżorja, għandha tivvaluta jekk dawk il-miżuri effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impedimenti sostantivi.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jsibu li l-miżuri proposti minn impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f'konformità mal-paragrafu 3, ma jnaqqasx jew ma jnehhux b'mod effettiv l-impediment ikkonċernat, għandhom, direttament jew indirettament permezz tal-awtorità superviżorja, jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tiehu kwalunkwe waħda mill-miżuri alternattivi stabbiliti fil-paragrafu 5, u tinnotifika tali miżuri

bil-miktub lil dik l-impriża, li għandha tipproponi pjan għall-konformità ma' dawk ir-rekwiżiti fi żmien xahar minn meta tircievi tali notifika.

Meta jidentifikaw miżuri alternattivi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom juru kif il-miżuri proposti mill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma jkunux kapaċi jneħhu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà u kif il-miżuri alternattivi proposti jkunu proporzjonati fit-tneħħija ta' dawk l-impedimenti. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-effett tal-miżuri fuq in-negozju tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, fuq l-istabbiltà tagħha u fuq il-kapaċità tagħha li tikkontribwixxi għall-ekonomija.

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

- (a) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tirrevedi kwalunkwe ftehim ta' finanzjament intragrupp jew tirrieżamina n-nuqqas ta' ftehim bħalu, jew tfassal ftehimiet ta' servizz, kemm jekk intragrupp kif ukoll jekk ma' partijiet terzi;
- (b) jirrikjedu lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tillimita l-iskoperturi individwali u skoperturi aggregati massimi tagħha;
- (c) jimponu rekwiżiti speċifiċi jew regolari tal-informazzjoni addizzjonali rilevanti għall-finijiet tar-riżoluzzjoni;
- (d) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tiżvesti assi speċifiċi jew tirristruttura l-obbligazzjonijiet;
- (e) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tillimita jew twaqqaf attivitajiet speċifiċi eżistenti jew proposti;
- (f) jirrestringu jew jipprevjenu l-iżvilupp ta' linji operatorji ġodda jew eżistenti jew il-bejgħ ta' prodotti ġodda jew eżistenti;
- (g) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tbiddel l-istrategija tar-riassigurazzjoni;
- (h) jirrikjedu bidliet fl-istrutturi legali jew operazzjonali tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' kwalunkwe entità fi grupp, direttament jew indirettament taħt il-kontroll tagħha, sabiex titnaqqas il-kumplessità biex jiġi żgurat li l-funzjonijiet kritiċi jkunu jistgħu jigu sseparati legalment u operazzjonalment minn funzjonijiet oħrajn permezz tal-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni;
- (i) jirrikjedu lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew lil impriża prinċipali tistabbilixxi kumpanija holding prinċipali tal-assigurazzjoni fi Stat Membru jew kumpanija holding prinċipali tal-assigurazzjoni tal-Unjoni;
- (j) meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun l-impriża sussidjarja ta' kumpanija holding tal-assigurazzjoni ta' attivitajiet mħallta, tirrikjedi li l-kumpanija holding tal-assigurazzjoni ta' attivitajiet mħallta tistabbilixxi kumpanija holding tal-assigurazzjoni separata sabiex tikkontrolla l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, fejn neċessarju sabiex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u sabiex jiġi evitat li l-applikazzjoni ta' ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni jkollhom effett avvers fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp.

6. Qabel ma tidentifika kwalunkwe miżura alternattiva msemmija fil-paragrafu 5, l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, għandha tqis kif xieraq l-effett potenzjali ta' tali miżura fuq is-solidità u fuq l-istabbiltà tan-negozju avvjat ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni partikolari u fuq is-suq intern.

7. Notifika jew deċiżjoni magħmula skont il-paragrafu 1 jew 4:

- (a) għandu jkun fiha r-raġunijiet għall-valutazzjoni jew għad-determinazzjoni inkwistjoni;
- (b) għandha tkun soġġetta għad-dritt ta' appell.

Barra minn hekk, deċiżjoni magħmula skont il-paragrafu 4 għandha tindika kif hija tikkonforma mar-rekwiżit għall-applikazzjoni proporzjonata stabbilit fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 4.

8. L-EIOPA ghandha, sad-29 ta' Lulju 2027, tohrog linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika dettalji ulterjuri dwar il-miżuri previsti fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu u ċ-ċirkostanzi li fihom tista' tiġi applikata kull miżura.

#### Artikolu 16

##### **Setgħa sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà: trattament tal-grupp**

1. Awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-impriża sussidjarji, wara li tkun ikkonsultat il-kulleġ tas-supervizuri stabbilit skont l-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE, ghandha tqis il-valutazzjoni, imsemmija fl-Artikolu 14, fil-kulleġ ta' riżoluzzjoni u ghandha tiehu l-passi raġonevoli kollha sabiex tilhaq deċizzjoni kongunta kif imsemmi fl-Artikolu 17 dwar l-applikazzjoni ta' miżuri identifikati f'konformità mal-Artikolu 15(4) fir-rigward tal-entitajiet rilevanti kollha fi grupp.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, f'kooperazzjoni mas-supervizur tal-grupp u mal-EIOPA, f'konformità mal-Artikolu 25(1) tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010, ghandha theggi rapport u tippreżentah lill-impriża omm apikali u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, li ghandhom jipprovdu dak ir-rapport lill-impriża sussidjarji taht il-mandat tagħhom. Ir-rapport ghandu jithejja wara li tkun saret konsultazzjoni mal-awtoritajiet supervizorji, u ghandu janalizza l-impedimenti sostantivi għall-applikazzjoni effettiva tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju effettiv tas-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-grupp. Ir-rapport ghandu jirrakkomanda kwalunkwe miżura proporzjonata u mmirata li, fil-fehma tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, tkun neċessarja jew xierqa sabiex jitnehhew dawk l-impedimenti, filwaqt li jitqies l-impatt ta' dawk il-miżuri fuq il-mudell ta' negozju tal-grupp.

3. Fi żmien erba' xhur mid-data tar-riċevuta tar-rapport, l-impriża omm apikali tista' tippreżenta osservazzjonijiet u tippromponi miżuri alternattivi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp sabiex tindirizza jew tneħhi l-impedimenti identifikati fir-rapport.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara li tikkonsulta lis-supervizur tal-grupp, ghandha tivvaluta jekk dawk il-miżuri effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impedimenti sostantivi.

4. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ghandha tikkomunika kwalunkwe miżura proposta mill-impriża omm apikali lill-awtoritajiet li huma membri tal-kulleġ ta' riżoluzzjoni jew li jippartecipaw fih. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-impriża sussidjarji, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet supervizorji, ghandhom jagħmlu dak kollu li jistgħu sabiex jilhqu deċizzjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17, fil-kulleġ ta' riżoluzzjoni rigward l-identifikazzjoni ta' impedimenti sostantivi, u, fejn ikun neċessarju, fir-rigward tal-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriża omm apikali u l-miżuri mehtieġa mill-awtoritajiet sabiex jindirizzaw jew inehhu l-impedimenti. Meta jagħmlu dan, huma ghandhom iqisu l-impatt potenzjali tal-miżuri fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

#### KAPITOLU III

##### **Deċizzjonijiet kongunti**

#### Artikolu 17

##### **Deċizzjonijiet kongunti**

1. Is-supervizuri tal-gruppi, l-awtoritajiet supervizorji, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ghandhom jagħmlu hilithom sabiex jilhqu d-deċizzjonijiet kongunti msemmijin fl-Artikolu 8(2), fl-Artikolu 11(4) u fl-Artikolu 16(4), kif applikabbli, fi żmien erba' xhur mid-data ta':

- (a) it-trażmissjoni mis-supervizur tal-grupp tal-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp f'konformità mal-Artikolu 7(6);
- (b) it-trażmissjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tal-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 11(1), it-tieni subparagrafu;
- (c) il-preżentazzjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni jew il-proposta ta' kwalunkwe miżura alternattiva mill-impriża omm apikali, jew l-iskadenza tal-perjodu msemmi fl-Artikolu 16(3), skont liema tiġi l-ewwel.

Fuq talba ta' awtorità superviżorja jew ta' awtorità ta' riżoluzzjoni, l-EIOPA tista' tassisti lis-superviżuri tal-gruppi, lill-awtoritajiet superviżorji, lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni sabiex jilhqu deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 31(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

2. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, dwar kwalunkwe wahda mill-kwistjonijiet li ġejjin, is-superviżur tal-grupp jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, kif applikabbli, għandhom jieħdu d-deċiżjoni tagħhom stess dwarhom;

- (a) ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp;
- (b) kwalunkwe miżura li l-impriza omm apikali hija meħtieġa li tiegħu f'konformità mal-Artikolu 6(4) u (5);
- (c) il-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (d) il-miżuri msemmin fil-Artikolu 16.

Id-deċiżjoni meħuda mis-superviżur tal-grupp jew mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, kif applikabbli, għandha tkun motivata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi ta' awtoritajiet superviżorji jew ta' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn, kif ikun applikabbli, espressi matul il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju. Id-deċiżjoni għandha tiġi pprovduta lill-impriza omm apikali u lill-awtoritajiet l-oħrajn ikkonċernati.

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, bejn l-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar kwalunkwe wahda mill-kwistjonijiet li ġejjin, kull awtorità superviżorja jew awtorità ta' riżoluzzjoni ta' impriza sussidjarja, kif ikun applikabbli, għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha stess dwarhom:

- (a) jekk għandux jifassal pjan ta' rkupru preventiv fuq bażi individwali għall-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt il-ġurisdizzjoni tagħha kif imsemmi fl-Artikolu 8(2);
- (b) l-applikazzjoni fil-livell sussidjarju tal-miżuri msemmin fil-Artikolu 6(4) u (5);
- (c) l-identifikazzjoni tal-impedimenti sostantivi, u fejn neċessarja, il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriza omm apikali u l-miżuri meħtieġa mill-awtoritajiet biex jindirizzaw jew inehhu dawk l-impedimenti, kif imsemmi fl-Artikolu 16(1).

4. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar l-adozzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp, kif imsemmi fl-Artikolu 11(4), fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, ta' dan l-Artikolu, kull awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għal impriza sussidjarja għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha stess u għandha tfassal u żżomm agġornat pjan ta' riżoluzzjoni għall-entitajiet taħt il-ġurisdizzjoni tagħha. Kull awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika d-deċiżjoni tagħha lill-membri l-oħrajn tal-kulleġ ta' riżoluzzjoni.

5. Kull wahda mid-deċiżjonijiet tal-awtoritajiet superviżorji jew ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-paragrafi 3 jew 4 għandha tkun motivata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet superviżorji l-oħrajn, tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, tas-superviżuri tal-grupp jew tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, kif ikun applikabbli.

6. L-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux ma' deċiżjoni kif imsemmi fil-paragrafi 3 u 4 jistgħu jilhqu deċiżjoni kongunta dwar pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp jew pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp li jkopri l-entitajiet fi grupp taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom.

7. Fejn, sa tmiem il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, kwalunkwe wahda mill-awtoritajiet superviżorji jew mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati tkun irreferiet kwistjoni lill-EIOPA f'konformità mal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010, is-superviżur tal-grupp, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, l-awtorità superviżorja jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata, kif ikun applikabbli, għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha skont il-paragrafi 2, 3 u 4 ta' dan l-Artikolu, tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EIOPA tista' tiegħu f'konformità mal-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u tiegħu d-deċiżjoni tagħha f'konformità mad-deċiżjoni tal-EIOPA. Il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, ta' dan l-Artikolu għandu jitqies bħala l-fażi ta' konċiljazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 19(2) ta' dak ir-Regolament. L-EIOPA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EIOPA wara t-tmiem tal-perjodu msemmi fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-kliem introdutturju, jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni tal-EIOPA fi żmien xahar wara li jkun sar ir-riferiment lill-EIOPA, għandha tapplika d-deċiżjoni tas-superviżur tal-grupp, tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, tal-awtorità superviżorja jew tal-awtorità ta' riżoluzzjoni għall-grupp jew għall-impriza sussidjarja f'livell individwali, kif applikabbli.

8. Id-deċiżjonijiet kongunti msemmin fil-Artikolu 8(2), fl-Artikolu 11(4), fl-Artikolu 16(4) u fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu u d-deċiżjonijiet imsemmin fil-paragrafi 2, 3 u 4 ta' dan l-Artikolu għandhom jiġu rrikonoxxuti bħala konklużivi u għandhom jiġu applikati mill-awtoritajiet superviżorji jew mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

9. Fejn jittiehdu deċiżjonijiet kongunti skont l-Artikolu 11(4) u, fir-rigward tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp, il-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu u fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta li s-sugġett ta' nuqqas ta' qbil dwar il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp jaffettwa r-responsabbiltajiet fiskali tal-Istat Membru tagħha, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tibda rivalutazzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

### TITOLU III RIŻOLUZZJONI

#### KAPITOLU I

#### **Objettivi ta' riżoluzzjoni, kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni u prinċipji ġenerali**

##### Artikolu 18

#### **Objettivi ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni, iqisu l-objettivi ta' riżoluzzjoni elenkati fil-paragrafu 2, u jagħzlu l-għodod u s-setgħat li l-aħjar jilhqqu l-objettivi li huma rilevanti fiċ-ċirkostanzi tal-każ.

2. L-objettivi ta' riżoluzzjoni huma:

- (a) il-protezzjoni tal-interess kollettiv tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti;
- (b) iż-żamma tal-istabbiltà finanzjarja, b'mod partikolari billi jiġi pprevenut kontagġu u billi tinzamm id-dixxiplina fis-suq;
- (c) l-iżgurar tal-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi;
- (d) il-protezzjoni tal-fondi pubbliċi billi tiġi mminimizzata d-dipendenza fuq l-għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja.

Meta jaħdmu biex jintlaħaq l-objettiv ta' riżoluzzjoni msemmi fl-ewwel subparagrafu, il-punt (c), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jagħzlu dawk l-approċċi fir-rigward tal-funzjonijiet kritiċi li jippreservaw bl-aħjar mod il-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni għad-detenturi ta' poloz.

Meta jaħdmu biex jintlaħaq l-objettiv ta' riżoluzzjoni msemmi fl-ewwel subparagrafu, il-punt (d), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom, sa fejn ikun possibbli, jipprioritizzaw l-użu ta' sorsi ta' finanzjament għajr il-baġit tal-Istati Membri, inkluż l-arranġamenti ta' finanzjament kif imsemmija fl-Artikolu 81 u fl-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni, fejn dawn ikunu disponibbli għal dak l-għan skont il-liġi applikabbli.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jsegu l-objettivi ta' riżoluzzjoni, ifittxu li jimminimizzaw il-kost tar-riżoluzzjoni u jevitaw il-qerda tal-valur sakemm ma tkunx neċessarja sabiex jintlaħqu dawk l-objettivi ta' riżoluzzjoni.

3. L-objettivi ta' riżoluzzjoni huma ta' sinifikat uguali, u l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jibbilanċjawhom kif xieraq skont in-natura u ċ-ċirkostanzi ta' kull każ.

##### Artikolu 19

#### **Kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni biss meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-awtorità superviżorja, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni, jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, tkun iddeterminat li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni qed tfalli jew x'aktarx li tfalli;

(b) ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli li kwalunkwe miżura alternattiva tas-settur privat jew azzjoni superviżorja, inkluż miżuri preventivi u korrettivi, ser jipprevjenu l-falliment tal-impriza f'perjodu ta' żmien raġonevoli;

(c) tkun neċessarja azzjoni ta' riżoluzzjoni fl-interess pubbliku.

2. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni u sa ma dik l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun intemmet, l-awtorità superviżorja ma għandhiex tadotta miżuri fir-rigward tal-impriza taht riżoluzzjoni sakemm l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma taqbilx ma' tali miżuri.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom l-ghodod meħtieġa, b'mod partikolari aċċess adegwat għal kwalunkwe informazzjoni rilevanti, biex jagħmlu d-determinazzjoni skont il-paragrafu 1, il-punt (a), wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità superviżorja. L-awtorità superviżorja għandha ttipprovdi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bi kwalunkwe informazzjoni rilevanti li din tal-aħhar titlob bil-hsieb li twettaq il-valutazzjoni tagħha mingħajr dewmien.

4. Impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha titqies li qed tfalli jew li x'aktarx tfalli fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

(a) l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun qed tikser jew x'aktarx li tkun qed tikser ir-Rekwiżit Kapitali Minimu msemmi fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 5, tad-Direttiva 2009/138/KE u ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli li tiġi rrestawrata l-konformità;

(b) l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni jew tonqos serjament fl-obbligi tagħha skont il-liġijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom, jew ikun hemm elementi oġġettivi li jappoġġaw li l-impriza, fil-futur qarib, ser tonqos serjament milli tissodisfa l-obbligi tagħha b'mod li jkun jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni;

(c) l-assi tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni huma jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġaw id-determinazzjoni li l-assi tal-impriza ser ikunu, fil-futur qarib, inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha;

(d) l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obligazzjonijiet ohrajn, inklużi pagamenti lid-detenturi ta' poloz jew lill-benefiċjarji, kif ikunu dovuti, jew ikun hemm elementi oġġettivi li jappoġġaw determinazzjoni li l-impriza, fil-futur qrib, ser tkun f'tali sitwazzjoni;

(e) tkun meħtieġa għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja.

5. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-punt (c), azzjoni ta' riżoluzzjoni għandha tkun fl-interess pubbliku meta tali azzjoni tkun neċessarja għall-kisba u proporzjonata fir-rigward ta' wieħed jew ta' aktar mill-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u l-istralc tal-impriza skont proċedimenti normali ta' insolvenza, inkluż bl-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni applikabbli għal dik l-impriza jekk il-kundizzjonijiet għal proċedimenti normali ta' insolvenza huma ssodisfati, ma jissodisfawx dawk l-oġġettivi bl-istess mod.

#### Artikolu 20

#### Kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni fir-rigward ta' imprizi prinċipali u kumpaniji holding

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe waħda mill-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), meta dik l-entità tissodisfa il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1), *mutatis mutandis*.

2. Meta l-imprizi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' kumpanija holding tal-assigurazzjoni ta' attività mħallta jinżammu direttament jew indirettament minn kumpanija holding tal-assigurazzjoni intermedjarja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jittiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija holding tal-assigurazzjoni intermedjarja, u ma għandhomx jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija holding tal-assigurazzjoni ta' attivitajiet mħallta.

3. Soġġetti għall-paragrafu 2, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe waħda mill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) sa (e), anki meta dawk l-entitajiet ma jissodisfawx il-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, fejn japplikaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) impriza sussidjarja waħda jew aktar tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1);

- (b) l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-impriża sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni huma tali li l-falliment tagħhom jhedded impriza oħra tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-grupp jew tal-grupp kollu kemm hu, jew il-liġi dwar l-insolvenza tal-Istat Membru tirrikjedi li l-gruppi jiġu ttrattati kollha kemm huma;
- (c) azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) sa (e) tkun meħtieġa għar-riżoluzzjoni tal-impriża sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għar-riżoluzzjoni tal-grupp kollu kemm hu.

#### Artikolu 21

#### **Proċedimenti ta' insolvenza fir-rigward tal-impriži li ma jkunux soġġetti għal azzjoni ta' riżoluzzjoni**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1), il-punti (a) u (b), iżda mhux il-kundizzjoni stabbilita fl-Artikolu 19(1), il-punt (c), jiġu soġġetti għal proċedimenti ta' stralc kif definit fl-Artikolu 268(1), il-punt (d), tad-Direttiva 2009/138/KE, jew proċedimenti oħra skont il-liġi nazzjonali miftuħa u mmonitorjata mill-awtoritajiet kompetenti kif definit fl-Artikolu 268(1), il-punt (a), tad-Direttiva 2009/138/KE, li jiżguraw hruġ ordnat mis-suq.

#### Artikolu 22

#### **Prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni, jiehdu l-miżuri xierqa kollha sabiex jiżguraw li tittiehed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-prinċipji li ġejjin:

- (a) l-azzjonisti tal-impriża taht riżoluzzjoni jgarrbu l-ewwel telf;
- (b) il-kredituri tal-impriża taht riżoluzzjoni jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti f'konformità mal-ordni ta' prijorità tal-klejms tagħhom skont proċedimenti normali ta' insolvenza, hlief kif altrimenti previst espressament f'din id-Direttiva;
- (c) il-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju u l-manigment superjuri tal-impriża taht riżoluzzjoni jiġu ssostitwiti, hlief meta z-żamma, fis-shuhija jew parzjali, ta' dak il-korp jew tal-manigment superjuri titqies neċessarja għall-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
- (d) il-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju u l-manigment superjuri tal-impriża taht riżoluzzjoni jipprovdu l-assistenza kollha neċessarja għall-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
- (e) il-persuni fiżiċi u ġuridiċi jsiru responsabbli skont il-liġi ċivili jew penali għar-responsabbiltà tagħhom għall-falliment tal-impriża taht riżoluzzjoni;
- (f) hlief fejn previst mod ieħor f'din id-Direttiva, kredituri tal-istess klassi jiġu ttrattati bl-istess mod;
- (g) l-ebda azzjonist jew kreditur ma jgarrab telf akbar milli kien iġarrab li kieku l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għet stralcata skont proċedimenti normali ta' insolvenza f'konformità mas-salvagwardji fl-Artikoli 55 sa 57;
- (h) l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed f'konformità mas-salvagwardji f'din id-Direttiva.

2. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun parti minn grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni b'mod li jiġu mminimizzati, b'mod partikolari fil-pajjiżi fejn jopera l-grupp:

- (a) l-impatt fuq entitajiet oħrajn fi grupp u fuq il-grupp kollu kemm hu;
- (b) l-effetti avversi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni u fl-Istati Membri.

3. Meta japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat tar-riżoluzzjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jikkonformaw mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajjnuna mill-Istat.

4. Meta jiġu applikati għodod ta' riżoluzzjoni, l-entità li għaliha jiġu applikati daww l-għodod għandha titqies bħala s-sugġett ta' proċedimenti ta' falliment jew ta' proċedimenti ta' insolvenza analogi għall-finijiet tal-Artikolu 5(1) tad-Direttiva tal-Kunsill 2001/23/KE <sup>(19)</sup>.

5. Meta japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinfurmaw u jikkonsultaw ir-rappreżentanti tal-impjegati tal-imprezza kkonċernata 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.

## KAPITOLU II

### Valwazzjoni

#### Artikolu 23

#### Valwazzjoni għal finijiet ta' riżoluzzjoni

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed abbażi ta' valwazzjoni li tiżgura valutazzjoni ġusta, prudenti u realistika tal-assi, tal-obbligazzjonijiet, tad-drittijiet u tal-obbligi ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e).

2. Qabel ma l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqiegħed entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), taħt riżoluzzjoni, hija għandha tiżgura li titwettaq valwazzjoni inizjali sabiex tiddetermina jekk ġewx issodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 19(1) jew l-Artikolu 20(3).

3. Wara li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun iddeċidiet li tqiegħed entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), taħt riżoluzzjoni, hija għandha tiżgura li titwettaq it-tieni valwazzjoni sabiex:

- (a) tipprovdi informazzjoni biex tittiehed deċiżjoni dwar l-azzjoni ta' riżoluzzjoni adatta li għandha tittiehed;
- (b) tiżgura li kwalunkwe telf ta' dik l-entità jkun rikonoxxut b'mod shiħ fil-mument li jiġu applikati l-għodod ta' riżoluzzjoni;
- (c) tipprovdi informazzjoni sabiex tittiehed id-deċiżjoni dwar il-firxa tal-kancellazzjoni jew tad-dilwizzjoni tal-istrumenti ta' sjieda;
- (d) tipprovdi informazzjoni sabiex tittiehed id-deċiżjoni dwar il-firxa tal-valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni ta' kwalunkwe obbligazzjoni mhux garantita, inkluż l-istrumenti tad-dejn;
- (e) meta tiġi applikata l-għodda ta' imprezza tranżitorja, tipprovdi informazzjoni sabiex tittiehed id-deċiżjoni dwar l-assi, l-obbligazzjonijiet, id-drittijiet u l-obbligi jew l-istrumenti ta' sjieda li jistgħu jiġu ttrasferiti lill-imprezza tranżitorja, u tipprovdi informazzjoni għad-deċiżjoni dwar il-valur ta' kwalunkwe korrispettiv li jista' jithallas lill-imprezza taħt riżoluzzjoni jew, fejn ikun rilevanti, lid-detenturi tal-istrumenti ta' sjieda;
- (f) meta tiġi applikata l-għodda ta' bejgħ ta' negozju, tipprovdi informazzjoni sabiex tittiehed id-deċiżjoni dwar l-assi, l-obbligazzjonijiet, id-drittijiet u l-obbligi jew l-istrumenti ta' sjieda li jistgħu jiġu ttrasferiti lill-akkwient terz u tghin lill-awtorità ta' riżoluzzjoni tifhem x'jikkostitwixxi termini kummerċjali għall-finijiet tal-Artikolu 31.

4. Il-valwazzjoni msemmija fil-paragrafu 3 għandha tkun konsistenti mal-Artikolu 75 tad-Direttiva 2009/138/KE. Madankollu, dik il-valwazzjoni tista', fejn xieraq, tiġi aġġustata biex tirrifletti li s-suppożizzjoni li l-imprezza tmexxi n-negozju tagħha bħala negozju avvjat ma tiġix issodisfata, u biex tirrifletti ċ-ċirkostanzi speċifiċi relatati mal-użu tal-għodod ta' riżoluzzjoni.

5. Il-valwazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafi 2 u 3 jistgħu jkun soġġetti għal appell f'konformità mal-Artikolu 67 biss flimkien mad-deċiżjoni li tiġi applikata għodda ta' riżoluzzjoni jew li tiġi eżerċitata setgħa ta' riżoluzzjoni.

<sup>(19)</sup> Id-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' imprezzi, negozji jew partijiet ta' imprezzi jew negozji (ĠU L 82, 22.3.2001, p. 16).

## Artikolu 24

**Rekwiżiti għall-valwazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-valwazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 23 jitwettqu minn kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) persuna indipendenti minn kwalunkwe awtorità pubblika u mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e);
- (b) l-awtorità ta' riżoluzzjoni, meta dawk il-valwazzjonijiet ma jkunux jistgħu jitwettqu minn persuna kif imsemmi fil-punt (a).

2. Il-valwazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 23 għandhom jitqiesu bħala definittivi meta jitwettqu mill-persuna msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (a), ta' dan l-Artikolu u meta jiġu ssodisfati r-rekwiżiti kollha stipulati fil-paragrafi 3 sa 5 ta' dan l-Artikolu.

3. Mingħajr preġudizzju għall-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat, valwazzjoni definittiva għandha tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet prudenti u ma għandha tassumi l-ebda provvediment potenzjali ta' għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja mill-mument li fih tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.

4. Valwazzjoni definittiva għandha tiġi ssupplimentata bl-informazzjoni li ġejja miżmuma mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e):

- (a) dikjarazzjoni finanzjarja aġġornata u valutazzjoni ekonomika aġġornata, f'konformità mad-Direttiva 2009/138/KE, tal-entità;
- (b) rapport dwar il-pożizzjoni finanzjarja tal-entità, inkluż, fejn rilevanti, evalwazzjoni minn funzjoni attwarja indipendenti tal-provvedimenti tekniċi tal-entità msemmijin fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 2, tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (c) kwalunkwe informazzjoni addizzjonali dwar il-valuri tas-suq u tal-kontabbiltà tal-assi, il-provvedimenti tekniċi msemmijin fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 2, tad-Direttiva 2009/138/KE, u obbligazzjonijiet oħrajn tal-entità.

5. Valwazzjoni definittiva għandha tindika s-sottodivizjoni tal-kredituri fi klassijiet f'konformità mal-livelli ta' prijarità skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza. Il-valwazzjoni definittiva għandu jkun fiha wkoll stima tat-trattament li kull klassi ta' azzjonisti u ta' kredituri kienet tkun mistennija li tirċievi jekk l-entità kkonċernata kienet tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza.

