

16.4.2024

A9-0251/ 001-001

EMENDI 001-001

mill-Kumitat għall-Affarijiet Ekonomiċi u Monetarji

Rapport

Markus Ferber

A9-0251/2023

L-istabbiliment ta' qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni

Proposta għal direttiva (COM(2021)0582 – C9-0365/2021 – 2021/0296(COD))

Emenda 1

EMENDI TAL-PARLAMENT EWROPEW*

għall-proposta tal-Kummissjoni

2021/0296 (COD)

Proposta għal

DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u li temenda d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2009/138/KE, (UE) 2017/1132 u r-Regolamenti (UE) Nru 1094/2010 u (UE) Nru 648/2012

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

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

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

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

Wara li kkunsidraw il-proposta tal-Kummissjoni Ewropea,

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

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew¹,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew²,

Filwaqt li jaġixxu skont il-proċedura leġislattiva ordinarja,

Billi:

- (1) Diffikultà tal-imprizi tal-assigurazzjoni jista' jkollha riperkussjonijiet sostanzjali fuq l-ekonomija u fuq il-benesseri soċjali fl-Istati Membri jekk tali diffikultà twassal għal tfixkil tal-protezzjoni pprovduta lid-detenturi ta' poloz, lill-benefiċjarji jew lill-partijiet li jkunu garrbu dannu. Ir-rwol tal-imprizi tar-riassigurazzjoni fl-ekonomija, l-interkonnnettività tagħhom mal-imprizi tal-assigurazzjoni primarja u s-swieq finanzjarji b'mod aktar wiesa', kif ukoll is-suq tar-riassigurazzjoni relattivament ikkonċentrat jeħtieġu qafas xieraq sabiex jindirizzaw id-diffikultà jew il-falliment tagħhom b'mod ordnat. Għalhekk, jenħtieġ li jiġu indirizzati l-irkupru u r-risoluzzjoni kemm tal-imprizi tal-assigurazzjoni primarja kif ukoll tal-imprizi tar-riassigurazzjoni, filwaqt li jitqiesu l-ispeċifità jiet rispettivi tagħhom.
- (2) Il-kriżi finanzjarja globali tal-2008 kixfet il-vulnerabbiltajiet tas-settur finanzjarju u l-interkonnnettività tiegħu. Il-kawżi ta' diffikultà u ta' falliment deheru li huma marbutin, fost l-oħrajn, mal-evoluzzjoni tas-swieq finanzjarji u man-natura intrinsika tal-attivitajiet tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. F'dak ir-rigward, ir-riskji tas-sottoskrizzjoni, jiġifieri pretensjonijiet bi provvedimenti insuffiċjenti, ipprezzar hażin, jiġifieri primjums sottovalutati, ġestjoni hażina tal-assi u tal-obbligazzjonijiet u telf mill-investimenti spiss jissejhu sorsi ewlenin ta' thassib għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. F'dak il-kuntest, flus il-kontribwenti ntużaw sabiex jiġu rrestawrati l-kundizzjonijiet finanzjarji deterjorati ta' diversi imprizi tal-assigurazzjoni. Għalkemm id-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³ kellha l-għan li ssahha is-sistema finanzjarja fl-Unjoni u r-reziljenza tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, hija ma eliminatx kompletament il-possibbiltà ta' fallimenti ta' tali imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Il-volatilitajiet għoljin tas-suq u l-livelli baxxi mtawlin tar-rati tal-imghax jistgħu jkunu partikolarment ta' hsara għall-profittabbiltà u għall-pożizzjoni ta' solvenza tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, is-sensittività tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għall-iżviluppi tas-suq u ekonomiċi titlob kawtela partikolari u qafas

¹ ĠU C , , p. .

² ĠU C , , p. .

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

adegwat sabiex jiġu ġestiti, inkluż b'mod preventiv, deterjoramenti potenzjali tal-pożizzjonijiet finanzjarji ta' tali imprizi. Xi fallimenti u kwazi fallimenti riċenti, b'mod partikolari ta' natura transfruntiera, urew dgħufijiet tal-qafas kurrenti li jeħtieġ li jiġu indirizzati sabiex jiġi organizzat b'mod adegwat il-ħruġ ordnat mis-suq tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.

- (3) **Is-servizzi** mwettqin mill-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li ma jistgħux jiġu ssostitwiti faċilment fi hdan perjodu ta' zmien raġonevoli, jew b'kost raġonevoli għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji jew għall-partijiet li garrbu dannu, jeħtieġ li jitqiesu bhala **prodotti tal-assigurazzjoni** kritiċi li jeħtieġ li jitkomplew. Tali servizzi jistgħu jkunu kritiċi fil-livell tal-Unjoni, nazzjonali jew reġjonali. Il-kontinwità tal-protezzjoni tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni spiss tkun preferibbli mill-istralċ ta' impriża li qed tfalli peress li tali kontinwità twassal l-aktar ezitu favorevoli għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji jew għall-partijiet li garrbu dannu. Għalhekk, huwa kruċjali li jkunu disponibbli għodod adegwati sabiex jiġu evitati l-fallimenti u, fejn isehħu l-fallimenti, sabiex jiġu mminimizzati r-riperkussjonijiet negattivi billi tiġi ppreservata l-kontinwità ta' daww **il-prodotti tal-assigurazzjoni** kritiċi.
- (4) L-iżgurar ta' riżoluzzjoni effettiva ta' istituzzjonijiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li qed ifallu fl-Unjoni huwa element essenzjali għall-ikkompletar tas-suq intern. Il-falliment ta' tali imprizi għandu impatt mhux biss fuq id-detenturi ta' poloz u possibbilment fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja tas-swieq li fihom joperaw direttament daww l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, iżda wkoll fuq il-fiduċja fis-suq intern għall-assigurazzjoni. It-tlestija tas-suq intern fis-servizzi finanzjarji saħħet in-nisġa bejn is-sistemi finanzjarji nazzjonali differenti. L-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni huma attivi fis-swieq finanzjarji sabiex jimmaniġġjaw il-portafoll ta' investiment tagħhom u r-riskji relatati mal-attivitajiet tagħhom. ■ F'dak il-kuntest, l-inabbiltà tal-Istati Membri li jindirizzaw il-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u jsolvuha b'mod li jkun prevedibbli u armonizzat u li effettivament jipprevjeni dannu sistemiku usa', tista' ddgħajjef l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji u, konsegwentement, tas-suq intern fil-qasam tas-servizzi finanzjarji.
- (5) Il-kriżi finanzjarja globali tal-2008 aċċennat il-ħtieġa li jiġi żviluppat qafas xieraq ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Fil-livell internazzjonali, f'Ottubru 2014, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja ("FSB") żviluppa Attributi Ewlenin dwar reġimi effettivi ta' riżoluzzjoni¹ għal kwalunkwe impriża tal-assigurazzjoni li tista' tkun sistemikament sinifikanti jew kritika jekk tfalli. F'Ġunju 2016, l-FSB ħareġ gwida komplementari dwar l-iżvilupp ta' strateġiji u ta' pjanijiet effettivi ta' riżoluzzjoni għal assiguraturs sistemikament importanti². B'mod parallel, f'Novembru 2019 l-Assoċjazzjoni Internazzjonali tas-Supervizuri tal-Assigurazzjoni ("IAIS") adottat Principji Fundamentali tal-Assigurazzjoni għall-imprizi kollha tal-

¹ Il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja, Key Attributes of Effective Resolution Regimes for Financial Institutions, 2014.

² Il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja, Developing Effective Resolution Strategies and Plans for Systemically Important Insurers, 2016.

assicurazzjoni u tar-riassicurazzjoni, Qafas Komuni għal Gruppi tal-Assicurazzjoni Attivi f' Livell Internazzjonali li jispjega l-istandards għall-ippjanar ta' rkupru preventiv, u azzjonijiet li l-awtoritajiet huma mistennijin jiehdu fir-rigward ta' impriża tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni li toħroġ mis-suq u tidhol f'rizoluzzjoni¹. Jenhtieg li dawk l-iżviluppi jitqiesu meta jiġi stabbilit qafas għall-irkupru u għar-risoluzzjoni ta' impriži tal-assicurazzjoni u tar-riassicurazzjoni li jkunu qed ifallu.

- (6) Hafna impriži tal-assicurazzjoni u tar-riassicurazzjoni qed joperaw lil hinn mill-fruntieri nazzjonali. Nuqqas ta' koordinazzjoni u ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet pubbliċi sabiex iħejju u jimmaniġġjaw id-diffikultà jew il-falliment ta' impriża tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni li topera b'mod transfruntier jimmina l-fiduċja reċiproka tal-Istati Membri, jirriżulta f'eżitu subottimali għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li garrbu dannu u jaffettwa l-kredibbiltà tas-suq intern għall-assicurazzjoni.
- (7) Bħalissa ma hemm l-ebda armonizzazzjoni tal-proċeduri fil-livell tal-Unjoni Ewropea għar-risoluzzjoni tal-impriži tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni b'mod ikkoordinat. Minflok, huma osservati differenzi sostantivi u proċedurali konsiderevoli bejn il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi nazzjonali li jirregolaw il-falliment tal-impriži tal-assicurazzjoni u tar-riassicurazzjoni madwar l-Istati Membri. Barra minn hekk, il-proċeduri ta' insolvenza korporattiva mhux dejjem jistgħu jkunu xierqa għall-impriži tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni, peress li dawk il-proċeduri mhux dejjem jistgħu jiżguraw kontinwazzjoni adegwata tal-funzjonijiet kritiċi għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li garrbu dannu, għall-ekonomija reali jew għall-istabbiltà finanzjarja kollha kemm hi.
- (8) Huwa neċessarju li tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi ta' impriži tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni li jkunu qed ifallu, jew ta' impriži tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni li x'aktarx ifallu, filwaqt li jiġi mminimizzat l-impatt tal-falliment ta' tali impriża fuq l-ekonomija u fuq is-sistema finanzjarja. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit qafas sabiex l-awtoritajiet jiġu pprovduti b'sett kredibbli ta' għodod bl-għan li jintervjenu minn kmieni biżżejjed u malajr f'impriži tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni li jkunu qed ifallu jew li x'aktarx se jfallu. Jenhtieg li t-tali qafas jiżgura li l-azzjonisti jgarrbu t-telf l-ewwel u li l-kredituri jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti, dment li l-ebda kreditur ma jgarrab telf akbar minn dak li kien igarrab li kieku l-impriża tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni giet stralċjata skont proċeduri ta' insolvenza normali f'konformità mal-prinċipju li l-ebda kreditur ma jmur aghar.
- (9) ***F'konformità mal-għan segwit mid-Direttiva 2009/138/KE*** jenhtieg li l-qafas li għandu jiġi stabbilit jippermetti lill-awtoritajiet jiżguraw il-kontinwità tal-protezzjoni tal-assicurazzjoni għad-detenturi ta' poloz, għall-benefiċjarji u għall-partijiet li jgarrbu dannu, jittrasferixxu attivitajiet u portafolli vijabbli tal-impriża tal-assicurazzjoni jew tar-riassicurazzjoni fejn xieraq, u jaqsmu t-telf b'mod li jkun ġust u prevedibbli. Jenhtieg li dawk l-oġettivi jgħinu sabiex jiġi evitat telf mhux neċessarju jew tbatija

¹ L-Assoċjazzjoni Internazzjonali tas-Superviżuri tal-Assicurazzjoni, Insurance Core Principles and Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups, 2019.

soċjali li jaqgħu fuq id-detenturi ta' poloz, il-benefiċjarji u l-partijiet li jgarrbu dannu, itaffu l-impatti negattivi fuq l-ekonomija reali, jimminimizzaw l-effetti negattivi fuq is-swieq finanzjarji u jimminimizzaw il-kostijiet għall-kontribwenti. **Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom ċertu grad ta' flessibbiltà biex jibbilanċjaw dawk l-oġettivi kif xieraq għall-ispeċifitàjiet tas-sitwazzjoni, b'mod partikolari b'enfasi fuq il-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz.**

- (10) Ir-rieżami tad-Direttiva 2009/138/KE, u b'mod partikolari l-introduzzjoni ta' rekwiżiti ta' kapital aktar sensittivi għar-riskju, ta' superviżjoni msahħa, ta' monitoraġġ imtejjeb tal-likwidità u ta' għodod aħjar għall-politiki makroprudenzjali, jenhtieg li jkompli jnaqqas il-probabbiltà ta' fallimenti tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u jtejjeb ir-reziljenza ta' dawk l-imprizi għal stress ekonomiku, kemm jekk ikkawżat minn disturbi sistemici kif ukoll minn avvenimenti speċifiċi għall-impriza individwali. Madankollu, minkejja qafas prudenzjali sod u robust, is-sitwazzjonijiet ta' diffikultà finanzjarja ma jistgħux jiġu esklużi kompletament. Għalhekk, jenhtieg li l-Istati Membri jkunu ppreparati u jkollhom għodod ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni adegwati sabiex jittrattaw sitwazzjonijiet li jinvolvu kemm krizijiet sistemici kif ukoll fallimenti ta' imprizi individwali. Jenhtieg li t-tali għodod jinkludu mekkaniżmi li jagħmluha possibbli li l-awtoritajiet jittrattaw b'mod effettiv imprizi li jkunu qed ifallu jew li x'aktarx ifallu. Jenhtieg li l-użu ta' għodod bħal dawn u l-eżerċizzju ta' setgħat bħal dawn iqisu ċ-ċirkostanzi li fihom isehh il-falliment.
- (11) Xi Stati Membri diġà introduċew rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv, u mekkaniżmi għar-riżoluzzjoni ta' imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu. Madankollu, in-nuqqas ta' kundizzjonijiet, ta' setgħat u ta' proċessi komuni għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni ta' imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni madwar l-Unjoni x'aktarx li jikkostitwixxi ostakoli għall-operat mingħajr intoppi tas-suq intern u jfixkel il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet nazzjonali meta jittrattaw gruppi ta' imprizi transfruntiera f'diffikultà jew li jkunu qed ifallu. Dak ikun partikolarment minnu meta approċċi differenti jfissru li l-awtoritajiet nazzjonali ma jkollhomx l-istess livell ta' kontroll jew l-istess abbiltà għar-riżoluzzjoni ta' imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Dawk id-differenzi fir-regimi ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni jistgħu jaffettwaw il-kundizzjonijiet ekwi u potenzjalment johlqu distorsjonijiet kompetittivi bejn l-imprizi. Jenhtieg li dak l-ostakoli jiġu eliminati u jenhtieg li jiġu adottati regoli sabiex jiġi żgurat li s-suq intern ma jiġix imxekkel. Għal dan l-ghan, jenhtieg li r-regoli li jirregolaw l-irkupru u r-riżoluzzjoni preventivi tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu soġġetti għal regoli komuni dwar l-armonizzazzjoni minima. Sabiex tiġi żgurata l-konsistenza mal-leġislazzjoni eżistenti tal-Unjoni fil-qasam tas-servizzi tal-assigurazzjoni, jenhtieg li r-regim ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi japplika għall-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu soġġetti għar-rekwiżiti prudenzjali stabbiliti fid-Direttiva 2009/138/KE.
- (12) Il-falliment ta' entità affiljata ma' grupp jista' jkollu impatt rapidu fuq is-solvenza u fuq l-operazzjonijiet tal-grupp kollu. Għalhekk, huwa neċessarju li jkun hemm fis-sehħ rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi tal-grupp. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ikollhom mezzi effettivi ta' azzjoni fir-rigward ta' dawk l-entitajiet sabiex jimponu azzjonijiet ta' rimedju li jqisu s-solidità finanzjarja tal-

entitajiet kollha ta' grupp, jindirizzaw l-impedimenti għar-rizolvibbiltà f'kuntest ta' grupp u jipproduċu skema ta' riżoluzzjoni konsistenti għall-grupp kollu kemm hu, b'mod partikolari f'kuntest transfruntier. Għalhekk, jenhtieg li r-rekwiziti ta' ppjanar u ta' riżoluzzjoni preventivi u ta' riżolvibbiltà u r-reġim ta' riżoluzzjoni japplikaw ukoll għall-imprizi omm, għall-kumpaniji azzjonarji u għal entitajiet oħrajn ta' grupp, li jinkludu ferġhat ta' imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jkunu stabbiliti barra mill-Unjoni.

- (13) Huwa neċessarju li jiġu żgurati l-adegwatezza u l-effettività tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni filwaqt li jiġu evitati piżijiet u kostijiet amministrattivi mhux neċessarji fuq l-imprizi u fuq l-awtoritajiet. Għalhekk, jenhtieg li l-implimentazzjoni ta' tali qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni tkun proporzjonata għan-natura, għall-iskala u għall-kumplessità tal-impriza kkonċernata, u tal-attivitajiet u tas-servizzi tagħha. ***Barra minn hekk, jenhtieg li jitqiesu d-differenzi bejn l-irkupru preventiv minn naħa waħda u r-riżoluzzjoni min-naħa l-oħra.*** Fir-rigward tal-kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiziti ta' ppjanar ta' rkupru, jenhtieg li l-awtoritajiet jiddeterminaw, fuq il-bażi ta' sett armonizzat ta' kriterji bbażati fuq ir-riskju, liema imprizi huma soġġetti għal rekwiziti ***shah*** ta' ppjanar. ***Minbarra xenarji li fihom impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tikkawża riskju speċifiku, jenhtieg li l-imprizi bi profil tar-riskju baxx ma jkunux soġġetti għal ippjanar ta' rkupru preventiv fuq bażi individwali.***
- (14) Għall-istess raġuni, jenhtieg li, meta xieraq, l-awtoritajiet japplikaw rekwiziti differenti jew imnaqqsin ta' ppjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi u ta' informazzjoni fuq bażi speċifika għall-impriza, u bi frekwenza aktar baxxa ta' aġġornamenti. Jenhtieg li, meta japplikaw tali obbligi simplifikati, l-awtoritajiet iqisu n-natura, id-daqs, il-kumplessità u s-sostitwibbiltà tan-negozju ta' impriza, l-istruttura azzjonarja u l-forma ġuridika tagħha, il-profil tar-riskju tagħha, il-grad ta' interkonnnettività tagħha ma' imprizi regolati oħrajn jew mas-sistema finanzjarja b'mod ġenerali. Jenhtieg li l-awtoritajiet iqisu wkoll jekk ikunx probabbli li l-falliment u l-istralċ sussegwenti tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht proċedimenti normali ta' insolvenza jkollhom effett negattiv sinifikanti fuq id-detenturi ta' poloz, fuq is-swieq finanzjarji, fuq imprizi oħrajn, jew fuq l-ekonomija usa'. Jenhtieg li l-awtoritajiet jirrapportaw lill-EIOPA dwar l-applikazzjoni ta' tali obbligi simplifikati fuq bażi annwali.
- (15) Għal proċess ta' riżoluzzjoni ordnat, u sabiex jiġu evitati kunflitti ta' interess, jenhtieg li l-Istati Membri ***jiddeżinjaw*** awtoritajiet jew awtoritajiet amministrattivi pubbliċi fdati b'setgħat amministrattivi pubbliċi sabiex iwettqu l-funzjonijiet u l-kompiti fir-rigward tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li l-Istati Membri jiżguraw li jiġu allokatu riżorsi adegwati lil dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. Meta Stat Membru jiddeżinja awtorità ta' riżoluzzjoni li jkollha funzjonijiet oħrajn, jenhtieg li jiġu stabbiliti arrangamenti strutturali adegwati sabiex dawk il-funzjonijiet jiġu sseparati mill-funzjonijiet relatati mar-riżoluzzjoni u sabiex tiġi żgurata l-indipendenza operazzjonali. Jenhtieg li tali separazzjoni ma tipprevjenix lill-funzjoni ta' riżoluzzjoni milli jkollha aċċess għal kwalunkwe informazzjoni li tkun tehtieg għall-eżerċizzju tad-dmirijiet tagħha skont il-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni, jew għall-kooperazzjoni bejn awtoritajiet differenti involuti fl-applikazzjoni tal-qafas ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni.

- (16) Fid-dawl tal-konsegwenzi li l-falliment ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jista' jkollha fuq id-detenturi ta' poloz, fuq is-sistema finanzjarja u fuq l-ekonomija ta' Stat Membru, u fid-dawl tal-htieġa possibbli li jintużaw fondi pubbliċi sabiex jiġi indirizzat tali falliment, jenhtieġ li l-Ministeri tal-Finanzi jew ministeri rilevanti oħrajn fl-Istati Membri jkunu involuti mill-qrib, fi stadju bikri, fil-proċess ta' mmaniġġjar u ta' rizzoluzzjoni tal-kriżijiet.
- (17) Huwa neċessarju li jiġu ttrattati b'mod effiċjenti l-pożizzjonijiet finanzjarji li jkunu qed jiddeterjoraw tal-impriži tal-assigurazzjoni u tarriassigurazzjoni, jew il-ksur tarrekwiżiti regolatorji minn dawk l-impriži, u li tiġi evitata l-eskalazzjoni tal-problemi. Għalhekk, jenhtieġ li l-awtoritajiet superviżorji jkollhom is-setgħa li jimponu miżuri preventivi. Madankollu, jenhtieġ li tali setgħat preventivi jkunu konsistenti mal-iskala tal-interventi u mas-setgħat superviżorji diġà previsti fid-Direttiva 2009/138/KE għal ċirkostanzi simili, li jinkludu s-setgħat superviżorji previsti fil-Proċess ta' Rieżami Superviżorju stabbilit fl-Artikolu 36 tad-Direttiva 2009/138/KE. Jenhtieġ li tali setgħat preventivi lanqas ma jwasslu għal skattatur ġdid ta' intervent definit minn qabel, qabel ir-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza, stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4 ta' din id-Direttiva. Jenhtieġ li l-awtoritajiet superviżorji jivvalutaw kull sitwazzjoni individwalment u jiddeċiedu dwar il-htieġa għal miżuri preventivi fuq il-baži ta-ċirkostanzi, tas-sitwazzjoni tal-impriża u tal-ġudizzju superviżorju tagħhom.
- (18) Huwa essenzjali li l-gruppi jew, meta applikabbli, l-impriži individwali, ihejju u jaġġornaw b'mod regolari l-pjanijiet ta' rkupru preventiv li jistabbilixxu l-azzjonijiet li għandhom jittiehdu minn dawk il-gruppi jew l-impriži sabiex tiġi rrestawrata l-pożizzjoni finanzjarja tagħhom wara deterjorament sinifikanti ta' dik il-pożizzjoni li jista' johloq riskju għall-vijabbiltà tagħhom. Għalhekk, jenhtieġ li l-impriži tal-assigurazzjoni u tarriassigurazzjoni jidentifikaw sett ta' indikaturi kwantitattivi u kwalitattivi li jiskattaw l-attivazzjoni ta' azzjonijiet ta' rimedju previsti f'tali pjanijiet ta' rkupru preventiv. Jenhtieġ li tali indikaturi jgħinu lill-impriži tal-assigurazzjoni u tarriassigurazzjoni jiehdu azzjonijiet ta' rimedju fl-aħjar interess tad-detenturi ta' poloz tagħhom u jenhtieġ li ma jistabbilixxux rekwiżiti prudenzjali regolatorji godda. Jenhtieġ li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv li jkopru l-entitajiet ġuridiċi materjali kollha fi hdan il-grupp ikunu dettaljati u jenhtieġ li jkunu bbażati fuq suppożizzjonijiet realistiċi li huma applikabbli f'firxa ta' xenarji robusti u severi. Jenhtieġ li dawk il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ikunu parti integrali mis-sistema ta' governanza ta' impriża. L-ghodod eżistenti jistgħu jservu bhala kontribut fit-thejjija ta' tali pjanijiet ta' rkupru preventiv, li jinkludu l-valutazzjoni proprja tar-riskju u tas-solvenza, il-pjanijiet ta' kontingenza jew il-pjanijiet ta' gestjoni tar-riskju tal-likwidità. Madankollu, jenhtieġ li r-rekwiżit għat-thejjija ta' pjan ta' rkupru preventiv jiġi applikat b'mod proporzjonat u jenhtieġ li jkun mingħajr preġudizzju għall-iżvilupp u għas-sottomissjoni ta' pjan ta' rkupru realistiku kif mehtieġ mill-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE. Meta rilevanti, l-elementi tal-pjan ta' rkupru preventiv jistgħu jinformatu jew iservu bhala baži għall-iżvilupp tal-pjan ta' rkupru mehtieġ mill-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE.
- (19) Huwa neċessarju li jiġi żgurat livell adegwat ta' thejjija għal sitwazzjonijiet ta' kriżi. Għalhekk, jenhtieġ li l-impriži omm apikali jew l-impriži individwali tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jkunu mehtieġa jissottomettu l-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom lill-awtoritajiet superviżorji għal valutazzjoni shiħa, li tinkludi l-valutazzjoni

ta' jekk dawk il-pjanijiet ikunux komprensivi u jistgħux possibbilment jergħu jistabbilixxu l-vijabbiltà ta' impriża jew ta' grupp fil-hin, anke f'perjodi ta' stress finanzjarju serju. Meta impriża tipprezenta pjan ta' rkupru preventiv li ma jkunx adegwat, jenħtieg li l-awtoritajiet superviżorji jinghataw is-setgħa li jirrikjedu li l-impriża tieħu l-miżuri neċessarji sabiex tirrimedja n-nuqqasijiet materjali tal-pjan.

- (20) L-ippjanar tar-risoluzzjoni huwa komponent essenzjali **ta' process** ta' risoluzzjoni effettiva. Għalhekk, jenħtieg li l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jkollhom l-informazzjoni neċessarja kollha sabiex jidentifikaw funzjonijiet kritiċi u jiżguraw il-kontinwazzjoni tagħhom. L-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għandhom għarfien privilegġat dwar il-funzjonament tagħhom stess u dwar kwalunkwe problema li tirriżulta minnu, u, għalhekk, jenħtieg li l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jfasslu pjanijiet ta' risoluzzjoni fuq il-bażi, fost l-oħrajn, tal-informazzjoni pprovduta mill-impriži kkonċernati. ■
- (21) Jenħtieg li, minhabba l-profil ta' riskju baxx tagħhom, l-impriži bi profil ta' riskju baxx ma jkunux obligati jfasslu pjanijiet separati ta' rkupru preventiv, u jenħtieg li lanqas ma jkunu soġġetti għal ippjanar ta' risoluzzjoni **fuq bażi individwali, hliet meta tali impriża tirraprezenta riskju partikolari fil-livell nazzjonali jew reġjonali.**
- (22) Sabiex tiġi antiċipata l-interazzjoni possibbli tal-miżuri ta' rimedju u ta' risoluzzjoni u sabiex tissaħħaħ it-tnejn għall-kriżijiet u r-risolubbiltà tal-gruppi, jenħtieg li kwalunkwe trattament ta' grupp għall-ippjanar ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi japplika għall-entitajiet kollha ta' grupp soġġetti għal superviżjoni tal-grupp. Jenħtieg li l-pjanijiet ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi jqisu l-istruttura finanzjarja, teknika u tan-negożju tal-grupp ikkonċernat u l-grad ta' interkonnnettività interna tiegħu.
- (23) Jenħtieg li l-pjanijiet ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi tal-grupp jithejjew għall-grupp kollu kemm hu u jenħtieg li jidentifikaw miżuri fir-rigward kemm ta' impriża omm apikali kif ukoll ta' sussidjarji individwali li huma parti minn dak il-grupp. Madankollu, jenħtieg li l-punt sa fejn is-sussidjarji jitqiesu fil-pjanijiet ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi tal-grupp ikun proporzjonat għar-rilevanza tagħhom għall-grupp u għad-detenturi ta' poloz, għall-ekonomija reali u għas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri fejn joperaw dawk is-sussidjarji. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni tal-Istati Membri fejn grupp ikollu s-sussidjarji jenħtieg li jkunu involuti fit-tfassil ta' kwalunkwe pjan ta' risoluzzjoni. Jenħtieg li, filwaqt li jaġixxu fil-kulleġġ ta' risoluzzjoni, l-awtoritajiet ikkonċernati jagħmlu kull sforz sabiex jilħqu deċiżjoni kongunta dwar il-valutazzjoni u l-adozzjoni ta' dawk il-pjanijiet. Madankollu, jenħtieg li t-tnejn adegwata għall-kriżijiet ma tiġix affettwata minn nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-kulleġġi superviżorji jew ta' risoluzzjoni. F'tali każijiet, jenħtieg li kull awtorità superviżorja responsabbli għal sussidjarja jkollha l-possibbiltà li tirrikjedi pjan ta' rkupru preventiv għas-sussidjarji taħt il-ġurisdizzjoni tagħha u tagħmel il-valutazzjoni tagħha stess tal-pjan ta' rkupru preventiv. Għall-istess raġunijiet, jenħtieg li kull awtorità ta' risoluzzjoni responsabbli għal sussidjarja, għas-sussidjarji taħt il-ġurisdizzjoni tagħha, tfassal ■ pjan ta' risoluzzjoni. Jenħtieg li t-tfassil ta' pjanijiet individwali ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi għal impriži li huma parti minn grupp jibqa' eċċezzjonali, debitament ġustifikat u japplika l-istess standards li huma applikati għal impriži komparabbli fl-Istat Membru kkonċernat. Meta jithejjew pjanijiet ta' rkupru u ta' risoluzzjoni preventivi individwali għal impriži li jkunu parti minn grupp, jenħtieg

li l-awtoritajiet kkonċernati jkollhom l-għan li jiksbu, kemm jista' jkun, konsistenza mal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi għall-bqija tal-grupp.

- (23a) *Hemm riskju li l-konglomerati finanzjarji jkunu simultanjament fil-kamp ta' applikazzjoni ta' din id-Direttiva u tad-Direttiva 2014/59/UE li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment. Dan jista' jwassal għal żewġ pjanijiet separati ta' rkupru preventiv u żewġ pjanijiet separati ta' riżoluzzjoni. Sabiex jiġi evitat piż eċċessiv, jenħtieġ li l-konglomerati finanzjarji jiġihallaw ifasslu pjan ta' rkupru preventiv wiehed għall-grupp kollu. Bl-istess mod, jenħtieġ li jkun biżżejjed li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun meħtieġa tfassal pjan ta' riżoluzzjoni wiehed għall-grupp kollu. Jekk awtorità superviżorja kompetenti tasal għall-konklużjoni li qasam tan-negozju partikolari fi hdan konglomerat finanzjarju speċifiku ma jkunx kopert biżżejjed, jenħtieġ li tkun tista' titlob lill-grupp ifassal pjan ta' rkupru ddedikat għall-entità li tkun attiva f'dak il-qasam tan-negozju partikolari.*
- (24) Sabiex l-awtoritajiet ikkonċernati kollha jinżammu informati bis-shiħ u b'mod permanenti, jenħtieġ li l-awtoritajiet superviżorji jittrażmettu kwalunkwe pjan ta' rkupru preventiv u kwalunkwe bidla fih lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati u jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jittrażmettu kwalunkwe pjan ta' riżoluzzjoni u kwalunkwe bidla fih lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati.
- (25) Fuq il-bażi ta' valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrikjedu, direttament jew indirettament permezz tal-awtorità superviżorja, li l-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jbiddu l-istruttura u l-organizzazzjoni tagħhom. Jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jieħdu wkoll miżuri necessarji izda proporzjonati sabiex inaqqsu jew ineħħu kwalunkwe impediment materjali għall-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u sabiex jiżguraw ir-riżolvibbiltà tal-entitajiet ikkonċernati. Jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jivvalutaw ir-riżolvibbiltà tal-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fil-livell ta' dawk l-impriżi fejn ikun mistenni li, f'konformità mal-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp, jittieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Jenħtieġ li l-kapaċità tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jitolbu bidliet fl-istruttura u fl-organizzazzjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jew li jieħdu miżuri sabiex inaqqsu jew ineħħu kwalunkwe impediment materjali għall-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni u sabiex jiżguraw ir-riżolvibbiltà tal-impriżi kkonċernati, ma tmurx lil hinn minn dik li hija necessarja sabiex jiġu ssimplifikati l-istruttura u l-operazzjonijiet tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata bl-għan li tittejjeb ir-riżolvibbiltà ta' dik l-impriża.
- (26) L-implimentazzjoni ta' azzjonijiet deskritti fi pjan ta' rkupru preventiv jew fi pjan ta' riżoluzzjoni jista' jkollhom effetti fuq il-persunal tal-impriżi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, jenħtieġ li dawk il-pjanijiet jinkludu proċeduri ta' kif jiġu informati u kkonsultati r-rappreżentanti tal-impjegati fil-proċessi ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni meta jkun xieraq. Jenħtieġ li dawk il-proċeduri jqisu l-ftehimiet kollettivi, arrangamenti oħrajn previsti mis-shab soċjali, u d-dritt nazzjonali u tal-Unjoni dwar l-involviment tat-trade unions u tar-rappreżentanti tal-ħaddiema fil-proċessi ta' ristrutturar tal-kumpaniji.

- (27) L-irkupru u r-riżoluzzjoni effettivi tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew tal-entitajiet ta' grupp li joperaw madwar l-Unjoni jeħtieġu kooperazzjoni fost l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-kulleġġi superviżorji u ta' riżoluzzjoni fl-istadji kollha tal-proċess, mit-tnejn ta' pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni preventivi sar-riżoluzzjoni attwali ta' impriza. Meta l-awtoritajiet ma jaqblux dwar id-deċiżjonijiet li għandhom jittieħdu fir-rigward ta' gruppi u ta' imprizi, jenħtieġ li l-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) ("EIOPA"), stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹, bħala l-aħħar alternattiva, taqdi rwol ta' medjatur.
- (28) Matul il-fażijiet ta' rkupru u preventivi, jenħtieġ li l-azzjonisti jzommu r-responsabbiltà u l-kontroll sħaħ tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenħtieġ li ma jibqgħux iżommu tali responsabbiltà ladarba l-impriza titqiegħed taħt riżoluzzjoni. Għalhekk, jenħtieġ li l-qafas ta' riżoluzzjoni jipprevedi dħul f'waqtu f'riżoluzzjoni, jiġifieri qabel ma impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun insolventi fil-karta bilanċjali jew fil-flussi ta' flus, qabel ma l-ekwità kollha tkun spiċċat kompletament, jew qabel ma l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tasal f'punt li ma tkunx tista' tikkonforma mal-obbligi ta' hlas tagħha kif ikunu dovuti. Jenħtieġ li tinbeda riżoluzzjoni meta awtorità superviżorja, wara li tikkonsulta awtorità ta' riżoluzzjoni, jew wara li tkun għet ikkonsultata minn awtorità ta' riżoluzzjoni, tiddetermina li impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni qed tfalli jew x'aktarx li tfalli u miżuri alternattivi ma jkunux jipprevjenu tali falliment f'perjodu ta' żmien raġonevoli. Jenħtieġ li impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni titqies li qed tfalli jew li x'aktarx tfalli fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin: (i) meta l-impriza tikser jew x'aktarx li tikser ir-Rekwiżit Kapitali Minimu ("MCR") stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE u meta ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli ta' restawr tal-konformità; (ii) meta l-impriza ma tibqax tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni jew meta l-impriza tonqos serjament milli tikkonforma mal-obbligi legali tagħha skont il-ligijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom jew x'aktarx li tonqos serjament milli tikkonforma mal-obbligi legali tagħha skont il-ligijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom fil-futur qrib b'mod li jkun jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni; (iii) meta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' jew x'aktarx li ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obligazzjonijiet oħrajn fil-futur qrib, inklużi hlasijiet lid-detenturi ta' poloz jew lill-benefiċjarji hekk kif dawn ikunu dovuti; jew (iv) meta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun teħtieġ appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju.
- (29) L-użu ta' għodod u ta' setgħat ta' riżoluzzjoni jista' jfjixkel id-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. B'mod partikolari, is-setgħa tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jittrasferixxu l-ishma jew l-assi kollha jew parti minnhom ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni lil akkwirent privat

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol), u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u li jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/79/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48).

mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti taffettwa d-drittijiet ta' proprjetà tal-azzjonisti. Barra minn hekk, is-setgħa li jiġi deċiż liema obligazzjonijiet għandhom jiġu ttrasferiti 'l barra minn impriza li tkun qed tfalli sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tas-servizzi u sabiex jiġu evitati effetti avversi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-benefiċjarji u fuq il-partijiet li jgarrbu dannu, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja kollha kemm hi, tista' taffettwa t-trattament ugwali tal-kredituri. Għalhekk, jenħtieġ li kwalunkwe għodda ta' riżoluzzjoni tiġi applikata biss għal dawk l-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu jew li x'aktarx li jfallu, u biss meta tkun neċessarja sabiex jintlaħqu l-oġettivi ta' riżoluzzjoni fl-interess ġenerali. B'mod partikolari, jenħtieġ li l-għodod ta' riżoluzzjoni jiġu applikati biss meta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' tiġi stralċata taht proċedimenti normali ta' insolvenza mingħajr ma taffettwa b'mod mhux xieraq il-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti jew tiddestabilizza s-sistema finanzjarja. Barra minn hekk, jenħtieġ li l-miżuri ta' riżoluzzjoni jkunu neċessarji sabiex jiġu żgurati t-trasferiment rapidu u l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi u jenħtieġ li ma jkun hemm l-ebda prospett ragonevoli għal kwalunkwe soluzzjoni privata alternattiva, inkluża kwalunkwe zieda fil-kapital mill-azzjonisti eżistenti jew minn kwalunkwe parti terza sa livell suffiċjenti sabiex tiġi rrestawrata l-viżibbiltà sħiħa tal-entità mingħajr ma jkun hemm effett fuq il-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni. Jenħtieġ li kwalunkwe interferenza mad-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri li tirriżulta minn azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun kompatibbli mal-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea (il-Karta). B'mod partikolari, meta l-kredituri fl-istess klassi jiġu ttrattati b'mod differenti fil-kuntest ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni, jenħtieġ li tali distinzjonijiet ikunu ġġustifikati fl-interess pubbliku u jkunu proporzjonati għar-riskji li jkunu qed jiġu indirizzati u jenħtieġ li ma jkunux diskriminatorji, la b'mod dirett u lanqas indirett, fuq il-bażi tan-nazzjonalità.

- (30) Meta japplikaw għodod ta' riżoluzzjoni u jeżerċitaw setgħat ta' riżoluzzjoni, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu l-miżuri xierqa kollha sabiex jiżguraw li tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-prinċipju li l-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni jkunu affettwati wara l-azzjonisti u li kredituri oħrajn ikunu garrbu s-sehem tagħhom tat-telf. Barra minn hekk, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiżguraw ukoll li l-kostijiet tar-riżoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jiġu mminimizzati u li l-kredituri tal-istess klassi jiġu ttrattati b'mod ekwu.
- (31) Jenħtieġ li l-valwazzjoni negattiva jew il-konverzjoni ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn u ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn tipprevedi mekkanizmu intern tal-assorbiment tat-telf. Jenħtieġ li dak il-mekkanizmu, flimkien ma' għodod ta' trasferiment li għandhom l-għan li jzommu l-kontinwità tal-kopertura tal-assigurazzjoni għall-benefiċċju tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-partijiet li jgarrbu dannu, jippermettu l-ilhuq tal-oġettivi ta' riżoluzzjoni u jenħtieġ li jillimitaw ħafna l-impatt ta' falliment ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fuq id-detenturi ta' poloz. Madankollu, jista' jkun hemm każijiet estremi li fihom ir-riżoluzzjoni ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tista' tkun tirrikjedi l-intervent ta' skemi nazzjonali speċifiċi, b'mod partikolari skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew fond ta' riżoluzzjoni, sabiex jipprovdu għal riżorsi komplementari ta' assorbiment u ta' ristrutturar tat-telf jew, bħala l-aħħar alternattiva, finanzjament pubbliku straordinarju.

Jenhtieg li s-salvagwardji neċessarji li għandhom l-għan li jipproteġu lill-kredituri jirriflettu wkoll l-eżistenza ta' tali skemi nazzjonali speċifiċi, li min-naħa tagħhom iridu jikkonformaw mal-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat. Jenhtieg li l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni tiġi applikata qabel l-użu ta' kwalunkwe appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju.

- (32) Jenhtieg li l-interferenza mad-drittijiet għall-proprjetà ma tkunx sproporzjonata. Għalhekk, jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri affettwati tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, li jinkludu d-detenturi ta' poloz, ma jgarrbux telf akbar milli kieku kienu jgarrbu li kieku l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni giet stralċata fiż-żmien li ttehdet id-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni. Fil-każ ta' trasferiment parzjali tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni lil akkwirent privat jew lil impriza tranzitorja, jenhtieg li l-parti residwa tal-impriza taht ir-riżoluzzjoni tiġi stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza. Jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri li jithallew fil-proċedimenti ta' stralċ ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkunu intitolati jirċievu bi hlas, jew kumpens, għall-pretensjonijiet tagħhom fil-proċedimenti ta' stralċ mhux anqas minn dak li kienu jirkupraw li kieku l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kollha kienet giet stralċata taht proċedimenti normali ta' insolvenza.
- (33) Sabiex jiġu protetti d-drittijiet tal-azzjonisti u tal-kredituri, huwa neċessarju li jiġu stabbiliti obbligi ċari dwar il-valwazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriza taht riżoluzzjoni u dwar il-valwazzjoni tat-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri kienu jirċievu li kieku l-impriza giet stralċata taht proċedimenti normali ta' insolvenza. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li, qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni, titwettaq valwazzjoni ġusta u realistika tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li tali valwazzjoni tkun soġġetta għal dritt ta' appell. Madankollu, minhabba n-natura tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni u r-rabta mill-qrib tagħha mal-valwazzjoni, jenhtieg li t-tali appell ikun possibbli biss meta jiġi dirett fl-istess hin kontra d-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni. Barra minn hekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li, wara li jiġu applikati l-għodod ta' riżoluzzjoni, isir tqabbil bejn it-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri fil-fatt ikunu rċevew u t-trattament li kienu jirċievu taht proċedimenti normali ta' insolvenza. Jenhtieg li dak it-tqabbil *ex post* ikun kontestabbli minbarra d-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni. Jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri li jkunu rċevew anqas mill-ammont li kienu jirċievu taht proċedimenti normali ta' insolvenza jkunu intitolati għall-hlas tad-differenza.
- (34) Huwa importanti li t-telf jiġi rikonoxxut mal-falliment tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li l-valwazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ta' imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkunu qed ifallu tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet ġusti, prudenti u realiċi fil-mument meta jiġu applikati l-għodod ta' riżoluzzjoni. Madankollu, jenhtieg li l-valur tal-obbligazzjonijiet ma jkunx affettwat fil-valwazzjoni mill-istat finanzjarju tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Jenhtieg li jkun possibbli, f'każijiet eċċezzjonali ta' urgenza, li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jagħmlu valwazzjoni rapida tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Jenhtieg li dik il-valwazzjoni tkun proviżorja u jenhtieg li tapplika sakemm titwettaq valwazzjoni indipendenti. Jenhtieg li l-EIOPA tistabbilixxi qafas ta' prinċipji li għandhom jintużaw

fit-twettiq ta' tali valwazzjonijiet u jenhtieg li dan jippermetti li jigu applikati metodologiji specifici differenti mill-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni u minn valwaturi indipendenti, kif ikun xieraq.

