



**A7-0196/2013**

14.10.2013

**\*\*\*I**

## **RAPPORT**

dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 (COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD))

Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

Rapporteur: Gunnar Hökmark

***Tifsira tas-simboli użati***

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

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

***Emendi għal abbozz ta' att***

Fl-emendi li jsiru mill-Parlament, it-test emendat huwa indikat b'tipa ***grassa u korsiva***. Test *korsiv normal* huwa indikazzjoni għas-servizzi tekniċi li turi partijiet tal-abbozz ta' att li għalihom qed tkun proposta korrezzjoni bl-iskop li tgħin fil-preparazzjoni tat-test finali (pereżempju, żbalji ovvjji jew nuqqasijiet f'verżjoni lingwistika partikolari). Il-korrezzjonijiet proposti huma soġġetti għall-qbil tas-servizzi tekniċi involuti.

L-intestatura ta' kwalunkwe emenda għal att eżistenti, li l-abbozz ta' att ikollu l-hsieb li jemenda, ikun fiha t-tielet u r-raba' linji li jidentifikaw rispettivament l-att eżistenti u d-dispożizzjoni kkonċernata f'dak l-att. Il-partijiet li jittiehdu kif inhuma minn dispożizzjoni eżistenti li l-Parlament jixtieq jemenda, imma li l-abbozz ta' att ma jkunx emenda, huma indikati b'tipa ***grassa***. It-thassir eventwali li jikkonċerna dawn il-partijiet jiġi indikat kif ġej: [...].

## WERREJ

### Pagna

ABBOZZ TAR-RIŻOLUZZJONI LEGIŻLATTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW.....	5
OPINJONI TAL-KUMITAT GHALL-BAGĠITS .....	167
OPINJONI TAL-KUMITAT GHALL-AFFARIJJIET LEGALI .....	172
PROCEDURA.....	178



## ABBOZZ TAR-RIŻOLUZZJONI LEGIŻLATTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW

dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010

(COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD))(Proċedura legiżlattiva ordinarja: l-ewwel qari)

*Il-Parlament Ewropew,*

- wara li kkunsidra l-proposta tal-Kummissjoni lill-Parlament u lill-Kunsill (COM(2012)0280),
  - wara li kkunsidra l-Artikolu 294(2) u l-Artikolu 114 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, skont liema artikoli l-Kummissjoni ppreżentat il-proposta lill-Parlament (C7-0136/2012),
  - wara li kkunsidra l-Artikolu 294(3) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,
  - wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew tad-29 ta' Novembru 2012<sup>1</sup>,
  - wara li kkunsidra l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew tat-12 ta' Diċembru 2012<sup>2</sup>,
  - wara li kkunsidra l-Artikolu 55 tar-Regoli ta' Proċedura tiegħu,
  - wara li kkunsidra r-rapport tal-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji u l-opinjonijiet tal-Kumitat għall-Baġits kif ukoll tal-Kumitat għall-Affarijiet Legali (A7-0196/2013),
1. Jadotta l-pożizzjoni fl-ewwel qari li tidher hawn taħt;
  2. Jitlob lill-Kummissjoni biex terġa' tirreferi l-kwistjoni lill-Parlament jekk ikollha l-ħsieb li temenda l-proposta b'mod sustanzjali jew li tibdilha b'test ġdid;
  3. Jagħti istruzzjonijiet lill-President tiegħu sabiex jgħaddi l-pożizzjoni tal-Parlament lill-Kunsill u lill-Kummissjoni kif ukoll lill-parlamenti nazzjonali.

---

<sup>1</sup> ĠU C 39, 12.2.2013, p. 1.

<sup>2</sup> ĠU C 44, 15.2.2013, p. 68.

EMENDI TAL-PARLAMENT EWROPEW\*

għall-proposta tal-Kummissjoni

-----  
DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

**li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill**

(Test b'relevanza 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 mill-Kummissjoni,

Wara t-trażmissjoni tal-abbozz tal-att leġiżlattiv lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew<sup>3</sup>,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew<sup>4</sup>,

Filwaqt li jaġixxu skont il-proċedura leġiżlattiva ordinarja<sup>5</sup>,

Billi:

- (1) Il-kriżi finanzjarja li bdiet **fl-2007** uriet li hemm nuqqas sinifikanti ta' għodod adegwati fil-livell tal-Unjoni sabiex jiġu ttrattati b'mod effettiv l-istituzzjonijiet ta' kreditu mhux sodi jew li qed ifallu. Dawn l-għodod huma, b'mod partikolari, meħtieġa sabiex jipprevjenu l-insolvenza jew biex meta sseħħ insolvenza jimminimizzaw ir-riperkussjonijiet negattivi billi jippreżervaw il-funzjonijiet sistemikament importanti tal-istituzzjoni kkonċernata. Matul il-kriżi, dawn l-isfidi kienu fattur ewlieni li ġieghel

---

\* Emendi: it-test ġdid jew modifikat huwa indikat permezz tat-tipa korsiva u grassa; it-thassir huwa indikat permezz tas-simbolu ■ .

<sup>3</sup> ĠU C 39, 12.2.2013, p. 1.

<sup>4</sup> ĠU C 44, 15.2.2013, p. 68.

<sup>5</sup> Pożizzjoni tal-Parlament Ewropew ta' ...

lill-Istati Membri sabiex isalvaw l-istituzzjonijiet ta' kreditu billi jużaw *il-flus tal-kontribwenti*. *Filwaqt li l-possibbiltà tal-intervent pubbliku tibqa' dejjem hemm, l-ghan tal-irkupru kredibbli u tal-qafas tar-riżoluzzjoni huwa li jbieghed kemm jista' jkun il-htieġa ta' azzjoni bhal din.*

- (1a) *Il-kriżi finanzjarja li bdiet fl-2007 kellha dimensjonijiet sistemici fis-sens li affettwat l-aċċess għall-finanzjament ta' virtwalment l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha. Sabiex ikun evitat falliment sistemiku, b'konsegwenzi diżastrużi għall-ekonomija kollha, tali kriżi għandha tintlaqa' b'miżuri maħsuba biex jiżguraw l-aċċess għall-finanzjament taht l-istess kundizzjonijiet għall-banek kollha li b'mod iehor ikunu solventi. Dan inkiseb bl-appoġġ tal-likwidità ġenerali mill-banek ċentrali u l-garanziji mill-Istati Membri għat-titoli mahruġa minn istituzzjonijiet ta' kreditu solventi. Il-kriżi żvelat ukoll telf kbir ta' kreditu u dghufijiet oħra f'istituzzjonijiet ta' kreditu individwali li kienu mhedda minn falliment imminenti. In-nuqqas ta' għodod adegwati biex jiġu trattati tali fallimenti, flimkien mas-sitwazzjoni fragli tal-finanzjament li qed thabbat wiċċha magħha s-sistema finanzjarja kollha kemm hi, kien fattur ewlieni li ġieghel lill-Istati Membri jsalvaw tali istituzzjonijiet ta' kreditu bl-użu ta' fondi pubbliċi.*
- (1b) *Ir-rieżami li għaddej bhalissa tal-qafas regolatorju, b'mod partikolari t-tishih tal-buffers tal-kapital u tal-likwidità u għodod ahjar għall-politiki makroprudenzjali, ser inaqqas il-probabbiltà ta' kriżijiet sistemici futuri u se jtejjeb ir-reżiljenza tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investiment għall-istress, kemm jekk ikkaġunat minn disturbji sistemici jew minn avvenimenti speċifiċi għall-istituzzjoni ta' kreditu jew id-ditta ta' investiment individwali. Mhuwa la possibbli u lanqas mixtieq, madankollu, li wiehed jipprova jfassal qafas regolatorju u superviżorju li jista' jipprevjeni lill-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investiment milli qatt jidhlu f'diffikultajiet. L-Istati Membri, għalhekk, għandhom ikunu ppreparati u jkollhom għodod adegwati biex jittrattaw sitwazzjonijiet li jinvolvu kemm kriżijiet sistemici kif ukoll fallimenti ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment individwali. Tali għodod jinkludu faċilitajiet ta' likwidità pprovduti mill-banek ċentrali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investiment solventi li jkollhom bżonn appoġġ tal-likwidità, imma wkoll mekkaniżmi li jippermettu lill-awtoritajiet jittrattaw b'mod effettiv l-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investiment li jkun qad ifallu jew li huma insolventi matul kriżi sistemika jew istituzzjonali, u jiżguraw li l-mod kif inhuma strutturati l-istituzzjonijiet ma jirrapprezentax ostakli żejda għar-riżolvibbiltà.*
- (2) Is-swieq finanzjarji tal-Unjoni huma integrati u interkonnessi ferm, b'ħafna istituzzjonijiet ta' kreditu joperaw b'mod estensiv lil hinn mill-fruntieri nazzjonali. Huwa probabbli li l-falliment ta' istituzzjoni ta' kreditu transfruntiera jaffettwa l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji fl-Istati Membri differenti fejn topera. L-inabbiltà tal-Istati Membri li jieħdu l-kontroll ta' istituzzjoni ta' kreditu li qed tfalli u jirriżolvuha b'mod li effettivament jipprevjeni ħsara sistemika usa' tista' thedded il-fiduċja reċiproka tal-Istati Membri u l-kredibbiltà tas-suq intern fil-qasam tas-servizzi finanzjarji. L-istabbiltà tas-swieq finanzjarji hija, għalhekk, kundizzjoni essenzjali għall-istabbiliment u l-funzjonament tas-suq intern.

- (3) Attwalment ma hemm l-ebda armonizzazzjoni tal-proċeduri sabiex jiġu riżolti istituzzjonijiet ta' kreditu fil-livell tal-Unjoni. Xi Stati Membri japplikaw għall-istituzzjonijiet ta' kreditu l-istess proċeduri li japplikaw lill-imprizi insolventi l-oħra, u f'ċerti każijiet adattawhom għall-istituzzjonijiet ta' kreditu. Hemm numru konsiderevoli ta' differenzi sostanzjali u proċedurali bejn il-ligijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi li jirregolaw l-insolvenza tal-istituzzjonijiet ta' kreditu fl-Istati Membri. Barra minn hekk, il-kriżi finanzjarja esponiet li proċeduri ta' insolvenza korporattiva generali mhumiex dejjem adattati għall-istituzzjonijiet ta' kreditu minhabba li mhux dejjem jiżguraw ir-rapidità tal-intervent, il-kontinwazzjoni tal-funzjonijiet essenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u l-preżervazzjoni tal-istabbiltà finanzjarja.
- (4) Huwa għalhekk meħtieġ reġim sabiex l-awtoritajiet jiġu pprovvduti ***b'sett kredibbli ta' għodod*** sabiex jintervjenu b'mod bikri u malajr biżżejjed f'istituzzjoni mhux soda jew li qed tfalli sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet finanzjarji u ekonomiċi essenzjali tal-istituzzjoni ta' kreditu, filwaqt li jiġi minimizzat l-impatt ta' falliment ta' istituzzjoni fuq ***l-ekonomija u s-sistema*** finanzjarja u jiġi żgurat li ***t-telf xieraq jiġi impost fuq*** azzjonisti u kredituri ■. Setgħat godda għandhom jippermettu lill-awtoritajiet iżommu aċċess mhux interrott għad-depożiti u t-tranzazzjonijiet ta' pagament, ibiġġu l-porzjonijiet vijabbli tad-ditta fejn xieraq, u jqassmu t-telf f'manjiera li hija ġusta u prevedibbli. Dawn l-għanijiet għandhom jgħinu sabiex tiġi evitata d-destabilizzazzjoni tas-swieq finanzjarji u jiġu minimizzati l-ispejjeż għall-kontribwenti.
- (4 a) ***L-eżerċizzju ta' tali setgħat u l-miżuri mehuda għandhom iqisu ċ-ċirkostanzi li fihom sar il-falliment. Jekk il-problema tirriżulta f'istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment individwali u l-bqija tas-sistema finanzjarja ma tkunx affettwata, l-awtoritajiet għandhom ikunu jistgħu jeżerċitaw is-setgħat tagħhom tar-riżoluzzjoni mingħajr hafna thassib dwar effetti ta' kontakġju. F'ambjent fraġli, min-naħa l-oħra, għandha tingħata iktar attenzjoni sabiex tiġi evitata d-destabilizzazzjoni tas-swieq finanzjarji. Pereżempju, jista' ma jkunx possibbli li jiġu eżerċitati l-għodod tar-riżoluzzjoni fuq diversi istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment sistemikament importanti fl-istess hin mingħajr ma tiġi pperikolata l-istabbiltà finanzjarja. Bl-istess mod, iktar ma tkun mifruxa l-kriżi u iktar ma jkun kbir it-thassib dwar l-effetti ta' kontakġju possibbli, iktar hu importanti li l-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investiment ikunu jistgħu jinżammu bhala negozju avvjat.***
- (4 b) ***Ir-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment li tinżamm bhala negozju avvjat, tista', bhala miżura estrema, tinvolvi għodod ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern, inkluża sjieda pubblika temporanja. Huwa essenzjali, għalhekk, li s-setgħat tar-riżoluzzjoni u l-arranġamenti ta' finanzjament jiġu strutturati b'tali mod li l-kontribwenti jkun l-benefiċjarji ta' kwalunkwe bilanċ żejjeż li jista' jirriżulta mir-ristrutturar ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment li terġa' titqiegħed fuq bażi soda mill-awtoritajiet. Ir-responsabbiltà u t-tehid tar-riskju għandhom jiġu akkumpanjati minn kumpens. Meta, mat-tmiem tar-riżoluzzjoni, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jew id-ditti ta' investiment ristrutturati sempliċement jgħaddu għand sidien privati, bħal detenturi ta' bonds li l-pretensjonijiet tagħhom ikunu ġew konvertiti f'ekwità, dan ir-rekwiżit ma' jiġix sodisfatt.***



- (4 c) *Fid-dawl tal-konsegwenzi li l-falliment ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investment jista' jkollu fuq is-sistema finanzjarja u l-ekonomija ta' Stat Membru kif ukoll il-htieġa possibbli li jintużaw fondi pubblici sabiex tiġi riżolta kriżi, il-Ministeri tal-Finanzi jew ministeri rilevanti ohra fl-Istati Membri għandhom jiġu involuti mill-qrib, fi stadju bikri, fil-proċess tal-immaniġġjar u r-riżoluzzjoni tal-kriżi.*
- (5) Xi Stati Membri diġà promulgaw bidliet legiżlattivi li jintroduċu mekkaniżmi biex jirriżolvu istituzzjonijiet ta' kreditu li qed ifallu; ohrajn indikaw l-intenzjoni tagħhom li jintroduċu dawn il-mekkanizmi jekk ma jiġux adottati f'livell tal-Unjoni. Huwa probabbli li differenzi nazzjonali fil-kundizzjonijiet, is-setgħat u l-proċessi għar-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu jikkostitwixxu ostakli għall-operat mingħajr intoppi tas-suq intern u jfixklu l-kooperazzjoni bejn awtoritajiet nazzjonali meta jittrattaw ma' gruppi bankarji transfruntieri li qed ifallu. Dan huwa partikolarment veru fejn approċċi differenti jfissru li l-awtoritajiet nazzjonali ma għandhomx l-istess livell ta' kontroll jew l-istess abbiltà li jirriżolvu istituzzjonijiet ta' kreditu. Dawn id-differenzi fir-regimi tar-riżoluzzjoni jistgħu jaffettwaw ukoll l-ispejjeż ta' finanzjament bankarju b'mod differenti fl-Istati Membri differenti u potenzjalment joholqu distorsjonijiet kompetittivi bejn il-banek. Regimi tar-riżoluzzjoni effettivi fl-Istati Membri kollha huma meħtieġa wkoll sabiex jiġi żgurat li l-istituzzjonijiet ma jkunux jistgħu jiġu ristretti fl-eżerċizzju tad-drittijiet ta' stabbiliment li jiġu mis-suq uniku permezz tal-kapaċità finanzjarja tal-Istat Membru tad-domicilju tagħhom li jimmaniġġja l-falliment tagħhom.
- (6) Dawn l-ostakli għandhom jiġu eliminati u għandhom jiġu adottati regoli sabiex jiġi żgurat li d-dispożizzjonijiet tas-suq intern ma jiġux mhedda. Għal dak il-għan, ir-regoli li jirregolaw ir-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet għandhom isiru soġġetti għal regoli ta' armonizzazzjoni minimi komuni.
- (7) Ladarba l-għanijiet tal-azzjoni li trid tittiehed, jiġifieri l-armonizzazzjoni tar-regoli u l-proċessi għar-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, ma jistgħux jinkisbu biżżejjed mill-Istati Membri, u jistgħu għalhekk minhabba l-effetti ta' falliment ta' kwalunkwe istituzzjoni fl-Unjoni kollha, jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni, l-Unjoni tista' tadotta miżuri, skont il-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat tal-Unjoni Ewropea. Skont il-prinċipju tal-proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li huwa meħtieġ sabiex jinkisbu dawk l-għanijiet.
- (8) Sabiex tiġi żgurata l-konsistenza mal-legiżlazzjoni eżistenti tal-Unjoni Ewropea fil-qasam tas-servizzi finanzjarji kif ukoll l-ogħla livell possibbli ta' stabbiltà finanzjarja fil-firxa shiħa ta' istituzzjonijiet, ir-regim tar-riżoluzzjoni ma għandux japplika biss għall-istituzzjonijiet ta' kreditu iżda anke għal ditti ta' investment soġġetti għar-rekwiziti prudenzjali stabbiliti mid-Direttiva 2006/49/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2006 dwar l-adeqwatezza tal-kapital ta' ditti ta' investment u istituzzjonijiet ta' kreditu<sup>6</sup>. Ir-regim għandu japplika wkoll għall-kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarji u kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarji

<sup>6</sup> ĠU L 177, 30.6.2006, p. 2011.

mhallta li hemm proveddiment għalihom fid-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-superviżjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriżi ta' assigurazzjoni u ditti tal-investment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>7</sup>, kumpaniji b'parteċipazzjoni b'attività mhallta u istituzzjonijiet finanzjarji, fejn tal-aħħar ikunu sussidjarji ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta tal-investment. Il-kriżi uriet li l-insolvenza ta' entità affiljata ma' grupp jista' jkollha impatt rapidu fuq is-solvenza tal-grupp kollu u, għaldaqstant ikollha wkoll implikazzjonijiet sistemici proprji. L-awtoritajiet għandu għalhekk ikollhom ukoll mezzi effettivi ta' azzjoni fir-rigward ta' dawk l-entitajiet sabiex jipprevjenu l-kontaġju u jipproduċu skema tar-risoluzzjoni konsistenti għall-grupp kollu, minhabba li l-insolvenza ta' entità affiljata ma' grupp jista' jkollha impatt rapidu fuq is-solvenza tal-grupp kollu.

- (8a) ***Sabiex tiġi żgurata l-konsistenza fil-qafas regolatorju, il-kontropartijiet ċentrali kif definiti fir-Regolament (UE) Nru 648/2012<sup>8</sup> u d-depożitorji ċentrali tat-titoli kif definiti fir-Regolament (UE) Nru XXXX/20XX [CSDR]<sup>9</sup> għandhom ikunu koperti b'inizjattiva leġiżlattiva separata li tistabbilixxi qafas ta' rkupru u riżoluzzjoni għal dawn l-istituzzjonijiet, li għandha tiġi proposta mill-Kummissjoni Ewropea malajr kemm jista' jkun.***
- (9) L-użu tal-ghodda u s-setgħat tar-risoluzzjoni previsti f'din id-Direttiva jistgħu jfixxlu d-drittijiet tal-azzjonisti u l-kredituri. B'mod partikolari, is-setgħa tal-awtoritajiet li jittrasferixxu l-ishma jew l-assi kollha jew parti minnhom ta' istituzzjoni lil akkwirent privat mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti jaffettwa d-drittijiet tas-sjieda tal-azzjonisti. Barra minn hekk, is-setgħa li jiġi deċiż liema obligazzjonijiet jiġu ttrasferiti minn istituzzjoni ta' kreditu li qed tfalli abbażi tal-għanijiet tal-iżgurar tal-kontinwità tas-servizzi u li jiġi evitat effett ħazin fuq l-istabbiltà finanzjara jista' jaffettwa t-trattament ugwali tal-kredituri.
- (10) L-Awtoritajiet Nazzjonali għandhom iqisu ***n-natura tan-negozju, l-istruttura azzjonarja, il-forma legali, il-profil tar-riskju, id-daqs u l-istatus legali u l-interkonnnettività ma' istituzzjonijiet ohra jew mas-sistema finanzjarja ġenerali ta' istituzzjoni, il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessività tal-attivitajiet tiegħu, is-shubija tiegħu fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali jew sistemi ohra ta' solidarjetà kooperattiva reċiproka u jekk jeżerċitax servizzi jew attivitajiet ta' investment fil-kuntast tal-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni u meta jużaw is-setgħat u l-ghodod differenti għad-dispożizzjoni tagħhom, jaċċertaw ruħhom li r-regim jiġi applikat b'mod xieraq u proporzjonat. Barra minn hekk, għandu jiġi applikat b'tali mod li ma jfixkilx l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji. B'mod partikolari, f'sitwazzjonijiet ikkaratterizzati minn problemi usa' jew anke dubji dwar ir-reżiljenza tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investment, huwa essenzjali li l-awtoritajiet***

<sup>7</sup> ĠU L 35, 11.2.2003, p.1.

<sup>8</sup> ĠU L 201, 27.2.2012, p. 1.

<sup>9</sup> ĠU jekk jogħġbok dahhal in-numru, it-titolu u r-referenza tal-ĠU ta' 2012/0029(COD).

*iqisu r-riskju tal-kontaġu mill-azzjonijiet meħuda f'rabta ma' kwalunkwe istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment individwali.*

(11) Sabiex tiġi żgurata r-rapidità meħtieġa ta' azzjoni, tiġi ggarantita l-indipendenza minn atturi ekonomiċi u jiġu evitati kunflitti ta' interess, l-Istati Membri għandhom jaħtru awtoritajiet amministrattivi pubbliċi sabiex iwettqu l-funzjonijiet u l-kompiti fir-rigward tar-riżoluzzjoni skont din id-Direttiva. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li riżorsi xierqa jiġu allokati lil dawk l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni. In-nomina ta' awtoritajiet pubbliċi ma għandhiex teskludi delegar taħt ir-responsabbiltà tal-awtorità tar-riżoluzzjoni. Madankollu, mhux meħtieġ li tiġi preskritta l-awtorità eżatta li l-Istati Membri għandhom jaħtru bħala l-awtorità tar-riżoluzzjoni. Filwaqt li l-armonizzazzjoni ta' dak l-aspett tiffacilita l-koordinazzjoni, fl-istess hin tinterferixxi konsiderevolment mas-sistemi kostituzzjonali u amministrattivi tal-Istati Membri. Grad suffiċjenti ta' koordinazzjoni xorta jista' jinkiseb b'rekwiżit inqas intrużiv: l-awtoritajiet nazzjonali kollha involuti fir-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet għandhom jiġu rrapprezentati f'kullegġi tar-riżoluzzjoni, fejn isseħħ koordinazzjoni fil-livell transfronter jew tal-Unjoni. L-Istati Membri għandhom għalhekk ikunu liberi li jagħzlu liema awtoritajiet għandhom ikunu responsabbli għall-applikazzjoni tal-għodod tar-riżoluzzjoni u għall-eżerċizzju tas-setgħat previsti f'din id-Direttiva.

*(11a) Madankollu, sabiex tiġi salvagwardjata ċ-ċertezza legali u biex jiġu evitati r-responsabbiltajiet kontradittorji u l-kunflitti ta' interess, huwa importanti li jinżammu distinti r-rwoli u l-kompiti tal-awtoritajiet kompetenti responsabbli mis-superviżjoni finanzjarja u tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni. Għalhekk, l-Istati Membri m'għandhomx ikunu jistgħu jaħtru lill-awtoritajiet nazzjonali responsabbli għas-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu jew id-ditti ta' investiment bħala awtoritajiet tar-riżoluzzjoni skont din id-Direttiva. L-Istati Membri għandhom, madankollu, jiżguraw kooperazzjoni mill-qrib bejn l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti responsabbli mis-superviżjoni prudenzjali u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni. Għall-istess raġuni għandu jkun hemm separazzjoni ċara fi ħdan l-ABE bejn ir-responsabbiltajiet tagħha għar-riżoluzzjoni u l-funzjonijiet l-oħra tagħha.*

(13) Riżoluzzjoni effettiva tal-istituzzjonijiet jew gruppi li joperaw madwar l-Unjoni teħtieġ kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fi ħdan kullegġi ta' superviżjoni u riżoluzzjoni fl-istadji kollha koperti minn din id-Direttiva, mill-preparazzjoni ta' pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni sar-riżoluzzjoni reali ta' istituzzjoni. Fil-każ ta' nuqqas ta' qbil bejn l-awtoritajiet nazzjonali dwar deċiżjonijiet li għandhom jittieħdu skont din id-Direttiva fir-rigward ta' istituzzjonijiet, l-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) għandha, bħala l-aħħar rimedju, taqdi rwol ta' medjazzjoni .

*(13a) Fir-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet jew gruppi li joperaw fl-Unjoni, id-deċiżjonijiet li jittieħdu għandhom jippreservaw l-istabbiltà finanzjarja u jimminimizzaw l-effetti ekonomiċi u soċjali fl-Istati Membri fejn joperaw l-istituzzjoni jew il-grupp.*

- (14) Sabiex tiżgura approċċ uniformi u konsistenti fil-qasam kopert minn din id-Direttiva, l-ABE għandha wkoll tingħata s-setgħa tadotta linji gwida, u telabora standards regolatorji u tekniċi li jiġu approvati mill-Kummissjoni permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea.
- (15) Sabiex jittrattaw b'mod effiċjenti ma' istituzzjonijiet li qed ifallu, l-awtoritajiet għandu jkollhom is-setgħa jimponu miżuri preventivi u preparatorji.
- (15a) *Minhabba l-estensjoni inevitabli ta' setgħat u kompiti għall-ABE previsti f'din id-Direttiva, il-Parlament Ewropew, il-Kunsill u l-Kummissjoni għandhom jiżguraw li jitiqieghdu għad-dispożizzjoni mingħajr dewmien riżorsi umani u finanzjarji adegwati. Għal dan il-għan, il-proċedura għall-istabbiliment, l-implimentazzjoni u l-kontroll tal-baġit tagħha kif stabbilita fl-Artikoli 63 u 64 tar-Regolament (KE) Nru 1093/2010, għandha tqis kif dovut dawn il-kompiti. L-awtorità baġitarja għandha tiżgura li jiġu ssodisfati l-aqwa standards ta' effiċjenza.*
- (16) Huwa essenzjali li l-istituzzjonijiet kollha jhejju u jaġġornaw regolament pjanijiet ta' rkupru li jistabbilixxu miżuri li għandhom jittiehdu minn dawk l-istituzzjonijiet taht ċirkostanzi jew xenarji differenti. Dawn il-pjanijiet għandhom ikunu dettaljati u bbażati fuq suppożizzjonijiet realistiċi applikabbli f'firxa ta' xenarji robusti u severi. Ir-rekwiżit li jithejja pjan ta' rkupru għandu madankollu jiġi applikat proporzjonalment u jirrifletti l-importanza sistemika tal-istituzzjoni **u tal-interkonnnettività tagħha, inkluż permezz ta' skemi ta' garanzija reċiproka, jew tal-grupp**. F'dak il-kuntest, il-kontenut meħtieġ għandu jkoll ukoll in-natura tas-sorsi tal-finanzjament tal-istituzzjoni, **inkluż finanzjament b'garanziji reċiproki jew obbligazzjonijiet**, u l-grad safejn l-appoġġ tal-grupp ikun disponibbli b'mod kredibbli. Istituzzjonijiet għandhom ikunu meħtieġa li jissottomettu l-pjanijiet tagħhom lil superviżuri għal valutazzjoni kompleta, inkluż jekk il-pjanijiet humiex komprensivi u jistgħux jirristawraw b'mod fattibbli l-vijabbiltà tal-istituzzjoni, fil-hin, anke f'perjodi ta' stress finanzjarju.
- (16a) *Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom b'mod partikolari jistabbilixxu l-miżuri li għandhom jittiehdu mill-manigment tal-istituzzjoni meta l-kundizzjonijiet għall-intervent bikri jkunu ġew sodisfatti.*
- (16b) *Fil-każ tal-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, l-impatt potenzjali tal-miżuri ta' rkupru fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp għandu jitiqies b'mod speċifiku fit-tfassil tal-pjanijiet.*
- (17) Fejn istituzzjoni ma tipprezentax pjan ta' rkupru adegwat, is-superviżuri għandu jkollhom is-setgħa jesigū lil dik l-istituzzjoni tiegħu miżuri meħtieġa biex tirraġa n-nuqqasijiet **materjali** tal-pjan **skont din id-Direttiva**. Dak ir-rekwiżit jista' jaffettwa l-libertà tat-tweqqif tan-negozju kif garantit mill-Artikolu 16 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali. Il-limitazzjoni ta' dak id-dritt fundamentali huwa madankollu meħtieġ biex jintlaħqu l-għanijiet tal-istabbiltà finanzjarja u biex jiġu protetti d-depożituri u l-kredituri. Aktar speċifikament, din il-limitazzjoni hija meħtieġa sabiex jissahħaħ negozju tal-istituzzjonijiet u jiġi evitat li l-istituzzjonijiet jikbru eċċessivament jew jiehdu riskji eċċessivi mingħajr ma jkunu kapaċi jegħlbu l-ostakoli u t-telf u jirrestawraw il-bażi kapitali tagħhom. Il-limitazzjoni hija wkoll proporzjonata peress li

azzjoni preventiva biss tista' tiżgura li jittiehdu prekawzjonijiet adegwati u għalhekk tikkonforma mal-Artikolu 52 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea.

- (18) L-ippjanar tar-riżoluzzjoni huwa komponent essenzjali tar-riżoluzzjoni effettiva. L-awtoritajiet għandu jkollhom l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jippjanaw kif il-funzjonijiet essenzjali ta' istituzzjoni jew ta' grupp transfruntier jistgħu jiġu iżolati mill-bqija tan-negozju u ttrasferiti sabiex jiġu żgurati l-preżervazzjoni u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali. ***Il-kontenut tal-pjan tar-riżoluzzjoni għandu madankollu jkun proporzjonat għall-importanza sistemika tal-istituzzjoni jew l-iskema ta' garanzija reċiproka kollha kemm hi, jew tal-grupp.***
- (18a) ***Minhabba l-għarfien privileġġjat tal-istituzzjoni dwar il-funzjonament proprju tagħha u kwalunkwe problemi li jirriżultaw minnu, il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiffasslu mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni f'kooperazzjoni mill-qrib mal-istituzzjonijiet ikkonċernati.***
- (18b) ***L-istituzzjonijiet finanzjarji jvarjaw bil-kbir fil-kumplessità strutturali tagħhom, b'mod speċjali meta joperaw f'ġurisdizzjonijiet multipli. Teżisti wkoll varjanza kbira fir-riskju tan-negozju minhabba d-diversità fil-linji tan-negozju u l-varjetà ta' mudelli tan-negozju Ewropej. L-awtoritajiet kompetenti għandhom għalhekk ikunu jistgħu jqisu l-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni meta jivvalutaw l-istruttura tal-kapital u tal-finanzjament tal-istituzzjoni individwali.***
- (18c) ***Fil-każ tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp, l-impatt potenzjali tal-miżuri tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp għandu jitqies b'mod speċifiku fit-tfassil tal-pjanijiet. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn il-grupp għandu sussidjarji sinifikanti għandhom jiġu involuti fit-tfassil tal-pjan.***
- (19) L-awtoritajiet ***kompetenti, abbażi tal-valutazzjoni ta' riżolvibbiltà mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti, għandu jkollhom is-setgħa, fejn ikun neċessarju u proporzjonat, li jitolbu bidliet fl-istruttura u l-organizzazzjoni ta' istituzzjonijiet jew gruppi sabiex inehhu impedimenti prattici u sostantivi għall-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u jiżguraw ir-riżolvibbiltà tal-entitajiet ikkonċernati.*** Minhabba n-natura potenzjalment sistemika tal-istituzzjonijiet kollha, huwa kruċjali sabiex tinzamm l-istabbiltà finanzjarja, li l-awtoritajiet ikollhom il-possibbiltà jirrisolvu kwalunkwe istituzzjoni. Sabiex jiġi rispettata id-dritt li jitwettaq negozju stabbilit fl-Artikolu 16 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali, id-diskrezzjoni tal-awtoritajiet għandha tkun limitata biss għal dak li huwa meħtieġ sabiex jiġu ssimplifikati l-istruttura u l-operati tal-istituzzjoni biex titjieb r-riżoluzzjoni tagħha. Barra minn dan, kwalunkwe miżura imposta għal dawn l-għanijiet għandha tkun konsistenti mal-liġi tal-UE. Il-miżuri la għandhom ikunu direttament u lanqas indirettament diskriminatorji abbażi tan-nazzjonalità, u għandhom jiġu ġġustifikati mir-raġuni prevalenti li qed jitwettqu fl-interess pubbliku u tal-istabbiltà finanzjarja. Sabiex jiġi ddeterminat jekk azzjoni ttehditx fl-interess pubbliku ġenerali, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, li jaġixxu fl-interess pubbliku ġenerali, għandhom ikunu jistgħu jilhqgħu l-għanijiet tagħhom tar-riżoluzzjoni mingħajr ma jiltaqgħu ma' impedimenti għall-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni jew għall-abbiltà tagħhom li jeżerċitaw is-setgħat mogħtija lilhom. Barra minn hekk, azzjoni ma għandhiex tmur lil hinn mill-

minimu mehtieg sabiex jinkisbu l-ghanijiet. ***B'mod partikolari, l-awtoritajiet ghandhom iqisu l-impatt usa' tal-bidliet li jirrikjedu li l-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investment jimplimentaw fuq l-ispejjeż u d-disponibilità tal-funzjonijiet finanzjarji kritiċi għall-unitajiet domestiċi u d-ditti f'ċirkostanzi normali.*** Meta jiddeterminaw il-miżuri li għandhom jittiehdu, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu t-twissijiet u r-rakkomandazzjonijiet tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku stabbilit skont ir-Regolament (UE) Nru 1092/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 dwar is-sorveljanza makroprudenzjali tal-Unjoni tas-sistema finanzjarja u li jstabbilixxi Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku<sup>10</sup>.

- (20) Il-miżuri proposti sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni jew grupp ma għandhomx jipprevjenu lill-istituzzjonijiet milli jeżerċitaw id-dritt ta' stabbiliment mogħti mit-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea.
- (21) Il-pjanijiet ta' rkupru ■ ma għandhomx jissoponu aċċess għal għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja. ***Il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni m'għandhomx jassumu aċċess għal kull wiehed minn dawn li ġejjin: għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja, assistenza ta' likwidità ta' emerġenza minn bank ċentrali jew assistenza ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati tal-imghax mhux standard u m'għandhomx jesponu lill-kontribwenti għar-riskju tat-telf. Aċċess għal faċilitajiet ta' likwidità pprovduti minn banek ċentrali, inklużi faċilitajiet ta' likwidità ta' emerġenza, ma għandhomx jitqiesu bħala għajnuna ta' finanzjament pubblika straordinarja sakemm l-istituzzjoni tkun solventi fil-mument tal-forniment tal-likwidità, u tali forniment ta' likwidità ma jkunx parti minn pakkett ta' għajnuna akbar; li l-faċilità tkun kompletament garantita b'kollateral li għalih jiġi applikat tnaqqis, skont il-kwalità u l-valur fis-suq tiegħu, li l-bank ċentrali jimponi rata ta' interess ta' penalità fuq il-benefiċjarju; u li l-miżura titiehed fuq l-inizjattiva tal-bank ċentrali nnifsu, u b'mod partikolari ma tkunx sostnuta b'xi kontrogaranzija mill-Istat.***
- (21a) ***Il-pjanijiet primarji ta' rkupru u riżoluzzjoni għall-gruppi ta' istituzzjonijiet u istituzzjonijiet transfruntiera għandhom isiru fuq il-livell tal-grupp u fejn xieraq għandhom jinkludu pjanijiet għal istituzzjoni wahda jew iżjed li huma parti mill-grupp. Il-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni għandhom iqisu l-istruttura finanzjarja, teknika u tan-negozju tal-grupp rilevanti. Jekk jithejjew pjanijiet individwali ta' rkupru u riżoluzzjoni għall-istituzzjonijiet li huma parti minn grupp, dawn għandhom ikunu konsistenti mal-pjanijiet tal-grupp u parti minnhom.***
- (21b) ***Il-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni għandhom jinkludu l-proċeduri ta' kif jiġu infurmati u kkonsultati l-impjegati u r-rappreżentanti tagħhom permezz tal-proċessi ta' rkupru u riżoluzzjoni. Fejn applikabbli, f'dan ir-rigward għandu jkun hemm konformità ma' ftehimiet kollettivi jew arrangamenti ohra previsti mis-shab soċjali, kif ukoll mal-liġi nazzjonali u tal-Unjoni dwar l-involviment tat-trade unions u r-rappreżentanti tal-haddiema fil-proċessi tar-ristrutturar tal-kumpaniji.***

<sup>10</sup> ĠU L 331, 15.12.2010, p. 1.

- (21c) *Minhabba s-sensittività tal-informazzjoni li tinsab fihom, il-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni għandhom ikunu kunfidenzjali.*
- (21d) *L-awtoritajiet kompetenti għandhom jittrażmettu l-pjanijiet ta' rkupru u kwalunkwe tibdil fihom lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti, u dawn tal-aħħar għandhom jittrażmettu l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni u kwalunkwe tibdil fihom lil dawk tal-ewwel, sabiex b'mod permanenti kull awtorità rilevanti tibqa' tinżamm infurmata bis-shih.*
- (22) L-ġhoti ta' għajjnuna finanzjarja minn entità waħda fi grupp transfruntier lil entità oħra fl-istess grupp hija attwalment ristretta minn għadd ta' dispożizzjonijiet stabbiliti mill-ġurijiet nazzjonali. Dawk id-dispożizzjonijiet huma ddisinjati sabiex jiproteġu lill-kredituri u l-azzjonisti ta' kull entità. Madankollu, dawk id-dispożizzjonijiet ma jqisux l-interdipendenza tal-entitajiet tal-istess grupp jew l-interess tal-grupp. Fil-livell internazzjonali, il-kunċett tal-interess tal-grupp għie żviluppat permezz tal-ġurisprudenza jew regoli legali f'ċerti sistemi ġuridici biss. Dan il-kunċett iqs, minbarra l-interess ta' kull entità individwali fi grupp, l-interess indirett li kull entità fi grupp għandha fil-prosperità tal-grupp shih. Madankollu, dan huwa differenti minn Stat Membru għall-iehor u ma jipprovdix iċ-ċertezza legali meħtieġa. Huwa għalhekk xieraq li jiġi stabbilit taħt liema kundizzjonijiet l-għajjnuna finanzjarja tista' tiġi ttrasferita bejn entitajiet fi grupp bankarju transfruntier bil-ħsieb li tiġi żgurata l-istabbiltà finanzjarja tal-grupp kollu kemm hu. L-għajjnuna finanzjarja bejn l-entitajiet fi grupp għandha tkun volontarja. Huwa xieraq li l-eżerċizzju tad-dritt ta' stabbiliment ma jitqiegħedx direttament jew indirettament taħt il-kundizzjoni mill-Istati Membri tal-eżistenza ta' ftehim li tingħata għajjnuna finanzjarja.
- (22a) *Għal raġunijiet ta' ċertezza legali u trasparenza huwa kruċjali li ssir distinzjoni bejn il-mument meta l-azzjonisti ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investment ikunu għandhom f'kontroll shih ta' dik l-istituzzjoni jew ditta u l-mument meta l-kontroll jittiehed f'idejn l-awtorità tar-riżoluzzjoni. Tul l-irkupru u l-fażijiet bikrija ta' intervent li għalihom tipprovdidi din id-Direttiva, l-azzjonisti għandhom iżommu responsabbiltà u kontroll assoluti tal-istituzzjoni jew tad-ditta iżda ma għandhomx jibqgħu jzommu tali responsabbiltà ladarba l-istituzzjoni jew id-ditta tkun tpoġġiet taħt riżoluzzjoni.*
- (23) Sabiex tiġi preservata l-istabbiltà finanzjarja, huwa importanti li l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jirrimedjaw id-deterjorazzjoni ta' sitwazzjoni finanzjarja u ekonomika ta' istituzzjoni qabel ma l-istituzzjoni tilhaq punt fejn l-awtoritajiet ma jkollhom l-ebda alternattiva oħra ħlief li jirriżolvuha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingħataw setgħat ta' intervent bikri, inkluża s-setgħa **li jirrikjedu s-sostituzzjoni tal-korp tal-manigment ta' istituzzjoni**. Dawn is-setgħat ta' intervent bikri għandhom jinkludu dawk diġà speċifikati skont id-Direttiva 2006/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2006 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-istituzzjonijiet ta' kreditu<sup>11</sup> għal ċirkostanzi oħra minn barra dawk ikkunsidrati bħala intervent bikri kif ukoll oħrajn ikkunsidrati meħtieġa sabiex tiġi rrestawrata s-sodezza finanzjarja ta' istituzzjoni.

<sup>11</sup> ĠU L 177, 30.6.2006, p. 1.

- (24) Il-qafas tar-riżoluzzjoni għandu jipprovdi għad-dhul f'waqtu tar-riżoluzzjoni qabel istituzzjoni finanzjarja ssir insolventi fuq il-karta tal-bilanċ u qabel tispicċa kompletament fix-xejn l-ekwità kollha. Ir-riżoluzzjoni għandha tinbeda meta ditta ma tibqax vijabbli jew x'aktarx ma tibqax aktar vijabbli u miżuri oħra kienu insuffiċjenti biex jiġi evitat l-falliment. Il-fatt li istituzzjoni ma tissodisfawx ir-rekwiżiti għal awtorizzazzjoni ma għandux jiġġustifika minnu nnifsu d-dhul tar-riżoluzzjoni, speċjalment jekk l-istituzzjoni tkun għadha jew x'aktarx għadha vijabbli. Istituzzjoni għandha titqies qed tfalli jew x'aktarx tfalli meta tkun jew x'aktarx ser tkun qed tikser ir-rekwiżiti kapitali għall-kontinwazzjoni tal-awtorizzazzjoni minhabba li tkun garrbet jew x'aktarx ser iġġarrab telf li ser inaqqas il-fondi proprji kollha jew sostanzjalment, meta l-assi tal-istituzzjoni jkunu jew ser isiru anqas mill-obbligazzjonijiet, meta l-istituzzjoni tkun jew tkun ser issir inkapaċi thallas l-obbligi tagħha hekk kif isisru dovuti, jew meta l-istituzzjoni tkun teħtieġ għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja. Il-ħtieġa għal għajjnuna ta' likwidità ta' emergenza minn bank ċentrali ma għandhiex fiha nnfisha tkun kundizzjoni li turi b'mod suffiċjenti li istituzzjoni hija jew ser issir, fil-futur qarib, inkapaċi thallas l-obbligazzjonijiet tagħha hekk kif dawn isiru dovuti. Sabiex tiġi preservata l-istabbiltà finanzjarja, b'mod partikolari f'każ ta' nuqqas ta' likwidità sistemika, garanziji tal-Istati fuq faċilitajiet ta' likwidità pprovduti minn banek ċentrali jew garanziji tal-Istat fuq obbligazzjonijiet godda mahruġa ma għandhomx jiskattaw qafas tar-riżoluzzjoni jekk jintlaħqu għadd ta' kundizzjonijiet. Partikolarment miżuri ta' garanziji tal-Istat jeħtieġ li jiġu approvati skont il-qafas tal-għajjnuna mill-Istat u ma għandhomx ikunu parti minn pakkett akbar ta' għajjnuna, u l-użu tal-miżuri ta' garanzija għandu jkun strettament għal żmien limitat. Fiż-żewġ każijiet, il-bank jeħtieġ ikun solventi.
- (24a) *Fil-punt tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħa li jissostitwixxu l-korp ta' istituzzjoni ma' maniġer speċjali. Il-kompitu tal-maniġer speċjali għandu jkun li jieħu l-miżuri kollha meħtieġa u jippromwovi soluzzjonijiet sabiex titranġa s-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni.*
- (24b) *Fil-każ tar-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni jew ta' grupp b'attività transfruntiera, id-determinazzjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni li l-istituzzjoni qed tfalli jew aktarx li tfalli kif ukoll kwalunkwe azzjoni tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt potenzjali tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri kollha fejn topera l-istituzzjoni jew il-grupp.*
- (25) Is-setgħat tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom japplikaw ukoll għal kumpaniji b'parteċipazzjoni fejn kemm il-kumpanija b'parteċipazzjoni kif ukoll l-istituzzjoni sussidjarja jkunu qed ifallu jew probabbli jfallu. Barra minn hekk u minkejja l-fatt li kumpanija b'parteċipazzjoni tista' ma tkunx qed tfalli jew probabbli tfalli, is-setgħat tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom japplikaw għall-kumpanija b'parteċipazzjoni meta istituzzjoni ta' kreditu sussidjarja waħda jew aktar, jew ditta ta' investment tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni u l-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni b'relazzjoni mal-kumpanija b'parteċipazzjoni tkun meħtieġa għar-riżoluzzjoni ta' xi sussidjarja jew aktar tagħha jew għar-riżoluzzjoni tal-grupp kollu.
- (26) Meta istituzzjoni tkun qed tfalli jew x'aktarx tfalli, l-awtoritajiet nazzjonali għandu jkollhom għad-dispożizzjoni tagħhom sett minimu armonizzat ta' għodod u setgħat tar-



rizoluzzjoni. L-eżercizzju tagħhom għandu jkun soġġett għal kundizzjonijiet, għanijiet, u prinċipji ġenerali komuni. Ladarba l-awtorita tar-rizoluzzjoni tkun hadet id-deċiżjoni li tqiegħed l-istituzzjoni taht rizoluzzjoni, għandhom jiġu esklużi l-proċeduri normali ta' insolvenza. L-Istati Membri għandhom ikunu jistgħu jikkonferixxu, fuq l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni, setgħat u għodod addizzjonali ma' dawk mogħtija lilhom skont din id-Direttiva. L-użu ta' dawn l-għodod u setgħat addizzjonali, madankollu għandu jikkonforma mal-prinċipji tar-rizoluzzjoni u l-għanijiet kif stabbiliti f'din id-Direttiva. B'mod partikolari, l-użu ta' dawn l-għodod jew setgħat ma għandux jaffettwa r-rizoluzzjoni effettiva ta' gruppi transfruntieri u għandu jiżgura li l-azzjonisti jgarrbu telf.

- (27) Sabiex jiġi evitat periklu morali, kwalunkwe istituzzjoni insolventi għandha tkun tista' toħroġ mis-suq, irrispettivament mid-daqs u l-interkonnessjonijiet tagħha, mingħajr ma tikkawża taqlib sistemiku. Istituzzjoni li tkun qed tfalli għandha fil-prinċipju tiġi likwidata skont proċeduri normali ta' insolvenza. Madankollu, il-likwidazzjoni skont proċeduri normali ta' insolvenza tista' tipperikola l-istabbiltà finanzjarja, tinterrompi l-provvista ta' servizzi essenzjali, u taffettwa l-protezzjoni tad-depożituri. F'dan il-każ hemm interess pubbliku fl-applikazzjoni ta' għodod tar-rizoluzzjoni. L-għanijiet tar-rizoluzzjoni għandhom għalhekk ikunu li tiġi żgurata l-kontinwità ta' servizzi finanzjarji essenzjali, **u** li tinzamm l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja, li jitnaqqas il-periklu morali billi tiġi mminimizzata d-dipendenza fuq l-għajnuna finanzjarja pubblika għal istituzzjonijiet li qed ifallu, u sabiex jiġu protetti d-depożituri.
- (28) Dejjem għandu jitqies l-istralċ ta' istituzzjoni insolventi permezz ta' proċeduri normali ta' insolvenza qabel ma tkun tista' tittiehed deċiżjoni li l-istituzzjoni tinzamm bħala negozju avvjat. Istituzzjoni insolventi għandha tinzamm bħala negozju avvjat kemm jista' jkun bl-użu ta' fondi privati. Dan jista' jinkiseb jew permezz ta' bejgħ jew fużjoni ma' akkwirent mis-settur privat jew permezz ta' tnaqqis fil-valur tal-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jew wara l-konversjoni tad-dejn tagħha għal ekwità, sabiex issehh rikapitalizzazzjoni.
- (29) Fl-applikazzjoni tal-għodod tar-rizoluzzjoni u l-eżercizzju tas-setgħat tar-rizoluzzjoni, **skont il-pjan tar-rizoluzzjoni fejn xieraq u soġġetti għal ġustifikazzjoni korretta**, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jaċcertaw ruhhom li azzjonisti u kredituri jgarrbu sehem xieraq mit-telf, li l-manigġers **li kienu involuti fid-deċiżjonijiet, jew innuqqas ta' deċiżjonijiet, li wasslu għat-theddida imminenti tal-falliment tal-istituzzjoni ta' kreditu jew tad-ditta ta' investiment** jiġu ssostitwiti, li l-ispejjeż tar-rizoluzzjoni tal-istituzzjoni jiġu mminimizzati, u li l-kredituri kollha tal-istituzzjoni insolventi li huma tal-istess klassi jiġu ttrattati b'mod simili. **L-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni jistgħu jitbiegħdu mill-prinċipju ġenerali ta' trattament indaqs (pari passu) tal-kredituri fl-istess klassi fejn ikun iġġustifikat b'mod partikolari sabiex tiġi sostnuta l-istabbiltà finanzjarja.** Meta l-użu tal-għodod tar-rizoluzzjoni jinvolvi l-għotja ta' għajnuna mill-Istat, l-interventi għandhom jiġu vvalutati skont id-dispożizzjonijiet rilevanti tal-għajnuna mill-Istat. Għajnuna mill-Istat tista' tkun involuta, fost l-oħrajn, fejn il-fondi tar-rizoluzzjoni jew il-fondi ta' garanzija tad-depożiti jintervjenu biex jgħinu fir-rizoluzzjoni ta' istituzzjonijiet li jkunu qed ifallu.
- (29a) **Meta jiġu applikati l-għodod tar-rizoluzzjoni u eżerċitati s-setgħat tar-rizoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jinfurmaw u jikkonsultaw lill-impjegati u r-**

*rappreżentanti tagħhom. Fejn applikabbli, il-ftehimiet kollettivi, jew l-arranġamenti l-oħra pprovduti mis-shab soċjali, għandhom jiġu rrispettati f'dan ir-rigward.*

- (29b) *L-użu ta' miżuri ta' intervent bikri, kif ukoll l-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setghat tar-riżoluzzjoni, għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet dwar ir-rappreżentazzjoni tal-impjegati fuq il-bords tal-kumpaniji kif previst fil-leġiżlazzjoni nazzjonali jew fil-prattika.*
- (30) Il-limitazzjonijiet fuq id-drittijiet tal-azzjonisti u l-kredituri għandhom ikunu f'konformità mal-Artikolu 52 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali. L-ghodod tar-riżoluzzjoni għandhom għalhekk jiġu applikati biss lil dawk l-istituzzjonijiet li jkunu qed ifallu jew probabbli li jfallu, u dan biss meta jkun neċessarju biex jintlaħaq l-għan tal-istabbiltà finanzjarja fl-interess ġenerali. *Meta jiġu applikati miżuri tar-riżoluzzjoni, għandhom jitqiesu l-prinċipju ta' proporzjonalità u l-partikularitajiet tal-forma legali ta' istituzzjoni ta' kreditu.* Partikolarment, l-ghodod tar-riżoluzzjoni għandhom jiġu applikati fejn l-istituzzjoni ma tistax tiġi stralċjata taht proċeduri normali ta' insolvenza mingħajr ma tiġi distabbilizzata s-sistema finanzjarja u l-miżuri jkunu neċessarji sabiex jiġi żgurat trasferiment rapidu u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet sistemikament importanti u fejn ma hemm l-ebda prospett ragonevoli għal kwalunkwe soluzzjoni privata alternattiva, inklużi kwalunkwe żieda fil-kapital mill-azzjonisti eżistenti jew minn kwalunkwe parti terza biżżejjed biex tiġi restawrata l-vijabbiltà sħiħa tal-istituzzjoni. *B'mod partikolari, meta japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu li jista' ma jkunx xieraq bl-istess mod għall-forom kollha legali ta' istituzzjonijiet sal-istess grad.*
- (31) Interferenza mad-drittijiet tas-sjieda ma għandhiex tkun sproorzjonata. Bħala konsegwenza, l-azzjonisti u l-kredituri affettwati ma għandhomx iġarrbu iktar telf minn dawk li kienu jgarrbu kieku l-istituzzjoni giet stralċjata fiż-żmien meta ttiehdet id-deċiżjoni tar-riżoluzzjoni. Fil-każ ta' trasferiment parzjali ta' assi ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni lil xerrej privat jew bank tranżitorju, il-parti residwa tal-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni għandha tiġi stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza. Sabiex jiġu protetti l-azzjonisti u l-kredituri li jithallew fil-proċeduri tal-istralċ tal-istituzzjoni, dawn għandhom ikunu intitolati jirċievu bi hłas għall-pretensjonijiet tagħhom fil-proċeduri tal-istralċ mhux inqas minn dak li huwa stmat li kienu jirkupraw kieku l-istituzzjoni kollha giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza.
- (32) Għall-iskop li jiġi protett id-dritt tal-azzjonisti u l-kredituri li jirċievu mhux inqas minn dak li kienu jirċievu fi proċeduri normali ta' stralċ, għandhom jiġu stabbiliti obbligi ċari fir-rigward tal-valwazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni u żmien suffiċjenti għandu jithalla biex issir stima xierqa tat-ttrattament li kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza. Għandu jkun hemm il-possibbiltà li tali valwazzjoni tinbeda diġà fil-fażi ta' intervent bikri. Qabel tittiehed kwalunkwe azzjoni tar-riżoluzzjoni, għandha titwettaq stima tal-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni u tat-ttrattament li l-azzjonisti u l-kredituri kienu jirċievu taht il-proċeduri normali ta' insolvenza. Tali valwazzjoni għandha tkun soġġetta għal sħarriġ ġudizzjarju flimkien mad-deċiżjoni tar-riżoluzzjoni biss. Barra minn hekk, għandu jkun hemm obbligu li jwettaq, wara li jkunu ġew applikati l-ghodod tar-riżoluzzjoni, paragun ex post bejn it-ttrattament li l-azzjonisti u l-kredituri

jkunu fil-fatt ġew mogħtija u t-trattament li kienu jirċievu taħt proċeduri normali ta' insolvenza. Jekk ikun determinat li l-azzjonisti u l-kredituri jkunu rċeview, fil-ħlas għall-pretensjonijiet tagħhom, inqas mill-ammont li kienu jirċievu taħt proċeduri normali ta' insolvenza, huma għandhom ikunu intitolati għal ħlas tad-differenza. B'kuntrast mal-valwazzjoni ta' qabel l-azzjoni tar-riżoluzzjoni, għandu jkun possibbli li dan il-paragun jiġi kontestat separatament mid-deċiżjoni tar-riżoluzzjoni. L-Istati Membri għandhom jithallem hielsa jiddeċiedu dwar il-proċedura ta' kif l-azzjonisti u l-kredituri jithallsu kwalunkwe differenza li tkun ġiet ddeterminata fit-trattament. Din id-differenza, jekk ikun hemm, għandha tithallas mill-arranġamenti finanzjarji stabbiliti skont din id-direttiva.

- (33) Huwa importanti li t-telf jiġi rrikonossut mal-falliment tal-istituzzjoni. Il-prinċipju ta' gwida għall-valwazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjonijiet li qed ifallu għandu jkun il-valur tagħhom fis-suq fil-mument meta l-ghodod tar-riżoluzzjoni jiġu applikati u sakemm is-swieq ikunu qed jiffunzjonaw sew. Meta s-swieq verament ma jkunux qed jiffunzjonaw sew, il-valwazzjoni tista' titwettaq fuq il-valur ekonomiku fit-tul ta' żmien debitament ġustifikat tal-assi u l-obbligazzjonijiet. Għandu jkun possibbli, għar-raġunijiet ta' urġenza, li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jagħmlu valwazzjoni rapida tal-assi jew l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni li qed tfalli. Dik il-valwazzjoni għandha tkun proviżorja u għandha tapplika sakemm titwettaq valwazzjoni indipendenti.
- (34) Azzjoni rapida **u kkoordinata** hija meħtieġa sabiex tiġi sostnuta l-fiducja fis-suq u jiġi mminimizzat il-kontaġġu. Ladarba istituzzjoni titqies li qed tfalli jew x'aktarx tfalli, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma għandhomx idumu sabiex jieħdu azzjoni xierqa **u kkoordinata**. Iċ-ċirkostanzi li fihom jista' jseħħ falliment ta' istituzzjoni, u b'mod partikolari billi titqies l-urġenza possibbli tas-sitwazzjoni, għandhom jippermettu lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jieħdu azzjoni tar-riżoluzzjoni mingħajr ma jimponu obbligu li l-ewwel jintużaw is-setgħat ta' intervent bikri.
- (35) L-ghodod tar-riżoluzzjoni għandhom **dejjem jiġu vvalutati u, fejn possibbli**, applikati qabel kwalunkwe injezzjoni ta' kapital mis-settur pubbliku jew għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja ekwivalenti lill-istituzzjoni. Dan, madankollu, ma għandux jimpedixxi l-użu, għall-iskop tal-iffinanzjar tar-riżoluzzjoni, ta' fondi **mill-fondi** tar-riżoluzzjoni. F'dan ir-rigward, l-użu ta' għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja jew ta' fondi tar-riżoluzzjoni **■** biex tiġi mgħejjuna r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet li jkunu qed ifallu se jiġi vvalutat skont id-dispożizzjonijiet rilevanti tal-għajnuna mill-Istat.
- (35a) **Teżisti differenza fundamentali bejn istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment individwali fi kriżi u kriżi li tolqot is-sistema bankarja jew finanzjarja b'mod ġenerali fir-rigward ta', inter alia, il-karattru tal-kriżi, żviluppi u konsegwenzi fil-prezz tal-assi għall-ekonomija ġenerali. Għaldaqstant, it-trattament ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment individwali fi kriżi għandu jkun differenti mit-trattament ta' kriżi li tolqot is-sistema finanzjarja b'mod ġenerali, u dan japplika partikolarment għar-riżoluzzjoni tal-kriżi. Għalhekk, l-ghodod tar-riżoluzzjoni għandhom jitfasslu u jkunu adegwati biex jaffrontaw sett wiesa' ta' xenarji fil-parti l-kbira imprevedibbli.**

- (35b) *Fejn problemi fis-swieq finanzjarji fl-Unjoni jirriżultaw minn avvenimenti fuq skala usa' u mal-firxa tas-sistema, dan ċertament ikollu impatt negattiv fuq l-ekonomija tal-Unjoni u fuq iċ-ċittadini tal-Unjoni. Jeżistu bosta eżempji differenti ta' kriżijiet bankarji fl-Istati Membri u f'pajjiżi terzi li fil-parti l-kbira ġew solvuti permezz ta' xi forma ta' intervent pubbliku. Ghalkemm il-flus tal-kontribwenti tpoġġew fir-riskju fi kriżijiet bhal dawn, l-intervent pubbliku spiss evita deterjorament ekonomiku ulterjuri u b'hekk iproteġa lill-kontribwenti u l-istabbiltà finanzjarja fit-tul. B'konformità ma' raġunament bhal dan, u bil-hsieb li l-intervent pubbliku fi kriżijiet sistemici jista' jkun l-uniku mod biex il-fiduċja fis-suq u l-istabbiltà tiegħu jerġgħu jinkisbu u biex jiġi evitat aktar tħarbit fil-valuri, huwa importanti li l-intervent pubbliku ma jiġix eskluż mill-ġestjoni futura tal-kriżijiet bankarji.*
- (35c) *Fil-każ ta' kriżi sistemika, l-Istati Membri għandu jkollhom is-setgħa li jintervjenu direttament sabiex jiproteġu l-istabbiltà finanzjarja. L-Istati Membri għandu jkollhom is-setgħa li jiddeterminaw l-eżistenza ta' kriżi sistemika. Meta jagħmel dan, l-Istat Membru għandu jqis il-valutazzjonijiet pubbliċi u mhux pubbliċi tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (BERS).*
- (35d) *Minkejja d-disponibbiltà u l-użu effettiv ta' setgħat tar-riżoluzzjoni, l-Istati Membri jistgħu jkollhom bżonn jistabbilizzaw temporanjament l-istituzzjoni ta' kreditu jew id-ditta ta' investiment permezz ta' garanziji, injezzjoni ta' kapital jew, finalment, sjieda pubblika temporanja biex tiġi evitata insolvenza diżordinata. Is-sjieda pubblika hija miżura aktar estrema minn għodod oħra tar-riżoluzzjoni u għandha tkun disponibbli biss f'każ estrem, fejn, fil-fehma tal-ministeru kompetenti tal-Istat Membru kkonċernat, l-applikazzjoni ta' għodod oħra tar-riżoluzzjoni ma tkunx biżżejjed biex jiġu evitati effetti negattivi sinifikanti fuq l-istabbiltà finanzjarja jew għall-harsien tal-fondi tal-kontribwenti jekk Stat Membru jkun diġà pprova appoġġ finanzjarju straordinarju lill-istituzzjoni jew lid-ditta.*
- (35e) *L-Istati Membri għandhom ikunu jistgħu jużaw dawn l-għodod jew fil-livell ta' kumpanija prinċipali jew fil-livell ta' sussidjarja, filwaqt li jaġixxu f'konformità mar-regoli tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat. Huma għandhom l-ewwel inaqqsu l-valur tal-istrumenti ta' kapital eżistenti u jużaw l-għodod l-oħra tar-riżoluzzjoni, jivvalutawhom u jisfruttawhom kemm jista' jkun biex jevitaw l-element tas-sussidju mill-kontribwenti għall-bank li qed ifalli filwaqt li jżommu l-istabbiltà finanzjarja. Ir-regoli f'din id-Direttiva li jesigū li l-istrumenti tal-kapital jiġnaqqsu qabel ma tintuża kwalunkwe għodda tar-riżoluzzjoni u r-regoli dwar l-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għandhom jeskludu strumenti adottati fil-qafas tas-sjieda pubblika permezz tal-eżerċizzju tal-għodda tas-sjieda pubblika (jew adottati fil-qafas tas-sjieda pubblika biex tiġi ppreservata l-istabbiltà finanzjarja qabel id-data tad-dhul fis-sehh ta' din id-Direttiva). Filwaqt li għandu jiġi ppovdut kumpens ukoll, dan għandu jkun ibbażat fuq il-valur nett tal-istituzzjoni ta' kreditu jew id-ditta ta' investiment fil-punt tan-nonvijabbiltà fil-qafas ta' proċedimenti normali ta' insolvenza.*
- (35f) *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ebda appoġġ ta' kapital pubbliku ma jingħata permezz tal-għodod ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern li għalihom tipprovdni din id-Direttiva sakemm l-azzjonisti eżistenti ma jkunux iffaccjaw telf sal-ammont totali tal-partecipazzjoni ta' ekwità tagħhom u t-telf ġie allokat lil kredituri*

*sa punt xieraq. Qligh kif ukoll telf potenzjali li jirriżultaw mit-thaddim tal-ghodod ta' stabbilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern ghandhom jigu attribwiti lill-fond tar-riżoluzzjoni. Billi jieħdu f'idejhom is-sjieda, l-Istati Membri ghandhom jiżguraw ukoll li l-kontribwenti jibbenefikaw mill-profitti ladarba l-bank jerga' jigi privatizzat, u dan ghandu jsir malli ċ-ċirkostanzi kummerċjali u finanzjari jippermettu. L-Istati Membri ghandhom ikomplu jiżguraw li istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment taħt sjieda pubblika temporanja tkun immaniġġjata fuq bażi purament kummerċjali u professjonali.*

- (36) L-ghodod tar-riżoluzzjoni ghandhom jinkludu l-bejgħ tan-negozju lil xerrej privat, l-istabbiliment ta' istituzzjoni tranżitorja, is-separazzjoni tal-assi l-ħżiena minn dawk tajba tal-istituzzjoni li tkun qed tfalli, u r-rikapitalizzazzjoni interna tal-istituzzjoni li tkun qed tfalli.
- (37) Fejn l-ghodod tar-riżoluzzjoni jkunu ntużaw sabiex jigu ttrasferiti s-servizzi sistemikament importanti jew in-negozju vijabbli ta' istituzzjoni għal entità soda bħal akkwirent mis-settur privat jew istituzzjoni tranżitorja, il-parti reżidwa tal-istituzzjoni għandha tiġi likwidata f'qafas ta' żmien xieraq wara li tkun giet ikkunsidrata kwalunkwe ħtieġa għall-istituzzjoni li qed tfalli li tipprovdi servizzi jew appoġġ sabiex l-akkwirent jew l-istituzzjoni tranżitorja tkun tista' tkompli twettaq l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati permezz ta' dak it-trasferiment.
- (38) L-ghodda ta' bejgħ ta' negozju għandha tippermetti lill-awtoritajiet ibiġġu l-istituzzjoni jew parti minn negozju tagħha lil akkwirent wiehed jew aktar mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti. Meta tiġi applikata l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju, l-awtoritajiet għandhom jagħmlu arrangament għall-kummerċjalizzazzjoni ta' dik l-istituzzjoni jew parti min-negozju tagħha f'proċess miftuħ, trasparenti u nondiskriminatorju, waqt li jimmiraw lejn il-massimizzazzjoni tal-prezz tal-bejgħ safejn possibbli.
- (39) Għall-iskop li jiġi protett id-dritt tal-azzjonisti u l-kredituri li jirċievu mhux anqas minn dak li kienu jirċievu fi proċeduri normali ta' insolvenza, kwalunkwe introjtu mit-trasferiment parzjali ta' assi għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni. Fil-każ ta' trasferiment tal-ishma kollha jew tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha tal-istituzzjoni, kwalunkwe introjtu mit-trasferiment għandu jibbenefika lill-azzjonisti tal-istituzzjoni falluta. L-introjtu għandu jiġi kkalkulat nett bl-ispejjeż li jinholqu mill-falliment tal-istituzzjoni u mill-proċess tar-riżoluzzjoni.
- (40) Sabiex jitwettaq il-bejgħ tan-negozju bla telf ta' żmien u tiġi protetta l-istabbiltà finanzjarja, il-valutazzjoni tax-xerrej ta' partecipazzjoni kwalifikanti għandha titwettaq mingħajr dewmien b'deroga mill-iskadenzi stabbiliti bid-Direttiva 2006/48/KE.
- (41) Informazzjoni dwar il-kummerċjalizzazzjoni ta' istituzzjoni li qed tfalli u n-negozjati ma' akkwirenti potenzjali qabel l-applikazzjoni tal-ghodda tal-bejgħ tan-negozju x'aktarx li tkun ta' importanza sistemika. Sabiex tiġi żgurata l-istabbiltà finanzjarja, id-divulgazzjoni lill-pubbliku ta' din l-informazzjoni meħtieġa mid-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-28 ta' Jannar 2003 dwar insider dealing u manipulazzjoni tas-suq (abbuż tas-suq)<sup>12</sup> tista' tiġi ttardjata sa-ż-żmien meħtieġ sabiex

<sup>12</sup> ĠU L 96, 12.4.2003, p. 16.

tiġi pplanata u strutturata r-risoluzzjoni tal-istituzzjoni skont id-dewmien permiss taht ir-reġim tal-abbuż tas-suq.