L-istima msemmija fl-ewwel subparagrafu ma għandhiex tippreġudika l-valwazzjoni msemmija fl-Artikolu 56.

6. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw:

- (a) iċ-ċirkostanzi li fihom persuna titqies li hija indipendenti kemm mill-awtorità ta' riżoluzzjoni kif ukoll mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
- (b) il-metodoloġiji għall-valutazzjoni tal-valur tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fil-kuntest tar-riżoluzzjoni;
- (c) is-separazzjoni tal-valwazzjonijiet skont l-Artikoli 23 u 56 ta' din id-Direttiva.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2027.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

## Artikolu 25

**Valwazzjonijiet proviżorji u definittivi**

1. Il-valwazzjonijiet kif imsemmijin fl-Artikolu 23 li ma jissodisfawx ir-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 24(2) għandhom jitqiesu bħala valwazzjonijiet proviżorji.

Il-valwazzjonijiet proviżorji għandhom jinkludu buffer għat-telf addizzjonali u ġustifikazzjoni xierqa għal dak il-buffer.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fuq il-bażi ta' valwazzjoni proviżorja għandhom jiżguraw li titwettag valwazzjoni definittiva malli jkun possibbli.

Dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li l-valwazzjoni definittiva msemmija fl-ewwel subparagrafu:

- (a) jippermettu r-rikonoxximent shih ta' kwalunkwe telf tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), fil-kotba tagħha;
- (b) jipprovdu informazzjoni sabiex tittiehed deċiżjoni bl-għan li jitnaqqsu l-klejms tal-kredituri jew jiżdied il-valur tal-korrispettiv imhallas f'konformità mal-paragrafu 3.

3. Meta l-istima tal-valwazzjoni definittiva tal-valur tal-assi nett tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tkun oghla mill-istima tal-valwazzjoni proviżorja tal-valur tal-assi nett ta' dik l-entità, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

- (a) iżżid il-valur tal-klejms tal-kredituri affettwati li jkunu ġew valwati negattivament jew ristrutturati;
- (b) tirrikjedi li impriża tranżitorja tagħmel pagament ulterjuri ta' korrispettiv fir-rigward tal-assi, tal-obbligazzjonijiet, tad-drittijiet u tal-obbligi lill-impriża taht riżoluzzjoni jew, jekk ikun il-każ, lis-sidien tal-istrumenti ta' sjieda.

4. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika, għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, il-metodoloġija għall-kalkolu tal-buffer għal telf addizzjonali li għandu jiġi inkluz f'valutazzjonijiet proviżorji.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2027.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

### KAPITOLU III

## Għodod ta' riżoluzzjoni

### Taqsim 1

## Dispożizzjonijiet ġenerali

### Artikolu 26

## Prinċipji ġenerali tal-ghodod ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji sabiex japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni għal entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3).

2. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi li tapplika għodda ta' riżoluzzjoni għal entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), u li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun tirriżulta f'telf imġarrab mill-kredituri, b'mod partikolari d-detenturi ta' poloz, jew jirriżultaw f'ristrutturazzjoni jew f'konverżjoni tal-klejms tagħhom, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha teżerċita s-setgħa li tivvalwa b'mod negattiv jew tikkonverti strumenti kapitali u obbligazzjonijiet eliġibbli f'konformità mal-Artikolu 35 immedjatament qabel jew flimkien mal-applikazzjoni tal-ghodda ta' riżoluzzjoni.

Kwalunkwe rikavat, iġġenerat wara l-irkupru ta' kwalunkwe spiża raġonevoli mġarrba korrettament b'rabta mal-użu tal-ghodod ta' riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni bħala riżultat tal-applikazzjoni ta' kwalunkwe għodda ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-paragrafu 5, għandu l-ewwel jikkumpensa lid-detenturi ta' poloz u kredituri ohra tal-entità sal-punt li l-klejms tagħhom ikunu tniżżlu fil-valur mingħajr ma jkunu kkumpensati bis-shih.

Il-konverżjoni ta' obbligazzjonijiet eliġibbli fi strumenti kapitali tista' tiġi applikata biss għall-klejms lill-assigurazzjoni biss f'każijiet fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiġġustifika li l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni ma jistgħux jintlaħqu permezz ta' għodod ta' riżoluzzjoni ohrajn, jew li l-konverżjoni tal-klejms lill-assigurazzjoni twassal għal protezzjoni aħjar għad-detenturi ta' poloz meta mqabbla mal-użu ta' kwalunkwe għodda ta' riżoluzzjoni ohra u t-tniżżil fil-valur tal-klejms tagħhom.

3. L-ghodod ta' riżoluzzjoni huma dawn li ġejjin:
  - (a) l-ghodda ta' run-off solventi;
  - (b) l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju;
  - (c) l-ghodda tal-impriża tranżitorja;
  - (d) l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet;
  - (e) l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni individwalment jew fi kwalunkwe tahlita, hlief għall-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, li għandha tiġi applikata biss flimkien ma' ghodda ohra ta' riżoluzzjoni.

4. Meta jintużaw biss l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju u l-ghodda ta' impriża tranżitorja, u meta dawk l-ghodod jintużaw għat-trasferiment ta' parti biss mill-assi, mid-drittijiet jew mill-obbligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni, l-impriża residwa tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità residwa kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li minnha jkunu ġew ittrasferiti l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet, għandha tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Tali stralċ għandu jsir f'perjodu ta' żmien raġonevoli, filwaqt li titqies kwalunkwe htiegħa għal dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa jew entità residwa msemmeja fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li ttipprovdi servizzi jew appoġġ skont l-Artikolu 45 sabiex il-benefiċjarju ikun jista' jwettaq l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dak it-trasferiment, u kwalunkwe raġuni ohra li l-kontinwazzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa jew ta' entità residwa kif imsemmija fil-punti (b) sa (e) tal-Artikolu 1(1), tkun neċessarja sabiex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni jew sabiex tinżamm konformità mal-prinċipji stipulati fl-Artikolu 22.

5. L-awtorità ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe arrangament ta' finanzjament li jaġixxi skont l-Artikolu 81 jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni f'isem kwalunkwe arrangament finanzjarju jistgħu jirkupraw kwalunkwe spiża raġonevoli korrettament imġarrba b'rabta mal-applikazzjoni tal-ghodod jew l-eżerċizzju ta' riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni f'mod wiehed jew aktar minn dawn li ġejjin:

- (a) bhala tnaqqis minn kwalunkwe korrispettiv imhallas minn benefiċjarju lill-impriża taht riżoluzzjoni jew, jekk ikun japplika l-każ, lis-sidien tal-ishma jew ta' strumenti ohrajn ta' sjieda;
- (b) mill-impriża taht riżoluzzjoni, bhala kreditur preferut;
- (c) minn kwalunkwe rikavat iġġenerat bhala riżultat tat-terminazzjoni tal-attivitajiet tal-impriża tranżitorja, tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jew tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni frun-off solventi, bhala kreditur preferut.

6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-regoli taht il-liġi nazzjonali dwar l-insolvenza fuq l-annullabbiltà jew in-nuqqas ta' infurzabbiltà ta' atti legali ta' detriment għall-kredituri ma japplikawx għal trasferimenti ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obbligazzjonijiet minn impriża taht riżoluzzjoni lil entità ohra bis-saħħa tal-applikazzjoni ta' ghodda ta' riżoluzzjoni jew tal-eżerċizzju ta' setgħa ta' riżoluzzjoni.

7. L-Istati Membri jistgħu jagħtu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ghodod u setgħat addizzjonali eżerċitabbli meta entità msemmeja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmeja fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3), dment li:

- (a) meta jiġu applikati għal grupp transfruntier, dawk l-ghodod u s-setgħat addizzjonali ma jikkostitwux impedimenti għar-riżoluzzjoni effettiva ta' grupp; u
- (b) dawk l-ghodod u s-setgħat huma konsistenti mal-oġettivi ta' riżoluzzjoni u mal-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 22.

8. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sa fejn kwalunkwe waħda mill-ghodod ta' riżoluzzjoni ma tkunx applikabbli għal entità fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 1(1) bhala riżultat tal-forma ġuridika speċifika tagħha ta' impriża mutwa jew soċjetà kooperattiva, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom is-setgħat neċessarji li japplikaw ghodda li huma simili kemm jista' jkun għal dawk elenkati fil-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, inkluż f'termini tal-effetti tagħhom.

## Taqsim 2

**L-ghodda ta' run-off solventi**

## Artikolu 27

**L-ghodda ta' run-off solventi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jqiegħdu l-impriża taht riżoluzzjoni fi proċedura ta' run-off solventi sabiex itemmu l-attivitajiet ta' dik l-impriża, u li jipprojbixxu lill-impriża taht riżoluzzjoni milli tissottoskrivi negozju għdid tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każ li l-awtorizzazzjoni tkun giet irtirata mill-awtorità superviżorja, l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li għaliha tkun giet applikata l-ghodda ta' run-off solventi tissodisfa r-Rekwiżit Kapitali Minimu stipulat fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsim 5, tad-Direttiva 2009/138/KE immedjatament wara l-applikazzjoni ta' dik l-ghodda.
3. Fil-każ tal-irtirar tal-awtorizzazzjoni mill-awtorità superviżorja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht l-ghodda ta' run-off solventi tibqa' soġġetta għar-regoli u l-oġettivi ġenerali tas-superviżjoni tal-assigurazzjoni stabbiliti fit-Titolu I, il-Kapitolu III, tad-Direttiva 2009/138/KE, sat-terminazzjoni tal-attivitajiet tagħha f'konformità mal-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu.
4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni f'run-off solventi tkun kapaċi żżomm persunal imħarreg b'mod adegwat u kompetenti sabiex tiżgura l-kontinwazzjoni ordnata tal-attivitajiet tal-assigurazzjoni tagħha f'run-off sal-likwidazzjoni tagħha.
5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jimmonitorjaw, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet superviżorji, il-fluss tal-flus, kif ukoll il-kostijiet u l-ispejjeż ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni sabiex jippreservaw il-valur u l-kummerċjabbiltà tagħha.
6. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet superviżorji, jivvalutaw il-bidliet maħsubin għall-kompożizzjoni tal-assi, jimmonitorjaw mill-qrib l-arranġamenti tar-riassigurazzjoni u jirrikjedu, tal-anqas fuq bażi trimestrali, rieżamijiet attwarji indipendenti tal-provvedimenti tekniċi u tar-riżervi.
7. Fl-applikazzjoni tal-ghodda ta' run-off solventi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrestringu jew jipprojbixxu kwalunkwe remunerazzjoni ta' ekwità u ta' strumenti ttrattati bħala ekwità, inkluż pagamenti ta' dividendi, u jistgħu jirrestringu jew jipprojbixxu kwalunkwe pagament ta' remunerazzjoni varjabbli u benefiċċji diskrezzjonarji tal-pensjoni.
8. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiehdu deċiżjoni li impriża taht riżoluzzjoni f'run-off solventi trid tiġi stralċata fi kwalunkwe wieħed mill-każijiet li ġejjin, skont liema jsehh l-ewwel:
  - (a) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew sostanzjalment kollha tal-impriża taht riżoluzzjoni f'run-off solventi jinbiegħu lil akkwirent terz;
  - (b) l-assi tal-impriża taht riżoluzzjoni f'run-off solventi jiġu stralċati kompletament u l-obbligazzjonijiet tagħha jiġu rrilaxxati kompletament.
9. Meta tintuża l-ghodda ta' run-off solventi u meta l-valur nett tal-assi tal-impriża taht riżoluzzjoni f'run-off solventi jkun sar negattiv, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tivvaluta jekk tistralċjax l-impriża skont proċedimenti normali ta' insolvenza jew tapplikax għodda ta' riżoluzzjoni oħra.

F'każ li r-Rekwiżit Kapitali Minimu stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsim 5, tad-Direttiva 2009/138/KE ma jiġix issodisfat, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtorità superviżorja, jekk l-impriża għandhiex tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza, jew għandhiex tiġi applikata għodda oħra ta' riżoluzzjoni.

## Taqsim 3

**L-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-ghodda ta' bejgh ta' negozju, u l-ghodda ta' impriża tranżitorja**

## Artikolu 28

**Prinċipji għall-applikazzjoni tal-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju, u tal-ghodda ta' impriża tranżitorja**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, soġġetti għall-Artikolu 31(5) u (6) u għall-Artikolu 67, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jużaw l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-ghodda ta' bejgh ta' negozju u l-ghodda ta' impriża tranżitorja mingħajr ma jiksbu l-kunsens tal-azzjonisti tal-impriża taht riżoluzzjoni jew ta' kwalunkwe parti terza, minbarra l-akkwiredent jew l-impriża tranżitorja, u mingħajr ma jkun hemm konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali skont il-liġi tal-kumpaniji jew dwar it-titoli, għajr dawk stabbiliti fl-Artikolu 29.
  2. Soġġett għall-Artikolu 26(2) u (5), kwalunkwe korrispettiv li jithallas mill-akkwiredent jew mill-impriża tranżitorja għandu jibbenefika:
    - (a) lis-sidien tal-ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda, fejn tali ishma jew tali strumenti oħrajn ta' sjieda mahruġin mill-impriża taht riżoluzzjoni jkunu ġew ittrasferiti mid-detenturi ta' dawk l-ishma jew l-istrumenti lill-akkwiredent jew lill-impriża tranżitorja;
    - (b) lill-impriża taht riżoluzzjoni, fejn xi whud mill-assi jew mill-obbligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni jew kollha kemm huma jkunu ġew ittrasferiti lill-akkwiredent jew lill-impriża tranżitorja.
  3. Soġġett għall-Artikolu 26(2) u (5), kull korrispettiv imhallas minn veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet kif imsemmi fl-Artikolu 30(2) fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet akkwistati direttament mill-impriża taht riżoluzzjoni għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni. Il-korrispettiv jista' jithallas fil-forma ta' dejn mahruġ mill-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.
  4. Trasferimenti magħmulin bl-użu tal-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju jew tal-ghodda ta' impriża tranżitorja għandhom ikunu soġġetti għas-salvagwardji msemmijin fit-*Titolu III, il-Kapitolu V*.
  5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jużaw l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-ghodda ta' bejgh ta' negozju u l-ghodda ta' impriża tranżitorja aktar minn darba sabiex jagħmlu trasferimenti supplimentari fejn neċessarji sabiex jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni.
  6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li akkwiredent jew impriża tranżitorja kif imsemmija fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jkomplu jeżerċitaw id-drittijiet ta' shubija u l-aċċess għal, fejn rilevanti, sistemi ta' pagament, ta' kklerjar u ta' saldu, għal Boroż u għal skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni, dment li dak l-akkwiredent jew dik l-impriża tranżitorja jissodisfaw il-kriterji għas-shubija u għall-partecipazzjoni sabiex jieħdu sehem ftali sistemi.
- F'kazijiet fejn ma jiġux issodisfati l-kriterji kollha elenkati fl-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn rilevanti:
- (a) is-shubija jew il-partecipazzjoni f'sistemi ta' pagament, ta' kklerjar u ta' saldu, f'Boroż u fi skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni ma tiġix miċhuda abbażi li l-akkwiredent jew l-impriża tranżitorja ma jkollhiex klassifikazzjoni minn aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, jew li tali klassifikazzjoni ma tkunx proporzjonata mal-livelli ta' klassifikazzjoni meħtieġa sabiex tingħata aċċess għal tali sistemi;
  - (b) meta l-akkwiredent jew l-impriża tranżitorja ma tissodisfaw il-kriterji ta' shubija jew ta' partecipazzjoni għal sistema ta' pagament, ta' kklerjar jew ta' saldu, għal Boroż jew għal skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni, id-drittijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu jiġu eżerċitati għal perjodu speċifikat mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, li ma taqbiżx l-24 xahar, u li tista' tiġġedded wara applikazzjoni mill-akkwiredent jew mill-impriża tranżitorja lill-awtorità ta' riżoluzzjoni.
7. Mingħajr preġudizzju għat-*Titolu III, il-Kapitolu V*, l-azzjonisti jew il-kredituri tal-impriża taht riżoluzzjoni u partijiet terzi oħrajn li l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti bl-użu tal-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju jew tal-ghodda ta' impriża tranżitorja, ma għandu jkollhom l-ebda dritt jew klejm fuq jew fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti jew fuq jew fir-rigward

tal-korp amministrattiv, manġerjali jew superviżorju jew fuq jew fil-manġment superjuri tal-impriża tranżitorja jew tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.

#### Artikolu 29

##### **Rekwiżiti proċedurali rigward il-bejgħ ta' negozju, ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obbligazzjonijiet f'riżoluzzjoni**

1. Soġġetti għall-paragrafu 3, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jfittxu li japplikaw l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju, jew ibiġu impriża tranżitorja, jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha, l-impriża taht riżoluzzjoni, l-impriża tranżitorja jew l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet, l-ishma jew l-istrumenti ta' sjeda l-oħrajn ikkonċernati jiġu kkummerċjalizzati f'konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 2. Aggregazzjonijiet ta' drittijiet, ta' assi u ta' obbligazzjonijiet jistgħu jiġu kkummerċjalizzati separatament.

2. Mingħajr preġudizzju għall-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat, il-kummerċjalizzazzjoni msemija fil-paragrafu 1 għandha tikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) għandha tkun trasparenti kemm jista' jkun u ma għandhiex tirrappreżenta hażin materjalment l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet, l-ishma jew strumenti oħrajn ta' sjeda tal-impriża jew tal-impriża tranżitorja li awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha l-hsieb li tittrasferixxi;
- (b) ma għandhiex tiffavorixxi b'mod mhux dovut jew tiddiskrimina bejn akkwirenti potenzjali;
- (c) għandha tkun hielsa minn kwalunkwe kunflitt ta' interess;
- (d) ma għandha tagħti l-ebda vantaġġ żleali lil akkwirent potenzjali;
- (e) għandha tikkunsidra l-htieġa li tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni rapida;
- (f) għandha tkun immirata lejn il-massimizzazzjoni, sa fejn possibbli, tal-prezz tal-bejgħ tal-ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjeda, tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet involuti.

Dawk ir-rekwiżiti ma għandhomx jipprevjenu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni milli jissollecitaw akkwirenti potenzjali partikolari.

Kwalunkwe żvelar pubbliku tal-kummerċjalizzazzjoni ta' entità msemija fl-Artiklu 1(1), il-punti (a) sa (e), jew tal-impriża tranżitorja li altrimenti jkun meħtieġ f'konformità mal-Artikolu 17(1) tar-Regolament (UE) Nru 596/2014 jista' jiġi pospost f'konformità mal-Artikolu 17(4) jew (5) ta' dak ir-Regolament.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jadottaw deċiżjoni motivata li ma jikkonformawx mar-rekwiżit li jikkummerċjalizzaw bejgħ meta jiddeterminaw li l-konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 2 x'aktarx li xxekkel wiehed jew aktar mill-oġġettivi ta' riżoluzzjoni.

#### Artikolu 30

##### **L-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' impriża taht riżoluzzjoni jew ta' impriża tranżitorja għal veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.

2. Għall-finijiet tal-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet għandu jkun persuna ġuridika li:

- (a) tkun kompletament jew parzjalment proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' riżoluzzjoni, u tkun ikkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni; u
- (b) tkun inholqot sabiex tircievi l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew xi wħud minnhom ta' impriża waħda jew aktar taht riżoluzzjoni jew ta' impriża tranżitorja waħda jew aktar.

3. Il-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet għandha timmaniġġa l-portafolli ttrasferiti lilha bl-ghan li timmassimizza l-valur tagħhom permezz tal-bejgħ ta' dawk il-portafolli jew stralc ordnat.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tkun approvat id-dokumenti kostituzzjonali tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet;
- (b) soġġetta għall-istruttura ta' sjieda tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tahtar jew tapprova l-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju tal-veikolu;
- (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tapprova r-remunerazzjoni tal-membri tal-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju u tispeċifika r-responsabbiltajiet tagħhom;
- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tapprova l-istrategġija u l-profil tar-riskju tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 li jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet biss flimkien ma' għodod ta' riżoluzzjoni oħrajn u fejn issehh kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) is-sitwazzjoni tas-suq partikolari għal dawk l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tkun ta' tali natura li l-likwidazzjoni ta' dawk l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet skont proċedimenti normali ta' insolvenza jista' jkollha effett avvers fuq suq finanzjarju wiehed jew aktar;
- (b) tali trasferiment huwa neċessarju sabiex jiġi ffaċilitat l-użu tal-ghodda ta' run-off solventi jew sabiex jiġi żgurat il-funzjonament xieraq tal-impreża taht riżoluzzjoni jew ta' impreża tranżitorja;
- (c) trasferiment bħal dan huwa neċessarju sabiex jimmassimizza r-rikavati minn likwidazzjoni.

6. Meta japplikaw l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom, f'konformità mal-Artikolu 23 u f'konformità mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat, jiddeterminaw il-korrispettiv li għalih l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet jiġu ttrasferiti lill-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet. Il-korrispettiv jista' jkollu valur nominali jew negattiv.

7. Meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkun applikaw l-ghodda ta' impreża tranżitorja, il-veikoli tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jistgħu, wara l-applikazzjoni tal-ghodda ta' impreża tranżitorja, jakkwistaw assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-impreża tranżitorja.

8. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-impreża taht riżoluzzjoni għal veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet f'aktar minn okkażjoni waħda u jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet lura minn veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet lill-impreża taht riżoluzzjoni fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-possibbiltà li l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;
- (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ma humiex ikklassifikati bħala assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment, jew ma jissodisfawx il-kondizzjonijiet tat-trasferiment tagħhom.

Fi kwalunkwe wiehed mill-każijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu, il-punti (a) u (b), it-trasferiment lura jista' jsir fi kwalunkwe perjodu, u għandu jikkonforma ma' kwalunkwe kondizzjoni oħra ddikjarata f'dak l-istrument għall-iskop rilevanti.

L-impreża taht riżoluzzjoni għandha tkun obbligata li tiehu lura kwalunkwe assi, dritt jew obbligazzjoni ttrasferita f'konformità mal-ewwel subparagrafu, il-punti (a) u (b).

9. L-oġġetti ta' veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ma għandhom jimplikaw l-ebda dmir jew responsabbiltà għall-azzjonisti jew għall-kredituri tal-impreża taht riżoluzzjoni. Il-membri tal-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tal-veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ma għandu jkollhom l-ebda responsabbiltà quddiem tali azzjonisti jew kredituri għal atti jew għal ommissjonijiet fit-tweqqif tad-dmirijiet tagħhom, sakemm tali atti jew ommissjonijiet ma jkunux jinvolvu negligenza serja jew imġiba hażina serja skont il-liġi nazzjonali li affettwat direttament id-drittijiet ta' tali azzjonisti jew kredituri.

L-Istati Membri jistgħu jillimitaw ukoll l-obbligazzjoni ta' veikolu tal-immaniggar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, u tal-membri tal-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizzorju jew tal-manigment superjuri tiegħu għal atti u għal ommissjonijiet fit-twettiq tad-dmirijiet tagħhom.

#### Artikolu 31

#### **L-ghodda ta' bejgh ta' negozju**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand akkwirent li ma jkunx impriża tranżitorja:

(a) ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda mahruġin minn impriża taħt riżoluzzjoni;

(b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha ta' impriża taħt riżoluzzjoni jew kwalunkwe wiehed jew waħda minn dawn.

2. Trasferiment li jsir skont il-paragrafu 1 għandu jsir fuq termini kummerċjali, wara li jitqiesu ċ-ċirkustanzi, u f'konformità mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiehdu l-passi raġonevoli kollha sabiex jiksbu termini kummerċjali għat-trasferiment li jkunu konsistenti mal-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23, b'kunsiderazzjoni ta' ċ-ċirkustanzi tal-każ.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu, bil-kunsens tal-akkwirent, iregġgħu lura t-trasferimenti eżegwiti fejn dan ikun iġġustifikat miċ-ċirkustanzi tal-każ. L-impriża taħt riżoluzzjoni jew is-sidien oriġinali għandhom ikunu obbligati jiehdu lura kwalunkwe sehem ittrasferit jew strument ieħor ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet.

4. L-akkwirenti għandhom ikunu meħtieġa jkollhom l-awtorizzazzjoni xierqa sabiex iwettqu n-negozju li jakkwistaw meta jsir trasferiment kif imsemmi fil-paragrafu 1. L-awtoritajiet supervizzorji għandhom jiżguraw li kwalunkwe applikazzjoni għal awtorizzazzjoni bħal din, flimkien mat-trasferiment, titqies fil-hin.

5. B'deroga mill-Artikoli 57 sa 62 tad-Direttiva 2009/138/KE, meta trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda bis-saħħa ta' applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju jirriżulta fl-akkwiżizzjoni ta' jew f'żieda f'partecipazzjoni kwalifikanti f'impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 57(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, l-awtorità supervizzorja ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha twettaq il-valutazzjoni meħtieġa skont dawk l-Artikoli fil-hin b'tali mod li ma ddewwimx l-applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgh ta' negozju jew tipprevjeni l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni.

6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtorità supervizzorja ma tkunx lestiet il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 5 mid-data tat-trasferiment, japplika dan li ġej:

(a) dan it-trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwirent għandu jkollu effett legali immedjat;

(b) matul il-perjodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perjodu ta' żvestiment previst mill-punt (f), id-drittijiet tal-vot tal-akkwirent marbutin ma' dawn l-ishma jew l-istrumenti ta' sjieda l-oħrajn għandhom jiġu sospizi u vestiti biss fl-awtorità ta' riżoluzzjoni, li ma għandu jkollha l-ebda obbligu li teżercita dawn id-drittijiet tal-vot u li ma għandu jkollha l-ebda responsabbiltà sabiex teżercita jew iżżomm lura milli teżercita kwalunkwe dritt tal-vot bħal dan;

(c) matul il-perjodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perjodu ta' żvestiment previst mill-punt (f), il-penali u mizuri oħrajn għall-ksur tar-rekwiżiti għall-akkwisti u għad-disponimenti ta' partecipazzjonijiet kwalifikanti stabbiliti fl-Artikolu 62 tad-Direttiva 2009/138/KE ma għandhomx japplikaw għal tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda;

(d) hekk kif tlesti l-valutazzjoni tagħha, l-awtorità supervizzorja għandha tinnotifika bil-miktub lill-awtorità ta' riżoluzzjoni u lill-akkwirent dwar jekk tapprovax jew, f'konformità mal-Artikolu 58(4) tad-Direttiva 2009/138/KE, topponix tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda lill-akkwirent;

(e) meta l-awtorità supervizzorja tapprova tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda lill-akkwirent, id-drittijiet tal-vot marbutin ma' tali ishma jew ta' sjieda għandu jitqies bħala vestit bis-shih fl-akkwirent hekk kif l-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-akkwirent jirċievu avviż approvazzjoni bħal dan mingħand l-awtorità supervizzorja;

- (f) jekk l-awtorità superviżorja topponi tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda ohrajn lill-akkwirent:
- (i) id-drittijiet tal-vot marbutin ma' tali ishma strumenti ohrajn ta' sjieda kif previst fil-punt (b) għandhom jibqgħu fis-seħh u effettivi;
  - (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob lill-akkwirent sabiex jiżvesti dawn l-ishma jew l-istrumenti ohrajn ta' sjieda f'perjodu ta' żvestiment iddeterminat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni wara li tkun qieset il-kundizzjonijiet prevalenti tas-suq;
  - (iii) meta l-akkwirent ma jikkonformax mat-talba prevista fil-punt (ii), l-awtorità superviżorja, bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tista' timponi fuq l-akkwirent penali u miżuri ohrajn għall-ksur tar-rekwiżiti għall-akkwiżizzjonijiet jew għad-disponimenti ta' parteċipazzjonijiet kwalifikanti stabbiliti fl-Artikolu 62 tad-Direttiva 2009/138/KE.