- (35) Meta jieħdu azzjonijiet ta' rizoluzzjoni, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jqisu u jsegwu l-mizuri previsti fil-pjanijiet ta' rizoluzzjoni sakemm l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni ma jivvalutawx, fid-dawl tač-cirkostanzi tal-każ, li l-objettivi ta' rizoluzzjoni jintlahqu b'mod aktar effettiv billi jittieħdu azzjonijiet li ma humiex previsti fil-pjanijiet ta' rizoluzzjoni.
- (36) Jenhtieg li l-ghodod ta' rizoluzzjoni jitfasslu u jkunu adattati sabiex jindirizzaw xenarji li fil-parti l-kbira jkunu imprevedibbli, filwaqt li jitqies li jaf ikun hemm differenza bejn impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni waħda fi kriżi u kriżi sistemika usa'. Għalhekk, jenhtieg li l-ghodod ta' rizoluzzjoni jkopru kull wiehed minn dawk ix-xenarji, inkluża r-run-off solvendi tal-impriża taħt rizoluzzjoni sat-terminazzjoni tagħha, il-bejgħ tan-negożju jew tal-ishma tal-impriża taħt rizoluzzjoni, l-istabbiliment ta' impriża tranżitorja, is-separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet mill-portafolli indeboliti jew bi prestazzjoni insufficjenti tal-impriża li tkun qed tfalli, u l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' strumenti kapitali u ta' obbligazzjonijiet eligibbli oħrajn tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli.
- (37) Meta jkunu ntużaw għodod ta' rizoluzzjoni għat-trasferiment ta' portafolli tal-assigurazzjoni lil entità soda, li tista' tkun akkwirent mis-settur privat jew impriża tranżitorja, jenhtieg li l-parti residwa tal-impriża tiġi llikwidata f'perjodu ta' żmien xieraq. Jenhtieg li t-tul ta' dak il-perjodu ta' żmien ikun ibbażat fuq il-htieġa li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli tipprovdi servizzi jew appoġġ sabiex l-akkwirent mis-settur privat jew l-impriża tranżitorja jkunu jistgħu jwettqu l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dak it-trasferiment.
- (37a) ***Jenhtieg li jigu stabbiliti arrangamenti ta' finanzjament f'kull Stat Membru biex jikkumpensaw lid-detenturi ta' poloz ta' impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni awtorizzati f'dak l-Istat Membru. Filwaqt li l-assorbiment dirett tat-telf ta' kumpanija tal-assigurazzjoni jenhtieg li jiġi evitat, jenhtieg li jkun possibbli li tali arrangamenti ta' finanzjament jintużaw biex jigu ffinanzjati kostijiet oħrajn assoċjati mal-użu ta' għodod ta' rizoluzzjoni bhala l-aħhar alternattiva, sal-punt meħtieġ biex jintlahqu l-objettivi ta' rizoluzzjoni u sa fejn il-prinċipji ta' rizoluzzjoni jigu rrispettati bis-shih. Filwaqt li jirrikonoxxu d-diversità fis-swieq tal-assigurazzjoni, l-Istati Membri jenhtieg li jingħataw ċerta flessibilità fir-rigward tal-arrangamenti preċiżi ta' finanzjament estern sakemm tiġi żgurata d-disponibilità ta' likwidità sufficjenti biex tiggarrantixxi kumpens fi żmien raġonevoli. Jenhtieg li Stat Membru jimponi obbligu ta' kontribuzzjoni biss lill-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni awtorizzati f'dak l-Istat Membru u lill-fergħat fl-Unjoni ta' impriża minn pajiż terz li huma stabbiliti fit-territorju tiegħu.***
- (38) Jenhtieg li l-ghodda ta' bejgħ ta' negożju tippermetti lill-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jbigħu l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew partijiet min-negożju tagħha lil akkwirent wiehed jew aktar mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti. Meta japplikaw l-ghodda ta' bejgħ ta' negożju, jenhtieg li l-awtoritajiet jagħmlu arrangamenti għall-kummerċjalizzazzjoni ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew

il-parti min-negozju tagħha fi proċess miftuħ, trasparenti u mhux diskriminatorju, filwaqt li jimmassimizzaw kemm jista' jkun il-prezz tal-bejgħ. Meta, għal raġunijiet ta' urġenza, tali proċess ikun impossibbli, jenħtiegħ li l-awtoritajiet jieħdu passi sabiex jirrangaw l-effetti detrimentalijiet fuq il-kompetizzjoni u fuq is-suq intern.

- (39) Jenħtiegħ li kwalunkwe rikavat nett mit-trasferiment ta' assi jew ta' obligazzjonijiet tal-impriza taht rizzoluzzjoni meta tiġi applikata l-għodda ta' bejgħ ta' negozju jibbenifika lill-impriza li tithalla fil-proċedimenti ta' stralċ. Jenħtiegħ li kwalunkwe rikavat nett mit-trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda mahruġin mill-impriza taht rizzoluzzjoni meta tiġi applikata l-għodda ta' bejgħ ta' negozju jibbenefika lis-sidien ta' dawk l-ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda. Jenħtiegħ li r-rikavat jiġi kkalkolat nett mill-kostijiet li jinholqu mill-falliment tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni u mill-proċess tar-rizzoluzzjoni.
- (40) Informazzjoni dwar il-kummerċjalizzazzjoni ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni li tkun qed tfalli u negozjati ma' akkwirenti potenzjali qabel l-applikazzjoni tal-għodda ta' bejgħ ta' negozju x'aktarx li tkun sensittiva u tista' tohloq riskji għall-fiducja fis-suq tal-assigurazzjoni. Għalhekk, huwa importanti li jiġi żgurat li l-iżvelar lill-pubbliku ta' tali informazzjoni, li huwa meħtiegħ mir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹, jista' jiġi ttardjat għaż-żmien neċessarju għall-ippjanar u għat-tfassil tar-rizzoluzzjoni tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni.
- (41) Impriza tranzitorja hija impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni li hija kompletament jew parzjalment proprjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar jew ikkontrollata mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni. L-iskop ewlieni ta' impriza tranzitorja huwa li tiżgura li l-funzjonijiet kritiċi jkomplu jiġu pprovduti lid-detenturi ta' poloz tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Għalhekk, jenħtiegħ li impriza tranzitorja tithaddem bħala negozju avvjat vijabbli u jenħtiegħ li terġa' titqiegħed fis-suq malli l-kundizzjonijiet ikunu xierqa, jew tiġi stralċata f'każ li l-impriza tranzitorja ma tkunx vijabbli.
- (42) Jenħtiegħ li l-għodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tippermetti lill-awtoritajiet jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' impriza taht rizzoluzzjoni lil veikolu separat sabiex ineħhi, jimmaniġġja u jistralċa t-tali assi, drittijiet jew obligazzjonijiet. Sabiex jiġi evitat vantaġġ kompetittiv mhux dovut għall-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni li tkun qed tfalli, jenħtiegħ li l-għodda tal-assi u tal-obbligazzjoni tintuża biss flimkien ma' għodod oħrajn.
- (43) Jenħtiegħ li reġim ta' rizzoluzzjoni effettiv jiżgura li l-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jkun jistgħu jiġu rizzolti b'mod li jimminimizza l-impatt negattiv ta' falliment fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-kontribwenti, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja. Jenħtiegħ li l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni tiżgura li, qabel ma jiġu affettwati l-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni, l-azzjonisti u l-kredituri ta'

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

impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli jgarrbu t-telf l-ewwel u jgarrbu parti xierqa mill-kostijiet li jirrizultaw mill-falliment tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni malli tintuza setgħa ta' rizoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni tagħti lill-azzjonisti u lill-kredituri tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u, sa ċertu punt, lid-detenturi ta' poloz, incenitiv aktar b'sahħtu sabiex jimmonitorjaw is-sahħa ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni matul ċirkostanzi normali.

- (44) Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jkollhom il-flessibbiltà neċessarja, f'firxa ta' ċirkostanzi, sabiex iqiegħdu l-impriza f'rizoluzzjoni f'run-off solventi, jittrasferixxu l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tagħha fl-aħjar kundizzjonijiet għad-detenturi ta' poloz, jew jallokaw it-telf li jifdal. Għalhekk, huwa xieraq li jiġi stabbilit li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jenhtieg li jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni kemm meta l-objettiv ikun li tiġi riziolta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli bhala impriza f'run-off solventi, u meta servizzi kritiċi tal-assigurazzjoni jiġu ttrasferiti filwaqt li l-parti residwa tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax topera u tiġi stralċata. F'dak il-kuntest, ir-ristrutturar tal-obbligazzjonijiet tal-assigurazzjoni jista' jkun ġustifikat sabiex tiġi żgurata l-kontinwazzjoni ta' porzjon materjali tal-kopertura tal-assigurazzjoni u meta dan jitqies fl-aħjar interess tad-detenturi ta' poloz.
- (45) Meta jkun hemm prospett realistiku li l-vijabbiltà tal-impriza tista' tiġi rrestawrata u d-detenturi ta' poloz ma jkunux qed iġarrbu xi telf fil-proċess ta' rizoluzzjoni, l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni tista' tintuza sabiex l-impriza taht rizoluzzjoni tiġi rrestawrata għal negozju avvjat. F'tali każ, jenhtieg li r-risoluzzjoni permezz ta' valwazzjoni negattiva jew konverzjoni tkun akkumpanjata mis-sostituzzjoni tal-manigment, hliet fejn iż-żamma tal-manigment tkun xierqa u neċessarja għall-ilħuq tal-objettivi ta' rizoluzzjoni.
- (46) Ma huwix xieraq li tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni għal pretensjonijiet sa fejn dawn ikunu garantiti jew kollateralizzati peress li tali valwazzjoni negattiva jew konverzjoni tista' tkun ineffettiva jew minhabba l-impatt negattiv potenzjali ta' tali valwazzjoni negattiva jew konverzjoni fuq l-istabbiltà finanzjarja. Madankollu, sabiex jiġi żgurat li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konvezzjoni tkun effettiva u tilhaq l-objettivi tagħha, ikun tajjeb li tkun tista' tiġi applikata għal firxa kemm jista' jkun wiesgħa tal-obbligazzjonijiet mhux garantiti ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Minkejja dan, huwa xieraq li jiġu esklużi ċerti tipi ta' obbligazzjonijiet mhux garantiti mill-kamp ta' applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni. Għalhekk, sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni ma tiġix applikata għal ċerti obbligazzjonijiet lill-impjegati tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli jew għal pretensjonijiet kummerċjali li jirrigwardjaw oġġetti u servizzi kritiċi għall-operat ta' kuljum tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Sabiex jiġu onorati l-intitolamenti tal-pensjoni u l-ammonti tal-pensjoni dovuti għal trusts tal-pensjoni u għal trustees tal-pensjoni jew minhabba fihom, jenhtieg li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni ma tiġix applikata għall-obbligazzjonijiet għal skema tal-pensjoni

ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Sabiex jitnaqqas ir-riskju ta' kontagġju sistemiku, jenħtieġ li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni la tiġi applikata għal obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn parteċipazzjoni f' sistemi ta' pagament li jkollhom maturità li jifdal ta' anqas minn sebat ijiem, u lanqas għal obbligazzjonijiet lil impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, għal istituzzjonijiet ta' kreditu u għal ditti tal-investment, bl-eċċezzjoni ta' entitajiet li jkunu parti mill-istess grupp, b' maturità oriġinali ta' anqas minn sebat ijiem.

- (47) Il-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji jew tal-partijiet li jgarrbu dannu hija wieħed mill-objettivi ewlenin tar-riżoluzzjoni. Għalhekk, jenħtieġ li l-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni jkunu soġġetti biss għall-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni bħala miżura tal-aħhar istanza u jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkunsidraw bir-reqqa l-konsegwenzi ta' valwazzjoni negattiva potenzjali tal-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni li jirriżultaw minn kuntratti tal-assigurazzjoni miżmuma minn persuni fiżiċi u minn intrapriži mikro, żgħar u ta' daqs medju.
- (48) Jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeskludu, totalment jew parzjalment, l-obbligazzjonijiet f' numru ta' ċirkostanzi meta ma jkunx possibbli li jiġu valwati b' mod negattiv jew li jiġu kkonvertiti tali obbligazzjonijiet fi skeda ta' żmien raġonevoli, meta l-eskluzjoni tkun strettament neċessarja u tkun proporzjonata għall-kisba tal-objettivi ta' riżoluzzjoni, jew meta l-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni tkun tikkawża distruzzjoni fil-valur bir-riżultat li t-telf imgarrab minn kredituri oħrajn ikun oġġla milli kieku dawk l-obbligazzjonijiet ma jkunux ġew esklużi. Meta jiġu applikati dawk l-eskluzjonijiet, il-livell ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn jista' jizjed sabiex jitqiesu tali esklużjonijiet, sakemm ikun irrispettat il-prinċipju li "l-ebda kreditur ma jmur aġġar milli taħt proċedimenti normali ta' insolvenza". Fl-istess ħin, jenħtieġ li l-Istati Membri ma jkunux meħtieġa jiffinanzjaw ir-riżoluzzjoni mill-baġit ġenerali tagħhom.
- (49) Bħala regola, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni b' mod li jirrispetta t-treatment *pari passu* tal-kredituri u l-klassifikazzjoni statutorja tal-pretensjonijiet skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza. Għalhekk, jenħtieġ li t-telf l-ewwel jiġi assorbit minn strumenti ta' kapital regolatorju u jenħtieġ li jiġi allokat lill-azzjonisti permezz ta' kancellazzjoni jew trasferiment ta' ishma jew permezz ta' dilwizzjoni severa. Meta dak ma jkunx biżżejjed, jenħtieġ li d-dejn subordinat jiġi kkonvertit jew jingħata valwazzjoni negattiva. Jenħtieġ li l-obbligazzjonijiet prijoritarji jiġu kkonvertiti jew jingħataw valwazzjoni negattiva meta d-dejn subordinat ikun ġie kkonvertit jew jingħata valwazzjoni negattiva għalkollox.
- (50) Jenħtieġ li l-eżenzjonijiet tal-obbligazzjonijiet, fost l-oħrajn għas-sistemi ta' pagament u ta' saldu, għall-impjegati jew għall-kredituri kummerċjali, jew il-klassifikazzjoni preferenzjali, japplikaw bl-istess mod f' pajjiži terzi u fl-Unjoni. Sabiex jiġi żgurat li l-obbligazzjonijiet jistgħu jingħataw valwazzjoni negattiva jew jiġu kkonvertiti f' pajjiži terzi, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li d-dispożizzjonijiet kuntrattwali rregolati bil-liġi ta' pajjiži terzi jirrikonossu dik il-possibbiltà. Jenħtieġ li tali termini kuntrattwali ma jkunux meħtieġa għal obbligazzjonijiet eżentati mill-applikazzjoni tal-ghodda ta'

valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni, jew meta l-ligi tal-pajjiż terz jew ftehim vinkolanti konkluz ma' dak il-pajjiż terz jippermetti lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-Istat Membru kkonċernat tapplika l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni.

- (51) Jenhtieg li l-azzjonisti u l-kredituri jikkontribwixxu, sa fejn ikun neċessarju, għall-mekkaniżmu ta' allokkazzjoni tat-telf ta' impriża li tkun qed tfalli. Għalhekk, jenhtieg li l-Istati Membri jiżguraw li strumenti ta' kapital tal-Grad 1, tal-Grad 2 u tal-Grad 3 jassorbu bis-shiħ it-telf fil-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni mittenti. Għaldaqstant, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkun mehtieġa japplikaw valwazzjoni negattiva totali fuq dawk l-istrumenti, jew jikkonvertuhom, meta applikabbli, fi strumenti tal-Grad 1, fil-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà u qabel ma tittiehed kwalunkwe azzjoni ta' rizzoluzzjoni. Għal dak l-ghan, jenhtieg li l-punt ta' nuqqas ta' vijabbiltà jinftiehem bhala l-punt li fih l-awtorità ta' rizzoluzzjoni kkonċernata tiddetermina li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-rizzoluzzjoni, jew il-punt li fih l-awtorità ta' rizzoluzzjoni kkonċernata tiddeciedi li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax vijabbli jekk dawk l-istrumenti kapitali ma jingħatawx valwazzjoni negattiva jew jiġu kkonvertiti. Jenhtieg li dawk ir-reqwiżiti jiġu rrikonnoxxuti fit-termini li jirregolaw l-istrument, u fi kwalunkwe prospett jew dokument ta' offerta ppubblikat jew iprovdut b'rabta mal-istrumenti.
- (52) Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom is-setgħat legali neċessarji kollha li, f'kombinazzjonijiet differenti, jistgħu jiġu eżerċitati meta jiġu applikati l-ghodod ta' rizzoluzzjoni sabiex tiġi żgurata l-eżekuzzjoni effettiva ta' rizzoluzzjoni. Jenhtieg li dawk is-setgħat legali jinkludu s-setgħa ta' trasferiment tal-ishma, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet, tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli lil entità oħra, li tinkludi impriża oħra jew impriża tranzitorja, is-setgħa li tapplika valwazzjoni negattiva jew tikkanċella ishma, jew tapplika valwazzjoni negattiva jew tikkonverti obligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli, is-setgħa li tissostitwixxi l-manigment u s-setgħa li timponi moratorju temporanju fuq il-pagament tal-pretensjonijiet. Huma mehtieġa setgħat ancillari, inkluza s-setgħa li tintalab il-kontinwità ta' servizzi essenzjali minn partijiet oħrajn ta' grupp.
- (53) Ma huwiex neċessarju li jiġu predefiniti l-mezzi eżatti li permezz tagħhom l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jenhtieg li jintervjenu fl-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom l-ghażla bejn it-tehid tal-kontroll permezz ta' intervent dirett fl-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew permezz ta' ordni eżekuttiva. Jenhtieg li jiddeciedu skont iċ-ċirkostanzi tal-każ.
- (54) Huwa neċessarju li jiġu stabbiliti rekwiżiti proċedurali sabiex ikun żgurat li l-azzjonijiet ta' rizzoluzzjoni jiġu nnotifikati kif suppost u jsiru pubbliċi. Madankollu, l-informazzjoni miksuba mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni u mill-konsulenti professjonali tagħhom matul il-proċess ta' rizzoluzzjoni x'aktarx li tkun sensittiva u, għalhekk, jenhtieg li tkun soġġetta għal reġim ta' kunfidenzjalità effettiv qabel ma d-deċiżjoni ta' rizzoluzzjoni ssir pubblika. Kwalunkwe informazzjoni pprovduta fir-rigward ta' deċiżjoni qabel ma tittiehed, kemm dwar jekk il-kundizzjonijiet għal rizzoluzzjoni jkunux issodisfati, dwar l-użu ta' għodda speċifika jew ta' kwalunkwe azzjoni matul il-proċedimenti, trid titqies

li jkollha effett fuq l-interessi pubbliċi u privati kkonċernati mill-azzjoni. Għaldaqstant, huwa neċessarju li jiġi żgurat li jkun hemm mekkaniżmi xierqa għaż-żamma tal-kunfidenzjalità ta' tali informazzjoni, inkluż dwar il-kontenut u d-dettalji tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni u r-riżultat ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa f'dak il-kuntest.

- (55) Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom setgħat anċillari sabiex jiżguraw l-effettività tat-trasferiment tal-ishma jew tal-istrumenti tad-dejn u tal-assi, tad-drittijiet u tal-obbligazzjonijiet lil akkwirent terz jew lil impriża tranzitorja. B'mod partikolari, sabiex jiġi ffaċilitat trasferiment tal-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni mingħajr ma jiġi affettwat il-profil tar-riskju generali tal-portafoll relatat u tal-provvedimenti tekniċi assoċjati u tar-rekwiżiti kapitali, jenhtieg li jiġu ppreservati l-benefiċċji ekonomiċi pprovduti mill-ftehimiet ta' riassigurazzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom il-kapaċità li jittrasferixxu l-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni flimkien mad-drittijiet ta' riassigurazzjoni korrispondenti tagħhom. Jenhtieg li dik l-abbiltà tinkludi wkoll is-setgħa li jitneħhew id-drittijiet ta' partijiet terzi mill-istrumenti jew mill-assi ttrasferiti, is-setgħa li jiġu eżegwiti l-kuntratti u s-setgħa li tiġi prevista l-kontinwità tal-arranġamenti fir-rigward tal-benefiċjarju tal-assi u tal-ishma ttrasferiti. Jenhtieg li lanqas ma jkun affettwat id-dritt ta' parti li ttemm kuntratt ma' impriża taht riżoluzzjoni, jew ma' entità fi grupp tagħha, għal raġunijiet oħrajn minbarra r-riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat anċillari li jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa li tkun qed tiġi stralċata taht proċedimenti normali ta' insolvenza tipprovdi s-servizzi li jkunu neċessarji sabiex l-impriża li lilha ġew ittrasferiti assi jew ishma permezz tal-applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju jew l-ghodda tal-impriża tranzitorja tkun tista' topera n-negozju tagħha.
- (56) Skont l-Artikolu 47 tal-Karta, kull min iġarrab ksur tad-drittijiet u tal-libertajiet tiegħu garantiti bid-dritt tal-Unjoni jkollu d-dritt għal rimedju effettiv quddiem tribunal. Għalhekk, jenhtieg li d-deċiżjonijiet meħudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu soġġetti għal dritt ta' appell.
- (57) Il-miżuri ta' manigġjar ta' krizijiet meħudin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu valutazzjonijiet ekonomiċi kumplessi u margni kbira ta' diskrezzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni huma speċifikament mgħammrin bil-kompetenzi meħtieġa sabiex jagħmlu dawk il-valutazzjonijiet u sabiex jiddeterminaw l-użu xieraq tal-margni ta' diskrezzjoni. Għalhekk, huwa importanti li jiġi żgurat li l-valutazzjonijiet ekonomiċi kumplessi magħmulin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni f'dak il-kuntest jintużaw bhala bazi mill-qrati nazzjonali fl-istħarriġ tal-miżuri ta' manigġjar ta' krizijiet ikkonċernati. Madankollu, jenhtieg li n-natura kumplessa ta' dawk il-valutazzjonijiet ma twaqqafx lill-qrati nazzjonali milli jeżaminaw jekk l-evidenza użata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tkunx fattwalment akkurata, affidabbli u konsistenti, jekk dik l-evidenza fihix informazzjoni rilevanti li jenhtieg li titqies sabiex tiġi vvalutata sitwazzjoni kumplessa u jekk hijiex kapaċi tissostanzja l-konkluzjonijiet misluti minnha.
- (58) Sabiex jiġu indirizzati sitwazzjonijiet ta' urgenza, huwa neċessarju li jiġi previst li l-preżentazzjoni ta' kwalunkwe appell ma tirriżultax f'sospensjoni awtomatika tal-effetti

tad-deċiżjoni kkontestata u li d-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun eżegwibbli minnufih bi preżunzjoni li s-sospensjoni tagħha tmur kontra l-interess pubbliku.

- (59) Huwa neċessarju li jiġu protetti partijiet terzi li jkunu kisbu assi, drittijiet u obligazzjonijiet tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni in *bona fide* bis-saħħa tal-eżerċitar tas-setgħat ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet. Huwa ugwalment neċessarju li tiġi żgurata l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji. Għalhekk, jenħtieġ li dritt ta' appell kontra deċiżjoni ta' riżoluzzjoni ma jaffettwax xi att amministrattiv jew tranżazzjoni sussegwenti konkluziva fuq il-bażi ta' deċiżjoni annullata. Jenħtieġ li f'dawn il-każijiet ir-rimedji għal deċiżjoni ingusta jkunu limitati għall-għoti ta' kumpens għad-danni mgarrbin mill-persuni affettwati.
- (60) Jistgħu jkunu meħtieġa li jittiehdu miżuri ta' maniġġjar tal-kriżijiet b'mod urġenti minhabba riskji serji għall-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru kkonċernat u fl-Unjoni. Għalhekk, jenħtieġ li kwalunkwe proċedura skont il-liġi nazzjonali relatata mal-applikazzjoni għall-approvazzjoni ġudizzjarja *ex ante* ta' miżura ta' maniġġjar ta' kriżijiet u mal-kunsiderazzjoni ta' tali applikazzjoni minn qorti tkun rapida. Jenħtieġ li l-Istati Membri jiżguraw li l-awtorità kkonċernata tkun tista' tiegħu d-deċiżjoni tagħha immedjatament wara li qorti tkun tat l-approvazzjoni tagħha. Jenħtieġ li dik il-possibbiltà tkun mingħajr preġudizzju għad-dritt tal-partijiet interessati li jipprezenta talba quddiem il-qorti għall-annullament tad-deċiżjoni. Madankollu, jenħtieġ li tali possibbiltà tingħata biss għal perjodu limitat wara li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun ħadet il-miżura ta' maniġġjar tal-kriżijiet sabiex ma ddewwimx bla bżonn l-applikazzjoni tad-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni.
- (61) Riżoluzzjoni effiċjenti u l-ħtieġa li jiġu evitati kunflitti dwar il-ġuriżdiżzjoni jeħtieġu li l-ebda proċediment normali ta' insolvenza għal impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni li tkun qed tfalli waqt li awtorità ta' riżoluzzjoni tkun qed teżerċita s-setgħat ta' riżoluzzjoni tagħha jew tapplika l-għodod ta' riżoluzzjoni, hliet fuq l-inizjattiva jew bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. Għalhekk, huwa neċessarju li jiġi stabbilit li ċerti obbligi kuntrattwali jistgħu jiġu sospizi għal perjodu limitat sabiex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni. Madankollu, jenħtieġ li dik il-possibbiltà ma tapplikax għall-obbligi fir-rigward tas-sistemi ddeżinjati minn Stat Membru kif imsemmi fid-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹, inklużi kontropartijiet ċentrali. Id-Direttiva 98/26/KE tnaqqas ir-riskju assoċjat mal-partecipazzjoni f'sistemi ta' pagament u ta' saldu tat-titoli, b'mod partikolari billi tnaqqas id-disturbi fil-każ tal-insolvenza ta' partecipant f'sistema bħal din. Huwa neċessarju li jiġi żgurat li daww il-protezzjonijiet ikomplu japplikaw f'sitwazzjonijiet ta' kriżi u li tinzamm ċertezza xierqa għall-operaturi ta' sistemi ta' pagament u ta' titoli u għal partecipanti oħrajn fis-suq. Għalhekk, jenħtieġ li, minnha nnifisha, miżura ta' prevenzjoni tal-kriżijiet jew miżura ta' maniġġjar tal-kriżijiet ma titqiesx li tikkostitwixxi proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE, dment li jkomplu jitwettqu l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt ikkonċernat.

¹ Id-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Mejju 1998 dwar finalità ta' settlement fis-sistemi ta' settlement ta' pagamenti u titoli (ĠU L 166, 11.6.1998, p. 45).

- (62) Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jittrasferixxu assi u obbligazzjonijiet lil akkwirent mis-settur privat jew lil impriża tranzitorja, ikollhom perjodu ta' żmien adegwat sabiex jidentifikaw kuntratti li jeħtieġ li jiġu ttrasferiti. Għalhekk, jenħtieġ li jkun possibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jirrestringu d-drittijiet tal-kontropartijiet li jagħlqu, jaċċelleraw jew jiterminaw b'xi mod ieħor il-kuntratti finanzjarji qabel ma jsir it-trasferiment. Jenħtieġ li tali restrizzjonijiet jippermettu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiksbu stampa vera tal-karta bilanċjali tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli mingħajr il-bidliet fil-valur u fil-kamp ta' applikazzjoni li jkun jinvolvi eżerċizzju estensiv tad-drittijiet ta' terminazzjoni, u jenħtieġ li jgħinu sabiex jiġi evitat il-ħolqien ta' instabbiltà fis-suq. Madankollu, jenħtieġ li l-interferenza mad-drittijiet kuntrattwali tal-kontropartijiet tkun ristretta għall-minimu neċessarju. Għalhekk, jenħtieġ li kwalunkwe restrizzjoni fuq id-drittijiet ta' terminazzjoni imposta mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tapplika biss fir-rigward ta' miżuri jew ta' avvenimenti ta' ġestjoni tal-kriżijiet direttament marbutin mal-applikazzjoni ta' tali miżuri. Għalhekk, jenħtieġ li jinżammu d-drittijiet ta' terminazzjoni li jirriżultaw minn kwalunkwe inadempjenza oħra, inkluż in-nuqqas ta' hlas jew ta' konsenja ta' margni.
- (63) Huwa neċessarju li jiġu ppreservati l-arranġamenti legittimi tas-suq kapitali fil-każ ta' trasferiment ta' xi wħud mill-assi, mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun qed tfalli, iżda mhux kollha. Għalhekk, huwa xieraq li jiġu stabbiliti salvagwardji sabiex jiġi evitat il-qsim ta' obbligazzjonijiet marbutin jew ta' drittijiet u ta' kuntratti marbutin, li jinkludu kuntratti mal-istess kontroparti koperti minn arranġamenti ta' titoli, minn arranġamenti kollaterali finanzjarji bi trasferiment ta' titlu, minn arranġamenti ta' tpaċija, minn arranġamenti ta' close-out netting, u minn arranġamenti ta' finanzjament strutturat. Meta jkunu japplikaw tali salvagwardji, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu marbutin li jittrasferixxu l-kuntratti konnessi kollha fi ħdan arranġament protett, jew iħalluom kollha mal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa li tkun qed tfalli. Jenħtieġ li dawk is-salvagwardji jiżguraw li t-trattament regolatorju tal-kapital ta' skoperturi koperti minn ftehim ta' netting għall-finijiet tad-Direttiva 2009/138/KE ma jkunx affettwat.
- (64) Sabiex tiġi pprovdata l-istabbiltà finanzjarja lill-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, jenħtieġ li jiġi introdott moratorju fuq id-drittijiet ta' ċediment tad-detenturi ta' poloz. Jenħtieġ li tali moratorju u l-istabbiltà finanzjarja li tirriżulta għall-impriża kkonċernata jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biżżejjed żmien sabiex jagħtu valwazzjoni lil dawk l-impriži u jivvalutaw liema għodod ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jiġu applikati. Jenħtieġ li tali moratorju jiżgura wkoll trattament ugwali tad-detenturi ta' poloz, u b'hekk jevita impatti finanzjarji avversi potenzjali fuq id-detenturi ta' poloz li ma jkunx fost l-ewwel li jċedu l-polza tagħhom. Minhabba li wieħed mill-oġettivi tar-riżoluzzjoni huwa l-kontinwazzjoni tal-kopertura tal-assigurazzjoni, jenħtieġ li d-detenturi ta' poloz ikomplu jagħmlu kwalunkwe pagament obligatorju skont il-kuntratti tal-assigurazzjoni kkonċernati, inkluż fil-każ ta' annwalitajiet.
- (65) L-iżgurar li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom l-istess għodod u setgħat ta' riżoluzzjoni għad-dispożizzjoni tagħhom jiffacilita azzjoni koordinata fil-każ ta' falliment ta' grupp transfruntier. Madankollu, hija neċessarja azzjoni ulterjuri sabiex tiġi

promossa l-kooperazzjoni u jiġu evitati risponsi nazzjonali frammentati. Għalhekk, sabiex jaqblu dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp meta jiġu riżolti entitajiet fi grupp, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu meħtieġa jikkonsultaw lil xulxin u jikkooperaw fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni. Sabiex jiġi previst forum għad-diskussjoni u sabiex jintlaħaq tali ftehim, jenħtieġ li jitwaqqfu kulleġġi ta' riżoluzzjoni madwar il-qalba tal-kulleġġi superviżorji eżistenti permezz tal-inkluzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-involvement ta' ministeri kompetenti, tal-EIOPA u, fejn xieraq, tal-awtoritajiet responsabbli għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni. Jenħtieġ li l-kulleġġi ta' riżoluzzjoni ma jkunux korpi tat-teħid ta' deċiżjonijiet, iżda pjattaformi li jiffaċilitaw it-teħid ta' deċiżjonijiet mill-awtoritajiet nazzjonali, filwaqt li jenħtieġ li jkun f'idejn l-awtoritajiet nazzjonali kkonċernati li jieħdu d-deċiżjonijiet kongunti.

- (65a) *Il-kriżi finanzjarja globali wriet ukoll il-ħtieġa għal livelli għoljin ta' protezzjoni għad-detenturi ta' poloz. Għalhekk jenħtieġ li l-introduzzjoni ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni tiġi avvanzata. Qafas armonizzat tal-IGS nazzjonali jgħin biex jimminimizza d-dipendenza fuq il-fondi pubbliċi billi jipprovdi protezzjoni ugwali lid-detenturi ta' poloz u lill-benefiċjarji fil-każ ta' insolvenza ta' assigurat. Tabilhaqq, in-nuqqas attwali ta' omoġeneità fost l-iskemi nazzjonali tal-IGS iwassal għal trattament mhux ugwali tad-detenturi ta' poloz u l-benefiċjarji tal-istess assigurat, kif muri mill-fallimenti transfruntieri riċenti tal-assigurazzjoni. Wara li tkun inkisbet biżżejjed esperjenza fl-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, il-Kummissjoni, wara li tikkonsulta lill-EIOPA, jenħtieġ li tevalwa u tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar il-possibbiltà li jiġu introdotti rekwiżiti bażiċi minimi armonizzati għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Unjoni u l-passi li jkunu meħtieġa sabiex isir dan.*
- (66) Jenħtieġ li r-riżoluzzjoni ta' gruppi transfruntiera ssib bilanċ bejn, fuq naħa waħda, il-ħtieġa għal proċeduri li jqisu l-kritikalità tas-sitwazzjoni u jippermettu soluzzjonijiet effiċjenti, ġusti u fil-ħin għall-grupp kollu u, min-naħa l-oħra, in-neċessità li jiġu protetti d-detenturi ta' poloz, l-ekonomija reali u l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp. Għalhekk, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni differenti jaqsmu l-fehmiet tagħhom fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni u jenħtieġ li kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp tithejja u tiġi diskussa bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni differenti fil-kuntest tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp. Sabiex jiġu ffaċilitati deċiżjonijiet rapidi u kongunti kull meta jkunu possibbli, jenħtieġ li l-kulleġġi ta' riżoluzzjoni jqisu wkoll il-fehmiet tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri kollha li fihom ikun attiv il-grupp.
- (67) Jenħtieġ li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp dejjem iqisu l-impatt tagħhom fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jopera l-grupp. Għalhekk, jenħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru li fih tkun stabbilita impriża sussidjarja jkollhom il-possibbiltà li joġġezzjonaw, bħala l-aħħar alternattiva u f'każijiet debitament ġustifikati, għad-deċiżjonijiet tal-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp meta dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu tal-fehma li l-azzjonijiet u l-miżuri ta' riżoluzzjoni ma jkunux xierqa, jew minħabba l-ħtieġa li jiġu protetti d-detenturi ta' poloz, l-ekonomija reali u l-istabbiltà finanzjarja f'dak l-Istat Membru, jew minħabba obbligi li jkunu soġġetti għalihom impriži komparabbli f'dak l-Istat Membru.

- (68) Jenhtieg li l-iskemi ta' rizoluzzjoni ta' grupp tiffacilita rizoluzzjoni koordinata, li għandha probabbiltà akbar li twassal l-aħjar rizultat għall-imprizi kollha fi grupp. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni ta' grupp jipproponu skemi ta' rizoluzzjoni ta' grupp u jissottomettu dawk l-iskemi lill-kulleġġ ta' rizoluzzjoni. Jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni li ma jaqblux ma' skema ta' rizoluzzjoni ta' grupp jew jiddeciedu li jieħdu azzjoni ta' rizoluzzjoni indipendenti jispjegaw lill-awtorità ta' rizoluzzjoni ta' grupp u lil awtoritajiet ta' rizoluzzjoni oħrajn koperti mill-iskema ta' rizoluzzjoni ta' grupp ir-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħhom u jinnotifikaw dawk ir-raġunijiet, flimkien mad-dettalji ta' kwalunkwe azzjoni ta' rizoluzzjoni indipendenti li jkun bihsiebhom jieħdu. Jenhtieg li kwalunkwe awtorità ta' rizoluzzjoni li tiddeciedi li titlaq mill-iskema ta' rizoluzzjoni ta' grupp tikkunsidra kif xieraq l-impatt potenzjali tat-tali tluq fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri fejn jinsabu l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni l-oħrajn u l-effetti potenzjali tat-tali tluq fuq partijiet oħrajn tal-grupp.
- (69) Sabiex tiġi żgurata azzjoni koordinata fil-livell tal-grupp, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jiġu mistiedna japplikaw, fi hdan skema ta' rizoluzzjoni ta' grupp, l-istess għodda għall-entitajiet li jappartjenu għall-grupp li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-risoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni ta' grupp ikollhom is-setgħa li japplikaw l-għodda ta' impriza tranzitorja fil-livell tal-grupp sabiex jistabbilizzaw grupp b'mod ġenerali u jittrasferixxu s-sjieda tas-sussidjarji lill-impriza tranzitorja bil-ħsieb tal-bejgħ ulterjuri ta' tali sussidjarji, jew bhala pakkett jew individwalment, meta l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu xierqa. Barra minn hekk, jenhtieg li l-awtorità ta' rizoluzzjoni fil-livell tal-grupp ikollha s-setgħa tapplika l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni fil-livell tal-kumpanija omm.
- (70) Ir-risoluzzjoni effettiva tal-imprizi u tal-gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni attivi internazzjonalment tehtieg kooperazzjoni bejn l-Istati Membri u l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni ta' pajjiżi terzi. Għal dak l-għan, meta jkun iġġustifikat mis-sitwazzjoni inkwistjoni, jenhtieg li l-EIOPA tinghata s-setgħa li tiżviluppa u tidhol f'arrangamenti ta' kooperazzjoni qafas mhux vinkolanti mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi f'konformità mal-Artikolu 33 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010. Għall-istess raġuni, jenhtieg li l-awtoritajiet nazzjonali jithallew jikkonkludu arrangamenti bilaterali ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi f'konformità mal-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni tal-EIOPA. Jenhtieg li l-iżvilupp ta' tali arrangamenti bilaterali jiżgura ppjanar, tehid ta' decizjonijiet u koordinazzjoni effettivi fir-rigward ta' tali imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni attivi internazzjonalment. Sabiex jinholqu kundizzjonijiet ekwi, jenhtieg li tali arrangamenti bilaterali jkunu reċiproċi, bl-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni li jirrikonoxxu u jinfurzaw il-proċedimenti ta' xulxin, sakemm ma tkunx tapplika xi eċċezzjoni li tippermetti ċ-ċaħda tar-rikonoxximent ta' proċedimenti ta' rizoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.
- (71) Jenhtieg li jkun hemm kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni kemm fir-rigward tas-sussidjarji ta' gruppi tal-Unjoni jew ta' pajjiżi terzi kif ukoll fir-rigward ta' fergħat ta' imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-Unjoni jew ta' pajjiżi terzi. Is-sussidjarji ta' gruppi ta' pajjiżi terzi huma imprizi stabbiliti fl-Unjoni u, għalhekk, huma soġġetti bis-sħiħ għad-dritt tal-Unjoni, inkluża l-applikazzjoni ta' kwalunkwe għodda ta' rizoluzzjoni. Madankollu, huwa neċessarju li l-Istati Membri

jzommu d-dritt li jaġixxu fir-rigward ta' fergħat ta' impriżi tal-assigurazzjoni u tari-assigurazzjoni li jkollhom l-uffiċċju registrat tagħhom f'pajjiżi terzi, meta r-rikonossiment u l-applikazzjoni ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi relatati ma' fergħa jipperikolaw l-ekonomija reali jew l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni, jew meta d-detenturi ta' poloz tal-Unjoni ma jirċevux trattament ugwali bħad-detenturi ta' poloz ta' pajjiżi terzi. F'dawk iċ-ċirkostanzi, jenħtieġ li l-Istati Membri jkollhom id-dritt, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tagħhom, li jirrifjutaw ir-rikonossiment ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.