- (42) Bħala istituzzjoni kkontrollata mill-awtorità tar-risoluzzjoni, istituzzjoni tranżitorja jkollha bħala l-għan principali tagħha li tiżgura li servizzi finanzjarji essenzjali jkomplu jiġu pprovduti lill-klijenti tal-istituzzjoni insolventi u li attivitajiet finanzjarji essenzjali jkomplu jitwettqu. L-istituzzjoni tranżitorja għandha tiġi operata bħala negozju avvjat vijabbli u għandha titqiegħed lura fis-suq kemm jista' jkun malajr jew tiġi stralċjata jekk ma tkunx vijabbli.
- (43) L-ghodda tas-separazzjoni tal-assi għandha tippermetti lill-awtoritajiet jittrasferixxu assi bi prestazzjoni baxxa jew dannegġati lil veikolu separat. Din l-ghodda għandha tintuża biss flimkien ma' għodod oħra sabiex jiġi evitat vantaġġ kompetittiv mhux misthoq għall-istituzzjoni li qed tfalli.
- (44) Reġim tar-risoluzzjoni effettiv għandu jżgura li *mhux biss* l-azzjonisti *iżda anke l-kredituri ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment li qed ifallu* jsofru telf xieraq. *Dan għandu jagħtihom incēntiv iktar b'saħħtu biex jimmonitorjaw l-istituzzjonijiet ta' kreditu f'ċirkostanzi normali. Dan ser inaqqas ukoll l-ispejjeż tar-risoluzzjoni ta' istituzzjoni jew ditta li tkun qed tfalli li jgarrbu l-kontribwenti u jagħmilha possibbli li istituzzjonijiet u ditti kbar u sistemiċi jiġu riżolti mingħajr ma jipperikolaw l-istabbiltà finanzjarja. L-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tilhaq dawn l-għanijiet billi tiżgura li l-pretensjonijiet tal-kredituri tal-istituzzjoni jew tad-ditta jkun jistgħu jitnaqqsu jew jiġu konvertiti f'ekwità kif inhu xieraq biex il-kapital tal-istituzzjoni jew tad-ditta jiġi rkuprat.* Għal dan il-għan, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja rakkomanda li s-setgħat statutorji tat-tnaqqis fil-valur tad-dejn għandhom jiġu inkluzi fqafas għar-risoluzzjoni, bħala alternattiva addizzjonali flimkien ma' għodod oħra tar-risoluzzjoni. *Il-potenzjal tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna li taffettwa s-sitwazzjoni ta' finanzjament ta' istituzzjonijiet jew ditti oħra jfisser li f'ambjent fraġli għandu jintuża b'attenzjoni xierqa għall-impatt fuq l-istabbiltà finanzjarja.*
- (45) Sabiex jiġi zgurati li l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jkollhom il-flessibbiltà meħtieġa sabiex jallokaw telf lill-kredituri f'firxa ta' ċirkostanzi, huwa xieraq li dawk l-awtoritajiet ikunu jistgħu japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna kemm fejn l-għan huwa li l-istituzzjoni li qed tfalli tiġi riżolta bħala negozju avvjat, kif ukoll fejn ikun hemm prospett realistiku li l-vijabbiltà tal-istituzzjoni tista' tiġi restawrata u fejn servizzi sistemikament importanti jiġu ttrasferiti lil istituzzjoni tranżitorja u l-parti reżidwa tal-istituzzjoni tiegħa topera u tiġi stralċjata.
- (46) Fejn l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tiġi applikata bil-għan li jiġi restawrat il-kapital tal-istituzzjoni *ta' kreditu jew tad-ditta ta' investment* li qed tfalli sabiex tkun tista' tkompli topera bħala negozju avvjat, ir-risoluzzjoni permezz tar-rikapitalizzazzjoni interna għandha dejjem tiġi akkompanjata *minn* ristrutturar sussegwenti tal-istituzzjoni *jew tad-ditta* u l-attivitajiet tagħha b'mod li jiġu indirizzati r-raġunijiet tal-falliment tagħha. Dak ir-ristrutturar għandu jinkiseb permezz tal-implimentazzjoni ta' pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju. Fejn applikabbli, tali pjanijiet jeħtieġ li jkun kompatibbli mal-pjan ta' ristrutturazzjoni li l-istituzzjoni *jew id-ditta* huma meħtieġa jissottomettu lill-Kummissjoni skont il-qafas tal-Unjoni għall-

għajna mill-Istat. Partikolarment, flimkien mal-miżuri mmirati biex jirrestawraw il-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni **jew tad-ditta**, il-pjan għandu jinkludi miżuri li jillimitaw għall-minimu l-għajna u l-kondiviżjoni tal-piżijiet u miżuri li jillimitaw id-distorsjonijiet tal-kompetizzjoni.

- (47) Mhuwiex xieraq li tiġi applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna fuq pretensjonijiet safejn dawn ikunu ggarantiti, ikkollateralizzati jew iggarantiti mod ieħor. Madankollu, sabiex jiġi żgurat li l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tkun effettiva u tikseb l-għanijiet tagħha, huwa tajjeb li tkun tista' tiġi applikata għal firxa kemm jista' jkun wiesgħa ta' obligazzjonijiet mhux garantiti ta' istituzzjoni li qed tfalli. Madankollu, huwa xieraq li jiġu esklużi ċerti tipi ta' obligazzjonijiet mhux garantiti mill-ambitu tal-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna. Għar-raġunijiet ta' politika pubblika u tar-riżoluzzjoni effettiva, l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna ma għandhiex tapplika għal dawk id-depożiti li huma protetti skont id-Direttiva 94/19/KE<sup>13</sup> tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-30 ta' Mejju 1994 dwar skemi ta' garanzija għal depożiti, għall-obbligazzjonijiet lejn l-impjegati tal-istituzzjoni li qed tfalli jew għal pretensjonijiet kummerċjali relatati ma' oġġetti u servizzi meħtieġa għall-funzjonament ta' kuljum tal-istituzzjoni.
- (47a) *Meta jitqiesu r-riskji tal-kontaġġu, l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw mill-operazzjonijiet tas-suq monetarju interbankarju b'maturità oriġinali ta' inqas minn xahar għandhom ukoll jiġu esklużi mir-rikapitalizzazzjoni interna.*
- (48) *Billi l-protezzjoni tad-depożitori hija wahda mill-għanijiet l-iżjed importanti tar-riżoluzzjoni, id-depożiti assigurati* ma għandhomx ikunu soġġetti għal eżerċizzju tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna. ■ L-eżerċizzju tas-setgħat tar-rikapitalizzazzjoni interna se jiżgura li d-depożitori jkomplu jkollhom aċċess għad-depożiti tagħhom ■ .
- (48a) *Barra minn hekk, l-obbligazzjonijiet għad-depożitu ta' skemi ta' garanzija għandhom ukoll jiġu esklużi mir-rikapitalizzazzjoni interna.*
- (49) Ġeneralment, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna b'mod li jirrispetta ***l-ġerarkija tal-pretensjonijiet stabbilita f'din id-Direttiva, hliet meta allokkazzjoni differenti ta' telf fost l-obbligazzjonijiet tal-istess grad tkun neċessarja biex tinżamm l-istabbiltà finanzjarja, jew biex tnaqqas it-telf aggregat għall-benefiċċju tal-investituri u s-soċjetà b'mod ġenerali u tkun koerenti mal-klassifika*** statutorja tal-pretensjonijiet taħt il-liġi applikabbli tal-insolvenza. It-telf għandu l-ewwel jiġi assorbit minn strumenti regolatorji tal-kapital u għandu jiġi allokat lill-azzjonisti jew permezz ta' kancellazzjoni ta' ishma jew permezz ta' dilwizzjoni severa. Fejn dawk l-istrumenti ma jkunux biżżejjed, dejn subordinat għandu jiġi kkonvertit jew jitnaqqas. Fl-aħħar nett, obligazzjonijiet ta' preferenza għandhom jiġu kkonvertiti jew imnaqqsa jekk il-klassijiet subordinati jkunu ġew konvertiti jew mnaqqsa għal kollox. ***Fost obbligazzjonijiet ta' preferenza, depożiti mhux koperti għandhom ikunu l-aħħar kategorija ta' obbligazzjonijiet li jiġu rikapitalizzati internament.***

<sup>13</sup> *ĠUL 135, 31.5.1994, p. 5–14.*

- (50) Sabiex jiġi evitat li l-istituzzjonijiet jistrutturaw l-obbligazzjonijiet tagħhom b'mod li jimpedixxi l-effettività tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna huwa xieraq li jiġi stabbilit li l-istituzzjonijiet għandhom ikollhom il-hin kollu ammont aggregat ta' fondi proprji, dejn subordinat u obbligazzjonijiet ta' preferenza soġġett għall-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna espressi bhala perċentwali tat-total tal-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni, li ma jikkwalifikawx bhala fondi proprji għall-finijiet tad-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2006/49/KE ***bl-esklużjoni tal-bonds kif iddefiniti fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva tal-Kunsill 2009/65/KEE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS) (bonds koperti)***. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom ukoll ikunu jistgħu jehtiegu li dan il-perċentwali jkun totalment jew parzjalment magħmul minn fondi proprji u dejn subordinat.
- (51) L-Istati Membri għandhom jiżguraw li strumenti kapitali tal-Grad 1 u l-Grad 2 Addizzjonali jassorbu bis-sħiħ it-telf hekk kif l-istituzzjoni tal-hruġ issir nonvijabbli. Għaldaqstant, l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni f'dak il-punt għandhom ikunu meħtieġa jnaqqsu għal kollox il-valur ta' dawk l-istrumenti, jew ibiddluhom fi strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, fil-punt tan-nonvijabbiltà u qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni tar-risoluzzjoni oħra. Għal dan il-ghan, il-punt tan-nonvijabbiltà għandu jinftehem bhala l-punt li fih l-awtorità nazzjonali rilevanti tiddetermina li l-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-risoluzzjoni jew il-punt li fih l-awtorità tiddeċiedi li l-istituzzjoni ma tibqax vijabbli jekk dawk l-istrumenti kapitali ma jitnaqqsilhomx il-valur. Il-fatt li l-istrumenti se jitnaqqsilhom il-valur jew jiġu kkonvertiti mill-awtoritajiet fiċ-ċirkostanzi meħtieġa minn din id-Direttiva għandu jiġi rikonoxxut fit-termini li jirregolaw l-istrument, u fi kwalunkwe prospett jew dokumenti ta' offerta pubblika jew ipprovduti f'konnessjoni mal-istrumenti.
- (52) L-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, li żżomm l-istituzzjoni bhala negozju avvjat, għandha timmassimizza l-valur tal-pretensjonijiet tal-kredituri, itejjeb iċ-ċertezza u tassigura lill-kontropartijiet. Sabiex iserrhu moħħ l-investituri u l-kontropartijiet tas-suq u sabiex jiġi minimizzat l-impatt tagħha huwa meħtieġ li l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna ma tkunx tista' tiġi applikata qabel ***l-1 ta' Lulju 2016***.
- (52a) ***L-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għandha tiġi mfassla u applikata b'mod li ma tirriskjax kontagġu għal istituzzjonijiet ta' kreditu jew ditti ta' investiment għajr dawk soġġetti għall-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, sabiex jiġi evitat li r-riskji jiġu amplifikati.***
- (52b) ***L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom ikunu jistgħu jagħmlu biss użu parzjali mill-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna fejn il-valutazzjoni tal-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati u fil-bqija tal-Unjoni turi li l-użu tagħha jmur kontra l-interessi generali ekonomiċi u finanzjarji tal-Istat Membru jew tal-Unjoni shiha.***
- (53) L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħat legali kollha li, f'kombinazzjonijiet differenti, jistgħu jiġu eżerċitati meta jiġu applikati l-ghodod tar-risoluzzjoni. Dawn għandhom jinkludu s-setgħat ta' trasferiment tal-ishma, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, tal-istituzzjoni li tkun qed tfalli lejn entità oħra bħal



istituzzjoni oħra jew istituzzjoni tranżitorja, setgħat biex tnaqqas il-valur jew tikkanċella ishma, jew tnaqqas il-valur jew tikkonverti dejn ta' istituzzjoni li tkun qed tfalli, is-setgħa li tissostitwixxi l-manigment u s-setgħa li timponi moratorju temporanju fuq il-pagament tal-pretensjonijiet. Jistgħu jkunu meħtieġa wkoll setgħat supplimentari, inkluża s-setgħa li tintalab il-kontinwità ta' servizzi essenzjali minn partijiet oħra ta' grupp.

- (54) Mhuwiex meħtieġ li jiġu preskritti l-mezzi eżatti li permezz tagħhom l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jintervjenu fl-istituzzjoni insolventi. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandu jkollhom l-għażla bejn li jieħdu l-kontroll permezz ta' intervent dirett fl-istituzzjoni jew permiss ta' ordni eżekuttiva. Għandhom jiddeċiedu skont *il-pjan tar-riżoluzzjoni u ċ-ċirkostanzi* tal-każ. Ma jidhirx li huwa meħtieġ għal kooperazzjoni effiċjenti bejn l-Istati Membri li jiġi impost mudell uniku f'dan l-istadju.
- (55) Il-qafas tar-riżoluzzjoni għandu jinkludi rekwiżiti proċedurali sabiex jiġi żgurat li l-miżuri tar-riżoluzzjoni jiġu notifikati sew u jsiru pubbliċi. Madankollu, minhabba li l-informazzjoni miksuba mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-konsulenti professjonali tagħhom matul il-proċess tar-riżoluzzjoni x'aktarx tkun sensittiva, qabel ma d-deċiżjoni tar-riżoluzzjoni ssir pubblika, din l-informazzjoni għandha tiġi soġġetta għal reġim effettiv ta' kunfidenzjalità.
- (56) Awtoritajiet nazzjonali għandu jkollhom setgħat anċillari sabiex tiġi żgurata l-effettività tat-trasferiment tal-ishma jew l-istrumenti tad-dejn u l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet. Dawk is-setgħat għandhom jinkludu s-setgħa li jitneħħew id-drittijiet ta' partijiet terzi mill-istrumenti jew l-assi trasferiti, is-setgħa li jiġu infurzati l-kuntratti u li jiġi pprovdut għall-kontinwità tal-arrangamenti vis-à-vis ir-recipient tal-assi u l-ishma trasferiti. Madankollu d-drittijiet tal-impjegati li jtemmu kuntratt ta' impjieg ma għandhomx jiġu affettwati. Lanqas ma għandu jiġi affettwat id-dritt ta' parti li ttemm kuntratt għal raġunijiet oħra minn barra s-sempliċi sostituzzjoni tal-istituzzjoni li qed tfalli ma' istituzzjoni ġdida. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandu jkollhom ukoll is-setgħat anċillari li jirrikjedu li l-istituzzjoni reżidwa, li qed tiġi stralċjata taħt proċedura normali ta' insolvenza, tipprovdi s-servizzi meħtieġa sabiex l-istituzzjoni li lilha ġew trasferiti assi jew ishma permezz tal-applikazzjoni tal-ġhodda tal-bejgħ tan-negozju jew l-ġhodda tal-istituzzjoni tranżitorja, tkun tista' topera n-negozju tagħha.
- (57) Skont l-Artikolu 47 tal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali, il-partijiet ikkonċernati għandhom id-dritt għal proċess xieraq u li jkollhom rimedju effettiv kontra l-miżuri li jaffettwawhom. Għalhekk, id-deċiżjonijiet mehuda mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom ikunu soġġetti għal sħarriġ ġudizzjarju. Madankollu, billi din id-Direttiva hija intenzjonata li tkopri sitwazzjonijiet ta' urġenza estrema, u billi s-sospensjoni ta' kwalunkwe deċiżjoni tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jfixklu l-kontinwità tal-funzjonijiet essenzjali, huwa neċessarju li jiġi pprovdut li t-tressiq ta' kwalunkwe applikazzjoni għal revizjoni interim u kwalunkwe ordni tal-qorti ma tistax tissospendi l-infurzar tad-deċiżjonijiet tar-riżoluzzjoni. Madankollu, sabiex jiġu protetti terzi persuni li jkunu xtraw assi, drittijiet u obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni bis-saħħa tal-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni mill-awtoritajiet u biex tkun żgurata l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji, l-analiżi ġudizzjarja ma għandha

taffettwa l-ebda att amministrattiv u/jew tranzazzjoni konkluzi fuq il-bazi tad-deċiżjoni annullata. Rimedji għal deċiżjoni ingusta għandhom għalhekk ikunu limitati għall-ghoti ta' kumpens għad-danni mgarrba mill-persuni affettwati.

- (58) Huwa fl-interess tar-rizoluzzjoni effiċjenti, u sabiex jiġu evitati l-kunflitti dwar il-ġurisdizzjoni, li ma tinfetħ jew titkompla l-ebda proċedura normali ta' insolvenza għall-istituzzjoni li qed tfalli waqt li l-awtorità tar-rizoluzzjoni tkun qed teżerċita s-setgħat tar-rizoluzzjoni tagħha jew tapplika l-ghodod tar-rizoluzzjoni. Huwa għalhekk utli u meħtieġ li jiġu sospizi għal perjodu limitat ta' żmien ċerti obbligi kuntrattwali sabiex l-awtorità tar-rizoluzzjoni jkollha ż-żmien tpoġġi fil-prattika l-ghodod tar-rizoluzzjoni.
- (59) Sabiex jiġi żgurat li l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni, meta jittrasferixxu assi u obbligazzjonijiet lil akkwirent mis-settur privat jew lill-istituzzjoni tranzitorja, ikollhom perjodu adegwat sabiex jidentifikaw kuntratti li jeħtieġ li jiġu ttrasferiti, huwa xieraq li jiġu imposti restrizzjonijiet proporzjonati fuq id-drittijiet tal-kontrapartijiet li jagħlqu, jaċċelleraw jew inkella jtemmu kuntratti finanzjarji qabel ma jsir it-trasferiment. Din ir-restrizzjoni hija meħtieġa sabiex l-awtoritajiet ikunu jistgħu jiksibu stampa vera tal-karta tal-bilanċ tal-istituzzjoni li qed tfalli, mingħajr il-bidliet fil-valur u l-kamp ta' applikazzjoni li l-eżerċizzju estensiv tad-drittijiet tat-terminazzjoni jkun jinvolvi. Sabiex ma tinterferixx aktar milli meħtieġ mad-drittijiet kuntrattwali tal-kontrapartijiet, ir-restrizzjoni fuq id-drittijiet tat-terminazzjoni għandha tapplika biss fir-rigward tal-azzjoni tar-rizoluzzjoni, u d-drittijiet għat-terminazzjoni li joriġinaw minn kwalunkwe inadempjenza oħra, inkluża inadempjenza ta' pagament jew il-ħolqien ta' margini, għandhom jibqgħu.
- (60) Sabiex jiġu preservati arrangamenti legittimi fis-suq kapitali fil-każ ta' trasferiment ta' xi assi, drittijiet u obbligazzjonijiet, iżda mhux kollha, ta' istituzzjoni li qed tfalli, huwa xieraq li jiġu inklużi salvagwardji sabiex jiġi evitat li jinqasmu obbligazzjonijiet, drittijiet u kuntratti konnessi. Din ir-restrizzjoni fuq prassi magħżula fir-rigward ta' kuntratti konnessi għandha tkun estiza għal kuntratti mal-istess kontraparti koperti minn arrangamenti ta' garanzija, arrangamenti ta' kollateral finanzjarju għat-trasferimenti tat-titoli, arrangamenti ta' tpaċija, arrangamenti ta' saldu abbażi tal-valur nett u arrangamenti finanzjarji strutturati. Fejn tapplika s-salvagwardja, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom ikunu marbuta jittrasferixxu l-kuntratti konnessi kollha fi hdan l-arrangament protett, jew iħalluhom kollha fil-bank fallut residwu. Dawn is-salvagwardji għandhom jiżguraw li t-ttrament regolatorju tal-kapital ta' skoperturi koperti minn ftehim tal-kalkolu tal-valur nett għall-finijiet tad-Direttiva 2006/48/KE ma jiġix affettwat.
- (61) Meta l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni jkollhom hsieb li jittrasferixxu sett ta' kuntratti konnessi, u t-trasferiment ma jistax ikun effettiv fir-rigward tal-kuntratti kollha inklużi fis-sett minhabba li xi drittijiet jew obbligazzjonijiet koperti bil-kuntratti huma rregolati mil-liġi tat-territorju barra l-Unjoni, it-trasferiment ma għandux isir. Kwalunkwe trasferiment bi ksur ta' din ir-regola, għandu jkun null.
- (62) Filwaqt li l-iżgurar li l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom l-istess għodod u setgħat għad-dispożizzjoni tagħhom se jiffacilita azzjoni koordinata fil-każ ta' falliment ta' grupp transfruntier, aktar azzjoni tidher meħtieġa sabiex tiġi promossa l-kooperazzjoni

u jiġu evitati reazzjonijiet nazzjonali frammentati. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom ikunu meħtieġa jikkonsultaw ma' xulxin u jikkooperaw meta jirriżolvu entitajiet affiljati f'kulleġġi tar-riżoluzzjoni bil-ħsieb li jiftieħmu dwar skema tar-riżoluzzjoni ta' grupp. Il-kulleġġi tar-riżoluzzjoni għandhom jiġu stabbiliti madwar il-qalba tal-kulleġġi superviżuri eżistenti permezz tal-inklużjoni tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, u l-involvement meta xieraq tal-Ministeri tal-Finanzi, għal entitajiet fi grupp. Fil-każ ta' krizi, il-kulleġġ tar-riżoluzzjoni għandu jipprovdi forum għall-iskambju ta' informazzjoni u l-koordinazzjoni ta' miżuri tar-riżoluzzjoni.

- (63) Ir-riżoluzzjoni ta' gruppi transfruntieri għandha ssib bilanċ bejn il-ħtieġa, fuq naħa waħda, għal proċeduri li jqisu l-urgenza tas-sitwazzjoni u jippermettu soluzzjonijiet effiċjenti, ġusta u fil-ħin għall-grupp kollu u, min-naħa l-oħra, il-ħtieġa li tithares l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni differenti għandhom jaqsmu l-fehmiet tagħhom fil-kulleġġ tar-riżoluzzjoni. L-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni proposti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom ikunu ppreparati u diskussi bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni nazzjonali differenti fil-kuntest tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp. Il-kulleġġi tar-riżoluzzjoni għandhom jinkorporaw il-fehmiet tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istati Membri kollha li fihom huwa attiv il-grupp, sabiex jiffaċilitaw deċiżjonijiet rapidi u kongunti kull fejn possibbli. L-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp dejjem għandhom iqisu l-impatt tagħhom fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jopera l-grupp. Dan għandu jiġi żgurat mill-possibbiltà tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru li fih hija stabbilita s-sussidjarja li togġezzjona għad-deċiżjonijiet tal-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-grupp, mhux biss dwar l-adegwatezza tal-azzjonijiet u l-miżuri tar-riżoluzzjoni iżda wkoll minħabba l-ħtieġa li tiġi protetta l-istabbiltà finanzjarja f'dak l-Istat Membru. ■
- (63a) *Din id-Direttiva għandha ttipprovdi qafas għall-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' grupp u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti l-oħra biex jiżviluppaw approċċ ta' grupp għar-riżoluzzjoni. Jekk ifalli l-approċċ ta' grupp koerenti għar-riżoluzzjoni, innazzjonalizzazzjoni tal-gruppi bankarji skont l-entità legali li tista' tiġi imposta mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tpoġġi l-integrità tas-suq intern f'riskju, u tista' tinċentiva lill-Istati Membri jsalvaw il-gruppi bankarji u l-entitajiet ġuridiċi.*
- (64) Il-produzzjoni ta' skema tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandha tiffaċilita riżoluzzjoni koordinata li għandha probabbiltà akbar li twassal l-aħjar riżultat għall-istituzzjonijiet kollha ta' grupp. L-iskema tar-riżoluzzjoni tal-gruppi għandha tiġi proposta mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-gruppi; għandha tkun vinkolanti għall-membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni. ■
- (65) Bħala parti minn skema tar-riżoluzzjoni tal-grupp, awtoritajiet nazzjonali għandhom jiġu mistiedna japplikaw l-istess għodda għall-entitajiet legali li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni. ■ L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandu jkollhom ■ is-setgħa li japplikaw l-istituzzjoni ta' bank tranżitorju fil-livell tal-grupp (li jista' jinvolvi, fejn xieraq, arrangamenti ta' kondivizjoni tal-piż) sabiex jiġi stabbilizzat il-grupp bħala entità sħiħa. Is-sjieda ta' sussidjarji tista' tiġi trasferita lill-bank tranżitorju bil-ħsieb li jinbigħu, jew bħala pakkett jew waħidhom, meta l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu tajbin. Barra minn hekk, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandu jkollha s-setgħa tapplika l-għodda tar-rikapitalizzazzjoni

interna fil-livell tal-kumpanija prinċipali. ***Minbarra dan, kwalunkwe awtorità tar-riżoluzzjoni li hija membru tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni tista' tiehu azzjoni flimkien mal-iskema tar-riżoluzzjoni tal-grupp jekk tqis li dan ikun meħtieġ biex tiproteġi l-istabbiltà finanzjarja jew biex tiproteġi l-interess pubbliku.***

- (66) Riżoluzzjoni effettiva ta' istituzzjonijiet u gruppi attivi internazzjonalment teħtieġ ftehimiet ta' kooperazzjoni bejn l-Unjoni u awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi. Il-kooperazzjoni se tiġi ffaċilitata jekk ir-regimi tar-riżoluzzjoni tal-pajjiżi terzi jkunu bbażati fuq prinċipji u approċċi komuni li qed jiġu żviluppati mill-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja u l-G20. Għal dan il-ghan l-ABE għandha tiżviluppa u tidhol f'qafas ta' arrangamenti amministrattivi mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 33 tar-Regolament Nru 1093/2010 u l-awtoritajiet nazzjonali għandhom jikkonkludu arrangamenti bilaterali konformi, sa fejn possibbli, mal-qafas ta' arrangamenti tal-ABE. L-iżvilupp ta' dawn l-arrangamenti bejn l-awtoritajiet nazzjonali responsabbli għall-immanigġjar ta' falliment ta' ditti globali għandu jkun mezz sabiex jiġu żgurati ppjanar effettiv, teħid ta' deċiżjonijiet u koordinazzjoni fir-rigward ta' gruppi internazzjonali. L-ABE għandha wkoll tiġi fdata bir-rikonossiment ta' mizuri meħuda mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni f'pajjiżi terzi. ■
- (67) Għandu jkun hemm kooperazzjoni kemm fir-rigward tas-sussidjarji ta' gruppi mill-Unjoni jew pajjiżi terzi kif ukoll fir-rigward ta' fergħat ta' istituzzjonijiet fl-Unjoni jew pajjiżi terzi. Sussidjarji ta' gruppi minn pajjiżi terzi huma intrapriżi stabbiliti fl-Unjoni u għalhekk huma totalment soġġetti għall-liġi tal-Unjoni, inklużi l-ghodod tar-riżoluzzjoni previsti f'din id-Direttiva. Madankollu huwa meħtieġ li l-Istati Membri jżommu d-dritt li japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni wkoll għal fergħat ta' istituzzjonijiet li għandhom l-uffiċċju prinċipali tagħhom f'pajjiżi terzi, meta r-rikonossiment u l-applikazzjoni ta' proceduri tal-pajjiżi terzi relatati mal-fergħa jipperikolaw l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni jew meta d-depożituri tal-Unjoni ma jirċivux trattament ugwali bħad-depożituri tal-pajjiżi terzi. Għal dawn ir-raġunijiet l-ABE għandu jkollha d-dritt, wara li tikkonsulta mal-awtoritajiet nazzjonali tar-riżoluzzjoni, li tirrifjuta r-rikonossiment ta' proceduri ta' pajjiżi terzi fir-rigward ta' fergħat fl-Unjoni ta' istituzzjonijiet minn pajjiżi terzi. ***Jekk tali trattament inugwali tad-depożituri jkun meħtieġ mill-liġijiet bankarji, tar-riżoluzzjoni jew tal-insolvenza tal-pajjiżi terzi, l-Istati Membri għandu jkollhom id-dritt ukoll li jimponu r-reqwiżit tal-holqien ta' kumpaniji kkontrollati minn qabel fuq dawn il-fergħat.***
- (68) Hemm ċirkostanzi meta l-effettività tal-ghodod tar-riżoluzzjoni applikati tista' tiddependi fuq id-disponibbiltà ta' finanzjament fuq perjodu ta' żmien qasir għall-istituzzjoni jew l-istituzzjoni tranżitorja, il-forniment ta' garanziji lill-akkwirenti potenzjali, jew il-forniment ta' kapital lill-istituzzjoni tranżitorja. Minkejja r-rwol ta' banek ċentrali fil-forniment ta' likwidità lis-sistema finanzjarja anke fi żminijiet ta' stress, huwa importanti li l-Istati Membri jistabbilixxu arrangamenti ta' finanzjament sabiex jiġi evitat li l-fondi meħtieġa għal dawn l-ghanijiet jiġu mill-baġits nazzjonali. Għandha tkun l-industrija finanzjarja, kollha kemm hi, li tiffinanzja l-istabbilizzazzjoni tas-sistema finanzjarja.
- (69) Bħala prinċipju, il-kontribuzzjonijiet għandhom jingabru mill-industrija qabel kwalunkwe operazzjoni tar-riżoluzzjoni u indipendentement minnhom. Meta l-finanzjament minn qabel ma jkun biżżejjed sabiex ikopri t-telf jew l-ispejjeż

imgarrba mill-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament, kontribuzzjonijiet addizzjonali għandhom jingabru sabiex jagħmlu tajjeb għall-ispiza jew it-telf addizzjonali. ***Skemi ta' protezzjoni istituzzjonali jistghu jitqiesu bhala arrangamenti ta' finanzjament. L-Istati Membri li joperaw imposta bankarja ta' daqs u struttura adegwati għandhom ikunu jistghu jqisu tali struttura bbażata fuq imposta bhala l-arrangament ta' finanzjament tagħhom.***

- (70) Sabiex tintlaħaq massa kritika u biex jiġu evitati effetti proċikliċi li jinholqu jekk l-arrangamenti ta' finanzjament kellhom jiddependu biss fuq kontribuzzjonijiet ex post fi kriżi sistemika, huwa indispensabbli li l-mezzi finanzjarji disponibbli ex-ante tal-arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament jammontaw għal ċertu livell prestabbilit. ■
- (70a) ***L-arrangamenti ta' finanzjament nazzjonali għandhom jiġu kkontrollati u l-Istat Membru għandu jkollu s-sjieda tagħhom. Il-pagamenti favur l-arrangamenti ta' finanzjament u minnhom għandhom ikunu simetriċi. Id-dhul u l-irkupru mill-miżuri kollha tar-risoluzzjoni ffinanzjati mill-arrangamenti ta' finanzjament għandhom jiġu mgħoddija lura lejn l-arrangament ta' finanzjament. Tali dhul jista' jinkludi tariffi għal garanziji. Bl-istess mod, l-ishma fl-istituzzjonijiet ta' kreditu jew fid-ditti ta' investiment li ġew rikapitalizzati bl-użu ta' arrangamenti ta' finanzjament għandhom ikunu proprjetà tal-arrangamenti ta' finanzjament. Meta l-perjodu tar-risoluzzjoni jintemm u tali ishma jinbieghu, id-dhul kollu għandu jiġi mgħoddi lejn l-arrangamenti ta' finanzjament.***
- (71) Sabiex tiġi żgurata kalkolazzjoni gusta tal-kontribuzzjonijiet u jiġi incentivat l-operat taħt mudell anqas riskjuż, il-kontribuzzjonijiet għall-arrangamenti ta' finanzjament nazzjonali għandhom iqisu l-grad ***tar-riskji tal-kreditu, tal-likwidità u tas-suq*** li jieħdu l-istituzzjonijiet ta' kreditu.
- (72) L-iżgurar tar-risoluzzjoni effettiva ta' istituzzjonijiet finanzjarji li qed ifallu fl-Unjoni huwa element essenzjali tal-kompletar tas-suq intern. Il-falliment ta' dawn l-istituzzjonijiet għandu effett mhux biss fuq l-istabbiltà finanzjarja tas-swieq fejn joperaw direttament iżda wkoll fuq is-suq finanzjarju kollu tal-Unjoni. It-tlestija tas-suq intern fis-servizzi finanzjarji tirrinforza l-interazzjoni bejn is-sistemi finanzjarji nazzjonali differenti. Istituzzjonijiet li joperaw barra l-Istat Membru tal-istabbiliment tagħhom u huma interrelatati ma' xulxin permezz tal-interbank u swieq oħra, essenzjalment huma pan-Ewropej. L-iżgurar tal-finanzjament effettiv tar-risoluzzjoni ta' dawk l-istituzzjonijiet b'kundizzjonijiet ugwali madwar l-Istati Membri huwa fl-aħjar interess tal-Istati Membri fejn joperaw kif ukoll tal-Istati Membri kollha ingenerali bhala mezz sabiex ikunu żgurati kundizzjonijiet ugwali ta' kompetizzjoni u jitjieb it-tħaddim tas-suq finanzjarju uniku tal-Unjoni. L-istabbiliment ta' Sistema Ewropea ta' Arrangamenti ta' Finanzjament għandu jiżgura li l-istituzzjonijiet kollha li joperaw fl-Unjoni jkunu soġġetti għal arrangamenti ta' finanzjament tar-risoluzzjoni ugwalment effettivi u jikkontribwixxi għall-istabbiltà tas-suq uniku.
- (73) Sabiex tinbena r-reżiljenza tas-Sistema Ewropea ta' Arrangamenti ta' Finanzjament, u f'konformità mal-oġġettiv li jeħtieġ li l-finanzjament għandu jiġi primarjament mingħand l-industrija minflok mill-baġits pubbliċi, f'każ ta' bżonn l-arrangamenti nazzjonali ***għandu jkollhom is-setgħa li*** jisselfu mingħand xulxin. ***Tali għoti u teħid b'self għandhom isiru fuq bażi volontarja.***

- (74) Filwaqt li l-arranġamenti ta' finanzjament huma stabbiliti fil-livell nazzjonali, huma għandhom ikunu mutwalizzati fil-kuntest tar-riżoluzzjoni tal-gruppi. ■
- 
- (76) F'każ li d-depożiti jiġu trasferiti lil istituzzjoni ta' kreditu ohra fil-kuntest tar-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu, id-depożitori ma għandhomx jiġu assigurati lil hinn mil-livell ta' kopertura prevista fid-Direttiva 94/19/KE. Għalhekk pretensjonijiet fir-rigward ta' depożiti li jibqgħu fl-istituzzjoni ta' kreditu taħt riżoluzzjoni għandhom jiġi limitati għad-differenza bejn il-fondi trasferiti u l-livell ta' kopertura previst mid-Direttiva 94/19/KE. Meta d-depożiti trasferiti jkunu superjuri mil-livell ta' kopertura, id-depożitori ma għandu jkollu l-ebda pretensjoni kontra l-iskema ta' garanzija tad-depożiti fir-rigward tad-depożiti li jibqgħu fl-istituzzjoni ta' kreditu taħt riżoluzzjoni.
- (77) L-istabbiliment ta' arranġamenti ta' finanzjament li jistabbilixxi s-Sistema Ewropea ta' Arranġamenti ta' Finanzjament stabbilita f'din id-Direttiva għandu jiżgura l-koordinazzjoni tal-użu tal-fondi disponibbli fil-livell nazzjonali għal riżoluzzjoni.
- (78) Standards tekniċi fis-servizzi finanzjarji għandhom jiżguraw armonizzazzjoni konsistenti u protezzjoni adegwata tad-depożitori, l-investituri u l-konsumaturi madwar l-Unjoni. Bħala korp b'kompetenza esperta speċjalizzata ħafna, ikun effiċjenti u xieraq li l-ABE tiġi fdata bl-elaborazzjoni ta' abbozz ta' standards tekniċi regolatorji u implimentattivi li ma jinvolvu alternattivi politiċi, biex jiġu sottomessi lill-Kummissjoni.
- (79) Il-Kummissjoni għandha tadotta l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji żviluppat mill-ABE permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea u skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.
- (80) Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa tadotta atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea sabiex ■ tispeċifika ċ-ċirkostanzi meta, fl-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, ishma eżistenti għandhom jiġu kkanċellati u obligazzjonijiet għandhom jiġu kkonvertiti f'ishma, tispeċifika ċ-ċirkostanzi meta proċeduri tar-riżoluzzjoni ta' pajjiż terz ma għandhomx jiġu rrikonoxxuti, tispeċifika ċ-ċirkostanzi meta proċedimenti tar-riżoluzzjoni ta' pajjiż terz m'għandhomx ikunu rikonnoxxuti, ■ tadotta kriterji mmirati lejn l-aġġustament tal-kontribuzzjonijiet lill-arranġamenti ta' finanzjament għall-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet, tiddefinixxi obbligi mmirati lejn l-iżgurar tal-pagament effettiv tal-kontribuzzjonijiet lill-arranġamenti ta' finanzjament u tispeċifika l-kundizzjonijiet għal self reċiproku bejn l-arranġamenti ta' finanzjament nazzjonali. Huwa ta' importanza partikolari li l-Kummissjoni twettaq konsultazzjonijiet xierqa matul il-ħidma preparatorja tagħha, inkluż fil-livell tal-esperti.
- (81) Huwa xieraq li f'ċerti każijiet l-ABE l-ewwel tippromwovi l-konverġenza tal-prassi tal-awtoritajiet nazzjonali permezz ta' linji gwida u fi stadju aktar tard, fuq il-bażi tal-konverġenza li tiżviluppa fl-applikazzjoni tal-linji gwida tal-ABE, il-Kummissjoni tingħata s-setgħa tadotta atti delegati.

- (82) Meta thejji u tfassal l-atti delegati, il-Kummissjoni għandha tiżgura li tittrażmetti l-informazzjoni dwar id-dokumenti rilevanti minn kmieni u kontinwament lill-Parlament *Ewropew* u lill-Kunsill.
- (83) Il-Parlament Ewropew u l-Kunsill għandu jkollhom *tlit xhur* mid-data tan-notifika biex joġġezzjonaw għal att iddelegat. Il-Parlament Ewropew u l-Kunsill għandhom ikunu jistgħu jinfurmaw lill-istituzzjonijiet l-oħra bil-ħsieb tagħhom li ma jqajmu l-ebda oġġezzjoni.
- (84) Fid-Dikjarazzjoni dwar l-Artikolu 290 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, annessa mal-Att Finali tal-Konferenza Intergovernattiva li adottat it-Trattat ta' Lisbona, il-Konferenza ħadet nota tal-ħsieb tal-Kummissjoni li tkompli tikkonsulta mal-esperti maħtura mill-Istati Membri fit-thejjija ta' abbozzi ta' atti ddelegati fil-qasam tas-servizzi finanzjarji, f'konformità mal-prassi stabbilita tagħha.
- (85) Il-Kummissjoni għandha wkoll tingħata s-setgħa li tadotta standards tekniċi ta' implimentazzjoni permezz ta' atti ta' implimentazzjoni skont l-Artikolu 291 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea u skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-ABE għandha tiġi fdata bl-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni għas-sottomissjoni lill-Kummissjoni.
- (86) Id-Direttiva 2001/24/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' April 2001 fuq ir-riorganizzazzjoni u l-istralċ ta' istituzzjonijiet ta' kreditu<sup>14</sup> tipprovdi għar-rikonossiment reċiproku u l-infurzar fl-Istati Membri kollha ta' deċiżjonijiet dwar ir-riorganizzazzjoni u l-istralċ ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li għandhom fergħat fi Stati Membri oħra għajr dawk li fihom għandhom l-uffiċċji prinċipali tagħhom; Dik id-direttiva tiżgura li l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha tal-istituzzjoni ta' kreditu, irrISPettivament minn liema pajjiż jinsabu fih, jiġu trattati fi proċess uniku fl-Istat Membru tad-domicilju u li kredituri fl-Istati ospitanti jiġu ttrattati bl-istess mod bħall-kredituri fl-Istat Membru tad-domicilju; sabiex tinkiseb riżoluzzjoni effettiva, id-Direttiva 2001/24/KE għandha tapplika wkoll fil-każ tal-użu tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni kemm meta dawn l-istrumenti jiġu applikati għal istituzzjonijiet ta' kreditu u kif ukoll meta jiġu applikati għal entitajiet oħra koperti mir-reġim tar-riżoluzzjoni; Għalhekk, id-Direttiva 2001/24/KE għandha tiġi emendata kif inhu xieraq.
- (87) Id-direttivi tal-Unjoni dwar il-liġi tal-kumpaniji jinkludu regoli mandatorji għall-protezzjoni tal-azzjonisti u l-kredituri ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li jaqgħu fl-ambitu ta' dawn id-direttivi. F'sitwazzjonijiet fejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jeħtieġ jaġixxu b'mod rapidu, dawn ir-regoli jistgħu jfjixklu l-azzjoni effettiva tagħhom u l-użu ta' ġhodod u setgħat tar-riżoluzzjoni u derogi għandhom jiġu previsti. Sabiex tiġi garantita ċertezza legali massima għall-partijiet interessati, id-derogi għandhom jiġu definiti b'mod ċar u strett, u għandhom jintużaw biss fl-interess pubbliku u meta jiġu ssodisfati l-iskattaturi tar-riżoluzzjoni. L-użu tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni jissoponi li l-għanijiet tar-riżoluzzjoni u l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni stabbiliti f'din id-Direttiva huma rispettati.

---

<sup>14</sup> *ĠU* L 125, 5.5.2001, p. 15.

- (88) It-tieni Direttiva tal-Kunsill 77/91/KEE tat-13 ta' Diċembru 1976 dwar il-koordinazzjoni ta' salvagwardji li, għall-protezzjoni tal-interessi ta' membri u oħrajn, huma meħtieġa mill-Istati Membri ta' kumpaniji fis-sens tat-tieni paragrafu tal-Artikolu 58 tat-Trattat, dwar il-formazzjoni ta' kumpaniji pubbliċi ta' responsabbiltà limitata u ż-żamma u t-tibdil tal-kapital tagħhom, bil-għan li jagħmlu dawn is-salvagwardji ekwivalenti<sup>15</sup>, fiha regoli dwar id-dritt tal-azzjonisti li jiddeċiedu dwar iż-żieda u t-tnaqqis fil-kapital, dwar id-dritt tagħhom li jipparteċipaw fi kwalunkwe hrug ta' ishma godda għal korrispettiv ta' flus, dwar il-protezzjoni tal-kredituri f'każ ta' tnaqqis kapitali u konvokazzjoni ta' laqgħa tal-azzjonisti f'każ ta' telf serju ta' kapital. Dawn ir-regoli jistgħu jfixxlu l-azzjoni rapida tal-awtoritajiet tar-risoluzzjoni u għandhom jingħataw deroga minnhom.
- (89) Id-Direttiva 2011/35/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' April 2011 dwar il-mergers ta' kumpaniji pubbliċi b'responsabbiltà limitata<sup>16</sup>, tistabbilixxi regoli fost l-oħrajn dwar l-approvazzjoni ta' fużjonijiet mil-laqgħa generali ta' kull waħda mill-kumpaniji li jkun qad jigu fużi, dwar ir-rekwiżiti li jikkonċernaw l-abbozz tat-termini tal-fużjoni, rapport mill-manigment u rapport tal-esperti, u dwar il-protezzjoni tal-kredituri. Is-sitt Direttiva tal-Kunsill 82/891/KEE tas-17 ta' Diċembru 1982 ibbazata fuq l-Artikolu 54(3)(g) tat-Trattat dwar id-diviżjoni ta' kumpaniji b'responsabbiltà pubblika limitata<sup>17</sup> fiha regoli simili dwar id-diviżjoni ta' kumpaniji b'responsabbiltà pubblika limitata. Id-Direttiva 2005/56/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ottubru 2005 dwar mergers transfruntieri ta' kumpaniji ta' responsabbiltà limitata<sup>18</sup> tipprovdi għal regoli korrispondenti dwar fużjonijiet transfruntieri ta' kumpaniji b' responsabbiltà limitata. Deroga minn daww id-direttivi għandha tiġi pprovduta sabiex tiġi permessa azzjoni rapida mill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni.
- (90) Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 fuq offerti ta' xiri<sup>19</sup> tistabbilixxi obbligu għat-tneċija ta' offerta mandatorja ta' xiri fuq l-ishma kollha tal-kumpanija għall-prezz ekwitabbli, kif definit fid-direttiva, jekk xi hadd jakkwista, direttament jew indirettament u waħdu jew flimkien ma' oħrajn, ċertu perċentwali ta' ishma ta' dik il-kumpanija, li jagħtuh kontroll ta' dik il-kumpanija u huwa definit mil-liġi nazzjonali. L-għan tar-regola tal-offerta mandatorja huwa li jigu protetti azzjonisti f'minoranza f'każ ta' bdil fil-kontroll. Madankollu, il-prospett ta' dan l-obbligu għali jista' jiskoraġġixxi investituri possibbli fl-istituzzjoni affettwata, b'hekk jagħmilha diffiċli għall-awtoritajiet tar-risoluzzjoni li jagħmlu użu mis-setgħat tar-risoluzzjoni kollha tagħhom. Għandha tiġi pprovduta deroga mir-regola tal-offerta mandatorja, sal-punt meħtieġ għall-użu tas-setgħat tar-risoluzzjoni, filwaqt li wara l-perjodu tar-risoluzzjoni r-regola tal-offerta mandatorja għandha tiġi applikata lil kull min jakkwista kontroll fl-istituzzjoni affettwata.

<sup>15</sup> ĠU L 26, 31.1.1977, p. 1.

<sup>16</sup> ĠU L 110, 29.4.2011, p. 1.

<sup>17</sup> ĠU L 378, 31.12.1982, p. 47.

<sup>18</sup> ĠU L 310, 25.11.2005, p. 1.

<sup>19</sup> ĠU L 142, 30.4.2004, p. 12.



- (91) 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<sup>20</sup>, jipprevedi drittijiet proċedurali tal-azzjonisti relatati għal-laqgħa ġenerali. Id-Direttiva 2007/36/KE tistipula fost affarijiet oħra l-perjodu minimu biex tissejjah laqgħa ġenerali u l-kontenut tas-sejha. Dawn ir-regoli jistgħu jfixxlu l-azzjoni rapida tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u għandha tiġi pprovduta deroga mid-direttiva. Qabel ir-riżoluzzjoni jista' jkun hemm htieġa għal żieda rapida fil-kapital meta l-istituzzjoni ma tissodisfax jew x'aktarx li ma tissodisfax ir-rekwiżiti tad-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE u żieda fil-kapital x'aktarx li tirrestawra s-sitwazzjoni finanzjarja u tevita sitwazzjoni fejn il-kundizzjoni tal-limitu għar-riżoluzzjoni tiġi ssodisfata. F'sitwazzjonijiet bħal dawn, għandha tiġi prevista possibbiltà li tissejjah laqgħa ġenerali f'perjodu ta' konvokazzjoni mqassar. Madankollu, l-azzjonisti għandhom iżommu s-setgħa tat-tehid tad-deċiżjonijiet dwar iż-żieda u dwar it-tqassir tal-perjodu biex tissejjah laqgħa ġenerali. Għandha tiġi pprovduta deroga mid-Direttiva 2007/36/KE għall-istabbiliment ta' dan il-mekkanizmu.
- (92) Sabiex jiġi żgurat li l-awtoritajiet responsabbli għar-riżoluzzjoni jkunu rappreżentati fis-Sistema Ewropea ta' Supervizzjoni Finanzjarja stabbilita mir-Regolament (UE) Nru°1093/2010 u biex jiġi żgurat li l-ABE jkollha l-kompetenza meħtieġa biex twettaq il-kompiti previsti f'din id-Direttiva, ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 għandu jiġi emendat sabiex jinkludi l-awtoritajiet nazzjonali tar-riżoluzzjoni kif definit f'din id-Direttiva, fil-kunċett ta' awtoritajiet kompetenti stabbilit f'dak ir-Regolament. Tali assimilazzjoni bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti skont ir-Regolament Nru 1093/2010 hija konsistenti mal-funzjonijiet attribwiti lill-ABE skont l-Artikolu 25 tar-Regolament Nru 1093/2010 li tikkontribwixxi u tippartecipa b'mod attiv fl-iżvilupp u l-koodinazzjoni ta' pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni u li timmira lejn il-faċilitazzjoni tar-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet li qed ifallu u partikolarment ta' gruppi transfruntieri.
- (93) Sabiex tiġi żgurata l-konformità mill-istituzzjonijiet, daww li effettivament jikkontrollaw in-negozju tagħhom u l-membri tal-korp maniġerjali tal-istituzzjonijiet bl-obbligi li joħorġu minn din id-Direttiva u sabiex jiġi żgurat li jkunu soġġetti għall-istess trattament fl-Unjoni kollha, l-Istati Membri għandhom ikunu meħtieġa jipprovdu għal sanzjonijiet u miżuri amministrattivi li jkunu effikaċi, proporzjonati u dissważivi. Għaldaqstant, is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi stabbiliti mill-Istati Membri għandhom jissodisfaw ċerti rekwiżiti essenzjali fir-rigward tad-destinatarij, il-kriterji li għandhom ikunu kkunsidrati meta japplikaw sanzjoni jew miżura, il-pubblikazzjoni tas-sanzjonijiet jew tal-miżura, is-setgħat ta' sanzjonar ewlenin u l-livelli ta' sanzjonijiet pekunarji amministrattivi.
- (94) Din id-Direttiva tkopri kemm is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi sabiex tkopri l-azzjonijiet kollha applikati wara li titwettaq vjolazzjoni, u li jkunu maħsuba sabiex jipprevjenu aktar vjolazzjonijiet, irrispettivament mill-kwalifika tagħhom bħala sanzjoni jew miżura taħt il-liġi nazzjonali.
- (95) Din id-Direttiva għandha tkun mingħajr hsara għal kwalunkwe dispozizzjoni fil-liġi ta' Stat Membru b'rabta ma' sanzjonijiet kriminali.

---

<sup>20</sup> *GUL 184, 14.7.2007, p. 17.*

- (96) Skont id-Dikjarazzjoni tal-Politika Kongunta tal-Istati Membri u l-Kummissjoni tat-28 ta' Settembru 2011 dwar dokumenti ta' spjegazzjoni<sup>21</sup>, l-Istati Membri impenjaw rwieħhom li jakkumpanjaw, *fil-każijiet kollha*, in-notifika tal-miżuri ta' traspożizzjoni tagħhom b'dokument wieħed jew aktar li jispjegaw r-relazzjoni bejn il-komponenti ta' direttiva u l-partijiet korrispondenti tal-istrumenti tat-traspożizzjoni nazzjonali. Fir-rigward ta' din id-Direttiva, il-leġiżlatur iqis it-trażmissjoni ta' tali dokumenti bhala waħda ġustifikata.
- (97) Din id-Direttiva tirrispetta d-drittijiet fundamentali u tosserva d-drittijiet, il-libertajiet u l-prinċipji rikonoxxuti b'mod partikolari fil-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea u b'mod partikolari d-dritt għal proprjetà, id-dritt għal rimedju effettiv u għal proċess ġudizzjarju ġust u d-dritt għal difiża.

---

<sup>21</sup> ĠU C 369, 17.12.2011, p. 14.

## TITOLU I

### KAMP TA' APPLIKAZZJONI, DEFINIZZJONIJIET, AWTORITAJIET, KOOPERAZZJONI U ISTITUZZJONIJIET B'ATTIVITÀ TRANSFRUNTIERA

#### Artikolu 1

##### *Sugġett u kamp ta' applikazzjoni*

Din id-Direttiva tistabbilixxi r-regoli u l-proċeduri relatati mal-irkupru u r-risoluzzjoni, tas-segwenti:

- (a) istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment;
- (b) istituzzjonijiet finanzjarji meta l-istituzzjoni finanzjarja hija sussidjarja ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ta' ditta ta' investiment, jew ta' kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) u hija koperta mis-superviżjoni tal-impriża prinċipali fuq bażi konsolidata skont is-Subtaqsima I tat-Taqsima 2 tal-Kapitolu 2 tat-Titolu V tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (c) kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja, kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarji mhallta, kumpaniji b'parteċipazzjoni b'attività mhallta;
- (d) kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali fi Stat Membru, kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali fl-Unjoni, kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru, kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta prinċipali fl-Unjoni;
- (e) fergħat ta' istituzzjonijiet li għandhom l-uffiċċju prinċipali tagħhom lil hinn mill-Unjoni f'konformità mal-kundizzjonijiet speċifiċi stabbiliti f'din id-Direttiva.