7. Għall-fini tal-eżerċizzju tad-drittijiet ta' forniment ta' servizzi jew ta' stabbiliment fi Stat Membru ieħor f'konformità mad-Direttiva 2009/138/KE, l-akkwirent għandu jitqies bħala kontinwazzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni, u jista' jkompli jeżerċita kwalunkwe tali dritt li kien eżerċitat mill-impriża taht riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti.

## Artikolu 32

### Għodda tal-impriża tranżitorja

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand impriża tranżitorja:

- (a) ishma jew strumenti ohrajn ta' sjieda mahruġin minn impriża waħda jew aktar taht riżoluzzjoni;
  - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew kwalunkwe wiehed minnhom ta' impriża waħda jew aktar taht riżoluzzjoni.
2. L-impriża tranżitorja għandha tkun persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:

- (a) tkun kompletament jew parzjalment proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew, fejn applikabbli skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni, u tkun ikkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) tinholoq għall-fini li tirċievi u żżomm xi whud mill-ishma jew mill-istrumenti l-ohrajn ta' sjieda kollha jew uhud minnhom li jinħarġu minn impriża taht riżoluzzjoni jew l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew uhud minnhom ta' impriża waħda jew aktar taht riżoluzzjoni bl-għan li jintlahqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni u tinbiegħ l-impriża taht riżoluzzjoni.

3. Meta japplikaw l-għodda ta' impriża tranżitorja, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li l-valur totali tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti lill-impriża tranżitorja ma jaqbiżx il-valur totali tad-drittijiet u tal-assi ttrasferiti mill-impriża taht riżoluzzjoni.

4. Wara applikazzjoni tal-għodda ta' impriża tranżitorja, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu, fejn iġġustifikat miċ-ċirkostanzi, iregġgħu lura t-trasferimenti eżegwiti, u l-impriża taht riżoluzzjoni jew is-sidien oriġinali għandhom ikunu obligati jiehdu lura kwalunkwe assi, dritt jew obbligazzjoni ttrasferita, jew ishma jew strumenti ohrajn ta' sjieda, fejn iġġustifikat miċ-ċirkustanzi tal-każ, fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-possibbiltà li l-ishma jew l-istrumenti ohrajn ta' sjieda, l-assi, id-drittijiet, jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;
- (b) l-ishma jew l-istrumenti l-ohra ta' sjieda, l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jistgħux jiġu kklassifikati bħala ishma jew strumenti ohra ta' sjieda, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment, u ma jissodisfawx il-kondizzjonijiet ta' trasferiment tagħhom.

Trasferiment lura kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu jista' jsir fi kwalunkwe perjodu u għandu jikkonforma ma' kwalunkwe kundizzjoni ohra ddikjarata fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment.

5. Wara applikazzjoni tal-għodda ta' impriża tranżitorja, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu ishma jew strumenti ohrajn ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-impriża tranżitorja lil akkwirent terz.

6. Impriża tranżitorja għandha titqies bħala kontinwazzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni, u tkun tista' tkompli teżerċita kwalunkwe dritt eżerċitat mill-impriża taht riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet trasferiti.

7. L-oġġettivi ta' impriża tranżitorja ma għandhomx jimplikaw xi dmir jew responsabbiltà għall-azzjonisti jew kredituri tal-impriża taht riżoluzzjoni. Il-membri tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tal-impriża tranżitorja ma għandux ikollhom responsabbiltà quddiem tali azzjonisti jew kredituri għal atti jew għal ommissjonijiet fl-eżerċizzju tad-dmirijiet tagħhom, sakemm tali atti jew ommissjonijiet ma kinux jinvolvegħu negligenza serja jew imġiba hażina serja skont il-liġi nazzjonali li taffettwa direttament id-drittijiet ta' tali azzjonisti jew kredituri.

L-Istati Membri jistgħu jkomplu jllimitaw ir-responsabbiltà ta' impriża tranżitorja u tal-membri tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tagħha f'konformità mal-liġi nazzjonali għal atti u għal ommissjonijiet fil-qadi tad-dmirijiet tagħhom.

### Artikolu 33

#### Operat ta' impriża tranżitorja

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' impriża tranżitorja jirrispetta r-rekwiżiti li ġejjin:
  - (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni approvat id-dokumenti kostituzzjonali tal-impriża tranżitorja;
  - (b) soġġett għall-istruttura ta' sjieda tal-impriża tranżitorja, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tahtar jew tapprova l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tal-impriża tranżitorja;
  - (c) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova r-remunerazzjoni tal-membri tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju u tiddetermina r-responsabbiltajiet tagħhom;
  - (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova l-istrategija u l-profil tar-riskju tal-impriża tranżitorja;
  - (e) l-impriża tranżitorja tkun awtorizzata f'konformità mad-Direttiva 2009/138/KE u jkollha l-awtorizzazzjoni neċessarja skont il-liġi nazzjonali applikabbli sabiex twettaq l-attivitajiet jew is-servizzi li takkwista bis-saħħa ta' trasferiment magħmul skont l-Artikolu 42 ta' din id-Direttiva;
  - (f) l-impriża tranżitorja tikkonforma mar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE u hija soġġetta għal superviżjoni f'konformità magħha;
  - (g) l-operat tal-impriża tranżitorja għandu jkun konformi mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ghajnuna mill-Istat u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tispeċifika restrizzjonijiet fuq l-operazzjonijiet tagħha kif xieraq.

Minkejja d-dispożizzjonijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu, il-punti (e) u (f) u fejn neċessarju sabiex jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni, impriża tranżitorja tista' tiġi stabbilita u awtorizzata mingħajr ma tikkonforma mad-Direttiva 2009/138/KE għal perjodu qasir fil-bidu tal-operat tagħha. Għal dan l-ghan, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippreżenta talba f'dak is-sens lill-awtorità superviżorja. Meta l-awtorità superviżorja tiddeciedi li tagħti awtorizzazzjoni bħal din, hija għandha tindika l-perjodu li matulu l-impriża tranżitorja tkun eżentata milli tikkonforma mar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE. Dak il-perjodu ma għandux jaqbeż l-24 xahar.

2. Soġġetta għal kwalunkwe restrizzjoni imposta mir-regoli tal-kompetizzjoni tal-Unjoni jew nazzjonali, il-manigment tal-impriża tranżitorja għandu jopera l-impriża tranżitorja sabiex jilhaq l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u sabiex ibigh l-impriża taht riżoluzzjoni jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet trasferiti lil akkwirent wiehed jew aktar mis-settur privat malli l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu xierqa.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeciedu li entità ma tibqax impriża tranżitorja fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin, skont liema ssehh l-ewwel:

- (a) l-impriża tranżitorja tiġi fuza ma' entità oħra;
- (b) l-impriża tranżitorja ma tibqax tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 32(2);
- (c) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha tal-impriża tranżitorja jew sostanzjalment kollha jinbiegħu lil akkwirent terz;

(d) l-assi tal-impriża tranżitorja jiġu kompletament stralċati u l-obbligazzjonijiet tagħha jinhelsu kompletament.

4. Soġġett għall-Artikolu 26(2) u (5), kwalunkwe rikavat iġġenerat bhala riżultat tat-terminazzjoni tal-operat tal-impriża tranżitorja għandu jibbenefika lill-azzjonisti tal-impriża tranżitorja.

#### Artikolu 34

#### **Trasferiment lil skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni**

1. B'deroga mill-Artikoli 32 u 33, l-Istati Membri jistgħu jipprevedu li skema xierqa ta' garanzija tal-assigurazzjoni tiġi assenjata bid-dmirijiet u d-drittijiet ta' impriża tranżitorja. Filwaqt li jiżguraw l-interessi tad-detenturi ta' poloz, il-kontinwità tar-relazzjonijiet tal-assigurazzjoni, u s-saldu tal-klejms, u taċċerta li l-oġġettivi ta' din id-Direttiva jkunu għadhom jintlaħqu b'mod adegwat, l-Istati Membri jistgħu jipprevedu trasferiment, lil tali skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni, ta':

- (a) ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda mahruġin minn impriża wahda jew aktar taħt riżoluzzjoni jew
- (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew kwalunkwe wiehed minnhom ta' impriża wahda jew aktar taħt riżoluzzjoni.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li l-valur totali tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti lill-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni ma jaqbiżx il-valur totali tad-drittijiet u tal-assi ttrasferiti mill-impriża taħt riżoluzzjoni.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni assenjata bid-dmirijiet u d-drittijiet ta' impriża tranżitorja tirrispetta r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun approvat id-dokumenti kostituzzjonali tal-impriża tranżitorja;
- (b) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova r-remunerazzjoni tal-membri tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju u tiddetermina r-responsabbiltajiet tagħhom;
- (c) l-impriża tranżitorja ma għandhiex tikkonkludi kuntratti tal-assigurazzjoni godda jew tbiddel il-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti b'mod li jista' jżid il-klejms tal-assigurazzjoni kontra l-impriża tranżitorja;
- (d) l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni hija soġġetta għal regoli u oġġettivi ġenerali tas-supervizzjoni tal-assigurazzjoni biex jiġi żgurat livell adegwat ta' protezzjoni tad-detenturi ta' poloz.

Il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma għandux japplika għal skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni assenjata bid-dmirijiet u d-drittijiet ta' impriża tranżitorja jekk kwalunkwe assi, dritt, obbligazzjoni jew dritt ta' sjieda ttrasferit ikun segregat mill-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet l-oħra tal-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni u r-rimunerazzjoni ma tithallasx mill-assi ttrasferiti.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-finanzjament ta' skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni assenjata bid-dmirijiet u d-drittijiet ta' impriża tranżitorja jkun adegwat biex ikompli r-relazzjonijiet tal-assigurazzjoni u jiggarrantixxi s-saldu tal-klejms tal-assigurazzjoni.

#### Taqsim 4

#### **L-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**

#### Artikolu 35

#### **Oġġettiv u kamp ta' applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni sabiex jilhq u l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni għal kwalunkwe wiehed mill-finijiet li ġejjin:

- (a) għar-rikapitalizzazzjoni ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) u l-Artikolu 20(3) sa punt biżżejjed sabiex tiġi applikata l-ghodda ta' run-off solventi u sabiex tinżamm l-awtorizzazzjoni tagħha skont id-Direttiva 2009/138/KE;
- (b) għall-konverżjoni f'ekwità jew għat-tnaqqis tal-ammont ta' kapital ta' klejms, li jinkludu klejms lill-assigurazzjoni jew strumenti ta' dejn li jiġu ttrasferiti:
  - (i) lil impriża tranżitorja; jew
  - (ii) taht l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jew l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju.

Meta japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għall-klejms lill-assigurazzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu wkoll jirristrukturaw it-termini tal-kuntratti tal-assigurazzjoni relatati sabiex jilhqqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni b'mod aktar effettiv. Meta jagħmlu dan, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt fuq l-interess kollettiv tad-detenturi ta' poloz.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiddeterminaw l-ammont li bih l-istrumenti kapitali, l-istrumenti ta' dejn u obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn għandhom jiġu valwati b'mod negattiv jew ikkonvertiti għall-finijiet stipulati fil-paragrafu 1 abbażi tal-valwazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 23.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għall-obbligazzjonijiet kollha ta' entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), filwaqt li jżommu l-forma ġuridika attwali tagħhom jew iqisu bidla fil-forma ġuridika tagħhom meta din tkun neċessarja.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tkun tista' tiġi applikata għall-istrumenti kapitali kollha u għall-obbligazzjonijiet kollha ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li ma jkunux esklużi mill-kamp ta' applikazzjoni ta' dik l-ghodda skont il-paragrafi 5 sa 8 ta' dan l-Artikolu.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward tal-obbligazzjonijiet li ġejjin kemm jekk ikunu rregolati bil-liġi ta' Stat Membru jew ta' pajjiż terz:

- (a) obbligazzjonijiet garantiti;
- (b) obbligazzjonijiet lil istituzzjonijiet ta' kreditu, lil ditti ta' investiment u lil impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, hlief għal entitajiet li jkunu parti mill-istess grupp, b'maturità originali ta' anqas minn sebat ijiem;
- (c) obbligazzjonijiet b'maturità li jifdal ta' anqas minn sebat ijiem, dovuti jew lil sistemi jew lil operaturi ta' sistemi maħtura f'konformità mad-Direttiva 98/26/KE jew lill-partecipanti tagħhom u li jirriżultaw mill-partecipazzjoni f'tali sistema, jew lil CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u lil CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) (ESMA), stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(20)</sup>, skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (d) obbligazzjoni lejn kwalunkwe minn dawn li ġejjin:
  - (i) impjegat, b'rabta mas-salarju, ma' benefiċċji tal-pensjoni jew ma' remunerazzjoni oħra fissa dovuta, hlief għall-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni li ma hijiex regolata bil-liġi jew bi ftehim ta' negozjar kollettiv;
  - (ii) kreditur kummerċjali jew ta' negozju li jinholoq mill-forniment ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ta' oġġetti jew servizzi, bħal servizzi tal-IT, utilitajiet u l-kiri, il-manutenzjoni u ż-żamma tal-bini, li huma meħtieġa biex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-operazzjonijiet ta' dik l-entità, jew li huma meħtieġa biex tiġi żgurata l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni;
  - (iii) awtoritajiet tat-taxxa u tas-sigurtà soċjali, dment li daww l-obbligazzjonijiet ikunu preferuti skont il-liġi applikabbli;

<sup>(20)</sup> Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84).

- (iv) skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni li jirriżultaw minn kontribuzzjonijiet dovuti f'konformità mal-liġijiet nazzjonali applikabbli;
- (e) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn assicurazzjoni obbligatorja kontra responsabbiltà ċivili fir-rigward tal-użu ta' vetturi bil-mutur skont id-Direttiva 2009/103/KE.
6. L-Istati Membri jistgħu jipprevedu li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward ta':
- (a) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn klejms lill-assigurazzjoni kurrenti u futuri li huma koperti minn assi f'konformità mal-Artikolu 275(1), il-punt (a), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (b) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn kuntratti privati tal-assigurazzjoni tas-saħha jew kuntratti privati tal-assigurazzjoni tal-kura fit-tul ipprovduti bħala alternattiva għall-kopertura obbligatorja tas-saħha jew tal-kura fit-tul ipprovduta mis-sistema statutorja tas-sigurtà soċjali; l-esklużjoni għandha tapplika biss għall-parti tar-responsabbiltà kkonċernata li tissostitwixxi l-komponent obbligatorju tas-sistema statutorja tas-sigurtà soċjali.
7. Il-paragrafu 5, il-punt (a), u l-paragrafu 6, il-punt (a), ma għandhomx jipprevjenu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward ta' kwalunkwe parti ta' obbligazzjoni garantita jew ta' obbligazzjoni li għaliha gie ppleġġjat kollateral li jaqbeż il-valur tal-assi, tal-pleġġ, tar-ghan jew tal-kollateral li huwa garanti tiegħu jew għal kwalunkwe parti mill-obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 6, il-punt (a), li jaqbeż il-valur tal-assi mdahhla fir-reġistru speċjali msemmi fl-Artikolu 276(1) tad-Direttiva 2009/138/KE.
8. F'ċirkostanzi eċċezzjonali, meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teskludi jew parzjalment teskludi ċerti obbligazzjonijiet mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- (a) ma jkunx possibbli li ssir valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' dik l-obbligazzjoni fi żmien raġonevoli, minkejja sforzi bona fide tal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-esklużjoni tkun strettament neċessarja u proporzjonata sabiex tinkiseb il-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi u tal-linji ta' negozju ewlenin b'mod li tinżamm l-abbiltà tal-impriza taht riżoluzzjoni li tkompli bl-operazzjonijiet, bis-servizzi u bit-tranzazzjonijiet ewlenin;
- (c) l-esklużjoni tkun strettament neċessarja u proporzjonata sabiex jiġi evitat li jinholoq kontagġu mifrux, b'mod li jista' jikkawża disturb serju għall-ekonomija ta' Stat Membru jew tal-Unjoni;
- (d) l-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal daww l-obbligazzjonijiet tkun tikkawża qerda fil-valur b'mod li t-telf imġarrab minn kredituri oħrajn ikun oghla milli kieku daww l-obbligazzjonijiet jiġu esklużi mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni; jew
- (e) l-esklużjoni hija strettament meħtieġa u proporzjonata biex jiġi żgurat li partijiet terzi jiġu kkompensati għall-korrimenti personali u l-hsara tagħhom koperti minn kuntratti tal-assigurazzjoni relatati ma' obbligazzjonijiet ta' partijiet terzi fejn tali kuntratti jkunu obbligatorji skont il-liġi applikabbli.
9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu li, meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, il-kuntratti tal-assigurazzjoni li t-termini tagħhom ġew ristrutturati skont il-paragrafu 1, it-tieni subparagrafu, jissodisfaw, wara li l-kuntratt jiġi ristrutturat, il-livelli ta' kopertura minima obbligatorja skont il-liġi applikabbli.

#### Artikolu 36

#### **Trattament tal-azzjonisti meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu, fir-rigward tal-azzjonisti, waħda mill-azzjonijiet li ġejjin, jew it-tnejn li huma:
- (a) jikkancellaw ishma eżistenti jew strumenti oħrajn ta' sjieda, jew jittrasferuhom lil kredituri li l-klejms tagħhom ikunu ġew ikkonvertiti;
- (b) dment li l-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23 turi li l-impriza taht riżoluzzjoni jkollha valur nett pożittiv, jiddilwixxu l-partiċipazzjonijiet eżistenti ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn eżistenti mis-sjieda billi jikkonvertu strumenti kapitali jew strumenti ta' dejn rilevanti mahruġin mill-impriza taht riżoluzzjoni, jew obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn tal-impriza taht riżoluzzjoni, f'ishma jew fi strumenti oħrajn ta' sjieda skont l-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.

Fir-rigward tal-punt (b) tal-ewwel subparagrafu, il-konverżjoni għandha ssir b'rata ta' konverżjoni li tiddilwixxi ferm il-parteeipazzjonijiet eżistenti ta' ishja jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda.

2. Meta jikkunsidraw liema mill-azzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom jiehdu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu:

(a) il-valwazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 23;

(b) l-ammont li bih l-awtorità ta' riżoluzzjoni vvalutat li elementi tal-Grad 1 għandhom jitnaqqsu u l-istrumenti kapitali rilevanti jiġu valwati negattivament jew ikkonvertiti skont l-Artikolu 38(1).

3. B'deroga mill-Artikoli 57 sa 62 tad-Direttiva 2009/138/KE, fejn il-konverżjoni ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn mahruġin mill-impriza taht riżoluzzjoni, jew ta' obligazzjonijiet eligibbli oħrajn tal-impriza taht riżoluzzjoni, tkun tirriżulta fl-akkwist ta' jew fiż-żieda f'parteipazzjoni kwalifikanti f'impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 57(1) ta' dik d-Direttiva, l-awtoritajiet superviżorji għandhom iwettqu l-valutazzjoni meħtieġa skont dawk l-Artikoli fil-hin b'mod li ma jdewmux il-konverżjoni ta' strumenti kapitali jew jipprevjenu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-oġettivi ta' riżoluzzjoni rilevanti.

4. Meta l-awtorità superviżorja ta' dik l-istituzzjoni ma tkunx lestiet il-valutazzjoni meħtieġa skont il-paragrafu 3 fid-data tal-konverżjoni tal-istrument kapitali, l-Artikolu 31(6) għandu japplika għal kwalunkwe akkwist jew żieda f'parteipazzjoni kwalifikanti minn akkwirent li tirriżulta mill-applikazzjoni mill-konverżjoni ta' strumenti kapitali.

#### Artikolu 37

#### **Rata ta' konverżjoni ta' dejn ma' ekwità**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni u jeżerčitaw is-setgħa speċifikata fl-Artikolu 42(1), il-punt (h), huma jistgħu japplikaw rata ta' konverżjoni differenti għal klassijiet differenti ta' strumenti kapitali u ta' obligazzjonijiet f'konformità ma' wiehed mill-prinċipji li ġejjin jew mat-tnejn li huma:

(a) ir-rata tal-konverżjoni tkun tirrappreżenta kumpens xieraq lill-kreditur affettwat għal kwalunkwe telf imġarrab permezz tal-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni;

(b) ir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obligazzjonijiet li jitqiesu bħala superjuri skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza tkun oghla mir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obligazzjonijiet subordinati.

#### Artikolu 38

#### **Dispożizzjonijiet addizzjonali li jirregolaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni f'konformità mal-prijorità tal-klejms applikabbli skont proċedimenti normali ta' insolvenza, b'mod li jipproduċi r-riżultati li ġejjin:

(a) l-elementi tal-Grad 1 jitnaqqsu l-ewwel, fi proporzjon mat-telf u sal-punt tal-kapaċità tagħhom u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu wahda mill-azzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 36(1), jew it-tnejn li huma, fir-rigward tad-detenturi ta' strumenti tal-Grad 1;

(b) l-ammont ta' kapital ta' strumenti tal-Grad 2 issirlu valwazzjoni negattiva jew jiġi kkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn li huma, sal-punt meħtieġ sabiex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni jew sal-punt tal-kapaċità tal-istrumenti ta' kapital rilevanti, skont liema minnhom ikun l-aktar baxx;

(c) l-ammont ta' kapital ta' strumenti tal-Grad 3 issirlu valwazzjoni negattiva jew jiġi kkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn li huma, sal-punt meħtieġ sabiex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni jew sal-punt tal-kapaċità tal-istrumenti ta' kapital rilevanti, skont liema minnhom ikun l-aktar baxx;

(d) l-ammont ta' kapital jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-bqija tal-obbligazzjonijiet eligibbli f'konformità mal-ġerarkija tal-klejms fi proċedimenti normali ta' insolvenza, inkluż il-klassifikazzjoni tal-klejms lill-assigurazzjoni prevista fl-Artikolu 275(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, jiġi valwat negattivament jew ikkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn, sal-punt meħtieġ sabiex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni.

Meta l-livell ta' valwazzjoni negattiva bbażat fuq il-valwazzjoni proviżorja kif imsemmija fl-Artikolu 25 jinstab li jeċċedi r-rekwiżiti meta jiġi vvalutat skont il-valwazzjoni definittiva kif imsemmija fl-Artikolu 24(2), jista' jiġi applikat mekkaniżmu ta' valwazzjoni pożittiva ghar-rimborż tal-kredituri u, sussegwentement, tal-azzjonisti, sa fejn ikun neċessarju.

Meta jiddeċiedu dwar jekk l-obbligazzjonijiet għandhomx jiġu valwati negattivament jew jiġux ikkonvertiti f'ekwità, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx jikkonvertu klassi waħda ta' obbligazzjonijiet, filwaqt li klassi ta' obbligazzjonijiet li tkun subordinata għall-klassi tibqa' mhux konvertita f'ekwità jew mhux valwata negattivament.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-klejms kollha li jirriżultaw minn entrati ta' fondi proprji jkollhom, fil-ligijiet nazzjonali tagħhom li jirregolaw il-proċedimenti ta' insolvenza normali, klassifikazzjoni ta' priorità inferjuri għal dik ta' kwalunkwe klejm li ma tirriżultax minn entrata ta' fondi proprji. Għall-finijiet ta' dan is-subparagrafu, sa fejn strument huwa biss parzjalment rikonoxxut bħala entrata ta' fondi proprji, l-istrument kollu għandu jiġi ttrattat bħala klejm li tirriżulta minn elementi ta' fondi proprji u għandu jkollu klassifikazzjoni inferjuri minn kwalunkwe klejm li ma tirriżultax minn entrata ta' fondi proprji.

2. Meta l-ammont ta' kapital ta' strument kapitali rilevanti jew l-ammont ta' kapital ta' strument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra jiġi valwat negattivament, għandu japplika dan li ġej:

- (a) it-tnaqqis li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għandu jkun permanenti, sogġett għal kwalunkwe valwazzjoni pożittiva f'konformità mal-mekkaniżmu ta' rimborż imsemmi fil-paragrafu 1;
- (b) l-ebda obbligazzjoni lejn id-detentur tal-istrument kapitali, tal-istrument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti ma għandha tibqa' taht jew marbuta ma' dak l-ammont tal-istrument, li jkun ġie valwat negattivament, hlief għal kwalunkwe obbligazzjoni diġà dovuta, u kwalunkwe obbligazzjoni għal danni li jistgħu jinholqu bħala riżultat ta' appell li jikkontesta l-legalità tal-eżerċizzju tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva;
- (c) ma għandu jithallas l-ebda kumpens lil kwalunkwe detentur tal-istrument kapitali, tal-istrument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti minbarra f'konformità mal-paragrafu 3.

3. Sabiex titwettaq konverżjoni tal-istrumenti kapitali, tal-istrumenti ta' dejn jew ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn ikkonċernati f'konformità mal-paragrafu 1, il-punti (b) u (c), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu lil entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li joħorġu strumenti tal-Grad 1 lid-detenturi tal-istrumenti kapitali, tal-istrumenti ta' dejn jew ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn ikkonċernati.

L-istrumenti kapitali, l-istrumenti ta' dejn jew obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn ikkonċernati jistgħu jiġu kkonvertiti dment li jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-istrumenti tal-Grad 1 jinharġu mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jew mill-impriza prinċipali bil-qbil tal-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti;
- (b) l-istrumenti tal-Grad 1 jinharġu qabel kwalunkwe hrug ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn minn dik l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), għall-finijiet tal-ghoti ta' fondi proprji mill-Istat jew minn entità governattiva;
- (c) l-istrumenti tal-Grad 1 jingħataw u jiġu ttrasferiti mingħajr dewmien wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' konverżjoni;
- (d) ir-rata ta' konverżjoni li tiddetermina l-ghadd ta' strumenti tal-Grad 1 li huma pprovduti fir-rigward ta' kull strument kapitali, strument ta' dejn jew obbligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti tikkonforma mal-Artikolu 37.

4. Għall-finijiet tal-forniment ta' strumenti tal-Grad 1 f'konformità mal-paragrafu 3, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob lill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), sabiex iżommu f'kull hin l-awtorizzazzjoni minn qabel neċessarja sabiex joħorġu l-ghadd rilevanti ta' strumenti tal-Grad 1.

#### Artikolu 39

#### Effett ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta awtorità ta' riżoluzzjoni tapplika l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni u teżerċita s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni f'konformità mal-Artikolu 35(1) u mal-Artikolu 42(1), il-punti (g) sa (k), it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital jew tal-ammont pendenti dovut, il-konverżjoni jew il-kancellazzjoni tidhol fis-seħh u tkun immedjatament vinkolanti fuq l-impriza taht riżoluzzjoni u fuq il-kredituri u fuq l-azzjonisti affettwati.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tlesti jew titlob li jitlestew il-kompiti proċedurali u amministrattivi kollha neċessarji sabiex jingħata effett lill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, inkluż:

- (a) l-emenda tar-registri kollha kkonċernati;
- (b) it-tnehhija mill-elenu jew it-tnehhija mill-kummerċ ta' ishja jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn jew ta' strumenti ta' dejn;
- (c) l-ejenkar jew l-ammissjoni għall-kummerċ ta' ishja jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn godda;
- (d) l-ejenkar mill-gdid jew ir-riammissjoni ta' kwalunkwe strument ta' dejn li gie valwat negattivament, mingħajr ir-rekwiżit ta' hrug ta' prospett kif meħtieġ mir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(21)</sup>.

3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tnaqqas għal zero l-ammont ta' kapital jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fl-Artikolu 42(1), il-punt (g), dik l-obbligazzjoni u kwalunkwe obbligu jew klejm li jirriżultaw fir-rigward tagħha li ma humiex dovuti fil-mument meta tiġi eżerċitata s-setgħa għandhom jiġu ttrattati bħala mħallsin għalkollox, u ma għandhomx ikunu jistgħu jiġu pprova fi kwalunkwe proċediment sussegwenti fir-rigward tal-impriza taht riżoluzzjoni jew ta' kwalunkwe entità suċċessur fi kwalunkwe stralc sussegwenti.

4. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tnaqqas parzjalment, imma mhux għalkollox, l-ammont ta' kapital jew l-ammont pagabbli pendenti fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fl-Artikolu 42(1), il-punt (g):

- (a) l-obbligazzjoni għandha tiġi rrilaxxata sal-punt tal-ammont imnaqqas;
- (b) l-istrument rilevanti jew il-ftehim li holoq l-obbligazzjoni originali għandu jkompli japplika fir-rigward tal-ammont ta' kapital residwu, jew tal-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-obbligazzjoni, soġġett għal kwalunkwe modifika tal-ammont tal-interess pagabbli sabiex tirrifletti t-tnaqqis tal-ammont ta' kapital, u kwalunkwe modifika ulterjuri fit-termini li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tagħmel permezz tas-setgħa msemmija fl-Artikolu 42(1), il-punt (l).

#### Artikolu 40

#### **Valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' obligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward ta' obligazzjoni li tirriżulta minn derivattiv mas-saldu tad-derivattivi jew warajh biss. Mad-dhul friżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jingħataw is-setgħa li jtemmu u jsaldu kwalunkwe kuntratt ta' derivattivi għal dak l-iskop. Fejn obligazzjoni ta' derivattiv tkun giet eskluża mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikolu 35(8), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx ikunu obbligati jtemmu jew jsaldu l-kuntratt tad-derivattivi.

2. Fejn tranżazzjonijiet ta' derivattivi jkunu soġġetti għal ftehim ta' netting, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew evalwatur indipendenti għandu jiddetermina bħala parti mill-valwazzjoni skont l-Artikolu 23, l-obbligazzjoni li tirriżulta minn dawk it-tranżazzjonijiet fuq bażi netta skont it-termini tal-ftehim ta' netting.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw il-valur tal-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi skont dawn kollha li ġejjin:

- (a) metodoloġiji xierqa għad-determinazzjoni tal-valur ta' klassijiet ta' derivattivi, inkluż tranżazzjonijiet li huma soġġetti għal ftehimiet ta' netting;
- (b) principji biex jiġi stabbilit il-waqt rilevanti li fih għandu jiġi stabbilit l-valur ta' pożizzjoni ta' derivattiv;
- (c) metodoloġiji xierqa biex titqabbel il-qerda tal-valur li tirriżulta mis-saldu u l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' derivattivi mal-ammont ta' telf li jiġġarrab minn derivattivi f'valwazzjoni negattiva jew konverżjoni.

<sup>(21)</sup> Ir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar il-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, u li jhassar id-Direttiva 2003/71/KE (GU L 168, 30.6.2017, p. 12).

4. L-EIOPA, wara konsultazzjoni mal-ESMA, għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-metodoloġiji u l-prinċipji stabbiliti fil-paragrafu 3 dwar il-valwazzjoni tal-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi. Fir-rigward ta' tranżazzjonijiet derivattivi li jkunu suġġetti għal ftehim ta' netting, l-EIOPA għandha tqis il-metodoloġija għall-gheluq stabbilit fil-ftehim ta' netting.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2027.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

#### Artikolu 41

### Tnehhija tal-ostakli proċedurali għall-valwazzjoni negattiva u għall-konverżjoni

1. Meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, fejn applikabbli, l-Istati Membri għandhom jirrikjedu lill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), iżommu f'kull hin ammont suffiċjenti ta' kapital azzjonarju awtorizzat jew ta' strumenti oħrajn tal-Grad 1 sabiex jiżguraw li dawk l-imprizi u l-entitajiet ma jinżammux milli johorgu ishma godda jew strumenti ta' sjieda oħrajn suffiċjenti bl-għan li jiġi żgurat li l-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn tkun tista' titwettagħ b'mod effettiv.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw il-konformità mar-rekwiżit stabbilit fl-ewwel subparagrafu fil-kuntest tal-iżvilupp u tal-manutenzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikoli 9 u 10.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma jkun hemm l-ebda impediment proċedurali għall-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn li jeżistu minhabba l-istrumenti ta' inkorporazzjoni jew l-istatuti tagħhom, inkluż jeddijiet ta' prelazzjoni għall-azzjonisti jew rekwiżiti għall-kunsens tal-azzjonisti sabiex jiddied il-kapital.

#### KAPITOLU IV

### Setgħat ta' riżoluzzjoni

#### Artikolu 42

### Setgħat ġenerali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat kollha neċessarji sabiex japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni għall-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew 20(3), kif applikabbli. B'mod partikolari, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jkollhom is-setgħat ta' riżoluzzjoni li ġejjin, li jistgħu jeżerċitaw individwalment jew fi kwalunkwe tahlita:

- (a) is-setgħa li jitolbu lil kwalunkwe persuna tipprovdi kwalunkwe informazzjoni rikjesta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni sabiex jiddeċiedu u jhejju azzjoni ta' riżoluzzjoni, inkluż aġġornamenti u supplimenti ta' informazzjoni pprovduta fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u inkluż informazzjoni li tingħata permezz ta' spezzjonijiet fuq il-post;
- (b) is-setgħa li jieħdu kontroll ta' impriza taht riżoluzzjoni u li jeżerċitaw id-drittijiet u s-setgħat kollha mogħtija lill-azzjonisti, lil sidien oħrajn u lill-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tal-impriza taht riżoluzzjoni;
- (c) is-setgħa li jipprojbixxu jew jissottoskrivu negozju ġdid tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u li jqieghdu impriza taht riżoluzzjoni fi proċedura ta' run-off solventi ordnata u li jtemmu l-attivitatijiet tagħha;
- (d) is-setgħa li jawtorizzaw impriza tranżitorja stabbilita u awtorizzata mingħajr ma tikkonforma mad-Direttiva 2009/138/KE matul il-perjodu qasir imsemmi fl-Artikolu 33(1), it-tieni subparagrafu, ta' din id-Direttiva biex tissottoskrivi negozju ġdid tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jew iġġedded negozju eżistenti;
- (e) is-setgħa li jittrasferixxu ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn maħruġin minn impriza taht riżoluzzjoni;

- (f) is-setgħa li jittrasferixxu lil entità oħra, bil-kunsens ta' dik l-entità, drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet ta' impriza taht riżoluzzjoni;
- (g) is-setgħa ta' ristrutturar ta' klejms lill-assigurazzjoni jew ta' tnaqqis, inkluż it-tnaqqis għal żero, tal-ammont ta' kapital ta' jew tal-ammont pendenti dovut fir-rigward ta' strumenti ta' dejn u ta' obbligazzjonijiet eliġibbli, inkluż klejms lill-assigurazzjoni, ta' impriza taht riżoluzzjoni;
- (h) is-setgħa li jikkonvertu l-istrumenti ta' dejn u l-obbligazzjonijiet eliġibbli, inkluż klejms lill-assigurazzjoni, ta' impriza taht riżoluzzjoni f'ishma ordinarji jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ta' impriza prinċipali rilevanti jew ta' impriza tranzitorja li lilha jiġu ttrasferiti l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e);
- (i) is-setgħa li jikkancellaw strumenti ta' dejn mahruġin minn impriza taht riżoluzzjoni hlief għal obbligazzjonijiet garantiti soġġetti għall-Artikolu 35(5);
- (j) is-setgħa li jnaqqsu, inkluż inaqqsu għal żero, l-ammont nominali ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn ta' impriza taht riżoluzzjoni u li jikkancellaw tali ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn;
- (k) is-setgħa li jesigħu li istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew impriza prinċipali rilevanti toħroġ ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn ġodda, jew strumenti kapitali oħrajn, inkluż ishma privileġġati u strumenti konvertibbli kontingenti;
- (l) is-setgħa li jemendaw jew jibdlu l-maturità ta' strumenti ta' dejn u ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn mahruġin minn impriza taht riżoluzzjoni jew jemendaw l-ammont ta' mgħax pagabbli fl-ambitu ta' dawn l-istrumenti u obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn, jew id-data li fiha l-imghax isir pagabbli, inkluż billi jissospendu l-hlas għal perjodu temporanju;
- (m) is-setgħa li jsaldu u jtemmu kuntratti finanzjarji, jew derivattivi;
- (n) is-setgħa li jneħħu jew ibiddlu l-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju u l-manigment superjuri ta' impriza taht riżoluzzjoni;
- (o) is-setgħa li jirrikjedu lill-awtorità superviżorja tivvaluta lill-akkwired ta' parteċipazzjoni kwalifikanti fil-hin permezz ta' deroga mil-limiti ta' żmien stipulati fl-Artikolu 58 tad-Direttiva 2009/138/KE.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-miżuri meħuda mill-awtorità superviżorja jiġu tterminati, jekk il-kontinwazzjoni tagħhom ixxejjel l-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni.

3. L-Istati Membri għandhom jiehdu l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li, meta japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jkun soġġetti għall-ebda wieħed mir-rekwiżiti li ġejjin, li kieku jkun japplikaw minhabba l-liġi nazzjonali jew kuntratti, jew b'mod ieħor:

- (a) soġġetti għall-Artikolu 3(8) u għall-Artikolu 67(1), ir-rekwiżiti li jiksbu approvazzjoni jew kunsens mingħand kwalunkwe persuna kemm pubblika jew privata, inkluż l-azzjonisti, il-kredituri jew id-detenturi ta' poloz tal-impriza taht riżoluzzjoni;
- (b) qabel l-eżerċizzju tas-setgħa, ir-rekwiżiti proċedurali li jinnotifikaw lil kwalunkwe persuna, inkluż kwalunkwe rekwiżit ta' publikazzjoni ta' avviz jew ta' prospett jew ta' ffajllar jew ta' registrazzjoni ta' kwalunkwe dokument ma' kwalunkwe awtorità oħra.

Il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu huwa mingħajr preġudizzju għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 63 u 65 u għal kwalunkwe rekwiżit ta' notifika taht il-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat.

4. 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(1) bħala riżultat tal-forma ġuridika speċifika tiegħu ta' impriza mutwa jew soċjetà kooperattiva, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom setgħat li jkun simili kemm jista' jkun għal dawk elenkati fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, inkluż f'termini tal-effetti tagħhom.

5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat stabbiliti fil-paragrafu 4, is-salvagwardji previsti fil-Kapitolu V ta' din id-Direttiva, jew is-salvagwardji li jwasslu l-istess effett, jiġu applikati għall-persuni milqutin, inkluż l-azzjonisti, il-kredituri, id-detenturi ta' poloz u l-kontropartijiet.

## Artikolu 43

**Setgħat anċillari**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jeżerċitaw setgħa ta' riżoluzzjoni, ikollhom is-setgħa li jagħmlu dan kollu li ġej:

- (a) soġġetti għall-Artikolu 60, jipprevedu li jsehh it-trasferiment rilevanti, hieles minn kwalunkwe obbligazzjoni jew tfixkil li jaffettwa l-istrumenti finanzjarji, id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti;
- (b) ineħhu d-drittijiet għall-akkwist ta' kwalunkwe sehem jew strument ta' sjieda ieħor addizzjonali;
- (c) jesigu li l-awtorità kkonċernata twaqqaf jew tissospendi l-ammissjoni għall-kummerċ f'suq regolat jew l-ejenkar uffiċjali ta' strumenti finanzjarji skont id-Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(22)</sup>;
- (d) jipprevedu li r-riċevitur jiġi ttrattat daqslikieku dak ir-riċevitur kien l-impriża taht riżoluzzjoni għall-finijiet ta' kwalunkwe dritt jew obbligu ta', jew azzjonijiet meħudin mill-impriża taht riżoluzzjoni, inkluż, soġġett għall-applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju u tal-ghodda ta' impriża tranzitorja msemmija fl-Artikoli 31 u 32, kwalunkwe dritt jew obbligu relatat mal-partecipazzjoni f'infrastruttura tas-suq;
- (e) jehtiegu lill-impriża taht riżoluzzjoni jew lir-riċevitur jipprovdu informazzjoni u assistenza lil xulxin;
- (f) jikkancelaw jew jimmodifikaw it-termini ta' kuntratt li għalih l-impriża taht riżoluzzjoni tkun parti jew jissostitwixxu riċevitur bħala parti;
- (g) jittrasferixxu kwalunkwe dritt ta' riassigurazzjoni li jkopri l-klejms lill-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ttrasferiti mingħajr il-kunsens tal-impriża tar-riassigurazzjoni fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tittrasferixxi l-assi u l-obbligazzjonijiet marbuta ma' dawk id-drittijiet ta' riassigurazzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni shiha jew parzjalment lil entità oħra.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-punt (a), kwalunkwe dritt għal kumpens ipprovdut f'konformità ma' din id-Direttiva ma għandux jitqies bħala obbligazzjoni jew tfixkil.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat speċifikati fil-paragrafu 1 fejn iqisu li tali eżerċizzju jkun xieraq sabiex jiġi żgurat li azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva jew sabiex jintlaħaq wiehed jew aktar mill-oġġettivi ta' riżoluzzjoni.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jeżerċitaw setgħa ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jipprevedu arranġamenti ta' kontinwità neċessarji sabiex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva u, fejn rilevanti, sabiex jiżguraw li n-negozju ttrasferit jista' jkun operat mir-riċevitur. Arranġamenti ta' kontinwità bħal dawn għandhom jinkludu, b'mod partikolari:

- (a) il-kontinwità ta' kuntratti konklużi mill-impriża taht riżoluzzjoni, sabiex ir-riċevitur jassumi d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni relatati ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li giet ittrasferita u huwa ssostitwit għall-impriża taht riżoluzzjoni, kemm jekk espressament jew impliċitament, fid-dokumenti kuntrattwali rilevanti kollha;
- (b) is-sostituzzjoni tar-riċevitur għall-impriża taht riżoluzzjoni fi kwalunkwe proċediment legali b'rabta ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li giet ittrasferita.

4. Is-setgħat imsemmijin fil-paragrafu 1, l-ewwel subparagrafu, il-punt (d), u fil-paragrafu 3, il-punt (b), ma għandhomx jaffettwaw dawn li ġejjin:

- (a) id-dritt ta' impjegat tal-impriża taht riżoluzzjoni li jitermina kuntratt ta' impjeg;
- (b) soġġett għall-Artikoli 49, 50 u 51, kwalunkwe dritt ta' parti għal kuntratt li teżerċita drittijiet skont il-kuntratt, inkluż id-dritt li ttemm, fejn intitolata tagħmel hekk f'konformità mat-termini tal-kuntratt minhabba att jew ommissjoni mill-impriża taht riżoluzzjoni qabel it-trasferiment rilevanti, jew mir-riċevitur wara t-tlestija tat-trasferiment ikkonċernat.

<sup>(22)</sup> Id-Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-28 ta' Mejju 2001 fuq l-ammissjoni ta' titoli għal-listi ta' stock exchange uffiċjali u fuq informazzjoni li għandha tkun ippubblikata fuq dawk il-titoli (ĠU L 184, 6.7.2001, p. 1).

## Artikolu 44

**Ġestjoni speċjali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jaħtru maniġer speċjali sabiex jissostitwixxi l-korp amministrattiv, maniġerjali jew supervizorju tal-impriza taht riżoluzzjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li l-maniġer speċjali jkollu l-kwalifiki, l-abbiltà u l-għarfien sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu. L-Istati Membri jistgħu jipprevedu li awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tahtar diversi maniġers speċjali.
2. Il-maniġer speċjali għandu jkollu s-setgħat kollha tal-azzjonisti u tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew supervizorju tal-impriza taht riżoluzzjoni. Il-maniġer speċjali għandu jeżerċita dawk is-setgħat taht il-kontroll tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tillimita l-azzjonijiet tal-maniġer speċjali jew tehtiegħ kunsens minn qabel għal ċerti atti.
- L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika l-hatra msemmija fil-paragrafu 1 u t-termini u l-kundizzjonijiet marbutin ma' dik il-hatra.
3. Il-maniġer speċjali għandu jkollu d-dmir statutorju li jiehu l-miżuri kollha neċessarji sabiex jippromwovi l-oġettivi ta' riżoluzzjoni u jimplimenta azzjonijiet ta' riżoluzzjoni mehudin mill-awtorità ta' riżoluzzjoni. Fil-każ ta' inkonsistenza jew ta' kunflitt ma' kwalunkwe dmir ieħor ta' ġestjoni stabbilit fl-istatuti tal-impriza jew fil-liġi nazzjonali, dak id-dmir statutorju għandu jipprevali fuq tali dmir ieħor.
4. L-Istati Membri għandhom jehtieġu li l-maniġer speċjali jfassal rapporti għall-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun ħatritu jew ħatritha f'intervalli regolari stabbiliti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni u fil-bidu u fi tmiem il-mandat tiegħu jew tagħha. Dawk ir-rapporti għandhom jiddeskrivu fid-dettall il-pożizzjoni finanzjarja tal-impriza taht riżoluzzjoni u jiddikjaraw ir-raġunijiet għall-miżuri mehudin.
5. Il-maniġer speċjali ma għandux jinħatar jew ma għandhiex tinħatar għal aktar minn sena. Dan il-perjodu jista' jiġġedded, jekk l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddetermina li l-kondizzjonijiet għall-hatra ta' maniġer speċjali jkunu għadhom sodisfatti.
6. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tneħhi lill-maniġer speċjali fi kwalunkwe hin.

## Artikolu 45

**Setgħat li jikkonċernaw il-forniment ta' servizzi u ta' faċilitajiet operazzjonali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jesigū li impriza taht riżoluzzjoni, jew kwalunkwe wahda mill-entitajiet tal-grupp tagħha, tipprovdi kwalunkwe servizz jew faċilità operazzjonali li hija mehtieġa sabiex riċevitur ikun jista' jopera n-negozju ttrasferit lilu b'mod effettiv, inkluż meta l-impriza taht riżoluzzjoni jew l-entità fi grupp rilevanti tkun dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat mehtieġa biex jiżguraw li l-oġġetti u s-servizzi pprovduti, direttament jew indirettament, minn fornitur ta' servizzi essenzjali lil impriza taht riżoluzzjoni jkunu jistgħu jkomplu jiġu pprovduti minnha wara li tkun ittiehdet azzjoni ta' riżoluzzjoni fejn:
  - (a) l-assi tal-fornitur ta' servizzi essenzjali huma inqas mill-obbligazzjonijiet tiegħu jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġaw id-determinazzjoni li l-assi tal-fornitur ta' servizzi essenzjali ser ikunu hekk fil-futur qarib; jew
  - (b) il-fornitur ta' servizzi essenzjali ma jkunx jista' jhallas id-djun tiegħu jew obbligazzjonijiet ohrajn kif ikunu dovuti, jew ikun hemm elementi oġġettivi li jappoġġaw determinazzjoni li l-fornitur ta' servizzi essenzjali, fil-futur qrib, ser ikun f'tali sitwazzjoni.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tagħhom ikollhom is-setgħat li jinfurza l-obbligi imposti, skont il-paragrafu 1, fuq entitajiet fi grupp stabbiliti fit-territorju tagħhom minn awtoritajiet ta' riżoluzzjoni stabbiliti fi Stati Membri ohrajn.
4. Is-servizzi u l-faċilitajiet operazzjonali pprovduti f'konformità mal-paragrafi 1 u 3 għandhom ikunu skont it-termini li ġejjin:
  - (a) meta s-servizzi u l-faċilitajiet operazzjonali jkunu ġew ipprovduti lill-impriza taht riżoluzzjoni skont ftehim qabel ma ttiehdet azzjoni ta' riżoluzzjoni u għad-durata ta' dak il-ftehim, bl-istess termini;

(b) meta ma jkun jeżisti l-ebda ftehim jew fejn il-ftehim ikun skada, b'termini raġonevoli.

#### Artikolu 46

##### **Setgħa li jiġu infurzati miżuri għall-ġestjoni ta' krizijiet minn Stati Membri oħrajn**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn trasferiment ta' ishma, strumenti ta' sjieda oħrajn, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet jinkludi assi li jinsabu fi Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, jew jinkludi drittijiet jew obligazzjonijiet skont il-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, it-trasferiment ikollu effett f'dak l-Istat Membru l-iehor, jew skont il-liġi tiegħu.

2. L-Istati Membri għandhom jipprovdu lill-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet, jew bihsiebha tagħmel, it-trasferiment, bl-assistenza raġonevoli kollha sabiex jiżguraw li l-istrumenti ta' sjieda jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jiġu ttrasferiti lir-riċevitur f'konformità ma' kwalunkwe rekwiżit applikabbli tal-liġi nazzjonali.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-azzjonisti, il-kredituri u l-partijiet terzi affettwati bi trasferiment ta' ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet kif imsemmijin fil-paragrafu 1, ma jkunux intitolati li jipprevjenu, jikkontestaw, jew jannullaw it-trasferiment taht kwalunkwe dispożizzjoni tal-liġi tal-Istat Membru fejn ikunu jinsabu l-assi jew tal-liġi li tirregola strumenti ta' sjieda oħrajn, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jitnaqqas l-ammont ta' kapital ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn jew ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn, jew li tali obligazzjonijiet jew strumenti jiġu kkonvertiti, f'konformità mal-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni minn awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru ieħor għal impriża taht riżoluzzjoni, fejn l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti rilevanti:

(a) ikunu rregolati bil-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni;

(b) ikunu dovuti lil kredituri li jinsabu fi Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.

5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-azzjonisti u l-kredituri li jkunu affettwati mill-eżerċizzju ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni msemmi fil-paragrafu 4 ma jkunux intitolati jikkontestaw it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital tal-istrument jew tal-obbligazzjonijiet jew il-konverżjoni tiegħu, skont il-każ, taht kwalunkwe dispożizzjoni tal-liġi tal-Istat Membru għajr tal-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.

6. Kull Stat Membru għandu jiżgura li dawn kollha li ġejjin jiġu ddeterminati f'konformità mad-dritt tal-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni:

(a) id-dritt tal-azzjonisti, tal-kredituri u tal-partijiet terzi li jikkontestaw, permezz ta' appell kif stabbilit fl-Artikolu 67, trasferiment ta' ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;

(b) id-dritt tal-kredituri li jikkontestaw, permezz ta' appell kif stabbilit fl-Artikolu 67, it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital, jew il-konverżjoni, ta' strument jew ta' obligazzjoni koperti mill-paragrafu 4, il-punt (a) jew (b), ta' dan l-Artikolu;

(c) is-salvagwardji għal trasferimenti parzjali, kif imsemmi fil-Kapitolu V, fir-rigward ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1.

#### Artikolu 47

##### **Setgħa fir-rigward ta' assi, ta' drittijiet, ta' obligazzjonijiet, ta' ishma u ta' strumenti ta' sjieda oħrajn li jinsabu f'pajjiżi terzi jew irregolati bil-liġi tagħhom**

1. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu li, f'każijiet li fihom azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun tinvolvi t-tehid ta' azzjoni f'dak li jirrigwarda assi li jinsabu f'pajjiżi terzi jew ishma, strumenti ta' sjieda oħrajn, drittijiet jew obligazzjonijiet irregolati bil-liġi ta' pajjiżi terzi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jesigħu li:

- (a) il-persuna li teżerċita kontroll fuq l-impriża taht riżoluzzjoni u r-riċevitur jiehdu l-passi kollha neċessarji sabiex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva;
- (b) il-persuna li teżerċita l-kontroll fuq l-impriża taht riżoluzzjoni żżomm l-ishma, l-istrumenti ta' sjieda oħrajn, l-assi jew id-drittijiet jew tirilaxxa l-obbligazzjonijiet fisem ir-riċevitur sakemm l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva;
- (c) l-ispejjeż raġonevoli tar-riċevitur korrettament imġarrbin fit-twettiq ta' kwalunkwe azzjoni meħtieġa skont il-punti (a) u (b) jithallsu fi kwalunkwe wiehed mill-modi msemmijin fl-Artikolu 26(5).

2. Sabiex tiġi ffaċilitata azzjoni potenzjali skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jinkludu fil-ftehimiet relatati termini kuntrattwali li permezz tagħhom l-azzjonisti, il-kredituri jew il-partijiet għall-ftehim li johloq l-obbligazzjoni jirrikonoxxu li l-obbligazzjoni tista' tkun soġġetta għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni u jaqblu li jkunu marbutin bi kwalunkwe tnaqqis tal-ammont ta' kapital jew tal-ammont pendenti dovut, konverżjoni jew kanċellazzjoni li ssir minn awtorità ta' riżoluzzjoni fl-eżerċizzju ta' dawk is-setgħat.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu lill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jipprovdu lil dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni b'opinjonijiet legali motivata minn espert legali indipendenti li jikkonferma l-eżegwibilità u l-effettività legali tat-tali termini kuntrattwali.

3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta li, minkejja l-passi kollha neċessarji meħudin mill-persuna li teżerċita kontroll fuq l-impriża taht riżoluzzjoni f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 1, ikun improbabbli hafna li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva fir-rigward ta' ċerti assi li jinsabu f'pajjiż terz jew ta' ċerti ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, ta' drittijiet jew ta' obbligazzjonijiet irregolati bil-liġi ta' pajjiż terz, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex tipproċedi bl-azzjoni ta' riżoluzzjoni. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun diġà ordnat l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, dik l-ordni għandha tkun nulla fir-rigward tal-assi, tal-ishma, tal-istrumenti ta' sjieda, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet ikkonċernati.

#### Artikolu 48

#### **Esklużjoni ta' ċerti termini kuntrattwali**

1. Miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet meħuda fir-rigward ta' entità, inkluż l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali miżura, ma għandhomx jitqiesu, minnhom infushom, taht kuntratt konkluż mill-entità kkonċernata, bhala avvenimenti ta' infurzar skont it-tifsira tad-Direttiva 2002/47/KE jew proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE, dment li l-obbligi sostantivi skont dak il-kuntratt, inkluż l-obbligi ta' hlas u ta' konsenja u l-forniment ta' kollateral, ikomplu jitwettqu.

Barra minn hekk, miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet ma għandhomx, minnhom infushom jitqiesu bhala avvenimenti ta' infurzar skont it-tifsira tad-Direttiva 2002/47/KE jew proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE skont kuntratt konkluż minn:

- (a) impriża sussidjarja, fejn l-impriża prinċipali jew kwalunkwe entità fi grupp tiggarantixxi jew inkella tappoġġa l-obbligi skont dak il-kuntratt; jew
- (b) kwalunkwe entità fi grupp, meta l-kuntratt ikun fih dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza.

2. Meta l-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz jiġu rrikonoxxuti skont l-Artikolu 76, jew, fin-nuqqas ta' tali rikonoxximent, meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi hekk, il-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz għandhom jikkostitwixxu miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet għall-finijiet ta' dan l-Artikolu.

3. Dment li l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt, inkluż l-obbligi ta' hlas u ta' konsenja, u l-forniment ta' kollateral, ikomplu jitwettqu, miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet, jew miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet, inkluż kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali miżura, ma għandhiex, fiha nnifisha, tagħmilha possibbli għal kwalunkwe persuna li:

- (a) teżerċita xi dritt tat-terminazzjoni, ta' sospensjoni, ta' modifika, ta' netting jew ta' tpaċija, inkluż fir-rigward ta' kuntratt konkluż minn:

- (i) impriża sussidjarja, meta l-obbligi skont il-kuntratt ikunu ggarantiti jew appoġġati mod iehor minn entità fi grupp;

- (ii) kwalunkwe entità fi grupp, meta l-kuntratt ikun fih dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza;
- (b) tikseb pussess, teżerċita kontroll jew tinforza kwalunkwe garanzija fuq kwalunkwe proprjetà ta' kwalunkwe wahda mill-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ikkonċernata jew kwalunkwe entità fi grupp fir-rigward ta' kuntratt li jkun fih dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza;
- (c) taffettwa kwalunkwe dritt kuntrattwali ta' kwalunkwe wahda mill-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ikkonċernati jew ta' kwalunkwe entità fi grupp fir-rigward ta' kuntratt li jkun fih dispożizzjonijiet ta' kontroinadempjenza.
4. Il-paragrafi 1, 2 u 3 ma għandhomx jaffettwaw id-dritt ta' persuna li tiegħu azzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 3, il-punt (a), (b) jew (c), meta dak id-dritt jirriżulta minhabba avveniment għajr il-miżura ta' prevenzjoni ta' kriżijiet, il-miżura għall-ġestjoni ta' kriżijiet, jew bis-saħħa ta' kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' miżura bħal din.
5. Sospensjoni jew restrizzjoni skont l-Artikolu 49 jew 50 ma għandhiex tikkostitwixxi ksur ta' obbligu kuntrattwali għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 3 ta' dan l-Artikolu u tal-Artikolu 51(1).
6. Id-dispożizzjonijiet li jinsabu f'dan l-Artikolu għandhom jitqiesu bħala dispożizzjonijiet obligatorji li jieħdu preċedenza fis-sens tal-Artikolu 9 tar-Regolament (KE) Nru 593/2008 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>(23)</sup>.