- (72) Jenħtieġ li l-EIOPA tippromwovi l-konverġenza tal-prattiki tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni permezz ta' linji gwida li jinħarġu f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010. B'mod aktar partikolari, jenħtieġ li l-EIOPA tispeċifika dan kollu li ġej: (a) l-applikazzjoni ta' obbligi simplifikati għal ċerti impriżi; (b) lista minima ta' indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi u firxa ta' xenarji għal pjanijiet ta' rkupru preventiv; (c) il-kriterji għall-identifikazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi; (d) id-dettalji dwar il-miżuri sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà u ċ-ċirkostanzi li fihom tista' tiġi applikata kull miżura; u (e) kif jenħtieġ li l-informazzjoni tiġi pprovduta fil-qosor jew f'forma kollettiva għall-fini tar-rekwiżiti ta' kunfidenzjalità.
- (73) Jenħtieġ li standards tekniċi fis-servizzi finanzjarji jiffaċilitaw armonizzazzjoni konsistenti u protezzjoni adegwata tad-detenturi ta' poloz, tal-investituri u tal-konsumaturi madwar l-Unjoni. Bħala korp b'għarfien espert speċjalizzat hafna, ikun effiċjenti u xieraq li l-EIOPA tiġi fdata bl-iżvilupp ta' abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji u ta' implimentazzjoni li ma jinvolvux għażliet ta' politika u li għandhom jitressqu quddiem il-Kummissjoni.
- (74) Jenħtieġ li, fejn provdut f'din id-Direttiva, il-Kummissjoni tadotta l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji żviluppat mill-EIOPA permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-TFUE, u f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika l-elementi li ġejjin: (a) l-informazzjoni li għandha tkun inkluża fil-pjanijiet ta' rkupru preventiv; (b) il-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-gruppi; (c) il-kwistjonijiet u l-kriterji għall-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà; (d) elementi differenti fuq il-valwazzjoni, inkluża l-metodoloġija għall-kalkolu tar-riżerva għal telf addizzjonali li għandu jiġi inkluż f'valutazzjonijiet provviżorji u l-metodoloġija għat-twettiq tal-valwazzjoni tad-differenza fit-trattament; (e) il-kontenut tat-terminu kuntrattwali li għandu jiġi inkluż fil-kuntratt finanzjarju rregolat bil-liġi ta' pajjiż terz; (f) il-funzjonament operazzjonali tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni. Jenħtieġ li, fejn previst f'din id-Direttiva, il-Kummissjoni tadotta abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni żviluppati mill-EIOPA permezz ta' atti ta' implimentazzjoni skont l-Artikolu 291 tat-TFUE, f'konformità mal-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika l-proċeduri, il-kontenut u s-sett minimu ta' formoli u ta' mudelli standard għall-għoti ta' informazzjoni għall-fini ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni u għall-kooperazzjoni mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tari-assigurazzjoni.
- (75) Id-Direttiva 2009/138/KE tipprevedi r-rikonossiment reċiproku u l-infurzar fl-Istati Membri kollha ta' deċiżjonijiet li jikkonċernaw ir-riorganizzazzjoni jew l-istralċ ta' impriżi tal-assigurazzjoni. Dik id-Direttiva tiżgura li l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha

tal-impriza, irrispettivament mill-pajjiż li jinsabu fih, jiġu ttrattati fi proċess uniku fl-Istat Membru ta' domicilju u li l-kredituri fl-Istati Membru ospitanti jiġu ttrattati bl-istess mod bhall-kredituri fl-Istat Membru ta' domicilju. Sabiex tinkiseb rizzoluzzjoni effettiva, jenhtieg li japplikaw id-dispożizzjonijiet dwar ir-riorganizzazzjoni u l-istralċ stabbiliti fid-Direttiva 2009/138/KE fil-każ tal-użu tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni, kemm meta daww l-istrumenti jiġu applikati għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni kif ukoll meta jiġu applikati għal entitajiet oħrajn koperti mir-regim ta' rizzoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li daww id-dispożizzjonijiet jiġu emendati kif xieraq.

- (76) Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹, id-Direttiva 2007/36/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill² u d-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill³ jinkludu regoli dwar il-protezzjoni tal-azzjonisti u tal-kredituri ta' imprizi li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' daww id-Direttivi. F'sitwazzjoni li fiha l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkunu mehtieġa jaġixxu b' mod rapidu, daww ir-regoli jistgħu jfixklu azzjoni ta' rizzoluzzjoni effettiva u l-applikazzjoni ta' għodda u ta' setgħat ta' rizzoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni. Għalhekk, jenhtieg li d-derogi skont id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴ u r-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁵ jiġu estenzi għal azzjonijiet meħudin fil-kuntest tar-rizzoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Sabiex ikun garantit il-grad massimu ta' ċertezza legali għall-partijiet ikkonċernati, jenhtieg li t-tali derogi jkunu stabbiliti b' mod ċar, ikunu ristretti, u jenhtieg li jintużaw biss fl-interess pubbliku u meta jkunu ssodisfati l-iskattaturi ta' rizzoluzzjoni.
- (77) Sabiex jiġu pprovduti kondivizzjoni u aċċess adegwati tal-informazzjoni lill-awtoritajiet ikkonċernati kollha, huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkunu rrapprezentati fil-fora rilevanti kollha u li l-EIOPA tibbenefika mill-gharfien esperti neċessarju sabiex twettaq il-kompiti relatati mal-irkupru u mar-rizzoluzzjoni tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni. Għalhekk, jenhtieg li r-Regolament (UE) Nru

¹ Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 fuq offeriti ta' xiri, (ĠU L 142, 30.4.2004, p. 12).

² 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' kumpanniji kkwotati (ĠU L 184, 14.7.2007, p. 17).

³ Id-Direttiva (UE) 2017/1132 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar ċerti aspetti tal-liġi dwar il-kumpanniji (ĠU L 169, 30.6.2017, p. 46).

⁴ Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-rizzoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).

⁵ Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-rizzoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).

1094/2010 jiġi emendat sabiex jinhatru awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bħala awtoritajiet kompetenti kif imsemmi f'dak ir-Regolament. Tali assimilazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti hija konsistenti mal-funzjonijiet attribwiti lill-EIOPA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tikkontribwixxi u tipparteċipa b'mod attiv fl-iżvilupp u fil-koordinazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni.

- (78) Huwa neċessarju li jiġi żgurat li l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, dawk li effettivament jikkontrollaw in-negozju tagħhom, u l-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tagħhom jikkonformaw mal-obbligi tagħhom fir-rigward tar-riżoluzzjoni ta' tali impriżi. Huwa ugwalment neċessarju li jiġi żgurat li dawk l-impriżi, dawk li effettivament jikkontrollaw in-negozju tagħhom, u l-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tagħhom ikunu soġġetti għal trattament simili madwar l-Unjoni. Għalhekk, jenħtieġ li l-Istati Membri jkunu meħtieġa jipprevedu sanzjonijiet amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn li jkunu effettivi, proporzjonati u dissważivi. Jenħtieġ li t-tali sanzjonijiet u miżuri amministrattivi oħrajn jissodisfaw ċerti rekwiżiti essenzjali fir-rigward tad-destinatarji, tal-kriterji li għandhom ikunu kkunsidrati meta tiġi applikata sanzjoni amministrattiva jew miżura amministrattiva oħra, tal-pubblikazzjoni tas-sanzjonijiet amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn, tas-setgħat ewlenin ta' sanzjonar u tal-livelli ta' multi amministrattivi. Soġġetta għal segretezza professjonali stretta, jenħtieġ li l-EIOPA żzomm bażi ta' data ċentrali tas-sanzjonijiet amministrattivi kollha u ta' miżuri amministrattivi oħrajn u informazzjoni dwar l-appelli rrapportati lilha mill-awtoritajiet superviżorji u mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.
- (79) Jenħtieġ li l-Istati Membri ma jkunux meħtieġa jistabbilixxu regoli għal sanzjonijiet amministrattivi jew għal miżuri amministrattivi oħrajn għal ksur ta' din id-Direttiva li huwa soġġett għad-dritt penali nazzjonali. Madankollu, jenħtieġ li ż-żamma ta' sanzjonijiet kriminali minflok sanzjonijiet amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn għall-ksur ma tnaqqasx jew ma taffettwax b'xi mod ieħor il-kapaċità tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u tal-awtoritajiet superviżorji li jikkooperaw, jaċċedu u jiskambjaw informazzjoni fil-hin ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u ma' awtoritajiet superviżorji fi Stati Membri oħrajn, inkluż wara kwalunkwe riferiment tal-ksur ikkonċernat lill-awtoritajiet ġudizzjarji kompetenti għal prosekuzzjoni.
- (80) Minhabba li l-oġġettiv ta' din id-Direttiva, jiġifieri l-armonizzazzjoni tar-regoli u tal-proċessi għar-riżoluzzjoni tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, ma jistgħux jinkisbu b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri, iżda pjuttost jistgħu, minhabba l-effetti ta' falliment ta' kwalunkwe impriża fl-Unjoni kollha, jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni, l-Unjoni tista' tadotta miżuri, f'konformità mal-prinċipju tas-sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. F'konformità mal-prinċipju tal-proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li huwa neċessarju sabiex jintlaħaq dan l-oġġettiv.
- (81) Meta jieħdu deċiżjonijiet jew azzjonijiet skont din id-Direttiva, jenħtieġ li l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dejjem iqisu kif xieraq l-impatt tad-deċiżjonijiet u tal-azzjonijiet tagħhom fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stati Membri oħrajn u jenħtieġ li jqisu s-sinifikat ta' kwalunkwe impriża sussidjarja jew ta' attivitajiet transfruntiera għad-detenturi ta'

poloz, għas-settur finanzjarju u għall-ekonomija tal-Istat Membru fejn tkun stabbilita t-tali impriza sussidjarja jew fejn jitwettqu l-attivitajiet, anki f'każijiet li fihom l-impriza sussidjarja jew l-attivitajiet transfruntiera kkonċernati jkunu ta' importanza iżgħar għall-grupp.

(81a) Wara żmien raġonevoli tal-applikazzjoni ta' din id-Direttiva u abbażi tal-esperjenza, jenħtieġ li l-Kummissjoni, wara li tikkonsulta mal-EIOPA, tevalwa u tirrapporta f'aktar dettall u tiffoka fuq aspetti magħżula dwar l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva,

ADOTTAW DIN ID-DIRETTIVA:

TITOLU I

IS-SUĠĠETT U L-KAMP TA' APPLIKAZZJONI, ID-DEFINIZZJONIJIET U D-DEŻINJAZZJONI TAL-AWTORITAJIET TA' RIŻOLUZZJONI

Artikolu 1

Suġġett u kamp ta' applikazzjoni

1. Din id-Direttiva tistabbilixxi r-regoli u l-proċeduri għall-irkupru u għar-riżoluzzjoni, tal-entitajiet segwenti:
 - (a) impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma stabbiliti fl-Unjoni u li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2009/138/KE;
 - (b) impriži omm tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni stabbiliti fl-Unjoni;
 - (c) kumpaniji azzjonarji tal-assigurazzjoni u kumpaniji azzjonarji finanzjarji mħalltin li huma stabbiliti fl-Unjoni;
 - (d) kumpaniji azzjonarji omm tal-assigurazzjoni u kumpaniji azzjonarji finanzjarji mħalltin omm stabbiliti fi Stat Membru;
 - (e) kumpaniji azzjonarji omm tal-assigurazzjoni tal-Unjoni u kumpaniji azzjonarji finanzjarji mħalltin omm tal-Unjoni;
 - (f) ferġat ta' impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma stabbiliti barra l-Unjoni u li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 72 sa 77.

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

2. L-Istati Membri jistgħu jadottaw jew iżommu regoli li huma aktar stretti jew addizzjonali għal dawk stabbiliti f'din id-Direttiva u fl-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati fuq il-bażi ta' din id-Direttiva, dment li dawk ir-regoli jkunu ta' applikazzjoni ġenerali u ma jmorrux kontra din id-Direttiva jew l-atti delegati u ta' implimentazzjoni adottati abbażi tagħha. ***Meta l-Istati Membri jadottaw jew iżommu tali regoli, huma għandhom jinfurmaw lill-EIOPA b'dan.***

Artikolu 2

Definizzjonijiet

1. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 212, il-punti (a) sa (d) u (f) sa (h) tad-Direttiva 2009/138/KE.
2. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:
 - (1) “riżoluzzjoni” tfisser l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew ta' għodda msemmija fl-Artikolu 26(3) sabiex jinkiseb wiehed jew aktar mill-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18(2);
 - (2) “kumpanija azzjonarja omm tal-assigurazzjoni fi Stat Membru” tfisser kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni kif definit fl-Artikolu 212(1), il-punt (f), tad-Direttiva 2009/138/KE li hija stabbilita fi Stat Membru u li ma hijiex impriża sussidjarja ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita fl-istess Stat Membru;
 - (3) “kumpanija azzjonarja omm tal-assigurazzjoni tal-Unjoni” tfisser kumpanija azzjonarja omm tal-assigurazzjoni fi Stat Membru li ma hijiex impriża sussidjarja ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni oħra jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
 - (4) “kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta omm fi Stat Membru” tfisser kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta kif definit fl-Artikolu 212(1), il-punt (h), tad-Direttiva 2009/138/KE li hija stabbilita fi Stat Membru, li ma hijiex hija stess impriża sussidjarja ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta awtorizzata jew stabbilita f'dak l-istess Stat Membru;
 - (5) “kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta omm tal-Unjoni” tfisser kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni mhallta omm fi Stat Membru li ma tkunx impriża sussidjarja ta' impriża awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru jew ta' kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni oħra jew ta' kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
 - (6) “oġettivi ta' riżoluzzjoni” tfisser l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18(2);
 - (7) “awtorità ta' riżoluzzjoni” tfisser *servizz jew dipartiment separat fi hdan* awtorità *nazzjonali* ddeżinjata minn Stat Membru f'konformità mal-Artikolu 3;
 - (8) “awtorità superviżorja” tfisser awtorità superviżorja kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (10), tad-Direttiva 2009/138/KE;
 - (9) “għodda ta' riżoluzzjoni” tfisser għodda ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 26(3);
 - (10) “setgħa ta' riżoluzzjoni” tfisser setgħa imsemmija fl-Artikoli 40 sa 52;

- (11) “ministeri kompetenti” tfisser ministeri tal-finanzi jew ministeri oħrajn tal-Istati Membri li huma responsabbli għal deċiżjonijiet ekonomiċi, finanzjarji u baġitarji fil-livell nazzjonali f’konformità mal-kompetenzi nazzjonali u li ġew iddeżinjati skont l-Artikolu 3(7);
- (12) “amministrazzjoni għolja” tfisser dawk il-persuni fiżiċi li jeżerċitaw funzjonijiet eżekuttivi fi hdan impriza u li jkunu responsabbli, u jagħtu kont lill-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju għall-ġestjoni ta’ kuljum tal-impriza;
- (13) “grupp transfruntier” tfisser grupp li għandu entitajiet tal-grupp stabbiliti f’aktar minn Stat Membru wieħed;
- (14) “appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju” tfisser għajnuna mill-Istat skont it-tifsira tal-Artikolu 107(1) tat-TFUE, jew kwalunkwe appoġġ finanzjarju pubbliku ieħor fil-livell supranazzjonali, li jekk jiġi pprovdut fil-livell nazzjonal, ikun jikkostitwixxi għajnuna mill-Istat li tiġi pprovduta sabiex tiġi ppreservata jew tingieb lura l-vijabbiltà, il-likwidità jew is-solvenza ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta’ entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jew ta’ grupp li tali impriza jew entità tagħmel parti minnu;
- (15) “entità fi grupp” tfisser persuna ġuridika li hija parti minn grupp;
- (16) “pjan ta’ rkupru preventiv” tfisser pjan ta’ rkupru preventiv imfassal u mantnut minn impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f’konformità mal-Artikolu 5;
- (17) “pjan ta’ rkupru preventiv ta’ grupp” tfisser pjan ta’ rkupru ta’ grupp imfassal u mantnut f’konformità mal-Artikolu 7;
- (18) “attivitajiet transfruntiera sinifikanti” tfisser *attivitajiet transfruntiera sinifikanti kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (10aa), tad-Direttiva 2009/138/KE*;
- (19) “funzjonijiet kritiċi” tfisser attivitajiet, servizzi jew operazzjonijiet imwettqin minn impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għal partijiet terzi li ma jistgħux jiġu ssostitwiti fi żmien raġonevoli jew b’kost raġonevoli, u fejn l-inabbiltà tal-impriza tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li twettaq l-attivitajiet, is-servizzi jew l-operazzjonijiet x’aktarx li jkollhom impatt sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja **jew** fuq l-ekonomija reali fi Stat Membru wieħed jew aktar, inkluż billi jaffettwaw il-benesseri soċjali ta’ numru kbir ta’ detenturi ta’ poloz, ta’ benefiċjarji jew ta’ partijiet li jgarrbu dannu jew billi jwasslu għal tfixkil sistemiku jew billi jimminaw il-fiduċja generali fil-forniment ta’ servizzi tal-assigurazzjoni;
- (20) “linji operatorji ewlenin” tfisser linji operatorji u servizzi assoċjati li jirrappreżentaw sorsi materjali ta’ dhul, ta’ profitt jew ta’ valur ta’ franchise għal impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għal grupp li tifforma parti minnu impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
- (21) “arrangament ta’ finanzjament” tfisser arrangament rikonoxxut uffiċjalment minn Stat Membru li jipprovdri finanzjament permezz ta’ kontribuzzjonijiet minn imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni fit-territorju ta’ dak l-Istat

Membru sabiex tiġi żgurata l-applikazzjoni effettiva mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u s-setgħat imsemmijin fl-Artikoli 40 sa 52;

- (22) “fondi proprji” tfisser fondi kif definit fl-Artikolu 87 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (23) “azzjoni ta' rizzoluzzjoni” tfisser id-deċizzjoni li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), taħt rizzoluzzjoni skont l-Artikolu 19 jew 20, l-applikazzjoni ta' għodda ta' rizzoluzzjoni kif imsemmija fl-Artikolu 26(3), jew l-eżerċitar ta' setgħa ta' rizzoluzzjoni waħda jew aktar kif imsemmijin fl-Artikoli 40 sa 52;
- (24) “pjan ta' rizzoluzzjoni” tfisser pjan ta' rizzoluzzjoni għal impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni mfassal f'konformità mal-Artikolu 9;
- (25) “rizzoluzzjoni ta' grupp” tfisser waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) it-tehid ta' azzjoni ta' rizzoluzzjoni fil-livell ta' impriża omm jew ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni soġġetta għal superviżjoni ta' grupp, jew
 - (b) il-koordinazzjoni tal-applikazzjoni tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u l-eżerċizzju tas-setgħat ta' rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikoli 40 sa 52 mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet ta' grupp li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3);
- (26) “pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp” tfisser pjan għal rizzoluzzjoni ta' grupp imfassal f'konformità mal-Artikoli 10 u 11;
- (27) “awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp” tfisser l-awtorità ta' rizzoluzzjoni fl-Istat Membru fejn ikun jinsab is-superviżur ta' grupp;
- (28) “skema ta' rizzoluzzjoni ta' grupp” tfisser pjan imfassal għall-fini ta' rizzoluzzjoni ta' grupp f'konformità mal-Artikolu 70;
- (29) “kulleġġ ta' rizzoluzzjoni” tfisser kulleġġ stabbilit f'konformità mal-Artikolu 68 sabiex iwettaq il-kompiti msemmijin fil-paragrafu 1 ta' dak l-Artikolu;
- (30) “proċedimenti normali ta' insolvenza” tfisser il-proċedimenti ta' insolvenza kollettivi li jinvolvu l-iżvestment parzjali jew totali ta' debitur u l-hatra ta' likwidatur jew ta' amministratur normalment applikabbli għall-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni skont id-dritt nazzjonali u speċifiċi għal dawk l-impriži jew inkella applikabbli b'mod ġenerali għal kwalunkwe persuna fiżika jew ġuridika;
- (31) “strumenti ta' dejn” tfisser bonds u forom oħrajn ta' dejn trasferibbli, strumenti li johlqu jew jirrikonoxxu dejn, u strumenti li jagħtu drittijiet għall-akkwist ta' strumenti ta' dejn;
- (32) “pretensjonijiet tal-assigurazzjoni” tfisser pretensjonijiet tal-assigurazzjoni kif definit fl-Artikolu 268(1), il-punt (g), tad-Direttiva 2009/138/KE;

- (33) “impriza omm fi Stat Membru” tfisser kumpanija omm kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (15), tad-Direttiva 2009/138/KE stabbilita fi Stat Membru;
- (34) “kulleġġ ta’ supervizuri” tfisser kulleġġ ta’ supervizuri kif definit fl-Artikolu 212(1), il-punt (e), tad-Direttiva 2009/138/KE u stabbilit f’konformità mal-Artikolu 248 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (35) “qafas tal-Unjoni dwar l-ghajjnuna mill-Istat” tfisser il-qafas stabbilit bl-Artikoli 107, 108 u 109 tat-TFUE u regolamenti u l-atti kollha tal-Unjoni, inklużi l-linji gwida, il-komunikazzjonijiet u l-avviżi, magħmulin jew adottati skont l-Artikolu 108(4) jew l-Artikolu 109 tat-TFUE;
- (36) “stralc” tfisser ir-realizzazzjoni tal-assi ta’ impriza jew entità tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);
- (37) “ghodda ta’ separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet” tfisser il-mekkanizmu sabiex jitwettaq trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ assi, ta’ drittijiet jew ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil veikolu tal-immaniġġjar tal-assi f’konformità mal-Artikolu 30;
- (38) “veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet” tfisser persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 30(2);
- (39) “ghodda ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverżjoni” tfisser il-mekkanizmu sabiex jitwettaq l-eżerċizzju minn awtorità tar-riżoluzzjoni tas-setgħat ta’ valwazzjoni negattiva u ta’ konverżjoni fir-rigward ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni f’konformità mal-Artikolu 34;
- (40) “ghodda ta’ bejgħ ta’ negozju” tfisser il-mekkanizmu sabiex jitwettaq trasferiment minn awtorità ta’ riżoluzzjoni ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda mahruġin minn impriza taht riżoluzzjoni, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil akkwirent li ma jkunx impriza tranzitorja f’konformità mal-Artikolu 31;
- (41) “impriza tranzitorja” tfisser persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 32(2);
- (42) “ghodda ta’ impriza tranzitorja” tfisser il-mekkanizmu għat-trasferiment ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda mahruġa minn impriza taht riżoluzzjoni jew ta’ assi, ta’ drittijiet jew ta’ obbligazzjonijiet ta’ impriza taht riżoluzzjoni lil impriza tranzitorja, f’konformità mal-Artikolu 32;
- (43) “ghodda ta’ run-off solventi” tfisser il-mekkanizmu għall-irtirar tal-awtorizzazzjoni ta’ impriza taht riżoluzzjoni sabiex tikkonkludi kuntratti godda tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u sabiex tiġi limitata l-attività tagħha għall-amministrazzjoni esklużiva tal-portafoll eżistenti tagħha sat-terminazzjoni u sal-likwidazzjoni tagħha taht proċedimenti normali ta’ insolvenza f’konformità mal-Artikolu 27;
- (44) “strumenti ta’ sjieda” tfisser ishma, strumenti oħrajn li jagħtu s-sjieda, strumenti li jistgħu jiġu kkonvertiti jew jagħtu d-dritt ta’ akkwist ta’ ishma jew ta’

strumenti oħrajn ta' sjieda, u ta' strumenti li jirrapprezentaw interessi f'ishma jew fi strumenti oħrajn ta' sjieda;

- (45) “azzjonisti” tfisser azzjonisti jew detenturi ta' strumenti oħrajn ta' sjieda;
- (46) “setgħat ta' trasferiment” tfisser is-setgħat speċifikati fl-Artikolu 40(1), il-punti (d) jew (e), ta' trasferiment ta' ishma, ta' strumenti oħrajn ta' sjieda, ta' strumenti ta' dejn, ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet, jew kwalunkwe tahlita ta' dawn l-elementi minn impriza taħt risoluzzjoni għal għand benefiċjarju;
- (47) “CCP” tfisser CCP kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 648/2012¹;
- (48) “setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni” tfisser is-setgħat imsemmijin fl-Artikolu 34(2) u fl-Artikolu 40(1), il-punti (f) sa (j);
- (49) “obligazzjoni garantita” tfisser obligazzjoni fejn id-dritt tal-kreditur għall-ħlas jew forma oħra ta' prestazzjoni huwa garantit bi gravami, bi pleġġ jew b'rahan, jew b'arranġamenti kollaterali li jinkludu obligazzjonijiet li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' riakkwist u arranġamenti kollaterali oħrajn bi trasferiment ta' titlu;
- (50) “strumenti tal-Grad 1” tfisser entrati ta' fondi proprji bażiċi li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (51) “strumenti tal-Grad 2” tfisser entrati ta' fondi proprji bażiċi u anċillari li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(2) tad-Direttiva 2009/38/KE;
- (52) “strumenti tal-Grad 3” tfisser entrati ta' fondi proprji bażiċi u anċillari li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 94(3) tad-Direttiva 2009/38/KE;
- (53) “obligazzjonijiet eliġibbli” tfisser l-obbligazzjonijiet u l-istrumenti kapitali li ma jikkwalifikawx bħala strumenti tal-Grad 1, tal-Grad 2 jew tal-Grad 3 ta' impriza tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), u li ma humiex esklużi mill-kamp ta' applikazzjoni tal-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikolu 34, il-paragrafi 5 jew 6;
- (54) “skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni” tfisser skema rikonoxxuta uffiċjalment minn Stat Membru u ffinanzjata permezz ta' kontribuzzjonijiet minn imprizi tal-assigurazzjoni **jew** tar-riassigurazzjoni li tiggarantixxi l-ħlas ta' pretensjonijiet tal-assigurazzjoni eliġibbli, parzjalment jew kompletament, lil detenturi ta' poloz eliġibbli, lil partijiet assigurati u lil benefiċjarji **jew li tiżgura l-kontinwità tal-poloż tal-assigurazzjoni** meta impriza tal-assigurazzjoni ma tkunx tista' jew x'aktarx ma tkunx tista' tissodisfa l-obbligi u l-impenji tagħha li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni tagħha;

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

- (55) “strumenti kapitali rilevanti” tfisser strumenti tal-Grad 1, tal-Grad 2 u tal-Grad 3;
- (56) “rata ta’ konverzjoni” tfisser il-fattur li jiddetermina n-numru ta’ ishma jew ta’ strumenti oħrajn ta’ sjieda li fihom se tiġi kkonvertita obbligazzjoni ta’ klassi speċifika, b’referenza jew għal strument uniku tal-klassi inkwistjoni jew għal unità speċifika tal-valur tal-pretensjoni ta’ dejn;
- (57) “kreditur affettwat” tfisser kreditur li l-pretensjoni tiegħu tirrelata ma’ obbligazzjoni li tnaqqset jew li giet ikkonvertita f’ishma jew fi strumenti oħrajn ta’ sjieda permezz tal-eżerċizzju tas-setgħa ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverzjoni skont l-użu tal-għodda ta’ valwazzjoni negattiva jew ta’ konverzjoni;
- (58) “benefiċjarju” tfisser l-entità li lilha jiġu ttrasferiti ishma, strumenti oħrajn ta’ sjieda, strumenti ta’ dejn, assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet, jew kwalunkwe taħlita ta’ dawk l-elementi minn impriza taħt riżoluzzjoni;
- (59) “jum ta’ negozju” tfisser jum għajr is-Sibt, il-Hadd jew vaganza pubblika fl-Istat Membru kkonċernat;
- (60) “dritt tat-terminazzjoni” tfisser dritt li jiġi tterminat kuntratt, dritt ta’ aċċelerazzjoni, ta’ għeluq, ta’ tpaċija jew ta’ netting ta’ obbligazzjonijiet jew ta’ kwalunkwe dispożizzjoni simili li tissospendi, timmodifika jew ittemm obbligu ta’ parti għall-kuntratt jew dispożizzjoni li tipprevjeni obbligu taħt il-kuntratt li kien jirriżulta f’sitwazzjonijiet oħrajn;
- (61) “impriza taħt riżoluzzjoni” tfisser kwalunkwe waħda mill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1, il-punti (a) sa (e), li fir-rigward tagħha tittiehed azzjoni ta’ riżoluzzjoni;
- (62) “impriza sussidjarja tal-Unjoni” tfisser impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jkollha l-uffiċċju reġistrat tagħha fi Stat Membru u li tkun impriza sussidjarja ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew impriza omm ta’ pajjiż terz;
- (63) “impriza omm apikali” tfisser impriza omm fi Stat Membru ta’ grupp li huwa soġġett għal superviżjoni ta’ grupp f’konformità mal-Artikolu 213(2), il-punt (a) jew (b), tad-Direttiva 2009/138/KE, li ma hijiex impriza sussidjarja ta’ impriza oħra tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta li hija awtorizzata u stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (64) “impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz” tfisser impriza tal-assigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew impriza tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz kif definit fl-Artikolu 13, il-punti (3) u (6), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (65) “proċedimenti ta’ riżoluzzjoni ta’ pajjiż terz” tfisser azzjoni skont il-liġi ta’ pajjiż terz sabiex jiġi mmanigġjat il-falliment ta’ impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta’ pajjiż terz jew ta’ impriza omm ta’ pajjiż terz li tkun

komparabbli, f' termini ta' objettivi u ta' riżultati antiċipati, għal azzjonijiet ta' riżoluzzjoni skont din id-Direttiva;

- (66) “fergħa fl-Unjoni” tfisser fergħa ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni ta' pajjiż terz li tkun tinsab fi Stat Membru;
- (67) “awtorità ta' pajjiż terz rilevanti” tfisser awtorità ta' pajjiż terz responsabbli sabiex twettaq funzjonijiet kumparabbli ma' dawk tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew tal-awtoritajiet superviżorji skont din id-Direttiva;
- (68) “arranġament kollaterali finanzjarju bi trasferiment ta' titlu” tfisser arranġament kollaterali finanzjarju bi trasferiment ta' titlu kif definit fl-Artikolu 2(1), il-punt (b), tad-Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
- (69) “arranġament ta' netting” tfisser arranġament li bis-saħħa tiegħu numru ta' pretensjonijiet jew ta' obbligi jistgħu jiġu kkonvertiti fi pretensjoni unika netta, inklużi arranġamenti ta' close-out netting li bis-saħħa tagħhom, meta jsehh avveniment ta' infurzar (definit bi kwalunkwe mod u jkun fejn ikun definit) l-obbligi tal-partijiet jiġu aċċelerati b' mod li jsiru dovuti immedjatament jew jiġu tterminati, u fiż-żewġ każijiet jiġu kkonvertiti fi pretensjoni unika netta, jew jiġu ssostitwiti biha, inklużi “dispożizzjonijiet dwar il-close-out netting” kif definiti fl-Artikolu 2(1), il-punt (n)(i), tad-Direttiva 2002/47/KE u “netting” kif definit fl-Artikolu 2, il-punt (k) tad-Direttiva 98/26/KE;
- (70) “arranġament ta' tpaċija” tfisser arranġament li fih żewġ pretensjonijiet jew obbligi jew aktar dovuti bejn l-impriża taht riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti kontra xulxin;
- (71) “kuntratti finanzjarji” tfisser kuntratti finanzjarji kif definit fl-Artikolu 1(1), il-punt (100), tad-Direttiva 2014/59/UE;
- (72) “miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet” tfisser l-eżerċizzju tas-setgħat sabiex tiġi diretta t-tneħħija tan-nuqqasijiet jew tal-impedimenti għall-irkuprabbiltà skont l-Artikolu 6(5) ta' din id-Direttiva, l-eżerċizzju tas-setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikolu 15 jew 16 ta' din id-Direttiva, l-applikazzjoni ta' kwalunkwe miżura skont l-Artikolu 137, l-Artikolu 138, il-paragrafi 3 u 5, l-Artikolu 139(3) u l-Artikolu 140 tad-Direttiva 2009/138/KE u l-applikazzjoni ta' miżura preventiva skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (73) “miżura għall-manigġjar ta' krizijiet” tfisser azzjoni ta' riżoluzzjoni, il-ħatra ta' maniger speċjali skont l-Artikolu 42 jew il-ħatra ta' persuna skont l-Artikolu 52(1);
- (74) “awtorità makroprudenzjali nazzjonali ddeżinjata” tfisser l-awtorità inkarigata bit-tmexxija tal-politika makroprudenzjali msemmija fir-Rakkomandazzjoni B1 tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tat-22 ta' Diċembru 2011 dwar il-mandat makroprudenzjali tal-awtoritajiet nazzjonali (BERS/2011/3);

¹ Id-Direttiva 2002/47/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-6 ta' Ġunju 2002 dwar arranġamenti finanzjarji kollaterali (ĠU L 168, 27.6.2002, p. 43).

- (75) “suq regolat” tfisser suq regolat kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (21), tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
- (76) “impriza tal-assigurazzjoni” tfisser impriza tal-assigurazzjoni kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (1), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (77) “impriza tar-riassigurazzjoni” tfisser impriza tar-riassigurazzjoni kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (4), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (78) “istituzzjonijiet ta’ kreditu” tfisser istituzzjoni ta’ kreditu kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (1), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill²;
- (79) “ditta ta’ investment” tfisser ditta ta’ investment kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt (2), tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (80) “impriza bi profil ta’ riskju baxx” tfisser impriza bi profil ta’ riskju baxx kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (10a) tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (80a) “grupp bi profil ta’ riskju baxx” tfisser grupp bi profil ta’ riskju baxx kif definit fl-Artikolu 213a(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;**
- (81) “impriza sussidjarja” tfisser impriza sussidjarja kif definit fl-Artikolu 13, il-punt 16, tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (82) “impriza omm” tfisser kumpanija omm kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (15), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (83) “fergħa” tfisser fergħa kif definit fl-Artikolu 13, il-punt (11), tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (84) “korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju” tfisser korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju kif definit fl-Artikolu 1, il-punt (43), tar-Regolament ta’ Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/35³.

¹ Id-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 dwar is-swieq fl-istrumenti finanzjarji u li temenda d-Direttiva 2002/92/KE u d-Direttiva 2011/61/UE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 349).

² Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta’ Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta’ kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1).

³ Ir-Regolament ta’ Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/35 tal-10 ta’ Ottubru 2014 li jissupplimenta d-Direttiva 2009/138/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-Assigurazzjoni u r-Riassigurazzjoni (Solvibilità II), (ĠU L 012 17.1.2015, p. 1).

Hatra ta' awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni u ministeri kompetenti

1. Kull Stat Membru għandu jiddeżinja awtorità ta' rizzoluzzjoni waħda jew, b'mod eċċezzjonali, awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni li jkollhom is-setgħa japplikaw l-ghodod ta' rizzoluzzjoni u jeżerċitaw is-setgħat ta' rizzoluzzjoni.
2. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom *joperaw indipendentement fi hdan* banek ċentrali nazzjonali, ministeri kompetenti, awtoritajiet amministrattivi pubbliċi jew awtoritajiet fdati b'setgħat amministrattivi pubbliċi. ***L-Istati Membri għandhom iżommu lura milli johlqu entitajiet separati.***
3. **█** Għandhom ikunu fis-seħħ arrangamenti strutturali adegwati sabiex jiġu evitati kunflitti ta' interess bejn il-funzjonijiet fdati lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni skont din id-Direttiva u l-funzjonijiet l-oħrajn kollha fdati ***lill-awtorità li fiha l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni hija stabbilita***, minghajr preġudizzju għall-iskambju ta' informazzjoni u għall-obbligi ta' kooperazzjoni meħtieġa mill-paragrafu 6.
Sabiex jintlaħqu l-għanijiet imsemmijin fis-subparagrafu 1, għandhom jiġu stabbiliti arrangamenti sabiex tiġi żgurata indipendenza operazzjonali effettiva, inkluż persunal separat, linji ta' rapportar u proċessi ta' teħid ta' deċiżjonijiet tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni minn kwalunkwe funzjoni superviżorja jew funzjoni oħra ta' dik l-awtorità ta' rizzoluzzjoni.
4. Ir-rekwiziti stabbiliti fil-paragrafu 3 ma għandhomx jipprekludu li:
 - (a) il-linji ta' rapportar jikkonverġu fl-ogħla livell ta' organizzazzjoni li tassorbi funzjonijiet jew awtoritajiet differenti;
 - (b) il-persunal jista', f'kundizzjonijiet predefiniti, jinqasam bejn il-funzjonijiet l-oħrajn fdati lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni sabiex tlaħhaq mal-volumi tax-xogħol temporanjament għoljin, jew sabiex l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tkun tista' tagħmel użu mill-għarfien espert tal-persunal kondiviż.
5. L-awtoritajiet tar-rizzoluzzjoni għandhom jadottaw u jippubblikaw ir-regoli interni li jkollhom fis-seħħ sabiex jiżguraw konformità mar-rekwiziti stabbiliti fil-paragrafi 3 u 4, inklużi regoli li jirrigwardaw is-segretezza professjonali u l-iskambji ta' informazzjoni bejn l-oqsma funzjonali differenti.
6. L-Istati Membri għandhom jitolbu ***lit-taqsimiet rispettivi tal-awtoritajiet*** li jeżerċitaw funzjonijiet ta' superviżjoni u ta' rizzoluzzjoni u l-persuni li jeżerċitaw dawk il-funzjonijiet f'isimhom jikkooperaw mill-qrib fil-preparazzjoni, fl-ippjanar u fl-applikazzjoni tad-deċiżjonijiet ta' rizzoluzzjoni **█**.
7. Kull Stat Membru għandu jiddeżinja ministeru wieħed li jkun responsabbli għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet tal-ministeru kompetenti skont din id-Direttiva.
8. Meta l-awtorità ta' rizzoluzzjoni fi Stat Membru ma tkunx il-ministeru kompetenti, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni għandha tinforma lill-ministeru kompetenti bid-deċiżjonijiet meħudin skont din id-Direttiva minghajr dewmien żejjed u, sakemm ma jkunx stabbilit

mod ieħor fid-dritt nazżjonali, ma timplimentax xi deċiżjoni li jkollha impatt fiskali dirett mingħajr ma tkun kisbet l-approvazzjoni ta' dak il-ministeru kompetenti.

9. Stat Membru li jiddeżinja aktar minn awtorità ta' riżoluzzjoni waħda għandu jipprova lill-EIOPA b'notifika motivata bis-shiħ bir-raġuni għal dan u għandu jalloka b'mod ċar il-funzjonijiet u r-responsabbiltajiet bejn daww l-awtoritajiet, jiżgura koordinazzjoni adegwata bejniethom u jiddeżinja awtorità unika bħala awtorità ta' kuntatt għall-finijiet ta' kooperazzjoni u ta' koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' Stati Membri oħrajn.
10. L-Istati Membri għandhom jinformaw lill-EIOPA bl-awtorità jew bl-awtoritajiet nazżjonali ddeżinjati bħala l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u, meta rilevanti, bħala l-awtorità ta' kuntatt u, fejn rilevanti, bil-funzjonijiet u bir-responsabbiltajiet speċifiċi tagħhom. L-EIOPA għandha tippubblika l-lista ta' daww l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' kuntatt.
11. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 65, l-Istati Membri jistgħu jillimitaw l-obbligazzjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, tal-awtorità superviżorja u tal-persunal rispettiv tagħhom f'konformità mad-dritt nazżjonali għall-atti u għall-ommissjonijiet tagħhom fil-qadi tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva.

TITOLU II PREPARAZZJONI

KAPITOLU I Rkupru preventiv u ppjanar ta' rizzoluzzjoni

TAQSIMA 1 DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI

Artikolu 4

Obbligi simplifikati għal ċerti impriži

1. Filwaqt li jitqies l-impatt li l-falliment tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jista' jkollu, minhabba n-natura tan-negozju tagħha, l-istruttura tal-partecipazzjoni azzjonarja tagħha, il-forma ġuridika tagħha, il-profil tar-riskju, id-daqs u l-istatus legali tagħha, l-interkonnnettività tagħha ma' impriži regolati oħrajn jew mas-sistema finanzjarja b'mod ġenerali, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, u jekk ikunx probabbli li l-falliment u l-istralċ sussegwenti tagħha taht proċedimenti normali ta' insolvenza jkollhom effett negattiv sinifikanti fuq is-swieq finanzjarji, fuq impriži oħrajn, fuq id-detenturi ta' poloz, fuq il-kundizzjonijiet ta' finanzjament, jew fuq l-ekonomija usa', l-awtoritajiet superviżorji u ta' rizzoluzzjoni għandhom jiddeterminaw jekk jistgħux japplikaw obbligi simplifikati għal ċerti impriži u gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni fir-ġewwa ta':
 - (a) il-kontenut u d-dettalji ***tal-pjanijiet*** ta' rkupru preventiv ***previsti fl-Artikoli 5 sa 8*** u tal-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni previsti fl-Artikoli ***9 sa 12***;
 - (b) id-data sakemm l-ewwel pjanijiet ta' rkupru preventiv u ta' rizzoluzzjoni għandhom jiffasslu u l-frekwenza tal-aġġornament tal-pjanijiet ta' rkupru u ta' rizzoluzzjoni, li tista' tkun aktar baxxa minn dik prevista fl-Artikolu 5(4), fl-Artikolu 7(5), fl-Artikolu 9(5) u fl-Artikolu 11(3);
 - (c) il-kontenut u l-livell ta' dettall tal-informazzjoni meħtieġa mill-impriži skont l-Artikolu 5(7), l-Artikolu 10(2) u l-Artikolu 12(1);
 - (d) il-livell ta' dettall għall-valutazzjoni tar-rizzolvibbiltà prevista fl-Artikoli 13 u 14.
2. Sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħħ], l-EIOPA għandha toħroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika l-kriterji ta' eligibbiltà msemmijin fil-paragrafu 1.
3. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, kif applikabbli, jipprovdu lill-EIOPA, fuq bażi annwali u għal kull Stat Membru separatament, bl-informazzjoni kollha li ġejja:

- (a) in-numru ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni soġġetti għal ippjanar preventiv ta' rkupru u għal ippjanar ta' rizzoluzzjoni skont l-Artikoli 5, 7, 9 u 10;
 - (b) in-numru ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jibbenefikaw minn obbligi simplifikati msemija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
 - (c) informazzjoni kwantitattiva dwar l-applikazzjoni tal-kriterji msemijin fil-paragrafu 1;
 - (d) deskrizzjoni tal-obbligi ssimplifikati applikati fuq il-bażi tal-kriterji msemijin fil-paragrafu 1 meta mqabblin mal-obbligi sħaħ, flimkien mal-volum tar-rekwiziti kapitali, mal-primjums, mal-provvedimenti tekniċi u mal-assi, rispettivament imkejlin bħala perċentwali tal-volum totali tar-rekwiziti kapitali, tal-primjums, tal-provvedimenti tekniċi u tal-assi tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-Istati Membri jew tal-gruppi kollha, kif applikabbli.
4. L-EIOPA għandha tiżvela pubblikament, fuq bażi annwali u għal kull Stat Membru separatament, l-informazzjoni kollha li ġejja:
- (a) in-numru ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni soġġetti għal ippjanar preventiv ta' rkupru u għal ippjanar ta' rizzoluzzjoni skont l-Artikoli 5, 7, 9 u 10;
 - (b) in-numru ta' impriżi u ta' gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li jibbenefikaw minn obbligi simplifikati msemija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
 - (c) informazzjoni kwantitattiva dwar l-applikazzjoni tal-kriterji msemijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
 - (d) deskrizzjoni tal-obbligi ssimplifikati applikati fuq il-bażi tal-kriterji ta' eligibbiltà msemijin fil-paragrafu 1 meta mqabblin mal-obbligi sħaħ, flimkien mal-volum tar-rekwiziti kapitali, mal-primjums, mal-provvedimenti tekniċi u mal-assi, rispettivament imkejlin bħala perċentwali tal-volum totali tar-rekwiziti kapitali, tal-primjums, tal-provvedimenti tekniċi u tal-assi tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-Istati Membri jew tal-gruppi kollha, kif applikabbli;
 - (e) u valutazzjoni ta' kwalunkwe divergenza rigward l-implimentazzjoni tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu fil-livell nazzjonali.