*Meta jistabbilixxu u japplikaw ir-rekwiżiti skont din id-Direttiva u meta jużaw l-ghodod differenti għad-dispożizzjoni tagħhom rigward entità msemmija fl-ewwel paragrafu, l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu n-natura tan-negozju tagħha, il-forma legali, il-profil tar-riskju, id-daqs u l-istatus legali, l-interkonnessjoni tagħha ma' istituzzjonijiet ohra jew mas-sistema finanzjarja b'mod ġenerali, il-kamp ta' applikazzjoni u l-komplessività tal-attivitajiet tagħha, is-shubija tagħha fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali (IPS) li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(7) tas-[CRR] jew sistemi ohra ta' solidarjetà kooperattiva reċiproka kif imsemmi fl-Artikolu 113(6) ta' dak ir-Regolament u jekk teżerċitax kwalunkwe servizz jew attività ta' investiment kif definit fl-Artikolu 4(1)(2) tad-Direttiva 2004/39/KE.*

## Artikolu 2

### Definizzjonijiet

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

- (1) 'rizoluzzjoni' tfisser ir-ristrutturazzjoni ta' istituzzjoni sabiex tiġi żgurata l-kontinwazzjoni tal-funzjonijiet essenzjali tagħha, tiġi preżervata stabbiltà finanzjarja, u tiġi restawrata l-vijabbiltà ta' dik l-istituzzjoni kollha jew ta' parti minnha;
- (2) 'istituzzjoni ta' kreditu' tfisser istituzzjoni ta' kreditu kif definita fl-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (3) 'ditta ta' investiment' tfisser ditta ta' investiment kif definita fl-Artikolu 3(1)(b) tad-Direttiva 2006/49/KE li tkun soġġetta għar-rekwiżit kapitali inizjali speċifikat fl-Artikolu 9 ta' dik id-Direttiva;
- (4) 'istituzzjoni finanzjarja' tfisser istituzzjoni finanzjarja kif definit fl-Artikolu 4(5) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (5) 'sussidjarja' tfisser sussidjarja kif definit fl-Artikolu 4(13) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (6) 'impriza prinċipali' tfisser impriza prinċipali kif definita fl-Artikolu 4(12) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (7) 'bażi kkonsolidata' tfisser fuq il-bażi tas-sitwazzjoni finanzjarja kkonsolidata tal-grupp soġġett għal superviżjoni fuq bażi konsolidata skont is-Subtaqsima I tat-Taqsima 2 tal-Kapitolu 2 tat-Titolu V tad-Direttiva 2006/48/KE jew subkonsolidazzjoni skont l-Artikolu 73(2) ta' dik id-Direttiva;
- (7a) 'IPS' tfisser skema ta' protezzjoni internazzjonali li tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 113(7) tas-[CRR];**
- (8) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja' tfisser istituzzjoni finanzjarja, li l-imprizi sussidjarji tagħha jkunu, jew esklussivament jew prinċipalment istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji, fejn għall-inqas waħda minn dawn is-sussidjarji tkun istituzzjoni, u li ma tkunx kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta skont it-tifsira tal-Artikolu 2(15) tad-Direttiva 2002/87/KE;
- (9) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta kif definita fl-Artikolu 2(15) tad-Direttiva 2002/87/KE;
- (10) 'kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mhallta' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mhallta kif definita fl-Artikolu 4(20) tad-Direttiva 2006/48/KE, jew kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mhallta kif definita fl-Artikolu 3(3)(b) tad-Direttiva 2006/49/KE;
- (11) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali fi Stat Membru' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja li mhijiex sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fl-istess

Stat Membru, jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta mwaqqfa fi Stat Membru;

- (12) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali fl-Unjoni' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali li mhijiex sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta ohra mwaqqfa fi kwalunkwe Stat Membru;
- (13) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta li mhijiex sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fl-istess Stat Membru, jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta mwaqqfa fl-istess Stat Membru;
- (14) 'kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta prinċipali tal-Unjoni' tfisser kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali li ma tkunx sussidjarja ta' istituzzjoni ta' kreditu awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru, jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja ohra jew ta' kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mhallta stabbilta fi kwalunkwe Stat Membru;
- (15) 'għanijiet tar-risoluzzjoni' tfisser l-għanijiet speċifikati fl-Artikolu 26(2);
- (16) 'fergħa' tfisser fergħa kif definita fl-Artikolu 4(3) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (17) 'awtorità tar-risoluzzjoni' tfisser awtorità nnominata minn Stat Membru skont l-Artikolu 3;
- (18) 'għodda tar-risoluzzjoni' tfisser l-għodda ta' bejgħ ta' negozju, l-għodda ta' istituzzjoni tranżitorja, l-għodda tas-separazzjoni tal-assi jew l-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna;
- (19) 'setgħa tar-risoluzzjoni' tfisser *kwalunkwe* setgħa msemmija *fl-Artikoli 56 sa 63*;
- (20) 'awtorità kompetenti' tfisser awtorità kompetenti kif definita *fl-Artikolu 4(40) tas-[CRR] u l-Bank Ċentrali Ewropew fil-funzjoni superviżorja tiegħu skont ir-[Regolament MSU/BĊE]*;
- (21) 'ministeri kompetenti' tfisser il-ministeri tal-finanzi jew ministeri ohra responsabbli għal deċiżjonijiet ekonomiċi, finanzjarji u baġitarji skont il-kompetenzi nazzjonali;
- (22) 'kontroll' tfisser ir-relazzjoni bejn impriża prinċipali u sussidjarja, kif definit fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 83/349/KEE, jew relazzjoni simili bejn kwalunkwe persuna naturali jew ġuridika u impriża;
- (23) 'istituzzjoni' tfisser istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment;
- (24) 'manigment' tfisser persuni li effettivament jidderieġu n-negozju tal-istituzzjoni ta' kreditu skont l-Artikolu 11 tad-Direttiva 2006/48/KE;

- (24a) *'korp tal-manigment' tfisser korp tal-manigment kif definit fl-Artikolu 3(1)(7) ta' [CRD IV];*
- (24b) *'manigment superjuri' tfisser manigment superjuri kif definit fl-Artikolu 3(1)(9) ta' [CRD IV];*
- (25) 'grupp' tfisser impriza prinċipali u s-sussidjarji tagħha;
- (26) 'għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja' tfisser Għajnuna mill-Istat skont it-tifsira tal-Artikolu 107(1) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea *jew kwalunkwe għajnuna finanzjarja pubblika ohra fil-livell sovrannazzjonali, li, jekk tiġi pprovduta fil-livell nazzjonali, tikkostitwixxi Għajnuna mill-Istat*, li tiġi pprovduta sabiex tiġi ppreservata jew irrestawrata l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza ta' istituzzjoni;
- (26a) *'kriżi sistemika' tfisser taqlib fis-sistema finanzjarja bil-potenzjal ta' konsegwenzi negattivi serji għas-suq intern u l-ekonomija reali. It-tipi kollha ta' intermedjarji, swieq u infrastrutturi finanzjarji jistgħu jkunu potenzjalment xi ftit jew wisq sistemikament importanti.*
- (27) 'entità fi grupp' tfisser entità legali li hija parti minn grupp;
- (28) 'pjan ta' rkupru' tfisser pjan imfassal u mantenut minn istituzzjoni skont l-Artikolu 5;
- (29) 'funzjonijiet kritiċi' tfisser dawk l-attivitajiet, servizzi u operati li t-twaqqif tagħhom x'aktarx jirriżulta fi tfixkil tal-ekonomija ta' Stat Membru wiehed jew aktar jew tas-swieq finanzjarji tiegħu/tagħhom;
- (30) 'linji ta' negozju ewlenin' tfisser linji tan-negozju u servizzi assoċjati li jirrappreżentaw sors materjali ta' dħul, profitt jew valur tal-franchise għal istituzzjoni;
- (31) 'is-superviżur li jikkonsolida' tfisser l-awtorità kompetenti responsabbli mis-superviżjoni fuq bażi konsolidata kif definit fl-Artikolu 4(48) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (32) 'fondi proprji' tfisser fondi proprji fi hdan it-tifsira tal-Kapitolu 2 tat-Titolu V tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (33) 'kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni' tfisser il-kundizzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 27(1);
- (34) 'azzjoni tar-riżoluzzjoni' tfisser id-deċiżjoni li istituzzjoni titpogġa taht riżoluzzjoni skont l-Artikolu 27, l-applikazzjoni ta' għodda tar-riżoluzzjoni, jew l-eżerċizzju ta' setgħa waħda jew aktar tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjoni;
- (35) 'pjan tar-riżoluzzjoni' tfisser pjan imfassal għal istituzzjoni mill-awtorità rilevanti tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 9;
- (36) "riżoluzzjoni ta' grupp" tfisser waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) it-tehid ta' azzjoni tar-risoluzzjoni fil-livell tal-impriza jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata, jew
  - (b) il-koordinazzjoni tal-applikazzjoni ta' għodod tar-risoluzzjoni u l-eżerċizzju ta' setgħat tar-risoluzzjoni minn awtoritajiet tar-risoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet fi grupp li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-risoluzzjoni;
- (37) 'pjan tar-risoluzzjoni tal-grupp' tfisser pjan għar-risoluzzjoni tal-grupp imfassal skont l-Artikoli 11 u 12;
  - (38) 'awtorità tar-risoluzzjoni fil-livell tal-grupp' tfisser l-awtorità tar-risoluzzjoni fl-Istat Membru fejn ikun jinsab is-superviżur li jikkonsolida;
  - (39) 'kulleġġ tar-risoluzzjoni' tfisser kulleġġ stabbilit skont l-Artikolu 80 sabiex iwettaq il-kompiti meħtieġa mill-Artikoli 12, 13 u 83;
  - (40) 'proċeduri normali ta' insolvenza' tfisser il-proċeduri kollettivi ta' insolvenza li jinvolvu divestiment parzjali jew totali ta' debitur u l-ħatra ta' likwidatur, normalment applikabbli għal istituzzjonijiet skont il-liġi nazzjonali u, jew speċifiċi għal dawn l-istituzzjonijiet jew ġeneralment applikabbli għal kwalunkwe persuna naturali jew ġuridika;
  - (41) 'strumenti ta' dejn' imsemmija fil-punti (d), (i), (l) u (m) tal-Artikolu 56 tfisser bonds u forom oħra ta' dejn trasferibbli, kwalunkwe strument li jgħodq jew jirrikonoxxi dejn, u strumenti li jagħtu drittijiet għall-akkwist ta' strumenti ta' dejn;
  - (42) 'istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru' tfisser istituzzjoni ta' kreditu prinċipali fi Stat Membru kif definit fl-Artikolu 4(14) tad-Direttiva 2006/48/KE, jew ditta ta' investiment prinċipali fi Stat Membru kif definit fl-Artikolu 3(f) tad-Direttiva 2006/49/KE;
  - (43) 'istituzzjoni prinċipali fl-Unjoni' tfisser istituzzjoni ta' kreditu prinċipali fl-Unjoni kif definit fl-Artikolu 4(16) tad-Direttiva 2006/48/KE, jew ditta ta' investiment prinċipali fl-Unjoni kif definit fl-Artikolu 3(g) tad-Direttiva 2006/49/KE;
  - (44) 'rekwiżiti ta' fondi proprji' tfisser ir-rekwiżiti tal-Artikolu 75 tad-Direttiva 2006/48/KE;
  - (45) 'kulleġġi ta' superviżjoni' tfisser kulleġġ tas-superviżuri stabbiliti skont l-Artikolu 131a tad-Direttiva 2006/48/KE;
  - (46) 'il-qafas tal-għajjnuna mill-Istat tal-Unjoni' tfisser il-qafas stabbilit mill-Artikoli 107 u 108 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea u regolamenti magħmula jew adottati skont l-Artikolu 107 jew l-Artikolu 106(4) tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea;
  - (47) 'stralc' tfisser realizzazzjoni ta' assi ta' istituzzjoni;
  - (48) 'għodda tas-separazzjoni tal-assi' tfisser it-trasferiment mill-awtorità tar-risoluzzjoni li tkun qed teżerċita s-setgħa ta' trasferiment ta' assi u d-drittijiet ta' istituzzjoni li

tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni lejn veikolu tal-immaniġġjar tal-assi skont l-Artikolu 36;

- (49) 'għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna' tfisser l-eżerċizzju, minn awtorità tar-riżoluzzjoni, tas-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konversjoni fir-rigward ta' obligazzjonijiet ta' istituzzjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 37
- (50) 'għodda ta' bejgħ ta' negozju' tfisser it-trasferiment, mill-awtorità tar-riżoluzzjoni, ta' strumenti tas-sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet, ta' istituzzjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni lil akkwirent li mhuwiex istituzzjoni tranżitorja, skont l-Artikolu 32;
- (51) 'għodda tal-istituzzjoni tranżitorja' tfisser is-setgħa ta' trasferiment tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni lejn istituzzjoni tranżitorja f'konformità mal-Artikolu 34;
- (52) 'istituzzjoni tranżitorja' tfisser entità ġuridika li hi kompletament proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar (li jistgħu jinkludu l-awtorità tar-riżoluzzjoni) u li tinholoq għall-fini li tirċievi l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew xi wħud minnhom ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni bil-ħsieb li twettaq is-servizzi u l-attivitajiet tagħha kollha jew xi wħud minnhom;
- (53) 'strumenti ta' sjieda' tfisser ishma, strumenti li jagħtu s-sjieda f'assoċjazzjonijiet reċiproċi, strumenti li jistgħu jiġu konvertiti jew jagħtu d-dritt li jiġu akkwistati ishma jew strumenti ta' sjieda, u strumenti li jirrapprezentaw interessi f'ishma jew strument ta' sjieda;
- (54) 'setgħat ta' trasferiment' tfisser is-setgħat speċifikati fil-punti (c), (d) jew (e) tal-Artikolu 56(1) li jiġu trasferiti ishma, strumenti oħra ta' sjieda, strumenti ta' dejn, assi, drittijiet jew obligazzjonijiet, jew kwalunke kombinazzjoni ta' dawn l-elementi minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni għal għand benefiċjarju;
- (55) 'kontroparti ċentrali' tfisser entità ġuridika li tidhol bejn il-kontropartijiet għal kummerċ fi hdan suq finanzjarju jew aktar, u li ssir ix-xerrej għal kull bejjieġh u l-bejjieġh għal kull xerrej;
- (56) 'derivattivi', tfisser strument finanzjarju elenkat fil-punti (4) sa (10) tat-Taqsima C, tal-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE tal-Parlament Ewropew u l-Kunsill<sup>22</sup>;
- (57) 'is-setgħat ta' tniżżil fil-valur u konversjoni' tfisser is-setgħat speċifikati fil-punti (f) sa (l) tal-Artikolu 56(1);
- (58) 'obligazzjonijiet iggarantiti', tfisser obligazzjoni fejn id-dritt tal-kreditur għall-ħlas huwa ggarantit bi gravami fuq l-assi, plegg jew rahan, jew arrangamenti kollaterali

---

<sup>22</sup> Id-Direttiva 2004/49/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 85/611/KE u 93/6/KEE u d-Direttiva 2000/12/KE tal-Parlament u l-Kunsill u tħassar id-Direttiva tal-Kunsill 93/22/KE – ĠU L 145, 30.4.2004, p.1



inklużi obligazzjonijiet li jirrizultaw minn tranżazzjonijiet ta' riakkwist u arrangamenti oħra ta' trasferiment ta' kollateral;

- (59) 'Strumenti addizzjonali tal-Grad 1' tfisser strumenti kapitali li jikkwalifikaw bhala fondi proprji skont l-Artikolu 57(ca) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (60) 'ammont aggregat' tfisser l-ammont aggregat li għalih l-awtorità tar-risoluzzjoni vvalutat li l-obbligi eliġibbli jridu jitniżżlu 'l isfel jew ikkonvertiti, skont l-Artikolu 41(1);
- (61) 'Strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni' tfisser strumenti kapitali li jikkwalifikaw bhala fondi proprji skont l-Artikolu 57(a) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (62) 'obligazzjonijiet eliġibbli' tfisser l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni li mhumiex esklużi mill-ambitu tal-ghodda tat-tniżżil fil-valur bis-sahha tal-Artikolu 38(2);
- (63) 'skema ta' garanzija tad-depożiti' tfisser skema ta' garanzija tad-depożiti introdotta u ufficialment rikonoxxuta minn Stat Membru skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva 94/19/KE;
- (64) 'strumenti tal-Grad 2' tfisser strumenti kapitali li jikkwalifikaw bhala fondi proprji skont l-Artikolu 56(f) u (h) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (65) 'strumenti kapitali rilevanti' għall-fini tat-Taqsimiet 5 u 6 tal-Kapitolu III tat-Titolu IV, tfisser strumenti tal-Grad 1 u strumenti tal-Grad 2 Addizzjonali;
- (66) 'ir-rata ta' konverzjoni', tfisser il-fattur li jiddetermina l-għadd ta' ishma ordinarji li fih obligazzjoni ta' klassi speċifika se tiġi kkonvertita, b'referenza jew għal strument uniku tal-klassi inkwistjoni jew għal unità speċifika tal-valur tal-pretensjoni ta' debitu.
- (67) 'kreditur affettwat' tfisser kreditur li l-pretensjoni tiegħu tirrelata ma' obligazzjoni li giet imnaqqsa jew ikkonvertita f'ishma permezz tal-eżerċizzju tas-setgħa ta' tniżżil fil-valur jew ta' konverzjoni;
- (68) 'azzjonist affettwat' tfisser azzjonist li l-ishma tiegħu ġew ikkancellati permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (j) tal-Artikolu 56(1);
- (69) 'awtorità xierqa', tfisser l-awtorità tal-Istat Membru, identifikata skont l-Artikolu 54 li hija responsabbli skont il-liġi nazzjonali ta' dak l-Istat biex twettaq id-determinazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 51(1);
- (70) 'istituzzjoni prinċipali rilevanti' tfisser istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru, istituzzjoni prinċipali fl-Unjoni, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta, kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mħallta, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja fi Stat Membru, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja fl-Unjoni, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta fi Stat Membru, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta fl-Unjoni, li fir-rigward tagħha qed tiġi applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna;

- (71) 'benefiċjarju' tfisser l-entità li lilha jiġu trasferiti l-ishma, strumenti oħra ta' sjieda, strumenti ta' dejn, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawk l-elementi minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (72) 'jum ta' negozju' tfisser kwalunkwe jum ieħor għajr is-Sibt, il-Ħadd u kwalunkwe jum li huwa vaganza pubblika fl-Istat Membru tad-domicilju tal-istituzzjoni;
- (73) 'id-dritt tat-terminazzjoni' tfisser dritt li jiġi terminat kuntratt f'każ ta' inadempjenza kif definit fil-kuntratt jew għall-finijiet tal-kuntratt, u jinkludi kwalunkwe dritt relatat sabiex jaċċellera, jagħlaq, ipaċi jew iġib għall-valur nett obbligazzjonijiet jew kwalunkwe dispożizzjoni relatata li tissospendi, timmodifika jew ittemm obbligazzjoni ta' parti għall-kuntratt sabiex isir hlas;
- (74) 'istituzzjoni taħt riżoluzzjoni' tfisser istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta, kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mħallta, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja fi Stat Membru, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja fl-Unjoni, kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta fi Stat Membru, jew kumpanija prinċipali b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta fl-Unjoni, li fir-rigward tagħha qed tittiehed azzjoni tar-riżoluzzjoni;
- (75) 'istituzzjoni sussidjarja domestika' tfisser istituzzjoni li hija stabbilita fi Stat Membru li hija sussidjarja ta' istituzzjoni minn pajjiż terz jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja;
- (76) 'impriza prinċipali fl-Unjoni' tfisser istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali fl-Unjoni jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja mħallta prinċipali fl-Unjoni;
- (77) 'istituzzjoni min pajjiż terz' tfisser entità, li l-uffiċċju prinċipali tagħha jkun stabbilit f'pajjiż terz, li hija awtorizzata jew liċenzjata taħt il-liġi ta' dak il-pajjiż terz biex twettaq kwalunkwe mill-attività elenkata fl-Anness I tad-Direttiva 2006/48/KE jew tat-Taqsima A tal-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE;
- (78) 'proċeduri tar-riżoluzzjoni ta' pajjiż terz' tfisser azzjoni taħt il-liġi ***jew ir-regolamenti*** ta' pajjiż terz biex jiġi mmaniġġjat il-falliment ta' istituzzjoni minn pajjiż terz li hija komparabbli, f'termini ta' riżultati, għal azzjonijiet tar-riżoluzzjoni skont din id-Direttiva;
- (79) 'fergħa domestika' tfisser fergħa ta' istituzzjoni minn pajjiż terz li hija stabbilita fi Stat Membru;
- (80) 'l-awtorità tal-pajjiż terz rilevanti' tfisser awtorità responsabbli ta' pajjiż terz biex twettaq funzjonijiet komparabbli ma' dawk tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jew l-awtoritajiet kompetenti skont din id-Direttiva;
- (81) 'arrangament ta' finanzjament tal-gruppi' tfisser l-arrangament jew l-arrangamenti ta' finanzjament tal-Istat Membru tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-gruppi;
- (82) 'tranzazzjoni spalla ma' spalla' tfisser tranzazzjoni li ssir bejn żewġ entitajiet fi grupp għall-fini tat-trasferiment, kollu jew parzjali, tar-riskju gġenerat minn tranzazzjoni oħra li ssir bejn waħda minn dawk l-entitajiet fi grupp u parti terza;

- (83) 'garanzija intragrupp' tfisser kuntratt li permezz tiegħu entità fi grupp tiggarrantixxi l-obbligazzjonijiet ta' entità oħra fil-grupp lil parti terza.
2. Fejn din id-Direttiva tirreferi għar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom, **kif definit fil-punt (17) ta' dan il-paragrafu**, għall-fini ta' dak ir-Regolament, jiġu kkunsidrati bħala awtoritajiet kompetenti skont it-tifsira tal-Artikolu 4(2) ta' dak ir-Regolament.
3. **L-ABE** għandha **tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji** sabiex tispeċifika d-definizzjonijiet ta' "funzjonijiet kritiċi" u "linji ta' negozju ewlenin" previsti fil-punti (29) u (30) sabiex tiġi żgurata l-applikazzjoni uniformi ta' din id-Direttiva.

**L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar [mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva].**

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

### Artikolu 3

#### *Nomina ta' awtoritajiet responsabbli għar-riżoluzzjoni*

1. Kull Stat Membru għandu jinnomina awtorità **unika** li jkollha s-setgħa tapplika l-ghodod tar-riżoluzzjoni u teżercita s-setgħat tar-riżoluzzjoni (***l-awtorità tar-riżoluzzjoni***).
2. **L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tkun awtorità** tal-amministrazzjoni pubblika.
3. **L-awtorità tar-riżoluzzjoni tista' tkun il-bank ċentrali, il-ministeru** kompetenti jew awtorità tal-amministrazzjoni **pubblika oħra, sakemm ma tkunx ukoll l-awtorità kompetenti**. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fi hdan **█** banek ċentrali, ministeri kompetenti jew awtoritajiet tal-amministrazzjoni pubblika oħra jkun hemm separazzjoni **funzjonali** bejn il-funzjoni tar-riżoluzzjoni u ta' superviżjoni jew funzjonijiet oħra tal-awtorità rilevanti. **Il-funzjoni tar-riżoluzzjoni għandha ssegwi biss l-ghanijiet definiti f'din id-Direttiva.**
4. **█** L-Istati Membri għandhom jesigū li ***l-awtorità tar-riżoluzzjoni tikkoopera mill-qrib mal-awtoritajiet kompetenti għas-superviżjoni għall-iskopijiet tas-[CRD IV u CRR]*** fil-preparazzjoni, l-ippjanar u l-applikazzjoni tad-deċiżjonijiet tar-riżoluzzjoni.
- 4a. **Meta istituzzjoni teżercita kwalunkwe servizz jew attività ta' investiment kif definit fl-Artikolu 4(1)(2) tad-Direttiva 2004/39/KE, l-awtorità kompetenti kif definita fl-Artikolu 4(1)(22) ta' dik id-Direttiva u l-AETS għandhom jiġu kkonsultati qabel ma tkun ittiehdet kull miżura ta' intervent bikri jew kull azzjoni tar-riżoluzzjoni u, meta l-konsultazzjoni ma tkunx possibbli, jinżammu infurmati.**
5. **Sabiex jiġu vvalutati implikazzjonijiet sistemici jew implikazzjonijiet għall-fondi pubbliċi**, kwalunkwe deċiżjoni tal-awtorità ***tar-riżoluzzjoni*** nnominata skont din id-Direttiva għandha tittiehed ***bi qbil*** mal-ministeru kompetenti ***u l-bank ċentrali***.

- 5a. ***Id-deċiżjonijiet mehuda mill-awtoritajiet kompetenti, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-ABE skont din id-Direttiva għandhom iqisu l-impatt potenzjali tad-deċiżjoni fl-Istati Membri kollha fejn joperaw l-istituzzjoni jew il-grupp u jnaqqsu l-effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja u l-effetti negattivi ekonomiċi u soċjali f'dawk l-Istati Membri. Id-deċiżjonijiet tal-ABE huma soġġetti għall-Artikolu 38 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***
6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet innominati skont il-paragrafu 1 għandhom il-kompetenza, ir-riżorsi u l-kapaċità operazzjonali sabiex japplikaw il-miżuri tar-riżoluzzjoni, u jkunu jistgħu jeżerċitaw is-setgħat tagħhom bir-rapidità u l-flessibbiltà li hija meħtieġa sabiex jinkisbu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.
- 6a. ***L-ABE għandha tiżviluppa l-kompetenza, ir-riżorsi u l-kapaċità operazzjonali u għandha timmonitorja l-implimentazzjoni tal-paragrafu 6, anke permezz ta' evalwazzjonijiet perjodiċi bejn il-pari.***
7. Fejn, ***permezz ta' deroga mill-paragrafu 1***, Stat Membru jinnomina aktar minn awtorità waħda sabiex tapplika l-għodod tar-riżoluzzjoni u teżerċita s-setgħat tar-riżoluzzjoni, ***għandu jipprovdi notifika lill-ABE u lill-Kummissjoni fejn jispjega bis-shih għala għamel dan u għandu jalloka l-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet b'mod ċar bejn dawn l-awtoritajiet, jiżgura l-koordinazzjoni adegwata bejniethom u jinnomina awtorità unika bħala awtorità ta' kuntatt għall-finijiet tal-kooperazzjoni u l-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' Stati Membri oħra.***
8. L-Istati Membri għandhom jinfurmaw lill-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) bl-awtorità jew l-awtoritajiet nazzjonali maħtura bħala l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-awtorità ta' kuntatt u, fejn rilevanti, il-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet speċifiċi tagħhom. L-ABE għandha tippubblika l-lista ta' dawk l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni.
- 8a. ***L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtorità tar-riżoluzzjoni u l-persunal tagħha jkunu protetti kontra l-obbligazzjoni li tirriżulta mill-azzjoni mehuda jew mhux mehuda fit-twettiq jew l-intenzjoni tat-twettiq tal-funzjonijiet tagħha sakemm l-att jew l-ommissjoni ma jimplikax negliġenza jew kondotta hażina li jiġġustifikaw l-indennizz skont il-liġi nazzjonali.***

## TITOLU II

### PREPARAZZJONI

#### KAPITOLU I

##### IPPJANAR GĦALL-IRKUPRU U R-RIŻOLUZZJONI

##### TAQSIMA 1

##### DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI

##### *Artikolu 4*

##### *Obbligi ssimplifikati għal ċerti istituzzjonijiet*

1. Wara li jqisu l-impatt li l-falliment tal-istituzzjoni jista' jkollu, minhabba n-natura tan-negozju tagħha, ***l-istruttura azzjonarja, il-forma legali, il-profil tar-riskju***, id-daqs ***u l-istatus legali*** tagħha jew l-interkonnnettività tagħha ma' istituzzjonijiet oħra jew mas-sistema finanzjarja ingenerali, ***il-kamp ta' applikazzjoni u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, l-ishubija tagħha f'IPS jew f'sistemi oħra koperattivi ta' solidarjetà reċiproka kif imsemmi fl-Artikolu 113(6) [CRR] u kull twettiq ta' servizz jew attività ta' investiment kif definit fl-Artikolu 4(1)(2) tad-Direttiva 2004/39/KE***, fuq is-swieq finanzjarji, fuq istituzzjonijiet oħra, fuq il-kundizzjonijiet tal-finanzjament, ***jew fuq l-ekonomija usa'***, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet kompetenti u tar-riżoluzzjoni jiddeterminaw **■**.
  - (a) il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni previsti fl-Artikoli 5, 7, 9 u 11;
  - (aa) ***il-frekwenza li biha l-istituzzjonijiet għandhom jaġġornaw il-pjanijiet tagħhom ta' rkupru u riżoluzzjoni previsti fl-Artikoli 5, 7, 9 u 11;***
  - (b) il-kontenut u d-dettalji tal-informazzjoni meħtieġa mingħand l-istituzzjonijiet kif previst fl-Artikolu 5(5), u l-Artikoli 10 u 11;
2. ***L-ABE għandu jkollha s-setgħa tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kriterji msemmija fil-paragrafu 1, għall-valutazzjoni, skont il-paragrafu 1, tal-impatt ta' falliment ta' istituzzjoni fuq is-swieq finanzjarji, fuq istituzzjonijiet oħra u fuq il-kundizzjonijiet ta' finanzjament.***  
***L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa ... [tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-sehh ta' din id-Direttiva].***  
***Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***
3. L-awtoritajiet kompetenti u tar-riżoluzzjoni għandhom jinformat l-ABE dwar il-mod kif applikaw ir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 fuq l-istituzzjonijiet fil-

ġurisdizzjoni tagħhom. L-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni *darba fis-sena, u, fuq talba, lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill*, dwar l-implimentazzjoni tar-rekwizit imsemmi fil-paragrafu 1. Partikolarment l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni jekk jeżistux divergenzi dwar l-implimentazzjoni fil-livell nazzjonali ta' dak ir-rekwizit.

## TAQSIMA 2

### IPPJANAR TAL-IRKUPRU

#### Artikolu 5

##### *Pjanijiet ta' rkupru*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kull istituzzjoni *li mhijiex parti minn grupp* tfassal u jkollha pjan ta' rkupru li jipprovdi *għal* miżuri *li għandhom jittieħdu* mill-manigment tal-istituzzjoni jew minn entità fi grupp, *wara deterjorazzjoni sinifikanti* tal-qagħda finanzjarja tagħha **1**. Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom jiġu kkunsidrati bħala arrangament ta' governanza skont it-tifsira tal-Artikolu 22 tad-Direttiva 2006/48/KE.
  - 1a. *Permezz ta' deroga mill-paragrafu 1, l-Istati Membri jistgħu, meta istituzzjoni tkun membru ta' IPS, jagħmlu arrangamenti għall-pjan ta' rkupru, fejn huma stipulati l-miżuri li għandhom jittieħdu mill-manigment tal-istituzzjoni jew l-iskema ta' protezzjoni biex tiġi rkuprata l-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni f'każ tad-deterjorament sinifikanti tagħha, li għandha titfassal u tinzamm mill-IPS.*

*Dan il-paragrafu m'għandux japplika għall-istituzzjonijiet soġġetti għas-superviżjoni diretta mill-Bank Ċentrali Ewropew skont l-Artikolu 6(4) ta' [BĈE/MSU] jew għal kull istituzzjoni li tikkostitwixxi sehem sinifikanti fis-sistema finanzjarja ta' Stat Membru skont it-tifsira tal-Artikolu 7(1a).*
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom tal-anqas darba fis-sena jew wara bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-istituzzjoni, in-negozju jew is-sitwazzjoni finanzjarja tagħha, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan ta' rkupru jew tehtieg bidla fih. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom aktar ta' spiss.
3. Il-pjanijiet ta' rkupru ma għandhomx jassumu li ser ikollhom aċċess, jew li se jirċievu għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja izda għandhom jinkludu **1** analizi ta' kif u meta istituzzjoni tista' tapplika, *skont il-kundizzjonijiet indirizzati mill-pjan*, għall-użu ta' faċilitajiet tal-bank ċentrali *li ma jikkostitwixxux tali għajjnuna* u għall-kollateral disponibbli.
4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pjanijiet ta' rkupru jinkludu l-informazzjoni elenkata fit-Taqsima A tal-Anness.

***Il-pjanijiet ta' rkupru għandhom b'mod partikolari jistabbilixxu l-miżuri li għandhom jittiehdu mill-manigment tal-istituzzjoni meta l-kundizzjonijiet għall-intervent bikri skont l-Artikolu 23 jkunu ġew sodisfatti.***

5. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jinkludu fil-pjanijiet ta' rkupru kundizzjonijiet u proċeduri xierqa ***u definiti sew*** biex jiżguraw l-implimentazzjoni f'waqtha ta' azzjonijiet ta' rkupru kif ukoll firxa wiesgħa ta' alternattivi ta' rkupru. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li ***l-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjonijiet jkunu juru li huma robusti permezz ta' ttestjar*** f'firxa ta' xenarji ta' stress ***makroekonomiku u*** finanzjarju ***rilevanti għall-kundizzjonijiet speċifiċi tal-istituzzjoni***, li tvarja fil-gravità, inklużi avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha, stress speċifiku għall-entità legali u stress mifrux mal-grupp kollu.

7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-informazzjoni li trid tiġi inkluża fil-pjan ta' rkupru msemmi fil-paragrafu 4.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

#### *Artikolu 6*

##### *Valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru*

1. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li l-istituzzjonijiet jissottomettu l-pjanijiet ta' rkupru lill-awtoritajiet kompetenti għal analiżi.
2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, ***fi żmien tliet xhur mis-sottomissjoni tal-pjanijiet, jirriveđuhom*** u jivvalutaw il-punt safejn kull pian jissodisfa r-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 5 u l-kriterji li ġejjin:
- (a) huwa probabbli li l-implimentazzjoni tal-arrangamenti proposti fil-pjan tirrestawra l-vijabbiltà u s-sodezza finanzjarja tal-istituzzjoni, filwaqt li jitqiesu l-miżuri preparatorji li l-istituzzjoni ***ppjanat*** li tiegħu;
- (b) il-pjan jew l-alternattivi speċifiċi jistgħu jiġu implimentati ***malajr u*** effettivament f'sitwazzjonijiet ta' stress finanzjarju u ***jnaqqsu kemm jista' jkun*** kwalunkwe effett hazin fuq is-sistema finanzjarja.

***Fil-każ ta' ksur sinifikanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonsultaw lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru ospitanti fir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjanijiet.***

- 2a. ***Meta tevalwa l-adeġwatezza tal-pjanijiet ta' rkupru, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra l-adeġwatezza tal-kapital tal-istituzzjoni u l-istruttura tal-finanzjament***

*sal-livell ta' kumplessità tal-istruttura organizzazzjonali u tal-profil tar-riskju tal-istituzzjoni.*

3. Fejn l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw li hemm defiċjenzi *materjali* fil-pjan ta' rkupru jew impedimenti *materjali* potenzjali għall-implimentazzjoni tiegħu, għandhom jinnotifikaw lill-istituzzjoni bil-valutazzjoni tagħhom u jehtiegu li l-istituzzjoni tissottometti, fi żmien *xahar, li jista' jiġi estiż b'xahar bl-approvazzjoni tal-awtoritajiet*, pian rivedut li juri kif dawk id-defiċjenzi jew impedimenti *ser* jiġu indirizzati *fi żmien raġonevoli. Qabel istituzzjoni tintalab tissottometti mill-ġdid pian ta' rkupru, l-awtorità kompetenti għandha tagħti lill-istituzzjoni l-opportunità li tiddikjara l-opinjoni tagħha dwar dak ir-reqwiżit.*
4. Jekk l-istituzzjoni tonqos milli tissottometti pian ta' rkupru rivedut, jew jekk l-awtorità kompetenti tiddetermina li l-pjan ta' rkupru rivedut ma jirrimedjax b'mod adegwat id-defiċjenzi u l-impedimenti potenzjali identifikati fil-valutazzjoni oriġinali tagħha, *il-manigment tal-entità għandu jfassal, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, qafas ta' miżuri miftiehma b'mod kongunt* biex jiġi żgurat li jitneħħew id-defiċjenzi jew l-impedimenti. *Il-miżuri disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu l-miżuri stipulati fl-Artikolu 136 tad-Direttiva 2006/48/KE u, fejn ikun neċessarju u proporzjonat, reqwiżiti għall-istituzzjoni biex:*
  - (a) tiffaċilita tnaqqis tal-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, *inkluż ir-riskju tal-likwidità;*
  - (b) tippermetti miżuri ta' rikapitalizzazzjoni f'waqthom;
  - (c) *tirreżamina l-istrateġija u l-istruttura* tad-ditta;
  - (d) *tirreżamina* tibdil fl-istrateġija tal-finanzjament sabiex titjieb ir-reziljenza tal-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi;
  - (e) twettaq tibdil fl-istruttura tal-governanza tal-istituzzjoni.
5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw *il-kriterji u l-proċeduri* li l-awtorità kompetenti tehtieg tivvaluta għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu *u l-paragrafu 1 tal-Artikolu 7.*

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

- 5a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet li huma affettwati mit-tehid ta' miżuri minn awtorità kompetenti skont il-paragrafu 4 għandhom drittijiet adegwati ta' appell u ta' rieżami, inkluż l-istharriġ ġudizzjarju, rigward deċiżjonijiet bhal dawn.*



## Artikolu 7

### *Pjanijiet ta' rkupru tal-grupp*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-imprizi prinċipali jew l-istituzzjonijiet li huma soġġetti għas-supervizjoni kkonsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE jfasslu u jissottomettu lis-supervizur li jikkonsolida pjan ta' rkupru tal-grupp li jinkludi pjan ta' rkupru għall-grupp kollu, inkluż għall-kumpaniji msemmija fl-Artikolu 1(c) u (d), **u għal kull sussidjarja li għaliha l-awtorità kompetenti ospitanti talbet pjan ta' rkupru speċifiku li għandu jtfassal skont il-paragrafu 1a.**

- 1a. **L-awtorità kompetenti fl-Istat Membru ospitanti tista' titlob li pjan ta' rkupru speċifiku jtfassal għal sussidjarja f'dak l-Istat Membru jekk l-operazzjonijiet tas-sussidjarja jikkostitwixxu sehem sinifikanti tas-sistema finanzjarja tal-Istat Membru.**

**Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, l-operazzjonijiet ta' sussidjarja ta' istituzzjoni għandhom, f'kull każ, jitqiesu li jikkostitwixxu sehem sinifikanti tas-sistema finanzjarja ta' dak l-Istat Membru jekk tiġi ssodisfata kwalunkwe minn dawn il-kundizzjonijiet li ġejjin:**

- (a) **Il-valur totali tal-assi tagħha jaqbz u l-EUR 30 000 000 000;**
    - (b) **il-proporzjon tal-assi totali tagħha fuq il-PDG tal-Istat Membru ta' stabbiliment jaqbeż l-20 %, sakemm il-valur totali tal-assi tiegħu jkun anqas minn EUR 5 000 000 000; jew,**
    - (c) **wara notifika mill-awtorità kompetenti nazzjonali tagħha li hija tqis lill-istituzzjoni bhala istituzzjoni li għandha rilevanza sinifikanti rigward l-ekonomija domestika, l-ABE tikkonferma li hija sinifikanti permezz ta' deċiżjoni, wara valutazzjoni komprensiva, inkluża valutazzjoni tal-karta tal-bilanċ, ta' dik is-sussidjarja.**
2. Is-supervizur li jikkonsolida għandu, **sakemm jeżistu rekwiżiti ta' kunfidenzjalità adegwati fil-qafas tal-kulleġġ tas-supervizuri, jaqsam mal-awtoritajiet supervizorji li huma membri tal-kulleġġ, kull informazzjoni relatata mal-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp. Huwa għandu jittrażmetti kull parti rilevanti tal-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti msemmija fl-Artikolu 131a tad-Direttiva 2006/48/KE u lill-ABE.**

3. Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jimmira għall-istabbilizzazzjoni tal-grupp inġenerali, jew kwalunkwe istituzzjoni tal-grupp, meta tkun f'sitwazzjoni ta' stress sabiex jindirizza jew inehhi l-kawżi tal-istress u jirrestawra s-sitwazzjoni finanzjarja tal-grupp jew l-istituzzjoni inkwistjoni.

Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jinkludi arrangamenti sabiex tiġi żgurata l-koordinazzjoni u l-konsistenza ta' miżuri li għandhom jittiehdu fil-livell tal-impriza prinċipali jew tal-istituzzjoni rilevanti soġġetta għas-supervizjoni konsolidata, u fil-livell tal-kumpaniji msemmija fl-Artikolu 1(c) u (d) .

4. Il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jinkludi għall-grupp kollu kemm hu u għal kull **sussidjarja li għaliha jitfassal pjan ta' rkupru** l-elementi u l-arrangamenti previsti fl-Artikolu 5. Għandu jinkludi wkoll, fejn applikabbli, arrangamenti għal għajjnuna finanzjarja ■ fi hdan l-istess grupp adottata skont kwalunkwe ftehim għal għajjnuna finanzjarja tal-grupp li jkun gie konkluz skont l-Artikolu 16.
5. Is-supervizur li jikkonsolida għandu jiżgura li l-impriza jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal supervizjoni konsolidata msemmija fil-paragrafu 1 tipprovdi firxa ta' alternattivi ta' rkupru li jistabbilixxu l-azzjonijiet biex jindirizzaw dawk ix-xenarji previsti fl-Artikolu 5(5).  
  
Għal kull wiehed mix-xenarji, il-pjan ta' rkupru tal-grupp għandu jidentifika jekk hemmx ostakli għall-implimentazzjoni tal-miżuri tal-irkupru fi hdan il-grupp, u jekk hemmx impedimenti prattiċi jew legali sustanzjali għat-trasferiment fil-pront tal-fondi proprji jew il-ħlas mill-ġdid tal-obbligazzjonijiet jew assi fi hdan il-grupp **u fil-livell ta' kull entità**.
6. Il-korp manigerjali tal-impriza jew l-istituzzjoni prinċipali, soġġetta għal supervizjoni konsolidata msemmija fil-paragrafu 1 ■ għandu **jivvaluta u japprova** l-pjan ta' rkupru tal-grupp qabel ma jissottomettih lis-supervizur li jikkonsolida.

#### Artikolu 8

##### *Valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp*

1. Is-supervizur li jikkonsolida għandu janalizza l-pjan ta' rkupru tal-grupp, inklużi l-pjanijiet ta' rkupru għal istituzzjonijiet individwali li huma parti mill-grupp, u jivvaluta kemm jissodisfa r-rekwiżiti u l-kriterji stabbiliti fl-Artikoli 6 u 7. Dik il-valutazzjoni għandha ssir skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6 u d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu.

Is-supervizur li jikkonsolida għandu jwettaq analiżi u valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru tal-grupp, inklużi l-pjanijiet ta' rkupru għal istituzzjonijiet individwali li huma parti mill-grupp, **wara l-konsultazzjoni u f'kooperazzjoni** mal-awtoritajiet kompetenti **li jkun qad jipparteċipaw fil-kulleġġi ta' supervizuri** msemmija fl-Artikolu 131a tad-Direttiva 2006/48/KE. L-analiżi u l-valutazzjoni skont l-Artikolu 6(2) ta' din id-Direttiva tal-pjan ta' rkupru tal-grupp u, jekk meħtieġ, it-talba biex jittiehdu miżuri skont l-Artikolu 6(4) ta' din id-Direttiva għandhom jieħdu l-forma ta' deċiżjonijiet kongunti mill-awtoritajiet **li jkun qad jipparteċipaw fil-kulleġġi ta' supervizuri** msemmija fl-Artikolu 131a tad-Direttiva 2006/48/KE, **li għandhom jikkunsidraw l-impatt potenzjali tal-miżuri ta' rkupru fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp**.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu hilithom biex jaslu għal deċiżjoni kongunta fi żmien **tliet** xhur **mid-data tat-trażmissjoni mis-supervizur li jikkonsolida tal-pjan ta' rkupru tal-grupp skont l-Artikolu 7(2)**.

Fl-assenza ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien **tliet** xhur, **l-ABE tista' fuq talba ta' awtorità kompetenti tghin lill-awtoritajiet kompetenti fl-**

*ilhuq ta' ftehim skont l-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. F'kazijiet bhal dawn, l-awtoritajiet kollha involuti ghandhom jiddeferixxu d-deciżjonijiet tagħhom b'xahar sakemm jinharġu l-konklużjonijiet tal-medjazzjoni mhux vinkolanti. Minn hemm 'il quddiem, is-superviżur li jikkonsolida għandu jieħu deciżjoni huwa stess dwar ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru tal-grupp jew il-miżuri meħtieġa skont l-Artikolu 6(4). Id-deciżjoni għandha titnizzel f'dokument li jkun fih id-deciżjoni bir-raġunament sħiħ tagħha u għandha tqis il-fehmiet u d-dubji tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra mressqin matul il-perjodu **ta' tliet** xhur. Is-superviżur li jikkonsolida għandu jinnotifika d-deciżjoni lill-impriza prinċipali tal-istituzzjoni soġġetta għal superviżjoni konsolidata u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra.*

*Id-deciżjoni tas-superviżur li jikkonsolida għandha tqis il-htieġa li l-attività superviżorja tiġi ppjanata jew ikkoordinata mill-awtoritajiet kompetenti kkonċernati, u l-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati.*

- 2a. *L-awtorità kompetenti ta' kull Stat Membru ospitanti fejn ikun hemm sussidjarja tista' tipproponi azzjoni addizzjonali ta' rkupru fir-rigward ta' sussidjarja fl-Istat Membru tagħha jekk tqis li huwa meħtieġ sabiex tiġi żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi jew sabiex jiġu evitati effetti negattivi sinifikanti fuq l-istabbiltà finanzjarja, u sakemm dan ma jinterferixx mal-azzjonijiet li għandhom jittiehdu skont is-superviżur li jikkonsolida fir-rigward tal-grupp kollu kemm hu.*

*L-awtorità kompetenti għandha tissottometti l-proposta tagħha lis-superviżur li jikkonsolida, lill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-membri tal-kulleġġ superviżorju.*

*Huma jistgħu jqajmu kwalunkwe thassib jew oġġezzjoni fi żmien xahrejn mis-sottomissjoni tal-proposta.*

*Fl-assenza ta' kwalunkwe oġġezzjoni fi hdan dak il-perjodu, l-awtorità kompetenti tista' tieħu l-azzjoni proposta.*

*Meta l-awtorità tal-konsolidazzjoni jew membru iehor tal-kulleġġ ikun qajjem oġġezzjoni, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra kif xieraq dawk l-oġġezzjonijiet u t-thassib u mbagħad tista' tieħu deciżjoni.*

*Id-deciżjoni għandha tkun stabbilita f'dokument iġġustifikat u għandha tieħu kont ta' kwalunkwe oġġezzjoni tal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħrajn espressi matul il-perjodu ta' **xahrejn**.*

## TAQSIMA 3

### IPPIANAR TAR-RIŻOLUZZJONI

#### Artikolu 9

##### *Pjanijiet tar-riżoluzzjoni*

1. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, **wara li jikkonsultaw lill-awtoritajiet kompetenti u lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet li fihom jinsabu ferġat sinifikanti u fi djalogu miftuh mal-entitajiet**, għandhom ifasslu pjan tar-riżoluzzjoni għal kull istituzzjoni sinifikanti li mhijiex parti minn grupp soġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE. Il-pjan tar-riżoluzzjoni **għandu jiġi żvelat lill-istituzzjoni kkonċernata u** għandu jipprovdi għall-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u kompetenti jistgħu jieħdu meta l-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni.
  - 1a. **Permezz ta' deroga mill-paragrafu 1, l-Istati Membri jistgħu, meta istituzzjoni tkun membru ta' IPS, jagħmlu arrangamenti għall-pjan ta' rkupru, fejn huma stipulati l-miżuri li għandhom jittieħdu mill-manigment tal-istituzzjoni jew l-iskema ta' protezzjoni biex tiġi rkuprata l-istabbiltà finanzjarja tal-istituzzjoni f'każ tad-deterjorament sinifikanti tagħha, li għandha titfassal fil-livell tal-IPS.**

**Dan il-paragrafu m'għandux japplika għall-istituzzjonijiet soġġetti għas-superviżjoni diretta mill-Bank Ċentrali Ewropew skont l-Artikolu 6(4) ta' [BĊE/MSU] jew għal kull istituzzjoni li tikkostitwixxi sehem sinifikanti fis-sistema finanzjarja ta' Stat Membru skont it-tifsira tal-Artikolu 7(1a).**
  - 1b. **Meta tfassal il-pjan tar-riżoluzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tidentifika kull impediment materjali għar-riżolvabbiltà u, fejn ikun neċessarju u proporzjonat, tiddefinixxi l-azzjonijiet rilevanti għal kif jistgħu jiġu indirizzati dawn l-impedimenti, skont il-Kapitolu II ta' dan it-Titolu, f'każ ta' riżoluzzjoni.**
2. Il-pjan tar-riżoluzzjoni għandu jikkunsidra xenarji **rilevanti** inkluż li l-avveniment ta' falliment jista' jkun idjosinkratiku jew jista' jseħh fi żmien ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha. Il-pjan tar-riżoluzzjoni ma għandu jassumi l-ebda **wiehed minn dawn li ġejjin**: għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 91, **kull għajnuna ta' likwidità ta' emergenza minn bank ċentrali, jew kull għajnuna ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati ta' imghax mhux standard. Madankollu, għandu jinkludi analiżi ta' kif u meta istituzzjoni tista' tapplika, fil-kundizzjonijiet indirizzati fil-pjan, għall-użu tal-facilitajiet standard tal-bank ċentrali u l-kollateral disponibbli għal dan l-ghan.**
3. Il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiġu riveduti, u fejn xieraq aġġornati, mill-inqas kull sena u wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-istituzzjoni jew fin-negozju jew fis-sitwazzjoni finanzjarja tagħha li jista' jkollha

effett materjali fuq l-effettività tal-pjan *jew inkella timponi bidla fil-pjan tar-riżoluzzjoni. Kwalunkwe bidla ghandha tiġi nnotifikata lill-awtorità kompetenti.*

*Ghall-finijiet tar-reviżjoni jew tal-aġġornament tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet kompetenti ghandhom jikkomunikaw minnufih lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni kwalunkwe bidla li timponi reviżjoni jew aġġornament tal-pjan tar-riżoluzzjoni.*

4. Il-pjan tar-riżoluzzjoni għandu jistipula alternattivi għall-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni, *b'mod partikolari dawk imsemmija* fit-Titolu IV lill-istituzzjoni **II**. Dan għandu jinkludi, *ikkwantifikat kull meta jkun possibbli:*
- (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan;
  - (b) sommarju tal-bidliet materjali fl-istituzzjoni li sehhew wara li giet prezentata l-aħħar l-informazzjoni dwar ir-riżoluzzjoni;
  - (c) dimostrazzjoni ta' kif funzjonijiet kritiċi u linji ewlenin tan-negozju jistgħu jiġu separati legalment u ekonomikament, sal-punt meħtieġ, mill-funzjonijiet l-oħra sabiex tiġi żgurata kontinwità meta tfalli l-istituzzjoni;
  - (d) stima tal-qafas taż-żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspekt materjali tal-pjan;
  - (e) deskrizzjoni dettaljata tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà mwettqa skont l-Artikolu 13;
  - (f) deskrizzjoni ta' kwalunkwe miżura meħtieġa skont l-Artikolu 14 sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà identifikati b'riżultat tal-valutazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 13;
  - (g) deskrizzjoni tal-proċessi għad-determinazzjoni tal-valur u l-potenzjal tal-bejgħ tal-funzjonijiet kritiċi, linji ewlenin tan-negozju u assi tal-istituzzjoni;
  - (h) deskrizzjoni dettaljata tal-arranġamenti għall-iżgurar li l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 11 tiġi aġġornata u tkun għad-dispożizzjoni tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fi kwalunkwe hin;
  - (i) spjegazzjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni dwar kif l-alternattivi tar-riżoluzzjoni jistgħu jiġu ffinanzjati mingħajr is-suppożizzjoni ta' xi għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja *apparti l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 91, kull għajjnuna ta' likwidità ta' emerġenza minn bank ċentrali jew kull għajjnuna ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati ta' imghax mhux standard;*
  - (j) deskrizzjoni dettaljata tal-istrategiji differenti tar-riżoluzzjoni li jistgħu jiġu applikati skont ix-xenarji differenti possibbli *u l-limiti ta' żmien applikabli;*
  - (k) deskrizzjoni tal-interdipendenzi kritiċi *u tal-funzjonijiet operattivi;*

- (l) analiżi tal-impatt tal-pjan fuq istituzzjonijiet oħra fi hdan il-grupp *inkluża valutazzjoni tal-adekwatezza tal-arranġamenti tal-appoġġ finanzjarju tal-grupp msemmija fl-Artikolu 16*;
  - (m) deskrizzjoni tal-alternattivi biex jiġi preservat l-aċċess għall-pagamenti u s-servizzi tal-ikklerjar u infrastrutturi oħra *u, fejn ikun possibbli, tiġi indikata l-portabilità tal-pożizzjonijiet tal-klijenti*;
  - (ma) *analiżi tal-impatt tal-pjan fuq l-impjegati tal-istituzzjoni u deskrizzjoni tal-miżuri previsti sabiex jiġu stabbiliti proċeduri ta' konsultazzjoni mal-persunal matul il-proċess tar-riżoluzzjoni, filwaqt li jiġu kkunsidrati sistemi nazzjonali għad-djalogu mal-imsieħba soċjali fejn applikabbli*;
  - (n) pjan għal komunikazzjoni mal-midja u l-pubbliku;
  - (na) *fejn applikabbli kull opinjoni espressa mill-istituzzjoni fir-rigward tal-pjan tar-riżoluzzjoni*;
5. L-ABE, *wara li tikkonsulta lill-BERS*, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifika *l-kontenut tal-pjan tar-riżoluzzjoni*.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

#### *Artikolu 10*

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom is-setgħa jitolbu lill-istituzzjonijiet jipprovduhom l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jitfasslu u jiġu implimentati pjanijiet tar-riżoluzzjoni. B'mod partikolari l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħa jitolbu, fost l-oħrajn l-informazzjoni u l-analiżi speċifikati fit-Taqsima B tal-Anness.
2. L-awtoritajiet kompetenti fl-Istati Membri rilevanti għandhom jikkooperaw mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni sabiex jivverifikaw jekk hijiex diġà disponibbli l-informazzjoni kollha msemmija fil-paragrafu 1 jew xi ftit minnha. Fejn din l-informazzjoni hija disponibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipprovdu dik l-informazzjoni lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni.
3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi dwar formoli, mudelli u proċeduri standard għal tali forniment ta' informazzjoni *skont il-paragrafi 1 u 2*.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

Għandha tingħata s-setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi tal-implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

- 3a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jesigū mill-istituzzjonijiet il-kooperazzjoni kollha meħtieġa sabiex ifasslu pjanijiet tar-riżoluzzjoni.***

#### *Artikolu 11*

##### *Pjanijiet tar-riżoluzzjoni ta' grupp*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jfasslu pjanijiet tar-riżoluzzjoni. Il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni ta' grupp għandhom jinkludu pjan tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-impriza jew istituzzjoni prinċipali, soġġetta għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikolu 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE ***jew riżoluzzjoni tal-grupp permezz ta' sfaċċament u riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet sussidjarji. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jeħtieġu li l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp jinkludu, għal skopijiet ta' informazzjoni biss, kwalunkwe pjan tar-riżoluzzjoni għall-istituzzjonijiet sussidjarji individwali mfassla skont il-paragrafu 1a.*** Il-pjanijiet tar-riżoluzzjoni ta' grupp għandhom jinkludu wkoll pjanijiet għar-riżoluzzjoni tal-kumpaniji msemmija fl-Artikolu 1(c) u (d) u pjanijiet għar-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet b'fergħat fi Stati Membri ohra f'konformità mad-dispożizzjonijiet tad-Direttiva 2001/24/KE.
- 1a. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fl-Istat Membru ospitanti tista' tfassal pjan tar-riżoluzzjoni separat għal sussidjarja ta' istituzzjoni f'dak l-Istat Membru jekk l-operazzjonijiet tas-sussidjarja jikkostitwixxu sehem sinifikanti tas-sistema finanzjarja ta' dak l-Istat Membru skont it-tifsira tal-Artikolu 7(1a).***
- 1b. L-Artikolu 9(1b) għandu japplika wkoll għall-gruppi.***
2. Il-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandu jiffassal abbażi tal-informazzjoni pprovduta skont l-Artikolu 10.
3. Il-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandu:
  - (a) jistipula l-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu fir-rigward tal-grupp kollu jew ta' parti mill-grupp, inklużi sussidjarji individwali, kemm permezz ta' azzjonijiet tar-riżoluzzjoni fir-rigward tal-kumpaniji msemmija ***fl-Artikolu 1(c) u (d)***, l-impriza prinċipali u l-istituzzjonijiet sussidjarji u permezz ta' azzjonijiet koordinati tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjonijiet sussidjarji, f'dawk ix-xenarji previsti fl-Artikolu 9(2);
  - (b) jeżamina l-punt safejn l-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni jistgħu jiġu applikati u eżerċitati b'mod koordinat għal entitajiet fi grupp li jinsabu fl-

Unjoni, inklużi l-miżuri sabiex jiġi faċilitat ix-xiri minn parti terza tal-grupp kollu kemm hu, jew linji tan-negozju jew attivitajiet separati li huma pprovduti minn għadd ta' entitajiet fi grupp, jew entitajiet partikolari fi grupp, u jidentifikaw kwalunkwe impediment potenzjali għal riżoluzzjoni koordinata;

- (c) fejn grupp jinkludi entitajiet *sinifikanti* inkorporati f'pajjiżi terzi, jidentifika arrangamenti għall-kooperazzjoni u l-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' dawk il-pajjiżi terzi *u l-implikazzjonijiet għar-riżoluzzjoni fi hdan l-Unjoni. B'mod ġenerali għandu jkun hemm reċiproċità fl-arrangamenti*;
- (d) jidentifika miżuri, inklużi s-separazzjoni legali u ekonomika ta' funzjonijiet partikolari jew linji tan-negozju, li huma meħtieġa sabiex tiġi faċilitata r-riżoluzzjoni tal-grupp meta jintlaħqu l-kundizzjonijiet tar-riżoluzzjoni;
- (da) *jistabbilixxi kull miżura nazzjonali addizzjonali, mhux imsemmija f'din id-Direttiva, li l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandha l-hsieb li tapplika għar-riżoluzzjoni tal-grupp.*
- (e) jidentifika kif l-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp jistgħu jiġu ffinanzjati u jistabbilixxi prinċipji għall-qsim tar-responsabbiltà għal dak il-finanzjament bejn sorsi ta' finanzjament fi Stati Membri differenti. Il-pjan ma għandu jassumi l-ebda għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja minbarra l-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 91, *kull għajjnuna ta' likwidità ta' emerġenza minn bank ċentrali, jew kull għajjnuna ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati ta' imghax mhux standard.* Dawk il-prinċipji għandhom ikunu stabbiliti fuq il-bażi ta' kriterji ġusti u bilanċjati u għandhom iqisu, b'mod partikolari, *l-ammont tal-assi peżati għar-riskju u l-obbligazzjonijiet totali tal-entitajiet differenti tal-grupp kif ukoll l-impatt ekonomiku tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri affettwati u d-distribuzzjoni tas-setgħat ta' superviżjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti differenti.*

**3a.** *Il-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp m'għandux ihalli impatt sproporzjonat fuq Stat Membru.*

*B'mod partikolari, għandu jqis il-kontinwità tas-servizzi essenzjali, l-istabbiltà finanzjarja u s-sehem tas-suq ta' kwalunkwe sussidjarja fl-Istat Membru tagħha.*

*Il-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandu biss jiddevja minn dan il-prinċipju fejn meħtieġ sabiex jiġu evitati effetti negattivi sinifikanti fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni.*

**3b.** *L-ABE, wara li tikkonsulta lill-BERS, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifika l-kontenut tal-pjan tar-riżoluzzjoni.*

*L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien [tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-sehh ta' din id-Direttiva].*



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

## Artikolu 12

### *Ir-Rekwiżit u l-proċedura għall-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp*

1. Impriżi u istituzzjonijiet prinċipali li huma soġġetti għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jissottomettu l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 11 ta' din id-Direttiva lill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp. Din l-informazzjoni għandha tikkonċerna l-impriża jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għas-superviżjoni konsolidata u l-entitajiet legali kollha li huma parti mill-grupp. Istituzzjonijiet soġġetti għal superviżjonijiet konsolidati skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom ukoll jipprovdu l-informazzjoni meħtieġa skont l-Artikolu 11 ta' din id-Direttiva li tikkonċerna l-kumpaniji msemmija fl-Artikolu 1(c) u (d).

L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ***għandha, sakemm jeżistu ftehimiet ta' kunfidenzjalità xierqa***, tittrażmetti l-informazzjoni pprovduta skont dan il-paragrafu lill-ABE, lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ***li jkunu fasslu pjan tar-riżoluzzjoni separat għal sussidjarja ta' istituzzjoni f'dak l-Istat Membru skont l-Artikolu 11(1a)***, lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti msemmija fl-Artikoli 130 u 131a tad-Direttiva 2006/48/KE u lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn huma stabbiliti l-kumpaniji msemmija fl-Artikolu 1(c) u (d).

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp li jaġixxu b'mod kongunt mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1, fil-kulleġġi tar-riżoluzzjoni, u ***wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti rilevanti, inklużi l-awtoritajiet kompetenti tal-gurisdizzjonijiet tal-Istati Membri fejn tinsab kull fergħa sinifikanti***, ifasslu u jżommu pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp jistgħu, fid-diskrezzjoni tagħhom, ***u minghajr preġudizzju għar-rekwiżiti ta' kunfidenzjalità stabbiliti fl-Artikolu 76***, jinvolvu fit-tfassil u ż-żamma tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-gruppi, lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' pajjiż terz tal-gurisdizzjonijiet fejn il-grupp ikun stabbilixxa sussidjarji jew kumpaniji b'parteċipazzjoni finanzjarja jew fergħat sinifikanti kif imsemmi fl-Artikolu 42a tad-Direttiva 2006/48/KE.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp jiġu aġġornati mill-inqas kull sena u wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-istituzzjoni jew tal-grupp, fin-negozju jew fis-sitwazzjoni finanzjarja tiegħu li jista' jkollhom effett materjali fuq il-pjanijiet jew jeħtieġu bidla fihom.
4. Il-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp għandu jiehu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti l-oħra ***u għandu jqis l-impatt potenzjali tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp***. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jieħdu deċiżjoni kongunta

fi żmien perjodu ta' erba' xhur mid-data tat-trażmissjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp tal-informazzjoni msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1.

Fl-assenza ta' din id-deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fi żmien sitt xhur, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni hija stess. Id-deċiżjoni għandha tiġi spjegata f'dokument li jinkludi d-deċiżjonijiet ġustifikati bis-sħiħ u għandha tqis l-opinjoni u r-riżervazzjonijiet tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra espressi matul il-perjodu ta' erba' xhur. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tipprovdi d-deċiżjoni lill-imprizi jew l-istituzzjoni prinċipali li hija soġġetta għal sorveljanza konsolidata u lil awtoritajiet tar-riżoluzzjoni oħra.

L-ABE tista' fuq l-inizjattiva tagħha stess tgħin lill-awtoritajiet kompetenti jilhqg ftehim skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. Awtorità tar-riżoluzzjoni li ma taqbilx ma kwalunkwe element tal-pjan tar-riżoluzzjoni tal-grupp tista' tirreferi l-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. Il-kwistjoni ma tistax tiġi riferuta lill-ABE wara t-tmiem tal-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun ittiegħdet deċiżjoni kongunta.
6. L-ABE għandha tiegħu deċiżjoni fi żmien xahar, u l-perjodu ta' erba' xhur għandu jiġi ttrattat bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. Id-deċiżjoni sussegwenti tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tikkonforma mad-deċiżjoni tal-ABE.
7. Meta kwalunkwe mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni kkonċernati tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE skont il-paragrafu 5, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiddiferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu.