#### Artikolu 49

##### Setgħa ta' sospensjoni ta' ċerti obbligi

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jissospendu kwalunkwe obbligu ta' hlas jew ta' konsenja skont kwalunkwe kuntratt li impriża taħt riżoluzzjoni tkun parti fih mill-pubblikazzjoni tal-avviż tas-sospensjoni f'konformità mal-Artikolu 65(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriża taħt riżoluzzjoni sa tmiem il-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.
2. Obbligu ta' hlas jew ta' konsenja kien ikun dovut matul il-perjodu ta' sospensjoni msemmi fil-paragrafu 1 għandu jkun dovut immedjatament mal-iskadenza tal-perjodu tas-sospensjoni.
3. Meta impriża taħt l-obbligi ta' hlas jew ta' konsenja ta' riżoluzzjoni skont kuntratt tiġi sospiża f'konformità mal-paragrafu 1, l-obbligi ta' hlas jew ta' konsenja tal-impriża taħt il-kontropartijiet ta' riżoluzzjoni skont dak il-kuntratt għandhom jiġu sospiżi għall-istess perjodu.
4. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex tapplika għal obbligi ta' hlas u ta' konsenja dovuti għal dawn li ġejjin:
- (a) sistemi u operaturi ta' sistemi maħtura f'konformità mad-Direttiva 98/26/KE;
- (b) 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.
5. Meta jeżerċitaw setgħa skont dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li jista' jkollu l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu l-kamp ta' applikazzjoni ta' dik is-setgħa filwaqt li jikkunsidraw iċ-ċirkustanzi ta' kull każ.

#### Artikolu 50

##### Setgħa li tiġi ristretta l-infurzar tal-interessi ta' garanzija

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrestringu lill-kredituri garantiti ta' impriża taħt riżoluzzjoni milli jeżegwixxu l-interessi ta' garanzija fir-rigward ta' kwalunkwe assi ta' dik l-impriża mill-pubblikazzjoni ta' avviż tar-restrizzjoni f'konformità mal-Artikolu 65(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriża taħt riżoluzzjoni fi tmiem il-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.

<sup>(23)</sup> Ir-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).

2. Kwalunkwe restrizzjoni skont il-paragrafu 1 ma ghandhiex tapplika ghal:
  - (a) interess ta' garanzija ta' sistemi jew ta' operaturi ta' sistemi mahtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE;
  - (b) 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.
3. Meta jkun japplika l-Artikolu 62, 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.

#### Artikolu 51

#### **Setgħa li jiġu sospizi temporanjament id-drittijiet tat-terminazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet tat-terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' impriża taht riżoluzzjoni mill-pubblikazzjoni tal-avviż f'konformità mal-Artikolu 65(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni fi tmiem il-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni, dment li jkompli jitwettqu l-obbligi ta' hlaq u ta' konsenja u l-forniment ta' kollateral.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet tat-terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' impriża sussidjarja ta' impriża taht riżoluzzjoni meta tkun tapplika wahda minn dawn li ġejjin:
  - (a) l-obbligi skont dak il-kuntratt ikunu ggarantiti jew ikunu b'xi mod ieħor appoġġati mill-impriża taht riżoluzzjoni;
  - (b) id-drittijiet tat-terminazzjoni skont dak il-kuntratt ikunu bbażati unikament fuq l-insolvenza jew fuq il-kundizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
  - (c) fil-każ ta' setgħa ta' trasferiment li tkun giet jew tista' tkun giet eżerċitata fir-rigward tal-impriża taht riżoluzzjoni, jew:
    - (i) l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha tal-impriża sussidjarja marbutin ma' dak il-kuntratt ikunu ġew jew jistgħu jkunu ġew ittrasferiti lir-riċevitur u assunti minnu; jew
    - (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħti fi kwalunkwe mod ieħor protezzjoni adegwata għal tali obbligi.

Is-sospensjoni tad-drittijiet tat-terminazzjoni għandha tidhol fis-seħh mill-pubblikazzjoni tal-avviż f'konformità mal-Artikolu 65(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn l-impriża sussidjarja tal-impriża taht riżoluzzjoni tkun stabbilita fil-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.

3. L-ebda sospensjoni skont il-paragrafu 1 jew 2 ma għandha tapplika għal:
  - (a) sistemi jew operaturi ta' sistemi mahtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE; jew
  - (b) 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.
4. Persuna tista' teżerċita dritt tat-terminazzjoni fl-ambitu ta' kuntratt qabel tmiem il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 jew 2 meta dik il-persuna tirċievi l-avviż mingħand 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 f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 35(1).

5. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 jew 2 ta' dan l-Artikolu li tissospendi d-drittijiet tat-terminazzjoni, u fejn ma jkun ingħata l-ebda avviż skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, dawk id-drittijiet tat-terminazzjoni jistgħu jiġu eżerċitati mal-iskadenza tal-perjodu ta' sospensjoni, soġġett għall-Artikolu 48, kif ġej:

- (a) meta d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt ikunu ġew ittrasferiti lil entità oħra, kontroparti tista' teżerċita dawk id-drittijiet tat-terminazzjoni f'konformità mat-termini ta' dak il-kuntratt biss fuq l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment kontinwat jew sussegwenti ta' infurzar mir-riċevitur;
- (b) meta d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt jibqgħu mal-impriza taħt riżoluzzjoni u l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma tkunx applikat l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal dak il-kuntratt għall-finijiet stabbiliti fl-Artikolu 35(1), il-punt (a), kontroparti tista' teżerċita d-drittijiet tat-terminazzjoni f'konformità mat-termini ta' dak il-kuntratt mal-iskadenza ta' sospensjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

#### Artikolu 52

#### **Rikonoxximent kuntrattwali ta' setgħat ta' sospensjoni tar-riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jinkludu fi kwalunkwe kuntratt finanzjarju li jidhlu fih u li huwa rregolat bil-liġi ta' pajjiż terz, it-termini li bihom il-partijiet jirrikonoxxu li l-kuntratt finanzjarju jista' jkun soġġett għall-eżerċizzju tas-setgħat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni sabiex tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi skont l-Artikoli 49, 50, u 51, u jirrikonoxxu li huma marbutin bir-reqwiziti tal-Artikolu 48.
2. L-Istati Membri jistgħu jirrikjedu wkoll li l-imprizi omm apikali jiżguraw li l-imprizi sussidjarji tagħhom ta' pajjiżi terzi li jkunu entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jinkludu, fil-kuntratti finanzjarji msemmija fil-paragrafu 1, it-termini sabiex jiġi eskluż li l-eżerċizzju tas-setgħa tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi tal-imprizi omm apikali, f'konformità mal-paragrafu 1, jikkostitwixxi raġuni valida għat-terminazzjoni bikrija, is-sospensjoni, il-modifika, in-netting, l-eżerċizzju ta' drittijiet ta' tpaċija jew l-infurzar ta' interessi ta' garanzija fuq dawk il-kuntratti.
3. Il-paragrafu 1 għandu japplika għal kwalunkwe kuntratt finanzjarju li:
  - (a) johloq obbligu gdid, 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 tat-terminazzjoni wiehed jew aktar jew drittijiet ta' infurzar tal-interessi ta' garanzija, li għalihom japplikaw l-Artikoli 48, 49, 50 jew 51 li kieku l-kuntratt finanzjarju kien rregolat bil-liġijiet ta' Stat Membru.
4. Il-fatt li entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ma tinkludix fil-kuntratti finanzjarji tagħha t-termini kuntrattwali msemmjien fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandux jipprevjeni lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli tapplika s-setgħat imsemmijin fl-Artikoli 48, 49, 50 u 51 fir-rigward ta' dawk il-kuntratti finanzjarji.
5. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kontenut tat-termini kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1, filwaqt li tqis il-mudelli kummerċjali differenti tal-entitajiet imsemmija fih.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2027.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmjien fil-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

#### Artikolu 53

#### **Setgħa li jiġu sospizi temporanjament id-drittijiet ta' tifiċja**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrestringu jew jissospendu temporanjament id-drittijiet ta' tifiċja tad-detenturi ta' poloz fir-rigward tal-kuntratti tal-assigurazzjoni tal-hajja miktuba mill-impriza taħt riżoluzzjoni, dment li l-obbligi sostantivi skont il-kuntratti, u b'mod partikolari l-obbligi ta' hlas għall-benefiċċju tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji jew tal-partijiet li garrbu dannu, ikomplu jittwettqu.
2. Is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 għandha tintuża biss sakemm ikun neċessarju sabiex tiġi ffaċilitata l-applikazzjoni ta' wahda jew aktar għodod ta' riżoluzzjoni. Dik is-setgħa għandha tkun valida għall-perjodu speċifikat fl-avviż ta' sospensjoni ppubblikat f'konformità mal-Artikolu 65(3).

## Artikolu 54

**Eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni, sabiex:

(a) joperaw u jmexxu l-attivitajiet u s-servizzi tal-impriza taħt riżoluzzjoni bis-setgħat kollha tal-azzjonisti tagħha, u l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju;

(b) jimmaniġġaw u jiddisponu mill-assi u mill-proprjetà tal-impriza taħt riżoluzzjoni.

Il-kontroll imsemmi fl-ewwel subparagrafu jista' jiġi eżerċitat direttament mill-awtorità ta' riżoluzzjoni jew indirettament minn persuna jew minn persuni mahturin mill-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-drittijiet tal-vot ikkonferiti mill-ishma jew minn strumenti ta' sjieda ohrajn tal-impriza taħt riżoluzzjoni ma jkunux jistgħu jiġu eżerċitati waqt il-perjodu ta' riżoluzzjoni.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, soġġetti għad-dritt ta' appell imsemmi fl-Artikolu 67, ikunu jistgħu jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz ta' ordni eżekuttiva f'konformità mal-kompetenzi u mal-proċeduri amministrattivi nazzjonali, mingħajr ma jeżerċitaw kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeċiedu 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-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 22, iċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-impriza taħt riżoluzzjoni inkwistjoni u l-htieġa li tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni effettiva ta' gruppi transfruntiera.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma għandhomx jitqiesu ta' viċi diretturi jew diretturi de facto skont il-liġi nazzjonali.

## KAPITOLU V

**Salvagwardji**

## Artikolu 55

**Trattament tal-azzjonisti, tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji, tal-pretendenti u ta' kredituri ohra f'każ ta' trasferimenti parzjali u tal-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta tkun giet applikata għodda ta' riżoluzzjoni wahda jew aktar, hlief f'sitwazzjoni deskritta fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, u meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jittrasferixxu biss partijiet mid-drittijiet, mill-assi u mill-obbligazzjonijiet tal-impriza taħt riżoluzzjoni, l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra li l-klejms tagħhom ma jkunux ġew ittrasferiti, jirċievu b'riżarċiment għall-klejms tagħhom tal-anqas dak li kienu jirċievu li kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni kienet giet stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza fiż-żmien meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta tkun giet applikata għodda ta' riżoluzzjoni wahda jew aktar u meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra li l-klejms tagħhom ikunu ġew valwati negattivament jew ikkonvertiti f'ekwità ma jgarrbux telf akbar milli kieku kienu jgarrbu li kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni kienet giet stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza immedjatament fiż-żmien meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64.

## Artikolu 56

**Valwazzjoni tad-differenza fit-trattament**

1. Għall-fini tal-valutazzjoni ta' jekk l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra kinux jirċievu trattament aħjar li kieku l-impriza taht riżoluzzjoni dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li persuna indipendenti twettaq valwazzjoni mill-aktar fis possibbli wara t-tweqqi tal-azzjoni jew tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Dik il-valwazzjoni għandha tkun distinta mill-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23.

2. Il-valwazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandha tiddetermina:

(a) it-trattament li l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra jew l-iskemi rilevanti ta' garanzija tal-assigurazzjoni kienu jirċievu kieku l-impriza taht riżoluzzjoni li fir-rigward tagħha tkun seħhet l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64;

(b) it-trattament effettiv li l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra rċewew, fir-riżoluzzjoni tal-impriza taht riżoluzzjoni;

(c) jekk hemmx xi differenza bejn it-trattament imsemmi fil-punt (a) u t-trattament imsemmi fil-punt (b).

3. Il-valutazzjoni għandha:

(a) tassumi li l-impriza taht riżoluzzjoni, li fir-rigward tagħha tkun seħhet l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64;

(b) tassumi li l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni ma ġewx effettwati;

(c) tqis stima kummerċjalment raġonevoli tal-kostijiet ta' sostituzzjoni, inkluż it-tariffi tas-sensurija u tal-gheluq, ta' poloz diġà mixtrija għal koorti xierqa ta' detenturi ta' poloz fiż-żmien meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64;

(d) tinjora kwalunkwe dispożizzjoni ta' appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju lill-impriza taht riżoluzzjoni.

4. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-metodoloġija għat-tweqqi tal-valwazzjoni msemmija f'dan l-Artikolu, b'mod partikolari l-metodoloġija għall-valutazzjoni tat-trattament li l-azzjonisti, id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji, il-pretendenti, u kredituri ohra kienu jirċievu kieku l-impriza taht riżoluzzjoni dahlet fi proċedimenti ta' insolvenza fiż-żmien meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 64 u l-metodoloġija għall-istima tal-kostijiet ta' sostituzzjoni.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2027.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

## Artikolu 57

**Salvagwardja għall-azzjonisti, għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji, għall-pretendenti, u għal kredituri ohra**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta l-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 56 tiddetermina li kwalunkwe azzjonist, detentur ta' polza, benefiċjarju, pretendent, u jew kreditur iehor imsemmi fl-Artikolu 55 jew, fejn rilevanti, l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni f'konformità mal-liġi nazzjonali applikabbli, ikun garrab telf akbar milli kieku kien iġarrab fi stralc skont proċedimenti normali ta' insolvenza, huwa jkollu d-dritt għal pagament tad-differenza.

## Artikolu 58

**Salvagwardja għall-kontropartijiet fi trasferimenti parzjali**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw protezzjoni xierqa tal-arranġamenti li ġejjin u tal-kontropartijiet għall-arranġamenti li ġejjin:

- (a) arranġamenti ta' garanzija, li tahtom persuna jkollha bhala garanzija interess effettiv jew kontingenti fl-assi jew fid-drittijiet li huma soġġetti għal trasferiment, irrispettivament minn jekk dak l-interess ikunx iggarantit b'assi jew bi drittijiet speċifiċi jew permezz ta' imposta flessibbli jew arranġament simili;
- (b) arranġamenti kollaterali finanzjarji dwar trasferiment ta' titlu li tahtom kollateral li jggarantixxi jew ikopri t-tweġġ ta' obbligi speċifikati jiġi pprovdut bi trasferiment ta' sjieda shiha ta' assi minn fornitur ta' kollateral lir-riċevitur tal-kollateral, fuq termini li jipprevedu li r-riċevitur tal-kollateral jittrasferixxi l-assi meta jitwettqu dawk l-obbligi speċifikati;
- (c) arranġamenti ta' tpaċija, li fihom żewġ klejms jew żewġ obligazzjonijiet jew aktar dovuti bejn l-impriza taht riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti b'xulxin;
- (d) arranġamenti ta' netting;
- (e) poloz marbutin ma' unitajiet jew portafolli delimitati oħrajn;
- (f) ftehimiet ta' riassigurazzjoni;
- (g) arranġamenti finanzjarji strutturati, inkluż titolizzazzjonijiet u strumenti użati għall-finijiet ta' hhegġjar li jiffurmaw parti integrali tal-aggregazzjoni ta' kopertura u li skont il-liġi nazzjonali huma ggarantiti u jinvolvu l-ghoti u ż-żamma ta' titoli minn parti fl-arranġament jew minn trustee, minn aġent jew minn persuna nominata.

Il-forma ta' protezzjoni li hija xierqa, għall-klassijiet ta' arranġamenti speċifikati fl-ewwel subparagrafu, il-punti (a) sa (g), għandha tintgħażel f'konformità mal-Artikoli 59 sa 62.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-protezzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 1 japplikaw fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) awtorità ta' riżoluzzjoni tittrasferixxi xi assi, drittijiet jew obligazzjonijiet, iżda mhux kollha, ta' impriza taht riżoluzzjoni lil entità oħra jew, fl-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni, minn impriza tranżitorja jew minn veikolu tal-immaniggar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet lil persuna oħra;
- (b) awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħat speċifikati fl-Artikolu 43(1), il-punt (f).

3. Ir-rekwiżit skont il-paragrafu 1 għandu japplika irrispettivament mill-ghadd ta' partijiet involuti fl-arranġamenti u minn jekk l-arranġamenti:

- (a) humiex mahluqin b'kuntratt, fiduċjarji jew mezz oħrajn, jew jirriżultaw awtomatikament ex lege;
- (b) jinholqux skont il-liġi ta' Stat Membru ieħor jew ta' pajjiż terz, jew humiex regolati kompletament jew parzjalment minnha.

## Artikolu 59

**Protezzjoni għall-arranġamenti kollaterali finanzjarji dwar trasferiment ta' titlu, għall-arranġamenti ta' tpaċija, għall-arranġamenti ta' netting, u ftehimiet ta' riassigurazzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għall-arranġamenti kollaterali finanzjarji dwar trasferiment ta' titlu, għall-arranġamenti ta' tpaċija u ta' netting, u għall-ftehimiet ta' riassigurazzjoni sabiex jipprevjenu t-trasferiment ta' xi whud mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet, iżda mhux kollha, li jkunu protetti taht arranġament ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment tat-titolu, arranġament ta' tpaċija, arranġament ta' netting jew ftehim ta' riassigurazzjoni bejn l-impriza taht riżoluzzjoni u persuna oħra u l-modifika jew it-terminazzjoni ta' drittijiet u ta'

obbligazzjonijiet li huma protetti skont tali arrangament kollaterali finanzjarju bi trasferiment ta' titlu, arrangament ta' tpaċija, arrangament ta' netting jew ftehim ta' riassigurazzjoni permezz tal-użu ta' setgħat anċillari.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet għandhom jiġu ttrattati bħala protetti skont arrangament kollaterali finanzjarju dwar trasferiment ta' titlu, arrangament ta' tpaċija, arrangament ta' netting jew ftehim ta' riassigurazzjoni fejn il-partijiet għall-arrangament jew ftehim ikunu intitolati għal tpaċija jew għal netting ta' dawk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn mehtiegħ sabiex id-detenturi ta' poloz jiġu protetti ahjar billi jiġi żgurat li l-poloż tal-assigurazzjoni li jiġu ttrasferiti jkomplu jissodisfaw ir-rekwiżiti legali rilevanti fir-rigward tal-livelli minimi obbligatori ta' kopertura skont il-liġi nazzjonali applikabbli, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu dawk il-portafolli ta' kuntratti li huma parti mill-arrangamenti u mill-ftehimiet kif imsemmija fil-paragrafu 1 mingħajr ma jittrasferixxu assi, drittijiet u obbligazzjonijiet ohra li huma parti mill-istess arrangamenti u ftehimiet, u jistgħu jittrasferixxu, jimmodifikaw jew jitterminaw dawk l-assi, id-drittijiet u obbligazzjonijiet ohra mingħajr ma jittrasferixxu l-portafolli ta' kuntratti.

#### Artikolu 60

##### **Protezzjoni għal arrangamenti ta' garanzija**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal obbligazzjonijiet iggarantiti b'arrangament ta' garanzija sabiex jipprevjenu wiehded, wahda jew aktar minn dawn li ġejjin:

- (a) it-trasferiment ta' assi li jiggarantixxu 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 tal-garanzija, sakemm ma tiġix ittrasferita wkoll l-obbligazzjoni garantita;
- (d) il-modifika jew it-terminazzjoni ta' arrangament ta' garanzija permezz tal-użu ta' setgħat anċillari, meta l-effett ta' dik il-modifika jew it-terminazzjoni jkun li l-obbligazzjoni ma tibqax garantita.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn mehtiegħ sabiex id-detenturi ta' poloz jiġu protetti ahjar billi jiġi żgurat li l-poloż tal-assigurazzjoni li jiġu ttrasferiti jkomplu jissodisfaw ir-rekwiżiti legali rilevanti fir-rigward tal-livelli minimi obbligatori ta' kopertura skont il-liġi nazzjonali applikabbli, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu dawk il-portafolli ta' kuntratti li huma parti mill-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 1 mingħajr ma jittrasferixxu assi, drittijiet u obbligazzjonijiet ohra li huma parti mill-istess arrangamenti, u jistgħu jittrasferixxu, jimmodifikaw jew jitterminaw dawk l-assi, id-drittijiet u obbligazzjonijiet ohra mingħajr ma jittrasferixxu l-portafolli ta' kuntratti.

#### Artikolu 61

##### **Protezzjoni għal arrangamenti ta' finanzjament strutturat u għal portafolli delimitati ohrajn**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għall-arrangamenti ta' finanzjament strutturat jew għal portafolli delimitati ohrajn, inkluż l-arrangamenti msemmija fl-Artikolu 58(1), il-punti (e) u (g), biex jipprevjenu kwalunkwe wiehded jew wahda minn dawn li ġejjin:

- (a) it-trasferiment ta' xi whud mill-assi, mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet, iżda mhux ta' kollha, li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat jew minn portafolli delimitati ohrajn, inkluż l-arrangamenti msemmijin fl-Artikolu 58(1), il-punti (e) u (g), li għalihom tkun parti l-impriza taht riżoluzzjoni;
- (b) it-terminazzjoni jew il-modifika permezz tal-użu ta' setgħat anċillari tal-assi, tad-drittijiet u tal-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat jew minn portafolli delimitati ohrajn, inkluż l-arrangamenti msemmija fl-Artikolu 58(1), il-punti (e) u (g), li għalihom tkun parti l-impriza taht riżoluzzjoni.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn neċessarju sabiex jintlahqu ahjar l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18 u b'mod partikolari tiġi żgurata protezzjoni ahjar tad-detenturi ta' poloz, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu, jimmodifikaw jew jitterminaw l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament.

## Artikolu 62

**Trasferimenti parzjali: protezzjoni ta' sistemi ta' negozjar, tal-ikklerjar u tas-saldu**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni ma taffettwax l-operat tas-sistemi u r-regoli tas-sistemi koperti mid-Direttiva 98/26/KE, meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħmel waħda minn dawn it-tnejn li ġejjin:

- (a) tittrasferixxi xi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' impriza taħt riżoluzzjoni, iżda mhux kollha, lil entità oħra;
- (b) tuża s-setgħat anċillari msemmin fl-Artikolu 43 sabiex tikkancella jew temenda t-termini ta' kuntratt li għalih tkun parti l-impriza taħt riżoluzzjoni jew sabiex tissostitwixxi riċevitur bħala parti.

2. Trasferiment, kanċellazzjoni jew emenda kif imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandhiex:

- (a) tirrevoka ordni ta' trasferiment bi ksur tal-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE;
- (b) timmodifika jew iċċaħħad l-eżegwibilità ta' ordnijiet ta' trasferiment u ta' netting kif meħtieġ mill-Artikoli 3 u 5 tad-Direttiva 98/26/KE, l-użu ta' fondi, ta' garanziji jew ta' facilitajiet ta' kreditu kif meħtieġ mill-Artikolu 4 ta' dik id-Direttiva jew il-protezzjoni tal-garanziji tal-kollateral kif meħtieġ mill-Artikolu 9 ta' dik id-Direttiva.

## KAPITOLU VI

**Obbligi proċedurali**

## Artikolu 63

**Rekwiżiti ta' notifika**

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju ta' entità kif imsemmi fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li tinnotifika lill-awtorità superviżorja meta daww il-korpi jqisu li l-entità msemminja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), qed tfalli jew x'aktarx ser tfalli, skont it-tifsira speċifikata fl-Artikolu 19(4).

2. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jinformat lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati dwar:

- (a) kwalunkwe notifika riċevuta skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, skont l-Artikolu 136, l-Artikolu 138(1) u l-Artikolu 139(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (b) kwalunkwe azzjoni li l-awtorità superviżorja tirrikjedi li l-entità msemminja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tiegħu skont l-eżerċizzju tas-setgħat li jkollha skont l-Artikolu 15 jew 16 ta' din id-Direttiva, u skont l-Artikolu 136a, l-Artikolu 137, l-Artikolu 138(3) u (5), l-Artikolu 139(3), u l-Artikoli 140, 141 u 144 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (c) kwalunkwe estensjoni tal-perjodu ta' rkupru skont l-Artikolu 138(4) tad-Direttiva 2009/138/KE.

L-awtoritajiet superviżorji għandhom jipprovdu wkoll lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni b'kopja tal-pjan ta' rkupru li l-entità msemminja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ta' din id-Direttiva tkun ippreżentat, skont l-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE, kopja tal-iskema li l-entità msemminja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ta' din id-Direttiva tkun ippreżentat skont l-Artikolu 139(2) tad-Direttiva 2009/138/KE u l-opinjoni tal-awtoritajiet superviżorji dwar daww id-dokumenti, kif applikabbli.

3. Awtorità superviżorja jew awtorità ta' riżoluzzjoni li tiddetermina li l-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 19(1), il-punti (a) u (b), ikunu ssodisfati fir-rigward ta' entità msemminja fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), għandha tikkomunika dik id-determinazzjoni mingħajr dewmien lill-awtoritajiet li ġejjin, jekk ikunu differenti:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni għal dik l-entità;
- (b) l-awtorità superviżorja għal dik l-entità;
- (c) l-awtorità superviżorja ta' kwalunkwe Stat Membru meta dik l-entità twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti;

- (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' kwalunkwe Stat Membru meta dik l-entità twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti;
- (e) l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni li magħha dik l-entità tkun affiljata, fejn applikabbli u neċessarju sabiex tippermetti li jitwettqu l-funzzjonijiet tal-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni;
- (f) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (g) il-ministeru kompetenti;
- (h) fejn applikabbli, is-superviżur tal-grupp;
- (i) il-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku u l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali mahtura;
- (j) meta l-entità tkun parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE u l-awtorità kompetenti rilevanti skont it-tifsira tad-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(24)</sup> u r-Regolament (UE) Nru 575/2013.

#### Artikolu 64

##### **Deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni**

1. Malli tirċievi komunikazzjoni mill-awtorità superviżorja skont l-Artikolu 63(3), jew fuq inizjattiva tagħha stess, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiddetermina jekk il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 19(1) jew tal-Artikolu 20(3) humiex issodisfati fir-rigward tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), inkwistjoni.

2. Deċiżjoni li tittiehed jew li ma tittiehidx azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità kif imsemmi fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni.

Meta tittiehed deċiżjoni biex tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni, id-deċiżjoni għandha tinkludi wkoll l-informazzjoni li ġejja: l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, u, fejn xieraq, id-determinazzjoni ta' applikazzjoni għal stralċ, il-ħatra ta' amministratur jew kwalunkwe miżura oħra skont proċedimenti normali ta' insolvenza applikabbli jew miżuri oħra ta' riżoluzzjoni, soġġetti għall-Artikolu 26(7), skont il-ligi nazzjonali.