TAQSIMA 2

PJANIJIET TA' RKUPRU PREVENTIV TAL-GRUPP

Artikolu 5

Pjanijiet ta' rkupru preventiv

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li ma humiex parti minn grupp soġġett għall-ippjanar ta' rkupru

preventiv skont l-Artikolu 7 u li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 2 jew 3, ifasslu u jzommu agġornat pjan ta' rkupru preventiv. Tali pjan ta' rkupru preventiv għandu jkun fih miżuri li għandhom jittiehdu mill-impriża kkonċernata sabiex terġa' tistabbilixxi l-pożizzjoni finanzjarja tagħha fejn dik il-pożizzjoni tkun iddeterjorat b'mod sinifikanti. ***Deterjorament sinifikanti fil-pożizzjoni finanzjarja jitqies li sehh jekk il-fondi eliġibbli jonqsu milli jkopru r-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza kif stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE [Solvenza III].***

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

2. L-awtorità superviżorja għandha tissoġġetta lill-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni għal rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv fuq il-bażi tad-daqs, tal-mudell tan-negozju tagħhom, tal-profil tar-riskju, tal-interkonnnettività, tas-sostitwibbiltà u, b'mod partikolari, ***tal-importanza tagħhom għall-ekonomija tal-Istat Membru fejn joperaw jew tas-sinifikanza tal-attivitajiet transfruntieri tagħhom kif imsemmi fit-Titolu 1, il-Kapitolu 3 tad-Direttiva 2009/138/KE.***

L-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li impriża tkun soġġetta għal rekwiżiti tal-ippjanar ta' rkupru preventiv jekk tiġi ssodisfata waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ***il-proporzjon tal-primjums miktubin grossi tagħha għal attivitajiet mhux tal-hajja jew provvedimenti tekniċi grossi għal attivitajiet tal-hajja fir-rigward tad-detenturi ta' poloz li jinsabu fl-Istat Membru li fih l-impriża hija awtorizzata fuq it-total tal-primjums miktubin grossi jew il-provvedimenti tekniċi grossi totali ġġenerati minn, rispettivament, l-impriži kollha mhux tal-hajja jew tal-hajja awtorizzati f'dan l-Istat Membru huwa ugwali mill-inqas għal 3 %;***

(b) l-impriża topera attivitajiet transfruntieri sinifikanti.

Minkejja s-subparagrafi preċedenti, l-awtorità superviżorja nazzjonali tista' tinkludi impriża jekk tqis li l-impriża tista' tirrappreżenta riskju partikolari. L-impriża sussidjarja tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' grupp tista' tiġi eżentata mill-awtorità superviżorja nazzjonali milli tfassal pjan ta' rkupru individwali jekk tkun parti minn grupp li għalih l-impriża omm apikali tkun qed tfassal u iżomm pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp imsemmi fl-Artikolu 7.

3. Kwalunkwe impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun soġġetta għal pjan ta' risoluzzjoni skont l-Artikolu 9 għandha tkun soġġetta għal rekwiżiti ta' ppjanar preventiv għall-irkupru.

Madankollu, l-impriži bi profil ta' riskju baxx ma għandhomx ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' ppjanar ta' rkupru preventiv fuq bażi individwali, ***hlief meta tali impriża tirrappreżenta riskju partikolari fil-livell nazzjonali jew reġjonali.***

5. L-awtoritajiet superviżorji għandhom ***jirrikjedu*** li l-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ***li jibqgħu f'riskju li jesperjenzaw deterjorament sinifikanti tal-***

pożizzjoni finanzjarja tagħhom jaġġornaw il-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom tal-anqas darba **kull sentejn** u wara bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-impriza kkonċernata, fin-negożju jew fis-sitwazzjoni finanzjarja tagħha, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan ta' rkupru preventiv jew teħtieġ bidla materjali fih.

6. Il-pjanijiet ta' rkupru preventiv ma għandhomx jassumu li se jkollhom aċċess, jew li se jirċievu appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju.
7. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv ikun fihom dawn kollha li ġejjin:
 - (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan, inklużi l-bidliet materjali għall-pjan li ġie ppreżentat l-aktar reċentement;
 - (b) deskrizzjoni tal-impriza jew tal-grupp;
 - (c) qafas ta' indikaturi msemmija fil-paragrafu 9;
 - (d) deskrizzjoni ta' kif tfassal il-pjan ta' rkupru preventiv, kif se jiġi aġġornat u kif se jiġi applikat;
 - (da) sommarju tal-bidliet materjali għall-impriza minn meta ġie ppreżentat l-aktar pjan ta' rkupru reċenti;**
 - (e) firxa ta' azzjonijiet ta' rimedju;
 - (f) strateġija ta' komunikazzjoni;
 - (fa) fil-każ li l-impriza tkun kisret ir-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza u adottat pjan ta' rkupru f'konformità mal-Artikolu 138 tad-Direttiva 2009/138/KE matul l-aħħar 10 snin, il-pjan kif ukoll valutazzjoni tal-miżuri adottati biex terġa' tinkiseb il-konformità tagħha mar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza.**
8. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni kif imsemmijin fil-paragrafu 1 jivvalutaw il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv, b'mod partikolari l-qafas ta' indikaturi msemmi fil-paragrafu 9 u l-azzjonijiet ta' rimedju, kontra firxa ta' xenarji ta' stress makroekonomiku u finanzjarju serju rilevanti għall-kundizzjonijiet speċifiċi tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, inklużi avvenimenti mifruxin mas-sistema kollha, avvenimenti ta' stress idjosinkratiku li x'aktarx jaffettwaw materjalment il-profil tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tagħhom, u taħlitiet ta' tali avvenimenti ta' stress.
9. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jiżguraw li l-pjanijiet ta' rkupru preventiv tagħhom ikun fihom qafas ta' indikaturi kwalitattivi u kwantitattivi li jidentifikaw il-punti li fihom għandhom jiġu kkunsidrati l-azzjonijiet ta' rimedju. Dawk l-indikaturi jistgħu jinkludu kriterji relatati mal-kapital, **obbligazzjonijiet soġġetti għall-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni**, mal-likwidità, mal-kwalità tal-assi, mal-profittabbiltà, mal-kundizzjonijiet tas-suq, mal-kundizzjonijiet makroekonomiċi u mal-avvenimenti operazzjonali. L-indikaturi relatati mal-pożizzjoni kapitali għandhom ikun fihom kwalunkwe ksur tar-Rekwiżit Kapitali tas-Solvenza stabbilit fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 4, tad-Direttiva 2009/138/KE u l-livell ta' **obbligazzjonijiet**

tal-impriża soġġetta għall-ghodda ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni skont l-Artikolu 34 u posthom fil-ġerarkija tal-kredituri.

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

Impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fil-paragrafu 1 li tiddeċiedi li tiegħu azzjoni ta' rimedju li tinsab fil-pjan ta' rkupru preventiv jew tiddeċiedi li ma tihux tali azzjoni ta' rimedju għalkemm ikun gie ssodisfat indikatur kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu, għandha tinnotifika tali deċiżjoni lill-awtorità superviżorja mingħajr dewmien.

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

12. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw aktar, mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, l-informazzjoni li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmija fil-paragrafu 1 ***ta' dan l-Artikolu*** għandha tinkludi fil-pjan ta' rkupru preventiv, inklużi l-azzjonijiet ta' rimedju msemmijin fil-paragrafu 7, l-ewwel subparagrafu, il-punt (e) ***ta' dan l-Artikolu*** u l-implimentazzjoni tagħhom. ***L-EIOPA għandha tiżviluppa wkoll abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar il-qafas ta' indikaturi msemmi fil-paragrafu 7, l-ewwel subparagrafu, il-punt (c), ta' dan l-Artikolu u, wara li tkun ikkonsultat mal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku (BERS), il-firxa ta' xenarji msemmija fil-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu, u għall-bidliet fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-impriża tan-negozju tagħha jew tas-sitwazzjoni finanzjarja tagħha msemmija fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu.***

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dħul fis-seħh].

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

Artikolu 6

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

1. Fi żmien sitt xhur mis-sottomissjoni ta' kull pian ta' rkupru preventiv kif imsemmi fl-Artikolu 5 u fl-Artikolu 7, l-awtoritajiet superviżorji għandhom jirrieżaminaw dak il-pjan u jivvalutaw sa liema punt jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 5 u, meta applikabbli, fl-Artikolu 7, u dan kollu li ġej:

(a) jekk l-implimentazzjoni tal-arrangamenti proposti fil-pjan hijiex raġonevolment probabbli li żżomm jew tirrestawra ***f'perjodu ta' żmien speċifikat*** il-vijabbiltà u l-pożizzjoni finanzjarja tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-grupp;

- (b) jekk il-pjan u l-għażliet speċifiċi fi hdan il-pjan ikunux raġonevolment probabbli li jiġu implimentati *f'perjodu ta' żmien speċifikat* u b'mod effettiv f'sitwazzjonijiet ta' stress finanzjarju;
- (c) jekk il-pjan u l-għażliet speċifiċi fil-pjan humiex raġonevolment probabbli li jevitaw sa fejn ikun possibbli kwalunkwe effett avvers sinifikanti fuq is-sistema finanzjarja, inkluż f'xenarji li jwasslu sabiex impriži tal-assigurazzjoni u tarriassigurazzjoni oħrajn jimplimentaw pjanijiet ta' rkupru preventiv fl-istess perjodu.
2. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bil-pjanijiet ta' rkupru preventiv kollha li jkunu rċevew. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jeżaminaw il-pjan ta' rkupru preventiv sabiex jidentifikaw kwalunkwe azzjoni fil-pjan ta' rkupru preventiv li jista' jkollha impatt avvers fuq ir-riżolvibbiltà tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni kkonċernati u jagħmlu rakkomandazzjonijiet lill-awtorità superviżorja fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet.
3. Meta impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti, l-awtorità superviżorja ta' domicilju għandha, fuq talba ta' awtorità superviżorja ospitanti, ttiprovdi l-pjan ta' rkupru preventiv lil dik l-awtorità superviżorja ospitanti. L-awtorità superviżorja ospitanti tista' teżamina l-pjan ta' rkupru preventiv sabiex tidentifika kwalunkwe azzjoni fil-pjan ta' rkupru preventiv li jista' jkollha impatt negattiv fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru tagħha u tagħmel rakkomandazzjonijiet lill-awtorità superviżorja ta' domicilju fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet. ***Meta l-awtorità superviżorja ta' domicilju tonqos milli tqis kif xieraq ir-rakkomandazzjoni mill-awtorità superviżorja ospitanti, l-awtorità superviżorja ospitanti tista' tirreferi l-kwistjoni lill-EIOPA.***
4. L-awtoritajiet superviżorji li, wara li jkunu vvalutaw il-pjan ta' rkupru preventiv, jikkonkludu li hemm nuqqasijiet materjali f'dak il-pjan, jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni tiegħu għandhom jinnotifikaw lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni kkonċernata, jew lill-impriża omm apikali kkonċernata, dwar il-kontenut tal-valutazzjoni tagħhom u jirrekjedu li l-impriża kkonċernata tissottometti, fi żmien xahrejn, pjan rivedut li juri kif jiġu indirizzati dawk in-nuqqasijiet jew l-impedimenti. Il-perjodu ta' xahrejn jista' jiġi estiż b'xahar meta l-awtorità superviżorja taqbel ma' dan.
- Qabel ma impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni tintalab tissottometti mill-ġdid pjan ta' rkupru preventiv, l-awtorità superviżorja għandha tagħti lill-impriża l-opportunità li tiddikjara l-opinjoni tagħha dwar dak ir-reqwizit.
- Awtorità superviżorja li ssib li n-nuqqasijiet u l-impedimenti ma ġewx indirizzati b'mod adegwat fil-pjan rivedut tista' tagħti struzzjonijiet lill-impriża sabiex tagħmel bidliet speċifiċi fil-pjan.
5. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni tonqos milli tissottometti pjan ta' rkupru preventiv rivedut, jew meta l-awtorità superviżorja tiddetermina li l-pjan ta' rkupru preventiv rivedut ma jirrimedjax b'mod adegwat in-nuqqasijiet jew l-impedimenti potenzjali identifikati fil-valutazzjoni originali tagħha, u ma jkunx

possibbli li jiġu rrimedjati adegwament in-nuqqasijiet jew l-impedimenti permezz ta' ordni għal tibdil speċifiku fil-pjan, l-awtorità superviżorja għandha **tiehu deċiżjoni motivata biex** titlob lill-impriza **tiehu kwalunkwe miżura li tqis xierqa, b'kont mehud tas-serjetà tan-nuqqasijiet u** l-impedimenti **u l-effett tal-miżuri fuq in-negozju tal-impriza.**

Id-deċiżjoni motivata msemmija **fl-ewwel** subparagrafu għandha tigi nnotifikata bil-miktub lill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u għandha tkun soġġetta għal dritt ta' appell.

Artikolu 7

Pjanijiet ta' rkupru preventiv tal-grupp

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li **s-superviżuri tal-grupp jirrikjedu** li l-imprizi omm apikalital-**assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew il-kumpaniji azzjonarji tal-assigurazzjoni** jfasslu u jissottomettu lis-superviżur tal-grupp pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp **abbażi tad-daqs, tal-mudell tan-negozju, tal-profil tar-riskju, tal-interkonnnettività, tas-sostitwibbiltà u, b'mod partikolari, tal-attività transfruntiera tagħhom. Tali pjan ta' rkupru preventiv għandu jkun fih miżuri li għandhom jittiehdu mill-impriza kkonċernata sabiex terġa' tistabbilixxi l-pożizzjoni finanzjarja tagħha meta dik il-pożizzjoni tkun iddeterjorat b'mod sinifikanti. L-Istati Membri ma għandhomx jehtieġu dan jekk dik l-impriza omm tkun eżentata mill-ippjanar ta' rkupru preventiv f'konformità mal-Artikolu 5.**

Il-pjanijiet ta' rkupru preventiv tal-grupp għandhom jikkonsistu fi pjan ta' rkupru preventiv għall-grupp immexxi mill-impriza omm apikali **tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew mill-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni.** Il-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp għandu jidentifika azzjonijiet ta' rimedju li jistgħu jkunu meħtieġa li jiġu implimentati fil-livell tal-impriza omm apikali **tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni** jew tas-sussidjarji individwali.

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

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

3. Il-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp, u kwalunkwe pjan imfassal għal impriza sussidjarja individwali tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, għandu jkun fihom l-elementi speċifikati fl-Artikolu 5.

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

4. L-awtoritajiet superviżorji jistgħu jirrikjedu li impriżi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) u (d), ifasslu u jissottomettu pjanijiet ta' rkupru preventiv *meta ma jkun jeżisti l-ebda pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp.*

4a *Fuq it-talba tal-awtorità superviżorja, is-superviżur tal-grupp jista' jirrikjedi li l-impriża omm apikali tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew il-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni li tmexxi l-grupp, biex tissottometti mill-ġdid il-pjanijiet ta' rkupru preventiv jekk l-awtorità superviżorja turi li kwalunkwe entità kkonċernata ma hijiex ikkunsidrata biżżejjed minn pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp fid-dawl tas-sinjifikat tal-entità inkwistjoni fl-Istat Membru kkonċernat u fid-dawl tal-obbligi li huma soġġetti għalihom impriżi komparabbli f'dak l-Istat Membru.*

5. Dment li jkunu fis-seħħ ir-rekwiżiti tas-sigriet professjonali previsti fl-Artikolu 64, is-superviżur tal-grupp għandu jibgħat il-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp lil:

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

6. Il-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tal-entità li tfassal il-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp skont il-paragrafu 1 jew il-paragrafu 4 għandu jivvaluta u japprova l-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp qabel ma jissottomettih lis-superviżur tal-grupp għal rieżami.

- 6a. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-konglomerati finanzjarji li huma soġġetti għad-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jithallew jabbozzaw pjan wiehed ta' rkupru preventiv għall-grupp kollu. Is-superviżur tal-grupp tal-attivitajiet tal-assigurazzjoni għandu jikkoordina mas-superviżur tal-grupp tal-istituzzjoni ta' kreditu jew tad-ditta ta' investiment. Jekk awtorità superviżorja kompetenti għal konglomerat speċifiku tqis qasam ta' negozju partikolari mhux kopert mill-pjan uniku ta' rkupru preventiv għall-grupp kollu, hija tista' teħtieġ li l-grupp ifassal pjan ta' rkupru ddedikat għad-ditta ta' kreditu, assigurazzjoni jew investiment li tkun attiva f'dak il-qasam tan-negozju partikolari.*

Rieżami u valutazzjoni mis-supervizur tal-grupp tal-pjanijiet ta' rkupru preventiv tal-grupp

1. Wara li jkun ikkonsulta mal-awtoritajiet supervizorji rilevanti li huma membri tal-kulleġġ supervizorju jew jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE, is-supervizur tal-grupp għandu jirrieżamina l-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp u jivvaluta sa liema punt jissodisfa r-rekwiżiti u l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 6 u f'dan l-Artikolu. Dik il-valutazzjoni għandha ssir f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6 u ma' dan l-Artikolu u għandha tqis l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet ta' rimedju fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.
2. Is-supervizur tal-grupp għandu jagħmel hiltu sabiex jilhaq deċiżjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17, fil-kulleġġ tas-supervizuri dwar:
 - (a) ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp u jekk għandux jifassal pjan ta' rkupru fuq bażi individwali għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li huma parti mill-grupp, kif stabbilit fl-Artikolu 7(3);
 - (b) l-applikazzjoni tal-miżuri msemmijin fl-Artikolu 6, il-paragrafi (3) u (4).

**TAQSIMA 3
IPPJANAR TA' RIŻOLUZZJONI**

Pjanijiet ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità supervizorja, ifasslu pjan ta' riżoluzzjoni għal kull impriza tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni li tissodisfa l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 2, li ma tkunx parti minn grupp soġġett għal ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 10 u 11. Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jipprevedi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tiegħu meta l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3).
 - 1a. *Il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jinkludi wkoll valutazzjoni preliminari tal-fattibbiltà u l-kredibbiltà tal-istralċ skont proċedimenti normali ta' insolvenza jew ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni.*
2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom ifasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni **għal kull impriza** tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni **li tkun soġġetta għal rekwiżiti preventivi tal-ippjanar tal-irkupru dment li jivvalutaw li l-interess pubbliku jkun pożittiv fil-każ ta' falliment jew li għalih teżisti funzjoni kritika. Din il-valutazzjoni għandha ssir** abbażi **tal-obiettivi u l-kriterji tar-riżoluzzjoni bħad-daqs**, il-mudell tan-negozju, il-profil tar-riskju, l-interkonnnettività, is-sostitwibbiltà u l-attività transfruntiera ■.

Minkejja s-subparagrafu preċedenti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jissoġġettaw għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni tal-anqas l-aktar hames impriżi riskjużi tas-suq tal-ħajja u mhux tal-ħajja u tar-riassigurazzjoni rispettivament, ta' Stat Membru, fejn is-sehem tas-suq mhux tal-ħajja jkun ibbażat fuq primjums grossi miktubin u s-sehem tas-suq tal-ħajja jkun ibbażat fuq provvedimenti tekniċi grossi. Il-livell ta' riskju ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandu jiġi vvalutat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari fuq il-bażi tad-daqs, tal-mudell tan-negożju, tal-profil tar-riskju, tal-interkonnnettività, tas-sostitwibbiltà u tal-attività transfruntiera tagħha.

L-impriżi bi profil ta' riskju baxx ma għandhomx ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' pplanar ta' riżoluzzjoni.

3. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' domicilju għandhom jipprovdu l-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni lil **awtoritajiet superviżorji** jew ta' riżoluzzjoni ospitanti. L-awtorità superviżorja jew ta' riżoluzzjoni ospitanti tista' teżamina l-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni sabiex tidentifika kwalunkwe azzjoni fil-abbozz tal-pjan ta' riżoluzzjoni li jista' jkollha impatt negattiv fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istat Membru tagħha u tagħmel rakkomandazzjonijiet lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' domicilju fir-rigward ta' dawk il-kwistjonijiet. **Meta l-awtorità superviżorja ta' domicilju tonqos milli tqis kif xieraq ir-rakkomandazzjoni mill-awtorità superviżorja ospitanti, l-awtorità superviżorja ospitanti tista' tirreferi l-kwistjoni lill-EIOPA.**

4. Meta jiġu speċifikati l-għazliet għall-applikazzjoni tal-għodod u tas-setgħat ta' riżoluzzjoni, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu x-xenarji ta' riżoluzzjoni rilevanti, inkluż ix-xenarju li fih il-falliment tal-impriża tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jkun idjosinkratiku jew isehh fi żmien ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew ta' avvenimenti fis-sistema kollha.

Il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ma għandhom jassumu l-ebda appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju **jew** l-użu ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament **jew intervent pubbliku bil-ghan li tiġi żgurata l-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz u l-istabbiltà finanzjarja tal-Istati Membri.**

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrieżaminaw, u meta xieraq jaġġornaw, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni **ta' impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, b'mod partikolari jekk l-impriża jriskjaw li jesperjenzaw deterjorament sinifikanti tal-pożizzjoni finanzjarja tagħhom** u wara kwalunkwe bidla materjali fl-istruttura legali jew organizzazzjonali tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew fin-negożju jew fil-pożizzjoni finanzjarja tagħha li jista' jkollha effett materjali fuq l-effettività tal-pjan jew inkella tagħmel neċessarja reviżjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni.

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

6. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistipulaw l-għazliet għall-applikazzjoni tal-għodod u tas-setgħat ta' riżoluzzjoni lill-

impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Il-pjanijiet ta' rizoluzzjoni għandu jkun fihom, ikkwantifikati kull meta jkun xieraq u possibbli, dawn kollha li ġejjin:

- (a) sommarju tal-elementi ewlenin tal-pjan;
- (b) sommarju tal-bidliet materjali fl-impriza li seħhew wara li kienet ipprezentata l-ahħar informazzjoni relatata mar-risoluzzjoni;
- (c) turija ta' kif il-funzjonijiet kritici u l-linji operatorji ewlenin jistgħu legalment u ekonomikament jiġu sseparati, sal-punt neċessarju, minn funzjonijiet oħrajn sabiex tiġi żgurata l-kontinwità malli tfalli l-impriza;
- (d) identifikazzjoni ta' dawk l-assi li jkunu mistennijin jikkwalifikaw bhala kollateral;
- (e) stima tal-limitu ta' żmien għall-eżekuzzjoni ta' kull aspekk materjali tal-pjan;
- (f) deskrizzjoni dettaljata tal-valutazzjoni tar-rizolvibbiltà mwettqa f'konformità mal-Artikolu 13;
- (g) deskrizzjoni ta' kwalunkwe miżura meħtieġa skont l-Artikolu 15 sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti għar-rizolvibbiltà identifikati bhala riżultat tal-valutazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 13;
- (h) spjegazzjoni dwar kif l-għażliet ta' rizoluzzjoni jistgħu jiġu ffinanzjati mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju minbarra, fejn disponibbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament;
- (i) deskrizzjoni dettaljata tal-istrategiji differenti ta' rizoluzzjoni li jistgħu jiġu applikati fid-dawl tax-xenarji differenti possibbli u tal-limiti ta' żmien applikabbli;
- (j) deskrizzjoni tal-interdependenzi ta' importanza kritika;
- (k) analiżi tal-impatt tal-pjan ta' rizoluzzjoni fuq l-impjegati tal-impriza, inkluża valutazzjoni ta' kwalunkwe kost assoċjat, u deskrizzjoni tal-proċeduri previsti sabiex jiġi kkonsultat il-persunal matul il-proċess ta' rizoluzzjoni, filwaqt li jiġu kkunsidrati s-sistemi nazzjonali għad-djalogu mas-shab soċjali, meta applikabbli;
- (l) pjan għall-komunikazzjoni mal-media u mal-pubbliku;
- (m) deskrizzjoni tal-operazzjonijiet u tas-sistemi essenzjali neċessarji sabiex jinżamm il-funzjonament kontinwu tal-proċessi operazzjonali tal-impriza;
- (n) meta applikabbli, kwalunkwe opinjoni espressa mill-impriza fir-rigward tal-pjan ta' rizoluzzjoni.

L-informazzjoni msemmija fil-punt (a) għandha tiġi żvelata lill-impriza tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni kkonċernata.

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

8. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw aktar, mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 4, il-kontenut tal-pjan ta' riżoluzzjoni u l-kriterji **li għandhom jintużaw mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għall-identifikazzjoni ta' funzjonijiet kritiċi u t-twettiq tal-valutazzjonijiet tal-interess pubbliku.**

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh].

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

Artikolu 10

Pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp ifasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi **li jiġu attivitati fil-każ li l-impriza omm apikali jew wahda mill-imprizi materjali fi hdan il-grupp jirriskjaw li jesperjenzaw deterjorament sinifikanti tal-pożizzjoni finanzjarja tagħhom. Gruppi li l-impriza omm tagħhom hija eskluża mill-ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 9 ma għandhomx ikunu soġġetti għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni ta' grupp.**
2. Il-pjan ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandu:
 - (a) jistabbilixxi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li għandhom jittiehdu fir-rigward ta' kull entità fejn se jkunu neċessarji miżuri sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi;
 - (b) jeżamina sa liema punt jistgħu jiġu applikati l-ghodod ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u jiġu eżerċitati s-setgħat ta' riżoluzzjoni b'mod koordinat u jidentifika kwalunkwe impediment potenzjali għal riżoluzzjoni koordinata;
 - (c) fejn grupp fih entitajiet inkorporati f'pajjiżi terzi, jidentifika arrangamenti adegwati għall-kooperazzjoni u għall-koordinazzjoni mal-awtoritajiet rilevanti ta' dawk il-pajjiżi terzi u l-implikazzjonijiet għar-riżoluzzjoni fl-Unjoni;
 - (d) jidentifika miżuri, inkluża s-separazzjoni ġuridika u ekonomika ta' funzjonijiet jew ta' linji operatorji partikolari, li huma neċessarji sabiex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni tal-grupp, b'kunsiderazzjoni tal-interdipendenzi fi hdan il-grupp;
 - (e) jidentifika s-sorsi disponibbli ta' finanzjament għall-finanzjament tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp u, fejn ikun meħtieġ l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament, jistabbilixxi l-prinċipji għall-kondiviżjoni tar-responsabbiltà għal dak il-finanzjament bejn is-sorsi ta' finanzjament fi Stati Membri differenti. Il-pjan ta' riżoluzzjoni tal-grupp ma għandu jassumi l-ebda appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju;
 - (f) ikun fih l-elementi stabbiliti fl-Artikolu 9(6).

3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' gruppi għandha tibgħat il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi u kwalunkwe bidla li ssir fihom lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati.
- 3a. ***L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jabbozzaw pjan ta' riżoluzzjoni preventiv uniku għall-grupp kollu, meta l-grupp soġġett għall-pjan ta' riżoluzzjoni jkun konglomerat finanzjarju soġġett għad-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp tal-impriżi tal-assigurazzjoni għandha tikkoordina mal-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp tal-istituzzjoni ta' kreditu jew tad-ditta ta' investment.***
4. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, billi tqis id-diversità tal-mudelli ta' negozju tal-gruppi fis-suq intern.
L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dħul fis-seħħ].
Il-Kummissjoni qed tiġi ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

Artikolu 11

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriżi omm apikali għandhom jissottomettu lill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp l-informazzjoni li tista' tkun meħtieġa mill-Artikolu 12. Dik l-informazzjoni għandha tikkonċerna lill-impriża omm apikali u sal-punt meħtieġ lil kull entità fi grupp inklużi l-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).
Dment li jkunu fis-seħħ ir-rekwiżiti tas-sigriet professjonali previsti f'din id-Direttiva, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha tibgħat l-informazzjoni rilevanti pprovduta f'konformità ma' dan il-paragrafu lil:
 - (a) l-EIOPA;
 - (b) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;
 - (c) l-awtoritajiet superviżorji rilevanti li huma membri tal-kulleġġ superviżorju jew li jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fil-kulleġġi ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi, filwaqt li jaġixxu b'mod kongunt mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-paragrafu 1, it-tieni subparagrafu, il-punt (b), u wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet superviżorji kkonċernati li huma membri tal-kulleġġ superviżorju jew jipparteċipaw fih kif imsemmi fl-Artikolu 248(3) tad-Direttiva 2009/138/KE, ifasslu u jzommu pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi jistgħu, fid-diskrezzjoni tagħhom, u bil-kundizzjoni li huma jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-kunfidenzjalità stabbiliti fl-Artikolu 77 ta' din id-Direttiva,

jinvolvu fit-tfassil u fil-manutenzjoni tal-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni ta' gruppi lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ta' pajjiżi terzi tal-gurizzjonijiet fejn il-grupp ikun stabbilixxa impriżi sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kumpaniji azzjonarji tal-assigurazzjoni jew ferghat sinifikattivi.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ta' gruppi jiġu rieżaminati *regolarment* u, meta xieraq, aġġornati, ***u għandhom jiġu attivati fil-każ li l-impriża omm apikali jew waħda mill-impriži materjali fi hdan il-grupp jirriskjaw li jesperjenzaw deterjorament sinifikanti tal-pożizzjoni finanzjarja tagħhom. Għandu jsir rieżami b'mod partikolari*** wara kwalunkwe bidla fl-istruttura legali jew organizzazzjonali, fin-negozju jew fil-pożizzjoni finanzjarja tal-grupp inkluża kwalunkwe entità fi grupp, li jista' jkollha effett materjali fuq il-pjan jew titlob bidla fih.
4. L-adozzjoni tal-pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17, tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp u tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni tal-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni sussidjarji u tal-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).

Artikolu 12

Informazzjoni għall-fini tal-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni u għall-kooperazzjoni mill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jitolbu lill-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew lill-impriża omm apikali, kif applikabbli, sabiex:
 - (a) jikkooperaw kemm jista' jkun possibbli fit-tfassil tal-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni jew fil-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni ta' grupp;
 - (b) jipprovduhom, direttament jew permezz tal-awtorità superviżorja, l-informazzjoni kollha neċessarja sabiex ifasslu u jimplementaw pjanijiet ta' rizzoluzzjoni jew pjanijiet ta' rizzoluzzjoni ta' grupp.
2. L-awtoritajiet superviżorji fl-Istati Membri kkonċernati għandhom jikkooperaw mal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni sabiex jivverifikaw jekk xi informazzjoni jew l-informazzjoni kollha msemmija fil-paragrafu 1 hijiex diġà disponibbli u għandhom jipprovdu dik l-informazzjoni lil dawk l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jiksibu l-informazzjoni rilevanti kollha mingħand l-awtoritajiet superviżorji qabel ma jitolbu informazzjoni mingħand l-impriži tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni.
3. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni sabiex tispeċifika l-proċeduri u sett minimu ta' formoli u ta' mudelli standard għall-għoti tal-informazzjoni msemmija f'dan l-Artikolu, u sabiex tispeċifika l-kontenut ta' tali informazzjoni.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħħ].

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

KAPITOLU II

Rizolvibbiltà

Artikolu 13

Valutazzjoni tar-rizolvibbiltà

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li *meta* l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità superviżorja, *ifasslu pjan ta' riżoluzzjoni*, jivvalutaw sa liema punt l-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li ma jkunux parti minn grupp ikunu riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju minbarra, meta disponibbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament. ***Dan ma jinkludix imprizi eżentati mill-ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 9.***

Impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha titqies riżolvibbli meta jkun fattibbli u kredibbli li dik l-impriza tiġi llikwidata skont proċedimenti normali ta' insolvenza, jew li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tirriżolvi lil dik l-impriza billi tapplika għaliha l-għodod ta' riżoluzzjoni differenti msemmin fl-Artikolu 26(3) u s-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52.

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jagħmlu l-valutazzjoni tar-rizolvibbiltà msemmija fil-paragrafu 1 fl-istess hin bħat-tfassil u l-aġġornar tal-pjan ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 9, u għall-finijiet tat-tali tfassil u aġġornar.
3. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kwistjonijiet u l-kriterji għall-valutazzjoni tar-rizolvibbiltà tal-imprizi jew tal-gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni previsti fil-paragrafu 1 u fl-Artikolu 14.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dħul fis-seħħ].

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa tadotta l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji msemmin fl-ewwel subparagrafu f'konformità mal-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

Artikolu 14

Valutazzjoni tar-rizolvibbiltà għall-gruppi

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, wara li jkunu kkonsultaw lis-superviżur tal-gruppi u lill-awtoritajiet superviżorji ta' tali sussidjarji, jivvalutaw sa liema punt il-gruppi jkunu riżolvibbli mingħajr is-suppożizzjoni ta' kwalunkwe

appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju minbarra, meta disponibbli, l-użu ta' skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe arrangament ta' finanzjament. **Dan ma jinkludix gruppi esklużi mill-ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 10.**

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

Il-kulleġġi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 68 għandhom iqisu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' grupp meta jwettqu l-funzjonijiet tagħhom.

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi għandhom jagħmlu l-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-gruppi fl-istess hin bħat-tfassil u l-aġġornar tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi f'konformità mal-Artikolu 10, u għall-finijiet tat-tali tfassil u aġġornar. Il-valutazzjoni għandha ssir taħt il-proċedura tat-teħid ta' deċiżjonijiet stabbilita fl-Artikolu 11.

Artikolu 15

Setgħa sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti għar-riżolvibbiltà

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta l-valutazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikoli 13 jew 14 tiżvela li jkun hemm impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika bil-miktub lil dik l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u lill-awtorità superviżorja kkonċernata.
2. Ir-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jfasslu pjanijiet ta' riżoluzzjoni u r-rekwiżit għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti li jilħqu deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 17 dwar pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp imsemmijin fl-Artikolu 9(1) u fl-Artikolu 11(4) rispettivament għandha tiġi sospiza wara n-notifika msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu sa ma jiġu aċċettati l-miżuri għat-teħħija ta' impedimenti sostantivi għar-riżolvibbiltà mill-awtorità ta' riżoluzzjoni skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu jew deċiżi skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu.
3. Fi żmien erba' xhur minn meta tirċievi notifika msemmija fil-paragrafu 1, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha tippromponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni miżuri possibbli sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew l-impedimenti sostantivi identifikati fin-notifika.

L-iskeda ta' żmien għall-implimentazzjoni tal-miżuri msemmijin fl-ewwel subparagrafu mhejjija mill-impriza kkonċernata għandha tqis ir-raġunijiet għall-impediment sostantiv.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, għandha tivvaluta jekk il-miżuri msemmijin fl-ewwel subparagrafu jindirizzawx jew inehħux b'mod effettiv l-impediment sostantiv ikkonċernat.

4. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni li jsibu li l-miżuri proposti minn impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f'konformità ma-paragrafu 3, l-ewwel subparagrafu, ma jnaqqas jew ma jnehhux b'mod effettiv l-impedimenti kkonċernati, għandhom, direttament jew indirettament permezz tal-awtorità superviżorja, jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kkonċernata tiegħu kwalunkwe waħda mill-miżuri alternattivi msemmijin fil-paragrafu 5, u tinnotifika tali miżuri bil-miktub lil dik l-entità, li għandha tipproponi pjan għall-konformità ma' dawk ir-rekwiziti fi żmien xahar wara li tkun irċiviet it-tali notifika.

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

5. Il-miżuri alternattivi msemmijin fil-paragrafu 4 għandhom ikunu kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:
- (a) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tirrevedi kwalunkwe ftehim ta' finanzjament intragrupp jew tirrieżamina n-nuqqas ta' ftehim bħalu, jew tfassal ftehimiet ta' servizz, kemm jekk intragrupp kif ukoll jekk ma' partijiet terzi;
 - (b) jitolbu lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tillimita l-iskoperturi individwali u skoperturi aggregati massimi tagħha;
 - (c) jimponu rekwiżiti speċifiċi jew regolari tal-informazzjoni addizzjonali rilevanti għall-finijiet tar-rizzoluzzjoni;
 - (d) jeħtieġu lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tiddivesti assi speċifiċi jew tirruttura l-obbligazzjonijiet;
 - (e) jitolbu lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tillimita jew twaqqaf attivitajiet speċifiċi eżistenti jew proposti;
 - (f) jirrestringu jew jipprevjenu l-iżvilupp ta' linji operatorji godda jew eżistenti jew il-bejgħ ta' prodotti godda jew eżistenti;
 - (g) jirrikjedu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tbiddel l-istrategija tar-riassigurazzjoni;
 - (h) jitolbu bidliet fl-istrutturi legali jew operazzjonali tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' kwalunkwe entità fi grupp, direttament jew indirettament taħt il-kontroll tagħha, halli titnaqqas il-kumplessità sabiex jiġi żgurat li l-funzjonijiet kritiċi jkunu jistgħu jiġu sseparati legalment u operattivament minn funzjonijiet oħrajn permezz tal-applikazzjoni tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni;

- (i) jitolbu lil impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew lil impriża omm tistabbilixxi kumpanija azzjonarja omm tal-assigurazzjoni fi Stat Membru jew kumpanija azzjonarja omm tal-assigurazzjoni tal-Unjoni;
 - (j) meta impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun is-sussidjarja ta' kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni b'attività mħallta, jirrikjedu li l-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni b'attività mħallta tistabbilixxi kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni separata sabiex tikkontrolla l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, fejn neċessarju sabiex tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u sabiex jiġi evitat li l-applikazzjoni ta' għodod ta' riżoluzzjoni u l-eżerċitar tas-setgħat ta' riżoluzzjoni jkollhom effett avvers fuq il-parti mhux finanzjarja tal-grupp.
6. Qabel ma tidentifika kwalunkwe miżura alternattiva msemmija fil-paragrafu 5, l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, għandha tqis kif xieraq l-effett potenzjali ta' tali miżura fuq is-solidità u fuq l-istabbiltà tan-negozju avvjat ta' dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni partikolari u fuq is-suq intern.
7. Notifika jew deċiżjoni magħmula skont il-paragrafu 1 jew 4:
- (a) għandu jkun fiha r-raġunijiet għall-valutazzjoni jew għad-determinazzjoni inkwistjoni;
 - (b) għandha tindika kif in-notifika jew id-deċiżjoni tikkonforma mar-rekwiżit għall-applikazzjoni proporzjonata stabbilit fil-paragrafu 4, it-tieni subparagrafu;
 - (c) għandha tkun soġġetta għal dritt ta' appell.
8. Sa [PO – zid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh], l-EIOPA għandha tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika dettalji ulterjuri dwar il-miżuri previsti fil-paragrafu 5 u ċ-ċirkostanzi li fihom tista' tiġi applikata kull miżura.

Artikolu 16

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

1. Awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, wara li tkun ikkonsultat lill-kulleġġ superviżorju, għandha tikkunsidra l-valutazzjoni msemmija fl-Artikolu 14 fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni u għandha tiegħu l-passi raġonevoli kollha sabiex tilhaq deċiżjoni kongunta kif imsemmi fl-Artikolu 17 dwar l-applikazzjoni ta' miżuri identifikati f'konformità mal-Artikolu 15(4) fir-rigward tal-entitajiet rilevanti kollha fil-grupp.
2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp, f'kooperazzjoni mas-superviżur tal-grupp u mal-EIOPA, f'konformità mal-Artikolu 25(1) tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010, għandha ttejjgħi u tissottometti rapport lill-impriża omm apikali u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, li għandhom jipprovdu dak ir-rapport lis-sussidjarji taħt il-mandat tagħhom. Ir-rapport għandu jittejjgħi wara li ssir konsultazzjoni mal-awtoritajiet

ta' rizzoluzzjoni, u għandu janalizza l-impedimenti sostantivi għall-applikazzjoni effettiva tal-għodod ta' rizzoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 26(3) u għall-eżerċitar tas-setgħat ta' rizzoluzzjoni msemmija fl-Artikoli 40 sa 52 fir-rigward tal-grupp. Ir-rapport għandu jirrakkomanda kwalunkwe miżura proporzjonata u mmirata li, fil-fehma tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-grupp, tkun neċessarja jew xierqa sabiex jitnehhew dawk l-impedimenti, filwaqt li jitqies l-impatt ta' dawk il-miżuri fuq il-mudell ta' negozju tal-grupp.