### *Artikolu 12a*

#### *Trażmissjoni tal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni lill-awtoritajiet kompetenti*

1. *L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tittrażmetti l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni u kwalunkwe tibdil li jsir fihom lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.*
2. *L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tittrażmetti l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp u kwalunkwe bidla li ssir fihom lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.*

## KAPITOLU II

### VALUTAZZJONI TAR-RIŻOLVIBILTÀ U S-SETGHAT PREVENTIVI

#### Artikolu 13

##### Valutazzjoni tar-riżolvibiltà

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, **sabiex ifasslu l-pjanijiet tar-riżoluzzjoni msemmija fit-Taqsima 3 tal-Kapitolu I ta' dan it-Titolu u wara li jikkonsultaw lill-awtoritajiet kompetenti inklużi l-awtoritajiet kompetenti tal-ġurisdizzjonijiet fejn tinsab kull fergħa sinifikanti**, jivvalutaw safejn istituzzjonijiet u gruppi huma riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja **u lanqas ta' kull għajjnuna ta' likwidità ta' emerġenza minn bank ċentrali jew kull għajjnuna ta' likwidità minn bank ċentrali pprovduta taht termini ta' kollateralizzazzjoni, maturità u rati ta' imghax mhux standard**. Istituzzjoni jew grupp għandu jitqies riżolvibbli jekk ikun vijabbli u kredibbli għall-awtorità tar-riżoluzzjoni li tillikwidah skont proċeduri normali ta' insolvenza jew li ttrisolvih bl-applikazzjoni ta' għodda u setgħat differenti tar-riżoluzzjoni fuq l-istituzzjoni u l-grupp **f'konformità mal-pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp filwaqt li tnaqqas kemm jista' jkun kull konsegwenza negattiva** sinifikanti għas-sistemi finanzjarji, inklużi f'ċirkostanzi ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha, tal-Istat Membru li fih tinsab l-istituzzjoni, b'kunsiderazzjoni tal-istabbiltà ekonomika jew finanzjarja f'dak l-istess Stat Membru jew f'oħrajn jew fl-Unjoni u bil-ħsieb li tigi żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi li jitwettqu mill-istituzzjoni jew mill-grupp jew għaliex ikunu jistgħu jiġu faċilment isseparati fil-waqt jew b'mezzi oħra. **L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jinnotifikaw lill-ABE fil-hin kull meta istituzzjoni jew grupp jitqiesu li mhumiex riżolvibbli**.
  2. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà msemmija fil-paragrafu 1, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom, bħala minimu, jeżaminaw il-kwistjonijiet speċifikati fit-Taqsima C tal-Anness.
  3. L-ABE, **wara li tikkonsulta lill-BERS**, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika **l-kriterji u l-proċessi** li għandhom jiġu eżaminati għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' istituzzjonijiet jew gruppi previsa fil-paragrafu 2. L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.
- Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont **l-Artikoli 10 sa 14** tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

## Artikolu 14

*Setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta, skont valutazzjoni tar-riżolvibbiltà mwettqa skont l-Artikolu 13, awtorità tar-riżoluzzjoni tiddetermina li hemm impedimenti sostantivi ■ għar-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni, l-awtorità tar-riżolvibbiltà għandha tinnotifika bil-miktub dik id-determinazzjoni ***lill-awtorità kompetenti. L-awtorità kompetenti għandha tinnotifika lill-istituzzjoni dwar dawk l-impedimenti sostantivi.***
- 1a. ***Ir-rekwiżit għall-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li jfasslu pjanijiet tar-riżoluzzjoni u għall-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti li jieħdu deċiżjoni b'mod kongunt dwar pjanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp fl-Artikolu 9(1) u fl-Artikolu 12(4) rispettivament għandu jiġi sospiż sat-tnehhija effettiva tal-impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà.***
2. Fi żmien erba' xhur minn meta tircievi notifika magħmula skont il-paragrafu 1, l-istituzzjoni għandha tipproponi lill-awtorità ***kompetenti*** miżuri ***possibbli*** sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti ***sostantivi*** identifikati fin-notifika. L-awtorità ***kompetenti, wara li tikkonsulta lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni,*** għandha tivvaluta jekk dawk il-miżuri effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impedimenti ***sostantivi*** inkwistjoni.
3. Fejn l-awtorità ***kompetenti*** tivvaluta li l-miżuri proposti minn istituzzjoni skont il-paragrafu 2 ma jnaqqsu jew ma jnehhux effettivament l-impedimenti inkwistjoni, għandha, ***fejn ikun meħtieġ u proporzjonat, soġġett għall-paragrafu 5 u wara li tikkonsulta lill-awtorità tar-riżoluzzjoni,*** tidentifika miżuri alternattivi li jiksbu dak il-għan, u tinnotifika dawk il-miżuri bil-miktub lill-istituzzjoni, ***li għandha tipproponi fi żmien xahar pjan ta' konformità ma' dawn il-miżuri.***

***Fl-identifikazzjoni ta' miżuri alternattivi, l-awtorità kompetenti għandha turi kif il-miżuri proposti mill-istituzzjoni ma kinux kapaci jneħhu l-impediment għar-riżoluzzjoni u kif il-miżuri alternattivi proposti huma proporzjonati fit-tnehhija tal-impedimenti għar-riżoluzzjoni, u kif miżuri ohrajn inqas invażivi mhumiex biżżejjed.***
4. Għall-finijiet tal-paragrafu 3, miżuri identifikati ■ jistgħu, fejn meħtieġ u xieraq sabiex jitnaqqsu jew jitnehhew l-impedimenti ***sostantivi*** għar-riżolvibbiltà inkwistjoni, jinkludu dan li ġej:
  - (a) jeħtieġu lill-istituzzjoni ***tirrevedi l-arranġamenti ta' finanzjament intragrupp*** jew tfassal ftehimiet ta' servizz (kemm jekk fi hdan l-istess grupp kif ukoll ma' partijiet terzi) sabiex tiġi koperta l-provvista ta' funzjonijiet jew servizzi ekonomiċi kritiċi;
  - (b) jeħtieġu li l-istituzzjoni ***tirrieżamina*** l-iskoperturi individwali u aggregati massimi tagħha;

- (c) jimponu rekwiżiti speċifiċi jew regolari tal-informazzjoni **addizzjonali** rilevanti għall-finijiet tar-risoluzzjoni;
  - (d) **jirrakkomandaw** li l-istituzzjoni tbigh assi speċifiċi;
  - (e) **jirrakkomandaw** li l-istituzzjoni tillimita jew twaqqaf attivitajiet ezistenti jew proposti speċifiċi;
  - (f) **jagħtu pariri lill-istituzzjoni kontra** l-iżvilupp jew il-bejgħ ta' linji tan-negozju jew prodotti ġodda;
  - (g) jeħtieġu bidliet fl-istrutturi legali jew operazzjonali tal-istituzzjoni ħalli titnaqqas il-komplessità sabiex jiġi żgurat li l-funzjonijiet kritiċi jkunu jistgħu jiġu sseparati legalment u ekonomikament minn funzjonijiet ohra permezz tal-applikazzjoni tal-ghodod tar-risoluzzjoni;
  - (h) jeħtieġu impriza prinċipali tistabilixxi kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja fi Stat Membru jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali tal-Unjoni;
  - (i) jeħtieġu impriza prinċipali, jew kumpanija msemmija fl-Artikolu 1(c) jew (d) joħorġu strumenti ta' dejn jew self msemmija fl-Artikolu 39(2);
  - (ia) **jeħtieġu li istituzzjoni, jew kumpanija msemmija fil-puntii c u d tal-Artikolu 1, tiehu passi biex tissodisfa r-rekwiżit minimu għall-obbligazzjonijiet eliġibbli skont l-Artikolu 39(1) sabiex jinharġu l-istrumenti ta' dejn jew self imsemmija fl-Artikolu 39(2);**
  - (j) meta istituzzjoni tkun is-sussidjarja ta' kumpanija b'parteċipazzjoni ta' attività mħallta, jeħtieġu li l-kumpanija b'parteċipazzjoni ta' attività mħallta tistabilixxi kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja separata sabiex tikkontrolla l-istituzzjoni, jekk dan ikun meħtieġ sabiex tiġi ffaċilitata r-risoluzzjoni tal-istituzzjoni u sabiex tiġi evitata li l-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-risoluzzjoni speċifikati fit-Titolu IV ikollhom effett negattiv fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp.
5. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni ma għandhomx jibbażaw determinazzjoni skont il-paragrafu 1 fuq impedimenti li jirriżultaw minn fatturi **mhux prevedibbli** lil hinn mill-kontroll tal-istituzzjoni ■ .
6. Notifika **mill-awtorità kompetenti lill-istituzzjoni**, li ssir skont il-paragrafu 1 jew 3 għandha tissodisfa r-rekwiżiti li ġejjin:
- (a) għandha tiġi sostnuta b'raġunijiet għall-valutazzjoni jew id-determinazzjoni inkwistjoni;
  - (b) għandha tindika kif dik il-valutazzjoni jew id-determinazzjoni tikkonforma mar-rekwiżit għall-applikazzjoni proporzjonata stabbilita fl-Artikolu 9.

6a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet li huma affettwati minn deċiżjonijiet tar-riżoluzzjoni u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni skont dan l-Artikolu jkollhom drittijiet xierqa ta' appell inkluż id-dritt għal sħarriġ ġudizzjarju.*

7. Qabel ma jidentifikaw kwalunkwe miżura msemmija fil-paragrafu 3, l-awtoritajiet *kompetenti* għandhom jikkunsidraw kif dovut l-effett potenzjali ta' dawk il-miżuri *fuq l-istituzzjoni partikolari, fuq is-suq intern għas-servizzi finanzjarji*, fuq l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fi Stati Membri oħra *u l-Unjoni ingenerali*.

8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-miżuri previsti fil-paragrafu 4 u fl-iema ċirkostanzi kull miżura tista' tiġi applikati.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

#### *Artikolu 15*

*Setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà: it-trattament tal-grupp*

1. *Is-superviżur li jikkonsolida* u l-awtoritajiet *kompetenti* tas-sussidjarji *li għalihom tfasslu pjanijiet tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 9(1)*, għandhom jikkonsultaw lil xulxin fi hdan il-kulleġ *tas-superviżuri, u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti*, u għandhom jieħdu l-passi raġonevoli kollha biex jieħdu deċiżjoni kongunta fir-rigward tal-applikazzjoni ta' miżuri identifikati skont l-Artikolu 14(3).

2. *Is-superviżur li jikkonsolida, f'kooperazzjoni mal-awtorità* tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp u l-ABE skont l-Artikolu 25(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, *għandu jhejji u jissottometti* rapport lill-imprizi jew l-istituzzjoni prinċipali, soġġetti għal superviżjoni konsolidata u lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tas-sussidjarji, *li għandhom jipprovduh lis-sussidjarji taħt is-superviżjoni tagħhom, u tal-Istati Membri fejn l-istituzzjonijiet għandhom ferghat rilevanti*. Ir-rapport għandu jithejja *wara konsultazzjoni* mal-awtoritajiet *tar-riżoluzzjoni*, u għandu janalizza l-impedimenti sostantivi għall-applikazzjoni effikaċi tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċitar tas-setgħat tar-riżoluzzjoni. Ir-rapport għandu *jikkunsidra l-impatt fuq il-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni* u jirrakkomanda kwalunkwe miżura *proporzjonata u mmirata* li, fl-opinjoni tal-awtoritajiet, hija meħtieġa jew xierqa sabiex jitneħħew dawk l-impedimenti.

3. Fi żmien erba' xhur wara l-wasla tan-notifika, l-impriza jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata tista' tissottometti osservazzjonijiet u tipproponi miżuri alternattivi *lis-superviżur li jikkonsolida* halli tirrimedja l-impedimenti identifikati fir-rapport.

4. *Is-superviżur li jikkonsolida għandu jikkomunika* kwalunkwe miżura proposta mill-imprizi jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata *lill-*

*awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp*, lill-ABE u lill-awtoritajiet *kompetenti* tas-sussidjarji *u tal-Istati Membri fejn l-istituzzjonijiet għandhom ferghat rilevanti. Is-superviżur li jikkonsolida* u l-awtoritajiet *kompetenti* tas-sussidjarji, *wara li jikkonsultaw* lill-awtoritajiet *tar-riżoluzzjoni*, għandhom jagħmlu kull ma huwa fis-setgħa tagħhom sabiex jieħdu deċiżjoni kongunta fi hdan il-kulleġġ *superviżorju* fir-rigward tal-identifikazzjoni tal-impedimenti materjali, u jekk ikun meħtieġ, il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-imprizi jew l-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata u l-miżuri meħtieġa mill-awtoritajiet sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti, *li għandhom iqisu l-impatt potenzjali tal-miżuri fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.*

5. Id-deċiżjoni kongunta għandha tittiehed fi żmien erba' xhur mis-sottomissjoni tar-rapport. Għandha tkun iġġustifikata u spjegata f'dokument li għandu jiġi pprovdut lill-imprizi jew l-istituzzjoni prinċipali li hija soġġetta għas-superviżjoni konsolidata *mis-superviżur li jikkonsolida.*

L-ABE tista' fuq l-inizjattiva tagħha stess tgħin lill-awtoritajiet *kompetenti* jilhq u ftehim skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

6. Fl-assenza ta' deċiżjoni kongunta fi żmien erba' xhur mid-data tas-sottomissjoni tar-rapport msemmi fil-paragrafi 1 jew 2, *is-superviżur li jikkonsolida għandu jiehu* deċiżjoni *huwa* stess dwar il-miżuri xierqa li għandhom jittieħdu skont l-Artikolu 14(3) fir-rigward tal-grupp kollu kemm hu.

Id-deċiżjoni għandha tiġi spjegata f'dokument li jinkludi ġustifikazzjoni sħiħa u għandha tqis l-opinjoni u r-riżervazzjonijiet tal-awtoritajiet *kompetenti* l-oħra espressi matul il-perjodu ta' erba' xhur. Id-deċiżjoni għandha tiġi pprovduta lill-impriza prinċipali jew lill-istituzzjoni li hija soġġetta għas-superviżjoni konsolidata *mis-superviżur li jikkonsolida*.

Id-deċiżjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandha tiġi rikonoxxuta bħala konkluziva u tiġi applikata mill-awtoritajiet kompetenti fl-Istati Membri kkonċernati.

Jekk, fit-tmien tal-perjodu ta' erba' xhur, kwalunkwe *awtorità kompetenti kkonċernata* tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, *is-superviżur li jikkonsolida għandu jiddifferixxi* d-deċiżjoni *tiegħu* u *jistenna* kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiehu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiehu d-deċiżjoni tiegħu fi żmien xahar u l-perjodu ta' erba' xhur għandu jitqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni fi hdan it-tifsira ta' dak ir-Regolament. Id-deċiżjoni sussegwenti *tas-superviżur li jikkonsolida* għandha tikkonforma mad-deċiżjoni tal-ABE. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-ABE wara tmiem il-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun ittieħdet deċiżjoni kongunta.

- 6a. *L-awtorità kompetenti ta' kull Stat Membru ospitanti fejn ikun hemm sussidjarja tista' tipproponi azzjoni addizzjonali ta' rkupru fir-rigward ta' sussidjarja fl-Istat Membru tagħha jekk tqis li huwa meħtieġ sabiex tiġi żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi jew sabiex jiġu evitati effetti negattivi sinifikanti fuq l-istabbiltà*

*finanzjarja, u sakemm dan ma jinterferixxix mal-azzjonijiet li għandhom jittiehdu skont l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-gruppi fir-rigward tal-grupp kollu kemm hu.*

*L-awtorità kompetenti għandha tissottometti l-proposta tagħha lis-superviżur li jikkonsolida, lill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u lill-membri tal-kulleġġ superviżorju.*

*Huma jistgħu jqajmu kwalunkwe thassib jew oġġezzjoni fi żmien xahrejn mis-sottomissjoni tal-proposta.*

*Fl-assenza ta' kwalunkwe oġġezzjoni f'dak il-perjodu, l-awtorità kompetenti tista' tiehu l-azzjoni proposta.*

*Meta l-awtorità tal-konsolidazzjoni jew membru ieħor tal-kulleġġ ikun qajjem oġġezzjoni, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra kif xieraq daww l-oġġezzjonijiet u t-thassib u mbagħad tista' tiehu deċiżjoni.*

Id-deċiżjoni għandha tkun stabbilita f' dokument iġġustifikat u għandha tiegħu kont ta' kwalunkwe oġġezzjoni tal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħrajn espressi matul il-perjodu ta' *xahrejn*.

### KAPITOLU III

#### GHAJNUNA FINANZJARJA INTRAGRUPP

##### Artikolu 16

##### *Ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp*

1. *Sabiex jinghelbu impedimenti legali potenzjali għall-forniment ta' appoġġ finanzjarju fi hdan il-grupp ta' istituzzjonijiet, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru, jew istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni, jew kumpanija msemmija fl-Artikolu 1(c) jew (d) u s-sussidjarji tagħha fi Stati Membri oħra jew f'pajjiżi terzi li huma istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji koperti bis-superviżjoni tal-impriża prinċipali, għandhom jistabbilixxu arrangamenti, għall-finijiet ta' din id-Direttiva li jistipulaw jekk daħlux jew le fi ftehim biex jipprovdu għajnuna finanzjarja lil kwalunkwe parti oħra fil-grupp għall-ftehim li tesperjenza diffikultajiet finanzjarji, u juru kif il-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan il-Kapitolu jkunu ssodisfati. Id-dispożizzjonijiet f'dan il-Kapitolu ma għandhomx jirrestringu l-operat tal-finanzjament centralizzati fi grupp ta' istituzzjonijiet f'ċirkostanzi normali.*
- 1a. *Ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp m'għandux jikkostitwixxi prerekwiżit:*
  - (a) *biex jipprovdi għajnuna finanzjarja tal-grupp lil kwalunkwe entità ta' grupp li tesperjenza diffikultajiet finanzjarji jekk l-istituzzjoni tiddeċiedi li tagħmel hekk, fuq bażi ta' każ b'każ u skont il-politiki tal-grupp jekk dan ma jirrapprezentax riskju għall-grupp kollu. jew*
  - (b) *biex jopera fi Stat Membru jew pajjiżi terzi, anke jekk ikun mitlub mill-*



***awtoritajiet kompetenti tagħhom.***

2. Il-ftehim jista':
  - (a) ikopri sussidjarja waħda jew aktar tal-grupp, u jista' jipprevedi għajnuna finanzjarja mill-impriza prinċipali lis-sussidjarji, mis-sussidjarji lill-impriza prinċipali, bejn sussidjarji tal-grupp li huma parti fil-ftehim, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawn l-entitajiet;
  - (b) jipprovdi għal għajnuna finanzjarja fil-forma ta' self, il-provvista ta' garanziji, jew il-provvista ta' assi għal użu bħala kollateral fi tranzazzjoni bejn il-benefiċjarju tal-għajnuna u parti terza, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawk ***il-miżuri***.
3. Jekk skont it-termini tal-ftehim, sussidjarja taqbel li ttiprovdi għajnuna finanzjarja lill-impriza prinċipali, il-ftehim għandu jinkludi ftehim reċiproku mill-impriza prinċipali li timpennja ruħha biex ttiprovdi għajnuna finanzjarja lil dik sussidjarja.
4. Il-ftehim għandu jispeċifika l-korrispettiv pagabbli, jew jistabbilixxi prinċipji għall-kalkolu tal-korrispettiv, għal kwalunkwe tranzazzjoni li ssir taħtu.
5. Il-ftehim jista' jiġi konkluż biss jekk, fil-ħin li jsir il-ftehim propost, fl-opinjoni tal-awtorità ***kompetenti rilevanti***, l-ebda waħda mill-partijiet ma tkun qed tikser, jew probabbli li tikser, kwalunkwe rekwiżit tad-Direttiva 2006/48/KE relatat mal-kapital jew il-likwidità, ***tkun qed tesperjenza sitwazzjoni ta' likwidità li qed tiddeterjora malajr*** jew tkun f'riskju ta' insolvenza.
6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe dritt, pretensjoni jew azzjoni li torgina mill-ftehim tkun tista' tiġi eżerċitata biss mill-partijiet fil-ftehim, bl-esklużjoni ta' partijiet terzi.

***Artikolu 17***

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

1. L-imprizi prinċipali u l-istituzzjonijiet li huma soġġetti għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jissottomettu lis-superviżur li jikkonsolida applikazzjoni għall-awtorizzazzjoni ta' kwalunkwe ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp ***propost skont l-Artikolu 16***. L-applikazzjoni għandha tinkludi t-test tal-ftehim propost u tidentifika l-entitajiet tal-grupp li jkunu qed jipproponu li jkunu partijiet.
2. Is-superviżur li jikkonsolida għandu jagħti l-awtorizzazzjoni jekk it-termini tal-ftehim propost ikunu konsistenti mal-kundizzjonijiet għall-għajnuna finanzjarja stabbiliti fl-Artikolu 19.
3. Is-superviżur li jikkonsolida għandu jibgħat mingħajr dewmien l-applikazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti ta' kull sussidjarja li tkun qed tippromponi li tkun parti fil-ftehim.

4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dak kollu li hu fis-setgħa tagħhom sabiex jieħdu deċiżjoni kongunta, **li għandha tqis l-impatt potenzjali tal-eżekuzzjoni tal-ftehim fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp**, dwar jekk it-termini tal-ftehim propost humiex konsistenti mal-kundizzjonijiet għal għajnuna finanzjarja stabbiliti fl-Artikolu 19 fi żmien erba' xhur mid-data li jirċievu l-applikazzjoni mis-superviżur li jikkonsolida. Id-deċiżjoni kongunta għandha tiġi spjegata f' dokument li jinkludi d-deċiżjoni gġustifikata bis-sħiħ, li għandu jiġi pprovdut lill-applikant mis-superviżur li jikkonsolida.

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

***Wara li tintlahaq deċiżjoni kongunta mill-awtoritajiet kompetenti interessati kollha, is-superviżur li jikkonsolida għandu jagħti l-awtorizzazzjoni jekk it-termini tal-ftehim propost ikunu konsistenti mal-kundizzjonijiet għall-appoġġ finanzjarju stipulati fl-Artikolu 19.***

5. Fl-assenza ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien **tlit** xhur, is-superviżur li jikkonsolida għandu jieħu d-deċiżjoni tiegħu stess dwar l-applikazzjoni. Id-deċiżjoni għandha tiġi spjegata f' dokument li jkun fih għustifikazzjoni sħiħa u għandha tqis l-opinjoni u r-riżervazzjonijiet tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra espressi matul il-perjodu ta' **tlit** xhur. Is-superviżur li jikkonsolida għandu jinnotifika d-deċiżjoni lill-applikant u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra.
6. ***L-eżekuzzjoni ta' ftehim ta' appoġġ finanzjarju tal-grupp m'għandux ikollu konsegwenzi fiskali fi Stat Membru li l-awtorità tar-riżoluzzjoni tiegħu ma tkunx qabliet mal-ftehim ta' appoġġ finanzjarju tal-grupp.***

#### Artikolu 18

##### *Approvazzjoni mill-azzjonisti tal-ftehim propost*

1. L-Istati Membri **għandhom** jehtieġu li kwalunkwe ftehim propost li jkun gie awtorizzat mill-awtoritajiet kompetenti jiġi sottomess għall-approvazzjoni fil-laqgħa tal-azzjonisti ta' kull entità fil-grupp li tkun qed tipproponi li tidhol fil-ftehim. F'dan il-każ, il-ftehim għandu jkun validu biss fir-rigward ta' daww il-partijiet li laqgħa tal-azzjonisti tagħhom tkun approvat il-ftehim.
2. L-Istati Membri **għandhom** jehtieġu li skont il-ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp, l-azzjonisti ta' kull entità fi grupp li se tkun parti fil-ftehim jawtorizzaw lill-korp tal-manigment rispettiv imsemmi fl-Artikolu 11 tad-Direttiva 2006/48/KE jieħu deċiżjoni li l-entità għandha tipprovidi għajnuna finanzjarja skont it-termini tal-ftehim u skont il-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan il-Kapitolu. Ma għandhom ikunu meħtieġa l-ebda approvazzjoni mill-azzjonisti jew laqgħa addizzjonali għal kwalunkwe tranzazzjoni speċifika mwettqa skont il-ftehim.
3. Il-korp tal-manigment ta' kull entità li hija parti fi ftehim għandu jirrapporta kull sena lill-azzjonisti dwar il-prestazzjoni tal-ftehim, u dwar l-implimentazzjoni ta' kwalunkwe deċiżjoni meħuda skont il-ftehim.

## Artikolu 18a

### *It-trażmissjoni ta' ftehimiet ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp lil awtoritajiet tar-riżoluzzjoni*

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

## Artikolu 19

### *Kundizzjonijiet għal għajnuna finanzjarja tal-grupp*

1. Għajnuna finanzjarja **skont l-Artikolu 16** tista' tingħata biss skont ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp jekk jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
  - (a) hemm prospett raġonevoli li l-għajnuna pprovduta turrimedja d-diffikultajiet finanzjarji tal-entità li qed tirċeviha;
  - (b) l-għoti tal-għajnuna finanzjarja għandu l-għan li jippreserva jew jirristawra l-istabbiltà finanzjarja tal-grupp kollu **jew kwalunkwe waħda mill-entitajiet tal-grupp**;
  - (c) l-għajnuna finanzjarja tingħata għal korrispettiv;
  - (d) hemm ċertezza raġonevoli, abbażi tal-informazzjoni disponibbli għall-korp tal-manigment fil-mument meta tittiehed id-deċizjoni li tingħata għajnuna finanzjarja, li s-self se jiġi rimborżat jew li l-korrispettiv għall-għajnuna jithallas bi prezz xieraq mill-entità li qed tirċievi l-għajnuna;
  - (e) l-għajnuna finanzjarja ma tipperikolax il-likwidità jew is-solvenza tal-entità li qed tipprovi l-għajnuna u lanqas bħala riżultat, ma tohloq theddida għall-istabbiltà finanzjarja;
  - (f) l-entità li qed tipprovi l-għajnuna tikkonforma fil-ħin meta tingħata l-għajnuna, u se tkompli tikkonforma wara li tingħata l-għajnuna, mar-rekwiżiti tal-fondi proprji u kwalunkwe rekwiżit impost skont l-Artikolu 136(2) tad-Direttiva 2006/48/KE.
2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi **regolatorji** biex tispeċifika l-kundizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi **regolatorji** lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

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

## Artikolu 20

### *Deċiżjoni li tingħata għajnuna finanzjarja*

Id-deċiżjoni li tingħata għajnuna finanzjarja tal-grupp skont il-ftehim tittieħed mill-korp tal-manigment kif imsemmi fl-Artikolu 11 tad-Direttiva 2006/48/KE tal-entità li qed tipprovdi l-għajnuna finanzjarja. Dik id-deċiżjoni għandha tkun iġġustifikata u għandha tindika l-għan tal-għajnuna finanzjarja proposta. B'mod partikolari, id-deċiżjoni għandha tindika:

- (a) kif l-għajnuna finanzjarja tippreżerva jew tirristawra l-istabbiltà finanzjarja tal-grupp kollu ***jew kwalunkwe wahda mill-entitajiet tal-grupp***;
- (b) li l-għajnuna finanzjarja ma taqbiżx il-kapaċitajiet finanzjarji tal-entità legali li qed tipprovdi l-għajnuna finanzjarja;
- (c) li l-entità li tipprovdi l-għajnuna finanzjarja għandha tkompli tissodisfa r-rekwiziti tal-fondi proprji u kwalunkwe rekwizit impost skont l-Artikolu 136(2) tad-Direttiva 2006/48/KE.

## Artikolu 21

### *Dritt ta' oppożizzjoni għall-awtoritajiet kompetenti*

1. Qabel ma tingħata għajnuna skont ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp, il-korp tal-manigment ta' entità li għandha l-ħsieb li tipprovdi għajnuna finanzjarja għandu jinnotifika lill-awtorità kompetenti tiegħu, ***lis-superviżur li jikkonsolida fejn ikun applikabbli***, u lill-ABE. In-notifika għandha tinkludi dettalji tal-għajnuna proposta.
2. Fi żmien jumejn mid-data tal-wasla ta' notifika, l-awtorità kompetenti tista' tipprojbixxi jew tirrestringi l-għoti tal-għajnuna finanzjarja stipulata fl-Artikolu 19 jekk ma jiġux issodisfati l-kundizzjonijiet tal-għajnuna finanzjarja tal-grupp. Deċiżjoni tal-awtorità kompetenti li tipprojbixxi jew tirrestringi l-għajnuna finanzjarja għandha tkun iġġustifikata.
3. L-awtorità kompetenti għandha tinforma immedjatament lill-ABE, is-superviżur li jikkonsolida u l-awtoritajiet kompetenti ***li jipparteċipaw fil-kulleġġi tas-superviżuri*** identifikati fl-Artikolu 131a tad-Direttiva 2006/48/KE, bid-deċiżjoni tagħha li tipprojbixxi jew tirrestringi l-għajnuna finanzjarja.
4. Fejn is-superviżur li jikkonsolida jew l-awtorità kompetenti responsabbli għall-entità li qed tirċievi l-għajnuna jkollhom oġġezzjonijiet rigward id-deċiżjoni li tiġi pprojbita jew ristretta l-għajnuna finanzjarja, jistgħu, ***fi żmien jumejn***, jirreferu l-kwistjoni għand l-ABE u jitolbu l-assistenza tagħha skont ***l-Artikolu 31*** tar-Regolament 1093/2010. ■
5. Jekk l-awtorità kompetenti ma tipprojbixxix jew ma tirrestringix l-għajnuna finanzjarja fi żmien il-perjodu indikat fil-paragrafu 2, l-għajnuna finanzjarja tista' tiġi pprovduta skont it-termini sottomessi lill-awtorità kompetenti.

- 5a. *Id-deċiżjoni li tinghata għajnuna finanzjarja li mhijiex ipprojbta jew ristretta mill-awtorità kompetenti u d-deċiżjonijiet tal-awtorità kompetenti biex tipprojbixxi jew tirrestringi l-għajnuna finanzjarja għandhom jiġu trażmessi mill-awtoritajiet kompetenti lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti.*
- 5b. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-regoli fir-reġimi ta' insolvenza jew ir-reġimi tar-riżoluzzjoni speċjali tagħhom ma jfixklux iċ-ċertezza legali u l-infurzabbiltà ta' tranżazzjonijiet intragrupp approvati u mqieghda fis-seħh skont id-dispożizzjonijiet ta' dan il-Kapitolu.*

#### Artikolu 22

##### Divulgazzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li istituzzjonijiet li jkunu daħlu fi ftehim ta' għajnuna finanzjarja tal-grupp skont l-Artikolu 16 jippubblikaw deskrizzjoni tal-ftehim u l-ismijiet tal-entitajiet li huma parti minnu u jaġġornaw dik l-informazzjoni mill-inqas kull sena.  
  
Għandhom japplikaw l-Artikoli 145 sa 149 tad-Direttiva 2006/48/KE.
2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-forma u l-kontenut tad-deskrizzjoni prevista fil-paragrafu 1. L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.
3. Il-Kummissjoni tinghata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont ***l-Artikoli*** 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



#### Artikolu 23

##### Miżuri ta' intervent bikri

1. ***Meta l-kundizzjoni finanzjarja ta' istituzzjoni titqies li qed tiddeterjora malajr wara valutazzjoni bbażata fuq sett ta' indikaturi u limiti xierqa u partikolarment meta istituzzjoni ma tissodisfax jew x'aktarx ser tikser ir-rekwiżiti tad-Direttiva 2006/48/KE, bhal pereżempju l-fondi proprji minimi tagħha b'żieda ta' 1,5 %, jew l-iffaċċjar ta' sitwazzjoni ta' likwidità li qed tiddeterjora malajr, livell ta' ingranaġġ li qed jiżdied malajr, self improduttiv jew koncentrazzjoni ta' skoperturi,*** l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti, ikollhom għad-dispożizzjoni tagħhom, minbarra l-miżuri msemmija fl-Artikolu 136 tad-Direttiva 2006/48/KE fejn applikabbli, partikolarment, il-miżuri li ġejjin:
  - (a) jehtieġu li l-manigment tal-istituzzjoni jimplementa waħda jew aktar mill-arranġamenti u l-miżuri stabbiliti fil-pjan ta' rkupru ***jew li jaġġornaw tali pian ta' rkupru meta ċ-ċirkostanzi li waslu għall-Intervent Bikri jkunu differenti mis-suppożizzjonijiet stabbiliti fil-pjan ta' rkupru inizjali u***

***jimplimentaw wahda jew aktar mill-arranġamenti u l-miżuri stabbiliti fih f'perjodu ta' żmien speċifiku sabiex jiġi żgurat li l-kundizzjonijiet msemmija fis-subparagrafu 1 ma jibqgħux applikati aktar;***

- (b) jeħtieġu li l-manigment tal-istituzzjoni jeżamina s-sitwazzjoni, jidentifika miżuri sabiex tingħeleb kwalunkwe problema identifikata u jfassal pjan ta' azzjoni sabiex jingħelbu dawk il-problemi u skeda taż-żmien għall-implimentazzjoni tiegħu;
- (c) jeħtieġu li l-manigment tal-istituzzjoni jlaqqa', jew jekk il-manigment jonqos milli jikkonforma ma' dan ir-rekwiżit ilaqqgħu direttament, il-laqgħa tal-azzjonisti tal-istituzzjoni, jipproponu l-aġenda u l-adozzjoni ta' ċerti deċiżjonijiet;
- (d) jeħtieġu li ***jitnehha membru*** tal-bord wiehed jew aktar jew diretturi manigerjali jekk jinstab li dawn il-persuni mhumiex kompetenti biex iwettqu d-dmirijiet tagħhom skont l-Artikolu 11 tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (e) jeħtieġu li l-manigment tal-istituzzjoni jfassal pjan għan-negozjar dwar ir-ristrutturar ta' dejn ma' xi wħud mill-kredituri tagħha ***skont il-pjan ta' rkupru***;
- (f) jakkwistaw, inkluż permezz ta' spezzjonijiet fuq il-post, l-informazzjoni kollha meħtieġa ***biex jaġġornaw il-pjan tar-riżoluzzjoni*** sabiex ihejju għar-riżoluzzjoni ***eventwali*** tal-istituzzjoni, inkluż billi jwettqu evalwazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni ***skont l-Artikolu 30***.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ***regolatorji*** sabiex ***tispeċifika aktar is-sett minimu ta' indikaturi u limiti msemmija fil-paragrafu 1 u l-miżuri*** previsti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi ***regolatorji*** lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dħul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

## Artikolu 25

Koordinazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri fir-rigward ta' gruppi

1. Fejn ikunu ssodisfati l-kundizzjonijiet għall-impożizzjoni ta' rekwiżiti skont l-Artikolu 23 ta' din id-Direttiva fir-rigward ta' intrapriża jew istituzzjoni prinċipali tal-Unjoni jew kwalunkwe mis-sussidjarji tagħha, soġġetta għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE, l-awtorità

kompetenti li bihsiebha tieġu miżura skont dak l-Artikolu għandha tinnofika l-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra fi ħdan il-kulleġġ tas-superviżuri u l-ABE bl-intenzjoni tagħha.

2. Is-superviżur li jikkonsolida u l-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra għandhom iqisu jekk huwiex meħtieġ li jittieġdu miżuri skont l-Artikolu 23 ■ fir-rigward ta' entitajiet oħra fil-grupp u jekk il-koordinazzjoni tal-miżuri li jridu jittieġdu hijiex mixtieqa. Is-superviżur li jikkonsolida u l-awtoritajiet rilevanti l-oħra għandhom jikkunsidraw jekk miżuri alternattivi jkollhomx probabbiltà akbar jirrestawraw il-vijabbiltà tal-entitajiet individwali u jippreżervaw is-sodezza finanzjarja tal-grupp kollu. ■

Il-valutazzjoni għandha tieġu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tas-superviżur li jikkonsolida u l-awtoritajiet kompetenti rilevanti l-oħra, **li għandha tqis l-impatt potenzjali tal-miżura fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp**. Id-deċiżjoni kongunta għandha tintlaħaq fi żmien hamest ijiem mid-data tan-notifika msemmija fil-paragrafu 1. Id-deċiżjoni kongunta għandha tkun iġġustifikata u stabbilita f'dokument, li għandu jiġi pprovdut mis-superviżur li jikkonsolida lill-impriża jew istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata.

3. ***L-ABE tista', fuq talba tal-awtorità kompetenti, tghin lill-awtoritajiet kompetenti jilhqg ftehim skont l-Artikolu 31 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. L-ABE għandha tohroġ is-soluzzjoni proposta tagħha f'hamest ijiem.***
  4. Fl-assenza ta' deċiżjoni kongunta fi żmien hamest ijiem is-superviżur li jikkonsolida u l-awtoritajiet kompetenti responsabbli mis-superviżjoni tas-sussidjarji jistgħu jieħdu d-deċiżjonijiet individwali.
  5. Id-deċiżjoni ta' kull awtorità kompetenti għandha tkun motivata. Id-deċiżjoni għandha tqis l-opinjoni u r-rizervazzjonijiet tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra espressi matul il-perjodu tal-hamest ijiem u l-impatt potenzjali tad-deċiżjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stati Membri oħra. Id-deċiżjonijiet għandhom jiġu pprovduti mis-superviżur li jikkonsolida lill-impriża jew lill-istituzzjoni prinċipali li hija soġġetta għal superviżjoni konsolidata u lis-sussidjarji mill-awtoritajiet kompetenti rispettivi.
- 
6. Qabel ma jieħdu d-deċiżjonijiet tagħhom stess skont il-paragrafu 4, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonsultaw l-ABE. Id-deċiżjoni għandha tikkunsidra l-parir tal-ABE u tispjega kwalunkwe devjazzjoni sinifikanti minn dak il-parir.

TITOLU IV  
RIŻOLUZZJONI

KAPITOLU I

GHANIJET, KUNDIZZJONIJIET U PRINĊIPJI ĠENERALI

*Artikolu 26*

*Għanijiet tar-riżoluzzjoni*

1. Meta japplikaw l-għodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni, u jagħzlu l-għodod u s-setgħat li l-aħjar jintlaħqu l-għanijiet li huma rilevanti fiċ-ċirkostanzi tal-każ.
2. L-għanijiet tar-riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 huma:
  - (a) li tiġi żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi *u, kemm jista' jkun, il-kontinwità tal-pożizzjonijiet tal-kontroparti meta dawn ma jistgħux isiru minn istituzzjoni ohra minghajr ma ġġarrab spejjeż inaċċettabbli għall-fondi pubbliċi;*
  - (b) li jiġu evitati effetti ħziena ■ fuq l-istabbiltà finanzjarja, inkluż permezz tal-prevenzjoni tal-kontaġġu, u billi tinzamm id-dixxiplina tas-suq, *filwaqt li jiġu protetti l-fondi pubbliċi;*
  - (c) jiġu protetti l-fondi pubbliċi billi tiġi mminimizzata d-dipendenza fuq l-għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja;
  - (d) li tiġi evitata l-qerda ■ ta' valur *sakemm din ma tkunx neċessarja biex jinkisbu l-għanijiet rilevanti kif imsemmi fil-paragrafu 1* u li tiġi mminimizzata l-ispiża tar-riżoluzzjoni;
  - (e) jiġu protetti d-depożituri koperti bid-Direttiva 94/19/KE u l-investituri koperti bid-Direttiva 97/9/KE;
  - (f) jiġu protetti l-fondi u l-assi tal-klijenti.
3. *L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jagħtu sinifikanza ugwali lill-għanijiet tar-riżoluzzjoni ■ u jibbilanċjawhom kif xieraq man-natura u ċ-ċirkostanzi ta' kull każ.*

*Waqt li jiġu segwiti l-għanijiet stipulati fil-paragrafu 2, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jagħmlu hilihom biex jiproteġu l-fondi pubbliċi u jiżguraw li, sakemm iċ-ċirkostanzi jippermettu, is-settur pubbliku jkun ikkompensat għall-ispejjeż u r-riskji mehuda mill-arranġamenti ta' finanzjament nazzjonali stipulati skont l-Artikolu 91.*



## Artikolu 27

### *Kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiehdu azzjoni tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjoni msemmija fl-Artikolu 1(a) biss jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
  - (a) l-awtorità kompetenti **wara li tikkonsulta lill-awtorità tar-riżoluzzjoni** tiddetermina li l-istituzzjoni **m'għadhiex aktar vijabbli biex topera fi hdan l-awtorizzazzjoni tagħha abbażi tar-rekwiżit tal-fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 92 tas-[CRR] jew** qed tfalli jew probabbli tfalli;
  - (b) wara li kkunsidraw iż-żmien u ċ-ċirkostanzi l-oħra rilevanti, ma hemmx prospetti raġjonevoli li kwalunkwe azzjoni alternattiva mis-settur privat, **inklużi miżuri mill-Iskemi ta' Garanzija tad-Depożiti jew l-IPA**, jew azzjoni ta' superviżjoni, **inklużi l-misuri msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 23(1)**, minbarra azzjoni tar-riżoluzzjoni **mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni** li ttiehdet fir-rigward tal-istituzzjoni, tista' tipprevjeni l-falliment tal-istituzzjoni fi żmien raġjonevoli;
  - (c) azzjoni tar-riżoluzzjoni hija meħtieġa fl-interess pubbliku skont il-paragrafu 3.

***L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jipprovdu gwida dwar il-mod li bih se jiġġudikaw il-kundizzjonijiet skattaturi, li għandhom jipubblikaw u jikkomunikaw lill-ABE.***

- 1b. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiehdu wkoll azzjonijiet tar-riżoluzzjoni jekk l-awtorizzazzjoni tkun ġiet irtirata skont l-Artikolu 18 tad-Direttiva [CRD IV] u azzjoni tar-riżoluzzjoni tkun meħtieġa fl-interess pubbliku skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.***
- 1c. L-adozzjoni preċedenti ta' miżura ta' intervent bikri skont l-Artikolu 23 mhijiex kundizzjoni biex tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.***

2. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 1, istituzzjoni titqies qed tfalli jew probabbli tfalli f'wahda jew iżjed miċ-ċirkostanzi li ġejjin:
  - (a) l-istituzzjoni qed tikser jew hemm elementi oġġettivi li jsostnu d-determinazzjoni li dik l-istituzzjoni se tkun qed tikser, fil-futur qarib, ***il-kriterji oġġettivi u definiti minn qabel dwar il-fondi proprja minimi*** b'mod li jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni mill-awtorità kompetenti minhabba li l-istituzzjoni tkun garrbet jew probabbli li ser iġġarrab telf li se jnaqqas il-fondi proprji tagħha kollha jew parti sostanzjali minnhom;
  - (b) ***hemm kriterji oġġettivi jew definiti minn qabel*** biex jappoġġjaw id-determinazzjoni li l-assi tal-istituzzjoni huma jew ser ikunu, fil-futur qarib, inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha;

- (c) l-istituzzjoni hija jew hemm elementi oġġettivi biex jappoġġjaw determinazzjoni li dik l-istituzzjoni se tkun, fil-futur qarib, inkapaċi li thallas l-obbligazzjonijiet tagħha hekk kif isiru dovuti ***u, skont il-valutazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti, din l-inabbiltà li thallas mhux se tkun possibbli li tiġi rimedjata f'perjodu ta' żmien raġonevoli;***
- (d) l-istituzzjoni titlob għajnuna finanzjarja pubblika straordinarja hlief meta, biex tippreserva l-istabbiltà finanzjarja, tkun teħtieġ kwalunkwe minn dan li ġejj:
- (i) **█** il-faċilitajiet tal-likwidità pprovduti minn banek ċentrali skont il-kundizzjonijiet standard **█** (il-faċilità hija kompletament żgurata minn kollateral li għalih ġie applikat tnaqqis, fil-funzjoni tal-kwalità tiegħu u l-valur tas-suq u li l-bank ċentrali jimponi rata ta' imġhax ta' penalità fuq il-benefiċjarju), ***anke meta l-faċilitajiet tal-likwidità jkunu appoġġjati minn garanzija mill-Istat;*** jew
  - (ii) garanzija mill-Istat fuq obbligazzjonijiet godda mahruġa sabiex jiġi rimedjat disturb serju fl-ekonomija ta' Stat Membru.

Fiż-żewġ każijiet imsemmija fil-punti (i) u (ii), il-miżuri ta' garanzija għandhom ikunu limitati għal-istituzzjonijiet finanzjarji solventi, ma għandhomx ikunu parti minn pakkett ta' għajnuna akbar, għandhom ikunu bil-kundizzjoni tal-approvazzjoni skont ir-regoli dwar l-għajnuna mill-Istat, ***u għandhom ikunu strettament limitati fiż-żmien.***

3. Għall-finijiet tal-punt (c) tal-paragrafu 1, azzjoni tar-riżoluzzjoni għandha tiġi trattata bħala fl-interess pubbliku jekk tikseb u hija proporzjonata għal waħda jew aktar mill-għanijiet tar-riżoluzzjoni kif speċifikat fl-Artikolu 26 u stralċ tal-istituzzjoni jew impriża prinċipali taħt proċeduri normali ta' falliment ma jilhaqx dawk l-għanijiet tar-riżoluzzjoni sa l-istess punt.

- 3b. *L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni li jispeċifika l-kontenut tal-gwida msemmi fil-paragrafu 1.***

***L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien [tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva].***

***Tinghata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi tal-implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***

**█**

## Artikolu 28

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu jiehdu azzjoni tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjoni finanzjarja jew ditta msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 1, meta l-kundizzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 27(1), ikunu ssodisfati fir-rigward ta' kemm l-istituzzjoni finanzjarja jew id-ditta u fir-rigward tal-istituzzjoni prinċipali soġġetta għal superviżjoni konsolidata.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni **jistgħu** jiehdu azzjoni tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' kumpanija msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1, meta l-kundizzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 27(1) ikunu ssodisfati fir-rigward ta' kemm il-kumpanija msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1 kif ukoll fir-rigward ta' sussidjarja waħda jew aktar li huma istituzzjonijiet, **kemm jekk ikunu stabbiliti fl-Unjoni kif ukoll jekk le.**
3. Meta istituzzjonijiet sussidjarji ta' kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mhallta jkunu miżmuma direttament jew indirettament minn kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja intermedjarja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li azzjonijiet tar-riżoluzzjoni għall-ghanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp jittiehdu fir-rigward tal-kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja intermedja, u ma għandhomx jiehdu azzjonijiet tar-riżoluzzjoni għall-ghanijiet tar-riżoluzzjoni tal-grupp fir-rigward tal-kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mhallta.
4. Soġġett għall-paragrafu 3 u b'deroga mid-dispożizzjonijiet tal-paragrafu 2, minkejja l-fatt li kumpanija msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1 tista' ma tissodisfax il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 27(1), l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni tar-riżoluzzjoni fir-rigward ta' **dik il-kumpanija** meta waħda jew aktar mis-sussidjarji li huma istituzzjonijiet, **kemm jekk ikunu stabbiliti fl-Unjoni kif ukoll jekk le**, jikkonformaw mal-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 27 (1), (2) u (3) **u l-assi u l-obbligi tagħhom ikunu tali li l-falliment tagħhom jhedded il-grupp b'mod ġenerali jew il-liġi ta' insolvenza tal-Istat Membru tirrikjedi li l-gruppi jiġu trattati b'mod ġenerali** u azzjoni fir-rigward tal-kumpanija msemmija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1 meħtieġa għar-riżoluzzjoni ta' waħda jew aktar sussidjarji li huma istituzzjonijiet jew għar-riżoluzzjoni tal-grupp kollu.

## Artikolu 29

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jiehdu l-miżuri xierqa kollha biex jiżguraw li l-azzjoni tar-riżoluzzjoni tittiehed skont il-prinċipji li ġejjin:  
**(-a) l-ghodod tar-riżoluzzjoni huma applikati u s-setgħat tar-riżoluzzjoni huma eżerċitati skont il-pjan tar-riżoluzzjoni fejn xieraq;**

- (a) l-azzjonisti tal-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni jgarrbu l-ewwel telf;
  - (b) kredituri tal-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni, *ghajr depożituri esklużi mir-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 38*, jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti skont l-ordni ta' prijorità tal-pretensjonijiet tagħhom skont *l-Artikolu 43 ta' din id-Direttiva*;
  - (c) il-manigment superjuri (*b'mod ġenerali jew rappreżentanti partikolari tiegħu*) tal-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni jinbidel *sogġett għal-liġi tal-Istat Membru, minn amministratur mahtur mill-awtorità tar-rizzoluzzjoni*;
  - (d) il-manigers superjuri tal-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni *jsiru responsabbli, sogġett għal-liġi tal-Istat Membru* skont il-liġi ċivili jew kriminali għar-responsabbiltà individwali għall-falliment tal-istituzzjoni;
  - (e) hlief fejn previst mod ieħor f'din id-Direttiva, il-kredituri tal-istess klassi jiġu ttrattati b'mod ekwu;
  - (f) ebda kreditur ma jgarrab telf akbar *minn dak li* kien iġarrab kieku l-istituzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza.
- (fa) *pretensjonijiet tad-depożituri jkunu protetti b'mod adegwat.*
- 1a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ghodod tar-rizzoluzzjoni jiġu applikati b'mod proporzjonat u skont il-forma legali tal-istituzzjoni ta' kreditu kkonċernata.*
- 1b. *Għall-finijiet tal-paragrafu 1(fa), l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-pretensjonijiet tad-depożituri jingħataw trattament preferenzjali u klassifika oġhla minn pretensjonijiet ta' kredituri ordinarji mhux assigurati fil-każ ta' insolvenza tal-istituzzjoni ta' kreditu. L-awtoritajiet tar-rizzoluzzjoni għandhom japplikaw biss l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għad-depożiti li mhumiex garantiti skont id-Direttiva 94/19/KE, fil-każ fejn ikun ta' benefiċċju għall-preservazzjoni tal-istabbiltà finanzjarja. Fil-każ li tintuża l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, id-depożituri m'għandhomx iġarrbu telf akbar milli kieku kienu jgarrbu fl-insolvenza.*
- 1c. *Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, depożitu m'għandux jinkludi strument:*
- (a) *li l-eżistenza tiegħu tista' tiġi ppruvata biss b'ċertifikat li mhuwiex rapport tal-kont;*
  - (b) *li l-kapital tiegħu mhuwiex ripagabbli b'parità; jew*
  - (c) *il-kapital tiegħu huwa ripagabbli biss b'parità taht garanzija jew ftehim partikolari mogħti mill-istituzzjoni ta' kreditu jew parti terza;*
2. Fejn istituzzjoni hija entità ta' grupp, l-awtoritajiet tar-rizzoluzzjoni għandhom japplikaw l-ghodod tar-rizzoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-rizzoluzzjoni b'mod li jimminimizza l-impatt fuq l-istituzzjonijiet affiljati u fuq il-grupp kollu u jimminimizza l-effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni u, b'mod partikolari, fil-pajjiżi fejn il-grupp jopera.

3. Meta japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jikkonformaw mal-qafas tal-ghajnuna mill-Istat tal-Unjoni, fejn applikabbli.
- 3a. *Meta japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jinfurmaw u jikkonsultaw mal-impjegati u r-rappreżentanti tagħhom.*
- 3b. *Meta l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw għodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat tar-riżoluzzjoni, dan għandu jsir minghajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet dwar ir-rappreżentanza tal-impjegati fil-bordijiet tal-kumpaniji kif previst mil-legiżlazzjoni nazzjonali jew fil-prattika.*

## KAPITOLU IA

### MANIĠMENT SPEĊJALI

#### Artikolu 29a

#### Maniġment speċjali

1. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu jahtru maniġer speċjali biex jissostitwixxi l-maniġment tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jipubblikaw il-hatra ta' maniġer speċjali. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li l-maniġer speċjali jkollu l-kwalifiki, l-abbiltà u l-gharfien meħtieġa sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu jew tagħha.*
2. *Il-maniġer speċjali għandu jkollu s-setgħat kollha tal-maniġment tal-istituzzjoni skont l-istatuti tal-istituzzjoni u skont il-liġi nazzjonali, inkluża s-setgħa li jeżerċita l-funzjonijiet amministrattivi kollha tal-maniġment tal-istituzzjoni. Madankollu, il-maniġer speċjali jista' jeżerċita biss dawn is-setgħat taht il-kontroll tal-awtorità tar-riżoluzzjoni.*
3. *Il-maniġer speċjali għandu jkollu d-dmir statutorju li jiehu l-miżuri kollha neċessarji biex jipromwovi l-ghanijiet tar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 26 u jimplimenta azzjonijiet tar-riżoluzzjoni skont id-deċiżjoni tal-awtorità tar-riżoluzzjoni. Fejn meħtieġ, dak id-dmir għandu jipprevala fuq kwalunkwe dmir iehor tal-maniġment skont l-istatuti tal-istituzzjoni jew il-liġi nazzjonali, kull meta dawn ikunu inkonsistenti. Dawn is-soluzzjonijiet jistgħu jinkludu żieda fil-kapital, ir-riorganizzazzjoni tal-istruttura tas-sjieda tal-istituzzjoni jew ix-xiri minn istituzzjonijiet li huma finanzjarjament u organizzazzjonalment sodi skont l-ghodod tar-riżoluzzjoni definiti fil-Kapitolu III.*
4. *L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jistabbilixxu limiti għall-azzjoni ta' maniġer speċjali jew jeħtieġu li ċerti atti tal-maniġer speċjali jkunu soġġetti għall-kunsens minn qabel tal-awtorità kompetenti. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jnehhu l-maniġer speċjali fi kwalunkwe hin.*

5. *L-Istati Membri ghandhom jesigū li maniġer speċjali jfassal rapporti għall-awtorità tar-riżoluzzjoni li taħtru dwar is-sitwazzjoni ekonomika u finanzjarja tal-istituzzjoni u dwar l-atti mwettqa fit-twettiq tad-dmirijiet tiegħu, f'intervalli regolari stabbiliti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni u fil-bidu u fl-aħħar tal-mandat tiegħu.*
6. *Maniġer speċjali ma għandux jinhatar għal aktar minn sena. Dan il-perjodu jista' jiġġedded, fuq bażi eċċezzjonali, jekk l-awtorità tar-riżoluzzjoni tiddetermina li l-kundizzjonijiet għall-hatra ta' maniġer speċjali jkomplu jiġu ssodisfatti.*
7. *Soġġett għad-dispożizzjonijiet fil-paragrafi 1 sa 6, il-hatra ta' maniġer speċjali ma għandhiex tippregudika d-drittijiet tal-azzjonisti jew tas-sidien previsti skont il-liġi tal-kumpaniji tal-Unjoni jew nazzjonali.*
8. *Il-hatra ta' maniġer speċjali ma għandhiex tiġi rikonoxxuta bħala avveniment ta' infurzar skont it-tifsira tad-Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>1</sup> jew bħala proċeduri ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>2</sup>.*
9. *Meta aktar minn awtorità tar-riżoluzzjoni wahda jkollhom il-hsieb jahtru maniġer speċjali fir-rigward ta' entità affiljata ma' grupp, huma għandhom jikkunsidraw jekk huwiex aktar xieraq li jinhatar l-istess maniġer speċjali għall-entitajiet kollha kkonċernati jew għall-grupp kollu sabiex jiġu ffaċilitati s-soluzzjonijiet li jirrimedjaw is-solidità finanzjarja tal-grupp in ġenerali.*
10. *Fil-każ ta' insolvenza, fejn il-liġi nazzjonali ttipprovdi għall-hatra ta' maniment tal-insolvenza, din għandha tikkostitwixxi maniment speċjali kif imsemmi f'dan l-Artikolu.*

## KAPITOLU II

### VALWAZZJONI

#### Artikolu 30

#### *Valwazzjoni waqt Riżoluzzjoni*

1. Qabel ma jieħdu azzjoni tar-riżoluzzjoni u partikolarment, għall-finijiet *tal-Artikoli 32, 34, 36, 41, 42* ■, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li ssir valwazzjoni ġusta, *prudenti* u realistika tal-assi ■ tal-istituzzjoni. *Il-valwazzjoni tista' ssir minn aġent indipendenti.* L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tapprova dik il-valwazzjoni. Fejn valwazzjoni indipendenti ma tkunx possibbli minhabba l-urġenza fiċ-ċirkostanzi tal-każ, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jwettqu l-valwazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni. *Ir-rekwiżit ta' valwazzjoni m'għandux jillimita l-kapaċità tal-awtorità tar-riżoluzzjoni milli tiehu kontroll ta' istituzzjoni li qed tfalli qabel ma titlesta valwazzjoni.*
2. Mingħajr preġudizzju għall-qafas ta' għajjnuna mill-Istat tal-Unjoni, fejn applikabbli, il-valwazzjoni meħtieġa mill-paragrafu 1 għandha tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet prudenti u realistiki, inkluż fir-rigward tar-rati ta' inadempjenza u

s-severità tat-telf, u l-objettiv tagħha għandu jkun li tivvaluta l-valur fis-suq tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni li qed tfalli jew aktarx tfalli halli kwalunkwe telf li jista' jiġi derivat jiġi rikonoxxut fil-mument li jiġu eżerċitati l-ghodod tar-riżoluzzjoni. Madankollu, meta s-suq għal assi jew obligazzjoni speċifika ma jkunx qed jiffunzjona sewwa, il-valwazzjoni tista' tirrifletti l-valur ekonomiku fit-tul ta' dawk l-assi jew l-obbligazzjonijiet. Valwazzjoni ma għandhiex tassumi l-provvediment ta' għajjnuna pubblika straordinarja ***jew assistenza għal likwidità ta' emergenza mill-bank ċentrali*** lill-istituzzjoni, irrispettivament minn jekk fil-fatt tiġix ipprovduta.

3. Il-valwazzjoni għandha tiġi supplimentata mill-informazzjoni li ġejja kif tidher fil-kotba u r-rekords tal-kontabbiltà tal-istituzzjoni:
  - (a) karta tal-bilanċ aġġornata u rapport dwar is-sitwazzjoni ekonomika u finanzjarja tal-istituzzjoni;
  - (b) nota li tipprovdi analiżi u stima tal-valur tal-assi;
  - (c) lista tal-obbligazzjonijiet pendenti ***fuq il-karta tal-bilanċ u li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ*** muriġa fil-kotba u r-rekords tal-istituzzjoni, b'indikazzjoni tal-kreditu rispettivi u l-livell ta' prijorità skont il-liġi applikabbli ta' insolvenza;
  
4. Il-valwazzjoni għandha tindika s-subdiviżjoni tal-kredituri fi klassijiet skont il-livell ta' prijorità tagħhom skont il-liġi applikabbli ta' insolvenza u stima tat-trattament li kull klassi tista' tkun mistennija tircievi fi proċeduri ta' stralċ.
5. Fejn minhabba l-urġenza fiċ-ċirkostanzi tal-każ, mhuwiex possibbli li jiġu ssodisfatti r-rekwiżiti stipulati fil-paragrafi 3 u 4, il-valwazzjoni minn persuna indipendenti jew minn awtorità tar-riżoluzzjoni għandha titwettaq f'konformità mar-rekwiżiti stipulati fil-paragrafu 2. Dik il-valwazzjoni għandha titqies bħala proviżorja sakemm l-awtorità tar-riżoluzzjoni twettaq valwazzjoni li tikkonforma mar-rekwiżiti kollha skont dan l-Artikolu. Valwazzjoni definittiva ***għandha*** titwettaq separatament ***mill-valwazzjoni*** msemmija fl-Artikolu 66.
6. Il-valwazzjoni għandha tkun parti integrali mid-deċiżjoni li tiġi applikata għodda tar-riżoluzzjoni jew eżerċitata setgħa tar-riżoluzzjoni. Il-valwazzjoni ma għandhiex tkun soġġetta għal sħarriġ ġudizzjarju separat u għandha tkun soġġetta għal sħarriġ ġudizzjarju biss flimkien mad-deċiżjoni skont id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 78.
7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika il-kriterji li ġejjin għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 2 ta' dan l-Artikolu, u għall-finijiet tal-Artikolu 66:
  - (a) taħt liema ċirkostanzi persuna indipendenti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni kif ukoll mill-istituzzjonijiet, u
  - (b) taħt liema ċirkostanzi valwazzjoni minn persuna indipendenti tista' titqies mhux possibbli;

(ba) *is-separazzjoni tal-valwazzjonijiet skont l-Artikoli 30 u 66.*

■

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

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

## KAPITOLU III

### GHODOD TAR-RIZOLUZZJONI

#### TAQSIMA I

#### PRINĊIPIJI ĠENERALI

##### *Artikolu 31*

##### *Prinċipji ġenerali tal-ghodod tar-risoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet tar-risoluzzjoni jkollhom is-setgħat meħtieġa biex japplikaw l-ghodod tar-risoluzzjoni, **skont il-pjan tar-risoluzzjoni fejn xieraq**, fuq istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja jew kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1 li tissodisfa l-kundizzjonijiet applikabbli għal risoluzzjoni.
2. L-ghodod tar-risoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 huma dawn li ġejjin:
  - (a) l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju;
  - (b) l-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja;
  - (c) l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi;
  - (d) l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna.
3. Soġġetti għall-paragrafu 4, l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodod tar-risoluzzjoni individwalment jew flimkien.
4. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi biss flimkien ma' ghodod oħra tar-risoluzzjoni.
5. Meta l-ghodod tar-risoluzzjoni msemmija fil-punt (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 2 jiġu applikati, u jintużaw biex parzjalment jiġu ttrasferiti assi, drittijiet jew obligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht risoluzzjoni, il-parti residwa tal-istituzzjoni minn fejn l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ġew ittrasferiti, għandha tiġi stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza fi hdan limitu ta' żmien li jkun xieraq u li jqis il-htieġa li dik l-istituzzjoni tipprovdi servizzi jew appoġġ skont l-



Artikolu 58 sabiex tippermetti lil min jirċievi t-trasferiment iwettaq l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dan it-trasferiment.

6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-regoli taħt il-liġi nazzjonali tal-insolvenza marbuta mal-annullament jew in-noninfurzabbiltà ta' atti legali ta' detriment għall-kredituri ma japplikawx għal trasferimenti ta' assi, drittijiet jew obligazzjonijiet minn istituzzjoni taħt riżoluzzjoni lil entità oħra bis-saħħa tal-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni jew l-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni.
7. L-Istati Membri ma għandhomx jiġu pprevenuti milli jikkonferixxu fuq l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni setgħat addizzjonali eżerċitabbli fejn istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni, sakemm dawk is-setgħat addizzjonali ma johlqux ostakli għar-riżoluzzjoni effettiva tal-grupp u li huma konsistenti mal-għanijiet tar-riżoluzzjoni u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikoli 26 u 29.

## TAQSIMA 2

### GHODDA TAL-BEJGH TA' NEGOZJU

#### *Artikolu 32*

#### *Għodda tal-bejgħ ta' negozju*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand xerrej li mhuwiex istituzzjoni tranzitorja dan li ġej:
  - (a) ishma jew strumenti oħra ta' sjieda ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
  - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew dawk speċifikati ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
  - (c) kwalunkwe kombinazzjoni tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew uħud minnhom ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni,

It-trasferiment imsemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jsir mingħajr ma jinkiseb il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza minbarra x-xerrej, u mingħajr konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali taħt il-liġi tal-kumpaniji jew tat-titoli li kieku jkunu japplikaw.

2. Trasferiment li jsir skont il-paragrafu 1 għandu jsir fuq termini kummerċjali, wara li jitqiesu ċ-ċirkostanzi, u skont ir-regoli tal-ġhajjuna mill-Istat tal-Unjoni.
3. Fil-każ ta' trasferiment parzjali tal-assi tal-istituzzjoni, kwalunkwe rikavat mit-trasferiment għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni.

Meta l-ishma jew l-istrumenti oħra tas-sjieda jiġu ttrasferiti kollha jew fil-każ li l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni jiġu ttrasferiti kollha, kull rikavat li jasal mit-trasferiment għandu jibbenefika lill-azzjonisti tal-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni u li ġew divestiti tad-drittijiet tagħhom.

L-Istati Membri għandhom jikkalkulaw ir-rikavat imsemmi *fl-ewwel subparagrafu*, nett mill-ammont ta' spejjeż amministrattivi jew ta' natura oħra, li seħħew fil-kuntest tal-proċess tar-riżoluzzjoni, inkluż spejjeż u nfiq imġarrba mill-arrangamenti ta' finanzjament skont l-Artikolu 92.

4. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jieħdu l-passi raġonevoli kollha sabiex jiksbu termini kummerċjali għat-trasferiment skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu li jkunu konformi mal-valwazzjoni ġusta u reali mwettqa skont l-Artikolu 30 u b'kunsidrazzjoni taċ-ċirkostanzi tal-każ.
5. Meta japplikaw l-ġhodda tal-bejgħ ta' negozju l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa tat-trasferiment aktar minn darba sabiex jagħmlu trasferimenti supplementari ta' ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew skont kif ikun il-każ, assi, drittijiet jew obligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.
6. Wara applikazzjoni tal-ġhodda tal-bejgħ ta' negozju, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu, bil-kunsens tax-xerrej, jeżerċitaw is-setgħa tat-trasferiment fir-rigward ta' ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew skont kif ikun il-każ, assi, drittijiet jew obligazzjonijiet trasferiti lix-xerrej sabiex il-proprjetà tiġi ttrasferita lura għand l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.
7. Xerrej jeħtieġ ikollu awtorizzazzjoni xierqa li jwettaq l-attivitajiet jew is-servizzi li jakkwista bis-saħħa ta' trasferiment magħmula skont il-paragrafu 1.
8. B'deroga mill-Artikolu 19(1) tad-Direttiva 2006/48, meta trasferiment ta' ishma jew strumenti oħra ta' sjieda bis-saħħa ta' applikazzjoni ta' ġhodda tal-bejgħ ta' negozju jirriżulta f'akkwist jew żieda ta' parteċipazzjoni kwalifikanti tat-tip imsemmi fl-Artikolu 19(1) tad-Direttiva 2006/48, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-valutazzjoni meħtieġ taħt dak l-Artikolu fil-hin, b'mod li ma ddewwimx l-applikazzjoni tal-ġhodda tal-bejgħ ta' negozju u tipprevjeni l-azzjoni tar-riżoluzzjoni milli tilhaq l-għanijiet tar-riżoluzzjoni rilevanti.
9. Trasferimenti magħmula bis-saħħa tal-ġhodda ta' bejgħ ta' negozju li jinvolvu t-trasferiment ta' xi whud, iżda mhux kollha, mill-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni għandhom ikunu soġġetta għas-salvagwardji tat-trasferimenti parzjali ta' proprjetà speċifikati *fil-Kapitolu VI*.
10. Għall-għanijiet tal-eżerċizzju tad-drittijiet li jiġu furnuti servizzi jew ta' stabbiliment fi Stat Membru ieħor skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2004/39/KE, ix-xerrej għandu jitqies bħala kontinwazzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, u jista' jkompli jeżerċita kwalunkwe tali dritt li kien eżerċitat mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet trasferiti .
- 10a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li x-xerrej imsemmi fil-paragrafu 1 jista' jkompli jeżerċita d-drittijiet ta' shubija u aċċess għal sistemi tal-pagament, l-ikklerjar u s-saldu tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, sakemm jissodisfa l-kriterji regolatorji għal parteċipazzjoni f'dawn is-sistemi.*

11. L-azzjonisti ***u l-kredituri*** tal-istituzzjoni taht rizzoluzzjoni u partijiet terzi ohra li proprjeta, drittijiet jew obligazzjonijiet taghhom ma jigux ittrasferiti ma ghandu jkollhom l-ebda drittijiet fuq jew fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet trasferiti.

### Artikolu 33

#### *L-ghodda ta' bejgh ta' negozju: rekwiżiti procedurali*

1. Soġġetta għall-paragrafu 3, meta tapplika l-ghodda ta' bejgh ta' negozju fuq istituzzjoni, l-awtorità tar-rizzoluzzjoni għandha tikkummerċjalizza, jew tagħmel arrangamenti għall-kummerċjalizzazzjoni ta' dik l-istituzzjoni jew dawk l-assi, drittijiet jew obligazzjonijiet tagħha li l-awtorità għandha l-ħsieb tittrasferixxi. Ġabra ta' drittijiet, assi u obligazzjonijiet jistgħu jigu kkummerċjalizzati separatament.
2. Mingħajr preġudizzju għall-qafas ta' għajnuna mill-Istat tal-Unjoni, fejn applikabbli, il-kummerċjalizzazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandha titwettaq skont il-kriterji li ġejjin:
  - (a) għandha tkun kemm jista' jkun trasparenti ***u ma għandhiex tirriżulta f'rappreżentazzjoni żbaljata***, wara li tkun ikkunsidrat iċ-ċirkostanzi u b'mod partikolari l-ħtieġa biex tinżamm stabbiltà finanzjarja;
  - (b) ma għandhiex tiffavorixxi jew tiddiskrimina bejn xerrejja potenzjali;
  - (c) għandha tkun hielsa minn kwalunkwe kunflitt ta' interess;
  - (d) ma għandha tagħti l-ebda vantaġġ ingust lil xi xerrejja potenzjali;
  - (e) għandha tikkunsidra l-bżonn għal azzjoni tar-rizzoluzzjoni effetta u rapida;
  - (f) għandha timmira lejn il-massimizzazzjoni, safejn possibbli, tal-prezz tal-bejgh tal-assi u l-obbligazzjonijiet involuti ***iżda m'għandhiex tirrappreżentahom b'mod żbaljat***.

Il-prinċipji stabbiliti f'dan il-paragrafu ma għandhomx jipprevjenu lill-awtorità tar-rizzoluzzjoni milli tissolleċita xerrejja potenzjali partikolari.

Kwalunkwe divulgazzjoni pubblika tal-kummerċjalizzazzjoni tal-istituzzjoni li altrimenti tkun meħtieġa skont l-Artikolu 6(1) tad-Direttiva 2003/6/KE tista' tigi posposta skont l-Artikolu 6(2) ta' din id-Direttiva 2003/6/KE.

3. L-awtoritajiet tar-rizzoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodda tal-bejgh ta' negozju mingħajr ma jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-kummerċjalizzazzjoni stabbiliti fil-paragrafu 1 meta jiddeterminaw li l-konformità ma' dawk ir-rekwiżiti x'aktarx thedded xi wiehed jew aktar mill-għanijiet tar-rizzoluzzjoni u partikolarment jekk ikunu ssodifati l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-awtorità tar-riżoluzzjoni tqis li hemm theddida materjali għall-istabbiltà finanzjarja li tinholq jew tiġi aggravata mill-falliment tal-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni; ■
- (b) il-konformità ma' dawk ir-rekwiżiti x'aktarx thedded l-effettività tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju fl-indirizzar ta' din it-theddida jew biex jintlaħaq l-ghan tar-riżoluzzjoni speċifikat fil-punt (b) tal-Artikolu 26(2). u
- (ba) *tinghata kunsiderazzjoni shiha lir-rekwiżiti tas-suq intern u jittiehdu passi biex jiġu rimedjati kwalunkwe effetti detrimental fuq il-kompetizzjoni fuq perjodu ta' żmien itwal.***

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika ċ-ċirkostanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali u l-elementi relatati mal-effettività tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju previsti fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

### TAQSIMA 3

#### GĦODDA TAL-ISTITUZZJONI TRANŻITORJA

##### *Artikolu 34*

##### *Għodda tal-istituzzjoni tranżitorja*

1. Sabiex l-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja tkun effettiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni, u kwalunkwe kombinazzjoni ta' dawk l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet lejn istituzzjoni tranżitorja mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza, u mingħajr ma jissodisfaw l-ebda rekwiżit proċedurali skont il-liġi tal-kumpaniji jew it-titoli, li kieku jkunu japplikaw.
2. Hlief fejn tiġi applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għall-ghan speċifikat fil-punt (b) tal-Artikolu 37(2), għall-finijiet tal-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja, istituzzjoni tranżitorja għandha tkun entità legali li hija kompletament jew parzjalment proprjetà ta' awtorità pubblika jew aktar (li jistgħu jinkludu l-awtorità tar-riżoluzzjoni) u li tinholq bl-iskop li twettaq il-funzjonijiet kollha, jew xi wħud minnhom, ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni u biex iżzomm l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha jew xi wħud minnhom ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

L-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għall-ghan speċifikat fil-punt (b) tal-Artikolu 37(2) ma għandhiex tinterferixxi mal-abilità tal-awtorità tar-riżoluzzjoni li tikkontrolla l-istituzzjoni tranżitorja sal-punt meħtieġ biex isseħh ir-

rizoluzzjoni u jitlahqu l-ghanijiet tar-rizoluzzjoni.

3. Meta awtorità tar-rizoluzzjoni tapplika l-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja, għandha tiżgura li l-valur totali tal-obbligazzjonijiet trasferiti lill-istituzzjoni tranżitorja ma jaqbiżx il-valur totali tad-drittijiet u l-assi trasferiti mill-istituzzjoni taht ir-rizoluzzjoni jew ipprovduti minn sorsi oħra.
4. Meta tapplika l-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja, l-awtorità tar-rizoluzzjoni tista' tittrasferixxi kwalunkwe assi, dritt jew obbligazzjoni tal-istituzzjoni kif tikkunsidra xieraq skont wiehed jew aktar mill-ghanijiet tar-rizoluzzjoni.
5. Meta japplikaw l-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni jistgħu:
  - (a) jittrasferixxu drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet mill-istituzzjoni taht rizoluzzjoni għall-istituzzjoni tranżitorja f'aktar minn okkażjoni waħda; ■
  - (b) jittrasferixxu drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet lura mill-istituzzjoni tranżitorja għall-istituzzjoni taht rizoluzzjoni sakemm il-kundizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 6 jiġu ssodisfati; *kif ukoll*
  - (c) jittrasferixxu drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet mill-istituzzjoni tranżitorja lil parti terza.
6. L-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jittrasferixxu drittijiet, assi jew obbligazzjonijiet lura mill-istituzzjoni tranżitorja lill-istituzzjoni taht rizoluzzjoni f'waħda minn dawn iċ-ċirkostanzi biss:
  - (a) il-possibbiltà li d-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura huwa ddikjarat espressament fl-istrument li bih jkun sar it-trasferiment imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 5;
  - (b) id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jkunux fil-fatt jaqgħu fi hdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kundizzjonijiet tad-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 5.

Fi kwalunkwe każ msemmi fil-punti (a) u (b), it-trasferiment lura jsir fi kwalunkwe żmien, u jikkonforma ma' kwalunkwe kundizzjoni oħra, iddikjarata f'dak l-istrument għall-iskop rilevanti.
7. Trasferimenti magħmula bis-saħħa tal-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja li jinvolvu t-trasferiment ta' xi whud, iżda mhux kollha, mill-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni għandhom ikunu soġġetti għas-salvagwardji tat-trasferimenti parzjali ta' proprjetà speċifikati *fil-Kapitolu VI*.
8. Għall-ghanijiet tal-eżerċizzju tad-drittijiet li jiġu fornuti servizzi jew ta' stabbiliment fi Stat Membru ieħor skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2004/39/KE, istituzzjoni tranżitorja għandha titqies bħala kontinwazzjoni tal-istituzzjoni taht rizoluzzjoni, u tista' tkompli teżerċita kwalunkwe tali dritt li kien eżerċitat mill-

istituzzjoni taht riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet trasferiti .

- 8a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tranżitorja tista' tkompli teżercita d-drittijiet ta' shubija u aċċess għal sistemi tal-pagament, l-ikklerjar u s-saldu tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, sakemm tissodisfa l-kriterji regolatorji għal parteċipazzjoni f'dawn is-sistemi.*
9. L-azzjonisti *u l-kredituri* tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u partijiet terzi oħra li proprjetà, drittijiet jew obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti lill-istituzzjoni tranżitorja ma għandu jkollhom l-ebda drittijiet fuq jew fir-rigward tal-istituzzjoni tranżitorja jew il-proprjetà tagħha *jew il-manigġers tagħha.*
- 9a. *L-għanijiet tal-manigġers tal-istituzzjoni tranżitorja ma għandhomx jimplikaw kwalunkwe dover jew responsabbiltà lill-azzjonisti tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, u l-manigġers ma għandu jkollhom l-ebda responsabbiltà lejn dawk l-azzjonisti, li tirriżulta minn azzjoni mehuda jew mhux mehuda fit-twettiq jew l-intenzjoni tat-twettiq tal-funzjonijiet tagħhom sakemm l-att jew l-ommissjoni ma jimplikawx negliġenza serja jew kondotta hażina serja skont il-liġi nazzjonali.*

#### Artikolu 35

##### *L-operat ta' istituzzjoni tranżitorja*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' istituzzjoni tranżitorja jirrispetta d-dispożizzjonijiet li ġejjin:
- (a) il-kontenut tad-dokumenti kostituzzjonali tal-istituzzjoni tranżitorja huwa speċifikat mill-awtorità tar-riżoluzzjoni;
  - (b) l-awtorità tar-riżoluzzjoni tahtar *jew tapprova, skont l-istruttura tas-sjieda*, il-bord tad-diretturi tal-istituzzjoni tranżitorja, tapprova s-salarji *ta' dawk id-diretturi* u tiddetermina r-responsabbiltajiet xierqa;
  - (ba) *l-awtorità tar-riżoluzzjoni tapprova l-istrategġija u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni tranżitorja;*
  - (c) l-istituzzjoni tranżitorja tkun awtorizzata skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2004/39/KE, kif applikabbli, u jkollha l-awtorizzazzjoni meħtieġa taht il-liġi nazzjonali applikabbli biex twettaq l-attivitajiet jew is-servizzi li takkwista bis-saħħa ta' trasferiment magħmul skont l-Artikolu 56 ta' din id-Direttiva.
- Madankollu, għal perjodu qasir ta' żmien, istituzzjoni tranżitorja tista' tinholoq u tiġi awtorizzata mingħajr ma tikkonforma mar-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 92 [CRR] meta dan ikun neċessarju biex jintlahqu bl-aħjar mod l-għanijiet tar-riżoluzzjoni;*
- (d) l-istituzzjoni tranżitorja tikkonforma mar-rekwiżiti ta', u tkun soġġetta għas-superviżjoni skont id-Direttivi 2006/48/KE, 2006/49/KE u 2004/39/KE, kif

applikabbli.

(da) ***l-istituzzjoni tranżitorja ma toperax b'tali mod li tfixxkel il-kompetizzjoni. Meta jistabbilixxu istituzzjoni tranżitorja, l-Istati Membri jistgħu jispeċifikaw restrizzjonijiet fuq l-operazzjonijiet tagħha f'termini ta':***

- (i) ***is-sehem tas-suq f'ċerti prodotti;***
- (ii) ***ir-reklamar;***
- (iii) ***ir-rati, it-tariffi u t-termini tan-negozju.***

2. Soġġett għal kwalunkwe restrizzjoni imposta skont ir-regoli tal-kompetizzjoni tal-Unjoni jew nazzjonali, id-diretturi għandhom joperaw l-istituzzjoni tranżitorja bil-għan li jbigħu l-istituzzjoni, l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha, lil xerrejja wiehed jew aktar mis-settur privat meta l-kundizzjonijiet jkunu xierqa u fil-perjodu speċifikat fil-paragrafu 5.
3. L-awtorità tar-risoluzzjoni għandha ttemm l-operat tal-istituzzjoni tranżitorja fi kwalunkwe mill-kazijiet li ġejjin, liema minnhom tigri l-ewwel:
  - (a) l-istituzzjoni tranżitorja tiġi fuza ma' istituzzjoni oħra;
  - (b) l-akkwist tal-maġġoranza tal-kapital tal-istituzzjoni tranżitorja minn parti terza;
  - (c) it-teħid tal-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew sostanzjalment kollha, minn ***parti terza***;
  - (d) l-iskadenza tal-perjodu speċifikat fil-paragrafu 5 jew, fejn applikabbli, il-paragrafu 6.
4. Meta jippruvaw ibigħu l-istituzzjoni tranżitorja jew l-assi jew obbligazzjonijiet tagħha, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni jew l-assi jew l-obbligazzjonijiet rilevanti jiġu kkummerċjalizzati b'mod miftuħ u trasparenti, u li l-bejgħ ma ***jirriżultax f'rappreżentazzjoni materjali hażina jew jiffavorixxi*** jew jiddiskrimina bejn ix-xerrejja potenzjali partikolari.

Kwalunkwe tali bejgħ, għandu jsir fuq termini kummerċjali, wara li jikkunsidra ċ-ċirkostanzi u skont il-qafas tal-għajjuna mill-Istat tal-Unjoni.

5. Jekk ma japplika l-ebda riżultat imsemmi fil-punti (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 3, l-awtorità tar-risoluzzjoni għandha ttemm l-operat tal-istituzzjoni tranżitorja fl-aħħar tal-perjodu ta' sentejn wara d-data li fiha jkun sar l-aħħar trasferiment minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni minn mindu jkun sar użu mill-ghodda tal-istituzzjoni tranżitorja.
6. L-awtorità tar-risoluzzjoni tista' testendi l-perjodu msemmi fil-paragrafu 5 għal **█** perjodi addizzjonali ta' sena fejn:
  - (a) **█** tali estensjoni ***tappoġġja r-riżultati*** msemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-

paragrafu 3; jew

- (b) tali estensjoni tkun meħtieġa biex tiżgura l-kontinwità ta' servizzi finanzjarji jew bankarji essenzjali.
7. Fejn l-operazzjonijiet ta' istituzzjoni tranżitorja jintemmu fiċ-ċirkostanzi msemmija fil-punti (c) u (d) tal-paragrafu 3, l-istituzzjoni għandha tkun stralċjata u likwidata.
- Kwalunkwe dħul iġġenerat bħala riżultat tat-terminazzjoni tal-operat ta' istituzzjonijiet tranżitorji kif speċifikat fil-paragrafu 3 għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni. ***Jekk minhabba avvenimenti mhux mistennija, l-operat tal-istituzzjonijiet tranżitorji jirriżulta f'telf, dan it-telf għandu jinġarr mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.***
- L-Istati Membri ***għandhom*** jikkalkolaw ir-rikavat nett mill-ammont tal-ispejjeż amministrattivi jew ta' natura oħra li saru fil-kuntest tal-proċess tar-riżoluzzjoni, ***inkluz spejjeż u nefqiet imġarrba mill-arranġamenti ta' finanzjament skont l-Artikolu 92.***
8. Fejn istituzzjoni tranżitorja tintuża sabiex jiġu ttrasferiti assi u obligazzjonijiet ta' iżjed minn istituzzjoni waħda, l-obbligu msemmi fil-paragrafu 7 għandu jirreferi għal-likwidazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet ittrasferiti minn kull istituzzjoni u mhux għall-istituzzjoni tranżitorja nnifisha.

#### TAQSIMA 4

#### GĦODDA TAS-SEPARAZZJONI TAL-ASSI

##### *Artikolu 36*

##### *Għodda tas-separazzjoni tal-assi*

1. Sabiex l-għodda tal-istituzzjoni tranżitorja tkun effettiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni għal veikolu tal-immaniġġjar tal-assi, ***minghajr il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza, u minghajr ma jissodisfaw l-ebda rekwiżit proċedurali skont il-liġi tal-kumpaniji jew tat-titoli, li kieku jkun japplikaw.***
2. Għall-finijiet tal-għodda tas-separazzjoni tal-assi, il-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi għandha tkun entità ġuridika li hi kompletament il-proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità tar-riżoluzzjoni.
3. L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha taħtar manigers tal-assi biex jimmaniġġjaw l-assi ttrasferiti fil-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi bil-għan li jimmassimizzaw il-valur tagħhom permezz ta' bejgħ eventwali jew mod ieħor li jiżgura li n-negozju jiġi stralċjat b'mod ordnat.
4. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 li jittrasferixxu assi biss jekk il-qagħda tas-suq partikolari għal dawk l-assi tkun ta'



tali natura li l-likwidazzjoni ta' dawk l-assi taht proċeduri normali ta' insolvenza jista' jkollha effett hażin fuq is-suq finanzjarju.

5. Meta japplikaw l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jiddeterminaw l-korrispettiv li għalih l-assi huma ttrasferiti fil-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi skont il-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 30 u skont il-qafas għall-ghajnuna mill-Stat tal-Unjoni.
6. L-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni jistgħu:
  - (a) jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet mill-istituzzjoni taht rizoluzzjoni għall-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi f'faktar minn okkażjoni waħda; jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet lura mill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi lill-istituzzjoni taht rizoluzzjoni sakemm il-kundizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 7 jiġu ssodisfati.
7. L-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jittrasferixxu drittijiet, assi jew obligazzjonijiet lura mill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi lill-istituzzjoni taht rizoluzzjoni f'waħda minn dawn iċ-ċirkostanzi biss:
  - (a) il-possibbiltà li d-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment msemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 6;
  - (b) id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jkunux fil-fatt jaqgħu fi hdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kundizzjonijiet tad-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 6.

Fi kwalunkwe każ imsemmi fil-punti (a) u (b), it-trasferiment lura jsir fi kwalunkwe żmien, u jikkonforma ma' kwalunkwe kundizzjoni oħra, iddikjarata f'dak l-istrument għall-iskop rilevanti.
8. Trasferimenti bejn l-istituzzjoni taht rizoluzzjoni u l-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi għandhom ikunu soġġetti għal salvagwardji tat-trasferimenti parzjali ta' proprjetà speċifikati **fil-Kapitolu VI ta' din** id-Direttiva.
9. L-azzjonisti u l-kredituri tal-istituzzjoni taht rizoluzzjoni u partijiet terzi oħra li proprjetà, drittijiet jew obligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti lill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi ma għandu jkollhom l-ebda dritt fuq jew fir-rigward tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi, il-proprjetà tagħha jew il-manigġers tagħha.
10. L-ghanijiet tal-manigġers mahtura skont il-paragrafu 3 ma għandhomx jimplikaw kwalunkwe dover jew responsabbiltà lejn l-azzjonisti tal-istituzzjoni taht rizoluzzjoni, u l-manigġers ma għandu jkollhom l-ebda responsabbiltà għal dawk l-azzjonisti, li tirriżulta minn azzjoni meħuda jew mhux meħuda fit-twettiq jew l-intenzjoni tat-twettiq tal-funzjonijiet tagħhom sakemm l-att jew l-ommissjoni ma jimplikax negligenza serja jew kondotta hazina serja skont il-liġi nazzjonali.
11. L-ABE għandha tiżviluppa linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE)

Nru 1093/2010 biex tippromwovi l-konvergenza ta' prassi supervizorja u ta' riżoluzzjoni fir-rigward tad-determinazzjoni meta, skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, il-likwidazzjoni tal-assi jew l-obbligazzjonijiet taht il-proċeduri normali ta' insolvenza tkun tista' jkollha effett hażin fuq is-suq finanzjarju. L-ABE għandha tiżviluppa dawn il-linji gwida l-aktar tard sad-data prevista fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 115(1) ta' din id-Direttiva.

## TAQSIMA 5

### L-GHODDA TAR-RIKAPITALIZZAZZJONI INTERNA

#### SUBTAQSIMA 1

#### GĦAN U SKOP TAL-GHODDA TAR-RIKAPITALIZZAZZJONI INTERNA

##### *Artikolu 37*

##### *L-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. Sabiex l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tkun effettiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat tar-riżoluzzjoni speċifikati fil-punti (f) sa (l) tal-Artikolu 56(1).
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna **biex jissodisfaw l-objettivi tar-riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikolu 26** għal kwalunkwe minn dawn l-iskopijiet:
  - (a) tiġi rikapitalizzata istituzzjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni sal-punt suffiċjenti li tiġi restawrata l-kapaċità tagħha li tikkonforma mal-kundizzjonijiet tal-awtorizzazzjoni u li twettaq l-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2004/39/KE;
  - (b) jikkonvertu għall-ekwità jew inaqqsu l-ammont kapitali ta' pretensjonijiet jew strumenti ta' dejn li huma ttrasferiti lill-istituzzjoni tranżitorja bil-għan li jipprovdu kapital għal dik l-istituzzjoni tranżitorja.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għall-iskop imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 2 biss jekk ikun hemm prospett realistiku li l-applikazzjoni ta' dik l-ghodda, flimkien mal-miżuri implimentati skont il-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju meħtieġa mill-Artikolu 47 se, apparti li tilhaq l-għanijiet rilevanti tar-riżoluzzjoni, tirrestawra l-istituzzjoni inkwistjoni għal sodizza finanzjarja u vijabbiltà fit-tul.

Jekk il-kundizzjoni stipulata fl-ewwel subparagrafu ma tkunx issodisfata, l-Istati Membri għandhom japplikaw kwalunkwe għodod tar-riżoluzzjoni msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 31(2), u l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, kif xieraq.

**4a. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tiġi applikata skont il-forma legali tal-istituzzjoni ta' kreditu kkonċernata.**

*Artikolu 38*

*Kamp ta' applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tkun tista' tiġi applikata għall-obbligazzjonijiet kollha ta' istituzzjoni li mhijiex eskluża mill-kamp ta' applikazzjoni ta' dik l-ghodda skont il-paragrafu 2.
2. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni ma għandhomx jeżerċitaw setgħat ta' tniżżil fil-valur u konverżjoni fir-rigward tal-obbligazzjonijiet li ġejjin:
  - (a) depożiti li huma ggarantiti skont id-Direttiva 94/19/KE;
  - (b) obbligazzjonijiet iggarantiti ***bhal bonds kif imsemmija fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KEE (bonds koperti) f'pool jew reġistru ta' kopertura u derivattivi relatati li għandhom status privileġġat fil-pool ta' kopertura;***
  - (c) kwalunkwe obbligazzjoni li tinholoq bis-saħħa taż-żamma mill-istituzzjoni ta' assi ta' klijenti jew flus ta' klijenti ***inklużi assi jew flus depożitati minn jew f'isem UCITS kif definita fl-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2009/65/KE jew AIFs kif definiti fl-Artikolu 4(1)(a) tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Maniġers ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi***, jew relazzjoni fiduċjarja bejn l-istituzzjoni (bhala fiduċjarja) u persuna oħra (bhala benefiċjarju);
  - (d) obbligazzjonijiet ***li jirriżultaw minn operazzjonijiet interbankarji u tas-suq monetarju*** b'maturità oriġinali ta' inqas minn xahar;
  - (e) obbligazzjoni għal kwalunkwe minn dawn li ġejjin:
    - (i) impjegat, fir-rigward ta' salarji, benefiċċji ta' pensjoni dovuti jew remunerazzjoni fissa oħra, hliet għal renumerazzjoni varjabbli ta' kwalunkwe forma;
    - (ii) kreditur kummerċjali jew ta' negozju li jinholoq mill-forniment ta' oġġetti jew servizzi lill-istituzzjoni li huma essenzjali għall-funzjonament ta' kuljum tal-operazzjonijiet tagħha, inkluż servizzi tal-IT, utilitajiet u l-kiri, il-manutenzjoni u ż-żamma ta' postijiet;
    - (iii) awtoritajiet tat-taxxa u tas-sigurtà soċjali, sakemm dawk l-obbligazzjonijiet huma ppreferuti taht il-liġi applikabbli ta' insolvenza;

***(iiia) Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti.***

***L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-assi ggarantiti kollha relatati ma' pool ta' kopertura ta' bonds koperti jibqghu mhux affettwati, segregati u b'finanzjament suffiċjenti. La dan ir-rekwiżit u lanqas il-punti (a) u (b) tal-paragrafu 2 ma***

**għandhom** iwaqqfu l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli jeżerċitaw dawk is-setgħat fir-rigward ta' kwalunkwe parti ta' obligazzjoni ggarantita jew obligazzjoni li għaliha gie pplegġjat kollateral li jaqbeż il-valur tal-assi, plegġ, rahan jew kollateral li huwa garanti tiegħu. ■

**Il-punt (a)** tal-paragrafu 2 ma għandux jimpedixxi lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli jeżerċitaw dawk is-setgħat fir-rigward ta' kwalunkwe ammont ta' depożitu li jaqbeż il-kopertura skont dik id-Direttiva.

3. Fejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, jistgħu jeskludu mill-applikazzjoni tas-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni ta' obligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi li ma jaqgħux fl-ambitu tal-punt (d) il-paragrafu 2, jekk dik l-eskluzjoni tkun meħtieġa jew xierqa sabiex jintlaħqu l-għanijiet speċifikati fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 26(2).

**L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li, mingħajr hsara għal dawk l-għanijiet u waqt li jikkunsidraw il-punt (b)(ii) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, kuntratti ta' derivattivi kklerjati permezz ta' kontroparti ċentrali jew imsemmija fl-Artikolu 382(4) tas-[CRR] għandhom jiġu trattati bi preferenza fuq dawk li mhumiex.**

- 3a. **L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jillimitaw safejn istituzzjonijiet ohra jżommu obligazzjonijiet eliġibbli għar-rikapitalizzazzjoni interna kif definiti fl-Artikolu 2(49) ta' din id-Direttiva.**

4. **L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika ■ :**

(a) klassijiet speċifiċi ta' obligazzjonijiet koperti mill-punt (d) tal-paragrafu 2, u.

(b) iċ-ċirkostanzi meta esklużjoni hija meħtieġa jew xierqa sabiex jintlaħqu l-għanijiet speċifikati fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 26(2), filwaqt li tqis il-fatturi li ġejjin:

(i) l-impatt sistemiku tal-eskluzjoni ta' pożizzjonijiet derivattivi sabiex tiġi applikata l-għodda tat-tniżżil fil-valur tad-dejn;

(ii) l-effett, fuq l-operat ta' Kontroparti Ċentrali, tal-applikazzjoni tal-għodda tat-tniżżil fil-valur tad-dejn fuq obligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi li huma approvati mill-Kontroparti Ċentrali; u

(iii) l-effett tal-applikazzjoni tal-għodda tat-tniżżil fil-valur tad-dejn fuq obligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi, fuq l-immaniġġjar tar-riskju ta' kontropartijiet għal dawk id-derivattivi.

**(ba) il-limiti ġenerali msemmija fil-paragrafu 3a filwaqt li tqis il-funzjonament tas-suq interbankarju u l-livell ta' rbit reċiproku bejn l-istituzzjonijiet ta' kreditu.**

**L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa ... \* [fi żmien tnax-il xahar mid-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva].**

***Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***

## SUBTAQSIMA 2

### REKWIŻIT MINIMU GĦAL OBBLIGAZZJONIJIET ELIGIBBLI

#### *Artikolu 39*

*Ir-rekwiżit minimu għal obbligazzjonijiet soġġetti għal setgħat ta' tniżżil fil-valur u konverżjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet iżommu, il-hin kollu, ammont suffiċjenti ***minimu*** ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli espressi bhala perċentwali tat-total tal-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni li ma jikkwalifikawx bhala fondi proprji skont it-Taqsima 1 tal-Kapitolu 2 tat-Titolu V tad-Direttiva 2006/48/KE jew skont il-Kapitolu IV tad-Direttiva 2006/49/KE ***u esklużi l-bonds koperti.***

***L-ABE għandha tabbozza standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji ta' valutazzjoni li abbażi tagħhom, għal kull istituzzjoni, għandu jiġi determinat ammont aggregat suffiċjenti ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli, inkluż dejn subordinat u dejn mhux iggarantit ta' preferenza b'tal-inqas 12-il xahar rimanenti fuq it-termini tagħhom li huma soġġetti għas-setgħa ta' rikapitalizzazzjoni interna u li jikkwalifikaw bhala fondi proprji skont l-Artikolu 4(118) [CRR].***

***L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa ... \* [fi żmien tnax-il xahar mid-dhul fis-sehħ ta' din id-Direttiva].***

***Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji li jstabbilixxu l-kriterji minimi skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***

2. Strumenti ta' dejn subordinat u self subordinat li ma jikkwalifikawx bhala kapital tal-Grad 1 jew tal-Grad 2 Addizzjonali jistgħu jiġu inklużi fl-ammont aggregat ta' obbligazzjonijiet eliġibbli msemmija fil-paragrafu 1 biss jekk jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:
  - (a) l-istrumenti jkunu inħarġu u thallsu għal kollox;
  - (b) l-istrumenti ma ntrawx minn xi waħda minn dawn li ġejjin:
    - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
    - (ii) impriża li fiha l-istituzzjoni jkollha parteċipazzjoni fil-forma ta' sjieda, diretta jew permezz ta' kontroll, ta' 20% jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital tal-impriża;

- (c) ix-xiri tal-istrument ma jkunx direttament jew indirettament iffinanzjat mill-istituzzjoni;
  - (d) l-istrumenti mhumiex iggarantiti minn kwalunkwe entità li hija parti mill-istess grupp bhall-istituzzjoni;
  - (e) l-istrumenti jkollhom maturità *rimanenti* ta' mill-inqas sena;
  - (ea) *il-htieġa li tkun żgurata konsistenza mar-rekwiżiti minimi marbuta ma' standards internazzjonali żviluppata minn fora internazzjonali.*
3. L-ammont aggregat *suffiċjenti* skont il-paragrafu 1 għandu jkun determinat fuq il-bażi, *fost l-oħrajn*, tal-kriterji li ġejjin:
- (a) il-htieġa li jiġi żgurat li l-istituzzjoni tista' tiġi riżolvuta bl-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni inkluża, fejn xieraq, l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, b'mod li jiġu ssodisfati l-għanijiet tar-riżoluzzjoni;
  - (aa) *il-grad safejn l-istituzzjoni iżomm kapital eliġibbli lil hinn mir-rekwiżit minimu stabbilit fil-paragrafu 1;*
  - (b) il-htieġa li jiżguraw, f'każijiet xierqa, li l-istituzzjoni jkollha obligazzjonijiet eliġibbli biżżejjed biex jiżguraw li, jekk tiġi applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna l-proporzjon tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tal-istituzzjoni jkun jista' jiġi restawrat għal livell neċessarju biex isostni biżżejjed fiduċja tas-suq fl-istituzzjoni u jippermettilha tkompli tikkonforma mal-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni u twestaq l-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2006/49/KE;
  - (c) id-daqs, *l-istruttura azzjonarja*, il-mudell kummerċjali, *il-mudell ta' finanzjament* u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni;
- █
- (e) safejn il-falliment tal-istituzzjoni jkollu effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja, inkluż, minhabba l-interkonnettività tagħha ma' istituzzjonijiet oħra jew mal-bqija tas-sistema finanzjarja permezz ta' kontaġu lil istituzzjonijiet oħra.
4. Soġġett għad-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 40, l-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu fuq bażi individwali.
- Soġġett għad-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 40, l-obbligazzjonijiet miżmuma minn entitajiet oħra li huma parti mill-grupp għandhom jiġu esklużi mill-ammont aggregat speċifikat fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.
5. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jirrikjedu u jivverifikaw li l-istituzzjonijiet iżommu l-ammont aggregat previst fil-paragrafu 1, u jieħdu kwalunkwe deċiżjoni skont il-paragrafu 4 waqt li jkunu qed jiżviluppaw u jzommu pjanijiet ta' riżoluzzjoni.

6. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom jinformat l-ABE bl-ammont **aggregat suffiċjenti** li jkunu ddeterminaw għal kull istituzzjoni taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom. L-ABE għandha **tivvaluta jekk l-ammont huwiex suffiċjenti biex jassorbi bis-shih it-telf hekk kif l-istituzzjonijiet tal-hruġ isiru nonvijabbli u** tirrapporta lill-Kummissjoni **sal-1 ta' Jannar 2015** l-aktar tard dwar l-implimentazzjoni tar-rekwiżit fil-paragrafu 1. Partikolarment l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni jekk jeżistux divergenzi dwar l-implimentazzjoni fil-livell nazzjonali ta' dak ir-rekwiżit.

#### Artikolu 40

##### *Applikazzjoni ta' rekwiżit minimu għal gruppi*

1. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jistgħu japplikaw ir-rekwiżit minimu **fuq bażi subkonsolidata u għandhom japplikaw ir-rekwiżit minimu** stabbilit fl-Artikolu 39(1) u (3) fuq bażi konsolidata għal gruppi li huma soġġetti għal supervizjoni konsolidata, sakemm jkunu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) ***l-ammont aggregat suffiċjenti msemmi*** fl-Artikolu 39(1) jiġi kkalkulat fuq il-bażi tal-livell konsolidat tal-obbligazzjonijiet ***eligibbli, billi jitqies fost l-ohrajn il-livell tat-total ta' obbligazzjonijiet*** u tal-fondi proprji miżmuma mill-grupp;
  - (b) l-istrumenti tad-dejn jew is-self imsemmija fl-Artikolu 39, (2), jinħarġu mill-impriza prinċipali, jew minn kumpanija msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1;
  - (c) l-impriza prinċipali jew il-kumpanija msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1 tqassam adegwament u proporzjonalment, fil-forma ta' kreditu, il-fondi miġbura bil-hruġ tal-istrumenti ta' dejn jew self imsemmija fl-Artikolu 39 (2), fost l-istituzzjonijiet li huma sussidjarji;
  - (d) kull istituzzjoni, li hija sussidjarja, għandha tikkonforma mar-rekwiżit minimu stipulat fl-Artikolu 39, il-paragrafu 1. Madankollu, permezz ta' eżenzjoni mill-Artikolu 39(4), it-tieni subparagrafu, obbligazzjonijiet li huma miżmuma mill-impriza prinċipali jew mill-kumpanija msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1 għandhom ikunu inklużi fl-ammont aggregat tal-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eligibbli li s-sussidjarja tkun meħtieġa żżomm skont l-Artikolu 39(1);
  - (e) fejn l-awtorità tar-risoluzzjoni fil-livell tal-grupp jew awtorità kompetenti oħra tar-risoluzzjoni, kif xieraq, tapplika l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna fuq l-impriza prinċipali jew il-kumpanija msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1, l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni tas-sussidjarji għandhom japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-ewwel nett, għall-obbligazzjonijiet tas-sussidjarji fir-rigward tal-impriza prinċipali jew il-kumpanija msemmija fil-punti (c) jew (d) tal-Artikolu 1, skont kif xieraq, qabel ma japplikawha, jekk meħtieġ, għal kwalunkwe obbligazzjoni sussidjarja eligibbli oħra tas-sussidjarja.

2. Meta jieħdu deċiżjoni skont il-paragrafu 1, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu l-mod li bih il-grupp jistruttura l-operazzjonijiet tiegħu u partikolarment il-punt safejn il-finanzjament, il-likwidità u r-riskju huma mmanigġjati ċentralment.
3. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jieħdu d-deċiżjoni li japplikaw ir-rekwiżit **ta' ammont aggregat suffiċjenti** fuq bażi konsolidata skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu matul l-iżvilupp u ż-żamma ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 9 ta' din id-Direttiva. Għal gruppi soġġetti għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 125 u 126 tad-Direttiva 2006/48/KE, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jieħdu d-deċiżjoni li japplikaw ir-rekwiżit minimu fuq bażi konsolidata skont **l-Artikolu 12** ta' din id-Direttiva.

### SUBTAQSIMA 3

#### IMPLIMENTAZZJONI TAL-GHODDA TAR-RIKAPITALIZZAZZJONI INTERNA

##### *Artikolu 41*

##### *Valutazzjoni tal-ammont tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jivvalutaw l-ammont aggregat li bih l-obbligazzjonijiet eliġibbli jeħtieġu jiġu mnaqqsqa jew konvertiti fuq il-bażi ta' valwazzjoni li tikkonforma mar-rekwiżiti tal-Artikolu 30.
2. Fejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna għall-iskop imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 37(2), il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandha tistabbilixxi l-ammont li bih l-obbligazzjonijiet eliġibbli jeħtieġhom jiġu mnaqqsqa sabiex jiġi restawrat il-proporzjon kapitali tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni u **fuq medda ta' mill-inqas sena skont il-kundizzjonijiet attwali tas-suq** jippermettilha tkompli tikkonforma mal-kundizzjonijiet tal-awtorizzazzjoni u twestaq l-attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2004/39/KE.

*Fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bihsiebhom jużaw l-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja msemmija fl-Artikolu 34 jew l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi msemmija fl-Artikolu 36, l-ammont li bih jeħtieġ li jitnaqqsu l-obbligazzjonijiet eliġibbli għandu jqis stima prudenti tal-bżonnijiet ta' kapital tal-istituzzjoni tranżitorja u l-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi kif xieraq.*

- 2a. *Fejn il-kapital ikun tniżżel fil-valur skont l-Artikoli 51 sa 55 u tkun giet applikata rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 37(2)(a) u l-livell ta' tniżżil fil-valur ibbażat fuq il-valwazzjoni preliminari skont l-Artikolu 30 jinsab li jeċċedi r-rekwiżiti meta vvalutat kontra l-valwazzjoni definitiva skont l-Artikolu 30(5), għandu jiġi applikat mekkaniżmu ta' żieda fil-valur biex jithallsu lura l-kredituri u mbagħad l-azzjonisti safejn huwa neċessarju.*
3. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu u jżommu arrangamenti biex



jiżguraw li l-valutazzjoni u l-valwazzjoni jkunu bbażati fuq informazzjoni dwar l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni li tkun aġġornata u komprensiva kemm huwa raġonevolment possibbli.

## Artikolu 42

### Trattament tal-azzjonisti

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jieħdu dawn iż-żewġ azzjonijiet li ġejjin fir-rigward tal-azzjonisti, jew waħda minnhom:
  - (a) jikkancellaw ishma eżistenti;
  - (b) jeżerçitaw is-setgħa msemmija fil-punt (h) tal-Artikolu 56(1) sabiex jikkonvertu obbligazzjonijiet eliġibbli f'ishma tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni b'rata ta' konverżjoni li tnaqqas hafna l-ishma eżistenti.
2. L-azzjonijiet previsti fil-paragrafu 1 għandhom japplikaw **ukoll** fir-rigward tal-azzjonisti fejn l-ishma inkwistjoni kienu harġu jew ġew mogħtija fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:
  - (a) skont il-konverżjoni ta' strumenti tad-dejn għal ishma skont it-termini kuntrattwali tal-istrumenti originali tad-dejn fuq l-okkorrenza ta' grajja li ppreċediet jew seħħet fl-istess żmien tal-valutazzjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni li l-istituzzjoni ssodisfat il-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni;
  - (b) skont il-konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont l-Artikolu 52.
3. Meta jqisu l-azzjoni li għandha tittiehed skont il-paragrafu 1, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom iqisu l-ammont probabbli ta' telf relattiv għall-assi qabel l-eżerçizzju tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, bil-ħsieb li jiżguraw li l-azzjoni meħuda fir-rigward tal-azzjonisti tkun konsistenti ma' dak it-tnaqqis fil-valur tal-ekwità; il-valwazzjoni mwettqa skont **l-Artikolu 30** u partikolarment il-probabbiltà li l-azzjonisti kienu jirkupraw xi valur kieku l-istituzzjoni giet stralċjata abbażi ta' dik il-valwazzjoni.
4. Meta l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 30 u 31.
5. L-ABE għandha tiżviluppa linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, dwar iċ-ċirkostanzi li fihom tkun xierqa kull waħda mill-azzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1, wara li tkun ikkunsidrat il-fatturi speċifikati **fil-paragrafu 3** ta' dan l-Artikolu. L-ABE għandha tiżviluppa dawn il-linji gwida l-aktar tard sad-data prevista fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 115(1) ta' din id-Direttiva.
6. Il-Kummissjoni, filwaqt li tqis, fejn xieraq, l-esperjenza akkwistata fl-applikazzjoni tal-linji gwida tal-ABE, tista' tadotta atti delegati f'konformità mal-Artikolu 103 mmirati li jispeċifikaw iċ-ċirkostanzi li fihom kull waħda mill-azzjonijiet imsemmija

fil-paragrafu 1 tkun xierqa, wara li tikkunsidra l-fatturi speċifikati *fil-paragrafu 3* ta' dan l-Artikolu.

### Artikolu 43

#### *Ġerarkija tal-pretensjonijiet*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni filwaqt li jirrispettaw ir-rekwiziti li ġejjin:
  - (a) Strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwiżità Komuni jitniżżlu fil-valur l-ewwel fil-proporzjon tat-telf u sal-kapaċità tagħhom u l-ishma rilevanti jiġu kkanċellati skont l-Artikolu 42;
  - (b) jekk, u biss jekk, it-tniżżil fil-valur skont il-punt (a) ikun anqas mill-ammont aggregat, l-awtoritajiet inaqqsu għal zero l-ammont prinċipali tal-istrumenti tal-Grad 1 Addizzjonali li huma obbligazzjonijiet skont is-subtaqsima 2;
  - (ba) jekk, u biss jekk, it-tniżżil fil-valur skont il-punt (b) ikun anqas mill-ammont aggregat suffiċjenti, l-awtoritajiet inaqqsu għal zero l-ammont prinċipali tal-istrumenti tal-Grad 2 skont is-subtaqsima 2;**
  - (c) jekk, u biss jekk, it-tnaqqis totali tal-obbligazzjonijiet skont *il-punti (a), (b) u (ba)* jkun anqas mill-ammont aggregat, l-awtoritajiet inaqqsu l-ammont prinċipali ta' dejn subordinat li mhuwiex kapital tal-Grad 1 Addizzjonali jew tal-Grad 2 sal-limitu meħtieġ, flimkien ma' tniżżil fil-valur skont *il-punti (a), (b) u (ba)* biex jipproduċu l-ammont aggregat *suffiċjenti*;
  - (d) jekk, u biss jekk, it-tnaqqis totali tal-obbligazzjonijiet skont il-punti (a), (b), **(ba) u (c)** ta' dan il-paragrafu huwa anqas mill-ammont aggregat, l-awtoritajiet inaqqsu l-ammont kapitali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta', il-bqija tal-obbligazzjonijiet eliġibbli, skont l-Artikolu 38, li huma dejn ta' preferenza sal-punt meħtieġ, flimkien ma' tniżżil fil-valur skont il-punti (a), (b), **(ba) u (c)** ta' dan il-paragrafu biex jipproduċu l-ammont aggregat *suffiċjenti*.
  - (da) jekk, u biss jekk, it-tnaqqis totali tal-obbligazzjonijiet skont il-punti (a), (b), (ba), (c) jew (d) ta' dan il-paragrafu huwa anqas mill-ammont aggregat, l-awtoritajiet inaqqsu l-ammont kapitali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta', l-obbligazzjonijiet minn depożiti minbarra dawk esklużi mir-rikapitalizzazzjoni skont l-Artikolu 38(2)(a) li huma dejn ta' preferenza sal-punt meħtieġ, flimkien ma' tniżżil fil-valur skont il-punti (a), (b), (ba) jew (c) ta' dan il-paragrafu biex jipproduċu l-ammont aggregat suffiċjenti.**
2. Meta japplikaw is-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni skont il-punti (c), (d) **u (da)** tal-paragrafu 1, l-awtoritajiet tar-rizoluzzjoni għandhom jallokaw it-telf rappreżentat mill-ammont aggregat ugwalment bejn l-obbligazzjonijiet tal-istess livell billi jnaqqsu l-ammont kapitali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta', dawk l-obbligazzjonijiet sal-istess punt prorata skont il-valur tagħhom, *hlief fejn allokkazzjoni differenti tat-telf fost l-obbligazzjonijiet tal-istess livell hija neċessarja*

***biex tiġi ppreservata l-istabbiltà finanzjarja, jew biex jiġi minimizzat it-telf aggregat għall-benefiċċju tal-investituri u tas-soċjetà b'mod ġenerali.***

3. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom inaqqsu l-ammont kapitali tal-istrument jew jikkonvertuh skont dawk it-termini msemmija ***fil-punti (b), (ba) jew (c)*** tal-paragrafu 1 qabel ma jeżerċitaw is-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni fuq l-obbligazzjonijiet imsemmija fil-punt (d) tal-paragrafu 1 u meta dawk it-termini ma jkunux dahlu fis-sehħ meta istituzzjoni tkun harget strumenti, minbarra dawk imsemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 1, li jkun fihom waħda minn dawn it-termini li ġejjin:
  - (a) termini li jipprevedu li l-ammont kapitali tal-istrument jitnaqqas fl-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment li jirreferi għas-sitwazzjoni finanzjarja, is-solvenza jew il-livelli ta' fondi proprji tal-istituzzjoni;
  - (b) termini li jipprevedu l-konverżjoni tal-istrumenti għal ishma jew strumenti oħra ta' sjieda fl-okkorrenza ta' tali każ.
4. Fejn l-ammont kapitali ta' strument ġie mnaqqas, iżda mhux għal zero, skont termini tat-tip imsemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 3 qabel l-applikazzjoni ta' rikapitalizzazzjoni interna jew skont il-paragrafu 3, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom japplikaw is-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni fuq l-ammont residwu ta' dik il-kapital skont il-paragrafu 1.
  - 4a. ***Meta jiddeċiedu dwar jekk l-obbligazzjonijiet għandhomx jitniżżlu jew jinqalbu f'ekwità, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma għandhomx iniżżlu l-ammont prinċipali ta' klassi waħda ta' obbligazzjonijiet, waqt li klassi ta' obbligazzjonijiet li tkun subordinata għal dik il-klassi tibqa' sostanzjalment mhux maqluba f'ekwità.***
  - 4b. ***Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-ABE għandha ttiprovdi linji gwida għal kwalunkwe interpretazzjoni marbuta mar-relazzjoni reċiproka bejn id-dispożizzjonijiet stipulati f'din id-Direttiva u dawk stabbiliti fis-[CRD] u s-[CRR]. L-ABE għandha ttiprovdi wkoll linji gwida għal ġerarkija ċara ta' pretensjonijiet u biex tiżgura li dawn ma humiex eċċessivament kumpleksi.***

#### *Artikolu 44*

#### *Derivattivi*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li d-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu jiġu rispettati meta l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw is-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni fuq obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi.
  - 1a. ***L-obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 għandhom ikunu dawk li jirriżultaw mill-gheluq ordnat tal-pożizzjonijiet derivattivi kkonċernati;***
2. Fejn it-tranzazzjonijiet huma soġġetti għal ftehim ta' netting, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu l-obbligazzjoni li tirriżulta minn dawk it-tranzazzjonijiet fuq bażi netta skont it-termini tal-ftehim.

3. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiddeterminaw il-valur tal-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn derivattivi skont dan li ġej:
  - (a) metodoloġiji xierqa għad-determinazzjoni tal-valur ta' klassijiet ta' derivattivi, inklużi tranżazzjonijiet li huma soġġetti għal ftehimiet ta' netting;
  - (b) prinċipji biex jiġi stabbilit il-waqt rilevanti li fih għandu jiġi stabbilit l-valur ta' pożizzjoni ta' derivattiv.
4. L-ABE, **wara li tikkonsulta lill-AETS**, għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-metodoloġiji u l-prinċipji msemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 3 dwar il-valwazzjoni tal-obbligazzjonijiet li jinholqu mid-derivattivi:

L-ABE għandha tissottometti dawk l-istandards tekniċi regolatorji abbozzati lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

Qed tiġi ddelegata setgħa lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' din id-Direttiva skont ***l-Artikoli 10 sa 14*** tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

#### *Artikolu 45*

##### *Rata tal-konverżjoni tad-dejn f'ekwità*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw ristrutturazzjoni tad-dejn permezz tal-eżerċizzju tas-setgħat imsemmija fil-punt (h) tal-Artikolu 56(1) biex jikkonvertu obbligazzjonijiet f'ishma ordinarji jew fi strumenti oħra ta' sjieda, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw rata ta' konverżjoni differenti għal klassijiet differenti ta' obbligazzjonijiet skont wiehed mill-prinċipji stipulati fil-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu jew skont it-tnejn li huma.
2. Ir-rata tal-konverżjoni għandha tirrappreżenta kumpens xieraq lill-kreditur affettwat għat-telf imġarrab minhabba l-eżerċizzju tas-setgħa tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni.
3. Ir-rata tal-konverżjoni applikabbli għal obbligazzjonijiet ta' preferenza għandha tkun oghla mir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obbligazzjonijiet subordinati, fejn dan ikun xieraq biex jirrifletti l-prijorità tal-obbligazzjonijiet superjuri fl-istralċ skont il-liġi tal-insolvenza applikabbli.
4. L-ABE għandha tiżviluppa ***abbozz ta' standards tekniċi regolatorji***, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, dwar l-iffissar tar-rati ta' konverżjoni. L-ABE għandha tiżviluppa ***dan l-abbozz ta' standards regolatorji*** l-aktar tard sad-data prevista fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 115(1) ta' din id-Direttiva.

***L-abbozz ta' standards regolatorji għandu jindika***, partikolarment, kif kredituri affettwati jistgħu jiġu kkompensati permezz tar-rata tal-konverżjoni, u r-rati tal-konverżjoni relattivi li jistgħu jkunu xierqa biex jirriflettu l-prijorità ta' obbligazzjonijiet ta' preferenza skont il-liġi tal-insolvenza applikabbli.

***Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji***

***msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.***

*Artikolu 46*

*Mizuri ta' rkupru u riorganizzazzjoni li jakkumpanjaw rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni japplikaw l-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna jkun adottati arrangamenti sabiex jiżguraw li jiġi mfassal u implimentat pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju skont l-Artikolu 47.
2. L-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandhom jinkludu l-ħatra ta' amministratur bil-għan li jhejji u jimplementa l-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju meħtieġ mill-Artikolu 47.

*Artikolu 47*

*Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju*

1. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li, fi żmien [xahar] wara l-applikazzjoni tal-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna fuq istituzzjoni skont il-punt (a) tal-Artikolu 37(2), l-amministratur appuntat taħt l-Artikolu 46 għandu jhejji u jippreżenta lill-awtorità tar-riżoluzzjoni, lill-Kummissjoni u lill-ABE pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju li jissodisfa r-rekwiziti tal-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu. Fejn ikun applikabbli l-qafas tal-għajnuna mill-Istat tal-Unjoni, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li tali pjan ikun kompatibbli mal-pjan ta' ristrutturazzjoni li l-istituzzjoni tkun meħtieġa tissottometti lill-Kummissjoni skont dak il-qafas.
2. Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jistabbilixxi mizuri mmirati biex jirrestawra l-vijabbiltà fuq perjodu fit-tul tal-istituzzjoni jew partijiet tan-negozju tagħha fi żmien raġonevoli li ma jkunx itwal minn sentejn. Dawk il-mizuri għandhom ikunu bbażati fuq suppożizzjonijiet realistiki fir-rigward tal-kundizzjonijiet ekonomiċi u finanzjarji tas-suq li fihom topera l-istituzzjoni.

Il-pjan tar-riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jikkunsidra, fost affarijiet oħrajn, l-istat attwali tas-swieq finanzjarji u kif ukoll il-prospetti futuri tagħhom, u jirrifletti s-suppożizzjonijiet l-aktar ottimisti kif ukoll l-aktar pessimisti. L-ittestjar tal-istress għandu jikkunsidra firxa ta' xenarji, inkluża kombinazzjoni ta' avvenimenti ta' stress ***li huma magħzula biex jidentifikaw il-vulnerabbiltajiet prinċipali tal-istituzzjoni.*** Is-suppożizzjonijiet għandhom jitqabblu ma' punti ta' referenza xierqa u għas-settur kollu.

3. Pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju għandu jinkludi l-elementi li ġejjin:
  - (a) djanjosi dettaljata tal-fatturi u l-problemi li kkawżaw lill-istituzzjoni tfalli jew probabbli tfalli, u ċ-ċirkostanzi li wasslu għad-diffikultajiet tagħha;
  - (b) deskrizzjoni tal-mizuri mmirati lejn ir-restawrar tal-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni li għandhom jiġu adottati;

- (c) skeda għall-implimentazzjoni ta' dawk il-mizuri.
4. Mizuri mmirati lejn ir-restawrar tal-vijabbiltà fit-tul ta' istituzzjoni jistgħu jinkludu:
- (a) ir-riorganizzazzjoni tal-attivitajiet tal-istituzzjoni;
  - (aa) *bidliet fis-sistemi operattivi u l-infrastruttura fl-istituzzjoni;***
  - (b) l-irtirar minn attivitajiet li jagħmlu t-telf;
  - (c) ir-ristrutturar ta' attivitajiet eżistenti li jistgħu jsiru kompetittivi;
  - (d) il-bejgħ ta' assi jew linji ta' negozju.
5. Fi żmien xahar mid-data tas-sottomissjoni tal-pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju, l-awtorità tar-risoluzzjoni għandha tivvaluta l-probabbiltà li l-pjan, jekk jiġi implimentat, jirrestawra l-vijabbiltà fit-tul tal-istituzzjoni.
- Jekk l-awtorità tar-risoluzzjoni tkun issodisfata li l-pjan se jinkiseb dak l-għan, għandha tapprova il-pjan.
6. Jekk l-awtorità tar-risoluzzjoni ma tkunx issodisfata li l-pjan se jintlaħaq dak l-għan l-awtorità tar-risoluzzjoni għandha tinnotifika lill-amministratur dwar it-tħassib tagħha u teħtieġ lill-amministratur jemenda l-pjan b'mod li jindirizza dan it-tħassib.
7. Fi żmien ġimagħtejn mid-data tal-wasla ta' tali notifika, l-amministratur għandu jissottometti għall-approvazzjoni pjan emendat lill-awtorità tar-risoluzzjoni. L-awtorità tar-risoluzzjoni għandha tivvaluta l-pjan emendat, u għandha tinnotifika lill-amministratur fi żmien ġimgħa jekk hijiex issodisfata li l-pjan, kif emendat, jindirizza t-tħassib innotifikat jew jekk hux meħtieġ aktar emendar.
8. L-amministratur għandu jimplementa l-pjan ta' riorganizzazzjoni kif miftiehem mal-awtorità tar-risoluzzjoni, u għandu jirrapporta kull sitt xhur għand l-awtorità tar-risoluzzjoni dwar il-progress fl-implimentazzjoni tal-pjan.
9. L-amministratur għandu jirrevedi l-pjan, jekk dan ikun meħtieġ biex tintlaħaq il-mira stipulata fil-paragrafu 2, u għandu jissottometti kwalunkwe tali reviżjoni għand l-awtorità tar-risoluzzjoni għall-approvazzjoni.
10. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar:
- (a) l-elementi li għandhom jiġu inklużi fi pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju skont il-paragrafu 3; u
  - (aa) *l-kriterji minimi li pjan ta' riorganizzazzjoni tan-negozju jeħtieġ jissodisfa biex jiġi approvat mill-awtorità tar-risoluzzjoni skont il-paragrafu 5; kif ukoll***
  - (b) il-kontenut tar-rapporti skont il-paragrafu 8.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-

Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

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

## SUBTAQSIMA 4

### GHODDA TAR-RIKAPITALIZZAZZJONI INTERNA: DISPOŻIZZJONIJIET ANĊILLARI

#### *Artikolu 48*

##### *Effett tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fejn awtorità tar-risoluzzjoni teżerċita setgħa msemmija fil-punti (f) sa (l) tal-Artikolu 56(1), it-tnaqqis fil-kapital jew fl-ammont pendenti dovut, il-konverzjoni jew il-kanċellazzjoni jidhlu fis-seħħ u jkunu immedjatament vinkolanti fuq l-istituzzjoni taht risoluzzjoni u l-kredituri u l-azzjonisti affettwati.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-kompiti amministrattivi u proċedurali kollha meħtieġa biex jagħtu effett lill-eżerċizzju ta' setgħa msemmija fil-punti (f) sa (l) tal-Artikolu 56 (1) jkunu kompluti, inklużi:
  - (a) l-emenda tar-reġistri rilevanti kollha;
  - (b) it-tneħhija mill-elenkar jew it-tneħhija mill-kummerċ ta' ishma jew strumenti ta' dejn;
  - (c) l-elenkar jew l-ammissjoni għall-kummerċ ta' ishma godda.
3. Meta awtorità tar-risoluzzjoni tnaqqas għal zero l-ammont kapitali prinċipali ta', jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta' obbligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija f'punt (g) tal-Artikolu 56(1), dik l-obbligazzjoni u kwalunkwe obbligu jew pretensjoni li tirriżulta frelazzjoni magħha li mhumiex dovuti fil-hin meta tiġi eżerċitata s-setgħa għandhom jiġu ttrattati bħala mhallsa għal għanijiet kollha, u ma għandhomx ikun jistgħu jiġu ppruvati fi kwalunkwe proċeduri sussegwenti fir-rigward l-istituzzjoni taht risoluzzjoni jew kwalunkwe istituzzjoni suċċessur fi kwalunkwe stralċ sussegwenti.
4. Meta awtorità tar-risoluzzjoni tkun naqqset parzjalment, imma mhux għal kollox, l-ammont kapitali ta', jew l-ammont pagabbli pendenti fir-rigward ta' obbligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (g) tal-Artikolu 56(1):
  - (a) l-obbligazzjoni għandha tiġi konoxxuta sal-punt tal-ammont imnaqqas;
  - (b) l-istrument rilevanti jew il-ftehim li holoq l-obbligazzjoni originali għandu jkompli japplika fir-rigward tal-ammont kapitali residwu, jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-obbligazzjoni, soġġett għal kwalunkwe

modifika tal-ammont tal-interess pagabbli biex tirrifletti t-tnaqqis tal-ammont kapitali, u kwalunkwe modifika ulterjuri fit-termini li l-awtorità tar-risoluzzjoni tista' tagħmel permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (m) tal-Artikolu 56(1).

#### Artikolu 49

##### *Tnehhija tal-ostakli proċedurali għar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom, f'każijiet xierqa, jehtiegu lill-istituzzjonijiet iżommu l-hin kollu biżżejjed kapital azzjonarju awtorizzat sabiex, fil-każ li l-awtorità tar-risoluzzjoni teżerċitata s-setgħat msemmija fil-punti (f), (g) u (h) tal-Artikolu 56(1) fir-rigward ta' istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha, l-istituzzjoni ma tkunx prevenuta milli tohrog biżżejjed ishma godda jew strumenti ta' sjieda biex tiżgura li l-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma ordinarji jew strumenti oħra ta' sjieda tista' titwettaq b'mod effikaċi.
2. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom jivvalutaw jekk huwiex xieraq li jiġi impost ir-rekwiżit stabbilit fil-paragrafu 1 fil-każ ta' istituzzjoni partikolari fil-kuntest tal-iżvilupp u l-manutenzjoni tal-pjan ta' risoluzzjoni għal dik l-istituzzjoni, wara li jikkunsidraw, b' mod partikolari, l-azzjonijiet ta' risoluzzjoni kkontemplati f'dak il-pjan. Jekk il-pjan ta' risoluzzjoni jipprevedi l-applikazzjoni possibbli tal-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-awtoritajiet għandhom jivverifikaw li s-sehem kapital awtorizzat ikun suffiċjenti biex ikopru l-ammont aggregat msemmija fl-Artikolu 41.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma hemm l-ebda impedimenti proċedurali għall-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma ordinarji jew strumenti oħra ta' sjieda eżistenti permezz tal-istrumenti tagħhom ta' inkorporazzjoni jew statuti, inkluż drittijiet ta' prelazzjoni għall-azzjonisti jew rekwiżiti għall-kunsens tal-azzjonisti biex jiżdied il-kapital.
4. Id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu huma mingħajr preġudizzju għal emendi fid-Direttivi 77/91/KEE, 82/891/KEE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/UE stipulati *fit-Titolu X* ta' din id-Direttiva.

#### Artikolu 50

##### *Rikonoxximent kuntrattwali tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. L-Istati Membri għandhom jehtiegu lill-istituzzjonijiet jinkludu fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jirregolaw kwalunkwe obbligazzjoni eliġibbli, strument tal-Grad 1 Addizzjonali jew strument tal-Grad 2 li huwa rregolat mil-liġi ta' ġurisdizzjoni li ma tkunx ta' Stat Membru terminu li bih il-kreditur jew il-parti fil-ftehim li tinholoq l-obbligazzjoni tirikonoxxi li l-obbligazzjoni tista' tiġi soġġetta għal setgħat ta' tniżżil fil-valur u konverżjoni u taqbel li tkun marbuta bi kwalunkwe tnaqqis fil-kapital jew l-ammont pendenti dovuti, il-konverżjoni jew il-kancellazzjoni li ssehh bl-eżerċizzju ta' dawk is-setgħat mill-awtorità tar-risoluzzjoni.
2. Jekk istituzzjoni tonqos milli tinkludi fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jirregolaw obbligazzjoni rilevanti t-terminu mehtieġ skont il-paragrafu 1, dak in-nuqqas ma



għandux jipprevjeni lill-awtorità tar-riżoluzzjoni milli teżercita s-setgħat tat-tniżżil fil-valur u l-konverżjoni fir-rigward ta' dik l-obbligazzjoni.