#### Artikolu 65

##### **Obbligi proċedurali tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, malajr kemm ikun raġonevolment prattiku wara li jiehdu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 u 3.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinnotifikaw lill-impriża taht riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet li ġejjin, jekk ikunu differenti, bl-azzjoni ta' riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1:

- (a) l-awtorità superviżorja għall-impriża taht riżoluzzjoni;
- (b) l-awtorità superviżorja ta' kwalunkwe fergħa tal-impriża taht riżoluzzjoni;
- (c) il-bank ċentrali tal-Istat Membru li fih hija stabbilita l-impriża taht riżoluzzjoni;
- (d) fejn applikabbli, l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni li magħha tkun affiljata l-impriża taht riżoluzzjoni;
- (e) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
- (f) il-ministeru kompetenti;
- (g) fejn applikabbli, l-awtorità superviżorja tal-grupp;

<sup>(24)</sup> Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338).

- (h) il-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku u l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali mahtura;
- (i) il-Kummissjoni, il-Bank Ċentrali Ewropew, l-EIOPA, l-ESMA u l-EBA;
- (j) fejn l-impriża taht riżoluzzjoni tkun impriża kif definita fl-Artikolu 2, il-punt (b), tad-Direttiva 98/26/KE, l-operaturi tas-sistemi li tipparteċipa fihom;
- (k) meta l-impriża friżoluzzjoni tkun parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE u l-awtorità kompetenti rilevanti skont it-tifsira tad-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament (UE) Nru 575/2013.

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika jew tiżgura l-pubblikazzjoni ta' kopja tal-ordni jew tal-istrument li bih tittiehed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, jew ta' avviż li jagħti sommarju tal-effetti tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, inkluż l-effetti fuq id-detenturi ta' poloz u, fejn applikabbli, it-termini u l-perjodu ta' sospensjoni jew ta' restrizzjoni msemmijin fl-Artikoli 49, 50 u 51, bil-mezzi li ġejjin:

- (a) fuq is-sit web uffiċjali tagħha;
- (b) fuq is-sit web tal-awtorità superviżorja, jekk differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, u fuq is-sit web tal-EIOPA;
- (c) fuq is-sit web tal-impriża taht riżoluzzjoni;
- (d) fejn l-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew strumenti tad-dejn tal-impriża taht riżoluzzjoni huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, il-mezzi użati għall-iżvelar ta' informazzjoni regolata dwar l-impriża taht riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(25)</sup>.

4. Meta l-ishma, l-istrumenti ta' sjieda jew l-istrumenti ta' dejn ma jkunux ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiżgura li d-dokumenti li jagħtu prova tal-istrumenti msemmijin fil-paragrafu 3 jintbagħtu lill-azzjonisti u lill-kredituri tal-impriża taht riżoluzzjoni magħrufin mir-registri jew mill-bażijiet tad-data tal-impriża taht riżoluzzjoni u li huma disponibbli għall-awtorità ta' riżoluzzjoni.

#### Artikolu 66

#### Kunfidenzjalità

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-rekwiżiti tas-segretezza professjonali jkunu vinkolanti fir-rigward tal-persuni, tal-awtoritajiet u tal-korpi li ġejjin u li l-ebda informazzjoni kunfidenzjali ma tiġi żvelata minn xi wiehed jew wahda minnhom:

- (a) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-awtoritajiet superviżorji u l-EIOPA;
- (c) il-ministeri kompetenti;
- (d) il-manigġers speċjali mahturin f'konformità mal-Artikolu 44 ta' din id-Direttiva;
- (e) l-akkwirenti potenzjali li ġew ikkuntattjati mill-awtoritajiet superviżorji jew solleċitati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, irrispettivament minn jekk dak il-kuntatt jew dik is-solleċitazzjoni jkun saru bħala thejġija għall-użu tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju, kif ukoll irrispettivament minn jekk is-solleċitazzjoni rriżultatx f'akkwist;
- (f) l-awdituri, il-kontabilisti, il-konsulenti legali u professjonali, il-valwaturi u esperti oħrajn ingaġġati direttament jew indirettament mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, mill-awtoritajiet superviżorji, mill-ministeri kompetenti jew mill-akkwirenti potenzjali msemmijin fil-punt (e);
- (g) korpi li jamministraw skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni;

<sup>(25)</sup> Id-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).

- (h) il-korp inkarigat mill-arrangamenti ta' finanzjament;
- (i) banek ċentrali u awtoritajiet oħrajn involuti fil-proċess tar-riżoluzzjoni;
- (j) impriza tranzitorja jew veikolu tal-immaniġġar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet;
- (k) kwalunkwe persuna oħra li tipprovdi jew li kienet tipprovdi servizzi direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew okkażjonali, lill-persuni msemmijin fil-punti (a) sa (j);
- (l) il-manigment superjuri, membri tal-korp amministrattiv, manigerjali u superviżorju, u l-impjegati tal-korpi jew l-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (j) qabel, matul jew wara l-hatra tagħhom.
- (m) l-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE u l-awtorità kompetenti skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

2. Mingħajr preġudizzju għall-generalità tar-rekwiżiti skont il-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-paragrafu 1 jiġu pprojbiti milli jiżvelaw informazzjoni kunfidenzjali riċevuta matul l-attivitajiet professjonali tagħhom, jew riċevuta mingħand awtorità superviżorja jew awtorità ta' riżoluzzjoni b'rabta mal-funzjonijiet ta' dik l-awtorità, lil kwalunkwe persuna jew awtorità, hliet fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-iżvelar isir fl-eżerċizzju tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva;
- (b) l-iżvelar isir f'forma fil-qosor jew kollettiva b'tali mod li l-entitajiet individwali msemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), ma jkunux jistgħu jiġu identifikati;
- (c) l-iżvelar isir bil-kunsens espliċitu u minn qabel tal-awtorità jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li pprovdiet l-informazzjoni.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-paragrafu 1 jivvalutaw l-effetti possibbli tal-iżvelar tal-informazzjoni fuq l-interess pubbliku b'rabta mal-politika finanzjarja, monetarja jew ekonomika, fuq l-interessi kummerċjali ta' persuni fiżiċi u ġuridiċi, fuq il-finijiet tal-ispezzjonijiet, fuq l-investigazzjonijiet u fuq l-awdit.

Il-proċedura għall-valutazzjoni tal-effetti msemmijin fit-tieni subparagrafu għandha tinkludi valutazzjoni speċifika tal-effetti ta' kwalunkwe żvelar tal-kontenuti u tad-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv u tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni kif imsemmija fl-Artikoli 5, 7, 9, 10 u 12 u tar-riżultat ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa skont l-Artikoli 6, 8 u 13.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe persuna jew entità msemmija fil-paragrafu 1 tkun soġġetta għal responsabbiltà ċivili fil-każ ta' ksur ta' dan l-Artikolu.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-punti (a), (b), (c), (g), (i) u (j), tal-paragrafu 1 ikollhom fis-seħh regoli interni sabiex jiżguraw il-konformità mar-rekwiżiti ta' kunfidenzjalità stabbiliti fil-paragrafi 1 u 2, inkluż regoli sabiex jiżguraw is-segretezza tal-informazzjoni bejn il-persuni involuti direttament fil-proċess ta' riżoluzzjoni.

4. Il-paragrafi 1 sa 3 ta' dan l-Artikolu ma għandhomx jipprevjenu:

- (a) lill-impjegati u lill-esperti tal-korpi jew tal-entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1, il-punti (a) sa (i), milli jikkondividu informazzjoni bejniethom f'kull korp jew entità;
- (b) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet superviżorji, inkluż l-impjegati u l-esperti tagħhom, milli jikkondividu informazzjoni ma' xulxin u ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn tal-Unjoni, ma' awtoritajiet superviżorji oħrajn tal-Unjoni, mal-ministeri kompetenti, mal-banek ċentrali, ma' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni, mal-awtoritajiet responsabbli mill-proċedimenti 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-tweqqi ta' verifiki statutorji tal-kontijiet, mal-EIOPA, jew, soġġetti għall-Artikolu 80, ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi li jwettqu funzjonijiet ekwivalenti għal dawk imwettqin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jew, soġġetti għal rekwiżiti stretti ta' kunfidenzjalità, ma' akkwirenti potenzjali għall-fini ta' ppjanar jew ta' tweqqi ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (c) l-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet tat-taxxa fl-istess Stat Membru sal-punt li tali skambju jkun permess mil-liġi nazzjonali; fejn dik l-informazzjoni toriġina fi Stat Membru ieħor, għandha tiġi skambjata biss bil-kunsens espliċitu tal-awtorità li minnha toriġina l-informazzjoni.

5. L-Istati Membri jistghu jawtorizzaw l-iskambju ta' informazzjoni ma' kwalunkwe wiehed jew waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) soġġett għal rekwiżiti stretti ta' kunfidenzjalità, ma' kwalunkwe persuna oħra fejn meħtieġ għall-fini ta' ppjanar jew ta' twettiq ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni;
- (b) ma' kumitati ta' inkjesta parlamentari fl-Istat Membru tagħhom, qراطي tal-awdituri fl-Istat Membru tagħhom u entitajiet oħrajn inkarigati minn inkjesta fl-Istat Membru tagħhom, taħt kondizzjonijiet xierqa;
- (c) mal-awtoritajiet nazzjonali responsabbli għas-sorveljanza ta' sistemi ta' pagament, l-awtoritajiet responsabbli għal proċedimenti ta' insolvenza normali, mal-awtoritajiet fdati bid-dmir pubbliku ta' superviżjoni ta' entitajiet tas-settur finanzjarju oħrajn, mal-awtoritajiet responsabbli għas-superviżjoni tas-swieq finanzjarji, mal-istituzzjonijiet ta' kreditu u mad-ditti ta' investiment u mal-ispetturi li jaġixxu fisimhom, mal-awtoritajiet ta' Stat Membru responsabbli għaž-żamma tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri permezz tal-użu ta' regoli makro-prudenzjali, mal-awtoritajiet responsabbli għall-protezzjoni tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja, u mal-persuni inkarigati li jwettqu awditi statutorji.

6. Il-paragrafi 1 sa 5 għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għal-liġi nazzjonali dwar l-iżvelar ta' informazzjoni għall-fini ta' proċedimenti legali f'kawżi kriminali jew ċivili.

7. L-EIOPA għandha, sad-29 ta' Jannar 2027, tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 biex tispeċifika kif għandha tiġi pprovduta l-informazzjoni fil-format fil-qosor jew kollettiv għall-finijiet tal-paragrafu 2, il-punt (b), ta' dan l-Artikolu.

## KAPITOLU VII

### Dritt ta' appell u esklużjoni ta' azzjonijiet oħrajn

#### Artikolu 67

#### Approvazzjoni ġudizzjarja ex ante u drittijiet li jiġu kkontestati d-deċiżjonijiet

1. L-Istati Membri jistghu jesigū li deċiżjoni li tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet tkun soġġetta għal approvazzjoni ġudizzjarja ex ante, dment li fir-rigward tad-deċiżjoni li tittiehed miżura ta' maniġġar ta' krizijiet, f'konformità mal-liġi nazzjonali, il-proċedura relatata mal-applikazzjoni għal approvazzjoni u għal kunsiderazzjoni mill-qorti tkun rapida.

2. L-Istati Membri għandhom jistipulaw fil-liġi nazzjonali dritt ta' appell kontra deċiżjoni sabiex tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew deċiżjoni sabiex tiġi eżerċitata kwalunkwe setgħa, għajr miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet, skont din id-Direttiva.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni kollha affettwati minn deċiżjoni li tittiehed miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet ikollhom id-dritt li jappellaw dik id-deċiżjoni.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-rieżami ta' miżura għall-ġestjoni ta' krizijiet isir rapidament u li l-qراطي nazzjonali jużaw il-valutazzjonijiet ekonomiċi tal-fatti mwettqin mill-awtorità ta' riżoluzzjoni bħala bażi għall-valutazzjoni tagħhom stess.

4. Id-dritt ta' appell imsemmi fil-paragrafu 3 għandu jkun soġġett għar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) il-preżentazzjoni ta' appell ma għandhiex tinvolvi kwalunkwe sospensjoni awtomatika tal-effetti tad-deċiżjoni kkontestata;
- (b) id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tkun tista' tiġi eżegwita 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 ishma, strumenti oħra ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' impriża taħt riżoluzzjoni permezz tal-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni minn awtorità ta' riżoluzzjoni, l-annullament ta' deċiżjoni ta' awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandux jaffettwa kwalunkwe att amministrattiv sussegwenti jew tranżazzjoni amministrattiva sussegwenti konkluża mill-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata li kienu bbażati fuq id-deċiżjoni annullata. F'dak il-każ, ir-rimedji għal deċiżjoni jew għal azzjoni ingusta mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom ikunu limitati għal kumpens għat-telf imġarrab mill-applikant bħala riżultat tad-deċiżjoni jew tal-att annullat.

## Artikolu 68

**Restrizzjonijiet fuq proċedimenti oħrajn**

1. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 64(2), it-tieni subparagrafu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw fir-rigward ta' impriża taht riżoluzzjoni jew ta' entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li fir-rigward tagħha jkunu ġew iddeterminati li ġew issodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3), dawk il-proċedimenti normali ta' insolvenza ma għandhomx jinbnew hlief fuq l-inizjattiva tal-awtorità ta' riżoluzzjoni u li deċiżjoni li tqiegħed entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), fi proċedimenti normali ta' insolvenza għandha tittiehed biss bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni.
2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:
  - (a) l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiġu nnotifikati mingħajr dewmien dwar kwalunkwe applikazzjoni għall-ftuħ ta' proċedimenti normali ta' insolvenza fir-rigward ta' entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), irrISPettivament minn jekk dik l-impriża jew l-entità tkunx taht riżoluzzjoni jew jekk tkunx saret pubblika deċiżjoni f'konformità mal-Artikolu 65(3) u (4);
  - (b) l-applikazzjoni għall-ftuħ ta' proċedimenti normali ta' insolvenza ma tiġix iddeterminata sakemm ma jkunx saru n-notifiki msemmin fil-punt (a) u ssehh wahda minn dawn li ġejjin:
    - (i) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun innotifikat lill-awtoritajiet responsabbli għal proċedimenti normali ta' insolvenza li hija ma għandhiex l-intenzjoni li tiehu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e);
    - (ii) ikun skada l-perjodu ta' sebat ijiem li jibda bid-data li fiha jkunu saru n-notifiki msemmin fil-punt (a).
3. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' interessi ta' garanzija imposti skont l-Artikolu 50, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, jekk ikun neċessarju għall-applikazzjoni effettiva tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċizzju effettiv ta' setghat ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lil qorti tapplika sospensjoni għal perjodu xieraq f'konformità mal-oġġettiv fil-mira, fuq kwalunkwe azzjoni ġudizzjarja jew proċediment ġudizzjarju li għalih tkun parti jew issir parti impriża taht riżoluzzjoni.

## TITOLU IV

**RIŻOLUZZJONI TA' GRUPP TRANSFRUNTIER**

## Artikolu 69

**Prinċipji ġenerali rigward it-teħid ta' deċiżjonijiet li jinvolvu aktar minn Stat Membru wiehed**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta jieħdu deċiżjonijiet jew jieħdu azzjoni skont din id-Direttiva li jista' jkollha impatt fuq Stat Membru wiehed jew aktar, l-awtoritajiet tagħhom josservaw il-prinċipji ġenerali li ġejjin:

- (a) meta jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, it-teħid ta' deċiżjonijiet ikun effiċjenti u l-kostijiet ta' riżoluzzjoni jinżammu baxxi kemm jista' jkun;
- (b) id-deċiżjonijiet jittieħdu u l-azzjoni tittiehed fil-hin u, fejn ikun meħtieġ, bl-urġenza dovuta;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u awtoritajiet oħrajn jikkooperaw ma' xulxin sabiex jiżguraw li d-deċiżjonijiet u l-azzjoni jittieħdu b'mod ikkoordinat u effiċjenti;
- (d) ir-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-awtoritajiet rilevanti f'kull Stat Membru jkunu definiti b'mod ċar;
- (e) tingħata kunsiderazzjoni xierqa lill-interessi, lill-impatt potenzjali ta' kwalunkwe deċiżjoni, azzjoni jew inazzjoni u lill-effetti negattivi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-istabbiltà finanzjarja, fuq ir-riżorsi fiskali, fuq l-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni, fuq l-arrangamenti ta' finanzjament u lill-effetti ekonomiċi u soċjali negattivi fl-Istati Membri kollha fejn joperaw l-impriża omm apikali u l-impriži sussidjarji tagħha jew fejn huma jwettqu attivitajiet transfruntiera sinifikanti;
- (f) tingħata kunsiderazzjoni xierqa lill-oġġettivi li jiġu bbilanċjati l-interessi tad-diversi Stati Membri involuti u li jiġi evitat preġudizzju ingust jew li jiġu protetti b'mod ingust l-interessi ta' Stati Membri partikolari;

- (g) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, iqisu u jsegwu l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp, sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jqisux, meta jqisu ċ-ċirkostanzi tal-każ, li l-oġettivi ta' riżoluzzjoni jintlaħqu b'mod aktar effettiv billi jittieħdu azzjonijiet li ma jkunux previsti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (h) deċiżjoni jew azzjoni proposta tkun trasparenti kull meta dik id-deċiżjoni jew azzjoni x'aktarx li jkollha implikazzjonijiet fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali, fuq l-istabbiltà finanzjarja, fuq ir-riżorsi fiskali, u, fejn rilevanti, fuq l-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni u fuq arrangamenti ta' finanzjament ta' kwalunkwe Stat Membru kkonċernat.

#### Artikolu 70

#### Kulleġġi ta' riżoluzzjoni

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom jistabbilixxu kulleġġi ta' riżoluzzjoni sabiex iwettqu l-kompiti msemmijin fl-Artikoli 10, 11, 14, 16, 73 u 74, u, fejn xieraq, sabiex jiżguraw kooperazzjoni u koordinazzjoni mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.

B'mod partikolari, il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni għandhom jipprovdu qafas għall-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn u, fejn xieraq, għall-awtoritajiet superviżorji u għas-superviżuri tal-grupp ikkonċernati, sabiex iwettqu l-kompiti li ġejjin:

- (a) jiskambjaw informazzjoni li tkun rilevanti għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp u għall-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-gruppi;
- (b) jiżviluppaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (c) jivvalutaw ir-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 14;
- (d) jeżerċitaw is-setgħat sabiex jindirizzaw jew ineħħu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 16;
- (e) jiddeċiedu dwar il-htieġa li tiġi stabbilita skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmija fl-Artikolu 73 jew 74;
- (f) jilhqu l-ftehim dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp propost f'konformità mal-Artikolu 73 jew 74;
- (g) jikkoordinaw il-komunikazzjoni pubblika tal-istrategiji u tal-iskemi ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (h) jikkoordinaw l-użu ta' kwalunkwe skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew arrangament ta' finanzjament.

Barra minn hekk, il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni jistgħu jintużaw bħala forum sabiex jiġu diskussi kwistjonijiet marbutin mar-riżoluzzjoni ta' gruppi transfruntiera.

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 impriża sussidjarja koperta b'superviżjoni tal-grupp;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn tkun stabbilita impriża prinċipali ta' impriża waħda jew aktar tal-grupp li tkun entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b), (d) jew (e);
- (d) is-superviżur tal-grupp u l-awtoritajiet superviżorji tal-Istati Membri fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun membru fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;
- (e) il-ministeri kompetenti, fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni ma jkunux il-ministeri kompetenti;
- (f) fejn rilevanti, l-awtorità li hija responsabbli għall-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni ta' Stat Membru, fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' dak l-Istat Membru tkun membru tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;

(g) l-EIOPA, soġġetta għat-tieni subparagrafu;

(h) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri fejn l-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-grupp iwettqu attivitajiet transfruntiera sinifikanti.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-punt (g), l-EIOPA għandha tikkontribwixxi għall-promozzjoni u għall-monitoraġġ tal-funzjonament effiċjenti, effettiv u konsistenti tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni u għall-konverġenza fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni. L-EIOPA għandha tkun mistiedna tattendi għal-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni għal dak l-għan. L-EIOPA ma għandu jkollha l-ebda dritt tal-vot.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-punt (h), il-partecipazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandha tkun limitata għall-ilhuq tal-oġġettivi ta' skambju effiċjenti ta' informazzjoni.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi, fejn impriza prinċipali jew impriza stabbilita fl-Unjoni jkollha istituzzjoni sussidjarja jew impriza tar-riassigurazzjoni jew fergħa li tkun ikkunsidrata bħala sinifikanti li kieku kienet tinstab fl-Unjoni jistgħu jiġu mistiedna jiehdu sehem fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bħala osservaturi, dment li dawk l-awtoritajiet ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' kunfidenzjalità li, fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, ikunu ekwivalenti għal dawk stabbiliti fl-Artikolu 80.

4. Meta l-grupp ikun konglomerat finanzjarju jew parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtoritajiet mahtura f'konformità mal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2014/59/UE kkonċernati għandhom jiġu mistiedna fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bħala osservaturi.

5. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tippresiedi 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) tlaqqa' u tippresiedi l-laqgħat kollha tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni u żżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni informati bis-shih u bil-quddiem dwar l-organizzazzjoni tal-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni, dwar it-temi prinċipali li għandhom jiġu diskussi u dwar l-elementi li għandhom jiġu kkunsidrati;

(d) tinnotifika lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni dwar kwalunkwe laqgħa ppjanata sabiex ikunu jistgħu jitolbu li jipparteċipaw;

(e) tiddeċiedi liema membri u osservaturi għandhom jiġu mistednin jattendu għal laqgħat partikolari tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni, abbażi tal-bżonnijiet speċifiċi, b'kont mehud tar-rilevanza tat-tema li tkun ser tiġi diskussa għal dawk il-membri u l-osservaturi;

(f) iżżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ informati, fil-hin, dwar id-deċiżjonijiet u l-eżiti ta' dawk il-laqgħat.

Minkejja l-ewwel subparagrafu, il-punt (e), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom id-dritt jipparteċipaw fil-laqgħat tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni kull meta fuq l-aġenda jkun hemm temi soġġetti għal teħid ta' deċiżjonijiet kongunti jew relatati ma' entità fi grupp li tinsab fl-Istat Membru tagħhom.

6. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ma għandhomx ikunu obbligati jistabbilixxu kulleġġ ta' riżoluzzjoni jekk gruppi jew kulleġġi oħrajn iwettqu l-istess funzjonijiet u jwettqu l-istess kompiti speċifikati fil-paragrafu 1 u jikkonformaw mal-kundizzjonijiet u mal-proċeduri kollha, inkluż dawk li jkopru s-shubija u l-partecipazzjoni f'kulleġġi ta' riżoluzzjoni, stabbiliti f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 72. F'tali każ, ir-referenzi kollha għall-kulleġġi ta' riżoluzzjoni f'din id-Direttiva għandhom jinftehm bħala referenzi għal dawk il-gruppi jew il-kulleġġi l-oħrajn.

7. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-funzjonament operazzjonali tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni għat-tweġġ tal-kompiti msemmijin fil-paragrafi 1.

L-EIOPA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sad-29 ta' Lulju 2026.

Il-Kummissjoni qed tingħata s-setgħa li tissupplimenta din id-Direttiva billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

## Artikolu 71

**Kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej**

1. Fejn impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiż terz jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz ikollha impriži sussidjarji fl-Unjoni stabbiliti f'zewġ Stati Membri jew aktar, jew ikollha żewġ ferġhat jew aktar fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiż terz li jkunu meqjusa b'ħala sinifikanti minn żewġ Stati Membri jew aktar, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn daww l-impriži sussidjarji fl-Unjoni jkunu stabbiliti jew fejn ikunu jinsabu daww il-ferġhat fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiż terz jistgħu jistabbilixxu kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew.

2. Il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu jwettaq il-funzjonijiet u l-kompiti speċifikati fl-Artikolu 70 fir-rigward tal-impriži sussidjarji tal-Unjoni u, sa fejn daww il-kompiti jkunu rilevanti, fir-rigward tal-ferġhat tal-Unjoni ta' impriża ta' pajjiż terz imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u għandu b'xi mod iehor jiffunzjona f'konformità mar-regoli stabbiliti fl-Artikolu 70.

3. Meta impriża prinċipali waħda biss stabbilita fi Stat Membru jkollha l-impriži sussidjarji kollha tal-Unjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiż terz jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz, il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu jkun ippresedut mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn tkun stabbilita dik l-impriża prinċipali.

Fejn l-ewwel subparagrafu ma japplikax, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn impriża sussidjarja tal-Unjoni bl-oġġla valur ta' assi fuq il-karta tal-bilanċ totali hija stabbilita għandha tippresiedi l-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew.

## Artikolu 72

**Skambju ta' informazzjoni**

1. Soġġetti għall-Artikolu 66, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom, fuq talba, jipprovdu lil xulxin l-informazzjoni rilevanti kollha għall-eżerċizzju tal-kompiti tal-awtoritajiet l-oħrajn skont din id-Direttiva.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tikkordina l-fluss tal-informazzjoni rilevanti kollha bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. B'mod partikolari, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha ttipprovdi lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fi Stati Membri oħrajn bl-informazzjoni rilevanti kollha fil-hin sabiex tiffaċilita l-eżerċizzju tal-kompiti msemmija fl-Artikolu 70(1), it-tieni subparagrafu, il-punti (b) sa (h).

3. Awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex tittrażmetti informazzjoni li tkun għet ipprovduta minn awtorità superviżorja jew ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz sakemm dik l-awtorità superviżorja jew ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz ma tkunx tat il-kunsens tagħha għal tali trażmissjoni.

## Artikolu 73

**Riżoluzzjoni ta' grupp li tinvolvi impriża sussidjarja tal-grupp**

1. Awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika l-informazzjoni elenkata fil-paragrafu 2 mingħajr dewmien lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, jekk differenti, lis-superviżur tal-grupp, u lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni kkonċernat fejn:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeciedi li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, li tkun impriża sussidjarja ta' grupp, tkun qed tfalli jew x'aktarx tfalli; jew
- (b) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun għet infurmata mill-awtorità superviżorja li tkun ittiedet decizjoni li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, li tkun impriża sussidjarja ta' grupp, tkun qed tfalli jew x'aktarx tfalli; jew
- (c) awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeciedi li entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li hija impriża sussidjarja ta' grupp, tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3).

2. L-informazzjoni li għandha tiġi nnotifikata skont il-paragrafu 1 għandha tkun din li ġejja:

- (a) id-decizjoni li tiddetermina li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni qed tfalli jew x'aktarx tfalli;

(b) id-deċiżjoni li l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew l-Artikolu 20(3);

(c) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li jkunu xierqa għal dik l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e).

3. Malli tircievi n-notifika msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara li tkun ikkonsultat lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni kkonċernat, għandha tivvaluta l-impatt probabbli tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew ta' miżuri oħrajn notifikati skont il-paragrafu 2, il-punt (c), fuq il-grupp u fuq l-entitajiet fi grupp fi Stati Membri oħrajn, u jekk l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn jagħmluhiex probabbli li jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor.

4. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tivvaluta li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn notifikati skont il-paragrafu 2, il-punt (c), ma jagħmluhiex probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) jiġu ssodisfati fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tista' tieħu l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn li hija nnotifikat.

5. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tivvaluta li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn notifikati skont il-paragrafu 2, il-punt (c), jagħmluha probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) jiġu ssodisfati fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha, wara li tircievi n-notifika msemmija fil-paragrafu 1, tipproponi skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp fi żmien hamest ijiem u tippreżenta dik l-iskema lill-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. Dak il-perjodu ta' hamest ijiem jista' jiġi estiż bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet in-notifika.

6. Fin-nuqqas ta' valutazzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp fi żmien hamest ijiem, jew perjodu itwal ta' żmien li jkun intlaħaq ftehim dwaru, wara li tkun rċeviet in-notifika msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet in-notifika tista' twettaq l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn li tkun innotifikat.