3. Fi żmien erba' xhur mid-data tar-riċevuta tar-rapport, l-impriża omm apikali tista' tipprezenta osservazzjonijiet u tipproponi miżuri alternattivi lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp sabiex tirmedja l-impedimenti identifikati fir-rapport.

L-awtorità ta' rizzoluzzjoni, wara li tikkonsulta lill-awtorità superviżorja, għandha tivvaluta jekk dawk il-miżuri effettivament jindirizzawx jew inehhux l-impediment sostantiv.

4. L-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp għandha tikkomunika kwalunkwe miżura proposta mill-impriża omm apikali lill-awtoritajiet li huma membri tal-kulleġġ ta' rizzoluzzjoni jew li jippartecipaw fih. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ta' gruppi u l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni tas-sussidjarji, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtoritajiet superviżorji, għandhom jagħmlu dak kollu li jistgħu sabiex jilhqqu deċiżjoni kongunta, kif imsemmi fl-Artikolu 17, fil-kulleġġ ta' rizzoluzzjoni rigward l-identifikazzjoni ta' impedimenti sostantivi, u meta jkun neċessarju, fir-rigward tal-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriża omm apikali u l-miżuri meħtieġa mill-awtoritajiet sabiex jindirizzaw jew inehhu l-impedimenti. Meta jagħmlu dan, huma għandhom iqisu l-impatt potenzjali tal-miżuri fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

KAPITOLU III

Deċiżjonijiet kongunti

Artikolu 17

Deċiżjonijiet kongunti

1. Is-superviżuri tal-gruppi, l-awtoritajiet superviżorji, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ta' gruppi u l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jagħmlu fi l-ithom sabiex jilhqqu d-deċiżjonijiet kongunti msemmijin fl-Artikolu 8(2), fl-Artikolu 11(4) u fl-Artikolu 16(4), kif applikabbli, fi żmien 4 xhur mid-data ta' dawn:
 - (a) it-trażmissjoni mis-superviżur tal-grupp tal-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp f'konformità mal-Artikolu 7(4);
 - (b) it-trażmissjoni mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp tal-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 11(1), it-tieni subparagrafu;
 - (c) is-sottomissjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni mill-impriża omm apikali jew mal-iskadenza tal-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fl-Artikolu 16(3), skont liema tiġi l-ewwel.

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

2. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 dwar kwalunkwe waħda mill-kwistjonijiet elenkati fit-tieni subparagrafu, is-superviżur tal-grupp jew l-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp, kif ikun applikabbli, għandhom jieħdu d-deċiżjoni tagħhom stess dwar dawk il-kwistjonijiet.

Il-kwistjonijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu huma dawn li ġejjin:

- (a) ir-rieżami u l-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru preventiv tal-grupp imsemmi fl-Artikolu 8;
- (b) kwalunkwe miżura li l-impriza omm apikali hija meħtieġa li tieħu f'konformità mal-Artikolu 6, il-paragrafi 3 u 4;
- (c) il-pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp imsemmi fl-Artikolu 10;
- (d) il-miżuri msemmijin fl-Artikolu 16.

Id-deċiżjoni meħuda mis-superviżur tal-grupp jew mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp, kif ikun applikabbli, għandha tkun motivata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-rizervi ta' awtoritajiet superviżorji jew ta' awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni oħrajn, kif ikun applikabbli, espressi matul il-perjodu ta' erba' xhur. Id-deċiżjoni għandha tigi pprovduta lill-impriza omm apikali u lill-awtoritajiet l-oħrajn ikkonċernati.

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 bejn l-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni dwar kwalunkwe waħda mill-kwistjonijiet elenkati fit-tieni subparagrafu, kull awtorità superviżorja jew awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' sussidjarja, kif ikun applikabbli, għandha tieħu d-deċiżjoni tagħha stess dwar dawk il-kwistjonijiet.

Il-kwistjonijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu huma dawn li ġejjin:

- (a) jekk għandux jiffassal pjan ta' rkupru fuq bażi individwali għall-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt il-ġurisdizzjoni tagħha kif imsemmi fl-Artikolu 8(2);
- (b) l-applikazzjoni fil-livell sussidjarju tal-miżuri msemmijin fl-Artikolu 6, il-paragrafi 3 u 4;
- (c) l-identifikazzjoni tal-impedimenti materjali, u meta neċessarju, il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriza omm apikali u l-miżuri meħtieġa mill-awtoritajiet sabiex jindirizzaw jew inehħu l-impedimenti, kif imsemmi fl-Artikolu 16(1).

4. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni dwar l-adozzjoni tal-pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp, kif imsemmi fl-Artikolu 11(4), fil-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fil-paragrafu 1, kull awtorità ta' rizzoluzzjoni responsabbli għal sussidjarja għandha tieħu d-deċiżjoni tagħha stess u għandha tfassal u żżomm agġornat pjan ta' rizzoluzzjoni għall-entitajiet taħt il-ġurisdizzjoni tagħha. Kull awtorità ta'

rizoluzzjoni għandha tinnotifika d-deċiżjoni tagħha lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' rizzoluzzjoni.

5. Kull waħda mid-deċiżjonijiet tal-awtoritajiet superviżorji jew ta' rizzoluzzjoni f'konformità mal-paragrafi 3 jew 4 għandha tkun motivata bis-sħiħ u għandha tqis il-fehmiet u r-rizervi tal-awtoritajiet superviżorji l-oħrajn, tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jew tal-awtoritajiet tal-grupp, kif ikun applikabbli.
6. L-awtoritajiet superviżorji jew l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni li ma jaqblux ma' deċiżjoni kif imsemmi fil-paragrafi 3 u 4 jistgħu jilhqqu deċiżjoni kongunta dwar pjan ta' rkupru preventiv ta' grupp jew pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp li jkopri l-entitajiet fi grupp taħt il-ġurisdizzjonijiet tagħhom.
7. Meta, sa tmiem il-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fil-paragrafu 1, kwalunkwe waħda mill-awtoritajiet superviżorji jew mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni kkonċernati tkun irreferiet kwistjoni lill-EIOPA f'konformità mal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010, is-superviżur tal-grupp, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp, l-awtorità superviżorja jew l-awtorità ta' rizzoluzzjoni kkonċernata, kif ikun applikabbli, għandhom jiddifferixxu d-deċiżjoni tagħhom skont il-paragrafi 2, 3 u 4, jistennew kwalunkwe deċiżjoni li l-EIOPA tista' tiegħu f'konformità mal-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u jiehdu d-deċiżjoni tagħhom f'konformità mad-deċiżjoni tal-EIOPA. Il-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jitqies bħala l-fazi ta' konċiljazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 19(2) ta' dak ir-Regolament. L-EIOPA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EIOPA wara t-tmiem tal-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fil-paragrafu 1 jew wara li tkun ittiegħdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni tal-EIOPA fi żmien xahar wara li jkun sar ir-riferiment lill-EIOPA, għandha tapplika d-deċiżjoni tas-superviżur tal-grupp, tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-grupp, tal-awtorità superviżorja jew tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni għall-grupp jew għas-sussidjarja f'livell individwali, kif ikun applikabbli.
8. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fl-Artikolu 8(2), fl-Artikolu 11(4), fl-Artikolu 16(4) u fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu u d-deċiżjonijiet imsemmijin fil-paragrafi 2, 3 u 4 ta' dan l-Artikolu għandhom jiġu rrikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet superviżorji l-oħrajn jew mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni kkonċernati fl-Istati Membri kkonċernati.
9. Meta jittiegħdu deċiżjonijiet kongunti skont l-Artikolu 11(4) u, fir-rigward tal-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni ta' grupp, il-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu u meta awtorità ta' rizzoluzzjoni tivvaluta li s-sugġett ta' nuqqas ta' qbil dwar il-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni ta' grupp jaffettwa r-responsabbiltajiet fiskali tal-Istat Membru tagħha, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp għandha tibda rivalutazzjoni tal-pjan ta' rizzoluzzjoni ta' grupp.

TITOLU III RIŻOLUZZJONI

KAPITOLU I Objettivi tar-riżoluzzjoni, kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni u prinċipji ġenerali

Artikolu 18

Objettivi tar-riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52, iqisu l-objettivi ta' riżoluzzjoni elenkati fil-paragrafu 2, u jagħzlu l-għodod u s-setgħat li l-aħjar jilhqqu l-objettivi li huma rilevanti fiċ-ċirkostanzi tal-każ.
2. L-objettivi tar-riżoluzzjoni msemmin fil-paragrafu 1 huma:
 - (a) il-protezzjoni tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji u tal-pretendenti *tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f'riżoluzzjoni u impriži ohra tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni madwar l-Unjoni kollha*;
 - (b) iż-żamma tal-istabbiltà finanzjarja, b'mod partikolari, billi jiġi evitat kontagġju u billi tinżamm id-dixxiplina fis-suq;
 - (c) l-iżgurar tal-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi;
 - (d) il-protezzjoni tal-fondi pubbliċi billi tiġi mminimizzata d-dipendenza fuq l-appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju.L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jsegwu l-objettivi tar-riżoluzzjoni, ifittxu li jimminimizzaw il-kost tar-riżoluzzjoni u jevitaw il-qerda tal-valur sakemm ma tkunx neċessarja sabiex jintlaħqu dawk l-objettivi tar-riżoluzzjoni.
3. L-objettivi tar-riżoluzzjoni msemmin fil-paragrafu 2 huma ta' sinifikat ugwali, u l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jibbilanċjawhom kif xieraq skont in-natura u ċ-ċirkostanzi ta' kull każ.

Artikolu 19

Kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni

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

- (a) l-awtorità superviżorja, wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni, jew soġġetta għall-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 2, l-awtorità ta' riżoluzzjoni wara li tkun ikkonsultat lill-awtorità superviżorja, tkun iddeterminat li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni qed tfalli jew x'aktarx li tfalli;
- (b) ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli li kwalunkwe miżura alternattiva tas-settur privat jew azzjoni superviżorja, inklużi miżuri preventivi u korrettivi, ikunu jipprevjenu l-falliment tal-impriża f'perjodu ta' żmien raġonevoli;
- (c) tkun neċessarja azzjoni ta' riżoluzzjoni fl-interess pubbliku.

1a *Meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-awtorità superviżorja ma għandhiex tapplika l-Artikolu 139, l-Artikolu 141, l-Artikolu 144(1), il-punt (b) jew (c), jew l-Artikolu 144(1), it-tieni subparagrafu, tad-Direttiva 2009/138/KE għal impriża taht riżoluzzjoni, sakemm jittiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dik l-impriża.*

2. L-Istati Membri għandhom jipprovdu li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità superviżorja, ikollhom l-għodod neċessarji sabiex jagħmlu d-determinazzjoni skont il-paragrafu 1, il-punt (a), inkluż, b'mod partikolari, aċċess adegwat għal kwalunkwe informazzjoni rilevanti. L-awtorità superviżorja għandha tipprovdi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bi kwalunkwe informazzjoni rilevanti li din l-awtorità ta' riżoluzzjoni titlob bil-hsieb li twestaq il-valutazzjoni tagħha mingħajr dewmien.
3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-punt (a) , impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha tkun qed tfalli jew x'aktarx li tfalli fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:
 - (a) l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun qed tikser jew x'aktarx li tkun qed tikser ir-Rekwiżit Kapitali Minimu msemmi fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 5, tad-Direttiva 2009/138/KE u ma jkun hemm l-ebda prospett raġonevoli li tiġi rrestawrata l-konformità;
 - (b) l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tibqax tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni jew tonqos serjament fl-obbligi tagħha skont il-liġijiet u r-regolamenti li tkun soġġetta għalihom, jew ikun hemm elementi oġġettivi li jappoġġaw li l-impriża, fil-futur qrib, se tonqos serjament milli tissodisfa l-obbligi tagħha b'mod li jkun jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni;
 - (c) l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obligazzjonijiet oħrajn, inklużi pagamenti lid-detenturi ta' poloz jew lill-benefiċjarji, kif ikunu dovuti, jew ikun hemm elementi oġġettivi li jappoġġaw determinazzjoni li l-impriża, fil-futur qrib, se tkun f'tali sitwazzjoni;
 - (d) ikun meħtieġ appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju.
4. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-punt (c), azzjoni ta' riżoluzzjoni għandha tkun fl-interess pubbliku meta tali azzjoni tkun neċessarja għall-kisba u proporzjonata fir-rigward ta' wiehed jew ta' aktar mill-oġġettivi ta' riżoluzzjoni elenkati fl-Artikolu

18(2) u l-istralċ tal-istituzzjoni fi proċedimenti normali ta' insolvenza ma jissodisfax dawk l-oġġettivi bl-istess mod.

4a. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji msemmija fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 12-il xahar wara d-dhul fis-sehh].

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

Artikolu 20

Kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni fir-rigward ta' impriži omm u kumpaniji azzjonarji

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), meta dik l-entità tirrispetta l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1).
2. Meta l-impriži sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni ta' kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni b'attività mħallta jinżammu direttament jew indirettament minn kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni intermedja, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jittieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni intermedja, u ma għandhomx jieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja tal-assigurazzjoni b'attività mħallta.
3. Soġġetti għall-paragrafu 2, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe waħda mill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) sa (e), anki meta dawk l-entitajiet ma jissodisfawx il-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1, fejn japplikaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) impriża sussidjarja waħda jew aktar tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jikkonformaw mal-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1);
 - (b) l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-impriži sussidjarji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni huma tali li l-falliment tagħhom jhedded impriża oħra tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-grupp jew tal-grupp kollu kemm hu, jew il-liġi dwar l-insolvenza tal-Istat Membru tirrikjedi li l-gruppi jiġu ttrattati b'mod globali;
 - (c) azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (c) sa (e) tkun meħtieġa għar-riżoluzzjoni tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni sussidjarji jew għar-riżoluzzjoni tal-grupp kollu kemm hu.

Artikolu 21

Proċedimenti ta' insolvenza fir-rigward tal-impriża li ma jkunux soġġetti għal azzjoni ta' riżoluzzjoni

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1), il-punti (a) u (b), iżda mhux il-kundizzjoni stabbilita fl-Artikolu 19(1), il-punt (c), jkunu stralċati b'mod ordnat f'konformità ma' proċedimenti normali ta' insolvenza li jiżguraw ħruġ ordnat mis-suq.

Artikolu 22

Prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikoli 40 sa 52, jieħdu l-miżuri xierqa kollha sabiex jiżguraw li tittiehed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-prinċipji li ġejjin:
 - (a) l-azzjonisti tal-impriża taħt riżoluzzjoni jgarrbu l-ewwel telf;
 - (b) il-kredituri tal-impriża taħt riżoluzzjoni jgarrbu t-telf wara l-azzjonisti f'konformità mal-ordni ta' prijorità tal-pretensjonijiet tagħhom taħt proċedimenti normali ta' insolvenza, hlief kif altrimenti previst espressament f'din id-Direttiva;
 - (c) il-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju u l-manigment superjuri tal-impriża taħt riżoluzzjoni jkunu ssostitwiti, hlief meta ż-żamma, fis-shuħija jew parzjali, ta' dak il-korp jew tal-manigment superjuri titqies neċessarja għall-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
 - (d) il-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju u l-manigment superjuri tal-impriża taħt riżoluzzjoni jipprovdu l-assistenza kollha neċessarja għall-kisba tal-oġġettivi ta' riżoluzzjoni;
 - (e) il-persuni fiżiċi u ġuridiċi jsiru responsabbli skont id-dritt ċivili jew penali għar-responsabbiltà tagħhom għall-falliment tal-impriża taħt riżoluzzjoni;
 - (f) hlief fejn previst mod ieħor f'din id-Direttiva, kredituri tal-istess klassi jkunu ttrattati b'mod ekwu;
 - (g) l-ebda azzjonist jew kreditur ma jgarrab telf akbar milli kien iġarrab li kieku l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għet stralċata skont proċedimenti normali ta' insolvenza f'konformità mas-salvagwardji fl-Artikoli 53 sa 55;
 - (h) l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed f'konformità mas-salvagwardji f'din id-Direttiva.
2. Meta l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun parti minn grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmijin

fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52 b'mod li jiġu mminimizzati, b'mod partikolari fil-pajjiżi fejn jopera l-grupp:

- (a) l-impatt fuq entitajiet oħrajn fi grupp u fuq il-grupp kollu kemm hu;
 - (b) l-effetti avversi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Unjoni u fl-Istati Membri tagħha.
3. Meta japplikaw l-għodod tar-riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jikkonformaw mal-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat, fejn applikabbli.
 4. Meta jiġu applikati l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 26(3), l-entità li għaliha jiġu applikati dawk l-għodod għandha titqies bħala s-suġġett ta' proċedimenti ta' falliment jew ta' proċedimenti ta' insolvenza analogi għall-finijiet tal-Artikolu 5(1) tad-Direttiva tal-Kunsill 2001/23/KE¹.
 5. Meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinformat u jikkonsultaw lir-rappreżentanti tal-impjegati tal-impriza kkonċernata fejn xieraq.
 6. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmin fl-Artikoli 40 sa 52 mingħajr preġudizzju għad-dispożizzjonijiet dwar ir-rappreżentanza tal-impjegati f'korpi manġerjali kif previst fil-liġi jew fil-prattika nazzjonali.

KAPITOLU II

Valwazzjoni

Artikolu 23

Valwazzjoni tal-għanijiet ta' riżoluzzjoni

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni tittiehed fuq il-bażi ta' valwazzjoni li tiżgura valutazzjoni ġusta, prudenti u realistika tal-assi, tal-obbligazzjonijiet, tad-drittijiet u tal-obbligi tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni.
2. Qabel ma l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqiegħed impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni, hija għandha tiżgura li titwettaq valwazzjoni inizjali sabiex tiddetermina jekk ġewx issodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont l-Artikolu 19(1) jew l-Artikolu 20(3).

¹ Id-Direttiva tal-Kunsill 2001/23/KE tat-12 ta' Marzu 2001 dwar l-approssimazzjoni tal-liġijiet tal-Istati Membri relatati mas-salvagwardja tad-drittijiet tal-impjegati fil-każ ta' trasferiment ta' imprizi, negozji jew partijiet ta' imprizi jew negozji (*GUL* 82, 22.3.2001, p. 16).

3. Wara li l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tkun iddeċidiet li tqiegħed impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt rizzoluzzjoni, hija għandha tiżgura li titwettaq it-tieni valwazzjoni sabiex:
- (a) tipprovdi informazzjoni biex tittieħed deċiżjoni dwar l-azzjoni ta' rizzoluzzjoni adatta li għandha tittieħed;
 - (b) tiżgura li kwalunkwe telf tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jkun rikonoxxut b'mod sħiħ fil-mument li jiġu applikati l-għodod ta' rizzoluzzjoni;
 - (c) tipprovdi informazzjoni sabiex tittieħed id-deċiżjoni dwar il-firxa tal-kanċellazzjoni jew tad-dilwizzjoni tal-istrumenti ta' sjieda;
 - (d) tipprovdi informazzjoni sabiex tittieħed id-deċiżjoni dwar il-firxa tal-valwazzjoni negattiva jew tal-konverżjoni ta' kwalunkwe obligazzjoni mhux garantita, inklużi l-istrumenti tad-dejn;
 - (e) meta tiġi applikata l-għodda ta' impriza tranżitorja msemmija fl-Artikolu 32, tipprovdi informazzjoni sabiex tittieħed id-deċiżjoni dwar l-assi, l-obbligazzjonijiet, id-drittijiet u l-obbligi jew l-istrumenti ta' sjieda li jistgħu jiġu ttrasferiti lill-impriza tranżitorja, u tipprovdi informazzjoni għad-deċiżjoni dwar il-valur ta' kwalunkwe korrispettiv li jista' jithallas lill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt rizzoluzzjoni jew, fejn ikun rilevanti, lid-detenturi tal-istrumenti ta' sjieda;
 - (f) meta tiġi applikata l-għodda għall-bejgħ ta' negozju msemmija fl-Artikolu 31, tipprovdi informazzjoni sabiex tittieħed id-deċiżjoni dwar l-assi, l-obbligazzjonijiet, id-drittijiet u l-obbligi jew l-istrumenti ta' sjieda li jistgħu jiġu ttrasferiti lill-akkwiredent terz u tgħin lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tifhem x'jikkostitwixxi termini kummerċjali għall-finijiet tal-Artikolu 31.
4. Il-valwazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu jistgħu jkunu soġġetti għal appell f'konformità mal-Artikolu 65 biss flimkien mad-deċiżjoni li tiġi applikata għodda ta' rizzoluzzjoni jew li tiġi eżerċitata setgħa ta' rizzoluzzjoni.

Artikolu 24

Rekwiziti għall-valwazzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-valutazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 23 jitwettqu minn kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) persuna indipendenti minn kwalunkwe awtorità pubblika u mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
 - (b) l-awtorità ta' rizzoluzzjoni, meta daww il-valwazzjonijiet ma jkunux jistgħu jitwettqu minn persuna kif imsemmi fil-punt (a).
2. Il-valwazzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 23 għandhom jitqiesu bhala definittivi meta jitwettqu mill-persuna msemmija fil-paragrafu 1, il-punt (a) ta' dan l-Artikolu u meta jiġu ssodisfati r-rekwiziti kollha stabbiliti fil-paragrafi 3 sa 5 ta' dan l-Artikolu.

3. Mingħajr preġudizzju għall-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat, meta applikabbli, valwazzjoni definittiva għandha tkun ibbażata fuq suppożizzjonijiet prudenti u ma għandha tassumi l-ebda provvedimenti potenzjali ta' appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju mill-mument li fih tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.
4. Valwazzjoni definittiva għandha tiġi ssupplimentata bl-informazzjoni li ġejja miżmuma mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e):
 - (a) rapport finanzjarju aġġornat u valwazzjoni ekonomika aġġornata ta' Solvenza II tal-karta bilanċjali tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);
 - (b) rapport dwar il-pożizzjoni finanzjarja tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, inkluża evalwazzjoni minn funzjoni attwarja indipendenti tal-provvedimenti tekniċi msemmijin fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 2 tad-Direttiva 2009/138/KE tal-impriza jew tal-entità tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);
 - (c) kwalunkwe informazzjoni addizzjonali dwar il-valuri tas-suq u tal-kontabbiltà tal-assi, il-provvedimenti tekniċi, imsemmijin fit-Titolu I, il-Kapitolu VI, it-Taqsima 2 tad-Direttiva 2009/138/KE, u obbligazzjonijiet oħrajn tal-impriza jew tal-entità tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni msemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).
5. Valwazzjoni definittiva għandha tindika s-sottodivizjoni tal-kredituri fi klassijiet f'konformità mal-livelli ta' prijorità skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza. Il-valwazzjoni definittiva għandu jkun fiha wkoll stima tat-trattament li kull klassi ta' azzjonisti u ta' kredituri kienet tkun mistennija li tirċievi jekk l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) kienu jiġu stralċati taħt proċedimenti normali ta' insolvenza.

L-istima msemmija fl-ewwel subparagrafu ma għandhiex tippreġudika l-valwazzjoni msemmija fl-Artikolu 54.
6. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw:
 - (a) iċ-ċirkostanzi li fihom persuna titqies li hija indipendenti kemm mill-awtorità ta' riżoluzzjoni kif ukoll mill-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
 - (b) il-metodoloġija għall-valutazzjoni tal-valur tal-assi u tal-obbligazzjonijiet tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fil-kuntest tar-riżoluzzjoni;
 - (c) is-separazzjoni tal-valwazzjonijiet skont l-Artikoli 23 u 54 ta' din id-Direttiva.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh].

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

Valutazzjonijiet proviżorji u definittivi

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

Il-valwazzjonijiet proviżorji għandhom jinkludu riżerva għat-telf addizzjonali u ġustifikazzjoni xierqa għal dik ir-riżerva.

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

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiżgura li l-valwazzjoni definittiva msemmija fl-ewwel subparagrafu:

- (a) tippermetti r-rikonoxximent shih ta' kwalunkwe telf tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni fil-kotba tagħha;
- (b) tipprovdi informazzjoni sabiex tittiehed deċiżjoni bl-għan li jitnaqqsu l-pretensjonijiet tal-kredituri jew jiżjed il-valur tal-korrispettiv imħallas f'konformità mal-paragrafu 3.

3. Meta l-istima tal-valwazzjoni definittiva tal-valur tal-assi nett tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tkun oghla mill-istima tal-valwazzjoni proviżorja tal-valur tal-assi nett tal-impriži tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista':

- (a) iżżid il-valur tal-pretensjonijiet tal-kredituri affettwati li jkunu ġew valwati negattivament jew ristrutturati;
- (b) tirrikjedi li impriża tranzitorja tagħmel pagament ulterjuri ta' korrispettiv firrigward tal-assi, tal-obbligazzjonijiet, tad-drittijiet u tal-obbligi lill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taht riżoluzzjoni jew, skont il-każ, lis-sidien tal-istrumenti ta' sjeda.

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

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-sehh].

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

KAPITOLU III

Ghodod ta' riżoluzzjoni

TAQSIMA 1

PRINĊIPJI ĠENERALI

Artikolu 26

Dispożizzjonijiet ġenerali dwar l-ghodod ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji sabiex japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u għall-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3).
2. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi li tapplika għodda ta' riżoluzzjoni għal impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għal entità msemmiya fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), u li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun tirriżulta f'telf imġarrab mill-kredituri, b'mod partikolari d-detenturi ta' poloz, jew jirriżultaw f'ristrutturar jew f'konverżjoni tal-pretensjonijiet tagħhom, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha teżerċita s-setgħa li tivvalwa b'mod negattiv jew tikkonverti strumenti kapitali u obligazzjonijiet eligibbli f'konformità mal-Artikolu 34 immedjatament qabel jew flimkien mal-applikazzjoni tal-ghodda ta' riżoluzzjoni.
Il-konverżjoni ta' obligazzjonijiet eligibbli fi strumenti kapitali *tista' tiġi applikata* għal pretensjonijiet tal-assigurazzjoni *meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun tista' turi li tali miżura tiżgura protezzjoni aħjar tad-detenturi ta' poloz meta mqabbla ma' valwazzjoni negattiva tal-pretensjonijiet tagħhom.*
3. L-ghodod ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-paragrafu 1 huma dawn li ġejjin:
 - (a) l-ghodda ta' run-off solventi;
 - (b) l-ghodda tal-bejgħ ta' negozju;
 - (c) l-ghodda tal-impriza tranzitorja;
 - (d) l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet;
 - (e) l-ghodda ta' valutazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.Soġġetti għall-paragrafu 5, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu japplikaw l-ghodod ta' riżoluzzjoni individwalment jew fi kwalunkwe taħlita, hlief għall-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, li tista' tintuża biss flimkien ma' għodda oħra ta' riżoluzzjoni.
4. Meta jintużaw biss l-ghodda ta' bejgħ ta' negozju u l-ghodda ta' impriza tranzitorja, u meta daww l-ghodod jintużaw għat-trasferiment ta' parti biss mill-assi, mid-drittijiet jew mill-obbligazzjonijiet tal-impriza taht riżoluzzjoni, l-impriza residwa tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entità msemmiya fl-Artikolu 1(1), il-punti

(b) sa (e), li minnha jkunu ġew ittrasferiti l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet, għandha tiġi stralċata taħt proċedimenti normali ta' insolvenza. Tali stralċ għandu jsir f'perjodu ta' żmien raġonevoli, filwaqt li titqies kwalunkwe hteġa għal dik l-impriza residwa tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li tipprovdi servizzi jew appoġġ skont l-Artikolu 43 sabiex il-benefiċjarju jkun jista' jwettaq l-attivitajiet jew is-servizzi akkwistati bis-saħħa ta' dak it-trasferiment, u kwalunkwe raġuni oħra li l-kontinwazzjoni tal-impriza residwa tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), tkun neċessarja sabiex jintlaħqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 jew sabiex tinżamm konformità mal-prinċipji msemmijin fl-Artikolu 22.

Meta tintuża l-ġhodda ta' run-off solventi u meta l-valur nett tal-assi tal-impriza taħt riżoluzzjoni f'run-off solventi jkun sar negattiv, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa għandha tiġi stralċata taħt proċedimenti normali ta' insolvenza.

5. ***L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun stabbilit arrangament ta' finanzjament li jippermetti t-twettiq tal-obbligi li jirriżultaw minn din id-Direttiva. Jekk ikun hemm fis-seħh skema nazzjonali ta' garanzija tal-assigurazzjoni, l-Istati Membri jistgħu jużaw l-istrutturi amministrattivi eżistenti għal dan il-fini. Arrangamenti ta' finanzjament ma għandhomx jintużaw biex jassorbu direttament it-telf ta' impriza tal-assigurazzjoni jew ta' kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), l-ewwel subparagrafu, il-punti (b) sa (e).***

L-arrangament ta' finanzjament għandu mill-inqas ikollu biżżejjed riżorsi finanzjarji biex ikopri l-ispejjeż li jirriżultaw mill-kumpens tad-detenturi ta' poloz bhala konsegwenza tal-Artikolu 55 fi żmien raġonevoli permezz ta' kombinazzjoni xierqa ta' kontribuzzjonijiet ex ante u kontribuzzjonijiet ex post. Il-kontribuzzjonijiet għandhom ikunu bbażati fuq ir-riskju.

L-arrangament ta' finanzjament jista' jkopri kwalunkwe spiża raġonevoli mgarrba kif xieraq b'konnessjoni mal-użu tal-ġhodod ta' riżoluzzjoni jew mal-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni bi kwalunkwe wieħed jew aktar mill-modi li ġejjin:

- (a) bhala tnaqqis minn kwalunkwe korrispettiv imħallas minn benefiċjarju lill-impriza taħt riżoluzzjoni jew, jekk ikun japplika l-każ, lis-sidien tal-ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda;
 - (b) mill-impriza taħt riżoluzzjoni, bhala kreditur preferut;
 - (c) minn kwalunkwe rikavat iġġenerat bhala riżultat tat-terminazzjoni tal-operazzjoni tal-impriza tranzitorja, tal-veikolu tal-immanigġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jew tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f'run-off solventi, bhala kreditur preferut.
- 5a. ***Meta l-impriza taħt riżoluzzjoni topera fi hdan l-Unjoni Ewropea skont il-libertà tal-istabbiliment jew il-libertà li jiġu pprovduti servizzi, l-arrangament ta' finanzjament tal-Istat Membru li fih l-impriza tkun awtorizzata għandu jintuża għall-finijiet imsemmija fil-paragrafu 5.***

- 5b. *L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-użu tal-arranġament ta' finanzjament jista' jiġi skattat minn awtorità pubblika ddeżinjata jew awtorità fdata bis-setgħat amministrattivi pubbliċi.*
- 5c. *Sa fejn l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tinkludi l-użu ta' arranġament ta' finanzjament, l-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-Kummissjoni dwar l-użu maħsub tiegħu.*
- 5d. *Meta l-arranġament ta' finanzjament jiddependi fuq kontribuzzjonijiet ex ante, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li dawk il-fondi jintużaw biss għall-finijiet ta' riżoluzzjoni f'konformità ma' dan l-Artikolu.*
6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-regoli taħt il-liġi nazzjonali dwar l-insolvenza fuq l-annulabbiltà jew in-noninfurzabbiltà ta' atti legali ta' detriment għall-kredituri ma japplikawx għal trasferimenti ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet minn impriża taħt riżoluzzjoni lil entità oħra bis-saħħa tal-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni jew tal-eżerċizzju ta' setgħa ta' riżoluzzjoni.
7. L-Istati Membri jistgħu jagħtu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għodod u setgħat addizzjonali eżerċitabbli meta impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3), dment li:
- (a) meta jiġu applikati għal grupp transfruntier, dawk l-għodod u s-setgħat addizzjonali ma jikkostitwux impedimenti għar-riżoluzzjoni effettiva tal-grupp;
- (b) dawk l-għodod u s-setgħat huma konsistenti mal-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18 u mal-prinċipji generali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni stabbiliti fl-Artikoli 18 u 22.

TAQSIMA 2

L-GHODDA TA' RUN-OFF SOLVENTI;

Artikolu 27

L-għodda ta' run-off solventi

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet *supervizorji* jkollhom is-setgħa li jirtiraw l-awtorizzazzjoni tal-impriża taħt riżoluzzjoni sabiex jiktbu kuntratti tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni godda u jqieghdu lill-impriża taħt riżoluzzjoni fi proċedura ta' run-off solventi sabiex jintemmu l-attivitajiet ta' dik l-impriża.
2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt riżoluzzjoni f'run-off solventi tkun kapaċi żżomm persunal imħarreg b'mod adegwat u kompetenti sabiex tiżgura l-kontinwazzjoni ordnata tal-attivitajiet tal-assigurazzjoni tagħha f'run-off sal-likwidazzjoni tagħha.
3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jimmonitorjaw, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet supervizorji, il-kostijiet u l-ispejjeż ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni taħt riżoluzzjoni sabiex jippreservaw il-valur u l-kummerċjabbiltà tagħha.

4. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom, f'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet supervizzorji, jivvalutaw il-bidliet maħsubin għall-kompożizzjoni tal-assi, jimmonitorjaw mill-qrib l-arranġamenti tar-riassigurazzjoni u jirrikjedu, tal-anqas fuq bażi trimestrali, rieżamijiet attwarji indipendenti tal-provvedimenti tekniċi u tar-rizervi.
5. Fl-applikazzjoni tal-ghodda ta' run-off solventi, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jirrestringu jew jipprojbixxu kwalunkwe remunerazzjoni ta' ekwità u ta' strumenti ttrattati bħala ekwità, inklużi pagamenti ta' dividendi, u għandhom jirrestringu jew jipprojbixxu kwalunkwe pagament ta' remunerazzjoni varjabbli u benefiċċji diskrezzjonarji tal-pensjoni.
6. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jiehdu deċiżjoni li impriża taħt rizzoluzzjoni f'run-off solventi trid tiġi llikwidata fi kwalunkwe wiehed mill-każijiet li ġejjin, skont liema jsehh l-ewwel:
 - (a) l-impriża taħt rizzoluzzjoni f'fuzjonijiet ta' run-off solventi ma' entità oħra;
 - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew sostanzjalment kollha tal-impriża taħt rizzoluzzjoni f'run-off solventi jinbiegħu lil akkwirent terz;
 - (c) l-assi tal-impriża taħt rizzoluzzjoni f'run-off solventi jiġu stralċati kompletament u l-obbligazzjonijiet tagħha jiġu rrilaxxati kompletament;
 - (d) il-valur nett tal-assi tal-impriża taħt rizzoluzzjoni f'run-off solventi sar negattiv.
7. Meta l-operazzjonijiet ta' impriża taħt rizzoluzzjoni f'run-off solventi jintemmu fiċ-ċirkostanzi msemmijin fil-paragrafu 6, il-punt (b), l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni residwa għandha tiġi stralċata taħt proċedimenti normali ta' insolvenza.

Soġġett għall-Artikolu 26(6), kwalunkwe rikavat iġġenerat bħala rizzultat tat-terminazzjoni tal-operazzjoni tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni f'run-off għandu jkun ta' benefiċċju għall-azzjonisti tagħha.

TAQSIMA 3

L-GHODDA TA' SEPARAZZJONI TAL-ASSI U TAL-OBBLIGAZZJONIJIET, L-GHODDA TA' BEJGH TA' NEGOZJU, U L-GHODDA TA' IMPRIŻA TRANŻITORJA

Artikolu 28

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, soġġetti għall-Artikolu 31, il-paragrafi 5 u 6 u għall-Artikolu 65, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jużaw l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-ghodda ta' bejgh ta' negozju, u l-ghodda ta' impriża tranzitorja mingħajr ma jiksbu l-kunsens tal-azzjonisti tal-impriża taħt rizzoluzzjoni jew ta' kwalunkwe parti terza, minbarra l-akkwirent jew l-impriża tranzitorja, u mingħajr ma jkun hemm konformità ma' kwalunkwe rekwiżit

proċedurali skont id-dritt tal-kumpaniji jew dwar it-titoli, għajr dawk stabbiliti fl-Artikolu 29.

2. Soġġett għall-Artikolu 26(7), kwalunkwe korrispettiv li jithallas mill-akkwiredent jew mill-impriza tranżitorja għandu jibbenefika:
 - (a) lis-sidien tal-ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda, fejn tali ishma jew tali strumenti oħrajn ta' sjieda maħruġin mill-impriza taħt riżoluzzjoni jkunu ġew ittrasferiti mid-detenturi ta' dawk l-ishma jew l-istrumenti lill-akkwiredent jew lill-impriza tranżitorja;
 - (b) lill-impriza taħt riżoluzzjoni, fejn xi wħud mill-assi jew mill-obbligazzjonijiet tal-impriza taħt riżoluzzjoni jew kollha kemm huma jkunu ġew ittrasferiti lill-akkwiredent jew lill-impriza tranżitorja.
3. Soġġett għall-Artikolu 26(7), kull korrispettiv imħallas minn veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet kif imsemmi fl-Artikolu 30(2) fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet akkwistati direttament mill-impriza taħt riżoluzzjoni għandu jibbenefika lill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni. Il-korrispettiv jista' jithallas fil-forma ta' dejn maħruġ mill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.
4. Trasferimenti magħmulin bl-użu tal-ġhodda tal-assi u tal-obbligazzjoni, tal-ġhodda ta' bejgħ ta' negozju jew tal-ġhodda ta' impriza tranżitorja għandhom ikunu soġġetti għas-salvagwardji msemmijin fit-Titolu III, il-Kapitolu V.
5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jużaw l-ġhodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-ġhodda ta' bejgħ ta' negozju u l-ġhodda ta' impriza tranżitorja aktar minn darba sabiex jagħmlu trasferimenti supplimentari meta neċessarji sabiex jintlaħqu l-oġġettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18.
6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-akkwiredent jew l-impriza tranżitorja msemmija fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jkomplu jeżerċitaw id-drittijiet ta' shubija u l-aċċess għal, fejn rilevanti, sistemi ta' pagament, ta' kklerjar u ta' saldu, għal Boroż u għal skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni tal-impriza taħt riżoluzzjoni, dment li jissodisfaw il-kriterji għas-shubija u għall-parteciġazzjoni sabiex jieħdu sehem f'tali sistemi.

F'kazijiet fejn ma jigux issodisfati l-kriterji kollha elenkati fl-ewwel subparagrafu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:

 - (a) is-shubija jew il-parteciġazzjoni f'sistemi ta' pagament, ta' kklerjar u ta' saldu, f'Boroż u fi skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni ma tiġix miċhuda fuq il-bażi li l-akkwiredent jew l-impriza tranżitorja ma jkollhomx klassifikazzjoni minn aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, jew li tali klassifikazzjoni ma tkunx proporzjonata mal-livelli ta' klassifikazzjoni meħtieġa sabiex jingħataw aċċess għal tali sistemi jew skemi;
 - (b) meta l-akkwiredent jew l-impriza tranżitorja ma jissodisfawx il-kriterji ta' shubija jew ta' parteciġazzjoni għal sistema ta' pagament, ta' kklerjar jew ta' saldu, għal Boroż jew għal skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni, id-drittijiet imsemmijin fl-ewwel subparagrafu jigħu eżerċitati għal perjodu ta' żmien speċifikat mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, li ma jaqbiżx l-24 xahar, u li jista' jiġġedded wara

applikazzjoni mill-akkwiredent jew mill-impriza tranzitorja lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni.

7. Mingħajr preġudizzju għat-Titolu III, il-Kapitolu V, l-azzjonisti jew il-kredituri tal-impriza taht rizzoluzzjoni u partijiet terzi oħrajn li l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħhom ma jiġux ittrasferiti bl-użu tal-għodda tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, tal-għodda ta' bejgħ ta' negozju jew tal-għodda ta' impriza tranzitorja, ma għandu jkollhom l-ebda dritt jew pretensjoni fuq jew fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti jew fuq jew fil-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju jew fuq jew fil-manigment superjuri tal-impriza tranzitorja jew tal-veikolu tal-immanigġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.

Artikolu 29

Rekwiziti proċedurali rigward il-bejgħ ta' negozju, ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obbligazzjonijiet f' rizzoluzzjoni

1. Soġġetti għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jfittxu li japplikaw l-għodda ta' bejgħ ta' negozju, jew ibiġġu impriza tranzitorja, jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha, l-impriza taht rizzoluzzjoni, l-impriza tranzitorja jew l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet, l-ishma jew l-istrumenti ta' sjieda l-oħrajn ikkonċernati jiġu kkummerċjalizzati f'konformità mal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 2. Aggregazzjonijiet ta' drittijiet, ta' assi u ta' obbligazzjonijiet jistgħu jiġu kkummerċjalizzati separatament.
2. Mingħajr preġudizzju għall-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat, fejn applikabbli, il-kriterji dwar il-kummerċjalizzazzjoni msemmijin fil-paragrafu 1 huma dawn li ġejjin:
- (a) il-kummerċjalizzazzjoni għandha tkun trasparenti kemm jista' jkun u ma għandhiex tirrappreżenta b'mod materjalment hażin l-assi, id-drittijiet, l-obbligazzjonijiet, l-ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda tal-impriza jew tal-impriza tranzitorja li awtorità ta' rizzoluzzjoni jkollha l-ħsieb li tittrasferixxi;
 - (b) il-kummerċjalizzazzjoni ma għandhiex tiffavorixxi b'mod mhux dovut jew tiddiskrimina bejn akkwiredenti potenzjali;
 - (c) il-kummerċjalizzazzjoni għandha tkun ħielsa minn kwalunkwe kunflitt ta' interess;
 - (d) il-kummerċjalizzazzjoni ma għandhiex tagħti xi vantaġġ ingust lil xi akkwiredenti potenzjali;
 - (e) il-kummerċjalizzazzjoni għandha tikkunsidra l-ħtieġa li tittiehed azzjoni ta' rizzoluzzjoni rapida;
 - (f) il-kummerċjalizzazzjoni għandha timmira lejn il-massimizzazzjoni, sa fejn possibbli, tal-prezz tal-bejgħ tal-ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda, tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet involuti.