## *Artikolu 50a (ġdid)*

### *Għodod governattivi ta' stabilizzazzjoni finanzjarja*

1. *Sabiex jingħata effett lill-għodod governattivi ta' stabilizzazzjoni finanzjarja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ministeri kompetenti tagħhom ikollhom is-setgħat tar-riżoluzzjoni kif speċifikati fl-Artikoli 56 sa 64.*
2. *Fi żminijiet ta' kriżi sistemika l-Istati Membri jistgħu jipprovdu appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju permezz ta' għodod ta' stabilizzazzjoni finanzjarja skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu u r-regoli tal-Unjoni dwar l-għajjuna mill-Istat, għall-fini ta' parteċipazzjoni fir-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment jew għall-fini ta' intervent dirett sabiex jiġi evitat l-għeluq tagħha, bil-għan li jiġu ssodisfati l-oġettivi stabbiliti għar-riżoluzzjoni fl-Artikolu 26(2) b'rabta mal-Istat Membru jew mal-Unjoni b'mod ġenerali. Din l-azzjoni għandha titwettaq taħt it-tmexxija tal-ministeru kompetenti f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtorità tar-riżoluzzjoni.*
3. *L-għodod ta' stabilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern għandhom jintużaw meta jkun falla kull tentattiv iehor wara li jkunu ġew iġvalutati u sfruttati l-għodod ta' riżoluzzjoni l-oħra sal-livell massimu prattikabbli filwaqt li tinzamm l-istabbiltà finanzjarja, kif determinat mill-ministeru kompetenti wara konsultazzjoni mal-awtorità tar-riżoluzzjoni.*
4. *Stat Membru jista' jiddetermina l-eżistenza ta' kriżi sistemika, kif definita fl-Artikolu 2, għall-fini ta' din id-Direttiva. Meta jagħmel dan, l-Istat Membru għandu jqis il-valutazzjonijiet pubbliċi jew mhux pubbliċi tal-BERS.*
5. *Fl-applikazzjoni tal-għodod ta' stabilizzazzjoni finanzjarja tal-gvern, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ministeri kompetenti u l-awtorità tar-riżoluzzjoni japplikaw l-għodod biss jekk il-kundizzjonijiet kollha stabbiliti fl-Artikolu 27(1) jiġu ssodisfati, il-kapital ikun tniżżel għal żero skont l-Artikolu 51 u wahda mill-kondizzjoni li ġejjin tiġi ssodisfata wkoll:*
  - (a) *il-ministeru kompetenti u l-awtorità tar-riżoluzzjoni, wara konsultazzjoni mal-bank ċentrali u l-awtorità kompetenti, jiddeterminaw li l-applikazzjoni ta' wahda mill-għodod tar-riżoluzzjoni ma tkunx biżżejjed biex ikunu evitati effetti negattivi fuq l-istabbiltà finanzjarja;*
  - (b) *il-ministeru kompetenti u l-awtorità tar-riżoluzzjoni jiddeterminaw li l-applikazzjoni ta' miżuri tar-riżoluzzjoni oħra ma tkunx biżżejjed biex thares l-interessi pubbliċi, meta għajjuna ta' likwidità straordinarja mill-bank ċentrali tkun diġà nġhatat lill-istituzzjoni.*
6. *Qligh kif ukoll telf potenzjali li jirriżultaw mit-thaddim tal-għodod ta' dan l-Artikolu għandhom jiġu attribwiti lill-fond ta' riżoluzzjoni.*

7. *L-ghodod ta' stabilizzazzjoni finanzjarja ghandhom jikkonsistu f'li ġej:*

- (a) *garanzija kif imsemmija fl-Artikolu 50b;*
- (b) *appoġġ tal-ekwià kif imsemmi fl-Artikolu 50c;*
- (c) *sjieda pubblika temporanja kif imsemmija fl-Artikolu 50d.*

*Artikolu 50b (ġdid)*

*Ghodda ta' garanzija*

- 1. *L-Istati Membri jistgħu jipprovdu garanziji għall-obbligazzjonijiet jew assi ta' istituzzjonijiet taht riżoluzzjoni. Garanziji għal pretensjonijiet ta' ekwià ghandhom ikunu pprojbiti.*
- 2. *Meta jipprovdi garanzija skont il-paragrafu 1, Stat Membru għandu jiżgura li l-garanzija tkun remunerata biżżejjed mill-istituzzjoni ta' kreditu jew mid-ditta ta' investment.*

*Artikolu 50c*

*Appoġġ tal-ekwià*

- 1. *L-Istati Membri, waqt li jirrispettaw id-diżpożizzjonijiet stipulati mil-liġi nazzjonali dwar il-kumpaniji, jistgħu jipparteċipaw fil-kapitalizzazzjoni mill-ġdid ta' istituzzjoni ta' kreditu billi jipprovdu kapital lil dawn tal-aħħar bi skambju għall-istrumenti li ġejjin, soġġetti għar-rekwiżiti tar-Regolament (UE) Nru.../2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ta' ... [dwar rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti ta' investment]:*
  - (a) *ekwià ewlenija;*
  - (b) *strumenti tal-Grad 1 jew ta' kapital ohrajn;*
- (c) *forom ohra ta' kapital li jissodisfaw ir-rekwiżiti ta' buffer ta' konservazzjoni tal-kapital u ta' buffer kontroċikliku.*
- 2. *L-Istati Membri ghandhom, safejn tippermetti l-parteeċipazzjoni azzjonarja tagħhom f'istituzzjoni, jiżguraw li istituzzjonijiet soġġetti għal appoġġ tal-ekwià skont dan l-Artikolu jkunu amministrati fuq bażi kummerċjali u professjonali.*
- 3. *Meta Stat Membru jipprovdi appoġġ tal-ekwià skont dan l-Artikolu, għandu jiżgura li s-sehem tiegħu fl-istituzzjoni jiġi trasferit lis-settur privat malli ċ-ċirkostanzi kummerċjali u finanzjarji jippermettu.*

## *Artikolu 50d*

### *Sjieda pubblika temporanja*

1. *L-Istati Membri jistgħu jiehdu istituzzjoni ta' kreditu fl-intier tagħha fi sjieda pubblika temporanja.*
2. *Għal dak il-għan Stat Membru jista' jagħmel ordni wahda jew aktar ta' trasferiment tal-ishma li fiha d-destinatarju tat-trasferiment ikun:*
  - (a) *nominat tal-Istat Membru; jew*
  - (b) *kumpanija ta' proprjetà sħiha ta' Stat Membru.*
3. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li istituzzjonijiet soġġetti għal sjieda pubblika temporanja skont dan l-Artikolu jkunu amministrati fuq bażi kummerċjali u professjonali.*
4. *Meta Stat Membru jiehu istituzzjoni ta' kreditu fi sjieda pubblika temporanja skont dan l-Artikolu, għandu jiżgura li l-istituzzjoni tiġi trasferita lura lis-settur privat malli ċ-ċirkostanzi kummerċjali u finanzjarji jippermettu.*

## KAPITOLU IV

### TNIŻŻIL FIL-VALUR TAL-ISTRUMENTI KAPITALI

#### *Artikolu 51*

##### *Rekwizit biex jitniżżel il-valur ta' strumenti kapitali*

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħa tat-tniżżil fil-valur, skont id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 52 u mingħajr dewmien, fir-rigward tal-istrumenti kapitali rilevanti mahruġa minn istituzzjoni meta wahda jew iżjed miċ-ċirkostanzi li ġejjin japplikaw:
  - (a) l-awtorità xierqa tiddetermina li l-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni;
  - (b) l-awtorità xierqa tiddetermina li jekk dik is-setgħa ma tiġix eżerċitata fir-rigward tal-istrumenti kapitali rilevanti, l-istituzzjoni ma tibqax aktar vijabbli;
  - (c) ittiehdet deċiżjoni fi Stat Membru li tingħata għajnuna pubblika straordinarja lill-istituzzjoni jew lill-impriża prinċipali u l-awtorità xierqa tagħmel determinazzjoni li mingħajr l-għoti ta' tali għajnuna l-istituzzjoni ma tibqax aktar vijabbli;
  - (d) l-istrumenti kapitali rilevanti huma rikonoxxuti għall-finijiet tas-sodisfar tar-rekwiziti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u konsolidata, jew fuq bażi

konsolidata, u l-awtorità xierqa tal-Istat Membru tas-superviżur tal-konsolidazzjoni tagħmel determinazzjoni li sakemm ma tiġix eżerċitata s-setgħa tat-tniżżil fil-valur fir-rigward ta' dawk l-istrumenti, l-grupp konsolidat ma jibqax aktar vijabbli.

2. Fejn awtorità xierqa tagħmel id-determinazzjoni msemmija fil-paragrafu 1, hi għandha immedjatament tinnotifika l-awtorità tar-risoluzzjoni responsabbli għall-istituzzjoni inkwistjoni jekk differenti.
3. Qabel tagħmel id-determinazzjoni msemmija fil-punt (d) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu fir-rigward ta' istituzzjoni li toħroġ l-istrumenti kapitali rilevanti li huma rikonoxxuti għall-finijiet tas-sodisfar tar-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u konsolidata, l-awtorità xierqa għandha tikkonforma mar-rekwiżiti ta' notifika u konsultazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 52.
4. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom jikkonformaw mar-rekwiżit stipulat fil-paragrafu 1 irrispettivament minn jekk huma japplikawx ukoll l-ghodda tar-risoluzzjoni jew jeżerċitaw kwalunkwe setgħa oħra ta' risoluzzjoni fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni.

#### *Artikolu 52*

##### *Dispożizzjonijiet li jirregolaw it-tniżżil fil-valur tal-istrumenti kapitali*

1. Meta jikkonformaw mar-rekwiżit stipulat fl-Artikolu 51, l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħa tat-tniżżil fil-valur b'mod li jipproduċi r-riżultati li ġejjin:
  - (a) l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni jitniżżlu fil-valur l-ewwel, fi proporzjon tat-telf u sal-kapaċità tagħhom;
  - (b) l-ammont prinċipali tal-istrumenti kapitali rilevanti jitnaqqas ***għal-livell neċessarju biex tiġi restawrata s-solvenza u jinkisbu l-oġettivi ta' risoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 26***;
  - (c) it-tnaqqis ■ ta' dak l-ammont prinċipali jkun permanenti;
  - (d) l-ebda obligazzjoni lejn id-detentur ta' strument kapitali rilevanti ma tibqa' taħt jew marbuta ma' dak l-istrument, hlief kwalunkwe obligazzjoni diġà dovuta, u kwalunkwe obligazzjoni għal danni li jistgħu jinholqu bhala riżultat ta' sħarriġ ġudizzjarju tal-legalità tal-eżerċizzju tas-setgħa tat-tniżżil fil-valur;
  - (e) ebda kumpens ma jithallas lil kwalunkwe detentur tal-istrumenti kapitali rilevanti għajr skont ***il-paragrafu 2***.

Il-punt (d) ma għandux jimpedixxi l-forniment ta' strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni lil detentur ta' strumenti kapitali rilevanti skont il-paragrafu 2.

2. L-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jistgħu jakkumpanjaw l-eżerċizzju tas-setgħa msemmi fl-Artikolu 51(1) mar-rekwiżit li l-istituzzjonijiet joħroġu strumenti tal-Grad 1 ta'

Ekwià Komuni għal detenturi ta' strumenti kapitali rilevanti li jitnizzlu fil-valur skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, sakemm il-kundizzjonijiet li gejjin huma sodisfatti:

- (a) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwià Komuni jinħarġu mill-istituzzjoni msemmija fil-paragrafu 1 jew minn intrapriża prinċipali tal-istituzzjoni;
  - (b) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwià Komuni jinħarġu qabel kwalunkwe ħruġ ta' ishma jew strumenti ta' sjieda minn dik l-istituzzjoni għall-finijiet tal-ġoti ta' fondi proprji mill-entità Statali jew governattiva;
  - (c) dawk l-istrumenti tal-Grad 1 ta' Ekwià Komuni jingħataw u jiġu ttrasferiti mingħajr dewmien wara l-eżerċizzju tas-setgħa tat-tniżżil fil-valur;
  - (d) ir-rata ta' konverżjoni li tiddetermina l-ġadd ta' strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwià Komuni li jiġu pprovduti fir-rigward ta' kull strument kapitali rilevanti tikkonforma mal-prinċipji stipulati fl-Artikolu 45 u ma' kwalunkwe linji gwida żviluppata mill-ABE skont ***l-Artikolu 45(4)***.
3. Għall-finijiet tal-forniment ta' strumenti tal-Grad 1 ta' Ekwià Komuni, skont il-paragrafu 2, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jeħtieġu lill-istituzzjonijiet biex f'kull ħin iżommu l-awtorizzazzjoni meħtieġa minn qabel biex joħorġu l-ġadd rilevanti ta' strumenti fil-Grad 1 ta' Ekwià Komuni.
  4. Fejn istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni u l-awtorità tar-riżoluzzjoni tiddeċiedi li tapplika għodda ta' riżoluzzjoni lil dik l-istituzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tikkonforma mar-rekwiżit stipulat fl-Artikolu 51(1) qabel tapplika l-ġodda tar-riżoluzzjoni.
  5. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu lill-istituzzjonijiet jiżguraw li l-eżerċizzju mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tas-setgħa ta' tniżżil fil-valur f'konformità mal-Artikolu 51(1) ma jikkostitwixxix ***awtomatikament*** okkażjoni ta' inadempjenza jew avveniment tal-kreditu taħt l-istrumenti kapitali rilevanti.
  6. Sabiex jiżguraw l-applikazzjoni konsistenti tal-paragrafu 5, l-ABE u l-AETS għandhom flimkien jiżviluppaw abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex jispeċifikaw it-tifsira ta' "avveniment ta' kreditu" għall-finijiet ta' dak il-paragrafu.

L-ABE u AETS għandhom jissottomettu dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

Qed tiġi delegata setgħa lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.

## Artikolu 53

### *Tniżżil fil-valur jew konverżjoni kuntrattwali ta' strumenti kapitali*

Sakemm it-termini kuntrattwali **ta' tniżżil fil-valur jew konverżjoni ta' strumenti kapitali** jiehdu effett meta l-awtorità tagħmel determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 51(1), ir-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 51(1) ma japplikax fir-rigward ta' strumenti kapitali rilevanti fejn it-termini ta' daww il-istrumenti jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) it-termini kuntrattwali tal-istrument kapitali rilevanti jipprovdu li l-ammont kapitali tal-istrument se jitnaqqas **ghal-livell neċessarju biex tiġi restawrata s-solvenza u jinkisbu l-objettivi tar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 26**, jew li l-istrument se jiġi kkonvertit fi strument wiehed jew aktar tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, awtomatikament meta kwalunkwe awtorità xierqa tagħmel determinazzjoni skont l-Artikolu 51(1);
- (b) it-tnaqqis tal-ammont kapitali tal-istrument kapitali rilevanti jew il-konverżjoni ta' strument kapitali rilevanti fi strumenti wiehed jew aktar tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tikkonforma mal-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1);
- (c) fejn it-termini **kuntrattwali** tal-istrument kapitali rilevanti jipprovdu li l-istrument se jikkonverti fi strument wiehed jew aktar tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, ir-rata tal-konverżjoni tiġi stipulata f'dawk it-termini u tikkonforma mal-prinċipji stipulati fl-Artikolu 45 u kwalunkwe **standards tekniċi regolatorji** żviluppati mill-ABE skont **l-Artikolu 45(4)**.

## Artikolu 54

### *Awtoritajiet responsabbli mid-determinazzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet responsabbli biex isiru d-determinazzjonijiet msemmija fl-Artikolu 51(1) huma daww stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Fejn l-istrumenti kapitali rilevanti huma rikonoxxuti għall-finijiet tas-sodisfar tar-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi individwali skont l-Artikolu 52 tad-Direttiva 2006/48/KE, l-awtorità responsabbli biex tagħmel id-determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 51(1) ta' din id-Direttiva għandha tkun l-awtorità kompetenti jew l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni giet awtorizzata skont it-Titolu II tad-Direttiva 2006/48/KE.
3. Fejn l-istrumenti kapitali rilevanti jinħarġu minn istituzzjoni li hija sussidjarja u huma rikonoxxuti għall-finijiet tas-sodisfar tar-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u bażi konsolidata, l-awtoritajiet responsabbli biex isiru d-determinazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 53(1) għandhom ikunu dawn li ġejjin:
  - (a) l-awtorità kompetenti jew l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn l-istituzzjoni li ħarġet daww l-istrumenti giet stabbilita skont it-Titolu II tad-Direttiva 2006/48/KE għandha tkun responsabbli biex isiru d-determinazzjonijiet imsemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-Artikolu 51(1) ta'

din id-Direttiva;

- (b) l-awtorità kompetenti jew l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru tas-superviżur tal-konsolidazzjoni jew l-awtorità kompetenti li twettaq subkonsolidazzjoni għandha tkun responsabbli biex tagħmel id-determinazzjoni msemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 51(1).

#### *Artikolu 55*

##### *Applikazzjoni konsolidata: proċedura għad-determinazzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li qabel jagħmlu determinazzjoni msemmija fil-punt (a), (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 51(1) fir-rigward istituzzjoni li toħroġ l-istrumenti kapitali rilevanti li huma rikonoxxuti għall-finijiet tas-sodisfar tar-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi individwali u bażi konsolidata, l-awtoritajiet xierqa jikkonformaw mar-rekwiżiti li ġejjin:
  - (a) awtorità xierqa li tkun qed tikkunsidra jekk tagħmilx determinazzjoni msemmija fil-punti (a), (b) jew (c) tal-Artikolu 51(1) għandha tinnotifika lis-superviżur tal-konsolidazzjoni mingħajr dewmien;
  - (b) awtorità xierqa li tkun qed tikkunsidra jekk tagħmilx determinazzjoni msemmija fil-punti (a), (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 51(1) għandha mingħajr dewmien tinnotifika lill-awtorità kompetenti responsabbli għal kull istituzzjoni li harġet l-istrumenti kapitali rilevanti li fir-rigward tagħhom trid tiġi eżerċitata s-setgħa tat-tniżżil fil-valur kieku ssir dik id-determinazzjoni.
- 1a** ***Meta jagħmlu determinazzjoni msemmija fil-punt (a), (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 51(1) fil-każ tar-riżoluzzjoni ta' istituzzjoni jew ta' grupp b'attività transkonfinali, l-awtoritajiet xierqa għandhom iqisu l-impatt potenzjali tar-riżoluzzjoni fl-Istati Membri kollha fejn l-istituzzjoni jew il-grupp joperaw.***
2. Awtorità xierqa għandha takkumpanja notifika magħmula skont il-paragrafu 1 bi spjegazzjoni tar-raġunijiet għaliex qed tikkunsidra tagħmel id-determinazzjoni inkwistjoni.
3. Fejn tkun saret notifika skont il-paragrafu 1, l-awtorità xierqa, ***wara li tikkonsulta*** mal-awtoritajiet kompetenti nnotifikati, għandha tivvaluta l-kwistjonijiet li ġejjin:
  - (a) jekk hijiex disponibbli miżura alternattiva għall-eżerċizzju tas-setgħa tat-tniżżil fil-valur f'konformità mal-Artikolu 51(1);
  - (b) jekk tali miżura alternattiva hija disponibbli, jekk tistax tiġi applikata b'mod vijabbli;
  - (c) jekk tali miżura alternattiva tista' tiġi applikata b'mod vijabbli, jekk hemmx prospett realistiku li dan jindirizza, fl'imitu ta' żmien adegwat, iċ-ċirkostanzi li altrimenti jkunu jeħtieġu li ssir determinazzjoni msemmija fl-Artikolu 51(1).
4. Għall-finijiet tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, miżuri alternattivi tfisser miżuri ta'

intervent bikri msemija fl-Artikolu 23 ta' din id-Direttiva, miżuri msemija fl-Artikolu 136(1) tad-Direttiva 2006/48/KE jew trasferiment ta' fondi jew kapital mill-impriza prinċipali.

5. Fejn, skont il-paragrafu 3, l-awtorità xierqa u l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw li miżura alternattiva waħda jew aktar huma disponibbli, jistgħu jiġu applikati b'mod vijabbli u jwasslu għall-eżitu msemmi fil-punt (c) ta' dak il-paragrafu, għandhom jiżguraw li dawn il-miżuri jiġu applikati.
6. Fejn, skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità xierqa u l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw li l-ebda miżura alternattiva ma hija disponibbli u twassal għall-eżitu msemmi fil-punt (c) ta' dak il-paragrafu, l-awtorità xierqa għandha tiddeċiedi jekk id-determinazzjoni msemija fl-Artikolu 51(1) taht kunsiderazzjoni hijiex xierqa.
7. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jikkonformaw fil-pront mar-rekwiżiti tal-paragrafi 1 sa 6, wara li jqisu kif xieraq l-urgenza taċ-ċirkostanzi.

## KAPITOLU V

### SETGĦAT TA' RIŻOLUZZJONI

#### *Artikolu 56*

#### *Setgħat generali*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat kollha meħtieġa biex japplikaw l-għodod tar-riżoluzzjoni, ***skont il-pjan tar-riżoluzzjoni fejn xieraq***. Partikolarment, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħat tar-riżoluzzjoni li ġejjin, li għandhom ikunu jistgħu jeżerċitaw ***b'mod effettiv, individwalment jew flimkien, soġġett għal ġustifikazzjoni xierqa***:
  - (a) is-setgħa li jitolbu lil kwalunkwe persuna tipprovdi kwalunkwe informazzjoni meħtieġa mill-awtorità tar-riżoluzzjoni biex tiddeċiedi u tipprepara azzjoni ta' riżoluzzjoni, inklużi aġġornamenti u supplimenti ta' informazzjoni pprovduta fil-pjanijiet tar-riżoluzzjoni;
  - (b) is-setgħa jieħdu kontroll ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni u jeżerċitaw id-drittijiet kollha konferiti fuq l-azzjonisti jew is-sidien tal-istituzzjoni;
  - (c) is-setgħa jittrasferixxu ishma u strumenti oħra ta' sjieda maħruġa minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
  - (d) is-setgħa jittrasferixxu strumenti ta' dejn maħruġa minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
  - (e) is-setgħa jittrasferixxu lil persuna oħra drittijiet, assi jew obligazzjonijiet speċifikati ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni;



- (f) is-setgħa jniżzlu l-valur jew jikkonvertu l-istrumenti msemmija fl-Artikolu 51 f'ishma jew strumenti oħra ta' sjieda tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew ta' istituzzjoni prinċipali rilevanti taht riżoluzzjoni;
- (g) is-setgħa jnaqqsu, inkluż li jnaqqsu għal zero, l-ammont kapitali ta' jew l-ammont pendenti dovut fir-rigward ta' obligazzjonijiet eliġibbli, ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (h) is-setgħa jikkonvertu obligazzjonijiet eliġibbli ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni f'ishma ordinarji jew strumenti oħra ta' sjieda ta' dik l-istituzzjoni, istituzzjoni prinċipali rilevanti jew istituzzjoni tranżitorja li fiha jiġu trasferiti assi, drittijiet jew obligazzjonijiet tal-istituzzjoni;
- (i) is-setgħa jikkancellaw strumenti ta' dejn mahruġa minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni, ***hlief għal obligazzjonijiet iggarantiti***;
- (j) is-setgħa jikkancellaw ishma jew strumenti oħra ta' sjieda ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (k) is-setgħa jeħtieġu istituzzjoni taht riżoluzzjoni toħroġ ishma godda jew strumenti oħra ta' sjieda jew strumenti kapitali oħra inklużi ishma ta' preferenza u strumenti konvertibbli kontingenti;
- (l) is-setgħa jeħtieġu l-konverżjoni ta' strumenti ta' dejn li jkun fihom terminu kuntrattwali għall-konverżjoni fiċ-ċirkostanzi previsti fl-Artikolu 51;
- (m) is-setgħa jemendaw jew jibdlu l-maturità ta' strumenti ta' dejn mahruġa minn istituzzjoni taht riżoluzzjoni jew jemendaw l-ammont ta' imghax pagabbli taht dawn l-istrumenti, inkluż billi jissospendu l-hlas għal perjodu temporanju, ***hlief għal obligazzjonijiet iggarantiti***;
- (n) is-setgħa li jnehhu jew jibdlu l-manigment superjuri ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

2. L-Istati Membri għandhom jieħdu l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodod tar-riżoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma jkunu soġġetti għall-ebda rekwiżit mill-ġejjin, li li kieku jkunu japplikaw minhabba l-liġi nazzjonali jew kuntratti jew xort'oħra:

- (a) rekwiżiti li jiksbu approvazzjoni jew kunsens mingħand kwalunkwe persuna kemm pubblika jew privata, inkluż l-azzjonisti jew il-kredituri tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (b) rekwiżiti proċedurali li jinnotifikaw kwalunkwe persuna.

B'mod partikolari, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw is-setgħat taht dan l-Artikolu irrispettivament minn kwalunkwe restrizzjoni fuq, jew rekwiżit għal kunsens, trasferiment tal-istrumenti finanzjarji, drittijiet, assi jew obligazzjonijiet inkwistjoni li li kieku jistgħu japplikaw.

Il-Punt (b) ta' dan il-paragrafu huwa minghajr hsara għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 75 u kwalunkwe rekwiżit ta' notifika taħt il-qafas tal-għajnuna mill-Istat tal-Unjoni.

#### Artikolu 57

##### *Setgħat ancillari għas-setgħa ta' trasferiment*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta jeżerċitaw setgħa ta' trasferiment, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jagħmlu dan li ġej:
  - (a) jipprovdu li t-trasferiment rilevanti jseħħ hieles minn kwalunkwe obligazzjoni jew tfixkil li jaffettwa l-istrumenti finanzjarji, id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti, ***minghajr hsara għal kwalunkwe dritt xieraq ta' kumpens skont din id-Direttiva***;
  - (b) ineħħu d-drittijiet għall-akkwist ta' aktar ishma jew strumenti oħra ta' sjieda;
  - (c) iwaqqfu l-ammissjoni għall-kummerċ fuq suq regolat kif definit fl-Artikolu 4(14) tad-Direttiva 2004/39/KE jew mill-elenkar ufficjali ta' strumenti finanzjarji skont id-Direttiva 2001/34/KE;
  - (d) jipprovdu li r-riċevitur jiġi trattat bħallikieku kien l-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni għall-finijiet ta' kwalunkwe obbligi, kuntratti jew arrangamenti magħmula minn, jew azzjonijiet meħuda minn, l-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni;
  - (e) jeħtiegu lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew lir-riċevitur jipprovdi lill-parti l-oħra b'informazzjoni u assistenza;
  - (f) jikkancellaw jew jimmodifikaw it-termini ta' kuntratt li għalih l-istituzzjoni tal-kreditu taħt ir-riżoluzzjoni tkun parti jew jissostitwixxu destinatariju tat-trasferiment bħala parti;
  - (g) jinfurzaw kuntratti li tkun daħħlet għalihom sussidjarja, li l-obbligi taħthom ikunu ggarantiti jew inkella sostnuti mill-impriża prinċipali, minkejja kwalunkwe dritt kuntrattwali għal terminazzjoni, likwidazzjoni jew aċċelerazzjoni ta' tali kuntratti abbażi biss tal-insolvenza jew il-kundizzjoni finanzjarja tal-impriża prinċipali, jekk tali garanzija jew għajnuna oħra u l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha relatati ġew ittrasferiti lejn u meħuda mir-riċevitur, jew l-awtorità tar-riżoluzzjoni tipprovdi b'xi mod ieħor protezzjoni adegwata għal dawn l-obbligi.
2. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat speċifikati fil-punti (a) sa (g) tal-paragrafu 1 fejn huwa meqjus mill-awtorità li jkun xieraq li tgħin biex jiġi żgurat li azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva jew biex jintlaħaq wiehed jew aktar mill-għanijiet tar-riżoluzzjoni.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta jeżerċitaw setgħa ta' trasferiment jew setgħa tat-tniżzil fil-valur ta' dejn, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa

jipprovdu għal arrangamenti ta' kontinwazzjoni biex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva u n-negozju ttrasferit jista' jithaddem mir-riċevitur. Arrangamenti ta' kontinwazzjoni bħal dawn għandhom jinkludu, partikolarment:

- (a) il-kontinwazzjoni ta' kuntratti konklużi mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni, sabiex ir-riċevitur jassumi d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni relatati ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li għiet ittrasferita u hija sostitwita għall-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni (kemm jekk espressament jew implicitament) fid-dokumenti kuntrattwali rilevanti kollha;
  - (b) is-sostituzzjoni tar-riċevitur mal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fi kwalunkwe proċeduri ġuridiċi li jirrelataw ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obbligazzjoni li għiet ittrasferita.
4. Is-setgħat fil-punt (d) tal-paragrafu 1 u l-punt (b) tal-paragrafu 3 ma għandhomx jaffettwaw dan li ġej:
- (a) id-dritt ta' impjegat tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni li jitermina kuntratt ta' impjeg;
  - (b) kwalunkwe dritt ta' parti għal kuntratt li teżerċita drittijiet skont il-kuntratt, inkluż id-dritt li ttejjem, fejn intitolata tagħmel hekk skont it-termini tal-kuntratt minhabba att jew ommissjoni mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni qabel it-trasferiment rilevanti, jew minn riċevitur wara t-trasferiment rilevanti.
5. Fejn awtorità tar-riżoluzzjoni tiddetermina li l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni huma ssodisfati, tapplika għodda jew teżerċita setgħa ta' riżoluzzjoni, l-azzjoni ta' riżoluzzjoni għandha fiha nnifisha ma tagħmilhix impossibbli li xi hadd:
- (a) jeżerċita kwalunkwe dritt jew setgħa biex itemm, jaċċellera jew jiddikjara inadempjenza jew avveniment tal-kreditu taħt kwalunkwe kuntratt jew ftehim li l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija parti fih;
  - (b) jikseb pussess jew jeżerċita kontroll fuq kwalunkwe proprjetà tal-istituzzjoni skont riżoluzzjoni;
  - (c) jaffettwa kwalunkwe dritt kuntrattwali tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

L-ewwel subparagrafu ma għandux jaffettwa d-dritt ta' persuna li tiegħu azzjoni msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-ewwel subparagrafu fejn dan id-dritt jirriżulta minn avveniment ta' inadempjenza jew qağħda tal-affarijiet li mhijiex l-azzjoni tar-riżoluzzjoni jew ir-riżultat tal-eżerċizzju ta' setgħa ta' riżoluzzjoni taħt dan l-Artikolu.

***Meta l-ABE tirrikonoxxi proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz skont l-Artikolu 85, tali proċeduri waħidhom ma għandhomx irendu possibbli l-imġiba msemmija fil-punt (a), (b) jew (c) tal-ewwel subparagrafu.***

## Artikolu 58

### *Setgħa li jkun meħtieġ il-forniment ta' servizzi u faċilitajiet*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jesigu istituzzjoni taht riżoluzzjoni, inkluż fejn tkun soġġetta għal proceduri normali ta' insolvenza, u kwalunkwe entità li hija parti mill-istess grupp bħall-istituzzjoni, biex tippovdi kwalunkwe servizz jew faċilità li huma neċessarji biex jippermettu lil riċevitur jopera b'mod effettiv in-negozju ttrasferit lilu.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tagħhom ikollhom setgħat jinfurzaw l-obbligi imposti, skont il-paragrafu 1, minn awtoritajiet fi Stati Membri oħra fuq entitajiet affiljati stabbiliti fit-territorju tagħhom.
3. Is-servizzi u l-faċilitajiet imsemmija fil-paragrafi 1 u 2 huma ristretti għal servizzi operazzjonali u faċilitajiet u ma jinkludu l-ebda forma ta' għajjnuna finanzjarja.
4. Is-servizzi u l-faċilitajiet ipprovduti skont il-paragrafi 1 u 2 għandhom ikunu skont it-termini li ġejjin:
  - (a) fejn is-servizzi u l-faċilitajiet kienu pprovduti lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni immedjatament qabel ittiehdet l-azzjoni tar-riżoluzzjoni, fuq l-istess termini;
  - (b) fejn il-punt (a) ma japplikax, fuq termini kummerċjali.
5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika s-servizzi jew il-faċilitajiet li huma neċessarji biex jippermettu riċevitur jopera effettivament negozju trasferit lilu.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

## Artikolu 59

### *Setgħa ta' infurzar ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni minn Stati Membri oħra*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn trasferiment ta' ishma, strumenti oħra ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jinkludi assi li jinsabu fi Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità tar-riżoluzzjoni jew drittijiet jew obligazzjonijiet taht il-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità tar-riżoluzzjoni, it-trasferiment għandu effett fi jew taht il-liġi ta' dak l-Istat Membru l-iehor.
2. L-Istati Membri għandhom jipprovdu lill-awtorità tar-riżoluzzjoni li tkun għamlet jew bihsiebha tagħmel it-trasferiment bl-assistenza raġonevoli kollha biex jiżguraw li l-ishma jew l-istrumenti oħra ta' sjieda jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jiġu ttrasferit lir-riċevitur skont kwalunkwe rekwiżit applikabbli tal-liġi nazzjonali.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kredituri u partijiet terzi li huma affettwati bit-trasferiment ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 mhumiex intitolati jipprevjenu, jikkontestaw, jew iwarrbu t-trasferiment taht kwalunkwe dispożizzjoni tal-liġi tal-Istat Membru fejn ikunu jinsabu l-assi jew tal-liġi li tirregola d-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet.
4. Meta awtorità tar-risoluzzjoni ta' Stat Membru (Stat Membru A) teżercita s-setgħa tat-tniżżil fil-valur jew ta' konverżjoni, inkluż fir-rigward ta' strumenti kapitali skont l-Artikolu 51, u l-obbligazzjonijiet eliġibbli jew l-istrumenti kapitali rilevanti tal-istituzzjoni taht risoluzzjoni jinkludu dawn li ġejjin:
  - (a) strumenti jew obbligazzjonijiet li huma rregolati mil-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità tar-risoluzzjoni li eżercitat is-setgħat tat-tniżżil fil-valur jew ta' konverżjoni (Stat Membru B);
  - (b) obbligazzjonijiet dovuti lil kredituri li jinsabu fl-Istat Membru B.L-Istat Membru B għandu jiżgura li l-ammont kapitali ta' dawk l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti jitnaqqas, jew li l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti jiġu kkonvertiti, skont l-eżerċizzju tas-setgħa tat-tnaqqis fil-valur jew konverżjoni mill-awtorità tar-risoluzzjoni tal-Istat Membru A.
5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kredituri li huma affettwati mill-eżerċizzju tat-tnaqqis fil-valur jew il-konverżjoni msemmija fil-paragrafu 4 ma jkunux intitolati jikkontestaw it-tnaqqis tal-ammont kapitali tal-istrument jew l-obbligazzjoni jew il-konverżjoni tagħha, kif jista' jkun il-każ, taht kwalunkwe dispożizzjoni tal-liġi tal-Istat Membru B.
6. Kull Stat Membru għandu jiżgura li dawn li ġejjin jiġu determinati skont il-liġi tal-Istat Membru tal-awtorità tar-risoluzzjoni:
  - (a) id-dritt tal-kredituri u l-partijiet terzi li jikkontestaw permezz ta' sħarriġ ġudizzjarju, skont l-Artikolu 78, trasferiment ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet imsemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu li jinsabu fit-territorju tiegħu jew huma rregolati bil-liġi tat-territorju tiegħu;
  - (b) id-dritt tal-kredituri li jikkontestaw permezz ta' sħarriġ ġudizzjarju, skont l-Artikolu 78, it-tnaqqis tal-ammont kapitali, jew il-konverżjoni, ta' strument jew obbligazzjoni koperta mill-punti (a) jew (b) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu;
  - (c) is-salvagwardji għal trasferimenti parzjali, kif imsemmi **fil-Kapitolu VI**, fir-rigward ta' assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 1 li jinsabu fit-territorju tiegħu jew huma rregolati bil-liġi tat-territorju tiegħu.

#### *Artikolu 60*

#### *Setgħa li jintalab trasferiment ta' proprjetà li tinsab f'pajjiżi terzi*

L-Istati Membri għandhom jipprovdu li, f'każijiet fejn l-azzjoni ta' risoluzzjoni tinvolvi azzjoni li ttiehdet fir-rigward ta' proprjetà li tinsab f'pajjiż terz jew drittijiet u

obbligazzjonijiet taht il-liġi ta' pajjiż terz, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jehtieġu li:

- (a) l-amministratur, ir-riċevitur jew persuna oħra li teżerċita l-kontroll tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u r-riċevitur jintalbu jieħdu l-passi kollha meħtieġa biex jiżguraw li t-trasferiment isir effettiv;
- (b) l-amministratur, ir-riċevitur jew persuna oħra li teżerċita l-kontroll tal-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni jintalbu jzommu l-assi jew id-drittijiet jew jirrilaxxaw l-obbligazzjoni f'isem ir-riċevitur sakemm it-trasferiment isir effettiv;
- (c) l-ispejjeż ta' riċevitur fit-twettiq ta' kwalunkwe azzjoni meħtieġa skont il-punti (a) u (b) jithallsu mill-assi tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

#### *Artikolu 61*

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jissospendu kwalunkwe hlas jew forniment ta' obbligi skont kwalunkwe kuntratt li istituzzjoni tkun parti fih mill-pubblikazzjoni tal-avviż tas-sospensjoni skont l-Artikolu 75(7) sal-5 ta' filgħaxija tal-jum tan-negozju wara dik il-pubblikazzjoni.
2. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex tapplika għal ■ :

**(a) depożiti eliġibbli fi hdan it-tifsira tad-Direttiva 94/19/KE;**

**(b) obbligazzjonijiet ta' hlas u konsenja dovuti lil sistemi jew operaturi ta' sistemi maħsuba għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE, kontropartijiet ċentrali, u banek ċentrali.**

#### *Artikolu 62*

##### *Setgħa li jiġu ristretti l-interessi ta' titoli*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jirrestringu kredituri ggarantiti ta' istituzzjoni taht riżoluzzjoni milli jinfunzaw interessi ta' titoli fir-rigward ta' kwalunkwe assi ta' dik l-istituzzjoni għall-perjodu limitat li l-awtorità tiddetermina meħtieġ biex tintlaħqu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.
2. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ma għandhomx jeżerċitaw is-setgħa stabbilita fil-paragrafu 1 fir-rigward ta' kwalunkwe interess ta' titoli ta' kontroparti ċentrali fuq l-assi ppleġġjati permezz ta' margini jew kollateral mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.
3. Fejn japplika l-Artikolu 72, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li kwalunkwe restrizzjoni imposta skont is-setgħa stabbilita fil-paragrafu 1 tkun konsistenti għall-entitajiet affiljati kollha li fir-rigward tagħhom tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.

4. Il-Kummissjoni għandha, permezz ta' atti delegati adottati skont l-Artikolu 103, tadotta miżuri li jispeċifikaw il-perjodu ta' żmien li matulu restrizzjoni fuq l-infurzar ta' klassijiet speċifikati ta' interess ta' titoli għandha tapplika.

### Artikolu 63

#### *Setgħa li jiġu sospiżi temporanjament id-drittijiet għat-terminazzjoni*

1. Soġġett għall-Artikolu 77, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jitterminaw drittijiet ta' kwalunkwe parti f'kuntratt finanzjarju mal-istituzzjoni li qed tfalli li jirriżultaw biss minhabba azzjoni mill-awtorità tar-riżoluzzjoni, min-notifika tal-avviż skont l-Artikolu 74(5) u (6), sa mhux aktar tard mill-5 pm tal-jum tan-negozju wara dik in-notifika.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-hin rilevanti huwa dak tal-Istat Membru tad-domicilju tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

2. Meta awtorità tar-riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa stabbilita fil-paragrafu 1 li tissospendi d-drittijiet tat-terminazzjoni, għandha tagħmel l-isforzi kollha raġonevoli biex tiżgura li l-margini, il-kollateral u l-obbligi tas-saldu kollha tal-istituzzjoni li qed tfalli li joriginaw mill-kuntratti finanzjarji matul il-perjodu tas-sospensjoni jiġu ssodisfati.
3. Persuna tista' teżerċita dritt ta' terminazzjoni ta' kuntratt finanzjarju qabel tmien il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 jekk dik il-persuna tirċievi l-avviż mingħand l-awtorità tar-riżoluzzjoni li d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-arranġament tan-netting ma għandhomx jiġu **(a)** ttrasferiti lil entità oħra **(b) jibqgħu mal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni li fuqha l-awtorità tar-riżoluzzjoni se tkun qed tapplika l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 37(2) (a).**
4. Fejn l-awtorità tar-riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 li tissospendi d-drittijiet tat-terminazzjoni, dawk id-drittijiet jistgħu jiġu eżerċitati mal-iskadenza tal-perjodu tas-sospensjoni kif ġej:
  - (a) jekk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt finanzjarju ġew ittrasferiti lil entità oħra, jew giet applikata l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna lill-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni għall-iskop imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 37(2):
    - (i) Persuna ma tistax terżerċita d-drittijiet tat-terminazzjoni b'riżultat tal-azzjoni tar-riżoluzzjoni fi kwalunkwe każ koperti mill-Artikolu 77(1);
    - (ii) Persuna tista' teżerċita d-drittijiet tat-terminazzjoni skont it-termini ta' dak il-kuntratt fuq l-okkorrenza ta' kwalunkwe inadempjenza mir-riċevitur meta l-kuntratt ikun ġie ttrasferit lil entità oħra jew mill-istituzzjoni meta tkun giet applikata għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna;
  - (b) jekk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet finanzjarji koperti minn kuntratt jibqgħu għand l-istituzzjoni taht ir-riżoluzzjoni, u l-awtorità tar-riżoluzzjoni ma tkunx qed tapplika l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 37(2)(a)

fir-rigward ta' dik l-istituzzjoni, persuna tista' teżerċita immedjatement id-drittijiet tat-terminazzjoni skont it-termini ta' dak il-kuntratt.

- 4a. *Id-drittijiet ta' terminazzjoni jistgħu jiġu eżerċitati wara li tiskadi l-permanenza jekk hemm avveniment sussegwenti ta' inadempjenza (pereżempju x-xerrej jew l-istituzzjoni tranżitorja jsiru inadempjenti), jew qabel jekk kontroparti tiġi nnotifikata li l-kuntratt tagħha ma ġiex ittrasferit jew mhux se jinżamm fl-istituzzjoni li fuqha se ssir rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 63(3).***
5. L-awtoritajiet kompetenti jew l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jehtieġu istituzzjoni żżomm reġistrazzjonijiet dettaljati ta' kuntratti finanzjarji meta jikkunsidraw li hemm possibbiltà materjali li l-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni.
6. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, kuntratti finanzjarji għandhom jinkludu l-kuntratti u l-ftehimijiet li ġejjin:
- (a) kuntratti ta' titoli, inklużi:
    - (i) kuntratti għax-xiri, il-bejgħ jew is-self ta' titolu, grupp jew indiċi ta' titoli,
    - (ii) opzjoni fuq titolu jew grupp jew indiċi ta' titoli,
    - (iii) riakkwist jew tranzazzjoni ta' riakkwist bir-rivers ta' kwalunkwe tali titolu, grupp jew indiċi;
  - (b) kuntratti ta' komoditajiet, inklużi:
    - (i) kuntratti għax-xiri jew il-bejgħ ta' komodità għal kunsinna fil-futur,
    - (ii) opzjoni fuq komodità;
  - (c) futuri u kuntratti forward, inkluż kuntratti (minbarra kuntratti ta' komoditajiet) għax-xiri, il-bejgħ jew it-trasferiment ta' komodità jew proprjetà ta' kwalunkwe deskrizzjoni, servizz, dritt jew interess ieħor għal prezz speċifiku f'data futura,
  - (d) ftehimiet ta' riakkwist marbuta ma' titoli;
  - (e) ftehimiet ta' swaps, inkluż:
    - (i) swaps, opzjonijiet, futuri jew kuntratti forward marbuta mar-rati tal-imgħax; spot jew kambju ieħor, metalli prezzjużi jew ftehimiet dwar komoditajiet; munita; indiċi tal-ekwità jew ekwità; indiċi tad-dejn jew dejn; indiċijiet tal-komoditajiet jew komoditajiet; it-temp; emissjonijiet jew inflazzjoni,
    - (ii) redditu totali, spread tal-kreditu jew swaps tal-kreditu,
    - (iii) kwalunkwe ftehim jew transazzjoni li hija simili għal ftehim



imsemmi fil-punti (i) jew (ii) ta' dan il-punt li hija soġġett ta' negozju rikorrenti fi swaps jew swieq tad-derivattivi;

(f) ftehimiet prinċipali għal kwalunkwe mill-kuntratti jew ftehimiet imsemmija fil-punti (a) sa (e).

7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-elementi li ġejjin għall-finijiet tal-paragrafu 6:

(a) l-informazzjoni dwar kuntratti finanzjarji li għandha tkun fir-registri dettaljati;

(b) iċ-ċirkostanzi li fihom ir-rekwiżit għandu jkun impost.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

#### *Artikolu 64*

#### *Eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sabiex jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw kontroll fuq l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, sabiex:

(a) joperaw l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni bis-setgħat kollha tal-membri jew l-azzjonisti, id-diretturi u l-uffiċjali tal-istituzzjoni u jwettqu l-attivitajiet u s-servizzi tagħha;

(b) jimmaniġġjaw u jiddisponu mill-assi u l-proprjetà tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni.

Il-kontroll previst fl-ewwel subparagrafu jista' jiġi eżerċitat direttament mill-awtorità tar-riżoluzzjoni jew indirettament minn persuna mahtura mill-awtorità, inkluż amministratur jew amministratur speċjali.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu kapaċi jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz ta' ordni eżekuttiva skont il-kompetenzi u l-proċeduri amministrattivi nazzjonali, mingħajr ma jeżerċitaw kontroll fuq l-istituzzjoni.

3. L-awtoritajiet tar-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-għanijiet tar-riżoluzzjoni u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni, iċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-istituzzjoni inkwistjoni u l-htieġa li tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni effettiva ta' gruppi transfruntieri.

# KAPITOLU VI

## SALVAGWARDJI

### *Artikolu 65*

*Trattament tal-azzjonisti u l-kredituri f'każ ta' trasferimenti parzjali u l-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna*

1. Wara li jiġu applikati l-ghodod tar-risoluzzjoni u, b'mod partikolari għall-finijiet tal-Artikolu 67, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:
  - (a) fejn l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jittrasferixxu biss partijiet mid-drittijiet, l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni, l-azzjonisti u l-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ma jkunux ġew ittrasferiti, jirċievu bi hlas għall-pretensjonijiet tagħhom mill-inqas kemm kieku kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza immedjatament qabel it-trasferiment,
  - (b) fejn l-awtoritajiet tar-risoluzzjoni japplikaw l-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-azzjonisti u l-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ikunu ġew mniżżla fil-valur jew ikkonvertit f'ekwità, jirċievu bi hlas għall-pretensjonijiet tagħhom mill-inqas daqs kemm kieku kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni giet stralċjata skont proċeduri normali ta' insolvenza immedjatament qabel it-tniżżil fil-valur jew il-konverżjoni.

### *Artikolu 66*

#### *Valwazzjoni*

Għall-finijiet tal-Artikolu 65, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li titwettaq valwazzjoni minn persuna indipendenti wara li jkunu seħhu trasferimenti parzjali jew tniżżil fil-valur jew konverżjoni. Dik il-valwazzjoni għandha tkun distinta mill-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 30 **■**. Il-valwazzjoni tista' titwettaq mill-awtorità responsabbli għal proċeduri normali ta' insolvenza taht liema l-istituzzjoni tiġi stralċjata, fi hdan dawk il-proċeduri jew permezz ta' proċeduri separati skont il-ligi nazzjonali.

2. Il-valwazzjoni għandha tiddetermina:
  - (a) it-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri kienu jirċievu kieku l-istituzzjoni li fir-rigward tagħha jkun seħh trasferiment parzjali, it-tniżżil fil-valur jew il-konverżjoni, dahlet fi proċeduri normali ta' insolvenza immedjatament qabel seħhu t-trasferiment, it-tniżżil fil-valur jew il-konverżjoni;
  - (b) it-trattament attwali li l-azzjonisti u l-kredituri rċeview, qed jirċievu jew huma probabbli li jirċievu fl-istralċ tal-istituzzjoni;
  - (c) jekk hemmx xi differenza fit-trattament imsemmi fil-punt (a) u t-trattament

imsemmi fil-punt (b).

3. Il-valwazzjoni għandha tkun skont id-dispożizzjonijiet u l-metodoloġija stabbiliti fl-Artikolu 30(1) sa (5), u għandha:
  - (a) tassumi li l-istituzzjoni li fir-rigward tagħha sar it-trasferiment parzjali, tniżżil il-valur jew saret il-konverżjoni daħlet fi proċeduri normali ta' insolvenza immedjatament wara li sar it-trasferiment, it-tniżżil fil-valur jew il-konverżjoni;
  - (b) tassumi li t-trasferiment parzjali, jew it-trasferimenti, ta' drittijiet, assi jew obligazzjonijiet, jew tniżżil fil-valur jew konverżjoni ma sarux;
  - (c) tinjora kwalunkwe dispożizzjoni ta' għajnuna pubblika straordinarja **u kwalunkwe appoġġ pubbliku finanzjarju ieħor fil-livell sovrannazzjonali** lill-istituzzjoni.

#### *Artikolu 67*

##### *Salvagwardja tal-azzjonisti u l-kredituri*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jekk l-evalwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 66 tiddetermina li l-azzjonisti u l-kredituri msemmija fl-Artikolu 65 irċievew inqas, fi hlas għall-kreditu tagħhom, milli kienu jirċievu fi stralċ taħt proċeduri normali ta' insolvenza, ikunu intitolati għal pagament tad-differenza mill-awtorità tar-risoluzzjoni.
2. L-Istati Membri jistgħu jagħzlu l-mekkanizmi u l-arranġamenti li permezz tagħhom għandu jsir il-pagament.

#### *Artikolu 68*

##### *Salvagwardja għall-kontropartijiet fi trasferimenti parzjali*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-protezzjonijiet speċifikati f'dan il-Kapitolu japplikaw fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:
  - (a) awtorità tar-risoluzzjoni tittrasferixxi xi proprjetà, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' istituzzjoni, iżda mhux kollha, lil entità oħra jew minn istituzzjoni tranzitorja jew veikolu tal-immaniġġjar tal-assi lil persuna oħra;
  - (b) l-awtorità tar-risoluzzjoni teżercita s-setgħat speċifikati fil-punt (f) tal-Artikolu 57(1).
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw protezzjoni xierqa tal-arranġamenti li ġejjin u tal-kontropartijiet għall-arranġamenti li ġejjin:
  - (a) arranġamenti tat-titoli, taħt liema persuna jkollha bħala titolu interess attwali jew kontingenti fi proprjetà jew drittijiet li huma soġġetti għal trasferiment, irrispettivament minn jekk dak l-interess huwiex iggarantit bi proprjetà

speċifika jew drittijiet jew permezz ta' imposta flessibbli jew arrangament simili;

- (b) arrangamenti ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment ta' titoli li taħthom kollateral li jggarantixxi jew ikopri t-tweqqi ta' obbligi speċifikati jiġi pprovdut bi trasferiment ta' sjieda sħiħa ta' assi minn min jipprovdi l-kollateral lir-riċevitur tal-kollateral, fuq termini li jipprevedu li r-riċevitur tal-kollateral jittrasferixxi assi jekk dawk l-obbligi speċifikati jitwettqu;
- (c) arrangamenti ta' tpaċija li taħthom żewġ pretensjonijiet jew obbligi jew aktar dovuti bejn il-bank u kontroparti jistgħu jiġu paċuti kontra xulxin;
- (d) arrangamenti ta' netting li taħthom għadd ta' pretensjonijiet jew obbligi jistgħu jiġu kkonvertiti fi pretensjoni netta waħda, inkluż arrangamenti ta' saldu abbażi tal-valur nett li taħthom, fuq l-okkorrenza ta' avveniment ta' infurzar (bi kwalunkwe mod jew kull meta jiġi definit) l-obbligi tal-partijiet jiġu aċċellerati sabiex isiru dovuti jew jiġu tterminati immedjatament, u f'kwalunkwe każ jiġu kkonvertiti jew issostitwiti bi pretensjoni netta waħda;
- (e) arrangamenti finanzjarji strutturati, inklużi titolizzazzjonijiet u ***l-assi u l-obbligazzjonijiet iggarantiti kollha f'pool ta' kopertura***, li jinvolvu l-għoti u ż-żamma ta' titoli minn parti fl-arrangament jew fiduċjarju, aġent jew persuna nominata.

L-forma ta' protezzjoni li hija xierqa, għall-klassijiet tal-arrangamenti speċifikati fil-punti (a) sa (e) ta' dan il-paragrafu hija speċifikata aktar fl-Artikoli 70 sa 73, u għanda tkun soġġetta għar-restrizzjonijiet speċifikati fl-Artikoli 61, 62 u 77.

- 3. Ir-rekwiżit taħt il-paragrafu 2 japplika irrispettivament mill-għadd ta' partijiet involuti fl-arrangamenti u minn jekk l-arrangamenti:
  - (a) humiex maħluqa b'kuntratt, fiduċjarji jew mezzji oħra, jew jirriżultaw awtomatikament bl-operat tal-liġi;
  - (b) jinholqux taħt jew humiex irregolat bi sħiħ jew parzjalment mil-liġi ta' ġurisdizzjoni oħra.
- 4. Il-Kummissjoni għandha, permezz ta' atti delegati adottati skont l-Artikolu 103, tadotta miżuri li jispeċifikaw aktar il-klassijiet tal-arrangament li jaqgħu fl-ambitu tal-punti (a) sa (e) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

#### *Artikolu 69*

##### *Protezzjoni għal kollateral finanzjarju, tpaċija u arrangamenti ta' netting*

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal arrangamenti tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli u għal arrangamenti ta' tpaċija u netting sabiex jimpedixxu t-trasferiment ta' xi wħud, iżda mhux kollha, mid-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li huma protetti taħt arrangament tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli, arrangament ta' tpaċija jew netting bejn l-

istituzzjoni u persuna oħra u l-modifika jew it-terminazzjoni ta' drittijiet u obbligazzjonijiet li huma protetti taħt tali arrangament tal-kollateral finanzjarju tat-trasferiment ta' titoli, arrangamenti ta' tpaċija jew netting, permezz tal-użu ta' setgħat anċillari.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet għandhom jiġu ttrattati bħala protetti taħt tali arrangament jekk il-partijiet fl-arrangament ikunu intitolati jpaċu jew jinnettjaw dawk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet.

#### Artikolu 70

##### *Protezzjoni għal arrangamenti tat-titoli*

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal obbligazzjonijiet iggarantiti b'arrangament tat-titoli sabiex jimpedixxu waħda minn dan li ġej:

- (a) it-trasferiment ta' assi li jiggarantixxi l-obbligazzjoni sakemm dik l-obbligazzjoni u l-benefiċċju tal-garanzija ma jiġux ittrasferiti wkoll;
- (b) it-trasferiment ta' obbligazzjoni ggarantita sakemm il-benefiċċju tal-garanzija ma jiġix ittrasferit ukoll;
- (c) it-trasferiment tal-benefiċċju sakemm l-obbligazzjoni ggarantita ma tiġix ittrasferita wkoll;
- (d) il-modifika jew it-terminazzjoni ta' arrangament tat-titoli permezz tal-użu ta' setgħat anċillari, jekk l-effett ta' dik il-modifika jew it-terminazzjoni jkun li l-obbligazzjoni ma tibqax garantita.

#### Artikolu 71

##### *Protezzjoni għal arrangamenti finanzjarji strutturati*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal arrangamenti finanzjarji strutturati, ***inklużi titolizzazzjonijiet u l-assi u l-obbligazzjonijiet iggarantiti kollha f'pool ta' kopertura***, sabiex jimpedixxu kwalunkwe minn dan li ġej:
  - (a) it-trasferiment ta' xi wħud, iżda mhux kollha, mill-proprjetà, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat, ***inklużi titolizzazzjonijiet u l-assi u l-obbligazzjonijiet iggarantiti kollha f'pool ta' kopertura***, li l-istituzzjoni ta' kreditu taħt riżoluzzjoni hija parti fih;
  - (b) it-terminazzjoni jew il-modifika permezz tal-użu ta' setgħat anċillari tal-proprjetà, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strukturat, ***inklużi titolizzazzjonijiet u l-assi u l-obbligazzjonijiet iggarantiti kollha f'pool ta' kopertura***, li l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija parti fih;

2. Il-protezzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 1 ma għandhomx japplikaw meta jiġu trasferiti jew mhux trasferiti, terminati jew modifikati biss proprjetà, drittijiet u obbligazzjonijiet li jirrigwardjaw depożiti.
- 2a. ***Il-protezzjoni kif imsemmija fil-paragrafu 1(a) u (b) għandha tapplika wkoll fir-rigward ta' arranġamenti ta' hruġ ta' bonds koperti.***

#### *Artikolu 72*

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li t-trasferiment, il-kancellazzjoni jew il-modifika ma taffettwax l-operat tas-sistemi u r-regoli tas-sistemi koperti bid-Direttiva 98/26/KE, ***jew sistemi ta' pagamenti u kontijiet sostnuti minn assoċjazzjonijiet finanzjarji ohra***, meta ***l-awtorità*** tar-riżoluzzjoni:
  - (a) tittrasferixxi xi wħud mill-proprjetà, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni lil entità ohra, iżda mhux kollha;
  - (b) tuża setgħat skont l-Artikolu 57 li tikkancella jew temenda t-termini ta' kuntratt li għalih l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija parti jew tissostitwixxi riċevitur bħala parti.
2. Partikolarment, tali trasferiment, kancellazzjoni jew emenda ma tistax tirrevoka ordni ta' trasferiment bi ksur tal-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE; u ma tistax timmodifika jew tinnega l-infurzabbiltà ta' ordnijiet ta' trasferiment u netting kif meħtieġ mill-Artikoli 3 u 5 tad-Direttiva 98/26/KE, l-użu ta' fondi, titoli jew il-faċilitajiet ta' kreditu kif meħtieġ mill-Artikolu 4 tad-Direttiva 98/26/KE jew il-protezzjoni ta' titoli kollaterali kif meħtieġ mill-Artikolu 9 tad-Direttiva 98/26/KE.

#### *Artikolu 73*

*Proprjetà, drittijiet u obbligazzjonijiet irregolati mil-liġi ta' territorju barra mill-Unjoni*

Meta awtorità tar-riżoluzzjoni jkollha l-intenzjoni tittrasferixxi jew tittrasferixxi l-proprjetà, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha ta' istituzzjoni lil entità ohra, iżda t-trasferiment ma jkunx jew jista' ma jkunx effettiv fir-rigward ta' ċerta proprjetà minhabba li tinsab barra mill-Unjoni, jew għal ċerti drittijiet jew obbligazzjonijiet minhabba li huma taħt il-liġi ta' territorju barra l-Unjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni ma għandhiex tipproċedi bit-trasferiment jew, jekk tkun diġà ordnat it-trasferiment, dak it-trasferiment għandu jkun null, u l-proprjetà, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha koperti mill-arranġament rilevanti speċifikat ***fl-Artikolu 69*** ma jiġux trasferiti minn, jew imorru lura għand, l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

## KAPITOLU VII

### OBBLIGI PROCEDURALI

#### *Artikolu 74*

##### *Rekwiziti ta' notifika*

1. L-Istati Membri għandhom jeħtiegu li l-korp manigerjali ta' istituzzjoni jinnotifika lill-awtorità kompetenti **u l-awtorità tar-risoluzzjoni** meta jikkunsidraw li l-istituzzjoni qed tfalli jew probabbli li tfalli skont it-tifsira speċifikata fl-Artikolu 27(2).
2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni rilevanti bi kwalunkwe miżura li jeħtiegu lil istituzzjoni tiegħu skont **l-Artikolu 23** ta' din id-Direttiva jew l-Artikolu 136(1) tad-Direttiva 2006/48/KE.
3. Fejn awtorità kompetenti tivvaluta li l-kundizzjonijiet imsemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 27(1) huma ssodisfati fir-rigward ta' istituzzjoni, għandha tikkomunika dik il-valutazzjoni mingħajr dewmien lil dawn l-awtoritajiet li ġejjin:
  - (a) l-awtorità tar-risoluzzjoni ta' dik l-istituzzjoni, jekk differenti;
  - (b) il-bank ċentrali, jekk differenti;
  - (c) fejn applikabbli, l-awtorità tar-risoluzzjoni fil-livell tal-grupp;
  - (d) ministeri kompetenti;
  - (e) fejn l-istituzzjoni tkun soġġetta għal superviżjoni fuq bażi konsolidata taħt it-Taqsima 1 tal-Kapitolu 4, it-Titolu V tad-Direttiva 2006/48/KE, is-superviżur tal-konsolidazzjoni;

**(ea) meta l-istituzzjoni titqies bħala sistemikament importanti, il-BERS u l-awtoritajiet makroprudenzjali.**
4. Malli tirċievi komunikazzjoni mill-awtorità kompetenti skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità tar-risoluzzjoni għandha tivvaluta jekk il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 27 humiex issodisfati fir-rigward tal-istituzzjoni inkwistjoni.
5. Deċiżjoni li l-kundizzjonijiet għal risoluzzjoni huma ssodisfati fir-rigward tal-istituzzjoni għandha tiġi stipulata f'avviż, li għandu jkun fih l-informazzjoni li ġejja:
  - (a) ir-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni;
  - (b) l-azzjoni li l-awtorità tar-risoluzzjoni biġsietha tiegħu.

L-azzjoni msemmija fil-punt (b) tista' tinkludi azzjoni ta' risoluzzjoni, jew applikazzjoni għal stralċ, il-ħatra ta' amministratur jew kwalunkwe miżura oħra applikabbli skont il-liġi nazzjonali tal-insolvenza.

L-awtorità jew l-awtoritajiet responsabbli għal dik id-deċiżjoni għandhom jinnotifikaw lill-istituzzjoni inkwistjoni. Notifika skont dan il-paragrafu tista' tiegħu l-forma tan-notifika pubblika msemmija fil-paragrafu 6.