7. L-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp imsemmija fil-paragrafu 5 għandha:

(a) tiddekrivi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati jenhtieg li jiehdu fir-rigward tal-impriza omm apikali jew entitajiet partikolari fi grupp sabiex jilhqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni u jikkonformaw mal-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 22;

(b) tispeċifika kif jenhtieg li jiġu kkoordinati l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-punt (a);

(c) tistabbilixxi pjan ta' finanzjament li jqis il-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp u l-prinċipji għall-kondiviżjoni tar-responsabbiltà stabbiliti f'dak il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp f'konformità mal-Artikolu 10(2), il-punt (e).

8. Soġġett għall-paragrafu 9, l-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha tieħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-imprizi sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

L-EIOPA tista', fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqu deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 31(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

9. Awtorità ta' riżoluzzjoni li ma taqbilx mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jew li tqis li, għal raġunijiet ta' protezzjoni tal-interessi kollettivi tad-detenturi ta' poloz, tal-ekonomija reali u tal-istabbiltà finanzjarja, jehtieg li tieħu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri indipendenti minbarra dawk proposti fl-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), għandha:

(a) tagħti fid-dettall ir-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil jew ir-raġunijiet għat-tbeġhid mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp;

(b) tinnotifika lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp bir-raġunijiet imsemmijin fil-punt (a);

- (c) tinforma lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma kkonċernati mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp dwar l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' riżoluzzjoni li ser tieħu.

Meta tagħti r-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħha, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tqis il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet jew tal-miżuri ta' riżoluzzjoni li ser tieħu fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati, u l-effett potenzjali ta' dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' riżoluzzjoni fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

10. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jaqblu mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jistgħu jilhqgħu deċiżjoni kongunta dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp li tkopri l-entitajiet fi grupp fl-Istati Membri ta' dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni mingħajr il-parteciżazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux.

11. Id-deċiżjonijiet kongunti msemmijin fil-paragrafi 8 u 10 u l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' riżoluzzjoni meħudin f'konformità mal-paragrafu 9 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

12. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiehdu l-azzjonijiet u l-miżuri kollha ta' riżoluzzjoni msemmijin f'dan l-Artikolu mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urgenza tas-sitwazzjoni.

13. Meta ma tiġix implimentata skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni relatati ma' kwalunkwe entità fi grupp, għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bil-hsieb li jwettqu strateġija ta' riżoluzzjoni koordinata għall-entitajiet kollha fi grupp li jkunu qed ifallu jew li aktarx ser ifallu.

14. 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 b'mod regolari u komplet dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress li jkunu qed jagħmlu.

#### Artikolu 74

#### **Riżoluzzjoni ta' grupp li tinvolvi impriża omm apikali**

1. Awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp li tiddeċiedi li impriża omm apikali li għaliha hija responsabbli tissodisfa l-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) għandha tinnotifika l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 73(2) lis-superviżur tal-grupp u lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni mingħajr dewmien.

L-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza msemmijin fl-Artikolu 73(2), il-punt (c), jistgħu jinkludu l-implimentazzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp imfassla f'konformità mal-Artikolu 73(7) fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

- (a) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri fil-livell tal-kumpanija omm innotifikati f'konformità mal-Artikolu 73(2), il-punt (c), jagħmluha probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) jiġu ssodisfati b'rabta mal-entità fi grupp fi Stat Membru ieħor;
- (b) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-kumpanija omm biss ma jkunux biżżejjed sabiex tiġi stabbilizzata s-sitwazzjoni jew ma jkunx probabbli li jipprovdur l-aħjar eżitu possibbli;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu ddeterminaw li waħda jew aktar mill-impriži sussidjarji li għalihom ikunu responsabbli jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3);
- (d) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-grupp ser ikunu ta' benefiċċju għall-impriži sussidjarji tal-grupp b'mod li skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp titqies xierqa.

2. Meta l-azzjonijiet jew il-miżuri proposti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ma jinkludux skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tieħu d-deċiżjoni tagħha wara li tikkonsulta lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni.

3. Meta l-azzjonijiet jew il-miżuri proposti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ikun fihom skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-impriża sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

L-EIOPA tista', fuq talba tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tgħin lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jilhqg deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 31(2), il-punt (c), tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

4. Awtorità ta' riżoluzzjoni li ma taqbilx mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, titbiegħed minn din jew li tqis li, għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja, jeħtieġ li tiegħu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri indipendenti minbarra dawk proposti fl-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e) għandha:

- (a) tagħti fid-dettall ir-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil jew ir-raġunijiet għat-tbeġhid mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (b) tinnotifika lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp bir-raġunijiet imsemmijin fil-punt (a);
- (c) tinforma lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp dwar l-azzjonijiet jew il-miżuri li bihsiebha tiegħu.

Meta tistabbilixxi r-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħha, l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tqis b'mod dovut il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet jew tal-miżuri ta' riżoluzzjoni indipendenti li ser tiegħu fuq l-istabbiltà finanzjarja, fuq ir-riżorsi fiskali, fuq l-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni u fuq kwalunkwe arrangament ta' finanzjament fl-Istati Membri kkonċernati, u l-effett potenzjali tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħra fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jaqblu mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp jistgħu jilhqg deċiżjoni kongunta dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp li tkopri l-entitajiet fi grupp fl-Istati Membri rispettivi tagħhom mingħajr il-partecipazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux.

6. Id-deċiżjoni kongunta msemija fil-paragrafu 3 jew 5 u l-azzjonijiet u l-miżuri ta' riżoluzzjoni msemmin fil-paragrafu 4 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

7. L-awtoritajiet għandhom iwettqu l-azzjonijiet u l-miżuri ta' riżoluzzjoni kollha msemmin fil-paragrafi 1 sa 6 mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urġenza tas-sitwazzjoni.

8. Meta ma tiġix implimentata skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni relatata ma' entità fi grupp, għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bil-ħsieb li jilhqg strategija ta' riżoluzzjoni koordinata għall-entitajiet affettwati kollha fi grupp.

9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp għandhom jinformaw lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni b'mod regolari u bis-ših dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress kontinwu tagħhom.

## TITOLU V

### RELAZZJONIJIET MA' PAJJIŻI TERZI

#### Artikolu 75

#### Ftehimiet ma' pajjiżi terzi

1. F'konformità mal-Artikolu 218 TFUE, il-Kummissjoni tista' tibgħat proposti lill-Kunsill għan-negozjati ma' pajjiżi terzi, wieħed jew aktar, ta' ftehimiet rigward il-mezzi ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ikkonċernati tal-pajjiżi terzi, inkluż il-kondiviżjoni tal-informazzjoni b'rabta mal-ippjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-pajjiżi terzi, u tal-gruppi.

2. Il-ftehimiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandu jkollhom il-mira li jiżguraw l-istabbiliment ta' proċessi u ta' arrangamenti bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet rilevanti ta' pajjiżi terzi għal kooperazzjoni fit-tweġġ ta' xi kompiti jew tal-kompiti kollha u għall-eżerċizzju ta' xi setgħat jew tas-setgħat kollha msemmijin fl-Artikolu 79.

3. L-Istati Membri jistgħu jidhlu fi ftehimiet bilaterali ma' pajjiżi terzi, sakemm tali ftehimiet bilaterali ma jkunux inkonsistenti ma' dan it-Titolu, rigward il-kwistjonijiet imsemmija fil-paragrafi 1 u 2 sad-dhul fis-seħh ta' ftehim kif imsemmi fil-paragrafu 1 mal-pajjiżi terzi rilevanti.

#### Artikolu 76

#### Rikonoxximent u infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward tal-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi, sakemm jidhol fis-seħh ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 75(1) mal-pajjiżi terzi ikkonċernat dment li ma jkunx daħal. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-seħh ta' tali ftehim internazzjonali mal-pajjiżi terzi ikkonċernat dment li r-rikonoxximent u l-infurzar tal-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi ma jkunux regolati b'dak il-ftehim.

2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tiddeciedi jekk għandhiex tirrikonoxxi u tinforza, hlief kif previst fl-Artikolu 77, proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi relatati ma' impriża sussidjarja fl-Unjoni jew ma' fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi jew ta' impriża prinċipali.

Id-deċiżjoni għandha tqis kif xieraq l-interessi ta' kull Stat Membru fejn topera impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew impriża prinċipali ta' pajjiżi terzi, u b'mod partikolari l-impatt potenzjali tar-rikonoxximent u l-infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi fuq il-partijiet l-oħrajn tal-grupp u fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja f'dawk l-Istati Membri.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom, bħala minimu, is-setgħa li jagħmlu dan li ġej:

(a) jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dawn li ġejjin:

(i) assi ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' impriża prinċipali ta' pajjiżi terzi li tinsab fl-Istat Membru tagħhom jew regolata bil-liġi tal-Istat Membru tagħhom;

(ii) drittijiet jew obligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi li ddaħhlu fil-kotba minn fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi fl-Istat Membru tagħhom jew regolati bil-liġi tal-Istat Membru tagħhom, jew meta l-klejms fir-rigward ta' tali drittijiet u obligazzjonijiet ikunu infurzabbli fl-Istat Membru tagħhom;

(b) jipperfezzjonaw, inkluz li jehtieġu persuna oħra tiegħu azzjoni sabiex jiġu pperfezzjonati, trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjiċda oħrajn f'impriża sussidjarja fl-Unjoni stabbilita f'dak l-Istat Membru;

(c) jeżerċitaw is-setgħat fl-Artikoli 49, 50 jew 51 fir-rigward tad-drittijiet ta' kwalunkwe parti fil-kuntratt ma' entità msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, meta tali setgħat ikunu neċessarji sabiex jiġu nfurzati l-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi; u

(d) jirrendu mhux infurzabbli kwalunkwe dritt li iwaqqfu jew jaċċelleraw kuntratti, jew jaffettwaw id-drittijiet kuntrattwali, ta' entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 2 u ta' entitajiet fi grupp oħrajn, meta dan id-dritt ikun kaġun ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni meħuda fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi, ta' impriża prinċipali ta' tali entitajiet, jew ta' entitajiet fi grupp oħrajn, kemm jekk meħuda mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi innifisha jew inkella skont ir-rekwiżiti legali jew regolatorji li jikkonċernaw arrangamenti ta' riżoluzzjoni f'dak il-pajjiż, sakemm ikomplu jittwettqu l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt, inkluz l-obbligi ta' hlas u ta' konsenja, u l-provvediment ta' kollateral.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, fejn tkun neċessarja fl-interess pubbliku, fir-rigward ta' impriża prinċipali meta l-awtorità ta' pajjiżi terzi rilevanti tiddetermina li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun impriża sussidjarja ta' dik l-impriża prinċipali u li tkun inkorporata f'dak il-pajjiżi terzi tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont il-liġi ta' dak il-pajjiżi terzi. Għal dak l-ghan, 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, u għandu jkun applikata l-Artikolu 48.

5. Ir-rikonoxximent u l-infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe proċediment ta' insolvenza normali skont il-liġi nazzjonali applikabbli, fejn xieraq, f'konformità ma' din id-Direttiva.

## Artikolu 77

**Id-dritt li jiġu rrifjutati r-rikonoxximent jew l-infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi**

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tirrifjuta li tirrikonoxxi jew li tinforza proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 76 jekk tqis:

- (a) li l-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi għandhom effetti avversi fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Istat Membru li fih l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun ibbażata jew li l-proċedimenti jkollhom effetti avversi fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stat Membru iehor;
- (b) li hija mehtieġa azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti skont l-Artikolu 78 fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi biex jinkiseb objettiv wiehed jew aktar ta' riżoluzzjoni;
- (c) li l-kredituri ma jirċevux l-istess trattament bħall-kredituri ta' pajjiżi terzi bi drittijiet legali simili skont il-proċedimenti ta' riżoluzzjoni tal-pajjiżi terzi ta' domicilju;
- (d) li r-rikonoxximent jew l-infurzar tal-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi jkollhom implikazzjonijiet fiskali materjali għall-Istat Membru; jew
- (e) li l-effetti ta' tali rikonoxximent jew infurzar imorru kontra l-liġi nazzjonali.

## Artikolu 78

**Riżoluzzjoni ta' fergħat fl-Unjoni ta' intrapriżi ta' pajjiżi terzi**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji sabiex jaġixxu fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi li ma tkun soġġetta għall-ebda proċediment ta' riżoluzzjoni jew li tkun soġġetta għall-proċedimenti ta' pajjiżi terzi jew tkun tapplika waħda miċ-ċirkostanzi msemmijin fl-Artikolu 77.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 48 japplika għall-eżercizzju ta' tali setgħat.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li s-setgħat mehtieġa fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jiġu eżercitati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis dik l-azzjoni tkun neċessarja fl-interess pubbliku u tkun issodisfata waħda jew aktar mill-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi ma għadhiex tissodisfa jew probabbilment ma hijiex ser tissodisfa l-kundizzjonijiet imposti mil-liġi nazzjonali għall-awtorizzazzjoni u għall-operat tagħha f'dak l-Istat Membru u ma hemmx prospett li kwalunkwe azzjoni mis-settur privat, superviżorja jew ta' pajjiżi terzi rilevanti tkun tirrestawra l-fergħa għall-konformità jew tipprevjeni falliment f'perjodu ta' żmien raġonevoli;
- (b) fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi ma tkunx kapaċi, jew ma tkunx trid, jew x'aktarx li ma tkunx kapaċi thallas l-obbligi tagħha lill-kredituri tal-Unjoni, jew obbligi li nholqu jew iddahhlu fil-kotba permezz tal-fergħa, bħal pagamenti lill-detenturi ta' poloz jew lill-benefiċjarji, hekk kif isiru dovuti u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun sodisfatta li ma nbeda jew ma hu ser jinbeda l-ebda proċediment ta' riżoluzzjoni jew proċediment ta' insolvenza ta' pajjiżi terzi fir-rigward ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-pajjiżi terzi f'perjodu ta' żmien raġonevoli;
- (c) l-awtorità ta' pajjiżi terzi rilevanti bdiet proċedimenti ta' riżoluzzjoni tal-pajjiżi terzi fir-rigward tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi, jew innotifikat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bl-intenzjoni tagħha li tiftaħ proċediment bħal dan.

3. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħi azzjoni indipendenti fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni ta' impriża ta' pajjiżi terzi, għandha tqis l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u tiegħi azzjoni f'konformità mal-prinċipji u r-rekwiżiti li ġejjin, sakemm ikunu rilevanti:

- (a) il-prinċipji stipulati fl-Artikolu 22;
- (b) ir-rekwiżiti relatati mal-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni fit-Titolu III, il-Kapitolu II.

#### Artikolu 79

#### Kooperazzjoni mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward tal-kooperazzjoni ma' pajjiżi terzi dment li u sakemm jidhol fis-seħh ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 75(1) mal-pajjiżi terzi rilevanti. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-seħh ta' tali ftehim internazzjonali sal-punt li s-sugġett ta' dan l-Artikolu ma jkunx irregolat b'dak il-ftehim.
2. L-EIOPA tista' tikkonkludi qafas ta' arranġamenti ta' kooperazzjoni mhux vinkolanti mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti. Il-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni għandhom jistabbilixxu proċessi u arranġamenti bejn l-awtoritajiet parteċipanti għall-kondiviżjoni tal-informazzjoni neċessarja u għall-kooperazzjoni għat-tweqqif ta' xi whud mill-kompiti jew tal-kompiti kollha li għejjin u għall-eżerċizzju ta' xi whud mis-setgħat jew tas-setgħat kollha li għejjin fir-rigward tal-imprizi jew tal-gruppi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni:
  - (a) l-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikoli 9 sa 12 u ma' rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (b) il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' tali imprizi u gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, f'konformità mal-Artikoli 13 u 14 u ma' rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (c) l-applikazzjoni tas-setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 15 u 16 u kwalunkwe setgħa simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (d) l-applikazzjoni ta' miżuri preventivi skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2009/138/KE u ta' 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 ta' pajjiżi terzi rilevanti.
3. L-awtoritajiet superviżorji jew ta' riżoluzzjoni, fejn xieraq, jistgħu jikkonkludu arranġamenti ta' kooperazzjoni mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti f'konformità mal-arranġament qafas tal-EIOPA msemmi fil-paragrafu 2
4. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-EIOPA dwar kwalunkwe arranġamenti ta' kooperazzjoni li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji jkunu kkonkludew f'konformità ma' dan l-Artikolu.

#### Artikolu 80

#### Skambju ta' informazzjoni kunfidenzjali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u l-ministeri kompetenti jiskambjaw informazzjoni kunfidenzjali, inkluż pjanijiet ta' rkupru preventiv, ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti biss jekk il-kondizzjonijiet li għejjin ikunu sodisfatti:
  - (a) dawk l-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi jkunu soġġetti għal rekwiżiti u għal standards tas-segretezza professjonali tal-anqas meqjusin bħala ekwivalenti, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kollha kkonċernati, għal dawk imposti mill-Artikolu 66.
  - (b) l-informazzjoni tkun neċessarja għat-tweqqif mill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti tal-funzjonijiet ta' riżoluzzjoni tagħhom skont il-liġi nazzjonali li jkunu komparabbli ma' dawk skont din id-Direttiva u, soġġett għall-punt (a), ma tintuża għall-ebda fini ieħor.

Għall-finijiet tal-punt (a), fir-rigward ta' kif l-iskambju tal-informazzjoni jirrelata mad-*data* personali, it-trattament u t-trażmissjoni ta' dan it-tip ta' *data* personali lill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi għandhom jkunu regolati bil-liġi applikabbli tal-Unjoni u nazzjonali dwar il-protezzjoni tad-*data*.

2. Meta l-informazzjoni kunfidenzjali toriġina minn Stat Membru iehor, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u l-ministeri kompetenti ma għandhomx jiżvelaw dik l-informazzjoni lill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti sakemm ma jiġux issodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-awtorità rilevanti tal-Istat Membru fejn orijinat l-informazzjoni (l-awtorità tal-orijini) taqbel ma' dak l-iżvelar;
- (b) l-informazzjoni tiġi żvelata biss għall-iskopijiet permissibbli mill-awtorità tal-orijini.

#### Artikolu 81

### Arranġamenti ta' finanzjament

1. Kull Stat Membru għandu jistabbilixxi arranġament ta' finanzjament wiehed jew aktar sabiex jiżgura li l-awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha għad-dispożizzjoni tagħha fondi adegwati permezz ta' kontribuzzjonijiet ex ante jew ex post jew tahlita tagħhom minn impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni awtorizzati f'dak l-Istat Membru u minn ferġat fl-Unjoni ta' impriži ta' pajjiżi terzi li jinsabu fit-territorju ta' dak l-Istat Membru biex ikopru mill-inqas il-pagament tad-differenza lill-azzjonisti, lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji, lill-pretendenti jew lil kredituri ohra msemmija fl-Artikolu 57.

L-Istati Membri jistgħu jipprevedu l-possibbiltà li jintużaw l-arranġamenti ta' finanzjament imsemmija fl-ewwel subparagrafu biex ikopru wkoll kostijiet ohra assoċjati mal-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni, sa fejn l-użu ta' arranġamenti ta' finanzjament ikun mehtieg għall-kisba tal-oġettivi ta' riżoluzzjoni.

L-Istati Membri jistgħu jużaw l-istess struttura amministrattiva għall-arranġamenti ta' finanzjament tagħhom bhall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni tagħhom, filwaqt li jqisu r-Regolament (KE) Nru 883/2004 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill <sup>(26)</sup>.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-użu ta' arranġamenti ta' finanzjament jikkonforma mal-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 22.

3. Meta l-impriża taht riżoluzzjoni topera fl-Unjoni skont id-dritt ta' stabbiliment jew il-libertà li jiġu pprovduti servizzi, l-arranġament ta' finanzjament rilevanti tal-Istat Membru li fih l-impriża tkun awtorizzata għandu jintuża biex jipprovidi kumpens lill-azzjonisti, lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji, lill-pretendenti jew lil kredituri ohra f'konformità mal-Artikolu 57.

4. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-Kummissjoni u lill-EIOPA dwar l-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti.

#### TITOLU VI

### PENALI

#### Artikolu 82

### Penali amministrattivi u miżuri amministrattivi ohrajn

1. Mingħajr preġudizzju għas-setgħat tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u superviżorji stabbiliti f'din id-Direttiva u fid-Direttiva 2009/138/KE u d-dritt tal-Istati Membri li jipprevedu u jimponu pieni kriminali, l-Istati Membri għandhom jistabbilixxu regoli dwar il-penali amministrattivi u miżuri amministrattivi ohrajn applikabbli fejn id-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva ma jkunux ġew irrispettati, u għandhom jieħdu l-miżuri neċessarji kollha sabiex jiżguraw li jiġu implimentati.

L-Istati Membri li jiddeciedu li ma jistabbilux regoli għal penali amministrattivi jew għal miżuri amministrattivi ohrajn għal ksur li huwa soġġett għad-dritt penali nazzjonali għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni d-dispożizzjonijiet tal-ligi penali kkonċernati.

Il-penali amministrattivi u miżuri amministrattivi ohrajn previsti għandhom ikunu effettivi, proporzjonati u dissważivi.

<sup>(26)</sup> Ir-Regolament (KE) Nru 883/2004 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-29 ta' April 2004 dwar il-koordinazzjoni ta' sistemi ta' sigurtà soċjali (ĠU L 166, 30.4.2004, p. 1).

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, f'każ ta' ksur, jistgħu jiġu applikati penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn, soġġetti għall-kundizzjonijiet stabbiliti fil-liġi nazzjonali, fuq il-membri tal-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju, u fuq persuni fiżiċi oħrajn li skont il-liġi nazzjonali jkunu responsabbli għall-ksur.

3. Is-setgħat ta' impożizzjoni ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn previsti f'din id-Direttiva għandhom jiġu attribwiti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet superviżorji, skont it-tip ta' ksur. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandu jkollhom is-setgħat investigattivi u ta' ġbir ta' informazzjoni kollha li huma neċessarji għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet rispettivi tagħhom. Fl-eżerċizzju tas-setgħat tagħhom li jimponu penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jikkooperaw mill-qrib sabiex jiżguraw li l-penali amministrattivi jew il-miżuri amministrattivi l-oħrajn jipproduċu r-riżultati mixtieqa u jikkoordinaw l-azzjonijiet tagħhom meta jittrattaw każijiet transfruntiera.

4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jeżerċitaw is-setgħat amministrattivi tagħhom sabiex jimponu penali u miżuri amministrattivi oħrajn f'konformità ma' din id-Direttiva u mal-liġi nazzjonali fi kwalunkwe wieħed mill-modi li ġejjin:

- (a) direttament;
- (b) f'kollaborazzjoni ma' awtoritajiet oħrajn;
- (c) taht ir-responsabbiltà tagħhom b'delega lil awtoritajiet oħrajn;
- (d) b'applikazzjoni lill-awtoritajiet ġudizzjarji kompetenti.

5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-deċiżjonijiet meħudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u mill-awtoritajiet superviżorji f'konformità ma' dan it-Titolu jkunu soġġetti għal dritt ta' appell.

### Artikolu 83

#### **Dispożizzjonijiet speċifiċi dwar penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi tagħhom jipprevedu penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn tal-anqas fir-rigward tas-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) ksur tal-Artikoli 5 jew 7 minhabba n-nuqqas ta' tfassil, ta' manutenzjoni u ta' aġġornament ta' pjanijiet ta' rkupru preventiv u ta' pjanijiet ta' rkupru preventiv ta' grupp;
- (b) ksur tal-Artikolu 12 minhabba n-nuqqas ta' provvista tal-informazzjoni kollha neċessarja għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (c) ksur tal-Artikolu 63(1) minhabba n-nuqqas tal-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju ta' entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), li jinnotifika lill-awtorità superviżorja meta dik l-entità tkun qed tfalli jew x'aktarx li tfalli.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każijiet imsemmijin fil-paragrafu 1, il-penali amministrattivi u l-miżuri amministrattivi l-oħrajn li jkunu jistgħu jiġu applikati jkunu tal-anqas jinkludu dawn li ġejjin:

- (a) dikjarazzjoni pubblika li tindika l-persuna fiżika, l-entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), impriża omm apikali jew persuna ġuridika oħra responsabbli għall-ksur u n-natura tal-ksur;
- (b) ordni li tehtieg li l-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli twaqqaf l-imġiba u li ma tirrepetix dik l-imġiba;

- (c) projbizzjoni temporanja ta' kwalunkwe membru tal-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), jew ta' kwalunkwe persuna fiżika oħra, li tinzamm responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet f'impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew f'entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e);
- (d) fil-każ ta' persuna ġuridika, multi amministrattivi sa 10 % tal-fatturat nett annwali totali ta' dik il-persuna ġuridika fis-sena kontabilistika preċedenti;
- (e) fil-każ ta' persuna fiżika, multi amministrattivi sa massimu ta' EUR 5 000 000, jew fl-Istati Membri fejn l-euro ma hijiex il-munita uffiċjali, il-valur korrispondenti fil-munita nazzjonali fit-28 ta' Jannar 2025;
- (f) multi amministrattivi sad-doppju tal-ammont tal-benefiċċju miksub minhabba l-ksur meta dak il-benefiċċju jkun jista' jiġi ddeterminat.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-punt (d), meta l-persuna ġuridika tkun impriza sussidjarja ta' impriza prinċipali, il-fatturat rilevanti għandu jkun il-fatturat annwali totali li jirriżulta mill-kontijiet konsolidati tal-impriza omm apikali fis-sena kontabilistika preċedenti.

#### Artikolu 84

#### **Pubblikazzjoni ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji jippubblikaw fuq is-sit web uffiċjali tagħhom tal-anqas kwalunkwe penali amministrattiva u kwalunkwe miżura amministrattiva oħra li jkunu ġew imposti minn dawk l-awtoritajiet għal ksur tad-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva meta tali penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn ma kinux is-sugġett ta' appell jew fejn id-dritt ta' appell ikun ġie eżawrit. Tali publikazzjoni għandha ssir mingħajr dewmien żejjed wara li l-persuna fiżika jew ġuridika tiġi informata b'dik il-penali amministrattiva jew b'miżura amministrattiva oħra. Il-pubblikazzjoni għandu jkun fiha informazzjoni dwar it-tip u n-natura tal-ksur u l-identità tal-persuna fiżika jew ġuridika li fuqha tkun imposta l-penali amministrattiva jew miżura amministrattiva oħra.

Meta l-Istati Membri jippermettu l-pubblikazzjoni ta' penali amministrattivi u ta' miżuri amministrattivi oħrajn li dwarhom ikun hemm appell, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom, mingħajr dewmien mhux dovut, jippubblikaw fuq is-siti web uffiċjali tagħhom, informazzjoni dwar l-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu.

2. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità superviżorja tqis li l-pubblikazzjoni tal-identità tal-persuni ġuridiċi, jew l-identità jew id-*data* personali ta' persuni fiżiċi tkun sproporzjonata wara valutazzjoni skont il-każ imwettqa dwar il-proporzjonalità tal-pubblikazzjoni ta' tali *data*, jew meta tali publikazzjoni tkun tipperikola l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji jew investigazzjoni li tkun għaddejja, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità superviżorja għandha tiehu kwalunkwe azzjoni minn dawn li ġejjin:

- (a) tiddifferixxi l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn sakemm ma jibqgħux jeżistu r-raġunijiet għal dak id-differiment;
- (b) tippubblika d-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn fuq bażi anonima f'konformità mal-liġi nazzjonali meta tali publikazzjoni anonima tkun tiżgura l-protezzjoni effettiva tad-*data* personali konċernata;
- (c) ma tippubblikax id-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità superviżorja tkun tal-fehma li l-pubblikazzjoni f'konformità mal-punt (a) jew (b) ma tkunx biżżejjed sabiex tiżgura waħda minn dawn li ġejjin:

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

(ii) il-proporzjonalità tal-pubblikazzjoni ta' din id-*data* fir-rigward ta' miżuri meqjusin bħala ta' natura minuri.