Il-prinċipji msemmijin f'dan il-paragrafu ma għandhomx jipprevjenu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni milli tissollecita akkwirenti potenzjali partikolari.

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

3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiddeċiedu li ma jikkonformawx mar-rekwiżit li jikkummerċjalizzaw bejgħ meta jiddeterminaw li l-konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 2 x'aktarx li xxekkel wiehed jew aktar mill-objettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18.
- 3a. *Meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jadottaw id-deċiżjoni msemmija fil-paragrafu 3, huma għandhom jiġġustifikaw dik id-deċiżjoni u jikkomunikawha lill-EIOPA.***

Artikolu 30

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

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jittrasferixxu assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' impriża taht riżoluzzjoni jew ta' impriża tranżitorja għal veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet.
2. Għall-finijiet tal-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet għandu jkun persuna ġuridika li tissodisfa l-kriterji kollha li ġejjin:
 - (a) tkun kompletament jew parzjalment proprjeta' ta' jew hija kontrollata minn awtorità pubblika waħda jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' riżoluzzjoni u tkun ikkontrollata mill-awtorità ta' riżoluzzjoni;
 - (b) tkun inħolqot sabiex tirċievi l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew xi wħud minnhom ta' impriża waħda jew aktar taht riżoluzzjoni jew ta' impriża tranżitorja waħda jew aktar.
3. Il-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet għandha timmaniġġja l-portafolli ttrasferiti lilha bl-għan li timmassimizza l-valur tagħhom permezz ta' bejgħ ta' dawk il-portafolli jew stralc ordnat.
4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jirrispetta r-rekwiżiti li ġejjin:
 - (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tkun approvat id-dokumenti kostituzzjonali tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet;
 - (b) soġġetta għall-istruttura ta' sjeda tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata tahtar jew tapprova l-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju tal-veikolu;

- (c) l-awtorità ta' rizzoluzzjoni kkonċernata tapprova r-remunerazzjoni tal-membri tal-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju u tispeċifika r-responsabbiltajiet tagħhom;
 - (d) l-awtorità ta' rizzoluzzjoni kkonċernata tapprova l-istrateġija u l-profil tar-riskju tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi.
5. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jistgħu jeżerċitaw is-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 li jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet biss flimkien ma' għodod ta' rizzoluzzjoni oħrajn kif imsemmi fl-Artikolu 26(3) u fejn isseħħ kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- (a) is-sitwazzjoni tas-suq partikolari għal dawk l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tkun ta' tali natura li l-likwidazzjoni ta' dawk l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet taħt proċedimenti normali ta' insolvenza jista' jkollha effett avvers fuq suq finanzjarju wiehed jew aktar;
 - (b) tali trasferiment huwa neċessarju sabiex jiġi ffaċilitat l-użu tal-ġhodda ta' run-off solventi jew sabiex jiġi żgurat il-funzjonament xieraq tal-impriza taħt rizzoluzzjoni jew ta' impriza tranzitorja;
 - (c) trasferiment bħal dan huwa neċessarju sabiex jimmassimizza r-rikavati minn likwidazzjoni.
6. Meta japplikaw l-ġhodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom, f'konformità mal-Artikolu 23 u f'konformità mal-qafas tal-Unjoni dwar l-ġhajjnuna mill-Istat, jiddeterminaw il-korrispettiv li għalih l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet jiġu ttrasferiti lill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet. Dan il-paragrafu ma għandux jimpedixxi li l-korrispettiv ikollu valur nominali jew negattiv.
7. Meta l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkun applikaw l-ġhodda ta' impriza tranzitorja, il-veikoli tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet jistgħu, wara l-applikazzjoni tal-ġhodda ta' impriza tranzitorja, jakkwistaw assi, drittijiet jew obligazzjonijiet mill-impriza tranzitorja.
8. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet mill-impriza taħt rizzoluzzjoni għal veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet f'aktar minn okkażjoni waħda u jittrasferixxu assi, drittijiet jew obligazzjonijiet lura minn veikolu wiehed jew aktar tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet lill-impriza taħt rizzoluzzjoni fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- (a) il-possibbiltà li l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;
 - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet ma jaqgħux fi hdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kondizzjonijiet għat-trasferiment tad-drittijiet, tal-assi jew tal-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment.

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

L-impriza taħt riżoluzzjoni għandha tkun obligata li tiegħu lura kwalunkwe assi, dritt jew obligazzjoni ttrasferita f' konformità mal-punti (a) u (b).

9. L-oġġetti ta' veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ma għandhom jimplikaw l-ebda dmir jew responsabbiltà għall-azzjonisti jew għall-kredituri tal-impriza taħt riżoluzzjoni. Il-membri tal-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet ma għandu jkollhom l-ebda responsabbiltà quddiem tali azzjonisti jew kredituri għal atti u għal ommissjonijiet fit-tweqqif tad-dmirijiet tagħhom, sakemm tali atti jew ommissjonijiet ma jkunux implikaw negligenza serja jew imġiba hazina serja skont id-dritt nazzjonali li tkun affettwat direttament id-drittijiet ta' tali azzjonisti jew kredituri.

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

Artikolu 31

L-ghodda ta' bejgh ta' negozju

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand akkwirent li ma jkunx impriza tranzitorja:
 - (a) ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda maħruġin minn impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha ta' impriza taħt riżoluzzjoni jew kwalunkwe wiehed jew waħda minn dawn.
2. Trasferiment li jsir skont il-paragrafu 1 għandu jsir fuq termini kummerċjali, wara li jitqiesu ċ-ċirkustanzi, u f' konformità mal-qafas tal-Unjoni dwar l-għajjuna mill-Istat. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu l-passi raġonevoli kollha sabiex jiksibu termini kummerċjali għat-trasferiment li jkunu konformi mal-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23, b'kunsiderazzjoni taċ-ċirkustanzi tal-każ.
3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu, bil-kunsens tal-akkwirent, iregġgħu lura t-trasferimenti eżegwiti fejn dan ikun iġġustifikat miċ-ċirkustanzi tal-każ. L-impriza taħt riżoluzzjoni jew is-sidien oriġinali għandhom ikunu obligati jieħdu lura kwalunkwe sehem ittrasferit jew strument ieħor ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet.
4. L-akkwirenti għandhom ikunu meħtieġa jkollhom l-awtorizzazzjoni xierqa sabiex iwettqu n-negozju li jakkwistaw meta jsir trasferiment kif imsemmi fil-paragrafu 1. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jiżguraw li kwalunkwe applikazzjoni għal awtorizzazzjoni bħal din għandha tiġi kkunsidrata, flimkien mat-trasferiment, fil-hin.

5. B'deroga mill-Artikoli 57 sa 62 tad-Direttiva 2009/138/KE, meta trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda bis-saħħa ta' applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju jirrizulta fl-akkwizzjoni ta' jew f'zieda f'partecipazzjoni kwalifikanti f'impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 57(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, l-awtorità superviżorja ta' dik l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni għandha twettaq il-valutazzjoni meħtieġa skont dawk l-Artikoli fil-hin b'tali mod li ma ddewwimx l-applikazzjoni tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju u tipprevjeni l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-objettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 ta' din id-Direttiva.
6. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta l-awtorità superviżorja ma tkunx lestiet il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 5 mid-data tat-trasferiment, għandu jkun japplika dan li ġej:
 - (a) dan it-trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda lill-akkwirent għandu jkollu effett legali immedjat;
 - (b) matul il-perijodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perijodu ta' divestiment previst mill-punt (f), id-drittijiet tal-vot tal-akkwirent marbutin ma' dawn l-ishma jew l-istrumenti ta' sjieda l-oħrajn għandhom jiġu sospizi u vestiti biss fl-awtorità ta' riżoluzzjoni, li ma għandu jkollha l-ebda obbligu li teżerċita dawn id-drittijiet tal-vot u li ma għandu jkollha l-ebda responsabbiltà sabiex teżerċita jew iżzomm milli teżerċita kwalunkwe dritt tal-vot bħal dan;
 - (c) matul il-perjodu ta' valutazzjoni u matul kwalunkwe perijodu ta' divestiment previst mill-punt (f), il-penali u miżuri oħrajn għall-ksur tar-rekwiżiti għall-akkwisti u għad-disponimenti ta' partecipazzjonijiet kwalifikanti stabbiliti fl-Artikolu 62 tad-Direttiva 2009/138/UE ma għandhomx japplikaw għal tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda;
 - (d) hekk kif titlesta l-valutazzjoni tagħha, l-awtorità superviżorja għandha tinnotifika lill-awtorità ta' riżoluzzjoni u lill-akkwirent bil-miktub dwar jekk hija tapprovax jew, f'konformità mal-Artikolu 58(4) tad-Direttiva 2009/138/UE, topponix it-tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda lill-akkwirent;
 - (e) meta l-awtorità superviżorja tapprova tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda lill-akkwirent, id-drittijiet tal-vot marbutin ma' tali ishma jew ta' sjieda għandu jitqies bħala vestit bis-shiħ fl-akkwirent hekk kif l-awtorità ta' riżoluzzjoni u l-akkwirent jirċievu approvazzjoni bħal din mingħand l-awtorità superviżorja;
 - (f) jekk l-awtorità superviżorja topponi tali trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn lill-akkwirent:
 - (i) id-drittijiet tal-vot marbutin ma' tali ishma strumenti oħrajn ta' sjieda kif previst fil-punt (b) għandhom jibqgħu fis-seħħ u effettivi;
 - (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob lill-akkwirent sabiex jiddivesti dawn l-ishma jew l-istrumenti oħrajn ta' sjieda fi hdan perjodu ta' divestiment iddeterminat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni wara li tkun qieset il-

kundizzjonijiet prevalenti tas-suq;(iii) meta l-akkwirent ma jikkonformax mat-talba prevista fil-punt (ii), l-awtorità supervizorja, bil-kunsens tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni, tista' timponi fuq l-akkwirent penali u miżuri oħrajn għall-ksur tar-rekwiżiti għall-akkwizzjonijiet jew għad-disponimenti ta' parteċipazzjonijiet kwalifikanti stabbiliti fl-Artikolu 62 tad-Direttiva 2009/138/KE.

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

Artikolu 32

Għodda ta' impriza tranzitorja

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom is-setgħa jittrasferixxu għand impriza tranzitorja:
 - (a) ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda maħruġin minn impriza waħda jew aktar taħt rizzoluzzjoni;
 - (b) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew kwalunkwe wieħed minnhom ta' impriza waħda jew aktar taħt rizzoluzzjoni.
2. L-impriza tranzitorja għandha tkun persuna ġuridika li tissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (a) tkun kompletament jew parzjalment proprjetà ta' jew hija kontrollata minn awtorità pubblika waħda jew aktar, li jistgħu jinkludu l-awtorità ta' rizzoluzzjoni jew, fejn applikabbli skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni, u tkun ikkontrollata mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni;
 - (b) tinholq għall-fini li tirċievi u żżomm xi wħud mill-ishma jew mill-istrumenti l-oħrajn ta' sjieda kollha jew uħud minnhom li jinħarġu minn impriza taħt rizzoluzzjoni jew l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet kollha jew uħud minnhom ta' impriza waħda jew aktar taħt rizzoluzzjoni bl-għan li jintlaħqu l-oġettivi tar-rizzoluzzjoni u tinbiegħ l-impriza jew l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).
3. Meta japplikaw l-għodda ta' impriza tranzitorja, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jiżguraw li l-valur totali tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti lill-impriza tranzitorja ma jaqbiżx il-valur totali tad-drittijiet u tal-assi ttrasferiti mill-impriza taħt rizzoluzzjoni.
4. Wara applikazzjoni tal-għodda ta' impriza tranzitorja, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jistgħu, fejn iġġustifikat miċ-ċirkostanzi, iregġgħu lura t-trasferimenti eżegwiti, u l-impriza taħt rizzoluzzjoni jew is-sidien originali għandhom ikunu obbligati jieħdu lura kwalunkwe assi, dritt jew obbligazzjoni ttrasferita, jew ishma jew strumenti oħrajn ta'

sjieda, fejn iġġustifikat miċ-ċirkustanzi tal-każ, fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-possibbiltà li l-ishma jew l-istrumenti oħrajn ta' sjieda, l-assi, id-drittijiet, jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi jistgħu jiġu ttrasferiti lura hija ddikjarata espressament fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment;
- (b) l-ishma jew l-istrumenti ta' sjieda jew l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet speċifiċi ma jkunux fil-fatt jaqgħu fi hdan il-klassijiet, jew jissodisfaw il-kundizzjonijiet għat-trasferiment tal-ishma jew tal-istrumenti l-oħrajn ta' sjieda, jew tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet speċifikati fl-istrument li bih ikun sar it-trasferiment.

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

5. Wara applikazzjoni tal-ghodda ta' impriża tranżitorja, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu ishma jew strumenti oħrajn ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet mill-impriża tranżitorja lil akkwirent terz.
6. Impriża tranżitorja għandha titqies bħala kontinwazzjoni tal-impriża taħt riżoluzzjoni, u tkun tista' tkompli teżerċita kwalunkwe dritt eżerċitat mill-impriża taħt riżoluzzjoni fir-rigward tal-assi, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet trasferiti.

Istituzzjoni tranżitorja ma għandhiex tikkonkludi kuntratti tal-assigurazzjoni godda jew tbiddel il-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti b'mod li jista' jżid il-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni tal-impriża tranżitorja.

7. L-objettivi ta' impriża tranżitorja ma għandhomx jimplikaw xi dmir jew responsabbiltà fil-konfront ta' azzjonisti jew ta' kredituri tal-impriża taħt riżoluzzjoni, u l-membri tal-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri ma għandux ikollhom responsabbiltà quddiem tali azzjonisti jew kredituri għal atti jew għal omissjonijiet fl-eżerċizzju tad-dmirijiet tagħhom, sakemm l-att jew l-ommissjoni ma tkunx timplika negligenza serja jew imġiba hażina serja f'konformità mad-dritt nazzjonali li taffettwa direttament id-drittijiet ta' tali azzjonisti jew kredituri.

L-Istati Membri jistgħu jkomplu jillimitaw ir-responsabbiltà ta' impriża tranżitorja u tal-membri tal-korp amministrattiv, manigjerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tagħha f'konformità mad-dritt nazzjonali għal atti u għal omissjonijiet fil-qadi tad-dmirijiet tagħhom.

Artikolu 33

Operat ta' impriża tranżitorja

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-operat ta' impriża tranżitorja jirrispetta r-rekwiziti li ġejjin:
 - (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni approvat id-dokumenti kostituzzjonali tal-impriża tranżitorja;

- (b) soġġett għall-istruttura ta' sjieda tal-impriza tranżitorja, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni taħtar jew tapprova l-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju tal-impriza tranżitorja;
- (c) l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tapprova r-remunerazzjoni tal-membri tal-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju u tiddetermina r-responsabbiltajiet tagħhom;
- (d) l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tapprova l-istrategija u l-profil tar-riskju tal-impriza tranżitorja;
- (e) l-impriza tranżitorja tkun awtorizzata f'konformità mad-Direttiva 2009/138/UE u jkollha l-awtorizzazzjoni neċessarja skont id-dritt nazzjonali applikabbli sabiex twettaq l-attivitajiet jew is-servizzi li takkwista bis-saħħa ta' trasferiment magħmul skont l-Artikolu 40 ta' din id-Direttiva;
- (f) l-impriza tranżitorja tikkonforma mar-rekwiziti tad-Direttiva 2009/138/KE u hija soġġetta għal supervizjoni f'konformità magħha;
- (g) l-operat tal-impriza tranżitorja għandu jkun konformi mal-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat u l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tista' tispeċifika restrizzjonijiet fuq l-operazzjonijiet tagħha kif xieraq.

Minkejja d-dispożizzjonijiet imsemmijin fil-punti (d) u (e) tal-ewwel subparagrafu u fejn neċessarju sabiex jintlaħqu l-objettivi tar-rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18, impriza tranżitorja tista' tigi stabbilita u awtorizzata mingħajr ma tikkonforma mad-Direttiva 2009/138/KE għal perjodu qasir ta' żmien fil-bidu tal-operat tagħha. Għal dan l-għan, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni għandha tippreżenta talba f'dak is-sens lill-awtorità supervizorja. Meta l-awtorità supervizorja tiddeċiedi li tagħti awtorizzazzjoni bħal din, hija għandha tindika l-perjodu li matulu l-impriza transitorja tkun eżentata milli tikkonforma mar-rekwiziti tad-Direttiva 2009/138/KE. ***Dan il-perjodu ma għandux jaqbeż l-24 xahar.***

2. Soġġetta għal kwalunkwe restrizzjoni imposta mir-regoli tal-kompetizzjoni tal-Unjoni jew nazzjonali, il-manigment tal-impriza tranżitorja għandu jopera l-impriza tranżitorja sabiex jilhaq l-objettivi tar-rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 u sabiex ibigh l-impriza taħt rizzoluzzjoni u l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tagħha lil akkwirent wieħed jew aktar mis-settur privat malli l-kundizzjonijiet tas-suq ikunu xierqa.
3. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom jiddeċiedu li entità ma tibqax impriza tranżitorja fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin, skont liema ssehh l-ewwel:
 - (a) l-impriza tranżitorja tigi fuza ma' entità oħra;
 - (b) l-impriza tranżitorja ma tibqax tissodisfa r-rekwiziti tal-Artikolu 32(2);
 - (c) l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha tal-impriza tranżitorja jew sostanzjalment kollha jinbiegħu lil akkwirent terz;
 - (d) l-assi tal-impriza tranżitorja jiġu kompletament stralcati u l-obbligazzjonijiet tagħha jinhelsu kompletament.

4. Meta l-operazzjonijiet ta' impriża tranżitorja jintemmu fis-sitwazzjoni msemmija fil-punt (c) tal-paragrafu 3, l-impriża tranżitorja għandha tiġi stralçata taht il-proċedimenti normali ta' insolvenza.

Soġġett għall-Artikolu 26(7), kwalunkwe rikavat iġġenerat bħala riżultat tat-terminazzjoni tal-operat tal-impriża tranżitorja għandu jibbenefika lill-azzjonisti tal-impriża tranżitorja.

Artikolu 33a

Trasferiment għal Skemi ta' Protezzjoni Nazzjonali Eżistenti

B'deroga mill-Artikoli 32 u 33, l-Istati Membri jistgħu jipprevedu li skema ta' protezzjoni nazzjonali xierqa tiġi assenjata d-dmirijiet u s-setgħat ta' impriża tranżitorja. Filwaqt li jiżguraw l-interessi tad-detenturi ta' poloz, l-Istati Membri jistgħu jipprevedu trasferiment ta' portafolli għal din l-iskema ta' protezzjoni nazzjonali, fiwaqt li jiżguraw l-kontinwità tar-relazzjonijiet tal-assigurazzjoni u li l-oġġettivi ta' din id-Direttiva xorta jintlahqu b'mod adegwat. L-ebda fondi pubbliċi ma għandhom jintużaw biex jiffacilitaw dan it-trasferiment. L-Istati Membri jistgħu jehntieġu l-istabbiliment, iż-żamma jew il-modifika ta' skema nazzjonali xierqa ta' protezzjoni għal dak il-ghan.

TAQSIMA 4

L-GHODDA TA' VALUTAZZJONI NEGATTIVA JEW TA' KONVERŻJONI

Artikolu 34

Objettiv u ambitu tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni sabiex jilhqgħu l-oġġettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 għal kwalunkwe wiehed mill-finijiet li ġejjin:
 - (a) għar-rikapitalizzazzjoni ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikoli 19(1) u 20(3) sa punt biżżejjed sabiex tiġi applikata l-ghodda ta' run-off solventi msemmija fl-Artikolu 27 u sabiex tinżamm l-awtorizzazzjoni tagħha skont id-Direttiva 2009/138/KE;
 - (b) għall-konverżjoni f'ekwità jew għat-tnaqqis tal-ammont ta' kapital ta' pretensjonijiet, li jinkludu pretensjonijiet tal-assigurazzjoni jew strumenti ta' dejn li jiġu ttrasferiti;
- (ba) għall-iżgurar tal-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi:**
 - (i) lil impriża tranżitorja bl-ghan li jiġi pprovdut kapital lil dik l-istituzzjoni tranżitorja; jew

- (ii) taht l-ghodda ta' separazzjoni tal-assi u tal-obbligazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 30 jew l-ghodda ta' bejgh ta' negozju msemmija fl-Artikolu 31.

Meta japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni għall-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jistgħu wkoll jirristrutturaw it-termini tal-kuntratti tal-assigurazzjoni relatati sabiex jilhqu l-objettivi ta' rizzoluzzjoni msemmin fl-Artikolu 18 b'mod aktar effettiv. ***Meta jagħmlu dan, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt fuq id-detenturi ta' poloz.***

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jiddeterminaw l-ammont li bih l-istrumenti kapitali, l-istrumenti ta' dejn u obbligazzjonijiet eligibbli oħrajn iridu jiġu valwati b'mod negattiv jew ikkonvertiti għall-finijiet fil-paragrafu 1 fuq il-bażi tal-valwazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 23.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkunu jistgħu japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni għall-obbligazzjonijiet kollha tal-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), filwaqt li jzommu l-forma ġuridika attwali tagħhom jew jikkunsidraw bidla fil-forma ġuridika tagħhom meta din tkun neċessarja.
4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni tkun tista' tiġi applikata għall-istrumenti kapitali kollha u għall-obbligazzjonijiet kollha ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) li ma jkunux esklużi mill-kamp ta' applikazzjoni ta' dik l-ghodda skont il-paragrafu 5 jew 6 ta' dan l-Artikolu.
5. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ma għandhomx japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni fir-rigward tal-obbligazzjonijiet li ġejjin kemm jekk ikunu rregolati bil-liġi ta' Stat Membru jew ta' pajjiż terz:
 - (a) obbligazzjonijiet garantiti;
 - (b) obbligazzjonijiet lil istituzzjonijiet ta' kreditu, lil ditti tal-investment u lil imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, hlief għal entitajiet li jkunu parti mill-istess grupp, b'maturità originali ta' anqas minn sebat ijiem;
 - (c) obbligazzjonijiet b'maturità li jifdal ta' anqas minn sebat ijiem, dovuti jew lil sistemi jew lil operaturi ta' sistemi dezinjati f'konformità mad-Direttiva 98/26/KE jew lill-partecipanti tagħhom u li jirriżultaw mill-partecipazzjoni f'tali sistema, jew lil CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹ u lil CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament;
 - (d) obbligazzjoni lejn kwalunkwe minn dawn li ġejjin:
 - (i) impjegat, b'rabta mas-salarju, ma' benefiċċji tal-pensjoni jew ma' remunerazzjoni oħra fissa dovuta, hlief għall-komponent varjabbli tar-

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranzazzjonijiet, (ĠU L 201, 27.7.2012, p. 1).

remunerazzjoni li ma hijiex regolata bil-ligi jew bi ftehim ta' negozjar kollettiv;

- (ii) kreditur kummerċjali jew ta' negozju li jinholoq mill-forniment ta' oġġetti jew servizzi lil impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew lil entità msemmija fil-punti (b) sa (e) tal-Artikolu 1(1) li huma fundamentali għall-funzjonament ta' kuljum tal-operazzjonijiet tagħha, inkluż servizzi tal-IT, utilitajiet u l-kirja, il-manutenzjoni u ż-żamma tal-bini f'kundizzjoni tajba;
- (iii) awtoritajiet tat-taxxa u tas-sigurtà soċjali, dment li dawk l-obbligazzjonijiet ikunu preferuti skont il-ligi applikabbli;
- (iv) skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni li jirriżultaw minn kontribuzzjonijiet dovuti f'konformità mal-ligijiet nazzjonali applikabbli;

(e) *obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn assigurazzjoni obligatorja kontra responsabbiltà ċivili fir-rigward tal-użu ta' vetturi bil-mutur skont id-Direttiva 2009/103/KE.*

Il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu ma għandux jipprevjeni lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, fejn xieraq, milli japplikaw l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fir-rigward ta' kwalunkwe parti ta' obbligazzjoni garantita jew ta' obbligazzjoni li għaliha gie pplegġjat kollateral li jaqbez il-valur tal-assi, tal-plegġ, tarrahan jew tal-kollateral li huwa garanti tiegħu.

6. F'ċirkostanzi eċċezzjonali, meta tiġi applikata l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teskludi jew parzjalment teskludi ċerti obbligazzjonijiet mill-applikazzjoni tal-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni fi kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) ma jkunx possibbli li ssir valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta' dik l-obbligazzjoni fi hdan żmien raġonevoli, minkejja sforzi bona fide tal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
- (b) l-eskluzjoni tkun strettament neċessarja u proporzjonata sabiex tinkiseb il-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi u tal-linji operatorji ewlenin b'mod li tinzamm l-abbiltà tal-impriża taht riżoluzzjoni li tkompli bl-operazzjonijiet, bis-servizzi u bit-tranzazzjonijiet ewlenin;
- (c) l-eskluzjoni tkun strettament neċessarja u proporzjonata sabiex jiġi evitat li jinholoq kontagju mifruq, b'mod li jista' jikkawża disturb serju għall-ekonomija ta' Stat Membru jew tal-Unjoni; jew
- (d) l-applikazzjoni tal-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal dawk l-obbligazzjonijiet tkun tikkawża qerda fil-valur b'mod li t-telf imġarrab minn kredituri oħrajn ikun oġġettabbli mill-kieku dawk l-obbligazzjonijiet jiġu esklużi mill-applikazzjoni tal-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.

Trattament tal-azzjonisti u tad-detenturi ta' strumenti oħrajn ta' sjieda meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta japplikaw l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni msemmija fl-Artikolu 34, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jieħdu, fir-rigward tal-azzjonisti u tad-detenturi ta' strumenti oħrajn ta' sjieda, waħda mill-azzjonijiet li ġejjin, jew it-tnejn li huma:
 - (a) jikkancellaw ishma eżistenti jew strumenti oħrajn ta' sjieda, jew jittrasferuhom lil kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ikunu ġew ikkonvertiti;
 - (b) dment li l-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23 turi li l-impriza taħt riżoluzzjoni jkollha valur nett pożittiv, jiddilwixxu lill-azzjonisti u lid-detenturi ta' strumenti oħrajn ta' sjieda eżistenti billi jikkonvertu strumenti kapitali jew strumenti ta' dejn rilevanti maħruġin mill-impriza taħt riżoluzzjoni, jew obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn tal-impriza taħt riżoluzzjoni, f'ishma jew fi strumenti oħrajn ta' sjieda skont l-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni.

Fir-rigward tal-punt (b) tal-ewwel subparagrafu, il-konverzjoni għandha ssir b'rata ta' konverzjoni li tnaqqas ferm il-partecipazzjonijiet eżistenti ta' ishma jew ta' strumenti oħrajn ta' sjieda.
2. Meta jikkunsidraw liema mill-azzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom jieħdu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu:
 - (a) il-valwazzjoni mwettqa f'konformità mal-Artikolu 23;
 - (b) l-ammont li bih l-awtorità ta' riżoluzzjoni vvalutat li elementi tal-Grad 1 iridu jitnaqqsu u l-istrumenti kapitali rilevanti jridu jiġu valwati negattivament jew ikkonvertiti skont l-Artikolu 37(1).
3. B'deroga mill-Artikoli 57 sa 62 tad-Direttiva 2009/138/KE, fejn il-konverzjoni ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn maħruġin mill-impriza taħt riżoluzzjoni, jew ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn tal-impriza taħt riżoluzzjoni, tkun tirriżulta fl-akkwist ta' jew fiż-żieda f'partecipazzjoni kwalifikanti f'impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 57(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, l-awtoritajiet superviżorji għandhom iwettqu l-valutazzjoni meħtieġa skont dawk l-Artikoli fil-hin b'mod li ma jdewmux il-konverzjoni ta' strumenti kapitali, jew jipprevjenu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni milli tilhaq l-oġettivi tar-riżoluzzjoni rilevanti msemmijin fl-Artikolu 18.
4. Meta l-awtorità superviżorja ta' dik l-istituzzjoni ma tkunx lestiet il-valutazzjoni meħtieġa skont il-paragrafu 3 fid-data tal-konverzjoni tal-istrument kapitali, l-Artikolu 31(6) għandu japplika għal kwalunkwe akkwist jew zieda f'partecipazzjoni kwalifikanti minn akkwirent li tirriżulta mill-applikazzjoni mill-konverzjoni ta' strumenti kapitali.

Artikolu 36

Rata tal-konverżjoni ta' dejn ma' ekwità

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jeżerċitaw l-għodod speċifikati fl-Artikolu 34(1) u s-setgħat speċifikati fil-punt (g) tal-Artikolu 40(1), huma jistgħu japplikaw rata ta' konverżjoni differenti għal klassijiet differenti ta' strumenti kapitali u ta' obligazzjonijiet f'konformità ma' wiehed mill-prinċipji li ġejjin jew mat-tnejn li huma:

- (a) ir-rata tal-konverżjoni tkun tirrappreżenta kumpens xieraq lill-kreditur affettwat għal kwalunkwe telf imġarrab permezz tal-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni;
- (b) ir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obligazzjonijiet li jitqiesu bhala superjuri skont il-liġi applikabbli dwar l-insolvenza tkun oghla mir-rata ta' konverżjoni applikabbli għal obligazzjonijiet subordinati.

Artikolu 37

Dispożizzjonijiet addizzjonali li jirregolaw l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni

1. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom japplikaw l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni f'konformità mal-prijorità tal-pretensjonijiet applikabbli taht proċedimenti normali ta' insolvenza, b'mod li jipproduċi r-riżultati li ġejjin:
 - (a) L-elementi tal-Grad 1 jitnaqqsu l-ewwel, fi proporzjon mat-telf u sal-punt tal-kapaċità tagħhom u l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tiegħu waħda mill-azzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 35(1), jew it-tnejn li huma, fir-rigward tad-detenturi ta' strumenti tal-Grad 1;
 - (b) l-ammont ta' kapital ta' strumenti tal-Grad 2 issirlu valwazzjoni negattiva jew jiġi kkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn li huma, sal-punt meħtieġ sabiex jintlaħqu l-oġettivi tar-rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 jew sal-punt tal-kapaċità tal-istrumenti ta' kapital rilevanti, skont liema minnhom ikun l-aktar baxx;
 - (c) l-ammont ta' kapital ta' strumenti tal-Grad 3 issirlu valwazzjoni negattiva jew jiġi kkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn li huma, sal-punt meħtieġ sabiex jintlaħqu l-oġettivi tar-rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 jew sal-punt tal-kapaċità tal-istrumenti ta' kapital rilevanti, skont liema minnhom ikun l-aktar baxx;
 - (d) l-ammont ta' kapital jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-bqija tal-obbligazzjonijiet eliġibbli f'konformità mal-ġerarkija tal-pretensjonijiet fi proċedimenti normali ta' insolvenza, inkluża l-klassifikazzjoni tal-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni prevista fl-Artikolu 275(1) tad-Direttiva 2009/138/KE, jiġi valwat jew ikkonvertit fi strumenti tal-Grad 1 jew it-tnejn, sal-

punt meħtieg sabiex jintlahqu l-objettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18.

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

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

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

2. Meta l-ammont ta' kapital ta' strument kapitali rilevanti jew l-ammont ta' kapital ta' strument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra jiġi valwat negattivament, għandu japplika dan li ġej:
 - (a) it-tnaqqis li jirriżulta mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għandu jkun permanenti, soġġett għal kwalunkwe valwazzjoni pożittiva f'konformità mal-mekkanizmu ta' rimborż imsemmi fil-paragrafu 1;
 - (b) l-ebda obbligazzjoni lejn id-detentur tal-istrument kapitali, tal-istrument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti ma għandha tibqa' taħt jew marbuta ma' dak l-ammont tal-istrument, li jkun gie valwat negattivament, hlief għal kwalunkwe obbligazzjoni diġà dovuta, u kwalunkwe obbligazzjoni għal danni li jistgħu jinholqu bħala riżultat ta' appell li jikkontesta l-legalità tal-eżerċizzju tas-setgħa tal-valwazzjoni negattiva;
 - (c) ma għandu jithallas l-ebda kumpens lil kwalunkwe detentur tal-istrument kapitali, tal-istrument ta' dejn jew ta' obbligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti minbarra f'konformità mal-paragrafu 3.
3. Sabiex titwettaq konverżjoni tal-istrumenti kapitali, tal-istrumenti ta' dejn jew ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn ikkonċernati f'konformità mal-punti (b) u (c) tal-paragrafu 1, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu lill-imprizi u lill-entitajiet tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni msemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li joħorġu strumenti tal-Grad 1 lid-detenturi tal-istrumenti kapitali, tal-istrumenti ta' dejn jew ta' obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn ikkonċernati.

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

- (a) l-istrumenti tal-Grad 1 jinħarġu mill-impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni, mill-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jew mill-impriża omm bil-qbil tal-awtorità ta' riżoluzzjoni rilevanti;
 - (b) l-istrumenti tal-Grad 1 jinħarġu qabel kwalunkwe hrug ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn minn dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jew minn dik l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) għall-finijiet tal-ġhoti ta' fondi proprji mill-Istat jew minn entità governattiva;
 - (c) l-istrumenti tal-Grad 1 jingħataw u jiġu ttrasferiti mingħajr dewmien wara l-eżerċizzju tas-setgħa ta' konverzjoni;
 - (d) ir-rata ta' konverzjoni li tiddetermina n-numru ta' strumenti tal-Grad 1 li huma pprovduti fir-rigward ta' kull strument kapitali, strument ta' dejn jew obligazzjoni eliġibbli oħra rilevanti tikkonforma mal-Artikolu 36.
4. Għall-finijiet tal-forniment ta' strumenti tal-Grad 1 f'konformità mal-paragrafu 3, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob lill-impriži tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni u lill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) sabiex iżommu f'kull hin l-awtorizzazzjoni minn qabel neċessarja sabiex johorġu n-numru rilevanti ta' strumenti tal-Grad 1.

Artikolu 38

Effett ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta awtorità ta' riżoluzzjoni tapplika l-ghodda u s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverzjoni f'konformità mal-Artikolu 34(1) u mal-punti (f) sa (j) tal-Artikolu 40(1), it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital jew tal-ammont pendenti dovut, il-konverzjoni jew il-kancellazzjoni tidhol fis-seħh u tkun immedjatament vinkolanti fuq l-impriża taht riżoluzzjoni u fuq il-kredituri u fuq l-azzjonisti affettwati.
2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tlesti jew titlob li jitlestew il-kompiti proċedurali u amministrattivi kollha neċessarji sabiex jingħata effett lill-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverzjoni, inklużi:
 - (a) l-emenda tar-registri kollha kkonċernati;
 - (b) it-tneħħija mill-elenkar jew it-tneħħija mill-kummerċ ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn jew ta' strumenti ta' dejn;
 - (c) l-elenkar jew l-ammissjoni għall-kummerċ ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn godda;

- (d) l-elekar mill-ġdid jew ir-riammissjoni ta' kwalunkwe strument ta' dejn li ġie valwat negattivament, mingħajr ir-rekwiżit ta' hrug ta' prospett kif meħtieġ mir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.
3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tnaqqas għal zero l-ammont ta' kapital jew l-ammont pendenti pagabbli fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (f) tal-Artikolu 40(1), dik l-obbligazzjoni u kwalunkwe obbligu jew pretensjoni li jirriżultaw f'relazzjoni magħha li ma humiex dovuti fil-mument meta tiġi eżerċitata s-setgħa għandhom jiġu ttrattati bħala mhallsin għalkollox, u ma għandhomx ikunu jistgħu jiġu pprovati fi kwalunkwe proċediment sussegwenti fir-rigward tal-impriza taht riżoluzzjoni jew ta' kwalunkwe entità suċċessur fi kwalunkwe stralċ sussegwenti.
4. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tnaqqas parzjalment, imma mhux għalkollox, l-ammont ta' kapital jew l-ammont pagabbli pendenti fir-rigward ta' obligazzjoni permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (f) tal-Artikolu 40(1):
- (a) l-obbligazzjoni għandha tiġi rrilaxxata sal-punt tal-ammont imnaqqas;
- (b) l-istrument rilevanti jew il-ftehim li holoq l-obbligazzjoni originali għandu jkompli japplika fir-rigward tal-ammont ta' kapital residwu, jew tal-ammont pendenti pagabbli fir-rigward tal-obbligazzjoni, soġġett għal kwalunkwe modifika tal-ammont tal-interess pagabbli sabiex tirrifletti t-tnaqqis tal-ammont ta' kapital, u kwalunkwe modifika ulterjuri fit-termini li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tagħmel permezz tas-setgħa msemmija fil-punt (k) tal-Artikolu 40(1).

Artikolu 39

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

1. Meta tiġi applikata l-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, fejn applikabbli, l-Istati Membri għandhom jirrikjedu lill-imprizi u lill-entitajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni msemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) iżommu f'kull hin ammont suffiċjenti ta' kapital tal-ishma awtorizzat jew ta' strumenti oħrajn tal-Grad 1 sabiex jiżguraw li dawk l-imprizi u l-entitajiet ma jinżammux milli johorġu ishma ġodda jew strumenti ta' sjieda oħrajn suffiċjenti sabiex bl-għan li jiġi żgurat li l-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn tkun tista' titwettaq b'mod effettiv.
- L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jivvalutaw il-konformità mar-rekwiżit stabbilit fil-paragrafu 1 fil-kuntest tal-iżvilupp u tal-manutenzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 9 u mal-Artikolu 10.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li ma jkun hemm l-ebda impediment proċedurali għall-konverżjoni tal-obbligazzjonijiet f'ishma jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn li

¹ Ir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017 dwar il-prospett li għandu jiġi ppubblikat meta titoli jiġu offruti lill-pubbliku jew jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq regolat, u li jhassar id-Direttiva 2003/71/KE (GU L 168, 30.6.2017, p. 12).

jeżistu minħaba l-istrumenti ta' inkorporazzjoni jew l-istatuti tagħhom, inklużi jeddijiet ta' prelazzjoni għall-azzjonisti jew rekwiziti għall-kunsens tal-azzjonisti sabiex jiżdied il-kapital.

KAPITOLU IV

Setghat ta' rizzoluzzjoni

Artikolu 40

Setghat ġenerali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jkollhom is-setgħat kollha neċessarji sabiex japplikaw l-għodod ta' rizzoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) għall-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u għall-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għar-rizzoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew 20(3), kif ikun applikabbli. B'mod partikolari, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandu jkollhom is-setgħat ta' rizzoluzzjoni li ġejjin, li jistgħu jeżerċitaw individwalment jew fi kwalunkwe taħlita:
 - (a) is-setgħa li jitolbu lil kwalunkwe persuna tipprovdi kwalunkwe informazzjoni rikjesta mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni sabiex jiddeċiedu u jhejju azzjoni ta' rizzoluzzjoni, inklużi aġġornamenti u supplimenti ta' informazzjoni pprovduta fil-pjanijiet ta' rizzoluzzjoni u inkluża informazzjoni li tingħata permezz ta' spezzjonijiet fuq il-post;
 - (b) is-setgħa li jieħdu kontroll ta' impriza taħt rizzoluzzjoni u li jeżerċitaw id-drittijiet u s-setgħat kollha mogħtijin lill-azzjonisti, lil sidien oħrajn u lill-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tal-impriza taħt rizzoluzzjoni;
 - (c) is-setgħa li jirtiraw l-awtorizzazzjoni għall-kitba ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni godda u li jqiegħdu impriza taħt rizzoluzzjoni fi proċedura ta' run-off solventi ordnata u li jtemmu l-attivitajiet tagħha;
 - (d) is-setgħa li jittrasferixxu ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn maħruġin minn impriza taħt rizzoluzzjoni;
 - (e) is-setgħa li jittrasferixxu lil entità oħra, bil-kunsens ta' dik l-entità, drittijiet, assi jew obligazzjonijiet ta' impriza taħt rizzoluzzjoni;
 - (f) is-setgħa ta' ristrutturar ta' pretensjonijiet tal-assigurazzjoni jew ta' tnaqqis, inkluż it-tnaqqis għal zero, tal-ammont ta' kapital ta' jew tal-ammont pendenti dovut fir-rigward ta' strumenti ta' dejn u ta' obligazzjonijiet eligibbli, inklużi pretensjonijiet tal-assigurazzjoni, ta' impriza taħt rizzoluzzjoni;
 - (g) bl-eċċezzjoni tal-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni, is-setgħa li jikkonvertu l-istrumenti ta' dejn u l-obbligazzjonijiet eligibbli ta' impriza taħt rizzoluzzjoni f'ishma ordinarji jew fi strumenti ta' sjieda oħrajn ta' dik l-impriza jew l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) ta' impriza omm rilevanti jew ta' impriza tranzitorja li lilha jiġu ttrasferiti l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);

- (h) is-setgħa li jikkancellaw strumenti ta' dejn mahruġin minn impriza taħt riżoluzzjoni ħlief għal obligazzjonijiet garantiti soġġetti għall-Artikolu 34(5);
- (i) is-setgħa li jnaqqsu, inkluż inaqqsu għal zero, l-ammont nominali ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn ta' impriza taħt riżoluzzjoni u li jikkancellaw tali ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn;
- (j) is-setgħa li jesigu li istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew impriza omm rilevanti toħroġ ishma jew strumenti ta' sjieda oħrajn godda, jew strumenti kapitali oħrajn, inklużi ishma privileġġati u strumenti konvertibbli kontingenti;
- (k) is-setgħa li jemendaw jew jibdlu l-maturità ta' strumenti ta' dejn u ta' obligazzjonijiet eligibbli oħrajn mahruġin minn impriza taħt riżoluzzjoni jew jemendaw l-ammont ta' mgħax pagabbli fl-ambitu ta' dawn l-istrumenti u obligazzjonijiet eligibbli oħrajn, jew id-data li fiha l-imgħax isir pagabbli, inkluż billi jissospendu l-ħlas għal perjodu temporanju;
- (l) is-setgħa li jagħlqu u jtemmu kuntratti finanzjarji, jew derivattivi kif iddefiniti fil-punt (5) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill;
- (m) is-setgħa li jnehħu jew ibiddlu l-korp amministrattiv, manigerjali jew supervizorju u l-manigment superjuri ta' impriza taħt riżoluzzjoni;
- (n) is-setgħa li teħtieġ lill-awtorità supervizorja tivvaluta lill-akkwiredenti ta' partecipazzjoni kwalifikanti fil-ħin permezz ta' deroga mil-limiti ta' żmien stipulati fl-Artikolu 58 tad-Direttiva 2009/138/KE.