6. Fejn l-awtorità tar-riżoluzzjoni tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni, għandha tagħmel dik l-azzjoni pubblika u għandha tiegħu l-passi raġonevoli biex tinnotifika lill-azzjonisti u l-kredituri kollha magħrufa, partikolarment l-investituri fil-livell ta' konsumatur, affettwati mill-eżerċizzju tas-setgħa ta' riżoluzzjoni. Il-miżuri speċifikati fl-Artikolu 75(4) għandhom jittqiesu passi raġonevoli għall-finijiet ta' dan il-paragrafu.
7. Awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tippubblika avviż li jispeċifika t-termini u l-perjodu ta' sospensjoni skont il-proċedura speċifikata fl-Artikolu 75(4) fejn teżerċita setgħat ta' riżoluzzjoni, u partikolarment:
  - (a) is-setgħa skont l-Artikolu 61 li tissospendi l-pagament jew it-twertiq ta' obbligi;
  - (b) is-setgħa skont l-Artikolu 63 li tissospendi d-drittijiet tat-terminazzjoni.
8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-proċeduri, il-kontenut u l-kundizzjonijiet relatati mar-rekwiziti li ġejjin:
  - (a) in-notifiki msemmija fil-paragrafi 1 sa 5,
  - (b) l-avviż ta' sospensjoni msemmi fil-paragrafu 7.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

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

#### *Artikolu 75*

##### *Obbligi proċedurali tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, malajr kemm raġonevolment prattiku wara li jieħdu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jikkonformaw mar-rekwiziti stipulati fil-paragrafi 2, 3 u 4.
2. L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tinnotifika lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni u lill-ABE dwar l-azzjoni ta' riżoluzzjoni.
3. In-notifika msemmija fil-paragrafu 2 għandha tinkludi kopja ta' kwalunkwe ordni jew strument li bihom jiġu eżerċitati s-setgħat rilevanti u għandha tindika d-data minn meta l-ghodda jew ***l-ghodod u l-azzjonijiet tas-setgħat tar-riżoluzzjoni*** huma effettivi.
4. L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tippubblika jew tiżgura l-pubblikazzjoni, jew ta'



kopja tal-ordni jew l-istrument li bih ittiehdet l-azzjoni ta' rizzoluzzjoni, jew ta' avviz li jagħti sommarju tal-effetti tal-azzjoni tar-rizzoluzzjoni, u b'mod partikolari tal-effetti fuq investituri fil-livell ta' konsumatur, bil-mezzi li ġejjin:

- (a) fuq il-websajt uffiċjali tagħha;
  - (b) fuq il-websajt tal-awtorità kompetenti, jekk differenti mill-awtorità tar-rizzoluzzjoni, u fuq il-websajt tal-ABE;
  - (c) fuq il-websajt tal-istituzzjoni taħt rizzoluzzjoni;
  - (d) fejn l-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda tal-istituzzjoni taħt rizzoluzzjoni huma ammessi għal negozjar f'suq regolat, il-mezzi użati għad-divulgazzjoni ta' informazzjoni regolata dwar dik l-istituzzjoni skont l-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill<sup>23</sup>.
5. L-awtorità tar-rizzoluzzjoni għandha tiżgura li d-dokumenti li jagħtu prova tal-istrumenti msemmija fil-paragrafu 4 jintbagħtu lill-azzjonisti u l-kredituri magħrufa tal-istituzzjoni taħt rizzoluzzjoni, **jekk l-ishma jew l-istrumenti ta' proprjetà ta' dawn tal-aħhar ma jkunux ammessi għal negozjar f'suq regolat.**

#### Artikolu 76

#### Kunfidenzjalità

1. Ir-rekwiziti tas-sigriet professjonali għandhom jorbtu fir-rigward tal-persuni li ġejjin:
- (a) l-awtoritajiet tar-rizzoluzzjoni, **li fi hdanhom numru limitat hafna ta' uffiċjali eżekuttivi għandu jkollhom aċċess għall-pjanijiet;**
  - (b) l-awtoritajiet kompetenti u l-ABE;
  - (c) ministeri kompetenti;
  - (d) impjegati jew eks-impjegati tal-awtoritajiet imsemmija **fil-punti (a), (b) u (c), kif ukoll individwi li jipprovdu jew ipprovdu xi servizz, direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew okkażjonali, relatat mat-twettiq tad-dmirijiet ta' dawk l-awtoritajiet;**
  - (da) **impjegati jew eks-impjegati tal-entitajiet imsemmija fil-punti (f) sa (i), kif ukoll individwi li jipprovdu jew ipprovdu xi servizz, direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew okkażjonali, relatat mal-eżerċizzju tal-attivitajiet ta' dawk l-entitajiet;**
  - (db) **il-manigment mahtur mill-awtorità tar-rizzoluzzjoni għal istituzzjoni tranżitorja, ġestjoni tal-assi jew veikolu tar-rizzoluzzjoni iehor u l-impjegati jew l-eksimpjegati ta' dawn l-entitajiet, kif ukoll individwi li jipprovdu jew ipprovdu xi servizz, direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew**

<sup>23</sup> ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38.

*okkażjonali, relatat mal-eżerċizzju tal-attivitajiet ta' dawk l-entitajiet;*

- (e) manigġers speċjali maħtura skont *id-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva*;
  - (f) akkwirenti potenzjali li jiġu kkuntattjati mill-awtoritajiet kompetenti jew solleċitati mill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni, irrispettivament minn jekk dak il-kuntatt jew solleċitazzjoni sarx bhala preparazzjoni għall-użu tal-ghodda tal-bejgħ ta' negozju, u irrispettivament minn jekk is-solleċitazzjoni rriżultax f'akkwist;
  - (g) awdituri, kontabilisti, konsulenti legali u professjonali, valwaturi u esperti oħra mqabbdha mill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni jew mill-akkwirenti potenzjali msemmija fil-punt (f);
  - (h) korpi li jamministraw l-iskemi ta' garanzija tad-depożiti;
  - (i) banek ċentrali u awtoritajiet oħra involuti fil-proċess tar-risoluzzjoni;
  - (j) kwalunkwe persuna oħra li tipprovdi jew li kienet tipprovdi servizzi lill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni.
2. Mingħajr hsara għall-ġeneralità tar-rekwiżiti taħt il-paragrafu 1, il-persuni msemmija f'dak il-paragrafu għandhom ikunu pprojbiti milli jiddivulgaw *kwalunkwe* informazzjoni li jirċievu matul il-kors tal-attivitajiet professjonali tagħhom, jew mingħand awtorità tar-risoluzzjoni fir-rigward tal-funzjonijiet tagħha, lil kwalunkwe persuna jew awtorità sakemm ma tkunx *fl-eżerċizzju tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva*, f'għamla ta' sommarju b'mod li l-istituzzjonijiet individwali ma jkunux jistgħu jiġu identifikati jew bil-kunsens esplicitu u minn qabel tal-awtorità tar-risoluzzjoni.
- Din il-projbizzjoni tapplika minkejja r-Regolament (KE) 1049/2001 u l-Istati Membri għandhom jiżguraw li tapplika minkejja l-leġiżlazzjoni nazzjonali dwar il-libertà tal-informazzjoni u l-aċċess għad-dokumenti.*
- 2a. *Mingħajr hsara għall-ġeneralità tar-rekwiżiti skont il-paragrafu 1, il-persuni jew l-entitajiet imsemmija f'dak il-paragrafu għandhom ikunu pprojbiti milli jiżvelaw:*
- (a) *il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru u risoluzzjoni previsti fl-Artikoli 5, 7, 9, 10, u 11;*
  - (b) *ir-riżultati ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa skont l-Artikoli 6, 8 u 13.*
- 2b. *Kull persuna jew entità msemmija fil-paragrafu 1 għandha tkun soġġetta għal proċeduri ċivili u talba għad-danni fil-każ ta' ksur tar-rekwiżiti tas-sigriet professjonali.*
3. Ir-rekwiżiti tal-kunfidenzjalità stabbiliti fil-paragrafi 1 u 2 ta' dan l-Artikolu ma għandhomx jipprevjenu lill-awtoritajiet tar-risoluzzjoni, inklużi l-impjegati tagħhom, milli jikkondividu informazzjoni ma' awtoritajiet tar-risoluzzjoni oħra tal-Unjoni, awtoritajiet kompetenti, *ministeri kompetenti*, banek ċentrali, l-ABE, jew, soġġett *għall-Artikoli 84 sa 88*, ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi li jwettqu funzjonijiet

ekwivalenti għal dawk tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għall-finijiet ta' ppjanar jew twettiq ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni.

4. Id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu huma mingħajr preġudizzju għal kazijiet koperti bil-liġi kriminali.
5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni biex tispeċifika kif l-informazzjoni għandha tingħata f'sommarju jew f'forma kollettiva għall-finijiet tal-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħħ ta' din id-Direttiva.

Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

## KAPITOLU VIII

### DRITT TA' APPELL U ESKLUŻJONI TA' AZZJONIJET OĦRA

#### *Artikolu 77*

#### *Esklużjoni tad-drittijiet tat-terminazzjoni u tpaċija f'riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-kontropartijiet b'kuntratt finanzjarju kif definit fl-Artikolu 63 li oriġinarjament daħlu fih mal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni ma jkunux jistgħu jeżerċitaw id-drittijiet tat-terminazzjoni taħt dak il-kuntratt jew drittijiet taħt klawżola walk-away sakemm l-azzjoni tar-riżoluzzjoni ma tkunx l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju jew l-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja mingħajr ma jiġu ttrasferiti d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt finanzjarji lil terza persuna jew lill-istituzzjoni tranżitorja, skont il-każ.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, klawżola walk-away tinkludi dispożizzjoni f'kuntratt finanzjarju li tissospendi, timmodifika jew ittemm obbligu tal-parti li mhijiex inadempjenti li tagħmel pagament, jew tipprevjeni tali obbligu milli jinholoq illi li kieku kien jinholoq.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kredituri tal-istituzzjoni skont riżoluzzjoni ma jkunux intitolati jeżerċitaw drittijiet statutorji ta' tpaċija sakemm l-azzjoni tar-riżoluzzjoni ma tkunx l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju jew l-ghodda ta' istituzzjoni tranżitorja mingħajr ma jiġu ttrasferiti d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet finanzjarji koperti mill-kuntratt lil terza persuna jew istituzzjoni tranżitorja, skont il-każ.

#### *Artikolu 78*

#### *Drittijiet li tiġi kkontestata r-riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni kollha affettwati minn deċiżjoni li

tiftaħ proċeduri ta' riżoluzzjoni previsti fl-Artikolu 74(5) jew minn deċiżjoni tal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, ikollhom id-dritt japplikaw għal sħarriġ ġudizzjarju ta' dik id-deċiżjoni.

2. Id-dritt għal sħarriġ ġudizzjarju meħtieġ mill-paragrafu 1 għandu jkun soġġett għar-restrizzjonijiet li ġejjin:
  - (a) it-tressiq tal-applikazzjoni għal sħarriġ ġudizzjarju jew għal kwalunkwe miżura interim ma għandhomx jinvolvu xi sospensjoni awtomatika tal-effetti tad-deċiżjoni kkontestata;
  - (b) id-deċiżjoni tal-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tkun infurzabbli minnufih u ma għandhiex tkun soġġetta għal ordni ta' sospensjoni maħruġa minn qorti;
  - (c) l-istħarriġ għandu jkun ristrett għal wieħed jew aktar minn dawn il-kwistjonijiet:
    - għal-legalità tad-deċiżjoni msemmija fil-paragrafu 1, inkluża sħarriġ ta' jekk il-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni ġew issodisfati,
    - il-legalità tal-mod li bih dik id-deċiżjoni ġiet implimentata, u
    - l-adegwatezza ta' kwalunkwe kumpens mogħti;
  - (d) L-annullament ta' deċiżjoni ta' awtorità tar-riżoluzzjoni ma għandu jaffettwa l-ebda att amministrattiv sussegwenti jew transazzjonijiet konklużi mill-awtorità tar-riżoluzzjoni kkonċernata li kienu bbażati fuq id-deċiżjoni annullata tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fejn dan ikun meħtieġ biex jiġu protetti l-interessi ta' partijiet terzi li in bona fede jkunu xtraw assi, drittijiet u obligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni bis-saħħa tal-eżerċizzju setgħat tar-riżoluzzjoni mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni. Ir-rimedji għal deċiżjoni jew azzjoni ingusta mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom ikunu limitati għal kumpens tat-telf imġarrab mill-applikant bħala riżultat tad-deċiżjoni jew l-azzjoni.

#### *Artikolu 79*

##### *Restrizzjonijiet fuq proċeduri ġudizzjarji oħra*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma jkunux jistgħu jinbdew proċeduri normali ta' insolvenza taħt il-liġi nazzjonali fir-rigward ta' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew istituzzjoni li fir-rigward tagħha jkun ġie ddeterminat li ġew issodisfati l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni.
2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:
  - (a) l-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu nnotifikati dwar kwalunkwe applikazzjoni għall-ftuħ ta' proċeduri normali ta' insolvenza fir-rigward ta' istituzzjoni, irrispettivament minn jekk l-istituzzjoni hijiex taħt riżoluzzjoni jew li deċiżjoni kienet saret pubblika skont l-Artikolu 74(6);
  - (b) l-applikazzjoni ma tistax tiġi ddeterminata sakemm il-qorti ma tkunx irċeviet

konferma li n-notifiki msemija fil-punt (a) saru u jsehħ wiehed minn dawn li ġejjin:

- (i) l-awtorità tar-riżoluzzjoni tkun innotifikat lill-qorti illi ma għandha l-ebda intenzjoni tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-istituzzjoni;
- (ii) ikun skada l-perjodu ta' 14-il jum li jibda bid-data li fiha jkunu saru n-notifiki msemija fil-punt (a).

3. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' interessi ta' titoli imposti skont l-Artikolu 63 jew il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, jekk meħtieġ għall-applikazzjoni effettiva tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-qorti tapplika waqfa għal perjodu ta' żmien xieraq skont l-għan fil-mira, ta' kwalunkwe azzjoni ġudizzjarja jew proċeduri li fiha l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni hija jew issir parti.

## TITOLU V

### RIZOLUZZJONI TA' GRUPP

#### *Artikolu 80*

#### *Kulleġġi tar-riżoluzzjoni*

1. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandhom jistabbilixxu kulleġġi tar-riżoluzzjoni biex iwettqu l-kompiti msemija fl-Artikoli 11, 15 u 83, u, fejn xieraq, biex jiżguraw kooperazzjoni u koordinazzjoni ma' awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.

Partikolarment, il-kulleġġi tar-riżoluzzjoni għandhom jipprovdu qafas għall-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp, għall-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħra u, fejn xieraq, għall-awtoritajiet kompetenti u għas-superviżuri tal-konsolidazzjoni kkonċernati fit-twettiq tal-kompiti li ġejjin:

- (a) skambju ta' informazzjoni rilevanti għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi, għall-applikazzjoni fuq gruppi ta' setgħat ta' thejjija u prevenzjoni u għar-riżoluzzjoni ta' gruppi;
- (b) jiżviluppaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi skont l-Artikolu 11;
- (c) jivvalutaw ir-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 13;
- (d) jeżerċitaw is-setgħat biex jindirizzaw jew inehħu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 15;
- (f) jintlaħaq il-ftehim dwar iskemi tar-riżoluzzjoni tal-gruppi proposti skont l-Artikolu 83;

- (g) jikkoordinaw il-komunikazzjoni pubblika tal-istrateġiji u l-iskemi tar-riżoluzzjoni tal-gruppi;
  - (h) jikkoordinaw l-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament stabbiliti skont it-Titolu VII.
2. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' kull Stat Membru li fih tkun stabbilita sussidjarja *jew fergħa* koperta b'supervizjoni konsolidata u l-ABE għandhom ikunu membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni.

Fejn l-impriża prinċipali ta' istituzzjoni waħda jew aktar tkun kumpanija msemmija fl-Artikolu 1(d), l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn dik il-kumpanija tkun stabbilita għandha tkun membru tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni.

Fejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni ma jkunux il-ministeri kompetenti, il-ministeri kompetenti għandhom ikunu membri, flimkien mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, tal-kulleġġi tar-riżoluzzjoni u jistgħu jattendu l-laqgħat tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni, partikolarment, meta l-kwistjonijiet li jkun ser jiġu diskussi jikkonċernaw kwistjonijiet li jista' jkollhom implikazzjonijiet fuq il-fondi pubbliċi.

Meta impriza prinċipali jew istituzzjoni stabbilita fl-Unjoni jkollha istituzzjonijiet sussidjarji f'pajjiżi terzi, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni ta' dawk pajjiżi terzi jistgħu wkoll jiġu mistiedna jipparteċipaw, bħala osservaturi, fil-kulleġġ tar-riżoluzzjoni, fuq talba tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp, sakemm ikunu soġġetti għar-rekwiziti ta' kunfidenzjalità ekwivalenti għal dawk stabbiliti mill-Artikolu 76.

3. Il-korpi pubbliċi li jipparteċipaw fil-kulleġġi għandhom jikkooperaw mill-qrib. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tikkordina l-attivitajiet kollha tal-kulleġġi tar-riżoluzzjoni u jsejjaħ u jippresedi l-laqgħat kollha tagħhom. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha żżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ u l-ABE infurmati bis-shiħ bil-quddiem dwar l-organizzazzjoni ta' dawn il-laqgħat, dwar il-kwistjonijiet prinċipali li ser jiġu diskussi u dwar l-attivitajiet li ser ikunu kkunsidrati. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tiddeciedi liema awtoritajiet u ministeri għandhom jipparteċipaw f'laqgħat jew attivitajiet partikolarment tal-kulleġġ, fuq il-bażi tal-bżonnijiet speċifiċi. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha wkoll iżomm lill-membri tal-kulleġġ infurmati fil-hin, dwar l-azzjonijiet u d-deċiżjonijiet meħuda f'dawk il-laqgħat jew dwar il-mizuri eżegwiti.

Id-deċiżjoni tal-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tqis ir-rilevanza tal-kwistjoni li ser jiġu diskussi, l-attività li se tiġi ppjanata jew ikkoordinata u d-deċiżjonijiet li se jittieħdu għal dawk l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, partikolarment l-impatt potenzjali fuq l-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati.

4. L-ABE għandha tikkontribwixxi għall-promozzjoni u l-monitoraġġ tat-tħaddim effiċjenti, effettiv u konsistenti tal-kulleġġi tar-riżoluzzjoni *skont standards internazzjonali*. Għal dak il-għan, l-ABE tista' tipparteċipa f'laqgħat jew attivitajiet partikolari kif tqis xieraq, iżda ma għandux ikollha drittijiet tal-vot.

5. L-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara li tikkonsulta mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħra, għandha tistabbilixxi arrangamenti u proċeduri bil-miktub għall-funzjonament tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni.



8. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ma jistgħux jistabbilixxu kulleġġi tar-riżoluzzjoni jekk gruppi jew kulleġġi oħra jaqdu l-istess funzjonijiet u jwettqu l-istess kompiti speċifikati f'dan l-Artikolu u jikkonformaw mal-kundizzjonijiet u l-proċeduri kollha stabbiliti f'din it-Taqsima. F'dan il-każ ir-referenzi kollha għall-kulleġġi tar-riżoluzzjoni f'din id-Direttiva għandhom ukoll jifhemu bħala referenza għal dawn il-gruppi jew kulleġġi oħra. **Meta grupp tal-immaniġġjar tal-kriżijiet ikun ġie stabbilit għal istituzzjoni skont ir-rakkomandazzjonijiet tal-FSB, dak il-grupp tal-immaniġġjar tal-kriżijiet għandu jitqies bħala l-kulleġġ tar-riżoluzzjoni għal dik l-istituzzjoni.**

9. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards regolatorji **li huma konsistenti ma' standards internazzjonali** sabiex tispeċifika l-funzjonament operattiv tal-kulleġġi tar-riżoluzzjoni għat-twettiq tal-kompiti previsti fil-paragrafi 1, 3, 5, 6 u 7.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji għand il-Kummissjoni fi żmien tmax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

Is-setgħa hija ddelegata lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont **l-Artikoli 10 sa 14** tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

#### Artikolu 81

##### *Kulleġġi tar-riżoluzzjoni Ewropej*

1. Fejn istituzzjoni minn pajjiż terz jew impriża prinċipali minn pajjiż terz ikollha żewġ istituzzjonijiet sussidjarji jew aktar stabbiliti **jew żewġ ferġhat sinifikanti jew aktar li jipprovdu servizzi** fl-Unjoni, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn daww l-istituzzjonijiet sussidjarji domestiċi **u ferġhat sinifikanti** jkunu stabbiliti fl-Unjoni għandhom jistabbilixxu kulleġġ tar-riżoluzzjoni Ewropew, jekk ma jkunux ġew stabbiliti arrangamenti bħal daww previsti fl-Artikolu 89.
2. Il-kulleġġ tar-riżoluzzjoni Ewropew għandu jwettaq il-funzjonijiet u l-kompiti speċifikati fl-Artikolu 80 fir-rigward tal-istituzzjonijiet sussidjarji domestiċi.
3. Fejn sussidjarji domestiċi jkunu miżmuma minn, **jew il-ferġhat sinifikanti jkunu ta'**, kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja stabbilita fl-Unjoni skont it-tielet subparagrafu tal-Artikolu 143(3) tad-Direttiva 2006/48/KE, il-kulleġġ tar-riżoluzzjoni Ewropew għandu jkun ippresedut mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn ikun jinsab is-superviżur tal-konsolidazzjoni għall-finijiet tas-superviżjoni konsolidata skont dik id-Direttiva.

Fejn l-ewwel subparagrafu ma japplikawx, il-membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni Ewropew għandhom jinnominaw u jaqblu dwar il-President.

4. Inkella, soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, il-kulleġġ tar-riżoluzzjoni Ewropew għandu funzjoni skont l-Artikolu 81.

#### *Artikolu 82*

##### *Skambju ta' informazzjoni*

L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jipprovdu lil xulxin bl-informazzjoni rilevanti kollha għall-eżerċizzju tal-kompiti tal-awtoritajiet l-oħra skont din id-Direttiva.

**L-awtorità** tar-riżoluzzjoni **tal-grupp għandha tikkoordina l-fluss tal-informazzjoni** rilevanti kollha **bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni**. Partikolarment, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tipprovdi lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fi Stati Membri oħra bl-informazzjoni rilevanti kollha fil-hin sabiex tiffaċilita t-twettiq tal-kompiti msemmija fil-punti (b) sa (h) tat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 80(1).

Informazzjoni kondiviża skont dan l-Artikolu tista' wkoll tiġi kondiviża ma' ministeri kompetenti.

#### *Artikolu 83*

##### *Riżoluzzjoni ta' grupp*

1. Meta awtorità tar-riżoluzzjoni tiddeċiedi, jew tiġi nnotifikata skont l-Artikolu 74(3), li istituzzjoni li hija sussidjarja fi grupp qed tfalli jew probabbli li tfalli **skont l-Artikolu 27(1)**, dik l-awtorità għandha tinnotifika l-informazzjoni li ġejja mingħajr dewmien lill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp **u lis-superviżur li jikkonsolida**, jekk differenti, u lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni:
  - (a) id-deċiżjoni li l-istituzzjoni qed tfalli jew probabbli tfalli;
  - (b) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħra ta' insolvenza li l-awtorità tar-riżoluzzjoni tqis xierqa għal dik l-istituzzjoni.
2. Meta **jirċievu** notifika skont il-paragrafu 1, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp **u l-membri** l-oħra tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni rilevanti, **għandhom jivvalutaw** l-impatt probabbli tal-falliment tal-istituzzjoni inkwistjoni, jew l-azzjoni jew miżuri oħra ta' riżoluzzjoni notifikati skont il-punt (b) tal-paragrafu 1, fuq il-grupp jew fuq l-istituzzjonijiet affiljati fi Stati Membri oħra.
3. Jekk l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħra skont il-paragrafu 2, tivvaluta li l-falliment tal-istituzzjoni inkwistjoni, jew l-azzjoni ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri nnotifikati l-oħra skont il-punt (b) tal-paragrafu 1, ma jkollhomx impatt detrimental fuq il-grupp jew fuq l-istituzzjonijiet affiljati fi Stati Membri oħra, l-awtorità tar-riżoluzzjoni responsabbli għal dik l-istituzzjoni tista' tiegħu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri oħra li tkun innotifikat f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 1.



4. Jekk l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-oħra skont il-paragrafu 2, tivvaluta li l-falliment tal-istituzzjoni inkwistjoni, jew l-azzjoni ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri nnotifikati l-oħra skont il-punt (b) tal-paragrafu 1, ikollhom impatt detrimental fuq il-grupp jew fuq l-istituzzjonijiet affiljati fi Stati Membri oħra, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha mhux aktar tard minn 24 siegħa wara li tkun irċiviet in-notifika skont il-paragrafu 1, tippromovi skema ta' riżoluzzjoni tal-grupp u tissottomettiha lill-kulleġġ tar-riżoluzzjoni.
5. Skema tar-riżoluzzjoni ta' grupp meħtieġa skont il-paragrafu 4 għandha:
  - (a) tispjega l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni rilevanti fir-rigward tal-impriza prinċipali fl-Unjoni jew entitajiet partikolari fil-grupp bil-għan li tippreżerva l-valur tal-grupp ingenerali, timminimizza l-impatt fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jopera l-grupp u tnaqqas l-użu tal-għajjnuna finanzjarja pubblika straordinarja;
  - (b) tispeċifika kif dawk l-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni għandhom jiġu kkoordinati;
  - (c) tistabbilixxi pjan ta' finanzjament. Il-pjan ta' finanzjament għandu jqis il-prinċipji għall-qsim tar-responsabbiltà kif stabbilit skont il-punt (e) tal-Artikolu 11(3).
6. Jekk kwalunkwe membru tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni ma jaqbilx mal-iskema tar-riżoluzzjoni tal-grupp proposta mill-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u jqis li għandu jiehu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni indipendenti jew miżuri differenti minn dawk proposti fl-iskema fir-rigward ta' istituzzjoni jew entità fi grupp għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja, fi żmien 24 siegħa jista' jirreferi l-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.
7. B'deroga mill-Artikolu 19(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-ABE għandha tiegħu deċiżjoni fi żmien 24 siegħa. L-azzjoni jew il-miżura sussegwenti tal-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tkun f'konformità mad-deċiżjoni tal-ABE.
8. Fejn awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp tiddeċiedi, jew tiġi nnotifikata skont l-Artikolu 74(3), li impriza prinċipali fl-Unjoni li għaliha hija responsabbli qed tfalli jew probabbli tfalli, għandha tinnotifika l-informazzjoni msemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ tar-riżoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni. L-azzjonijiet tar-riżoluzzjoni għall-finijiet tal-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu jistgħu jinkludu l-iskema tar-riżoluzzjoni ta' grupp imfassla skont il-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu.
9. L-awtoritajiet għandhom iwettqu l-azzjonijiet kollha skont il-paragrafi 2 sa 8 mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urġenza tas-sitwazzjoni.
10. Fi kwalunkwe każ fejn skema tar-riżoluzzjoni ta' grupp ma tiġix implimentata u l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' istituzzjonijiet affiljati, dawk l-awtoritajiet għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ tar-riżoluzzjoni bil-ħsieb li tintlaħaq strateġija tar-riżoluzzjoni kkoordinata

għall-istituzzjonijiet kollha li qed ifallu jew li probabbli jfallu.

11. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jieħdu kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entitajiet fi grupp għandhom jinformat lill-kulleġġ regolament u bis-shiħ dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' riżoluzzjoni u l-progress tagħhom.

## TITOLU VI

### RELAZZJONIJIET MA' PAJJIŻI TERZI

#### *Artikolu 84*

#### *Ftehimiet ma' pajjiżi terzi*

1. Il-Kummissjoni tista' tibgħat proposti lill-Kunsill, jew fuq it-talba ta' Stat Membru jew bl-inizjattiva tagħha stess, għal negozjar ta' ftehim ma' pajjiż terzi jew aktar rigward il-mezzi ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni fl-ippjanar u l-ipproċessar ta' riżoluzzjonijiet ta' istituzzjonijiet u impriżi prinċipali, b'mod partikolari fir-rigward ta' dawn is-sitwazzjonijiet:
  - (a) f'każijiet fejn **istituzzjonijiet sussidjarji domestiċi huma stabbiliti f'żewġ Stati Membri jew aktar**;
  - (b) f'każijiet fejn istituzzjoni minn pajjiż terz topera **fergħat f'żewġ Stati Membri jew aktar**;
  - (c) f'każijiet fejn istituzzjoni prinċipali jew kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1 stabbilita fl-Istati Membri għandha **żewġ istituzzjonijiet sussidjarji** jew aktar f'pajjiż terz;
  - (d) f'każijiet fejn istituzzjoni stabbilita **f'żewġ Stati Membri jew aktar** għandha fergħa jew fergħat f'pajjiż terz wiehed jew aktar.
2. Il-ftehimiet imsemmija fil-paragrafu 1, għandhom, partikolarment, ifittxu li jiżguraw l-istabbiliment ta' proċessi u arrangamenti bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għal kooperazzjoni fit-tweqqif ta' xi kompiti jew il-kompiti kollha u l-eżerċizzju ta' xi setgħat jew is-setgħat kollha indikati **fl-Artikolu 88**.

#### *Artikolu 85*

#### *Rikonoxximent ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz*

1. Sakemm jiġi konkluż ftehim internazzjonali previst fl-Artikolu 84 ma' pajjiż terz u sal-punt li s-sugġett ma jkunx irregolat minn dak il-ftehim għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet li ġejjin.
2. L-ABE tista' tirrikonoxxi, hlief kif previst fl-Artikolu 86, proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz relatati ma' istituzzjoni ta' pajjiż terz li:

- (a) ikollha fergħa domestika;
  - (b) inkella jkollha assi, **sussidjarji**, drittijiet jew obbligazzjonijiet li jinsabu fi jew huma regolati mil-liġi ta' Stat Membru.
3. Ir-rikonoxximent mill-ABE ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz kif imsemmi fil-paragrafu 2 għandu jimplika l-obbligu għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni nazzjonali li jagħtu effett lil tali proċeduri ta' riżoluzzjoni fit-territorju tagħhom.
4. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jimplimentaw id-deċiżjoni tal-ABE li tirrikonoxxi proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz. Għal dan il-għan, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom, bhala minimu, is-setgħa li jagħmlu dan li ġej, mingħajr il-ħatra ta' amministratur jew kwalunkwe uffiċjal taħt il-liġi nazzjonali tal-insolvenza, ordni, approvazzjoni jew kunsens mill-qorti, jew kwalunkwe forma oħra ta' proċedura ġudizzjarja:
- (a) jeżerċitaw setgħat ta' **riżoluzzjoni** fir-rigward ta' dan li ġej:
    - (i) assi ta' istituzzjoni minn pajjiż terz li jinsabu fl-Istat Membru tagħhom jew irregolati mil-liġi tal-Istat Membru tagħhom;
    - (ii) **sussidjarji ta' istituzzjoni ta' pajjiż terz li jinsabu fit-territorju ta' Stat Membru;**
    - (iii) drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni minn pajjiż terz li ddaħhlu fil-kotba minn fergħa domestika fl-Istat Membru tagħhom jew irregolati mil-liġi tal-Istat Membru tagħhom, jew meta l-pretensjonijiet fir-rigward ta' tali drittijiet u obbligazzjonijiet huma infurzabli fl-Istat Membru tagħhom.
  - (b) jipperfezzjonaw, inkluż li jeħtieġu persuna oħra tiegħu azzjoni biex jiġu pperfezzjonati, ittrasferiti ishma jew strumenti ta' sjieda f'istituzzjoni sussidjarja domestika stabbilita fl-Istat Membru tal-ħatra;
  - (ba) **jeżerċitaw is-setgħat stabbiliti fl-Artikoli 61, 62, 63 b'rabta mad-drittijiet ta' kwalunkwe parti f'kuntratt ma' istituzzjoni taħt riżoluzzjoni f'pajjiż terz, meta tali setgħat ikunu meħtieġa sabiex tkun appoġġjata riżoluzzjoni ta' pajjiż terz.**
- 4a. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistghu jiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' impriża prinċipali meta l-awtorità rilevanti ta' pajjiż terz tiddetermina li istituzzjoni inkorporata fil-ġurisdizzjoni tagħha tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont il-liġijiet ta' dak il-pajjiż terz. Biex dan jista' jsir, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jingħataw is-setgħa li jużaw kwalunkwe setgħa ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dik l-impriża prinċipali, u għandu japplika l-Artikolu 57(5).**

## Artikolu 86

### *Dritt li jirrifjutaw rikonoxximent ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz*

1. L-ABE għandha tirrifjuta, wara li tikkonsulta l-awtoritajiet nazzjonali kkonċernati, li tirrikonoxxi skont l-Artikolu 85(2) proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz jekk tqis **li mill-inqas tkun sodisfatta wahda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:**
  - (a) li dawk il-proċeduri ta' riżoluzzjoni tal-pajjiż terz jista' jkollhom effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Istat Membru li fih l-awtorità tar-riżoluzzjoni tkun ibbażata jew tikkunsidra li l-proċeduri jista' jkollhom effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stat Membru ieħor;
  - (b) li hija meħtieġa azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti skont l-Artikolu 87 fir-rigward ta' fergħa domestika biex jinkiseb għan wieħed jew aktar tar-riżoluzzjoni;
  - (c) li kredituri, inklużi partikolarment id-depożitori li jinsabu jew li jithallsu fi Stat Membru, mhux se jirċievu **l-istess** trattament **■** bħall-kredituri tal-pajjiż terz **rigward drittijiet legali simili** skont il-proċeduri tar-riżoluzzjoni **interni** tal-pajjiż terz.
2. Il-Kummissjoni għandha, permezz ta' atti delegati adottati skont l-Artikolu 103, tispeċifika ċ-ċirkostanzi msemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

## Artikolu 87

### *Riżoluzzjoni ta' fergħat fl-Unjoni ta' istituzzjonijiet minn pajjiż terz*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji biex jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' fergħa domestika li hija indipendenti minn kwalunkwe proċedura ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz fir-rigward tal-istituzzjoni minn pajjiż terz inkwistjoni.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li s-setgħat meħtieġa fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jiġu eżerċitati mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn l-awtorità tar-riżoluzzjoni tqis dik l-azzjoni ta' riżoluzzjoni meħtieġa fl-interess pubbliku u wahda jew aktar mill-kundizzjonijiet li ġejjin ikunu ssodisfati:
  - (a) il-fergħa ma għadhiex tissodisfa, jew probabbilment mhux ser tissodisfa l-kundizzjonijiet imposti mil-liġi nazzjonali għall-awtorizzazzjoni u l-operat f'dak l-Istat Membru u ma hemmx prospett li kwalunkwe settur privat, superviżorju jew pajjiż terzi rilevanti se jirrestawra l-fergħa biex tikkonforma jew tipprevjeni falliment fi żmien raġonevoli;
  - (b) l-istituzzjoni tal-pajjiż terz mhijiex kapaċi, jew huwa probabbli li ma tkunx kapaċi thallas l-obbligi tagħha lill-kredituri domestiċi, jew obbligi li nholqu jew iddahhlu fil-kotba permezz tal-fergħa, hekk kif isiru dovuti u l-awtorità tar-riżoluzzjoni tkun issodisfata li l-ebda proċeduri ta' riżoluzzjoni jew proċeduri ta' insolvenza f'pajjiż terz ma nbdew jew ser jinbdew fir-rigward ta' dik l-

istituzzjoni;

- (c) l-awtorità rilevanti tal-pajjiż terz bdiet proċeduri ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-istituzzjoni mill-pajjiż terz, jew innotifikat lill-awtorità tar-riżoluzzjoni bl-intenzjoni tagħha li tibda proċeduri tali, u waħda miċ-ċirkostanzi speċifikati fl-Artikolu 86 tapplika.
3. Fejn awtorità tar-riżoluzzjoni tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti fir-rigward ta' fergħa domestika, għandha tqis l-għanijiet tar-riżoluzzjoni u tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni skont il-prinċipji u r-rekwiżiti li ġejjin, sakemm ikunu rilevanti:
- (a) il-prinċipji stipulati fl-Artikolu 29;
  - (b) ir-rekwiżiti relatati mal-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni fil-Kapitolu II tat-Titolu IV.

### *Artikolu 88*

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

1. Sakemm jiġi konkluż ftehim internazzjonali previst fl-Artikolu 84 ma' pajjiżi terzi u sal-punt li s-sugġett ma jkunx irregolat minn dak il-ftehim għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet li ġejjin.
2. L-ABE għandha tikkonkludi qafas ta' arrangamenti ta' kooperazzjoni mhux vinkolanti mal-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi li ġejjin:
  - (a) f'każijiet fejn istituzzjoni sussidjarja domestika tkun stabbilita fl-Unjoni, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz fejn l-imprezza prinċipali jew kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1 tkun stabbilita;
  - (b) f'każijiet fejn istituzzjoni minn pajjiż terz topera fergħa fl-Unjoni, l-awtorità rilevanti tal-pajjiż terz fejn dik l-istituzzjoni tkun stabbilita;
  - (c) f'każijiet fejn istituzzjoni prinċipali jew kumpanija msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 1 stabbilita fl-Istati Membri għandha istituzzjoni sussidjarja waħda jew aktar f'pajjiż terz, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz fejn dawk l-istituzzjonijiet sussidjarji jkunu stabbiliti;
  - (d) f'każijiet fejn istituzzjoni stabbilita fl-Unjoni jkollha fergħa waħda jew aktar f'pajjiż terz wiehed jew aktar, l-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi fejn dawn il-fergħat ikunu stabbiliti.

Arrangamenti ta' kooperazzjoni taht dan il-paragrafu jistgħu jirrelataw ma' istituzzjonijiet individwali jew ma' gruppi li jinkludu istituzzjonijiet.

3. Il-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jistabbilixxu proċessi u arrangamenti bejn l-awtoritajiet parteċipanti għall-kooperazzjoni fit-tweqqif xi wħud mill-kompiti li ġejjin, jew kollha, u għall-eżerċizzju ta' xi wħud mis-setgħat li ġejjin jew kollha, fir-rigward ta' istituzzjonijiet msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-

paragrafu 1 jew ta' gruppi li jinkludu tali istituzzjonijiet:

- (a) l-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 9, 11 u 12 u rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (b) il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' tali istituzzjonijiet u gruppi, skont l-Artikolu 13 u rekwiżiti simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (c) l-applikazzjoni tas-setgħat li jiġu indirizzati jew imneħħija impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 14 u 15 u kwalunkwe setgħa simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (d) l-applikazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri skont l-Artikolu 23 u setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (e) l-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju ta' setgħat tar-riżoluzzjoni u setgħat simili eżerċitabbli mill-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi.
4. L-awtoritajiet kompetenti jew l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, fejn xieraq, għandhom jikkonkludu arrangamenti mhux vinkolanti ta' kooperazzjoni skont l-arrangament qafas tal-ABE mal-awtoritajiet tal-pajjiżi terzi rilevanti indikat fil-paragrafu 2.
5. Arrangamenti ta' kooperazzjoni konklużi bejn l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Istati Membri u pajjiżi terzi skont dan il-paragrafu għandhom jinkludu dispożizzjonijiet fuq il-kwistjonijiet li ġejjin:
- (a) l-iskambju tal-informazzjoni meħtieġa għat-tnejn u l-manutenzjoni ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
  - (b) konsultazzjoni u kooperazzjoni fl-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni, inklużi l-prinċipji għall-eżerċizzju tas-setgħat skont l-Artikoli 87 u 88 u s-setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (c) l-iskambju tal-informazzjoni meħtieġa għall-applikazzjoni tal-ghodod tar-riżoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat tar-riżoluzzjoni u setgħat simili skont il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti;
  - (d) twissija bikrija lil, jew konsultazzjoni mal-partijiet għall-arrangament ta' kooperazzjoni qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni sinifikanti skont din id-Direttiva jew il-liġi tal-pajjiżi terzi rilevanti li taffettwa l-istituzzjoni jew il-grupp li għalih jghodd l-arrangament;
  - (e) il-koordinazzjoni tal-komunikazzjoni pubblika fil-każ ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni kongunti;
  - (f) proċeduri u arrangamenti għall-iskambju ta' informazzjoni u l-kooperazzjoni skont il-punti (a) sa (e), inkluż, fejn xieraq, permezz tal-istabbiliment u l-operat ta' gruppi tal-immaniġġjar tal-kriżijiet.

6. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw l-ABE dwar kwalunkwe arrangamenti ta' kooperazzjoni li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti jkunu kkonkludew skont dan l-Artikolu.

#### *Artikolu 89*

#### *Kunfidenzjalità*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti u l-ministeri kompetenti jiskambjaw informazzjoni kunfidenzjali, ***inklużi pjanijiet ta' rkupru***, ma' awtoritajiet rilevanti ta' pajjiż terz biss jekk il-kundizzjonijiet li ġejjin ikunu ssodisfati:
- (a) dawk l-awtoritajiet tal-pajjiż terz huma soġġetti għal rekwiżiti u standards tas-sigriet professjonali ***meqjusa*** mill-anqas ***ugwali*** għal dawk imposti mill-Artikolu 76;
  - (b) l-informazzjoni hija neċessarja għat-twettiq mill-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiż terz tal-funzjonijiet tagħhom taht il-liġi nazzjonali li huma komparabbli ma' dawk taht din id-Direttiva.
2. Meta informazzjoni kunfidenzjali toriġina fi Stat Membru ieħor, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti ***u l-ministeri kompetenti*** ma jkunux jistgħu jiddivulgaw dik l-informazzjoni lil awtoritajiet rilevanti ta' pajjiż terz sakemm ma jiġux issodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) l-awtorità rilevanti tal-Istat Membru fejn orinat l-informazzjoni (l-awtorità tal-oriġini) taqbel ma' dik id-divulgazzjoni;
  - (b) l-informazzjoni tiġi ddivulgata biss għall-iskopijiet permissibbli mill-awtorità tal-oriġini.
3. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, informazzjoni titqies kunfidenzjali jekk tkun soġġetta għal rekwiżiti ta' kunfidenzjalità skont il-liġi tal-Unjoni.

## TITOLU VII

### SISTEMA EWROPEA TA' ARRANĠAMENTI TA' FINANZJAMENT

#### *Artikolu 90*

#### *Sistema Ewropea ta' Arranġamenti ta' Finanzjament*

Is-Sistema Ewropea ta' Arranġamenti ta' Finanzjament għandha tikkonsisti fi:

- (a) arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 91;
- (b) self bejn arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament kif speċifikat fl-Artikolu 97,

- (c) il-mutwalizzazzjoni ta' arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmi fl-Artikolu 98.

#### Artikolu 91

##### *Rekwiżiti biex jiġu stabbiliti arrangamenti ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni*

1. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu **arranġament jew** arrangamenti ta' finanzjament għall-fini li tiġi żgurata l-applikazzjoni effiċjenti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-ġhodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni. L-arranġamenti ta' finanzjament għandhom jintużaw biss skont l-għanijiet tar-riżoluzzjoni u l-prinċipji stabbiliti fl-Artikoli 26 u 29.
  - 1a. **IPS (skema ta' protezzjoni istituzzjonali) tista' titqies bhala arranġament ta' finanzjament, sakemm tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru .../2013** \*
  - 1b. **Imposta industrijali tista' titqies bhala arranġament ta' finanzjament, sakemm tipproduċi introjtu li huwa disponibbli minnufih għall-finijiet ta' finanzjament ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 92(1) ta' mill-inqas l-ammont deskritt fl-Artikolu 93(1), tkun konformi mal-Artikolu 94(2) u (4) u l-Artikolu 92(2), u l-kontribuzzjonijiet ta' kwalunkwe istituzzjoni mhumiex inqas minn dawk pagabbli skont l-Artikolu 94(7).**
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti tal-finanzjament ikollhom **aċċess għal** riżorsi finanzjarji adegwati.
3. Għall-ghan previst fil-paragrafu 2, l-arranġamenti ta' finanzjament għandhom ikollhom:
  - (a) is-setgħa li jiġbru kontribuzzjonijiet ex ante kif speċifikat fl-Artikolu 94 bil-ħsieb li jintlaħaq il-livell fil-mira speċifikat fl-Artikolu 93;
  - (b) is-setgħa li jiġbru kontribuzzjonijiet straordinarji ex post kif speċifikat fl-Artikolu 95 **meta l-kontribuzzjonijiet speċifikati f'(a) ma jkunux biżżejjed**, u
  - (c) is-setgħa li jikkuntrattjaw self u forom oħra ta' għajjnuna kif speċifikat fl-Artikolu 96.

#### Artikolu 92

##### *Użu tal-arranġamenti tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni*

1. L-arranġamenti tal-finanzjament stabbiliti skont l-Artikolu 91 jistgħu jintużaw mill-awtorità tar-riżoluzzjoni **biss sal-punt mehtieġ biex tiġi żgurata l-applikazzjoni effettiva** tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni, għall-iskopijiet li ġejjin:
  - (a) biex jiggarrantixxu l-assi **u** l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni,

---

\* ĠU: Daħhal in-numru tas-serje tar-Regolament li jinsab fid-dokument PE-CONS 14/13 (2011/0202(COD)).



tas-sussidjarji tagħha, tal-istituzzjoni tranżitorja jew ta' veikolu tal-immaniġġjar tal-assi;

- (b) biex jagħtu self lill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni, lis-sussidjarji tagħha, lill-istituzzjoni tranżitorja jew lil veikolu tal-immaniġġjar tal-assi;
- (c) biex jinxtraw assi tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;
- (d) biex issir kontribuzzjoni lil istituzzjoni tranżitorja **jew veikolu tal-immaniġġjar tal-assi**;
- (da) **biex jagħtu self lil arrangamenti ta' finanzjament ohrajn fuq bażi volontarja skont l-Artikolu 97**;
- (e) biex tiegħu kwalunkwe kombinazzjoni ta' azzjonijiet imsemmija fil-punti (a) sa (da).

L-arrangamenti ta' finanzjament jistgħu jintużaw sabiex jittiehdu l-azzjonijiet imsemmija **fil-punti (a) sa (d)** anke fir-rigward tal-akkwired fil-kuntest tal-ġhodda tal-bejgħ tan-negożju.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe telf **ta' istituzzjoni f'riżoluzzjoni u** spejjeż jew inġieq iehor imġarrab b'konnessjoni mal-użu tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni l-ewwel għandhom jiġġarrbu mill-azzjonisti u, **fejn xieraq, mill-kredituri** tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni. F'każ biss li **l-azzjonisti u l-kredituri jkun garrbu t-telf b'mod shih kif inhu xieraq għall-ġhodda tar-riżoluzzjoni li tintuża u soġġett għas-salvagwardji u l-eskluzjonijiet espliciti stabbiliti fl-Artikoli 38, 43 u 65 sa 73 għandhom** it-telf, l-ispejjeż jew inġieq iehor imġarrab b'konnessjoni mal-użu tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni **jingarru** mill-arrangamenti ta' finanzjament.

### Artikolu 93

#### *Livell immirat ta' fondi*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, f'perjodu mhux itwal minn 10 snin wara d-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva, il-mezzi finanzjarji disponibbli tal-arrangamenti ta' finanzjament tagħhom, jilħqu mill-inqas **1.5 %** tal-ammont tad-depożiti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom li huma ggarantiti skont id-Direttiva 94/19/KE.
2. Matul il-perjodu inizjali ta' zmien imsemmi fil-paragrafu 1, kontribuzzjonijiet għall-arrangamenti ta' finanzjament miġbura skont l-Artikolu 94 għandhom jinfirxu tul iż-żmien bl-aktar mod ekwu possibbli sakemm jintlaħaq il-livell fil-mira.

L-Istati Membri jistgħu jestendu l-perjodu inizjali ta' zmien b'massimu ta' erba' snin fil-każ li l-arrangamenti ta' finanzjament jagħmlu żborzi akkumulati ta' aktar minn 0.5 % tad-depożiti **tal-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom li huma ggarantiti skont id-Direttiva 94/19/KE**.

3. Jekk, wara l-perjodu inizjali ta' zmien imsemmi fil-paragrafu 1, il-mezzi finanzjarji

disponibbli jonqsu taht il-livell fil-mira speċifikat fil-paragrafu 2, għandhom jergħu jibdeu jingabru kontribuzzjonijiet skont l-Artikolu 94 sakemm jintlaħaq il-livell fil-mira. Meta l-mezzi finanzjarji disponibbli jammontaw għal anqas minn nofs il-livell fil-mira, il-kontribuzzjonijiet annwali ma għandhomx ikunu ta' inqas minn 0.25 % tad-depożiti *tal-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati fit-territorju tagħhom li huma ggarantiti skont id-Direttiva 94/19/KE*.

#### Artikolu 94

##### *Kontribuzzjonijiet ex ante*

1. Sabiex jilħqu l-livell fil-mira speċifikat fl-Artikolu 93, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-kontribuzzjonijiet jingabru mill-anqas annwalment mill-istituzzjonijiet awtorizzati fit-territorju tagħhom.
2. Kontribuzzjonijiet għandhom jiġu kkalkulati skont ir-regoli li ġejjin:
  - (a) **Il-kontribuzzjoni minn kull istituzzjoni għandha tkun prorata għall-ammont tal-obbligazzjonijiet tagħha esklużi l-fondi proprji u d-depożiti garantiti skont id-Direttiva 94/19/KE fir-rigward tal-obbligazzjonijiet totali, esklużi l-fondi proprji u d-depożiti garantiti skont id-Direttiva 94/19/KE, tal-istituzzjonijiet kollha awtorizzati fit-territorju tal-Istat Membru.**
  - (b) ***L-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni ta' kreditu huma esklużi mill-kalkolu tal-kontribuzzjonijiet meta l-istituzzjoni ta' kreditu tkun giet stabbilita minn gvern ċentrali jew reġjonali jew awtorità lokali ta' Stat Membru u dak il-gvern jew awtorità jkollu obbligu li jiproteġi l-bażi ekonomika tal-istituzzjoni u jżomm il-vijabbiltà tagħha matul il-ħajja kollha tagħha jew l-obbligazzjonijiet ikunu ggarantiti esplicitament minn dak il-gvern jew dik l-awtorità jew tal-inqas 90 % tas-self mogħti mill-istituzzjoni jkunu, direttament jew indirettament, iggarantiti minn dak il-gvern jew dik l-awtorità u l-iskop predominanti jkun li jiffinanzjaw self promozzjonali mogħti fuq bażi mhux kompetittiva u mhux għall-profitt sabiex jipromwovu l-oġettivi ta' politika pubblika ta' dak il-gvern;***
  - (c) il-kontribuzzjonijiet ikkalkolati skont (a) għandhom jiġu aġġustati proporzjonalment għall-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet, f'konformità mal-kriterji adottati skont il-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu.
3. Il-mezzi finanzjarji disponibbli li għandhom jitqiesu biex jintlaħaq il-livell fil-mira speċifikat fl-Artikolu 93 jistgħu jinkludu impenji ta' pagamenti li huma kompletament sostnuti b'kollateral ta' assi b'riskju baxx mhux ostakolati b'xi drittijiet ta' parti terza, għad-dispożizzjoni hielsa u allokatu għall-użu esklużiv tal-awtoritajiet tar-risoluzzjoni għall-finijiet speċifikati fl-ewwel paragrafu tal-Artikolu 92. Is-sehem tal-impenji irrevokabbli ta' pagament ma għandux jaqbeż 30 % tal-ammont totali ta' kontribuzzjonijiet miġbura skont dan l-Artikolu.
4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-obbligu tal-ħlas tal-kontribuzzjonijiet speċifikat f'dan l-Artikolu jkun infurzabbli skont il-ligi nazzjonali, u li l-

kontribuzzjonijiet dovuti jithallsu bis-shih.

L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu kontabilizzazzjoni regolatorja xierqa; obbligi ta' rappurta u oħrajn sabiex jiżguraw illi l-kontribuzzjoni dovuta tithallas bis-shih. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll miżuri għal verifikazzjoni xierqa ta' jekk il-kontribuzzjoni gietx imħallsa korrettament. L-Istati Membri għandhom jiżguraw miżuri li jimpedixxu l-evazzjoni, l-evitar u l-abbuż.

5. L-ammonti miġbura skont dan l-Artikolu għandhom jintużaw biss għall-għanijiet speċifikati fl-Artikolu 92 ta' din id-Direttiva **■**.
6. L-ammonti rċevuti mingħand l-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew l-istituzzjoni tranzitorja, l-imgħax u qligħ ieħor fuq l-investimenti u kwalunkwe qligħ ieħor għandhom jibbenefikaw l-arrangamenti ta' finanzjament.
7. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa tadotta atti delegati skont l-Artikolu 103 sabiex tispeċifika l-kunċett ta' aġġustament tal-kontribuzzjonijiet fi proporzjon tal-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet kif imsemmi fil-paragrafu 2(c) ta' dan l-Artikolu, filwaqt li tqis dan li ġej:
  - (a) l-iskopertura tar-riskju tal-istituzzjoni, inkluża l-importanza tal-attivitajiet tal-kummerċ tagħha, l-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ tagħha u l-grad ta' ingranaġġ tagħha;
  - (b) l-istabbiltà u l-varjetà ta' sorsi ta' finanzjament tal-kumpanija ***u assi likwidi hafna mhux imfixkla***;
  - (c) il-kundizzjoni finanzjarji tal-istituzzjoni;
  - (d) il-probabbiltà li l-istituzzjoni tidhol f'riżoluzzjoni;
  - (e) il-punt safejn l-istituzzjoni tkun ibbenefikat preċedentement minn għajnuna ***finanzjarja pubblika straordinarja***;
  - (f) il-komplessità tal-istruttura tal-istituzzjoni u r-riżolvibbiltà tal-istituzzjoni, u
  - (g) l-importanza sistemika tagħha għas-suq inkwistjoni;

***(ga) il-fatt li l-istituzzjoni hi parti minn IPS.***
8. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa tadotta atti delegati skont l-Artikolu 103 sabiex:
  - (a) tispeċifika r-registrazzjoni, il-kontabbiltà, l-obbligi tar-rappurta u obbligi oħra msemmija fil-paragrafu 4 maħsuba biex jiżguraw li l-kontribuzzjonijiet jiġu effettivament imħallsa;
  - (b) tadotta l-miżuri msemmija fil-paragrafu 4 biex tiżgura verifikazzjoni adegwata ta' jekk il-kontribuzzjoni gietx imħallsa korrettament;

- (c) tispeċifika l-miżuri msemmija fil-paragrafu 4 biex timpedixxi l-evażjoni, l-evitar u l-abbuż.

#### Artikolu 95

##### *Kontribuzzjonijiet straordinarji ex post*

1. Meta l-mezzi finanzjarji disponibbli mhumiex suffiċjenti biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew infiq ieħor imġarrab bl-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jingabru kontribuzzjonijiet straordinarji ex post mingħand l-istituzzjonijiet awtorizzati fit-territorju tagħhom. ***L-ammont ta' kontribuzzjonijiet straordinarji ex post għandu jkun determinat mill-awtorità kompetenti soġġett għal limitu stabbilit mill-ministeru kompetenti*** sabiex jiġu koperti l-ammonti addizzjonali. Dawn il-kontribuzzjonijiet straordinarji għandhom jiġu allokatu bejn l-istituzzjonijiet skont ir-regoli stipulati fl-Artikolu 94(2).
2. Id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 94(4) sa (8), għandhom ikunu applikabbli għall-kontribuzzjonijiet miġbura skont dan l-Artikolu.

#### Artikolu 96

##### *Mezzi alternattivi ta' finanzjament*

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom ikunu jistgħu jikkuntrattjaw self jew forom oħra ta' għajjnuna minn istituzzjonijiet finanzjarji, il-bank ċentrali, jew partijiet terzi oħra, f'każ li l-ammonti miġbura skont l-Artikolu 94 ma jkunux suffiċjenti biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew infiq ieħor imġarrab bl-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament ■ .

#### Artikolu 97

##### *Self bejn arranġamenti ta' finanzjament*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom ***ikunu jistgħu*** jissellfu mingħand arranġamenti ta' finanzjament oħra fl-Unjoni, fil-każ li l-ammonti miġbura skont l-Artikolu 94 ma jkunux suffiċjenti biex ikopru t-telf, l-ispejjeż jew infiq ieħor imġarrab bl-użu ta' arranġamenti ta' finanzjament, u l-kontribuzzjonijiet straordinarji previsti fl-Artikolu 95 ma jkunux aċċessibbli minnufih. ***Dan ma jimplikax xi obbligu fuq kwalunkwe arranġament ta' finanzjament li jagħti self lil arranġament ieħor.***
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament taħt il-ġurisdizzjoni tagħhom ***jistgħu jiġu awtorizzati mill-awtorità tar-riżoluzzjoni ta' dak l-Istat Membru biex*** jagħtu self lil arranġamenti ta' finanzjament oħra fl-Unjoni fiċ-ċirkostanzi speċifikati fil-paragrafu 1.

Sogġett għall-ewwel subparagrafu, l-arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament ma għandhomx ikunu awtorizzati jagħtu self lil arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament oħra f'dawk iċ-ċirkostanzi meta l-awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Istat Membru tal-arranġament ta' finanzjament tqis li mhux ser ikollha biżżejjed fondi biex tiffinanzja

kwalunkwe riżoluzzjoni prevedibbli fil-futur qarib. Fi kwalunkwe każ huma ma għandhomx ikunu **awtorizzati** jagħtu b'self aktar minn **terz tal-fondi** li l-arranġament ta' finanzjament nazzjonali jkollu disponibbli fil-mument meta tiġi fformalizzata t-talba tas-self.

3. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa tadotta atti delegati adottati skont l-Artikolu 103, sabiex tispeċifika l-kundizzjonijiet **addizzjonali** li **l-Istati Membri jistgħu jimponu** sabiex arranġament ta' finanzjament ikun jista' jissellef mingħand arranġamenti ta' finanzjament oħra kif ukoll il-kundizzjonijiet applikabbli għat-teħid tas-self u b'mod partikolari l-kriterji għall-valutazzjoni ta' jekk hux se jkun hemm biżżejjed fondi għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni prevedibbli fil-futur qrib, il-perjodu ta' ripagament u r-rata tal-imgħax applikabbli.

#### Artikolu 98

*Mutwalizzazzjoni ta' arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każ ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif stabbilit fl-Artikolu 83, kull arranġament ta' finanzjament nazzjonali ta' kull istituzzjonijiet li hija parti minn grupp tikkontribwixxi għall-finanzjament tar-riżoluzzjoni tal-grupp skont dan l-Artikolu.
2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, **wara li tikkonsulta** mal-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet li huma parti mill-grupp, għandha tistabbilixxi, qabel tiegħu kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni, pjan finanzjarju li **jagħmel stima tal-bżonnijiet** finanzjarji totali għall-finanzjament tar-riżoluzzjoni tal-grupp kif ukoll il-modalitajiet għal dak il-finanzjament **u b'hekk tiddefinixxi l-kondiviżjoni tar-responsabbiltà**.
3. Il-modalitajiet imsemmija fil-paragrafu 2 jistgħu jinkludu:
  - (a) kontribuzzjonijiet mill-arranġamenti nazzjonali ta' finanzjament tal-istituzzjonijiet li huma parti mill-grupp,
  - (b) teħid ta' self jew forom oħra ta' għajjuna mill-istituzzjonijiet finanzjarji jew mill-Bank Ċentrali.

Il-pjan ta' finanzjament għandu jkun parti mill-iskema ta' riżoluzzjoni tal-grupp kif speċifikat fl-Artikolu 83. Il-pjan ta' finanzjament għandu jistabbilixxi **stima tal-kontribuzzjoni** minn kull arranġament ta' finanzjament nazzjonali.

4. Sakemm ir-rekwiżiti taħt il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu u l-Artikolu 83 jiġu ssodisfati, l-Istati Membri għandhom jistabbilixxu regoli u proċeduri biex jiżguraw li kull arranġament ta' finanzjament nazzjonali taħt il-gurisdizzjoni tagħhom jagħmel il-kontribuzzjoni tiegħu għall-pjan ta' finanzjament immedjatament wara li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tiegħu jirċievu talba mingħand l-awtorità tar-riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.
5. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-arranġamenti ta' finanzjament tal-gruppi jithallew, skont il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 96,

jikkuntrattjaw teħid ta' self jew forom oħra ta' għajnuna, mingħand istituzzjonijiet finanzjarji, il-Bank Ċentrali jew partijiet terzi oħra, għall-ammont totali meħtieġ għall-iffinanzjar tar-riżoluzzjoni tal-grupp skont il-pjan ta' finanzjament imsemmija fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kull arrangament ta' finanzjament nazzjonali taħt il-ġurisdizzjoni tiegħu jiggwarantixxi kwalunkwe teħid ta' self ikkuntrattjat mill-arrangament ta' finanzjament tal-grupp skont *il-paragrafu 5*. Il-garanzija minn kull arrangament ta' finanzjament nazzjonali ma għandhiex taqbeż il-parti tal-partecipazzjoni tiegħu fil-pjan ta' finanzjament stabbilit skont *il-paragrafu 3*.
7. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe qligħ jew beneficiċji li jirriżultaw mill-użu tal-arrangamenti ta' finanzjament għandhom jibbenefikaw bis-sħiħ lill-arrangamenti nazzjonali ta' finanzjament skont il-kontribuzzjoni tagħhom għall-finanzjament tar-riżoluzzjoni kif stabbilit fil-paragrafu 2.
8. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa tadotta atti delegati skont l-Artikolu 103 sabiex tispeċifika aktar:
  - (a) il-forma u l-kontenut tal-pjan ta' finanzjament speċifikat fil-paragrafu 2;
  - (b) il-modalitajiet għall-iżborz tal-kontribuzzjonijiet għall-pjan ta' finanzjament imsemmi fil-paragrafu 3;
  - (c) il-modalitajiet tal-garanziji msemmija fil-paragrafu 5;
  - (d) il-kriterji biex jiġi determinat li azzjonijiet tar-riżoluzzjoni ġew finalizzati kollha;

#### *Artikolu 99*



## TITOLU VIII SANZJONIJIET

#### *Artikolu 100*

##### *Sanzjonijiet u miżuri amministrattivi*

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jittieħdu sanzjonijiet u miżuri amministrattivi xierqa fejn ma jiġux rispettati d-dispożizzjonijiet nazzjonali adottati fl-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva, u għandhom jiżguraw li jiġu applikati. Is-sanzjonijiet u l-miżuri għandhom ikunu effikaċi, proporzjonati u dissważivi.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fejn japplikaw obbligi għal istituzzjonijiet finanzjarji u intrapriži prinċipali fl-Unjoni, fil-każ ta' ksur jkunu jistgħu jiġu applikati

sanzjonijiet lill-membri tal-manigment, u lil kwalunkwe individwu ieħor li skont il-liġi nazzjonali jkun responsabbli għall-ksur.