L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li kwalunkwe publikazzjoni f'konformità ma' dan l-Artikolu tibqa' fuq is-sit web uffiċjali tagħhom għal perjodu ta' mill-inqas hames snin. Id-*data* personali li tinsab fil-pubblikazzjoni għandha tinzamm fuq is-sit web uffiċjali tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew tal-awtorità superviżorju għall-perjodu biss li jkun neċessarju skont ir-regoli applikabbli dwar il-protezzjoni tad-*data*.

## Artikolu 85

**Manutenzjoni tal-bażi tad-data ċentrali mill-EIOPA**

1. Soġġetti ghar-reqwiziti ta' segretezza professjonali msemmijin fl-Artikolu 66, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jinformaw lill-EIOPA dwar il-penali amministrattivi u l-miżuri amministrattivi l-oħrajn kollha li ġew imposti minnhom skont l-Artikolu 83 u dwar l-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu.

L-EIOPA għandha żżomm u taġġorna bażi tad-data ċentrali tal-penali u ta' miżuri amministrattivi oħrajn irrapportati lilha mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, unikament sabiex tippermetti lil dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiskambjaw informazzjoni, li għandha tkun aċċessibbli għal dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biss.

L-EIOPA għandha żżomm u taġġorna bażi tad-data ċentrali ta' penali u ta' miżuri amministrattivi oħrajn irrapportati lilha mill-awtoritajiet superviżorji, unikament sabiex tippermetti lil dawk l-awtoritajiet superviżorji jiskambjaw informazzjoni, li għandha tkun aċċessibbli għal dawk l-awtoritajiet superviżorji biss.

2. L-EIOPA għandha żżomm u taġġorna paġna web bl-informazzjoni jew bil-links li ġejjin għal dik l-informazzjoni:

- (a) il-pubblikazzjoni tal-penali minn kull awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) il-pubblikazzjoni tal-penali minn kull awtorità superviżorja skont l-Artikolu 84;
- (c) il-perjodu li għalih kull Stat Membru jippubblika l-penali.

## Artikolu 86

**Applikazzjoni effettiva tal-penali u eżerċizzju tas-setgħat ta' impozizzjoni tal-penali mill-awtoritajiet superviżorji u mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni**

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta jkunu qegħdin jiddeterminaw it-tip ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn u l-livell tal-multi amministrattivi, l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkunsidraw iċ-ċirkostanzi rilevanti kollha, inkluż, jekk xierqa:

- (a) il-gravità u d-durata tal-ksur;
- (b) il-livell ta' responsabbiltà tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli;
- (c) is-saħħa finanzjarja tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli;
- (d) l-ammont tal-profit gwanjat jew tat-telf evitat mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli, sa fejn dawk il-profitti jew dak it-telf ikun jista' jiġi ddeterminat;
- (e) it-telf għal partijiet terzi, li jinkludu detenturi ta' poloz, ikkaġunat mill-ksur, sa fejn dak it-telf ikun jista' jiġi ddeterminat;
- (f) il-livell ta' kooperazzjoni tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli mal-awtorità superviżorja u mal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (g) ksur preċedenti mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-punt (c), l-indikaturi tas-saħħa finanzjarja ta' persuna fiżika jew ġuridika għandhom jinkludu l-fatturat totali tal-persuna ġuridika responsabbli jew l-introjt annwali tal-persuna fiżika responsabbli.

## TITOLU VII

**EMENDI GHAD-DIRETTIVI 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE, (UE) 2017/1132 U GHAR-REGOLAMENTI (UE) Nru 1094/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 U (UE) 2017/1129**

## Artikolu 87

**Emendi għad-Direttiva 2002/47/KE**

Id-Direttiva 2002/47/KE hija emendata kif ġej:

(1) fl-Artikolu 1, il-paragrafu 6 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"6. L-Artikoli 4 sa 7 ta' din id-Direttiva ma għandhomx japplikaw għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' arrangamenti ta' kollateral finanzjarju jew għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-effett ta' arrangament ta' kollateral finanzjarju ta' garanzija, għal kwalunkwe dispożizzjoni ta' netting b'saldu antiċipat jew ta' tpaċija imposta skont

it-Titolu IV, il-Kapitolu V jew VI, tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), jew tat-Titolu V, il-Kapitolu III, it-Taqsima 3, jew il-Kapitolu IV tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*), jew it-Titolu III, il-Kapitolu III, it-Taqsima 4, jew il-Kapitolu IV tad-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*\*), jew għal kwalunkwe restrizzjoni bħal din imposta bis-saħħa ta' setghat simili fil-ligi domestika ta' Stat Membru sabiex tiffaċilita r-risoluzzjoni ordnata ta' kwalunkwe entità kif imsemmija fil-punt (d) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu li hija sogġetta għal salvagwardji tal-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fit-Titolu IV, Kapitolu VII, tad-Direttiva 2014/59/UE u fit-Titolu V, il-Kapitolu V, tar-Regolament (UE) 2021/23;

- (\*) Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE u d-Direttivi 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 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).
- (\*\*) Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).
- (\*\*\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-risoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).";

(2) L-Artikolu 9a huwa sostitwit b'dan li ġej:

“Artikolu 9a

**Id-Direttiva 2008/48/KE, id-Direttiva 2014/59/UE, ir-Regolament (UE) 2021/23 u d-Direttiva (UE) 2025/1**

Din id-Direttiva hija mingħajr preġudizzju għad-Direttiva 2008/48/KE, għad-Direttiva 2014/59/UE, għar-Regolament (UE) 2021/23 u għad-Direttiva (UE) 2025/1.”

#### Artikolu 88

#### Emendi għad-Direttiva 2004/25/KE

Fl-Artikolu 4(5) tad-Direttiva 2004/25/KE, il-tielet subparagrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

“L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 5(1) din id-Direttiva ma tapplikax fil-każ tal-applikazzjoni ta' għodod, ta' setghat u ta' mekkaniżmi ta' risoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*) jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1 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-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE u d-Direttivi 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 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).
- (\*\*) Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).
- (\*\*\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-risoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (GU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).”.

## Artikolu 89

**Emendi għad-Direttiva 2007/36/KE**

Fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 2007/36/KE, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax fil-każ tal-applikazzjoni ta' għodod, ta' setghat u ta' mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*) jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1 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-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE u d-Direttivi 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 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).
- (\*\*) Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).
- (\*\*\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

## Artikolu 90

**Emendi għad-Direttiva 2014/59/UE**

Id-Direttiva 2014/59/UE hija emendata kif ġej:

(1) fl-Artikolu 2(1) jiżdiedu l-punti li ġejjin:

- “(110) ‘awtorità ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni’ tfisser awtorità ta' riżoluzzjoni kif iddefinit fl-Artikolu 2, il-punt (12), tad-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*);
- (111) ‘awtorità superviżorja tal-assigurazzjoni’ tfisser awtorità superviżorja kif iddefinit fl-Artikolu 13, il-punt (10), tad-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*);
- (112) ‘konglomerat finanzjarju’ tfisser konglomerat finanzjarju kif iddefinit fl-Artikolu 2, il-punt (14), tad-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*\*);

- (\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).
- (\*\*) Id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvibbiltà II), (ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1).
- (\*\*\*) Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar imprizi ta' assigurazzjoni u ditti tal-investiment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 35, 11.2.2003, p. 1).”;

(2) fl-Artikolu 7(3), jiżdied il-punt li ġej:

- “(e) meta l-grupp kollu kemm hu jkun, jew kwalunkwe istituzzjoni fil-grupp tkun parti minn, konglomerat finanzjarju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni u l-awtorità superviżorja tal-assigurazzjoni kkonċernata.”;

(3) fl-Artikolu 14, jiżdied il-paragrafu li ġej:

“3. Meta l-istituzzjoni jew l-entità jew il-grupp ikun konglomerat finanzjarju jew parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tittrażmetti wkoll il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni jew il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp lill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni u lill-awtorità superviżorja tal-assigurazzjoni kkonċernati.”;

(4) fl-Artikolu 81(3), jiżdied il-punt li ġej:

“(l) meta l-istituzzjoni jew l-entità tkun parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtoritajiet superviżorji tal-assigurazzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni kkonċernati.”;

(5) fl-Artikolu 83(2), jiżdied il-punt li ġej:

“(l) meta l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni tkun parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtoritajiet superviżorji tal-assigurazzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni kkonċernati.”;

(6) fl-Artikolu 84(1), jiżdied il-punt li ġej:

“(n) l-awtoritajiet superviżorji tal-assigurazzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni infurmati jew innotifikati abbażi ta' dan il-kapitolu.”;

(7) fl-Artikolu 88, jiddaħhal il-paragrafu li ġej:

“3a. Meta l-istituzzjoni jew l-entità jew il-grupp ikun konglomerat finanzjarju jew parti minn konglomerat finanzjarju, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni kkonċernati għandhom jiġu mistiedna jipparteċipaw fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bħala osservaturi, dment li dawh l-awtoritajiet ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' kunfidenzjalità ekwivalenti, fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, għal dawh stabbiliti mill-Artikolu 90.”.

#### Artikolu 91

#### Emenda għad-Direttiva (UE) 2017/1132

Id-Direttiva (UE) 2017/1132 hija emendata kif ġej:

(1) fl-Artikolu 84, il-paragrafu 3 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 49, l-Artikolu 58(1), l-Artikolu 68(1), (2) u (3), l-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 70(2), u l-Artikoli 72 sa 75, 79, 80 u 81 ta' din id-Direttiva ma japplikawx fil-każ tal-applikazzjoni tal-ghodod, is-setgħat u l-mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*) jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1 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-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE u d-Direttivi 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 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).

(\*\*) Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).

(\*\*\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).”;

(2) l-Artikolu 86a huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 3, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, setgħat u mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(b) fil-paragrafu 4, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(c) is-sugġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fl-Artikolu 2(1), il-punt (101), tad-Direttiva 2014/59/UE, fl-Artikolu 2, il-punt (48), tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fl-Artikolu 2, il-punt (79), tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(3) fl-Artikolu 87, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li dan il-Kapitolu ma japplikax għal kumpaniji li huma s-sugġett tal-applikazzjoni ta' għodod, ta' setgħat u ta' mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(4) l-Artikolu 120 huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 4, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, setgħat u mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(b) fil-paragrafu 5, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(c) is-sugġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fl-Artikolu 2(1), il-punt (101), tad-Direttiva 2014/59/UE, fl-Artikolu 2, il-punt (48), tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fl-Artikolu 2, il-punt (79), tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(5) l-Artikolu 160a huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 4, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, setgħat u mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) 2025/1.”;

(b) fil-paragrafu 5, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(c) is-sugġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fl-Artikolu 2(1), il-punt (101), tad-Direttiva 2014/59/UE, fl-Artikolu 2, il-punt (48), tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fl-Artikolu 2, il-punt (79), tad-Direttiva (UE) 2025/1.”.

## Artikolu 92

### Emendi għar-Regolament (UE) Nru 1094/2010

Ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 huwa emendat kif ġej:

(1) fl-Artikolu 4, il-punt (2), il-punt (i) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(i) l-awtoritajiet superviżorji kif iddefiniti fl-Artikolu 13, il-punt (10), tad-Direttiva 2009/138/KE, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kif iddefiniti fl-Artikolu 2, il-punt (12), tad-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*), u l-awtoritajiet kompetenti kif iddefiniti fl-Artikolu 6, il-punt (8), tad-Direttiva (UE) 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*) u kif imsemmi fid-Direttiva (UE) 2016/97 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*\*);

(\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta' Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).

(\*\*) Id-Direttiva (UE) 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Dicembru 2016 dwar l-attivitajiet u s-superviżjoni ta' istituzzjonijiet għall-provvista ta' rtirar okkupazzjonali (IORPs) (ĠU L 354, 23.12.2016, p. 37).

(\*\*\*) Id-Direttiva (UE) 2016/97 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Jannar 2016 dwar id-distribuzzjoni tal-assigurazzjoni (ĠU L 26, 2.2.2016, p. 19).”;.

(2) fl-Artikolu 40(6), jiżdied is-subparagrafu li ġej:

“Għall-fini li jaġixxi fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva (UE) 2025/1, il-membri tal-Bord tas-Superviżuri msemmi fil-paragrafu 1, il-punt (b), jiġi, fejn xieraq, ikun akkumpanjat minn rappreżentant mill-awtorità tar-riżoluzzjoni f'kull Stat Membru, li ma għandux ikollu vot.”.

## Artikolu 93

**Emendi għar-Regolament (UE) Nru 648/2012**

Fl-Artikolu 81(3), l-ewwel subparagrafu, tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, jiżdied il-punt li ġej:

“(s) l-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni maħtura skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

(\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta’ Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, 8.1.2025, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).”

## Artikolu 94

**Emenda għar-Regolament (UE) Nru 806/2014**

Fl-Artikolu 88 tar-Regolament (UE) Nru 806/2014, il-paragrafu 6 huwa sostitwit b’dan li ġej:

“6. Dan l-Artikolu ma għandux jipprevjeni lill-Bord, lill-Kunsill, lill-Kummissjoni, lill-BĊE, lill-awtoritajiet nazzjonali ta’ riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet nazzjonali kompetenti, inkluż l-impjegati u l-esperti tagħhom, milli jikkondividu informazzjoni ma’ xulxin u ma’ ministeri kompetenti, banek ċentrali, skemi ta’ garanzija tad-depożiti, skemi ta’ kumpens għall-investituri, awtoritajiet responsabbli għal proċedimenti normali ta’ insolvenza, awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni tal-assigurazzjoni, awtoritajiet superviżorji tal-assigurazzjoni, awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni u awtoritajiet kompetenti minn Stati Membri mhux partecipanti, l-EBA, jew, soġġett għall-Artikolu 33 ta’ dan ir-Regolament, awtoritajiet ta’ pajjiżi terzi li jwettqu funzjonijiet ekwivalenti għal dawk ta’ awtorità ta’ riżoluzzjoni, jew, soġġett għal rekwiżiti stretti ta’ kunfidenzjalità, ma’ xerrej potenzjali għall-finijiet tal-ippjanar jew it-twettiq ta’ azzjoni ta’ riżoluzzjoni.”

## Artikolu 95

**Emenda għar-Regolament (UE) 2017/1129**

Fl-Artikolu 1(5) tar-Regolament (UE) 2017/1129, il-punt (c) huwa sostitwit b’dan li ġej:

“(c) titoli li jirriżultaw mill-konverżjoni jew l-iskambju ta’ titoli oħra, fondi proprji, jew obbligazzjonijiet eligibbli minn awtorità ta’ riżoluzzjoni minhabba l-eżercizzju ta’ setgħa msemija fl-Artikolu 53(2), fl-Artikolu 59(2) jew fl-Artikolu 63(1) jew (2) tad-Direttiva 2014/59/UE jew l-eżercizzju ta’ setgħa msemija fl-Artikolu 39(2) jew fl-Artikolu 42(1) jew (2) tad-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*);

(\*) Id-Direttiva (UE) 2025/1 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-27 ta’ Novembru 2024 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2017/1129 (ĠU L, 2025/1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2025/1/oj>).”

## TITOLU VIII

**DISPOŻIZZJONIJIET FINALI**

## Artikolu 96

**Kumitat ta’ Riżoluzzjoni tal-EIOPA**

1. L-EIOPA għandha tohloq kumitat intern permanenti skont l-Artikolu 41 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex iħejji d-deċiżjonijiet tal-EIOPA kif imsemmi fl-Artikolu 44 ta’ dak ir-Regolament, li jinkludu deċiżjonijiet dwar l-abbozzi ta’ standards tekniċi regolatorji u l-abbozzi ta’ standards tekniċi ta’ implimentazzjoni dwar il-kompiti li jkunu ngħataw lill-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni f’konformità ma’ din id-Direttiva. Dak il-kumitat intern għandu jkun kompost mill-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 3 ta’ din id-Direttiva.

2. Għall-finijiet ta’ din id-Direttiva, l-EIOPA għandha tikkoopera mal-ESMA u mal-EBA fil-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 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

3. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-EIOPA għandha tiżgura separazzjoni strutturali bejn il-kumitat ta' riżoluzzjoni u funzjonijiet oħrajn imsemmijin fir-Regolament (UE) Nru 1094/2010. Il-kumitat ta' riżoluzzjoni għandu jippromwovi l-iżvilupp u l-koordinazzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u jiżviluppa metodi għar-riżoluzzjoni tal-entitajiet kif imsemmijin fl-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li jkunu qed ifallu.

#### Artikolu 97

##### **Kooperazzjoni mal-EIOPA**

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni jikkooperaw mal-EIOPA għall-finijiet ta' din id-Direttiva f'konformità mar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni għandhom, bla dewmien, jipprovdu lill-EIOPA bl-informazzjoni kollha neċessarja sabiex twettaq dmirijietha f'konformità mal-Artikolu 35 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

#### Artikolu 98

##### **Skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni**

Sad-29 ta' Jannar 2027, il-Kummissjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-EIOPA, għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill li jivvaluta l-adegwatezza tal-istandards komuni minimi għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Unjoni. Dak ir-rapport għandu tal-anqas:

- (a) jivvaluta s-sitwazzjoni attwali tal-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Istati Membri (livell ta' kopertura, tipi ta' assigurazzjoni koperti, skattaturi);
- (b) jiddiskuti opzjonijiet politici, inkluż l-opzjonijiet politici differenti bħall-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni biex ikomplu jew biex jillikwidaw poloz tal-assigurazzjoni, u b'hekk jittiehed kont debitu tad-differenzi fil-prodotti tal-assigurazzjoni f'diversi Stati Membri;
- (c) jivvaluta l-htieġa li tiġi introdotta u, fejn xieraq, jiddeskrivi l-passi meħtieġa biex tiġi introdotta linja bażi minima għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni madwar l-Unjoni.

Ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġislattiva, fejn xieraq.

#### Artikolu 99

##### **Rieżami**

Sad-29 ta' Jannar 2030, il-Kummissjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-EIOPA, għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva. Ir-rapport għandu, b'mod partikolari:

- (a) jevalwa jekk l-oġġetti ta' din id-Direttiva ntlahqux u sa liema punt ikunu ntlahqu fir-rigward tal-funzjonament tas-sug intern u t-tishih tas-sistema finanzjarja fl-Unjoni fid-dawl tal-iżviluppi ekonomiċi u tas-sug;
- (b) jivvaluta s-sitwazzjoni attwali tal-arrangamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni;
- (c) jivvaluta l-htieġa li jiġu introdotti, u, fejn xieraq, jiddeskrivi l-passi meħtieġa biex jiġu introdotti, definizzjonijiet armonizzati minimi fil-livell ta' poloz koperti u pretendenti eliġibbli u politiki;
- (d) janalizza l-esperjenza tal-kondiviżjoni tal-informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti għas-superviżjoni jew għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tal-istituzzjonijiet ta' kreditu f'każijiet fejn l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (a) sa (e), tkun parti minn konglomerat finanzjarju;
- (e) jivvaluta l-fattibbiltà tal-konglomerati finanzjarji u l-prekundizzjonijiet biex il-konglomerati finanzjarji jkunu jistgħu jabbozzaw pjanijiet ta' rkupru (preventiv) ta' grupp uniku għall-konglomerat kollu kemm hu kif ukoll għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jabbozzaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp uniku għall-konglomerat finanzjarju kollu kemm hu;

(f) janalizza l-merti ta' armonizzazzjoni ulterjuri tal-qafas tal-ġestjoni tal-kriżijiet għall-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni.

Ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġislattiva, fejn xieraq.

#### *Artikolu 100*

##### **Traspożizzjoni**

1. Sad-29 ta' Jannar 2027, l-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw il-miżuri meħtieġa biex jikkonformaw mal-Artikoli 1 sa 91, 96 u 97 ta' din id-Direttiva. Huma għandhom minnufih jgħarrfu lill-Kummissjoni f'dak ir-rigward.

Huma għandhom japplikaw dawk il-miżuri mit-30 ta' Jannar 2027.

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk il-miżuri, dawn għandhom jinkludu referenza għal din id-Direttiva jew għandhom jinkludu dik ir-referenza meta jiġu pubblikati uffiċjalment. Il-metodi ta' kif issir dik ir referenza għandhom jiġu stabbiliti mill-Istati Membri.

2. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test tad-dispożizzjonijiet prinċipali tal-liġi nazzjonali li jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.

#### *Artikolu 101*

##### **Dhul fis-seħh u applikazzjoni**

1. Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tagħha f'*Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

2. L-Artikoli 92 sa 95 għandhom japplikaw mit-30 ta' Jannar 2027.

#### *Artikolu 102*

##### **Destinatarji**

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Strasburg, is-27 ta' Novembru 2024.

*Għall-Parlament Ewropew*

*Il-President*

R. METSOLA

*Għall-Kunsill*

*Il-President*

BÓKA J.

## ANNESS

**Dimensjonijiet tar-riżolvibbiltà**

Meta jwettqu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom, filwaqt li jqisu n-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-impriza, jeżaminaw id-dimensjonijiet li ġejjin:

**1. Kontinwità operazzjonali**

- (a) il-punt sa fejn l-interdipendenzi interni u esterni, finanzjarji u operazzjonali rilevanti kollha ġew identifikati b'referenza għas-servizzi u r-rwoli rilevanti kollha, inkluż il-persunal, u mmappjati ma' entitajiet ġuridiċi, funzjonijiet kritiċi, linji ta' negozju ewlenin u arranġamenti kuntrattwali relatati;
- (b) il-punt sa fejn ikunu fis-sehh arranġamenti operazzjonali adegwati biex tiġi żgurata l-kontinwità tas-servizzi rilevanti li huma meħtieġa għall-preservazzjoni tal-funzjonijiet kritiċi, u l-linji ta' negozju ewlenin meħtieġa għall-implimentazzjoni effettiva tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe ristrutturar konsegwenti, b'mod partikolari billi jiġu ffaċilitati trasferimenti possibbli ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, rwoli u persunal;
- (c) il-punt sa fejn ir-riskji għall-kontinwità operazzjonali fir-riżoluzzjoni ġew ivvalutati b'mod komprensiv, inkluż informazzjoni kwalitattiva u kwantitattiva li tippermetti li tiġi identifikata l-kritikalità tas-servizzi rilevanti, inkluż l-impatt tal-interruzzjoni jew id-diskontinwità tas-servizzi rilevanti fir-riżoluzzjoni u s-sostitwibbiltà tagħhom;
- (d) il-punt sa fejn ir-riskji għall-kontinwità operazzjonali ġew mitigati b'mod effettiv u l-preżenza ta' miżuri biex tittejjeb it-tnejn għar-riżoluzzjoni, inkluż fir-rigward tal-infurzar ta' arranġamenti ta' kontinwità ma' fornituri terzi esterni ta' servizzi rilevanti;

**2. Aċċess għall-infrastrutturi tas-suq finanzjarju**

Il-punt sa fejn l-impriza jew il-gruppi jkunu stabbilew il-proċessi u l-arranġamenti meħtieġa biex iżommu l-aċċess, qabel, matul u wara r-riżoluzzjoni, għall-infrastrutturi tas-suq finanzjarju u għas-servizzi ta' pagament, ikklierjar, saldu u kustodja pprovduti minn intermedjarji.

**3. Separabbiltà**

- (a) il-punt sa fejn l-impriza jew il-gruppi jkunu identifikaw, naqqsu u, fejn meħtieġ, nehhew sorsi ta' kumplessità mhux dovuta fl-istruttura u fis-sistemi ta' informazzjoni tagħhom, li jgħallqu riskju għall-implimentazzjoni tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari bl-oġettiv li jiffaċilitaw is-separazzjoni u t-trasferiment ta' funzjonijiet kritiċi u linji ta' negozju ewlenin;
- (b) il-punt sa fejn iċ-ċessjonarju jew ix-xerrej ikunu disponibbli għall-portafoll jew in-negozju tal-impriza;

**4. Kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni**

- (a) il-punt sa fejn teżisti kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni u l-valutazzjoni ta' jekk tali kapaċità hijiex biżżejjed għall-implimentazzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni, inkluż id-disponibbiltà ta' kwalunkwe skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew arranġament ta' finanzjament u l-kredibbiltà li d-detentur tal-kapaċità ta' assorbiment tat-telf ser ikun jista' jassorbi t-telf;
- (b) il-punt sa fejn jeżistu arranġamenti adegwati biex jiġu żgurati r-rikonoxximent u l-effettività transfruntiera tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni;
- (c) il-punt sa fejn jeżistu arranġamenti ta' governanza, proċessi interni u sistemi ta' informazzjoni maniġerjali adegwati biex jappoġġaw l-eżekuzzjoni operazzjonali tal-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni, inkluż biex jappoġġaw it-trasferiment ta' portafolli;

**5. Likwidità u finanzjament friżoluzzjoni**

- (a) il-punt sa fejn il-mudell tan-negozju tal-impriza jew tal-grupp jista' jwassal għal htigijiet ta' likwidità friżoluzzjoni;

- (b) il-punt sa fejn il-proċessi u l-kapaċitajiet biex (i) jagħtu stima tal-htigijiet ta' likwidità u finanzjament għall-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' riżoluzzjoni, (ii) ikejlu u jirrapportaw il-pożizzjoni tal-likwidità frizoluzzjoni u (iii) jidentifikaw u jimmobilizzaw kollateral disponibbli, jeżistu u jistgħu jintużaw biex jinkiseb finanzjament matul ir-riżoluzzjoni u warajha.

#### 6. Sistemi ta' informazzjoni u rekwiziti tad-data

Il-punt sa fejn l-impriża jew il-gruppi jkollhom fis-seħh sistemi adegwati ta' informazzjoni dwar il-ġestjoni, kapaċitajiet ta' valwazzjoni u infrastruttura teknoloġika biex jipprovdu l-informazzjoni mehtieġa għal (i) l-iżvilupp u l-manutenzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni, (ii) l-eżekuzzjoni ta' valwazzjoni ġusta, prudenti u realistika u (iii) l-applikazzjoni effettiva tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, anke taht kundizzjonijiet li jinbidlu malajr.

#### 7. Komunikazzjoni

Il-punt sa fejn l-impriża jew il-gruppi jkollhom fis-seħh pjanijiet ta' komunikazzjoni biex jiżguraw komunikazzjoni f'waqtha, robusta u konsistenti lill-partijiet ikkonċernati rilevanti, u biex jappoġġaw l-implimentazzjoni tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, kif ukoll arrangamenti ta' governanza biex tiġi żgurata eżekuzzjoni effettiva ta' dawn il-pjanijiet.

#### 8. Governanza

Il-punt sa fejn jeżistu proċessi ta' governanza robusti li jiffacilitaw it-thejjja kif ukoll l-implimentazzjoni tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, inkluż (i) għoti f'waqt u akkurat ta' informazzjoni rilevanti fuq bażi regolari u ad hoc, (ii) sorveljanza effettiva matul l-ippjanar tar-riżoluzzjoni u fi kriżi u (iii) tehid ta' deċizzjonijiet effiċjenti fiż-żmien tar-riżoluzzjoni.

#### 9. Kredibbiltà u impatt

- (a) il-punt sa fejn l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tissodisfa l-oġettivi ta' riżoluzzjoni u hija kredibbli, inkluż l-evalwazzjoni tal-impatti probabbli fuq id-detenturi ta' poloz, il-kredituri, il-kontropartijiet, u l-impjegati;
- (b) il-punt sa fejn l-impatt tar-riżoluzzjoni tal-impriża jew tal-grupp fuq l-ekonomija reali jew l-istabbiltà finanzjarja jista' jiġi evalwat b'mod adegwat u l-kontaġġu jista' jiġi limitat, filwaqt li jitqiesu l-azzjonijiet possibbli li l-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi jistgħu jiehdu;
- (c) il-punt sa fejn jeżisti kwalunkwe arrangament u mezz li jista' jiffacilita r-riżoluzzjoni fil-każijiet ta' gruppi li għandhom impriži sussidjarji stabbiliti f'guriżdizzjonijiet differenti.