2. L-Istati Membri għandhom jieħdu l-miżuri neċessarji kollha sabiex jiżguraw li, meta japplikaw l-għodod ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jkunu soġġetti għall-ebda rekwiżit li ġejjin, li kieku jkunu japplikaw minhabba d-dritt nazzjonali jew kuntratti jew xort' oħra:

- (a) soġġetti għall-Artikolu 3(8) u għall-Artikolu 65(1), ir-rekwiżiti li jiksbu approvazzjoni jew kunsens mingħand kwalunkwe persuna kemm pubblika jew privata, inklużi l-azzjonisti, il-kredituri jew id-detenturi ta' poloz tal-impriza taħt riżoluzzjoni;
- (b) qabel l-eżerċizzju tas-setgħa, ir-rekwiżiti proċedurali li jinnotifikaw lil kwalunkwe persuna inkluż kwalunkwe rekwiżit ta' pubblikazzjoni ta' avviż jew ta' prospett jew ta' ffajljar jew ta' registrazzjoni ta' kwalunkwe dokument ma' kwalunkwe awtorità oħra.

Il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu huwa mingħajr preġudizzju għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 61 u 63 u għal kwalunkwe rekwiżit ta' notifika taħt il-qafas tal-Unjoni dwar l-għajnuna mill-Istat.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, sa fejn kwalunkwe waħda mis-setgħat elenkati fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma tkunx applikabbli għal entità fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva bħala riżultat tal-forma ġuridika

speċifika tiegħu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandu jkollhom setgħat li jkunu simili kemm jista' jkun, inkluż f'termini tal-effetti tagħhom.

4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeżerċitaw is-setgħat stabbiliti fil-paragrafu 3, is-salvagwardji previsti fil-Kapitolu V ta' din id-Direttiva, jew is-salvagwardji li jwasslu l-istess effett, għandhom jiġu applikati għall-persuni milqutin, inklużi l-azzjonisti, il-kredituri, id-detenturi ta' poloz u l-kontropartijiet.

Artikolu 41

Setgħat anċillari

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jeżerċitaw setgħa ta' riżoluzzjoni, ikollhom is-setgħa li jagħmlu dan kollu li ġej:
 - (a) soġġetti għall-Artikolu 58, jipprovdu li t-trasferiment rilevanti jseħh hieles minn kwalunkwe obligazzjoni jew tfixkil li jaffettwa l-istrumenti finanzjarji, id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet ittrasferiti;
 - (b) inehħu d-drittijiet għall-akkwist ta' kwalunkwe sehem jew strument ta' sjieda ieħor addizzjonali;
 - (c) jesigū li l-awtorità kkonċernata twaqqaf jew tissospendi l-ammissjoni għan-negozjar f'suq regolat fl-elenkar uffiċjali ta' strumenti finanzjarji skont id-Direttiva 2001/34/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹;
 - (d) jipprevedu li r-riċevitur jiġi ttrattat daqslikienu dak ir-riċevitur kien l-impriza taħt riżoluzzjoni għall-finijiet ta' kwalunkwe dritt jew obligu ta', jew azzjonijiet meħudin mill-impriza taħt riżoluzzjoni, inkluż, soġġett għall-applikazzjoni tal-għodda ta' bejgħ ta' negozju u tal-għodda ta' impriza tranżitorja msemmija fl-Artikoli 31 u 32, kwalunkwe dritt jew obligu relatat mal-partecipazzjoni f'infrastruttura tas-suq;
 - (e) jeħtieġu lill-impriza taħt riżoluzzjoni jew lir-riċevitur jipprovdu b'informazzjoni u b'assistenza lil xulxin;
 - (f) jikkancellaw jew jimmodifikaw it-termini ta' kuntratt li għalih l-impriza taħt riżoluzzjoni tkun parti jew jissostitwixxu riċevitur bħala parti;
 - (g) jittrasferixxu kwalunkwe dritt ta' riassigurazzjoni li jkopri l-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni ttrasferiti mingħajr il-kunsens tal-impriza tar-riassigurazzjoni fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tittrasferixxi l-assi u l-obbligazzjonijiet relatati ma' dawk id-drittijiet tar-riassigurazzjoni tal-impriza taħt riżoluzzjoni sħiħa jew parzjalment lil entità oħra.

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

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

2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżerċitaw is-setgħat speċifikati fil-paragrafu 1 fejn iqisu li tali eżerċizzju jkun xieraq sabiex jiġi żgurat li azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva jew sabiex jintlaħaq wieħed jew aktar mill-objettivi ta' riżoluzzjoni.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jeżerċitaw setgħa ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jipprovdur għall-arranġamenti ta' kontinwità neċessarji sabiex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun effettiva u, fejn rilevanti, sabiex jiżguraw li n-negozju ttrasferit jista' jkun operat mir-riċevitur. Arranġamenti ta' kontinwità bħal dawn għandhom jinkludu, partikolarment:
 - (a) il-kontinwità ta' kuntratti konklużi mill-impriża taht riżoluzzjoni, sabiex ir-riċevitur jassumi d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-impriża taht riżoluzzjoni relatati ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obligazzjoni li giet ittrasferiti u hija ssostitwita għall-impriża taht riżoluzzjoni, kemm jekk espressament jew impliċitament, fid-dokumenti kuntrattwali rilevanti kollha;
 - (b) is-sostituzzjoni tar-riċevitur mal-impriża taht riżoluzzjoni fi kwalunkwe proċediment legali b'rabta ma' kwalunkwe strument finanzjarju, dritt, assi jew obligazzjoni li giet ittrasferita.
4. Is-setgħat imsemmijin fil-punt (d) tal-paragrafu 1, u fil-punt (b) tal-paragrafu 3 ma għandhomx jaffettwaw dawn li ġejjin:
 - (a) id-dritt ta' impjegat tal-impriża taht riżoluzzjoni li jitermina kuntratt ta' impjeg;
 - (b) soġġett għall-Artikoli 47, 48 u 49, kwalunkwe dritt ta' parti għal kuntratt li teżerċita drittijiet skont il-kuntratt, inkluż id-dritt li ttejjem, fejn intitolata tagħmel hekk f'konformità mat-termini tal-kuntratt minhabba att jew ommissjoni mill-impriża taht riżoluzzjoni qabel it-trasferiment rilevanti, jew mir-riċevitur wara t-tlestija tat-trasferiment ikkonċernat.

Artikolu 42

Immaniġġjar speċjali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jaħtru maniġer speċjali sabiex jissostitwixxi l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tal-impriża taht riżoluzzjoni. L-Istati Membri għandhom jiżguraw ukoll li l-maniġer speċjali jkollu l-kwalifiki, l-abbiltà u l-għarfien sabiex iwettaq il-funzjonijiet tiegħu.
2. Il-maniġer speċjali għandu jkollu s-setgħat kollha tal-azzjonisti u tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni. Il-maniġer speċjali għandu jeżerċita dawk is-setgħat biss taht il-kontroll tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tillimita l-azzjonijiet tal-maniġer speċjali jew tehtieg kunsens minn qabel għal ċerti atti.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika l-ħatra msemmija fil-paragrafu 1 u t-termini u l-kundizzjonijiet marbutin ma' dik il-ħatra.

3. Il-maniger speċjali għandu jkollu d-dmir statutorju li jieħu l-miżuri kollha neċessarji sabiex jippromwovi l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 u jimplementa azzjonijiet ta' riżoluzzjoni meħudin mill-awtorità ta' riżoluzzjoni. Fil-każ ta' inkonsistenza jew ta' kunflitt ma' kwalunkwe dmir ieħor ta' ġestjoni stabbilit fl-istatuti tal-impriza jew fid-dritt nazzjonali, dak id-dmir statutorju għandu jipprevali tali dmir ieħor.
4. L-Istati Membri għandhom jeħtieġu li l-maniger speċjali jfassal rapporti għall-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-ħatra li tkun ħatritu f'intervalli regolari stabbiliti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni u fil-bidu u fit-tmiem tal-mandat tiegħu. Dawk ir-rapporti għandhom jiddeskrivu fid-dettall is-sitwazzjoni finanzjarja tal-impriza taħt riżoluzzjoni u jiddikjaraw ir-raġunijiet għall-miżuri meħudin.
5. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tneħhi lill-maniger speċjali fi kwalunkwe hin.

Artikolu 43

Setgħa li jiġi meħtieġ il-forniment ta' servizzi u ta' faċilitajiet operazzjonali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jesigū li impriza taħt riżoluzzjoni, jew kwalunkwe waħda mill-entitajiet tal-grupp tagħha, tipprovdi kwalunkwe servizz jew faċilità operazzjonali li hija meħtieġa sabiex riċevitur ikun jista' jopera b'mod effettiv in-negozju ttrasferit lilu b'mod effettiv, inkluż meta l-impriza taħt riżoluzzjoni jew l-entità fi grupp rilevanti tkun daħlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tagħhom ikollhom is-setgħat li jinfurzaw l-obbligi imposti, skont il-paragrafu 1, fuq entitajiet fi grupp stabbiliti fit-territorju tagħhom minn awtoritajiet ta' riżoluzzjoni stabbiliti fi Stati Membri oħrajn.
3. Is-servizzi u l-faċilitajiet operazzjonali pprovdu f'konformità mal-paragrafi 1 u 2 għandhom ikunu skont it-termini li ġejjin:
 - (a) meta s-servizzi u l-faċilitajiet operazzjonali jkunu ġew ipprovdu lill-impriza taħt riżoluzzjoni skont ftehim qabel ma ttiehdet azzjoni ta' riżoluzzjoni u għad-durata ta' dak il-ftehim, bl-istess termini;
 - (b) meta ma jkun jeżisti l-ebda ftehim jew fejn il-ftehim ikun skada, b'termini raġonevoli.

Artikolu 44

Setgħa li jiġu infurzati miżuri ta' manigġjar ta' kriżijiet minn Stati Membri oħrajn

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn trasferiment ta' strumenti ta' sjieda, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet jinkludi attivi li jinsabu fi Stat Membru

differenti mill-Istat tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni jew jinkludi drittijiet jew obligazzjonijiet skont id-dritt ta' Stat Membru differenti mill-Istat tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni, it-trasferiment ikollu effett fi jew skont id-dritt ta' dak l-Istat Membru l-ieħor.

2. L-Istati Membri għandhom jipprovdu lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni li tkun għamlet jew bihsiebha tagħmel it-trasferiment bl-assistenza raġonevoli kollha sabiex jiżguraw li l-istrumenti ta' sjieda jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet jiġu ttrasferit lir-riċevitur f'konformità ma' kwalunkwe rekwiżit applikabbli tad-dritt nazżjonali.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li azzjonisti, kredituri u partijiet terzi li huma affettwati bi trasferiment ta' ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet kif imsemmijin fil-paragrafu 1 ma għandhomx dritt jimpedixxu, jikkontestaw, jew jannullaw it-trasferiment taħt kwalunkwe dispożizzjoni tad-dritt tal-Istat Membru fejn ikunu jinsabu l-assi jew tad-dritt li tirregola strumenti ta' sjieda oħrajn, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet.
4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jitnaqqas l-ammont ta' kapital ta' strumenti kapitali, ta' strumenti ta' dejn jew ta' obligazzjonijiet eliġibbli oħrajn, jew li tali obligazzjonijiet jew strumenti jiġu kkonvertiti, f'konformità mal-eżerċizzju tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni minn awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' Stat Membru ieħor għal impriża taħt rizzoluzzjoni, fejn l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti rilevanti:
 - (a) ikunu rregolati bil-liġi ta' Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni;
 - (b) ikunu dovuti lil kredituri li jinsabu fi Stat Membru differenti mill-Istat Membru tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni li eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.
5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kredituri li jkunu affettwati mill-eżerċizzju ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni msemmi fil-paragrafu 4 ma jkunux intitolati jikkontestaw it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital tal-istrument jew tal-obbligazzjonijiet jew il-konverżjoni tiegħu, skont kif ikun il-każ, taħt kwalunkwe dispożizzjoni tad-dritt tal-Istat Membru għajr tal-Ista Membru tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni li tkun eżerċitat is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni.
6. Kull Stat Membru għandu jiżgura li dawn kollha li ġejjin jiġu ddeterminati f'konformità mad-dritt tal-Istat Membru tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni:
 - (a) id-dritt tal-azzjonisti, tal-kredituri u tal-partijiet terzi li jikkontestaw permezz ta' appell kif stabbilit fl-Artikolu 65, trasferiment ta' ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, jew ta' assi, ta' drittijiet jew ta' obligazzjonijiet imsemmijin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu;
 - (b) id-dritt tal-kredituri li jikkontestaw permezz ta' appell kif stabbilit fl-Artikolu 65, it-tnaqqis tal-ammont ta' kapital, jew il-konverżjoni, ta' strument jew ta' obligazzjoni kopert(a) mill-punt (a) jew (b) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu;

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

Artikolu 45

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

1. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu li, f'każijiet li fihom azzjoni ta' riżoluzzjoni tkun tinvolvi t-teħid ta' azzjoni f'dak li jirrigawarda assi li jinsabu f'pajjiżi terzi jew ishma, strumenti ta' sjieda oħrajn, drittijiet jew obbligazzjonijiet irregolati bil-liġi ta' pajjiżi terzi, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jesigū li:
 - (a) il-persuna li teżerċita kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni u r-riċevitur jieħdu l-passi kollha neċessarji sabiex jiżguraw li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva;
 - (b) il-persuna li teżerċita l-kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni żżomm l-ishma, strumenti ta' sjieda oħrajn, l-assi jew id-drittijiet jew tirrilaxxa l-obbligazzjonijiet f'isem ir-riċevitur sakemm l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva;
 - (c) l-ispejjeż raġonevoli tar-riċevitur korrettament imġarrbin fit-twettiq ta' kwalunkwe azzjoni meħtieġa skont il-punti (a) u (b) jithallsu fi kwalunkwe wieħed mill-modi msemmijin fl-Artikolu 26(5).
2. Sabiex tiġi ffaċilitata azzjoni potenzjali skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-imprizi u l-entitajiet tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni msemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) jinkludu fil-ftehimiet relatati termini kuntrattwali li permezz tagħhom l-azzjonisti, il-kredituri jew il-partijiet għall-ftehim li joħloq l-obbligazzjoni jirrikonoxxu li l-obbligazzjoni tista' tkun soġġetta għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni u jaqblu li jkunu marbutin bi kwalunkwe tnaqqis tal-ammont ta' kapital jew pendenti dovut, konverżjoni jew kancellazzjoni li ssir fid-dawl tal-eżerċizzju ta' dawk is-setgħat minn awtorità ta' riżoluzzjoni.

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jirrikjedu lill-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u lill-entitajiet kif imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jipprovdu lil dawk l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni b'opinjonijiet legali motivata minn esperti legali indipendenti li jikkonferma l-eżegwibbiltà u l-effettività legali tat-tali termini kuntrattwali.
3. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta li, minkejja l-passi kollha neċessarji meħudin mill-persuna li teżerċita kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 1, ikun improbabbli ħafna li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni ssir effettiva fir-rigward ta' ċerti assi li jinsabu f'pajjiżi terzi jew ta' ċerti ishma, ta' strumenti ta' sjieda oħrajn, ta' drittijiet jew ta' obbligazzjonijiet irregolati bil-liġi ta' pajjiżi terzi, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandhiex tipproċedi bl-azzjoni ta' riżoluzzjoni. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun diġà ordnat l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, dik l-ordni għandha

tkun nulla fir-rigward tal-assi, tal-ishma, tal-istrumenti ta' sjieda, tad-drittijiet jew tal-obbligazzjonijiet ikkonċernati.

Artikolu 46

Esklużjoni ta' ċerti termini kuntrattwali

1. Mizura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew mizura ta' manigġjar ta' krizijiet meħuda fir-rigward ta' entità, inkluża l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali mizura, ma għandhiex titqies, minnha nnifisha, taħt kuntratt konkluż mill-entità kkonċernata, bħala avveniment ta' infurzar skont it-tifsira tad-Direttiva 2002/47/KE jew proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE, dment li l-obbligi sostantivi skont dak il-kuntratt, inklużi l-obbligi ta' ħlas u ta' konsenja u l-forniment ta' kollateral, ikomplu jitwettqu.

Barra minn hekk, mizura ta' manigġjar ta' krizijiet jew mizura ta' manigġjar ta' krizijiet ma għandhiex, fiha nnifisha, titqies bħala avveniment ta' infurzar skont it-tifsira tad-Direttiva 2002/47/KE jew proċedimenti ta' insolvenza skont it-tifsira tad-Direttiva 98/26/KE skont kuntratt konkluż minn:
 - (a) sussidjarja, fejn l-impriza omm jew kwalunkwe entità fi grupp tiggarrantixxi jew inkella tappoġġa l-obbligi skont dak il-kuntratt; jew
 - (b) kwalunkwe entità fi grupp, meta l-kuntratt ikun fih dispożizzjonijiet ta' inadempjenza indiretta.
2. Meta l-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz jiġu rikonoxxuti skont l-Artikolu 73, jew, fin-nuqqas ta' tali rikonoxximent, meta awtorità ta' riżoluzzjoni tiddeċiedi hekk, il-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz għandhom jikkostitwixxu mizura ta' manigġjar ta' krizijiet għall-finijiet ta' dan l-Artikolu.
3. Dment li l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt, inklużi l-obbligi ta' ħlas u ta' konsenja, u l-forniment ta' kollateral, ikomplu jitwettqu, mizura ta' prevenzjoni ta' krizijiet, jew mizura ta' manigġjar ta' krizijiet, inkluż kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' tali mizura, ma għandhiex, fiha nnifisha, tagħmilha possibbli għal kwalunkwe persuna li:
 - (a) teżerċita xi dritt ta' terminazzjoni, ta' sospensjoni, ta' modifika, ta' netting jew ta' tpaċija, inkluż fir-rigward ta' kuntratt konkluż minn:
 - (i) sussidjarja, meta l-obbligi skont il-kuntratt ikunu ggarantiti jew altrimenti appoġġati minn entità fi grupp;
 - (ii) kwalunkwe entità fi grupp, meta l-kuntratt ikun fih dispożizzjonijiet ta' inadempjenza indiretta;
 - (b) tikseb pussess, jteżerċita kontroll jew tinfurza kwalunkwe garanzija fuq kwalunkwe proprjetà tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) ikkonċernata jew kwalunkwe entità fi grupp fir-rigward ta' kuntratt li jkun fih klawżoli ta' inadempjenza indiretta;

- (c) taffettwa kwalunkwe dritt kuntrattwali tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) ikkonċernati jew ta' kwalunkwe entità fi grupp fir-rigward ta' kuntratt li jkun fih klawżoli ta' inadempjenza indiretta.
4. Il-paragrafi 1, 2 u 3 ma għandhomx jaffettwaw id-dritt ta' persuna li tiegħu azzjoni kif imsemmi fil-punti (a), (b) jew (c) tal-paragrafu 3 meta dak id-dritt jirriżulta minhabba avveniment għajr il-miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet, il-miżura ta' maniġġjar ta' krizijiet, jew bis-saħħa ta' kwalunkwe avveniment marbut direttament mal-applikazzjoni ta' miżura bħal din.
 5. Sospensjoni jew restrizzjoni skont l-Artikoli 47 jew 48 ma għandhiex tikkostitwixxi ksur ta' obbligu kuntrattwali għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 3 ta' dan l-Artikolu u tal-Artikolu 49(1).
 6. Id-dispożizzjonijiet li jinsabu f'dan l-Artikolu għandhom jitqiesu bħala dispożizzjonijiet obligatorji li jieħdu preċedenza fis-sens tal-Artikolu 9 tar-Regolament (KE) Nru 593/2008 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.

Artikolu 47

Setgħa ta' sospensjoni ta' ċerti obbligi

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa jissuspendu kwalunkwe obbligu ta' hlas jew ta' konsenja skont kwalunkwe kuntratt li impriza taht riżoluzzjoni tkun parti fih mill-pubblikazzjoni tal-avviż tas-sospensjoni f'konformità mal-Artikolu 63(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriza taht riżoluzzjoni sa tmien il-ġurnata ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.
2. Obbligu ta' hlas jew ta' konsenja kien ikun dovut matul il-perjodu ta' sospensjoni msemmi fil-paragrafu 1 għandu jkun dovut immedjatament mal-iskadenza tal-perjodu tas-sospensjoni.
3. Meta impriza taht l-obbligi ta' hlas jew ta' konsenja ta' riżoluzzjoni skont kuntratt tigi sospiza f'konformità mal-paragrafu 1, l-obbligi ta' hlas jew ta' konsenja tal-impriza taht il-kontropartijiet ta' riżoluzzjoni skont dak il-kuntratt għandhom jiġu sospizi għall-istess perjodu ta' żmien.
4. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex tapplika għal obbligi ta' hlas u ta' konsenja dovuti għal dawn li ġejjin:
 - (a) sistemi u operaturi ta' sistemi deżinjati f'konformità mad-Direttiva 98/26/KE;

¹ Ir-Regolament (KE) Nru 593/2008 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-17 ta' Ġunju 2008 dwar il-liġi applikabbli għall-obbligazzjonijiet kuntrattwali (Ruma I) (GU L 177, 4.7.2008, p. 6).

- (b) CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament.
5. Meta jeżerċitaw setgħa li taqa' taħt dan l-Artikolu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom iqisu l-impatt li jista' jkollu l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa.
- L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jistabbilixxu l-kamp ta' applikazzjoni ta' dik is-setgħa filwaqt li jikkunsidraw iċ-ċirkustanzi ta' kull każ.

Artikolu 48

Setgħa li tiġi ristretta l-eżekuzzjoni tal-interessi ta' garanzija

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrestringu lill-kredituri garantiti ta' impriza taħt riżoluzzjoni milli jeżegwixxu l-interessi ta' garanzija fir-rigward ta' kwalunkwe assi ta' dik l-impriza mill-pubblikazzjoni ta' avviż tar-restrizzjoni f'konformità mal-Artikolu 63(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriza taħt riżoluzzjoni fi tmiem il-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.
2. Kwalunkwe restrizzjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex tapplika għal:
 - (a) interess ta' garanzija ta' sistemi jew ta' operaturi ta' sistemi dezinjati għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE;
 - (b) CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament.
3. Meta jkun japplika l-Artikolu 60, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li kwalunkwe restrizzjoni imposta skont is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu tkun konsistenti għall-entitajiet kollha fi grupp li fir-rigward tagħhom tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni.

Artikolu 49

Setgħa li jiġu sospiżi temporanjament id-drittijiet għat-terminazzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet ta' terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' impriza taħt riżoluzzjoni mill-pubblikazzjoni tal-avviż f'konformità mal-Artikolu 63(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriza taħt riżoluzzjoni fi tmiem il-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni, dment li jkomplu jittwettqu l-obbligi ta' hłas u ta' konsenja u l-forniment ta' kollateral.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jissospendu d-drittijiet ta' terminazzjoni ta' kwalunkwe parti għal kuntratt ma' sussidjarja ta' impriza taħt riżoluzzjoni meta tkun tapplika waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) l-obbligi fl-ambitu ta' dak il-kuntratt ikunu ggarantiti jew ikunu b'xi mod ieħor appoġġati mill-impriza taħt riżoluzzjoni;
- (b) id-drittijiet ta' terminazzjoni fl-ambitu ta' dak il-kuntratt ikunu bbażati unikament fuq l-insolvenza jew fuq il-kundizzjoni finanzjarja tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni;
- (c) fil-każ ta' setgħa ta' trasferiment li tkun ġiet jew tista' tkun ġiet eżerċitata fir-rigward tal-impriza taħt riżoluzzjoni, jew:
 - (i) l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha tas-sussidjarja marbutin ma' dak il-kuntratt ikunu ġew jew jistgħu jkunu ġew ittrasferiti lir-riċevitur u assunti minnu; jew
 - (ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħti fi kwalunkwe mod ieħor protezzjoni adegwata għal tali obbligi.

Is-sospensjoni tad-drittijiet ta' terminazzjoni għandha tidhol fis-seħħ mill-pubblikazzjoni tal-avviż f'konformità mal-Artikolu 63(3) sa nofsillejl fl-Istat Membru fejn is-sussidjarja tal-impriza taħt riżoluzzjoni tkun stabbilita fil-jum ta' negozju wara dik il-pubblikazzjoni.

3. L-ebda sospensjoni skont il-paragrafu 1 jew 2 ma għandha tapplika għal:

- (a) sistemi jew operaturi ta' sistemi deżinjati għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE; jew
- (b) CCPs awtorizzati fl-Unjoni skont l-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament.

4. Persuna tista' teżerċita dritt ta' terminazzjoni fl-ambitu ta' kuntratt qabel tmien il-perjodu msemmi fil-paragrafu 1 jew 2 meta dik il-persuna tirċievi l-avviż mingħand l-awtorità ta' riżoluzzjoni li d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt ma għandhomx jiġu:

- (a) ittrasferiti lil entità oħra; jew
- (b) soġġetti għal valwazzjoni negattiva jew għal konverżjoni f'konformità mal-punt (a) tal-Artikolu 34(1).

5. Meta awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħa speċifikata fil-paragrafu 1 jew 2 ta' dan l-Artikolu li tissospendi d-drittijiet ta' terminazzjoni, u fejn ma jkun ingħata l-ebda avviż skont il-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, dawk id-drittijiet ta' terminazzjoni jistgħu jiġu eżerċitati mal-iskadenza tal-perjodu ta' sospensjoni, soġġett għall-Artikolu 46, kif ġej:

- (a) meta d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt ikunu ġew ittrasferiti lil entità oħra, kontroparti tista' teżerċita dawk id-drittijiet ta' terminazzjoni f'konformità mat-termini ta' dak il-kuntratt biss fuq l-okkorrenza ta' kwalunkwe avveniment kontinwat jew sussegwenti ta' infurzar mir-riċevitur;
- (b) meta d-drittijiet u l-obbligazzjonijiet koperti mill-kuntratt jibqgħu mal-impriza taħt riżoluzzjoni u l-awtorità ta' riżoluzzjoni ma tkunx applikat l-ghodda ta'

valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal dak il-kuntratt għall-finijiet stabbiliti fil-punt (a) tal-Artikolu 34(1), kontroparti tista' teżerċita dawk id-drittijiet ta' terminazzjoni f'konformità mat-termini ta' dak il-kuntratt mal-iskadenza ta' sospensjoni msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

Artikolu 50

Rikonoxximent kuntrattwali ta' setgħat ta' sospensjoni tar-riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-impriżi u l-entitajiet tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni msemmin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jinkludu fi kwalunkwe kuntratt finanzjarju li jidhlu fih u li huwa rregolat bil-ligi ta' pajjiż terz, it-termini li bihom il-partijiet jirrikonoxxu li l-kuntratt finanzjarju jista' jkun soġġett għall-eżerċitar tas-setgħat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni sabiex tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi skont l-Artikoli 47, 48, u 49, u jirrikonoxxu li huma marbutin bir-rekwiziti tal-Artikolu 46.
2. L-Istati Membri jistgħu jirrikjedu wkoll li l-impriżi omm apikali jiżguraw li s-sussidjarji tagħhom ta' pajjiżi terzi li jkunu impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni jew entitajiet imsemmin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jinkludu, fil-kuntratti finanzjarji msemmija fil-paragrafu 1, it-termini sabiex jiġi eskluż li l-eżerċitar tas-setgħa tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tissospendi jew tirrestringi d-drittijiet u l-obbligi tal-impriża omm apikali, f'konformità mal-paragrafu 1, jikkostitwixxi raġuni valida għat-terminazzjoni bikrija, is-sospensjoni, il-modifika, in-netting, l-eżerċitar ta' drittijiet ta' tpaċija jew l-infurzar ta' interessi ta' garanzija fuq dawk il-kuntratti.
3. Il-paragrafu 1 għandu japplika għal kwalunkwe kuntratt finanzjarju li:
 - (a) joħloq obbligu ġdid, jew li jemenda materjalment obbligu eżistenti wara d-dhul fis-seħh tad-dispożizzjonijiet adottati fil-livell nazzjonali għat-traspożizzjoni ta' dan l-Artikolu;
 - (b) jipprevedi l-eżerċizzju ta' dritt ta' terminazzjoni wieħed jew aktar jew drittijiet ta' infurzar tal-interessi ta' garanzija, li għalihom japplikaw l-Artikoli 46, 47, 48 jew 49 li kieku l-kuntratt finanzjarju kien rregolat bil-ligijiet ta' Stat Membru.
4. Il-fatt li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) ma tinkludix fil-kuntratti finanzjarji tagħha t-termini kuntrattwali msemmin fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandux jipprevjeni lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli tapplika s-setgħat imsemmin fl-Artikoli 46, 47, 48 jew 49 fir-rigward ta' dak il-kuntratt finanzjarju.
5. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kontenut tat-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1, filwaqt li tqis il-mudelli kummerċjali differenti tal-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni u tal-entitajiet.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh].

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

Artikolu 51

Setgħa li jiġu sospizi temporanjament id-drittijiet għat-tifdija

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħa li jirrestringu jew jissospendu temporanjament id-drittijiet ta' tifdija tad-detenturi ta' poloz fir-rigward tal-kuntratti tal-assigurazzjoni tal-ħajja miktuba mill-impriza taħt riżoluzzjoni, dment li l-obbligi sostantivi skont il-kuntratti, u b'mod partikolari l-obbligi ta' ħlas għall-benefiċċju tad-detenturi ta' poloz, tal-benefiċjarji jew tal-partijiet li jkunu ġarrbu dannu, ikomplu jitwettqu.
2. Is-setgħa msemmija fil-paragrafu 1 għandha tintuża biss sakemm ikun neċessarju sabiex tiġi ffacilitata l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar minn fost dawk imsemmijin fl-Artikolu 26(3). Dik is-setgħa għandha tkun valida għall-perjodu ta' żmien speċifikat fl-avviż ta' sospensjoni ppubblikat f'konformità mal-Artikolu 63(3).

Artikolu 52

Eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżerċitaw kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni, sabiex:
 - (a) joperaw u jmexxu l-attivitajiet u s-servizzi tal-impriza taħt riżoluzzjoni bis-setgħat kollha tal-azzjonisti tagħha, u l-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju;
 - (b) jimmaniġġjaw u jiddisponu mill-assi u mill-proprjetà tal-impriza taħt riżoluzzjoni.

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

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, soġġetti għad-dritt ta' appell imsemmi fl-Artikolu 65(1), ikunu jistgħu jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz ta' ordni eżekuttiva f'konformità mal-kompetenzi u mal-proċeduri amministrattivi nazzjonali, mingħajr ma jeżerċitaw kontroll fuq l-impriza taħt riżoluzzjoni.
3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiddeċiedu f'kull każ partikolari jekk huwiex xieraq li jwettqu azzjoni ta' riżoluzzjoni permezz tal-mezzi speċifikati fil-paragrafu 1 jew fil-paragrafu 2, wara li jikkunsidraw l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-

Artikolu 18 u l-prinċipji ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 22, iċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-impriza taħt riżoluzzjoni inkwistjoni u l-ħtieġa li tiġi ffaċilitata r-riżoluzzjoni effettiva ta' gruppi transfruntiera.

4. Ma għandux jitqies li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni huma viċi diretturi jew diretturi de facto skont id-dritt nazzjonali.

KAPITOLU V

Salvagwardji

Artikolu 53

Trattament tal-azzjonisti u tal-kredituri f'każ ta' trasferimenti parzjali u tal-applikazzjoni tal-ghodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta tkun giet applikata għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar kif imsemmi fl-Artikolu 26(3), hliet f'sitwazzjoni deskritta fit-tieni subparagrafu, u meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jittrasferixxu biss partijiet mid-drittijiet, mill-assi u mill-obbligazzjonijiet tal-impriza taħt riżoluzzjoni, l-azzjonisti u l-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ma jkunux ġew ittrasferiti, jirċievu b'sodisfazzjon tal-pretensjonijiet tagħhom tal-anqas dak li kienu jirċievu li kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni kienet giet stralċata taħt proċedimenti normali ta' insolvenza fiż-żmien meta ttieħdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 62.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, meta tkun giet applikata għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar kif imsemmi fl-Artikolu 26(3) u meta l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni japplikaw l-għodda ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni, l-azzjonisti u l-kredituri li l-pretensjonijiet tagħhom ikunu ġew valwati negattivament jew ikkonvertiti f'ekwità ma jgarrbux telf akbar milli kieku kienu jgarrbu li kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni kienet giet stralċata taħt proċedimenti normali ta' insolvenza immedjatement fiż-żmien meta ttieħdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 62.

Artikolu 54

Valwazzjoni tad-differenza fit-trattament

1. Għall-finijiet tal-valutazzjoni ta' jekk l-azzjonisti u l-kredituri kinux jirċievu trattament aħjar li kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni dahlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li persuna indipendenti twettaq valwazzjoni mill-aktar fis possibbli wara t-twettiq tal-azzjoni jew tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Dik il-valwazzjoni għandha tkun distinta mill-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 23.
2. Il-valwazzjoni fil-paragrafu 1 għandha tiddetermina:
 - (a) it-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri, jew l-iskemi rilvanti ta' garanzija tal-assigurazzjoni, kienu jirċievu kieku l-impriza taħt riżoluzzjoni li fir-rigward tagħha tkun seħhet l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, dahlet fi

proċedimenti normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 62;

- (b) it-trattament effettiv li l-azzjonisti u l-kredituri rċevew, fir-riżoluzzjoni tal-impriża taht riżoluzzjoni;
- (c) jekk hemmx xi differenza bejn it-trattament imsemmi fil-punt (a) u t-trattament imsemmi fil-punt (b).

3. Il-valutazzjoni għandha:

- (a) tassumi li l-impriża taht riżoluzzjoni li fir-rigward tagħha tkun seħhet l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, daħlet fi proċedimenti normali ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 62;
- (b) tassumi li l-azzjoni jew l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni ma daħlux fis-seħh;
- (c) tinjora kwalunkwe dispożizzjoni ta' appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju lill-impriża taht riżoluzzjoni.

4. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifika l-metodoloġija għat-tweqqif tal-valwazzjoni f'dan l-Artikolu, b'mod partikolari l-metodoloġija għall-valutazzjoni tat-trattament li l-azzjonisti u l-kredituri kienu jirċievu kieku l-impriża taht riżoluzzjoni daħlet fi proċedimenti ta' insolvenza fil-mument meta ttiehdet id-deċiżjoni msemmija fl-Artikolu 62.

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

Artikolu 55

Salvagwardja tal-azzjonisti u tal-kredituri

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta l-valwazzjoni mwettqa skont l-Artikolu 54 tiddetermina li kwalunkwe azzjonist jew kreditur imsemmi fl-Artikolu 53, jew, fejn rilevanti, l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni f'konformità mad-dritt nazzjonali applikabbli, ikun garrab telf akbar milli kieku kien iġarrab fi stralċ taht proċedimenti normali ta' insolvenza, huwa jkollu d-dritt għal pagament tad-differenza.

Artikolu 56

Salvagwardja għall-kontropartijiet fi trasferimenti parzjali

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

- (a) arrangamenti ta' garanzija, taht liema persuna jkollha bħala garanzija interess effettiv jew kontingenti fl-assi jew fid-drittijiet li huma soġġetti għal trasferiment, irrispettivament minn jekk dak l-interess ikunx iġgarantit b'assi jew bi drittijiet speċifiċi jew permezz ta' imposta flessibbli jew arrangament simili;

- (b) arrangamenti ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment ta' titoli li taħthom kollateral li jiggarantixxi jew ikopri t-twertiq ta' obbligi speċifikati jiġi pprovdut bi trasferiment ta' sjieda sħiħa ta' attiv minn min jipprovidi l-kollateral lir-riċevitur tal-kollateral, fuq termini li jipprevedu li r-riċevitur tal-kollateral jittrasferixxi attivi meta jitwettqu dawk l-obbligi speċifikati;
- (c) arrangamenti ta' tpaċija, li fihom żewġ pretensjonijiet jew obbligi jew aktar dovuti bejn l-impriza taħt riżoluzzjoni u kontroparti jistgħu jiġu paċuti kontra xulxin;
- (d) arrangamenti ta' netting;
- (e) poloz marbutin ma' unitajiet jew portafolli delimitati oħrajn;
- (f) ftehimiet ta' riassigurazzjoni;
- (g) arrangamenti finanzjarji strutturati, inkluż titolizzazzjonijiet u strumenti użati għall-finijiet ta' hhegġjar li jiffurmaw parti integrali tal-pula tal-kopertura u li skont id-dritt nazzjonali huma garantiti u jinvolvu l-għoti u ż-żamma ta' titoli minn parti fl-arrangament jew minn fiduċjarju, minn aġent jew minn persuna nominata.

Il-forma ta' protezzjoni li hija xierqa, għall-klassijiet ta' arrangamenti speċifikati fil-punti (a) sa (g) ta' dan il-paragrafu u għandha tintgħażel f'konformità mal-Artikoli 57 sa 60.

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-protezzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 1 japplikaw fiċ-ċirkostanzi li ġejjin:
 - (a) awtorità ta' riżoluzzjoni tittrasferixxi xi assi, drittijiet jew obligazzjonijiet, iżda mhux kollha, ta' impriza taħt riżoluzzjoni lil entità oħra jew, fl-eżerċitar ta' għodda ta' riżoluzzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 26(3), minn impriza tranżitorja jew minn veikolu tal-immaniġġjar tal-assi u tal-obbligazzjonijiet lil persuna oħra;
 - (b) awtorità ta' riżoluzzjoni teżerċita s-setgħat speċifikati fil-punt (f) tal-Artikolu 41(1).
3. Ir-rekwiżit taħt il-paragrafu 1 għandu japplika irrispettivament min-numru ta' partijiet involuti fl-arrangamenti u minn jekk l-arrangamenti:
 - (a) humiex maħluqin b'kuntratt, fiduċjarji jew mezzi oħrajn, jew jirriżultaw awtomatikament bl-operat tad-dritt;
 - (b) jinholqux taħt jew humiex regolati bis-sħiħ jew parzjalment mid-dritt ta' Stat Membru ieħor jew ta' pajjiż terz.

Protezzjoni għal kollateral finanzjarju, ftehimiet ta' tpaċija u ta' netting, u ftehimiet ta' riassigurazzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għall-arranġamenti ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment tat-titolu, għall-arranġamenti ta' tpaċija u ta' netting, u għall-ftehimiet ta' riassigurazzjoni sabiex jiġi evitat it-trasferiment ta' xi wħud mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet, iżda mhux kollha, li jkunu protetti taħt arranġament ta' kollateral finanzjarju għat-trasferiment tat-titolu, arranġament ta' tpaċija, arranġament ta' netting jew ftehim ta' riassigurazzjoni bejn l-impriza taħt rizoluzzjoni u persuna oħra u l-modifika jew it-terminazzjoni ta' drittijiet u ta' obbligazzjonijiet li huma protetti taħt tali arranġament ta' kollateral finanzjarju ta' trasferiment tat-titolu, arranġament ta' tpaċija, arranġament ta' netting jew ftehim ta' riassigurazzjoni permezz tal-użu ta' setgħat ancillari.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet għandhom jiġu ttrattati bħala protetti taħt arranġament ta' kollateral finanzjarju bi trasferiment ta' titolu, arranġament ta' tpaċija u ta' netting u ftehim ta' riassigurazzjoni fejn il-partijiet għall-arranġament jew arranġament ikunu intitolati għal tpaċija jew għal netting ta' dawk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn neċessarju sabiex jintlaħqu aħjar l-oġġettivi ta' rizoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18 u b'mod partikolari sabiex tiġi żgurata protezzjoni aħjar tad-detenturi ta' poloz, l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu, jimmodifikaw jew jiterminaw l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet li huma parti minn arranġament ta' kollateral finanzjarju ta' trasferiment tat-titolu, minn arranġament ta' tpaċija u ta' netting, jew minn ftehim ta' riassigurazzjoni.

Protezzjoni għal arranġamenti ta' garanzija

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għal obbligazzjonijiet iggarantiti b'arranġament ta' garanzija sabiex jimpedixxu wiehed, waħda jew aktar minn dawn li ġejjin:
 - (a) it-trasferiment ta' assi li jiggerantixxu l-obbligazzjoni, sakemm dak il-obbligazzjoni u l-benefiċċju tal-garanzija ma jiġux ittrasferiti wkoll;
 - (b) it-trasferiment ta' obbligazzjoni garantita, sakemm il-benefiċċju tat-titolu ma jiġix ittrasferit ukoll;
 - (c) it-trasferiment tal-benefiċċju tal-garanzija, sakemm ma tiġix ittrasferita wkoll l-obbligazzjoni garantita;
 - (d) il-modifika jew it-terminazzjoni ta' arranġament tat-titoli permezz tal-użu ta' setgħat ancillari, meta l-effett ta' dik il-modifika jew it-terminazzjoni jkun li l-obbligazzjoni ma tibqax garantita.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn necessarju sabiex jintlaħqu aħjar l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18 u b'mod partikolari tiġi żgurata protezzjoni aħjar tad-detenturi ta' poloz, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tittrasferixxi, timmodifika jew tittermina l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament.