3. ***Il-kompetenza għall-eżerċitar tas-setgħat ta' sanzjonar previsti f'din id-Direttiva għandha tiġi attribwita lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet kompetenti, skont it-tip ta' ksur.*** Il-kompetenza għall-eżerċitazzjoni tas-setgħat ta' sanzjonar previsti f'din id-Direttiva għandha tiġi attribwita lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet kompetenti, skont il-ksur. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jingħataw is-setgħat investigattivi kollha li huma neċessarji għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet tagħhom. Fl-eżerċizzju tas-setgħat tagħhom ta' sanzjonar, l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mill-qrib biex jiżguraw li s-sanzjonijiet jew il-miżuri jipproduċu r-riżultati mixtieqa u jikkoordinaw l-azzjonijiet tagħhom meta jittrattaw każijiet transfruntieri.

#### *Artikolu 101*

##### *Dispożizzjonijiet speċifiċi*

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fiċ-ċirkostanzi kollha li ġejjin:
- (a) istituzzjoni jew impriża prinċipali tonqos milli tfassal, iżzomm u taġġorna pjanijiet ta' rkupru u pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, bi ksur tal-Artikoli 5 jew 7;
  - (b) entità tonqos milli tinnotifika lill-awtoritajiet kompetenti tagħha bl-intenzjoni li ttipprovi għajna finanzjarja lil grupp bi ksur ***tal-Artikolu 21***;
  - (c) istituzzjoni jew impriża prinċipali tonqos milli ttipprovi l-informazzjoni kollha meħtieġa għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni bi ksur tal-Artikolu 10;
  - (d) il-manigment ta' istituzzjoni jonqos milli jinnotifika lill-awtorità kompetenti meta istituzzjoni tkun qed tfalli jew probabbli tfalli bi ksur ***tal-Artikolu 74(1)***.
2. Mingħajr preġudizzju għas-setgħat tal-awtoritajiet kompetenti jew l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni skont dispożizzjonijiet oħra ta' din id-Direttiva, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li fil-każijiet imsemmija fil-paragrafu 1, is-sanzjonijiet u l-miżuri amministrattivi li jkunu jistgħu jiġu applikati jkunu mill-anqas jinkludu dawn li ġejjin:
- (a) dikjarazzjoni pubblika li tindika l-persuna fizika jew ġuridika responsabbli u n-natura tal-ksur;
  - (b) projbizzjoni temporanja kontra kwalunkwe membru tal-manigment tal-istituzzjoni jew l-impriża prinċipali jew kwalunkwe persuna naturali oħra, li tinzamm responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet f'istituzzjonijiet;
  - 
  - 
  - (e) sanzjonijiet amministrattivi pekunarji sad-doppju tal-ammont tal-profitti miksuba jew telf evitat minħabba l-ksur fejn dawn ikunu jistgħu jiġu determinati.

## Artikolu 102

### *Applikazzjoni effikaċi tas-sanzjonijiet u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' sanzjonar mill-awtoritajiet kompetenti*

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta jkunu qegħdin jiddeterminaw it-tip ta' sanzjonijiet jew miżuri amministrattivi u l-livell tas-sanzjonijiet pekunarji amministrattivi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw iċ-ċirkostanzi kollha rilevanti, fosthom:

- (a) il-gravità u t-tul ta' żmien tal-ksur;
- (b) il-livell tar-responsabbiltà tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli;
- (c) is-saħħa finanzjarja tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli, kif indikata mill-fatturat totali tal-persuna ġuridika responsabbli jew id-dhul annwali tal-persuna fiżika responsabbli;
- (d) l-importanza tal-profitti miksuba jew it-telf evitat mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli, safejn ikunu jistgħu jiġu determinati;
- (e) it-telf għal partijiet terzi kkawżat mill-ksur, safejn ikun jista' jiġi determinat;
- (f) il-livell ta' kooperazzjoni tal-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli mal-awtorità kompetenti;
- (g) ksur preċedenti mill-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli.

## TITOLU IX

### SETGĦAT TA' EŻEKUZZJONI

#### Artikolu 103

##### *Eżerċizzju tad-delega*

1. Is-setgħa sabiex jiġu adottati atti ddelegati tingħata lill-Kummissjoni skont il-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Id-delega ta' setgħat għandha tingħata għal perjodu ta' żmien mhux determinat mid-data msemmija fl-Artikolu 116.
3. Id-delega tas-setgħat imsemmija ***f'din id-Direttiva*** tista' tiġi revokata fi kwalunkwe ħin mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Deċiżjoni ta' revoka ttemm id-delega tas-setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Għandha tidhol fis-seħħ fil-jum wara l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea jew f'data aktar tard speċifikata fih. Ma għandhiex taffettwa l-validità ta' ebda att delegat diġà fis-seħħ.
4. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah simultanjament lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.



5. Att delegat adottat skont *din id-Direttiva* għandu jidhol fis-seħh biss jekk la l-Parlament Ewropew u lanqas il-Kunsill ma jkunu esprimew xi oġġezzjoni f'perjodu ta' *tliet xhur* min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill ikunu infurmaw lill-Kummissjoni li ma għandhomx oġġezzjonijiet. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż *bi tliet xhur* fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew il-Kunsill.
- 5a. *Il-Kummissjoni ma għandhiex tadotta atti delegati meta ż-żmien tal-iskrutinju tal-Parlament Ewropew huwa mnaqqas, permezz ta' waqfa, għal inqas minn hames xhur inkluża kwalunkwe estensjoni.*

### *Artikolu 103a*

#### *Oġġezzjonijiet għall-istandards tekniċi regolatorji*

*Meta l-Kummissjoni tadotta standard tekniku regolatorju skont din id-Direttiva li jkun l-istess bhall-abbozz ta' standard tekniku regolatorju pprezentat mill-ABE, il-perjodu li matulu l-Parlament Ewropew u l-Kunsill jistgħu joġġezzjonaw għal dak l-istandard tekniku regolatorju għandu jkun ta' xahar mid-data tan-notifika. Fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill dak il-perjodu jiġi estiż b'xahar. B'deroga mit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 13(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, il-perjodu li matulu l-Parlament Ewropew u l-Kunsill jistgħu joġġezzjonaw għal dak l-istandard tekniku regolatorju jista', meta jkun applikabbli, jiġi estiż ulterjorment b'xahar.*

## TITOLU X

EMENDI GĦAD-DIRETTIVI 77/91/KEE, 82/891/KEE, 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/UE U FIR-REGOLAMENT (UE) NRU 1093/2010

### *Artikolu 104*

#### *Emenda għad-Direttiva 77/91/KEE*

Fl-Artikolu 41 tad-Direttiva 77/91/KEE, jiżdied il-paragrafu 3 li ġej:

"3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikoli 17(1), 25(1), 25(3), 27(2) l-ewwel paragrafu 29, 30, 31 u 32 ta' din id-Direttiva ma japplikawx fil-każ tal-użu tal-ghodod, is-setgħat u l-mekkanizmi tar-risoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva XX/XX/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill(\*) [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Risoluzzjoni] sakemm il-finijiet tar-risoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 27 tad-Direttiva XX/XX/UE u l-kundizzjonijiet tar-risoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 28 ta' dik id-Direttiva jiġu ssodisfati.

(\*) ĠU L..... p.."

## Artikolu 105

### Emenda għad-Direttiva 82/891/KEE

L-Artikolu 1(4) tad-Direttiva 82/891/KEE jiġi ssostitwit minn dan li ġej:

"4. L-Artikolu 1(2), (3) u (4) tad-Direttiva 2011/35/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) għandhom japplikaw.

(\*) ĠU L 110, 29.4.2011, p. 1."

## Artikolu 106

### Emendi għad-Direttiva 2001/24/KE

Id-Direttiva 2001/24/KE tiġi emendata kif ġej:

1. Fl-Artikolu 1, il-paragrafi 3 u 4 li ġejjin jiżdiedu:

"3. Din id-Direttiva għandha tapplika wkoll għal ditti ta' investiment kif definit fil-punt (b) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2006/49/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) u l-fergħat tagħhom stabbiliti fi Stati Membri li mhumiex dak li fihom għandhom l-uffiċċji prinċipali tagħhom.

4. Fil-każ tal-applikazzjoni tal-ghodod tar-risoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat tar-risoluzzjoni previsti mid-Direttiva XX/XX/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill(\*\*), id-dispożizzjonijiet ta' din id-Direttiva għandhom japplikaw ukoll għall-istituzzjonijiet finanzjarji, id-ditti u l-imprezi prinċipali li jaqgħu fl-ambitu tad-Direttiva XX/XX/UE.

(\*) ĠU L177, 30.6.2006, p.201

(\*\*) ĠU L.....,...p."

2. Fl-Artikolu 2, is-seba' inciz jiġi sostitwit minn dan li ġej:

"- 'miżuri ta' riorganizzazzjoni' għandha tfisser miżuri li huma maħsuba sabiex jippreservaw jew tiġi restawrata s-sitwazzjoni finanzjarja ta' istituzzjoni ta' kreditu u li jistgħu jaffettwaw id-drittijiet preżistenti ta' parijiet terzi, inklużi l-miżuri li jinvolvu l-possibbiltà ta' sospensjoni ta' pagamenti, is-sospensjoni ta' miżuri ta' infurzar jew it-tnaqqis ta' pretensjonijiet; dawn il-miżuri jinkludu l-applikazzjoni tal-ghodod tar-risoluzzjoni u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' risoluzzjoni previsti mid-Direttiva XX/XX/UE;"

## Artikolu 107

### Emenda għad-Direttiva 2002/47/KE

**Id-Direttiva 2002/47/KE tiġi emendata kif ġej:**

(1) **"Fl-Artikolu 1, jiżdied il-paragrafu li ġej:**

**"5a. L-Artikoli 4, 5, 6 u 7 ma japplikawx għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' arranġamenti ta' kollateral finanzjarju jew kwalunkwe restrizzjoni fuq l-effett ta' arranġament ta' kollateral finanzjarju ta' garanzija, dispożizzjoni ta' saldu abbażi tal-valur net jew ta' tpaċija imposta skont it-Titolu IV Kapitolu IV jew V jew l-Artikolu 77 tad-Direttiva 2013/xx/UE [RRD], jew għal kwalunkwe restrizzjoni bhal din imposta bis-saħħa ta' setgħat simili fid-dritt domestiku ta' Stat Membru biex tiffaċilita r-riżoluzzjoni ordinata ta' kwalunkwe entità msemmija fil-paragrafu 2(c)(iv) u (d) li hija soġġetta għal salvagwardji tal-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fit-Titolu IV Kapitolu VI tad-Direttiva 2013/xx/UE [RRD]";**

(2) Fl-Artikolu 7 **■**, jiżdied il-paragrafu 1a li ġej:

"1a. Il-paragrafu 1 ma japplika għal ebda restrizzjoni fuq l-effett ta' dispożizzjoni ta' saldu abbażi tal-valur nett li hija imposta bis-saħħa tal-Artikolu 77 tad-Direttiva XX/XX/UE jew bl-eżerċizzju mill-awtorità tar-riżoluzzjoni tas-setgħa li timponi waqfien temporanju skont l-Artikolu 63 ta' dik id-Direttiva."

(\*) ĠU L ..... p. ..."

## Artikolu 108

### Emenda għad-Direttiva 2004/25/KE

Fl-Artikolu 4(5) tad-Direttiva 2004/25/KE, jiżdied it-tielet subparagrafu li ġej:

"L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 5(1) ta' din id-Direttiva ma japplikax f'każ ta' użu ta' għodod, setgħat u mekkaniżmi tar-riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva XX/XX/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni].

(\*) ĠU L .... p. ... "

## Artikolu 109

### Emenda għad-Direttiva 2005/56/KE

Fl-Artikolu 3 tad-Direttiva 2005/56/KEE, jiżdied il-paragrafu 4 li ġej:

"(4) L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax għall-kumpanija jew kumpaniji li huma s-sugġett tal-użu ta' għodod, setgħat u mekkaniżmi tar-riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva XX/XX/UE [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni], u

tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

---

(\*) ĠU L ..... p. ...."

### *Artikolu 110*

#### *Emendi għad-Direttiva 2007/36/KE*

Id-Direttiva 2007/36/KE tiġi emendata kif ġej:

1. Fl-Artikolu 1, il-paragrafu 4 li ġej huwa miżjud:

"4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax fil-każ tal-użu ta' għodod, setgħat u mekkaniżmi tar-riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva XX/XX/UE [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni], tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*).

---

(\*) ĠU L ..... p. ...."

2. Fl-Artikolu 5, jiżdiedu l-paragrafi 5 u 6 li ġejjin:

"5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li għall-finijiet tad-Direttiva XX/XX/UE [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni], il-laqgħa generali tista' tiddeċiedi permezz ta' maġġoranza ta' żewġ terzi tal-voti validi li sejha għal laqgħa generali sabiex jiġi deċiż dwar zieda fil-kapital tista' tissejjaħ b'avviż iqsar minn dak previst fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, sakemm din il-laqgħa ma ssejjaħ fi żmien għaxart ijiem kalendarji mis-sejha u li l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 23 jew 24 tad-Direttiva XX/XX/UE (*skattaturi ta' intervent bikri*) jiġu ssodisfati u li ż-zieda fil-kapital hija meħtieġa sabiex jiġu evitati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 27 ta' dik id-Direttiva.

6. Għall-finijiet tal-paragrafu 5, l-Artikolu 6(3) u (4) u l-Artikolu 7(3) ma għandhomx japplikaw."

### *Artikolu 111*

#### *Emenda għad-Direttiva 2011/35/UE*

Fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 2011/35/UE, jiżdied il-paragrafu 4 li ġej:

"4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax għall-kumpanija jew kumpaniji li huma s-suġġett tal-użu ta' għodod, setgħat u mekkaniżmi tar-riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva XX/XX/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (\*) [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni].

---

(\*) ĠU L ..... p. ...."

*Artikolu 112*

*Emenda għar-Regolament (UE) Nru 1093/2010*

Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 huwa emendat kif ġej:

6. Fl-Artikolu 4, il-punt (2) huwa sostitwit b'dan li ġej:

"(2) 'awtoritajiet kompetenti' tfisser:

- (i) l-awtoritajiet kompetenti kif iddefiniti fid-Direttivi 2006/48/KE, 2006/49/KE u 2007/64/KE u kif imsemmija fid-Direttiva 2009/110/KE;
- (ii) fir-rigward tad-Direttivi 2002/65/KE u 2005/60/KE, l-awtoritajiet kompetenti tfisser l-awtoritajiet kompetenti biex tiġi żgurata l-konformità mar-rekwiżiti ta' dawk id-Direttivi mill-istituzzjonijiet ta' kreditu u dawk finanzjarji;
- (iii) f'dak li jirrigwarda l-iskemi ta' garanzija ta' depożiti, il-korpi li jamministraw skemi ta' garanzija ta' depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE, jew meta l-operat tal-iskema ta' garanzija tad-depożiti tkun amministrata minn kumpanija privata, l-awtorità pubblika li tissorvelja dawk l-iskemi skont dik id-Direttiva; u
- (iv) fir-rigward tad-Direttiva .../... [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni] l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni kif definiti f'dik id-Direttiva.

\_\_\_\_\_

(\* ) ĠU L ..... p. ...."

7. Fl-Artikolu 40(6), jiżdied it-tieni subparagrafu li ġej:

"Għall-finijiet li jaġixxi fl-ambitu tad-Direttiva XX/XX/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill(\*) [Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni], il-membri tal-Bord tas-Supervizuri msemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1 jista', fejn xieraq, ikun akkumpanjat minn rappreżentant mill-awtorità tar-riżoluzzjoni f'kull Stat Membru, li ma għandux ikollu vot."

\_\_\_\_\_

(\* ) ĠU L ..... p. ...."

## TITOLU XI

### DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

*Artikolu 113*

*Kumitat tar-riżoluzzjoni tal-ABE*

L-ABE għandha tohloq kumitat intern permanenti f'konformità mal-Artikolu 41 tar-

Regolament (UE) Nru 1093/2010 bil-għan li jhejji d-deċiżjonijiet tal-ABE *u l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji u l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni* previsti f'din id-Direttiva, *f'konformità mar-Regolament (UE) Nru 1093/2010. B'mod partikolari, skont l-Artikolu 38(1) tiegħu l-ABE għandha tiżgura li l-ebda deċiżjoni msemmija f'dak l-Artikolu ma taffettwa b'xi mod ir-responsabbiltajiet fiskali tal-Istati Membri.* Dak il-kumitat intern għandu jkun kompost *mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 3 ta' din id-Direttiva.*

Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-ABE għandha tikkoopera mal-AETS u l-AEAPX fi hdan il-qafas tal-Kumitat Kongunt tal-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej stabbilit fl-Artikolu 54 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-ABE għandha tiżgura separazzjoni organizzattiva effettiva shiha bejn il-kumitat tar-riżoluzzjoni u funzjonijiet oħra msemmija fir-Regolament (UE) Nru 1093/2010. Il-kumitat tar-riżoluzzjoni għandu jippromwovi l-iżvilupp u l-koordinazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru u riżoluzzjoni, jiżviluppa metodi għar-riżoluzzjoni ta' isituzzjonijiet finanzjarji li qed ifallu u valutazzjoni tal-htieġa ta' arrangamenti ta' finanzjament xierqa, skont l-Artikoli 16 sa 22. Deċiżjonijiet u kompiti oħra, inkluża l-adozzjoni tal-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji u l-abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni msemmija f'din id-Direttiva għandhom jiġu delegati lill-kumitat tar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 41 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.*

#### *Artikolu 113a*

##### *Kooperazzjoni mal-ABE*

*L-awtoritajiet kompetenti u tar-riżoluzzjoni għandhom jikkooperaw mal-ABE għall-finijiet ta' din id-Direttiva skont ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010.*

*L-awtoritajiet kompetenti u tar-riżoluzzjoni għandhom, bla dewmien, jipprovdu lill-ABE bl-informazzjoni kollha meħtieġa biex twettaq dmirijietha skont ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010.*

#### *Artikolu 113b*

##### *Persunal u riżorsi tal-ABE*

*Sal- ..., l-ABE għandha tivvaluta l-htigijiet ta' persunal u riżorsi li jirriżultaw mill-assunzjoni tas-setgħat u d-dmirijiet tagħha skont din id-Direttiva u tissottometti rapport lill-Parlament Ewropew, il-Kunsill u l-Kummissjoni.*

#### *Artikolu 114*

##### *Rieżami*

Sal-1 ta' Ġunju 2018, il-Kummissjoni għandha teżamina mill-ġdid l-applikazzjoni generali ta' din id-Direttiva u tivvaluta l-htieġa għal emendi partikolarment:

*(-a) il-htieġa li titwaqqaf awtorità tar-riżoluzzjoni awtonoma tal-Unjoni;*

(a) abbażi tar-rapport mill-ABE previst fl-Artikolu 39(6), il-htieġa ta' emendi fir-rigward li jiġu mminimizzati d-diverġenzi fil-livell nazzjonali. Dak ir-rapport u kwalunkwe proposta li takkumpanjah, kif xieraq, għandhom jiġu ppreżentati lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill;

(b) abbażi tar-rapport mill-ABE previst fl-Artikolu 4(3), il-htieġa ta' emendi fir-rigward li jiġu mminimizzati d-diverġenzi fil-livell nazzjonali. Dak ir-rapport u kwalunkwe proposta li takkumpanjah, kif xieraq, għandhom jiġu ppreżentati lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

***Sal-31 ta' Diċembru 2013, il-Kummissjoni għandha tressaq proposta għall-holqien ta' awtorità tar-riżoluzzjoni tal-Unjoni u ta' fond ta' riżoluzzjoni tal-Unjoni.***

#### ***Artikolu 114a***

#### ***Rieżami tal-ABE***

***Fl-istess żmien tar-rieżami tal-Artikolu 81 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 meħtieġ sat-2 ta' Jannar 2014 u skont il-varjazzjonijiet li jistgħu jiġu applikati mill-awtoritajiet kompetenti fil-proċeduri superviżorji, l-ABE għandha, flimkien mal-monitoraġġ skont id-dispożizzjonijiet speċifiċi f'din id-Direttiva, tistabbilixxi portafolli u tekniki ta' valutazzjoni komparattiva li jippermettu l-valutazzjoni tal-konverġenza tal-prattiċi superviżorji.***

#### ***Artikolu 115***

1. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jipubblikaw sa mhux aktar tard mill-31 ta' Diċembru 2014 liġijiet, regolamenti u dispożizzjonijiet amministrattivi neċessarji biex jikkonformaw ma' din id-Direttiva. Għandhom jikkomunikaw minnufih lill-Kummissjoni t-test ta' dawn id-dispożizzjonijiet.

L-Istati Membri għandhom japplikaw dawk id-dispożizzjonijiet mill-1 ta' Jannar 2015.

Madankollu, l-Istati Membri għandhom japplikaw:

- (a) ***dispożizzjonijiet adottati sabiex jikkonformaw mal-Artikolu 6(1) fi żmien sitt xhur mid-data tad-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-Artikolu 5(7);***
- (b) ***dispożizzjonijiet adottati sabiex jikkonformaw mal-Artikolu 13(1) u (2) fid-data tad-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-Artikolu 13(3);***
- (c) ***dispożizzjonijiet adottati sabiex jikkonformaw mal-Artikolu 9(1) fi żmien sitt xhur mid-data tad-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-Artikolu 13(3) u l-Artikolu 14(8); kif ukoll***
- (d) ***dispożizzjonijiet adottati sabiex jikkonformaw mat-Taqsima 5 tal-Kapitolu III tat-Titolu IV mill-1 ta' Lulju 2016.***

2. Meta l-Istati Membri jadottaw dawk id-dispożizzjonijiet, għandhom jinkludu referenza għal din id-Direttiva jew jiġu akkompanjati minn din ir-referenza fl-okkażjoni tal-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. L-Istati Membri għandhom jiddeterminaw kif għandha ssir din ir-referenza.
  3. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni u lill-ABE t-test tad-dispożizzjonijiet ewlenin tal-liġi nazzjonali li huma jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.
- 3a. *Meta d-dokumenti li jakkumpanjaw in-notifika tat-traspożizzjoni tal-miżuri pprovduti mill-Istati Membri ma jkunux suffiċjenti għal valutazzjoni shiha tal-konformità tad-dispożizzjonijiet ta' traspożizzjoni ma' din id-Direttiva, il-Kummissjoni tista', fuq talba mill-ABE skont ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 jew fuq inizzjattiva tagħha stess, tesiġi li l-Istati Membri jipprovdu aktar informazzjoni dettaljata dwar it-traspożizzjoni u l-implimentazzjoni ta' din id-Direttiva.***

*Artikolu 116*

*Dhul fis-seħh*

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħh fl-għoxrin jum wara li tiġi ppubblikata f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

*Artikolu 117*

*Destinatarji*

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Brussell,

Għall-Parlament Ewropew

Għall-Kunsill

Il-President

Il-President



ANNEX  
TAQSIMA A

INFORMAZZJONI LI TRID TIĠI INKLUŻA FIL-PJANIJIET TA' RKUPRU

Il-pjan ta' rkupru għandu jinkludi l-informazzjoni li ġejja:

- Sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan, analiżi strategika, u sommarju tal-kapaċità kumplessiva tal-irkupru;
- sommarju tal-bidliet materjali fl-istituzzjoni minn meta ġie ffajljat l-aktar pjan ta' rkupru riċenti;
- komunikazzjoni u pjan ta' divulgazzjoni li jiddeskrivi kif id-ditta għandha l-ħsieb timmanigġja kwalunkwe reazzjoni potenzjalment negattiva tas-suq;
- firxa ta' azzjonijiet kapitali u ta' likwidità meħtieġa sabiex jinżamm l-operat ta' funzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju tal-istituzzjoni u l-finanzjament tagħhom;
- stima tal-qafas taż-żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspett materjali tal-pjan;
- deskrizzjoni dettaljata ta' kwalunkwe impediment materjali tal-eżekuzzjoni effettiva u f'waqtha tal-pjan, inkluża l-konsiderazzjoni tal-impatt fuq il-bqija tal-grupp, il-konsumaturi u l-kontropartijiet;
- identifikazzjoni tal-funzjonijiet kritiċi;
- deskrizzjoni dettaljata tal-proċessi għad-determinazzjoni tal-valur u l-kummerċjalizzazzjonibbiltà tal-linji tan-negozju ewlenin, l-operazzjonijiet u l-assi tal-istituzzjoni;
- deskrizzjoni dettaljata ta' kif l-ippjanar tal-irkupru huwa integrat fl-istruttura tal-governanza korporattiva tal-istituzzjoni kif ukoll il-politiki u l-proċeduri li jirregolaw l-approvazzjoni tal-pjan ta' rkupru u l-identifikazzjoni tal-persuni fl-organizzazzjoni responsabbli għall-preparazzjoni u l-implimentazzjoni tal-pjan;
- arrangamenti u miżuri li jikkonservaw jew li jirrestawraw il-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- arrangamenti u miżuri sabiex jiġi żgurat li l-istituzzjoni għandha aċċess adegwat għas-sorsi tal-finanzjament ta' kontinġenza, inklużi sorsi potenzjali ta' likwidità, valutazzjoni tal-kollateral disponibbli u valutazzjoni tal-possibbiltà li tiġi trasferita likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp u l-linji tan-negozju, sabiex jiġi żgurat li tista' twettaq l-operazzjonijiet tagħha u tissodisfa l-obbligi tagħha meta jsiru dovuti;
- arrangamenti u miżuri sabiex jitnaqqsu r-riskju u l-ingranaġġ;
- arrangamenti u miżuri sabiex jiġu ristrutturati l-obbligazzjonijiet;

- arrangamenti u miżuri sabiex jiġu ristrutturati linji tan-negozju;
- arrangamenti u miżuri meħtieġa sabiex jinżamm aċċess kontinwu għal infrastrutturi tas-swieq finanzjarji;
- arrangamenti u miżuri meħtieġa sabiex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-proċessi operazzjonali tal-istituzzjoni, inklużi l-infrastruttura u s-servizzi tal-IT;
- arrangamenti preparatorji sabiex jiġi faċilitat il-bejgħ tal-assi jew il-linji tan-negozju f'qafas taż-żmien xieraq sabiex tiġi restawrata s-sodezza finanzjarja;
- azzjonijiet jew strateġiji oħra ta' mmaniġġjar sabiex jiġu rrestawrati s-sodezza finanzjarja u l-effett finanzjarju antiċipat ta' dawk l-azzjonijiet jew l-istrateġiji;
- miżuri preparatorji li l-istituzzjoni tkun hadet jew pjanijiet li għandhom jittiehdu sabiex tiġi faċilitata l-implimentazzjoni tal-pjan ta' rkupru, inklużi dawk meħtieġa sabiex tiġi permessa r-rikapitalizzazzjoni f'waqtha tal-istituzzjoni.

## TAQSIMA B

### INFORMAZZJONI LI L-AWTORITAJIET TAR-RIŻOLUZZJONI JISTGĦU JITOLBU LILL-ISTITUZZJONIJIET BIEX JIPPROVDU GĦALL-FINIJIET TAT-TFASSIL U Ż-ŻAMMA TA' PJANIJIET TA' RIŻOLUZZJONI

L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet jipprovdur l-informazzjoni li ġejja għall-finijiet tat-tfassil u ż-żamma ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni:

- Deskrizzjoni dettaljata tal-istruttura organizzazzjonali tal-istituzzjoni inkluża lista tal-entitajiet legali kollha;
- identifikazzjoni tad-detentur dirett u l-perċentwali tad-drittijiet tal-vot u drittijiet bla vot ta' kull entità legali;
- il-post, il-ġurisdizzjoni tal-inkorporazzjoni, il-liċenzjar u l-immaniġġjar ewlenin assoċjata ma' kull entità legali;
- immappjar tal-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin tal-istituzzjoni inklużi l-assi materjali u l-obbligazzjonijiet relatati ma' dawn l-operazzjonijiet u l-linji tan-negozju, b'referenza għall-entitajiet legali;
- deskrizzjoni dettaljata tal-komponenti tal-istituzzjoni u l-obbligazzjonijiet kollha tal-entitajiet legali tagħha, isseparati, bhala minimu skont it-tipi u l-ammonti ta' dejn fuq perjodu ta' żmien qasir u perjodu ta' żmien twil, obbligazzjonijiet garantiti, mhux garantiti u subordinati;
- dettall ta' dawk l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni li huma obbligazzjonijiet eliġibbli;
- identifikazzjoni tal-proċessi meħtieġa sabiex jiġi determinat lil minn l-istituzzjoni tkun ippleġġjat kollateral, il-persuna li żżomm il-kollateral u l-ġurisdizzjoni li fiha jinsab il-kollateral;

- deskrizzjoni tal-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ tal-istituzzjoni u l-entitajiet legali tagħha, inkluż immappjar tal-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin tagħha;
- il-heġġijiet materjali tal-istituzzjoni inkluż l-immappjar ta' entità legali;
- identifikazzjoni tal-kontropartijiet prinċipali jew l-aktar kritiċi tal-istituzzjoni kif ukoll analiżi tal-impatt tal-falliment tal-kontropartijiet prinċipali fis-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni;
- kull sistema li fiha l-istituzzjoni twettaq għadd materjali jew ammont tal-valur ta' kummerċ, inkluż immappjar tal-entitajiet legali tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;
- kull sistema ta' pagament, ikklerjar jew saldu li tagħhom l-istituzzjoni hija direttament jew indirettament membru, inkluż l-immappjar tal-entitajiet legali tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;
- inventarju u deskrizzjoni dettaljati tas-sistemi tal-immaniġġjar tal-informazzjoni ewlenin, inklużi dawk għall-immaniġġjar tar-riskju, il-kontabbiltà u rrapportar finanzjarju u regolatorju użati mill-istituzzjoni inkluż immappjar tal-entitajiet legali tal-istituzzjoni, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;
- identifikazzjoni tas-sidien tas-sistemi identifikati f'(m), ftehimiet fil-livell ta' servizz relatati magħhom, u kwalunkwe softwer u sistemi jew liċenzji, inkluż l-immappjar tal-entitajiet legali tagħha, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin tagħha;
- identifikazzjoni u mmappjar tal-entitajiet legali u l-interkonnessjonijiet u l-interdipendenzi bejn l-entitajiet legali differenti bħal:
  - persunal, faċilitajiet u sistemi komuni jew kondivizi;
  - arrangamenti ta' kapital, finanzjament jew likwidità;
  - skoperturi ta' kreditu eżistenti jew kontingenti;
  - ftehimiet ta' kontrogaranziji, ftehimiet ta' kontrokollateral, dispożizzjonijiet ta' kontroindempjenza u arrangamenti ta' netting tal-kontroaffiljati;
  - riskji tat-trasferimenti u arrangamenti kummerċjali spalla ma' spalla; ftehimiet fil-livell ta' servizz;
- l-awtorità supervizorja u tar-risoluzzjoni għal kull entità legali;
- l-uffiċjal superjuri tal-immaniġġjar responsabbli għall-pjan tar-risoluzzjoni tal-istituzzjoni kif ukoll dawk responsabbli, jekk differenti, għall-entitajiet legali differenti, l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negozju ewlenin;

- deskrizzjoni tal-arrangamenti li l-istituzzjoni għandha fis-seħħ sabiex tiżgura li, fil-każ ta' riżoluzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni jkollha l-informazzjoni kollha meħtieġa, kif determinat mill-awtorità tar-riżoluzzjoni, għall-applikazzjoni tal-ghodod u s-setgħat tar-riżoluzzjoni;
- il-ftehimiet kollha li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet legali tagħha jkunu daħħlu fihom ma' partijiet terzi li t-terminazzjoni tagħhom tista' tiskatta permezz ta' deċizzjoni tal-awtoritajiet li japplikaw għodda tar-riżoluzzjoni u jekk il-konsegwenzi tat-terminazzjoni jistgħux jaffettwaw l-applikazzjoni tal-ghodda tar-riżoluzzjoni.
- Deskrizzjoni ta' sorsi possibbli tal-likwidità biex isostnu riżoluzzjoni;
- Informazzjoni dwar tfixkil għall-assi, l-assi likwidi, l-attivitajiet li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ, l-istrateġiji tal-iħheġjar u prassi tad-dhul fil-kotba.

## TAQSIMA C

### KWISTJONIJIET LI L-AWTORITÀ TAR-RIŻOLUZZJONI TRID TIVVALUTA META TIVVALUTA R-RIŻOLVIBILTÀ TA' ISTITUZZJONI

Meta tivvaluta r-riżolvibbiltà ta' istituzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tikkunsidra dan li ġej:

- Il-punt safejn l-istituzzjoni jew il-grupp ikun jista' jimmappja l-linji tan-negozju ewlenin u operazzjonijiet kritiċi għal entitajiet legali.
- Il-punt safejn strutturi legali u korporattivi fir-rigward tal-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi huma allinjati.
- Il-punt safejn ikun hemm arrangamenti fis-seħħ sabiex jipprovdu għal persunal essenzjali, infrastruttura, finanzjament, likwidità u kapital sabiex jiġu sostnuti u miżmuma l-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi.
- Il-punt safejn il-ftehimiet tas-servizz li l-istituzzjoni jew il-grupp iżommu huma infurzabbli bis-sħiħ fil-każ tar-riżoluzzjoni tal-istituzzjoni jew il-grupp.
- Il-punt safejn l-istruttura tal-governanza tal-istituzzjoni jew tal-grupp hija adegwata għall-immaniġġjar u l-iżgurar tal-konformità mal-politiki interni tal-istituzzjoni jew tal-grupp fir-rigward tal-ftehimiet fil-livell tas-servizz.
- Il-punt safejn l-istituzzjoni jew il-grupp għandhom proċess għat-tranzizzjonar tas-servizzi pprovduti skont il-ftehimiet fil-livell tas-servizz lil partijiet terzi fil-każ tas-separazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi jew tal-linji tan-negozju ewlenin.
- Il-punt safejn hemm pjanijiet ta' kontinġenza fis-seħħ sabiex tiġi żgurata l-kontinwità fl-aċċess għas-sistemi tal-pagamenti u s-saldu.
- L-adeqwatezza tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment fl-iżgurar li l-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni jkunu jistgħu jiġbru informazzjoni eżatta u kompleta fir-rigward tal-linji tan-negozju ewlenin u l-operazzjonijiet kritiċi sabiex jiġi faċilitat it-tehid rapidu

ta' deċiżjonijiet.

- Il-kapaċità tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment li jipprovdu l-informazzjoni essenzjali għar-riżoluzzjoni effettiva tal-istituzzjoni jew il-grupp fil-ħinijiet kollha anke taht kundizzjonijiet li jinbidlu b' mod rapidu.
- Il-punt safejn l-istituzzjoni jew il-grupp ikunu ttestjaw is-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment tagħhom taht xenarji ta' stress definiti mill-awtorità tar-riżoluzzjoni.
- Il-punt safejn l-istituzzjoni jew il-grupp jista' jiżgura l-kontinwità tas-sistemi tal-informazzjoni tal-manigment tiegħu kemm għall-istituzzjoni affettwata kif ukoll għall-istituzzjoni l-ġdida fil-każ li l-operazzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju ewlenin jiġu sseparati mill-bqija tal-operazzjonijiet u l-linji tan-negożju.
- Il-punt safejn l-istituzzjoni jew il-grupp ikunu stabbilixxew proċessi adegwati sabiex jiżguraw li jipprovdu lill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni l-informazzjoni meħtieġa sabiex jidentifikaw depożitori u l-ammont koperti mill-iskemi tal-garanzija għal depożiti;
- Meta l-grupp juża garanziji intragrupp, il-punt safejn daww il-garanziji jiġu pprovduti b'kundizzjonijiet tas-suq u kemm is-sistemi tal-immaniġġjar tar-riskju li jikkonċernaw daww il-garanziji huma robusti.
- Fejn il-grupp jinvolvi ruhu fi tranżazzjonijiet spalla ma' spalla, il-punt safejn daww it-tranżazzjonijiet jitwettqu b'kundizzjonijiet tas-suq u kemm is-sistemi tal-immaniġġjar tar-riskju li jikkonċernaw daww il-prassi ta' tranżazzjonijiet huma robusti.
- Il-punt safejn l-użu ta' tranżazzjonijiet ta' garanziji intragrupp jew tranżizzjonijiet ta' dħul fil-kotba spalla ma' spalla jzidu kontagju fil-grupp.
- Il-punt safejn l-istruttura legali tal-grupp tinebixxi l-applikazzjoni tal-ġhodod tar-riżoluzzjoni b'riżultat tal-ġhadd ta' entitajiet legali, il-kumplessità tal-istruttura tal-grupp jew id-diffikultà fl-allinjament tal-linji tan-negożju għall-entitajiet fi grupp.
- L-ammont jew il-proporzjon ta' obligazzjonijiet eligibbli tal-istituzzjoni.
- Fejn il-valutazzjoni tinvolvi kumpanija b'parteċipazzjoni b'attività mħallta, il-punt safejn ir-riżoluzzjoni tal-entitajiet fi grupp li huma istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji jista' jkollha impatt negattiv fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp.
- L-eżistenza u s-solidità ta' ftehimiet fil-livell ta' servizz.
- Jekk awtoritajiet ta' pajjiżi terzi għandhomx l-ġhodda tar-riżoluzzjoni meħtieġa biex jappoġġjaw azzjonijiet mill-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni tal-Unjoni, u l-ambitu għal azzjoni koordinata bejn l-Unjoni u awtoritajiet ta' pajjiżi terzi.
- Il-fattibbiltà tal-użu tal-ġhodod ta' riżoluzzjoni b'tali mod li jintlahqu l-ghanijiet tar-riżoluzzjoni, fid-dawl tal-ġhodod disponibbli u l-istruttura tal-istituzzjoni.

- Il-punt sa fejn l-istruttura tal-grupp tippermetti lill-awtorità tar-risoluzzjoni tirrizolvi l-grupp kollu jew kwalunkwe jew aktar mill-entitajiet tiegħu mingħajr ma tohloq impatt negattiv dirett jew indirett sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, il-fiduċja tas-suq jew l-ekonomija u bil-ħsieb li jiġi mmassimizzat il-valur tal-grupp kollu;
- L-arranġamenti u l-meżzi li permezz tagħhom ir-risoluzzjoni tista' tiġi ffaċilitata fil-każijiet ta' gruppi li għandhom sussidjarji stabbiliti f'guriżdizzjonijiet differenti.
- Il-kredibilità tal-użu tal-għodod tar-risoluzzjoni b'tali mod li jintlaħqu l-għanijiet tar-risoluzzjoni, minħabba l-impatti possibbli fuq kredituri, kontropartijiet, konsumaturi u impjegati u azzjonijiet possibbli li l-awtoritajiet ta' pajjiż terz jistgħu jieħdu.
- L-impatt tar-risoluzzjoni tal-istituzzjoni fuq is-sistema finanzjarja u fuq il-fiduċja fis-suq finanzjarju jistgħu jiġu evalwati adegwatament.
- Ir-risoluzzjoni tal-istituzzjoni jista' jkollha impatt negattiv dirett jew indirett sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, il-fiduċja fis-suq jew l-ekonomija.
- Kontaġju lil istituzzjonijiet finanzjarji oħra jew lis-swieq finanzjarji jista' jiġi kontenut permezz tal-applikazzjoni tal-għodod u s-setgħat tar-risoluzzjoni.
- Ir-risoluzzjoni tal-istituzzjoni jista' jkollha effett sinifikanti fl-operat tas-sistemi tal-pagamenti u tas-saldu.

6.12.2012

## OPINJONI TAL-KUMITAT GĦALL-BAGĪTS

għall-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

dwar il-proposta tal-Kummissjoni tas-6 ta' Ġunju 2012 għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 (COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD))

Rapporteur għal opinjoni: Jutta Haug

### ĠUSTIFIKAZZJONI QASIRA

Wahda mit-tagħlimiet li tat il-kriżi finanzjarja fl-Ewropa hi l-htiega għal regoli aktar stretti u aktar koerenti għas-settur finanzjarju kollu kemm hu. Ga ttiehdu varji miżuri importanti, bħalma hu t-twaqqif ta' tliet aġenziji finanzjarji superviżorji, iżda huma meħtiega sforzi ulterjuri għar-regolazzjoni aħjar tas-settur finanzjarju. Wieħed mid-dossiers li għadhom pendenti huwa l-abbozz ta' direttiva preżenti li għandu l-għan li jwaqqaf qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-istituti tal-kreditu u l-azjendi tal-investiment.

Minn perspettiva baġitarja, huwa vitali li dan il-qafas il-ġdid ikun appoġġjat mill-istituzzjonijiet Ewropej u nazzjonali bl-aħjar mod possibbli. Għalhekk mhux biżżejjed li jsiru regoli godda. Dawn ir-regoli l-godda jridu wkoll ikunu kkomplementati b'riżorsi finanzjarji u umani biżżejjed halli jkun implementat qafas ġdid.

Il-proposta preżenti teħtieg lill-Awtorità Bankarja Ewropea (i) tiżviluppa madwar 23 standard tekniku u 5 linji gwida (ii) tiehdu sehem fil-kulleġġi tar-riżoluzzjoni, jiehdu deċiżjonijiet f'każ ta' nuqqas ta' qbil u teżerċita medjazzjoni vinkolanti u (iii) tipprovdi għar-rikonoxximent ta' proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 85 u tikkonkludi qafas nonvinkolanti ta' arrangamenti ta' kooperazzjoni ma' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 88. L-istandards tekniċi għandhom jitlestew sa 12-il xahar wara d-dhul fis-seħh tad-Direttiva, li qed jiġi pproġettat li tidhol fis-seħh bejn Ġunju u Diċembru 2013. Il-proposta tal-Kummissjoni tinkludi kompiti fit-tul għall-Awtorità Bankarja Ewropea li se jeħtiegu l-ħolqien ta' 5 karigi addizzjonali (aġenti

temporanji) sa mill-2014. Barra minn hekk, 11-il esperti nazzjonali sekondat huma previsti biex iwettqu kompiti temporanji limitati għall-2014 u l-2015.

Ir-rapporteur tappoġġjaw dawn il-postijiet il-ġodda billi huma meħtieġa għall-implementazzjoni tal-kompiti l-ġodda tal-aġenzija. B'danakollu, billi l-għan aħħari tal-kompiti l-ġodda se jkun magħruf biss fi tmiem il-proċedura leġislattiva, il-Kummissjoni se tkun mitluba tippreżenta rendikont finanzjarju li jqis b'mod komplet ir-rizult tal-ftehim leġislattiv bejn il-Parlament Ewropew u l-Kunsill li jkunu sodisfatti r-rekwiżiti baġitarji u ta' persunal fl-Awtorità u fis-servizzi tal-Kummissjoni.

## EMENDI

Il-Kumitat għall-Baġits jistieden lill-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji, bħala l-kumitat responsabbli, sabiex jinkorpora l-emendi li ġejjin fir-rapport tiegħu:

### Emenda 1

#### Abbozz ta' riżoluzzjoni leġislattiva Paragrafu – 1 a (ġdid)

*Abbozz ta' riżoluzzjoni leġislattiva*

*Emenda*

***- 1a. Jishaq fuq il-fatt li l-punt 47 tal-Ftehim Interistituzzjonali tas-17 ta' Mejju 2006 bejn il-Parlament Ewropew, il-Kunsill u l-Kummissjoni dwar id-dixxiplina baġitarja u l-amministrazzjoni finanzjarja tajba<sup>1</sup> għandu japplika għall-estensjoni tal-mandat tal-Awtorità Bankarja Ewropea; jenfasizza li kwalunkwe deċiżjoni tal-awtorità leġislattiva favur tali estensjoni tkun bla hsara għad-deċiżjonijiet tal-awtorità tal-baġit fil-kuntest tal-proċedura annwali tal-baġit;***

---

***1 ĠU C 139, 14.6.2006, p. 1.***

### Emenda 2

#### Abbozz ta' riżoluzzjoni leġislattiva Paragrafu – 1 b (ġdid)



**- 1b. Jitlob li l-Kummissjoni tippreżenta rendikont finanzjarju ġdid li jikkunsidra b'mod shih ir-riżultat tal-ftehim leġiżlattiv bejn il-Parlament Ewropew u l-Kunsill biex jintlahqu r-rekwiżiti baġitarji u dawk tal-persunal tal-Awtorità Bankarja Ewropea u tas-servizzi tal-Kummissjoni;**

### **Emenda 3**

#### **Proposta ghal direttiva Premessa 15a (ġdida)**

*Test propost mill-Kummissjoni*

*Emenda*

**(15a) L-ABE għandha tingħata r-riżorsi finanzjarji u umani xierqa, sabiex tkun tista' tissodisfa b'mod adegwat il-kompiti addizzjonali assenjati lilha skont din id-Direttiva. Għal dan il-ghan, il-proċedura għall-istabbiliment, l-implimentazzjoni u l-kontroll tal-baġit tagħha kif stabbilita fl-Artikoli 63 u 64 tar-Regolament (KE) Nru 1093/2010, għandha tqis kif dovut dawn il-kompiti. L-awtorità baġitarja għandha tiżgura li jiġu ssodisfati l-aqwa standards ta' effiċjenza.**

### **Emenda 4**

#### **Proposta ghal direttiva Premessa 15b (ġdida)**

*Test propost mill-Kummissjoni*

*Emenda*

**(15b) In-nefqa tal-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej (l-ABE, l-AEAPX u l-AETS) li għandu x'jaqsam mal-kompiti tagħhom għandu jiġi kopert billi jiġu imposti tariffi fuq l-istituzzjonijiet ta' kreditu. L-ammont tat-tariffa imposta fuq istituzzjoni ta' kreditu għandha tkun proporzjonata mal-importanza u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ta' kreditu**

*kkonċernata. Dawn it-tariffi għandhom jiġu imposti flimkien ma' kwalunkwe tariffa li tithallas lill-Awtoritajiet fil-każi speċifikati fl-istrumenti rilevanti tad-dritt tal-Unjoni. L-ammont globali tat-tariffi li jiġihallu lill-Awtoritajiet m'għandux jaqbeż l-infiq tagħhom. It-talbiet mill-Kummissjoni Ewropea għal analiżi tal-impożizzjoni ta' drittijiet fl-aġenziji kkonċernati se jkunu ppreżentati fl-ewwel kwart tal-2013.*

## **Emenda 5**

**Proposta għal direttiva  
Premessa 15c (ġdida)**

*Test propost mill-Kummissjoni*

*Emenda*

*(15c) Waqt perjodu ta' tranżizzjoni mill-kofinanzjament nazzjonali għall-finanzjament parzjali mit-tariffi, l-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej (l-ABE, l-AEAPX u l-AETS) għandhom ikunu totalment finanzjati mill-baġit tal-Unjoni.*

## PROĊEDURA

<b>Titolu</b>	Qafas għall-irkupru u r-rizoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti tal-investment u emenda tad-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010
<b>Referenzi</b>	COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD)
<b>Kumitat responsabbli</b> Data tat-tħabbir fis-seduta plenarja	ECON 5.7.2012
<b>Opinjoni mogħtija minn</b> Data tat-tħabbir fis-seduta plenarja	BUDG 5.7.2012
<b>Rapporteur għal opinjoni</b> Data tal-ħatra	Jutta Haug 6.9.2012
<b>Data tal-adozzjoni</b>	4.12.2012
<b>Riżultat tal-votazzjoni finali</b>	+: 32 -: 1 0: 1
<b>Membri preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Marta Andreasen, Zuzana Brzobohatá, Jean-Luc Dehaene, James Elles, Göran Färm, José Manuel Fernandes, Eider Gardiazábal Rubial, Jens Geier, Ivars Godmanis, Jutta Haug, Monika Hohlmeier, Sidonia Elżbieta Jędrzejewska, Anne E. Jensen, Sergej Kozlík, Jan Kozłowski, George Lyon, Jan Mulder, Juan Andrés Naranjo Escobar, Nadezhda Neynsky, Dominique Riquet, Alda Sousa, Helga Trüpel, Derek Vaughan, Angelika Werthmann
<b>Sostitut(i) preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Edit Herczog, Jürgen Klute, María Muñiz De Urquiza, Georgios Papastamkos, Paul Rübig, Peter Šťastný, Georgios Stavrakakis, Theodor Dumitru Stolojan
<b>Sostitut(i) (skont l-Artikolu 187(2)) preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Giancarlo Scottà, Csaba Sógor

25.2.2013

## OPINJONI TAL-KUMITAT GĦALL-AFFARIJET LEGALI

għall-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji  
dwar il-proposta għal direttiva tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill li tistabbilixxi **qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment u li** temenda d-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 (COM(2012)0280 – C7-0136/2012– 2012/0150(COD))

Rapporteur għal opinjoni: Dimitar Stoyanov

### ĠUSTIFIKAZZJONI QASIRA

Il-proposta għal Direttiva se tistabbilixxi regoli tal-UE għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment f'każ li dawn ifallu. Il-mekkanizmu propost għal dan l-għan għandu l-għan li jipprotegi s-sistema bankarja u finanzjarja tal-UE u jnaqqas kemm jista' jkun l-ispejjeż għall-kontribwenti. Il-proposta tal-Kummissjoni hija raġonevoli, safejn tipprova tohloq serje ta' strumenti maħsuba għar-risoluzzjoni tal-fallimenti bankarji, li jiġġieldu kontra l-kriżi sistemika tas-settur bankarju filwaqt li titqies il-ħtieġa, fl-interess tas-suq u tas-soċjetà, li s-servizzi bankarji ewlenin jiġu ppreservati filwaqt li jiġu limitati l-każijiet fejn l-istituzzjonijiet li qed ifallu jibbenefikaw minn għajjnuna mill-Istat. L-emendi proposti għandhom l-għan li jtejbju ċerti elementi mhux preċiżi u xi aspetti tal-proposta abbozzata mill-Kummissjoni.

### EMENDI

Il-Kumitat għall-Affarijiet Legali jistieden lill-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji, bħala l-kumitat responsabbli, sabiex jinkorpora l-emendi li ġejjin fir-rapport tiegħu:

## Emenda 1

### Proposta ghal direttiva Premessa 2

#### *Test propost mill-Kummissjoni*

(2) Is-swieq finanzjarji tal-Unjoni huma integrati u interkonnessi ferm, b'ħafna istituzzjonijiet ta' kreditu joperaw b'mod estensiv lil hinn mill-fruntieri nazzjonali. Huwa probabbli li l-falliment ta' istituzzjoni ta' kreditu transfruntiera jaffettwa l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji fl-Istati Membri differenti fejn topera. L-inabbiltà tal-Istati Membri li jieħdu l-kontroll ta' istituzzjoni ta' kreditu li qed tfalli u jirriżolvuha b'mod li effettivament jipprevjeni ħsara sistemika usa' tista' thedded il-fiduċja reċiproka tal-Istati Membri u ***l-kredibbiltà*** tas-suq intern fil-qasam tas-servizzi finanzjarji. L-istabbiltà tas-swieq finanzjarji hija, għalhekk, kundizzjoni essenzjali għall-istabbiliment u l-funzjonament tas-suq intern.

#### *Emenda*

(2) Is-swieq finanzjarji tal-Unjoni huma integrati u interkonnessi ferm, b'ħafna istituzzjonijiet ta' kreditu joperaw b'mod estensiv lil hinn mill-fruntieri nazzjonali. Huwa probabbli li l-falliment ta' istituzzjoni ta' kreditu transfruntiera jaffettwa l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji fl-Istati Membri differenti fejn topera. L-inabbiltà tal-Istati Membri li jieħdu l-kontroll ta' istituzzjoni ta' kreditu li qed tfalli u jirriżolvuha b'mod li effettivament jipprevjeni ħsara sistemika usa' tista' thedded il-fiduċja reċiproka tal-Istati Membri u ***l-fiduċja tal-kontribwenti fir-rigward*** tas-suq intern fil-qasam tas-servizzi finanzjarji. L-istabbiltà tas-swieq finanzjarji hija, għalhekk, kundizzjoni essenzjali għall-istabbiliment u l-funzjonament tas-suq intern.

#### *Ġustifikazzjoni*

*L-għan ta' dan il-qafas politiku huwa li l-awtoritajiet kompetenti jiġu mġhammra b'għodod u b'setgħat komuni u effettivi biex jindirizzaw kriżijiet bankarji minn qabel, jippreservaw l-istabbiltà finanzjarja u jimminimizzaw l-iskopertura tal-kontribwenti għat-telf.*

## Emenda 2

### Proposta ghal direttiva Premessa 18

#### *Test propost mill-Kummissjoni*

(18) L-ippjanar tar-riżoluzzjoni huwa komponent essenzjali ta' riżoluzzjoni effettiva. L-awtoritajiet għandu jkollhom l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jippjanaw kif il-funzjonijiet essenzjali ta' istituzzjoni jew ta' grupp transfruntier jistgħu jiġu iżolati mill-bqija tan-negozju u

#### *Emenda*

(18) L-ippjanar tar-riżoluzzjoni huwa komponent essenzjali ta' riżoluzzjoni effettiva. L-awtoritajiet għandu jkollhom l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jippjanaw kif il-funzjonijiet essenzjali ta' istituzzjoni jew ta' grupp transfruntier jistgħu jiġu iżolati mill-bqija tan-negozju u

ttrasferiti sabiex jiġu żgurati l-preżervazzjoni u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali. Ir-rekwiżit li jithejja pjan ta' riżoluzzjoni għandu madankollu **jiġi ssimplifikat u jirrifletti l-importanza** sistemika tal-istituzzjoni jew il-grupp.

ttrasferiti sabiex jiġu żgurati l-preżervazzjoni u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali. Ir-rekwiżit li jithejja pjan ta' riżoluzzjoni għandu madankollu **jkun proporzjonali għall-importanza** sistemika tal-istituzzjoni jew il-grupp.

### Emenda 3

#### Proposta għal direttiva Artikolu 5 – paragrafu 2

##### *Test propost mill-Kummissjoni*

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

##### *Emenda*

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom tal-anqas darba fis-sena jew wara bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-istituzzjoni, in-negożju jew is-sitwazzjoni finanzjarja tagħha, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan ta' rkupru jew teħtieġ bidla fih. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom aktar ta' spiss **f'każ li dan ikun neċessarju għall-istabbiltà tas-swieq finanzjarji.**

##### *Ġustifikazzjoni*

*Għandu jkun evitat ir-riskju li l-awtoritajiet kompetenti jirrikjedu lill-istituzzjonijiet ta' kreditu u lid-ditti ta' investiment jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru tagħhom spiss wisq – għajr fil-każ li l-aġġornament huwa essenzjali għall-istabbiltà ġenerali tas-swieq finanzjarji – bil-għan li l-istituzzjonijiet u d-ditti ma jitgħabbewx bla bżonn b'burokrazija żejda.*

### Emenda 4

#### Proposta għal direttiva Artikolu 75 – paragrafu 5

##### *Test propost mill-Kummissjoni*

5. L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tiżgura li d-dokumenti li jagħtu prova tal-

##### *Emenda*

5. L-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tiżgura li d-dokumenti li jagħtu prova tal-

istrumenti msemija fil-paragrafu 4  
*jitbagħtu* lill-azzjonisti u l-kredituri  
magħrufa tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

istrumenti msemija fil-paragrafu 4  
*jitbagħtu **fi żmien utli*** lill-azzjonisti u l-  
kredituri magħrufa tal-istituzzjoni taħt  
riżoluzzjoni.

#### *Ġustifikazzjoni*

*Emenda intiza li tishaq fuq il-bżonn li l-azzjonisti u l-kredituri jiġu infurmati dwar il-provi tal-istrument li permezz tiegħu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun ittiehdet.*

#### **Emenda 5**

##### **Proposta għal direttiva Artikolu 76 – paragrafu 1 – punt d**

###### *Test propost mill-Kummissjoni*

r) impjegati jew eksimpjegati tal-awtoritajiet imsemija fil-punti (a) **u** (b);

###### *Emenda*

r) impjegati jew eksimpjegati tal-awtoritajiet imsemija fil-punti (a), (b) **u** (c);

#### *Ġustifikazzjoni*

*Ir-reqwiziti dwar ir-rispett tas-sigriet professjonali m'għandhomx japplikaw biss għall-impjegati jew l-eks impjegati tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, tal-awtoritajiet kompetenti u tal-ABE, iżda wkoll għal dawk tal-ministeri kompetenti.*

#### **Emenda 6**

##### **Proposta għal direttiva Artikolu 78 – paragrafu 2 – punt b**

###### *Test propost mill-Kummissjoni*

**(b) id-deċiżjoni tal-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tkun infurzabbli minnufih u ma għandhiex tkun soġġetta għal ordni ta' sospensjoni mahruġa minn qorti;**

###### *Emenda*

***imhassar***

#### *Ġustifikazzjoni*

*Fil-każ ta' stharrig ġudizzjarju ta' deċiżjoni ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni, mhuwiex opportun li jiġi limitat id-dritt ta' qorti li tissospendi l-azzjoni ta' riżoluzzjoni jekk jinstab ksur tar-regoli.*

## Emenda 7

### Proposta ghal direttiva Artikolu 103 – paragrafu 5

#### *Test propost mill-Kummissjoni*

5. Att delegat adottat skont *l-Artikolu 2, 4, 28, 37, 39, 43, 86, 94, 97 u 98* għandu jidhol fis-seħħ biss jekk la l-Parlament Ewropew u lanqas il-Kunsill ma jkunu esprimew xi oġġezzjoni f'perjodu ta' **xahrejn** min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill ikunu infurmaw lill-Kummissjoni li ma għandhomx oġġezzjonijiet. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż b'xahrejn fuq inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

#### *Emenda*

5. Att delegat adottat skont *l-Artikoli 2, 4, 28, 37, 39, 43, 86, 94, 97 u 98* għandu jidhol fis-seħħ biss jekk la l-Parlament Ewropew u lanqas il-Kunsill ma jkunu esprimew xi oġġezzjoni f'perjodu ta' **tliet xhur** min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill ikunu infurmaw lill-Kummissjoni li ma għandhomx oġġezzjonijiet. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż b'xahrejn fuq inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

#### *Ġustifikazzjoni*

*Huwa neċessarju li jiġi estiż iż-żmien previst li fih jistgħu jitqajmu l-oġġezzjonijiet, sabiex il-Parlament u l-Kunsill ikunu jistgħu jistudjaw bir-reqqa l-att delegat u jiddeterminaw jekk l-adozzjoni tiegħu f'dik il-forma hijiex xierqa u korretta.*



## PROĊEDURA

<b>Titolu</b>	Qafas għall-irkupru u r-rizoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u emenda tad-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010
<b>Referenzi</b>	COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD)
<b>Kumitat responsabbli</b> Data mħabbra fis-seduta plenarja	ECON 5.7.2012
<b>Opinjoni mogħtija minn</b> Data mħabbra fis-seduta plenarja	JURI 5.7.2012
<b>Rapporteur għal opinjoni</b> Data tal-ħatra	Dimitar Stoyanov 18.9.2012
<b>Data tal-adozzjoni</b>	21.2.2013
<b>Riżultat tal-votazzjoni finali</b>	+: 15 -: 0 0: 0
<b>Membri preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Raffaele Baldassarre, Luigi Berlinguer, Françoise Castex, Marielle Gallo, Lidia Joanna Geringer de Oedenberg, Antonio López-Istúriz White, Bernhard Rapkay, Evelyn Regner, Francesco Enrico Speroni, Alexandra Thein, Rainer Wieland, Tadeusz Zwiefka
<b>Sostitut(i) preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Piotr Borys, Eva Lichtenberger, József Szájer

## PROCĊEDURA

<b>Titolu</b>	Qafas għall-irkupru u r-rizoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti tal-investiment u emenda tad-Direttivi tal-Kunsill 77/91/KEE u 82/891/KE, id-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE u 2011/35/KE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010			
<b>Referenzi</b>	COM(2012)0280 – C7-0136/2012 – 2012/0150(COD)			
<b>Data meta ġiet ipprezentata lill-PE</b>	6.6.2012			
<b>Kumitat responsabbli</b> Data tat-thabbir fis-seduta plenarja	ECON 5.7.2012			
<b>Kumitat(i) mitlub(a) jaghti/u opinjoni</b> Data tat-thabbir fis-seduta plenarja	BUDG 5.7.2012	IMCO 5.7.2012	JURI 5.7.2012	
<b>Opinjoni(jiet) mhux mogħtija</b> Data tad-deċiżjoni	IMCO 10.7.2012			
<b>Rapporteur(s)</b> Data tal-ħatra	Gunnar Hökmark 10.5.2011			
<b>Eżami fil-kumitat</b>	19.9.2012	6.11.2012	22.1.2013	11.3.2013
	7.5.2013			
<b>Data tal-adozzjoni</b>	20.5.2013			
<b>Riżultat tal-votazzjoni finali</b>	+: -: 0:	38 6 1		
<b>Membri preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Burkhard Balz, Elena Băsescu, Sharon Bowles, Udo Bullmann, Nikolaos Chountis, George Sabin Cutaş, Leonardo Domenici, Derk Jan Eppink, Diogo Feio, Markus Ferber, Elisa Ferreira, Ildikó Gáll-Pelcz, Jean-Paul Gauzès, Sven Giegold, Liem Hoang Ngoc, Gunnar Hökmark, Syed Kamall, Othmar Karas, Wolf Klinz, Philippe Lamberts, Werner Langen, Astrid Lulling, Hans-Peter Martin, Arlene McCarthy, Ivari Padar, Alfredo Pallone, Anni Podimata, Antolín Sánchez Presedo, Peter Simon, Theodor Dumitru Stolojan, Ivo Strejček, Marianne Thyssen, Ramon Tremosa i Balcells, Corien Wortmann-Kool, Pablo Zalba Bidegain			
<b>Sostitut(i) preżenti għall-votazzjoni finali</b>	Herbert Dorfmann, Vicky Ford, Roberto Gualtieri, Danuta Maria Hübner, Sophia in 't Veld, Marisa Matias, Sirpa Pietikäinen, Catherine Stihler, Rui Tavares, Nils Torvalds			
<b>Data tat-tressiq</b>	14.10.2013			