Artikolu 59

Protezzjoni għal arrangamenti ta' finanzjament strutturat u għal portafolli separati oħrajn

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li jkun hemm protezzjoni xierqa għall-arrangamenti ta' finanzjament strutturat jew għal portafolli separati oħrajn, inklużi l-arrangamenti msemmija fil-punti (e) u (g) tal-Artikolu 56(1), għall-evitar ta' kwalunwke wiehed jew waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) it-trasferiment ta' xi wħud mill-assi, mid-drittijiet u mill-obbligazzjonijiet, iżda mhux ta' kollha, li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat jew minn portafolli delimitati oħrajn, inklużi l-arrangamenti msemmijin fil-punti (e) u (f) tal-Artikolu 56(1), li l-impriża taħt riżoluzzjoni tkun parti fih;
 - (b) it-terminazzjoni jew il-modifika permezz tal-użu ta' setgħat anċillari tal-assi, tad-drittijiet u tal-obbligazzjonijiet li jikkostitwixxu jew jiffurmaw parti minn arrangament finanzjarju strutturat jew minn portafolli delimitati oħrajn, inklużi l-arrangamenti msemmija fil-punti (e) u (g) tal-Artikolu 56(1), li għalihom tkun parti l-impriża taħt riżoluzzjoni.
2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn necessarju sabiex jintlaħqu aħjar l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 18 u b'mod partikolari tiġi żgurata protezzjoni aħjar tad-detenturi ta' poloz, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jittrasferixxu, jimmodifikaw jew jitterminaw l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet li huma parti mill-istess arrangament.

Artikolu 60

Trasferimenti parzjali: protezzjoni ta' sistemi tal-kummerċ, tal-ikklirjar u tas-saldu

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-applikazzjoni ta' għodda ta' riżoluzzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 26(3) ma taffettwax l-operat tas-sistemi u r-regoli tas-sistemi koperti mid-Direttiva 98/26/KE, meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħmel xi haġa minn fost dawn li ġejjin:
 - (a) tittrasferixxi xi assi, drittijiet jew obbligazzjonijiet ta' impiża taħt riżoluzzjoni, iżda mhux kollha, lil entità oħra;
 - (b) tuża s-setgħat anċillari msemmijin fl-Artikolu 41 sabiex tikkanċella jew temenda t-termini ta' kuntratt li għalih tkun parti l-impiża taħt riżoluzzjoni jew sabiex tissostitwixxi riċevitur bħala parti.

2. Trasferiment, kancellazzjoni jew emenda kif imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu ma għandhiex:
 - (a) tirrevoka ordni ta' trasferiment bi ksur tal-Artikolu 5 tad-Direttiva 98/26/KE;
 - (b) timmodifika jew iċċaħħad l-eżegwibbiltà ta' ordnijiet ta' trasferiment u ta' netting kif meħtieġ mill-Artikoli 3 u 5 tad-Direttiva 98/26/KE, l-użu ta' fondi, ta' garanziji jew ta' faċilitajiet ta' kreditu kif meħtieġ mill-Artikolu 4 ta' dik id-Direttiva jew il-protezzjoni ta' kollateral kif meħtieġ mill-Artikolu 9 ta' dik id-Direttiva.

KAPITOLU VI

Obbligi proċedurali

Artikolu 61

Rekwiziti ta' notifika

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjedu li l-korp amministrattiv, manġerjali jew superviżorju ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' kwalunkwe entità kif imsemmi fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li tinnotifika lill-awtorità superviżorja meta dawk il-korpi jqisu li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), fil-punti (b) sa (e), qed tfalli jew x'aktarx se tfalli, skont it-tifsira speċifikata fl-Artikolu 19(3).
2. L-awtoritajiet superviżorji għandhom jinformat lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati dwar:
 - (a) kwalunkwe notifika riċevuta skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, skont l-Artikoli 136, 138(1) u 139(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;
 - (b) kwalunkwe azzjoni li l-awtorità superviżorja tirrikjedi li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), tiegħu skont l-eżerċizzju tas-setgħat li jkollha skont l-Artikolu 15 jew 16 ta' din id-Direttiva, u skont l-Artikolu 137, l-Artikolu 138, il-paragrafi 3 u 5, l-Artikolu 139(3), u l-Artikoli 140, 141 u 144 tad-Direttiva 2009/138/KE;
 - (c) kwalunkwe estensjoni tal-perjodu ta' rkupru skont l-Artikolu 138(4) tad-Direttiva 2009/138/KE.

L-awtoritajiet superviżorji għandhom jipprovdu wkoll lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni b'kopja tal-pjan ta' rkupru li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), tkun issottomettiet, skont l-Artikolu 138(2) tad-Direttiva 2009/138/KE, kopja tal-iskema finanzjarja sottomessa mill-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, jew minn kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), skont l-Artikolu 139(2) tad-Direttiva 2009/138/KE u l-opinjoni tal-awtoritajiet superviżorji dwar dawk id-dokumenti, kif applikabbli.

3. Awtorità superviżorja jew awtorità ta' riżoluzzjoni li tiddetermina li l-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), punti (a) u (b), ikunu ssodisfati fir-rigward ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), għandha tikkomunika dik id-determinazzjoni mingħajr dewmien lill-awtoritajiet li ġejjin, jekk ikunu differenti:
- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni għal dik l-impriza jew l-entità;
 - (b) l-awtorità superviżorja għal dik l-impriza jew l-entità;
 - (c) l-awtorità superviżorja ta' kwalunkwe Stat Membru meta dik l-impriza jew l-entità twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti;
 - (d) l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' kwalunkwe Stat Membru meta dik l-impriza jew l-entità twettaq attivitajiet transfruntiera sinifikanti;
 - (e) l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni li magħha istituzzjoni ta' kreditu tkun affiljata, fejn applikabbli u neċessarju sabiex tippermetti li jitwettqu l-funzjonijiet tal-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni;
 - (f) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp;
 - (g) il-ministeru kompetenti;
 - (h) fejn applikabbli, is-superviżur tal-grupp;
 - (i) il-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku u l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali nnominata.

Artikolu 62

Deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni

1. Malli tirċievi komunikazzjoni mill-awtorità superviżorja skont l-Artikolu 61(3), jew fuq inizzjattiva tagħha stess, l-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiddetermina jekk il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 19(1) jew tal-Artikolu 20(3) humiex issodisfati fir-rigward tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), inkwistjoni.
2. Deċiżjoni li tittiehed jew li ma tittiehidx azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità kif imsemmi fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), għandu jkun fiha l-informazzjoni li ġejja:
 - (a) ir-raġunijiet għal din id-deċiżjoni;
 - (b) l-azzjoni ta' riżoluzzjoni li l-awtorità ta' riżoluzzjoni biĥsiebha tiegħu, inklużi, jekk ikun il-każ, id-determinazzjoni ta' applikazzjoni għal stralċ, il-ħatra ta' amministratur jew kwalunkwe miżura oħra skont proċedimenti normali ta' insolvenza applikabbli jew, soġġetta għall-Artikolu 26(8) skont id-dritt nazzjonali.

Obbligi proċedurali tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, malajr kemm ikun raġonevolment prattiku wara li jieħdu l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 u 3.
2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinnotifikaw lill-impriza taħt riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet li ġejjin, jekk ikunu differenti, bl-azzjoni ta' riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafu 1:
 - (a) l-awtorità superviżorja għall-impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (b) l-awtorità superviżorja ta' kwalunkwe ferġha tal-impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (c) il-bank ċentrali tal-Istat Membru li fih hija stabbilita l-impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (d) fejn applikabbli, l-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni li magħha tkun affiljata l-impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (e) fejn applikabbli, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp;
 - (f) il-ministeru kompetenti;
 - (g) fejn applikabbli, l-awtorità superviżorja tal-grupp;
 - (h) l-awtorità makroprudenzjali nazzjonali maħtura u l-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku;
 - (i) il-Kummissjoni, il-Bank Ċentrali Ewropew u l-EIOPA, l-ESMA u l-EBA;
 - (j) fejn l-impriza taħt riżoluzzjoni tkun istituzzjoni kif definita fl-Artikolu 2, punt (b), tad-Direttiva 98/26/KE, l-operaturi tas-sistemi li tipparteċipa fihom.
3. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tippubblika jew tiżgura l-pubblikazzjoni ta' kopja tal-ordni jew tal-istrument li bih tittieħed l-azzjoni ta' riżoluzzjoni, jew ta' avviz li jagħti sommarju tal-effetti tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni, inklużi l-effetti fuq id-detenturi ta' poloz u, fejn applikabbli, it-termini u l-perjodu ta' sospensjoni jew ta' restrizzjoni msemmijin fl-Artikoli 47, 48 u 49, bil-mezzi li ġejjin:
 - (a) fuq is-sit web uffiċjali tagħha;
 - (b) fuq is-sit web tal-awtorità superviżorja, jekk differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, u fuq is-sit web tal-EIOPA;
 - (c) fuq is-sit web tal-impriza taħt riżoluzzjoni;
 - (d) fejn l-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda jew strumenti tad-dejn tal-impriza taħt riżoluzzjoni huma ammessi għal negozjar f'suq regolat, il-mezzi użati għall-iżvelar ta' informazzjoni regolata dwar l-impriza taħt riżoluzzjoni f'konformità

mal-Artikolu 21(1) tad-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹.

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

Artikolu 64

Kunfidenzjalità

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li r-rekwiżiti tas-segretezza professjonali jkunu vinkolanti fir-rigward tal-persuni, tal-awtoritajiet u tal-korpi li ġejjin u li l-ebda informazzjoni kunfidenzjali ma tiġi żvelata minn xi wiehed jew waħda minnhom:
- (a) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni;
 - (b) l-awtoritajiet superviżorji u l-EIOPA;
 - (c) il-ministeri kompetenti;
 - (d) il-manigġers speċjali maħturin f'konformità mal-Artikolu 42 ta' din id-Direttiva;
 - (e) l-akkwirenti potenzjali li ġew ikkuntattjati mill-awtoritajiet superviżorji jew solleċitati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, irrispettivament minn jekk dak il-kuntatt jew dik is-solleċitazzjoni tkunx saret b'hala thejjija għall-użu tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju, kif ukoll irrispettivament minn jekk is-solleċitazzjoni rriżultatx f'akkwist;
 - (f) l-awdituri, il-kontabilisti, il-konsulenti legali u professjonali, il-valwaturi u esperti oħrajn ingaġġati direttament jew indirettament mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, mill-awtoritajiet superviżorji, mill-ministeri kompetenti jew mill-akkwirenti potenzjali msemmin fil-punt (e);
 - (g) korpi li jamministraw skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni;
 - (h) il-korp inkarigat mill-arranġamenti ta' finanzjament;
 - (i) banek ċentrali u awtoritajiet oħrajn involuti fil-proċess tar-riżoluzzjoni;
 - (j) istituzzjoni tranzitorja jew veikolu tal-immaniġġjar tal-assi;
 - (k) kwalunkwe persuna oħra li ttiprovdi jew li kienet ttiprovdi servizzi direttament jew indirettament, b'mod permanenti jew okkażjonali, lill-persuni msemmin fil-punti (a) sa (j);

¹ Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f' suq regolat u li temenda d-Direttiva 2001/34/KE (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38).

- (l) il-manigment superjuri, membri tal-korp amministrattiv, manigerjali u supervizorju, u l-impjegati tal-korpi jew l-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (j) qabel, matul jew wara l-ħatra tagħhom.
2. Mingħajr preġudizzju għall-generalità tar-rekwiżiti skont il-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-paragrafu 1 jiġu pprojbiti milli jiżvelaw informazzjoni kunfidenzjali riċevuta matul l-attivitajiet professjonali tagħhom, jew riċevuta mingħand awtorità supervizorja jew awtorità ta' riżoluzzjoni b'rabta mal-funzjonijiet ta' dik l-awtorità, lil kwalunkwe persuna jew awtorità, ħlief fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- (a) l-iżvelar isir fl-eżerċizzju tal-funzjonijiet tagħhom skont din id-Direttiva;
 - (b) l-iżvelar isir f'forma fil-qosor jew kollettiva b'tali mod li l-imprizi individwali tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kwalunkwe wahda mill-entitajiet imsemmijin fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), ma jkunux jistgħu jiġu identifikati;
 - (c) l-iżvelar isir bil-kunsens espliċitu u minn qabel tal-awtorità, tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew tal-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li pprovdiet l-informazzjoni.
- L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-paragrafu 1 jivvalutaw l-effetti possibbli tal-iżvelar tal-informazzjoni fuq l-interess pubbliku b'rabta mal-politika finanzjarja, monetarja jew ekonomika, fuq l-interessi kummerċjali ta' persuni fiżiċi u ġuridiċi, fuq l-iskop tal-ispezzjonijiet, fuq l-investigazzjonijiet u fuq l-awditi.
- Il-proċedura għall-valutazzjoni tal-effetti msemmijin fit-tieni subparagrafu għandha tinkludi valutazzjoni speċifika tal-effetti ta' kwalunkwe żvelar tal-kontenut u tad-dettalji tal-pjan ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni kif imsemmi fl-Artikoli 5, 7, 9, 10 u 12 u tar-riżultat ta' kwalunkwe valutazzjoni mwettqa skont l-Artikoli 6, 8 u 13.
- L-Istati Membri għandhom jiżguraw li kwalunkwe persuna jew entità msemmija fil-paragrafu 1 għandha tkun soġġetta għal responsabbiltà ċivili fil-każ ta' ksur ta' dan l-Artikolu.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni msemmijin fil-punti (a), (b), (c), (g), (i) u (j) tal-paragrafu 1 ikollhom fis-seħħ regoli interni sabiex jiżguraw il-konformità mar-rekwiżiti ta' kunfidenzjalità stabbiliti fil-paragrafi 1 u 2, inklużi regoli sabiex jiżguraw is-segretezza tal-informazzjoni bejn il-persuni involuti direttament fil-proċess ta' riżoluzzjoni.
4. Il-paragrafi 1 sa 3 ta' dan l-Artikolu ma għandhomx jipprevjenu:
- (a) lill-impjegati u lill-esperti tal-korpi jew tal-entitajiet imsemmijin fil-punti (a) sa (i) tal-paragrafu 1 milli jikkondividu informazzjoni bejniethom fi ħdan kull korp jew entità;
 - (b) lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u lill-awtoritajiet supervizorji, inklużi l-impjegati u l-esperti tagħhom, milli jikkondividu informazzjoni ma' xulxin u ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni oħrajn tal-Unjoni, ma' awtoritajiet supervizorji oħrajn tal-Unjoni, mal-ministeri kompetenti, mal-banek ċentrali, ma' skemi ta'

garanzija tal-assigurazzjoni, mal-awtoritajiet responsabbli mill-proċedimenti normali ta' insolvenza, mal-awtoritajiet responabbli miż-żamma tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri permezz tal-użu ta' regoli makroprudenzjali, mal-persuni inkarigati bit-twettiq ta' verifiki statutorji tal-kontijiet, mal-EIOPA, jew, soġġetti għall-Artikolu 77, ma' awtoritajiet ta' pajjiżi terzi li jwettqu funzjonijiet ekwivalenti għal dawk imwettqin mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jew, soġġetti għal rekwiżiti stretti ta' kunfidenzjalità, ma' akkwirent potenzjali għall-finijiet ta' ppjanar jew ta' twettiq ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni.

5. L-Istati Membri jistgħu jawtorizzaw l-iskambju ta' informazzjoni ma' kwalunkwe wiehed jew waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) soġġett għal rekwiżiti stretti ta' kunfidenzjalità, ma' kwalunkwe persuna oħra fejn meħtieġ għall-finijiet ta' ppjanar jew ta' twettiq ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni;
 - (b) ma' kumitati ta' inkjesta parlamentari fl-Istat Membru tagħhom, qrati tal-awdituri fl-Istat Membru tagħhom u entitajiet oħrajn inkarigati minn inkjesti fl-Istat Membru tagħhom, taht kondizzjonijiet xierqa;
 - (c) mal-awtoritajiet nazzjonali responsabbli għas-sorveljanza ta' sistemi ta' pagament, l-awtoritajiet responsabbli għal proċedimenti ta' insolvenza normali, mal-awtoritajiet fdati bid-dmir pubbliku ta' supervizjoni ta' entitajiet tas-settur finanzjarju oħrajn, mal-awtoritajiet responsabbli għas-supervizjoni tas-swieq finanzjarji, mal-istituzzjonijiet ta' kreditu u mad-ditti ta' investiment u mal-ispetturi li jaġixxu f'isimhom, mal-awtoritajiet ta' Stat Membru responsabbli għaż-żamma tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja fl-Istati Membri permezz tal-użu ta' regoli makro-prudenzjali, mal-awtoritajiet responsabbli għall-protezzjoni tal-istabbiltà tas-sistema finanzjarja, u mal-persuni inkarigati li jwettqu awditi statutorji.
6. Il-paragrafi 1 sa 5 ta' dan l-Artikolu għandu jkun mingħajr preġudizzju għad-dritt nazzjonali dwar l-iżvelar ta' informazzjoni għall-finijiet ta' proċedimenti legali f'kawzi kriminali jew ċivili.
7. Sa [PO – zid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh], l-EIOPA għandha tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex tispeċifika kif jenħtieġ li l-informazzjoni tingħata f'sommarju jew f'forma kollettiva għall-finijiet tal-paragrafu 2.

Kapitolu VII

Dritt ta' appell u esklużjoni ta' azzjonijiet oħrajn

Artikolu 65

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

1. L-Istati Membri jistgħu jesigu li deċiżjoni li tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew miżura ta' maniġġjar ta' krizijiet tkun soġġetta għal approvazzjoni ġudizzjarja *ex ante*, dment li fir-rigward tad-deċiżjoni li tittiehed miżura ta' maniġġjar

ta' krizijiet, f'konformità mad-dritt nazzjonali, il-proċedura relatata mal-applikazzjoni għal approvazzjoni u għal kunsiderazzjoni mill-qorti tkun rapida.

2. L-Istati Membri għandhom jistipulaw fil-ligi nazzjonali dritt ta' appell kontra deċiżjoni sabiex tittiehed miżura ta' prevenzjoni ta' krizijiet jew deċiżjoni sabiex tiġi eżerċitata kwalunkwe setgħa, għajr miżura ta' maniġġjar ta' krizijiet, skont din id-Direttiva.
3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-persuni kollha affettwati minn deċiżjoni li tittiehed miżura ta' maniġġjar ta' krizijiet, ikollhom id-dritt li jappellaw dik id-deċiżjoni.

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

4. Id-dritt ta' appell imsemmi fil-paragrafu 3 għandu jkun soġġett għar-reqwiziti li ġejjin:
 - (a) il-preżentazzjoni ta' appell ma għandhiex tinvolvi xi sospensjoni awtomatika tal-effetti tad-deċiżjoni kkontestata;
 - (b) id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tkun tista' tiġi eżegwita minnufih u għandha tagħti lok għal suppożizzjoni konfutabbli li s-sospensjoni tal-infurzar tagħha tkun kontra l-interess pubbliku.

Fejn jehtieg li jiġu protetti l-interessi ta' partijiet terzi li jaġixxu in bona fide li akkwistaw strumenti ta' sjieda, jew assi, drittijiet jew obligazzjonijiet ta' impriża taht riżoluzzjoni permezz tal-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni kif imsemmijin fl-Artikolu 26(3) jew permezz tal-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni minn awtorità ta' riżoluzzjoni, l-annullament ta' deċiżjoni ta' awtorità ta' riżoluzzjoni ma għandux jaffettwa xi att amministrattiv sussegwenti jew tranżazzjoni amministrattiva sussegwenti konkluża mill-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata li kienu bbażati fuq id-deċiżjoni annullata. F'dak il-każ, ir-rimedji għal deċiżjoni jew għal azzjoni ingusta mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom ikunu limitati għal kumpens għat-telf imġarrab mill-applikant bħala riżultat tad-deċiżjoni jew tal-att annullat.

Artikolu 66

Restrizzjonijiet fuq proċedimenti oħrajn

1. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 62(2), il-punt (b) l-Istati Membri għandhom jiżguraw fir-rigward ta' impriża taht riżoluzzjoni jew ta' impriża tfal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li fir-rigward tagħha jkunu ġew iddeterminati li ġew issodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3), dawk il-proċedimenti normali ta' insolvenza ma għandhomx jinbdew hlief fuq l-inizjattiva tal-awtorità ta' riżoluzzjoni u li deċiżjoni li tqiegħed impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), fi proċedimenti normali ta' insolvenza għandha tittiehed biss bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li:
- (a) l-awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jigu nnotifikati mingħajr dewmien dwar kwalunkwe applikazzjoni għall-ftuħ ta' proċedimenti normali ta' insolvenza fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jew ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), irrispettivament minn jekk dik l-impriża jew l-entità tkunx taħt riżoluzzjoni jew jekk tkunx saret pubblika deċiżjoni f'konformità mal-Artikolu 63, il-paragrafi 3 u 4;
 - (b) l-applikazzjoni għall-ftuħ ta' proċedimenti normali ta' insolvenza ma tigix iddeterminata sakemm ma jkunux saru n-notifiki msemmijin fil-punt (a) u sseħħ waħda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun innotifikat lill-awtoritajiet responsabbli għal proċedimenti normali ta' insolvenza li hija ma għandhiex l-intenzjoni li tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-impriża tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jew tal-entità msemmija Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);
 - (ii) ikun skada l-perjodu ta' sebat ijiem li jibda bid-data li fiha jkunu saru n-notifiki msemmijin fil-punt (a).
3. Mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' interessi ta' garanzija imposti skont l-Artikolu 48, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li, jekk ikun neċessarju għall-applikazzjoni effettiva tal-ghodod ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 26(3) u tas-setgħat ta' riżoluzzjoni msemmijin fil-Kapitolu IV tat-Titolu III, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jitolbu lil qorti tapplika sospensjoni għal perjodu ta' żmien xieraq f'konformità mal-objettiv fil-mira, fuq kwalunkwe azzjoni ġudizzjarja jew proċediment ġudizzjarju li għalih tkun parti jew issir parti impriża taħt riżoluzzjoni.

TITOLU IV

RIŻOLUZZJONI TA' GRUPP TRANSFRUNTIER

Artikolu 67

Prinċipji generali rigward it-teħid ta' deċiżjonijiet li jinvolvu aktar minn Stat Membru wieħed

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

- (a) meta jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, it-teħid ta' deċiżjonijiet għandu jkun effiċjenti u l-kostijiet ta' riżoluzzjoni għandhom jinżammu baxxi kemm jista' jkun;
- (b) id-deċiżjonijiet għandhom jittieħdu u l-azzjoni għandha tittieħed fil-ħin u, fejn ikun meħtieġ, bl-urgenza dovuta;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u awtoritajiet oħrajn għandhom jikkooperaw ma' xulxin sabiex jiżguraw li d-deċiżjonijiet u l-azzjoni jittieħdu b'mod ikkoordinat u effiċjenti;
- (d) ir-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-awtoritajiet rilevanti f'kull Stat Membru jkunu definiti b'mod ċar;
- (e) għandha tingħata kunsiderazzjoni xierqa lill-interessi, lill-impatt potenzjali ta' kwalunkwe deċiżjoni, azzjoni jew inazzjoni u lill-effetti negattivi fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-istabbiltà finanzjarja, fuq ir-riżorsi fiskali, fuq l-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni u lill-effetti ekonomiċi u soċjali negattivi fl-Istati Membri kollha fejn joperaw l-impriża omm apikali u s-sussidjarji tagħha jew fejn huma jwettqu attivitajiet transfruntiera sinifikanti;
- (f) għandha tingħata kunsiderazzjoni xierqa lill-oġettivi li jiġu bbilanċjati l-interessi tad-diversi Stati Membri involuti u li jiġi evitat preġudizzju ingust jew li jiġi protetti b'mod ingust l-interessi ta' Stati Membri partikolari;
- (g) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jieħdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni, għandhom iqisu u jsegwu l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmijin fl-Artikolu 11, sakemm l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jqisux, fid-dawl ta' ċirkostanzi tal-każ, li l-oġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 jintlaħqu b'mod aktar effikaċi billi jittieħdu azzjonijiet li ma jkunux previsti fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
- (h) deċiżjoni jew azzjoni proposta għandha tkun trasparenti kull meta dik id-deċiżjoni jew azzjoni x'aktarx li jkollha implikazzjonijiet fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali, fuq l-istabbiltà finanzjarja, fuq ir-riżorsi fiskali, u, fejn rilevanti, fuq l-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni u fuq arrangamenti ta' finanzjament ta' kwalunkwe Stat Membru kkonċernat.

Kulleġġi ta' riżoluzzjoni

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp għandhom jistabbilixxu kulleġġi ta' riżoluzzjoni sabiex iwettqu l-kompiti msemmijin fl-Artikoli 10, 11, 14, 16, 70 u 71, u, fejn xieraq, sabiex jiżguraw kooperazzjoni u koordinazzjoni mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.

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

- (a) jiskambjaw informazzjoni li tkun rilevanti għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp u għall-applikazzjoni tas-setgħat ta' riżoluzzjoni għal gruppi;
- (b) jiżviluppaw pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' gruppi skont l-Artikoli 10 u 11;
- (c) jivvalutaw ir-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 14;
- (d) jeżerċitaw is-setgħat sabiex jindirizzaw jew ineħħu l-impedimenti għar-riżolvibbiltà ta' gruppi skont l-Artikolu 16;
- (e) jiddeciedu dwar il-ħtieġa li tiġi stabbilita skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp kif imsemmija fl-Artikolu 70 jew 71;
- (f) jilhqu l-ftehim dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp propost f'konformità mal-Artikolu 70 jew 71;
- (g) jikkoordinaw il-komunikazzjoni pubblika tal-istrategġiji u tal-iskemi ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
- (h) jikkoordinaw l-użu ta' kwalunkwe skema ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew arrangament ta' finanzjament.

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

2. Dawn li ġejjin għandhom ikunu membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni:

- (a) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp;
- (b) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' kull Stat Membru li fih tkun stabbilita sussidjarja koperta b'superviżjoni tal-grupp;
- (c) l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn tkun stabbilita impriża omm ta' impriża waħda jew akbar tal-grupp li tkun entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b), (d) jew (e);
- (d) is-superviżur tal-grupp u l-awtoritajiet superviżorji tal-Istati Membri fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun membru fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni;
- (e) il-ministeri kompetenti, fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li huma membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni ma jkunux il-ministeri kompetenti;

- (f) fejn rilevanti, l-awtorità li hija responsabbli għall-iskema ta' garanzija tal-assigurazzjoni ta' Stat Membru, fejn l-awtorità ta' risoluzzjoni ta' dak l-Istat Membru tkun membru tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni;
- (g) l-EIOPA, soġġetta għall-paragrafu 4.
- (h) l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni fl-Istati Membri fejn l-imprizi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-grupp iwettqu attivitajiet transfruntiera sinifikanti.

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

Għall-finijiet tal-punt (h), il-parteciġazzjoni tal-awtoritajiet ta' risoluzzjoni għandha tkun limitata għall-ilhuq tal-oġġettivi ta' skambju effiċjenti ta' informazzjoni.

3. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni ta' pajjiżi terzi, fejn impriza omm jew impriza stabbilita fl-Unjoni jkollha istituzzjoni sussidjarja jew impriza tar-riassigurazzjoni jew fergħa li tkun ikkunsidrata bħala sinifikanti li kieku kienet tinstab fl-Unjoni jistgħu jiġu mistiedna jiehdu sehem fil-kulleġġ ta' risoluzzjoni bħala osservaturi, dment li dawk l-awtoritajiet ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' kunfidenzjalità li, fl-opinjoni tal-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp, ikunu ekwivalenti għal dawk stabbiliti fl-Artikolu 77.
4. L-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp għandha tippresjedi l-kulleġġ ta' risoluzzjoni. F'dik il-kapaċità, hija għandha:
 - (a) tistabilixxi arrangamenti u proċeduri bil-miktub għall-funzjonament tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni, wara konsultazzjoni lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni;
 - (b) tikkoordina l-attivitajiet kollha tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni;
 - (c) tlaqqa' u tippresjedi l-laqgħat kollha tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni u żżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni informati bis-sħiħ u bil-quddiem dwar l-organizzazzjoni tal-laqgħat tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni, dwar it-temi prinċipali li se jiġu diskussi u dwar l-elementi li se jiġu kkunsidrati;
 - (d) tinnotifika lill-membri tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni dwar kwalunkwe laqgħa ppjanata sabiex ikunu jistgħu jitolbu li jipparteċipaw;
 - (e) tiddeciedi liema membri u osservaturi għandhom jiġu mistednin jattendu għal laqgħat partikolari tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni, fuq il-bażi tal-bżonnijiet speċifiċi, b'kont meħud tar-rilevanza tat-tema li tkun se tiġi diskussa għal dawk il-membri u l-osservaturi;
 - (f) iżżomm lill-membri kollha tal-kulleġġ informati, fil-ħin, dwar id-deċiżjonijiet u l-eżiti ta' dawk il-laqgħat.

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

5. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ta' grupp ma għandhomx ikunu obbligati jistabbilixxu kulleġġ ta' rizzoluzzjoni jekk gruppi jew kulleġġi oħrajn iwettqu l-istess funzjonijiet u jwettqu l-istess kompiti speċifikati fil-paragrafu 1 u jikkonformaw mal-kundizzjonijiet u mal-proċeduri kollha, inkluż dawk li jkopru s-sħubija u l-partecipazzjoni f'kulleġġi ta' rizzoluzzjoni, stabbiliti f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 69. F'tali każ, ir-referenzi kollha għall-kulleġġi ta' rizzoluzzjoni f'din id-Direttiva għandhom jinftiehm bħala referenzi għal dawk il-gruppi jew il-kulleġġi l-oħrajn.
6. L-EIOPA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards regolatorji sabiex tispeċifika l-funzjonament operazzjonali tal-kulleġġi ta' rizzoluzzjoni għat-twettiq tal-kompiti msemmijin fil-paragrafi 1.

L-EIOPA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sa [PO – žid 18-il xahar wara d-dhul fis-seħh].

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

Artikolu 69

Skambju ta' informazzjoni

1. Soġġetti għall-Artikolu 64, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom, fuq talba, jipprovdu lil xulxin l-informazzjoni rilevanti kollha għall-eżerċizzju tal-kompiti tal-awtoritajiet l-oħrajn skont din id-Direttiva.
2. L-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' grupp għandha tikkoordina l-fluss tal-informazzjoni rilevanti kollha bejn l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni. B'mod partikolari, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-grupp għandha tipprovdi lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni fi Stati Membri oħrajn bl-informazzjoni rilevanti kollha fil-hin sabiex tiffaċilita l-eżerċitar tal-kompiti msemmija fl-Artikolu 68(1), it-tieni subparagrafu, il-punti (b) sa (h).
3. Awtorità ta' rizzoluzzjoni ma għandhiex tittrażmetti informazzjoni li tkun giet ipprovduta minn awtorità superviżorja jew ta' rizzoluzzjoni ta' pajjiż terz sakemm dik l-awtorità superviżorja jew ta' rizzoluzzjoni ta' pajjiż terz ma tkunx tat il-kunsens tagħha għal tali trażmissjoni.

L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni ma għandhomx ikunu obbligati jittrażmettu tali informazzjoni jekk l-awtorità superviżorja jew ta' rizzoluzzjoni ta' pajjiż terz ma tkunx tat il-kunsens tagħha għat-trażmissjoni ulterjuri tagħha.

Artikolu 70

Rizzoluzzjoni ta' grupp li tinvolvi sussidjarja tal-grupp

1. Awtorità ta' rizzoluzzjoni li tiddeċiedi li impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni jew kwalunkwe entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), li tkun sussidjarja ta' grupp, tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-rizzoluzzjoni stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3), għandha tinnotifika l-informazzjoni li ġejja

mingħajr dewmien lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp, jekk tkun differenti, lis-superviżur tal-grupp, u lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni għall-grupp inkwistjoni:

- (a) id-deċiżjoni li l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew kwalunkwe entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) tissodisfa l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19 jew 20;
 - (b) l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis li jkunu xierqa għal dik l-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għal dik l-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e).
2. Malli tirċievi n-notifika msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-grupp, wara li tkun ikkonsultat lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni kkonċernat, għandha tivvaluta l-impatt probabbli tal-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew ta' miżuri oħrajn notifikati f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 1, fuq il-grupp u fuq l-entitajiet fi grupp fi Stati Membri oħrajn, u jekk l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn jagħmluhiex probabbli li jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor.
 3. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp tivvaluta li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn notifikati f'konformità mal-paragrafu 1, il-punt (b), ma jagħmluhiex probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) jiġu ssodisfati fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew għall-entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e) tista' tiegħu l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn li hija nnotifikat f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.
 4. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp tivvaluta li l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn notifikati f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 1 jagħmluha probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew 20(3) jiġu ssodisfati fir-rigward ta' entità fi grupp fi Stat Membru ieħor, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha, mhux aktar tard minn 24 siegħa wara li tirċievi n-notifika msemmija fil-paragrafu 1, tipproponi skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp u tissottometti dik l-iskema lill-kulleġġ ta' riżoluzzjoni. Dak il-perjodu ta' 24 siegħa jista' jiġi estiż bil-kunsens tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet in-notifika msemmija fil-paragrafu 1.
 5. Fin-nuqqas ta' valutazzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp fi żmien 24 siegħa, jew wara perjodu itwal ta' żmien li jkun intlaħaq ftehim dwaru, wara li tkun rċeviet in-notifika msemmija fil-paragrafu 1, l-awtorità ta' riżoluzzjoni li tkun għamlet in-notifika msemmija fil-paragrafu 1 tista' twettaq l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew miżuri oħrajn li tkun innotifikat f'konformità mal-punt (b) ta' dak il-paragrafu.
 6. L-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp imsemmija fil-paragrafu 4 għandha:
 - (a) tiddekrivi l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kkonċernati jenhtieg li jieħdu fir-rigward tal-impriża omm apikali jew entitajiet partikolari fi grupp sabiex jilhqqu l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-

Artikolu 18 u jikkonformaw mal-prinċipji generali li jirregolaw ir-risoluzzjoni msemmija fl-Artikolu 22;

- (b) tispeċifika kif jenhtieg li jiġu kkoordinati l-azzjonijiet ta' risoluzzjoni msemmijin fil-punt (a);
- (c) tistabbilixxi pjan ta' finanzjament li jqis il-pjan ta' risoluzzjoni ta' grupp u l-prinċipji għall-kondiviżjoni tar-responsabbiltà stabbiliti f'dak il-pjan ta' risoluzzjoni tal-grupp f'konformità mal-punt (e) tal-Artikolu 10(2).

7. Soġġett għall-paragrafu 8, l-iskema ta' risoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp u l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni responsabbli għas-sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' risoluzzjoni ta' grupp.

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

8. Awtorità ta' risoluzzjoni li ma taqbilx mal-iskema ta' risoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp jew li tqis li, għal raġunijiet ta' protezzjoni tad-detenturi ta' poloz, tal-ekonomija reali u tal-istabbiltà finanzjarja, jehtieg li tiegħu azzjonijiet jew miżuri ta' risoluzzjoni indipendenti minbarra dawk proposti fl-iskema ta' risoluzzjoni ta' grupp fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità msemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), għandha:

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

Meta tistabbilixxi r-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħha, awtorità ta' risoluzzjoni għandha tqis il-pjanijiet ta' risoluzzjoni ta' grupp imsemmijin fl-Artikolu 11, l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet jew tal-miżuri li se tiegħu fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati, u l-effett potenzjali ta' dawn l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' risoluzzjoni fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

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

10. Id-deċiżjonijiet kongunti msemmijin fil-paragrafi 7 u 9 u l-azzjonijiet jew il-miżuri ta' risoluzzjoni meħudin f'konformità mal-paragrafu 8 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konkluzivi u applikati mill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

11. L-awtoritajiet għandhom jieħdu l-azzjonijiet u l-miżuri kollha msemmijin f'dan l-Artikolu mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urġenza tas-sitwazzjoni.
12. Meta ma tiġix implimentata skema ta' risoluzzjoni ta' grupp, l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni, meta jieħdu azzjonijiet ta' risoluzzjoni relatati ma' entità fi grupp, għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' risoluzzjoni bil-ħsieb li jilhqu strateġija ta' risoluzzjoni koordinata għall-entitajiet kollha fi grupp li jkunu qed ifallu jew li aktarx se jfallu.
13. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni li jieħdu kwalunkwe azzjoni ta' risoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp għandhom jinformat lill-membri tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni b'mod regolari u bis-siġħ dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress kontinwu tagħhom.

Artikolu 71

Risoluzzjoni ta' grupp li tinvolvi impriża omm apikali

1. Awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp li tiddeċiedi li impriża omm apikali li għaliha hija responsabbli tissodisfa l-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3) għandha tinnotifika l-informazzjoni msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 70(1), lis-superviżur tal-grupp u lill-membri l-oħrajn tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni tal-grupp inkwistjoni mingħajr dewmien.

L-azzjonijiet ta' risoluzzjoni jew il-miżuri ta' insolvenza msemmijin fil-punt (b) tal-Artikolu 70(1) jistgħu jinkludu l-implimentazzjoni ta' skema ta' risoluzzjoni ta' grupp imfassla f'konformità mal-Artikolu 70(6) fi kwalunkwe waħda miċ-ċirkostanzi li ġejjin:

 - (a) l-azzjonijiet ta' risoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-impriża omm innotifikati f'konformità mal-punt (b) tal-Artikolu 70(1) jagħmluha probabbli li l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 19(1) jew 20(3) jiġu ssodisfati b'rabta mal-entità fi grupp fi Stat Membru ieħor;
 - (b) l-azzjonijiet ta' risoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-impriża omm biss ma jkunux biżżejjed sabiex tiġi stabbilizzata s-sitwazzjoni jew ma jkunx probabbli li jipprovdu l-aħjar eżitu possibbli;
 - (c) l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jkunu ddeterminaw li waħda jew aktar mis-sussidjarji li għalihom ikunu responsabbli jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmijin fl-Artikolu 19(1) jew fl-Artikolu 20(3);
 - (d) l-azzjonijiet ta' risoluzzjoni jew miżuri oħrajn fil-livell tal-grupp se jkunu ta' benefiċċju għas-sussidjarji tal-grupp b'mod li skema ta' risoluzzjoni ta' grupp titqies xierqa.
2. Meta l-azzjonijiet jew il-miżuri proposti mill-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp skont il-paragrafu 1 ma jinkludux skema ta' risoluzzjoni ta' grupp, l-awtorità ta' risoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha wara li tikkonsulta lill-membri tal-kulleġġ ta' risoluzzjoni.

3. Meta l-azzjonijiet jew il-miżuri proposti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp skont il-paragrafu 1 ikun fihom skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp għandha tiegħu l-forma ta' deċiżjoni kongunta tal-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp u tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni responsabbli għas-sussidjarji li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp.

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

4. Awtorità ta' riżoluzzjoni li ma taqbilx mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp, titbiegħed minn din jew li tqis li, għal raġunijiet ta' stabbiltà finanzjarja, jeħtieġ li tiegħu azzjonijiet jew miżuri ta' riżoluzzjoni indipendenti minbarra dawk proposti fl-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), għandha:
- (a) tistabbilixxi fid-dettall ir-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil jew ir-raġunijiet li għat-tbeġħid mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp;
 - (b) tinnotifika lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp bir-raġunijiet imsemmijin fil-punt (a);
 - (c) tinforma lill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn li huma koperti mill-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp dwar l-azzjonijiet jew il-miżuri li bihsiebha tiegħu.

Meta tistabbilixxi r-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil tagħha, l-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tqis il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp imsemmijin fl-Artikolu 11, l-impatt potenzjali tal-azzjonijiet jew tal-miżuri li se tiegħu fuq l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kkonċernati, u l-effett potenzjali tal-azzjonijiet jew tal-miżuri ta' riżoluzzjoni fuq partijiet oħrajn tal-grupp.

- 4a. *Awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tiegħu biss azzjonijiet jew miżuri ta' riżoluzzjoni indipendenti għajr dawk proposti fl-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew entità msemija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), meta tali azzjonijiet jew miżuri ta' riżoluzzjoni indipendenti ma jkollhom l-ebda impatt detrimental fuq Stati Membri ohra fir-rigward ta' riżorsi fiskali, skemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni jew kwalunkwe arrangament iehor ta' finanzjament.***

5. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jaqblu mal-iskema ta' riżoluzzjoni ta' grupp proposta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' grupp jistgħu jilhqqu deċiżjoni kongunta dwar skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp li tkopri l-entitajiet fi grupp fl-Istati Membri rispettivi tagħhom mingħajr il-partecipazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li ma jaqblux.
6. Id-deċiżjoni kongunta msemija fil-paragrafu 3 jew 5 u l-azzjonijiet u l-miżuri msemijin fil-paragrafu 4 għandhom jiġu rikonoxxuti bħala konklużivi u applikati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-Istati Membri kkonċernati.

7. L-awtoritajiet għandhom twettaq l-azzjonijiet u l-miżuri kollha msemmin fil-paragrafi 1 sa 6 mingħajr dewmien, u b'kunsiderazzjoni xierqa għall-urgenza tas-sitwazzjoni.
8. Meta ma tiġix implimentata skema ta' riżoluzzjoni ta' grupp, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni relatata ma' entità fi grupp, għandhom jikkooperaw mill-qrib fil-kulleġġ ta' riżoluzzjoni bil-ħsieb li jilhqu strategija ta' riżoluzzjoni koordinata għall-entitajiet affettwati kollha fi grupp.
9. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' kwalunkwe entità fi grupp għandhom jinformaw lill-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni b'mod regolari u bis-siġħ dwar dawk l-azzjonijiet jew il-miżuri u l-progress kontinwu tagħhom.

TITOLU VI

RELAZZJONIJIET MA' PAJJIZI TERZI

Artikolu 72

Ftehimiet ma' pajjizi terzi

1. F'konformità mal-Artikolu 218 tat-TFUE, il-Kummissjoni tista' tibghat proposti lill-Kunsill għan-negozjar ta' ftehimiet ma' pajjiz terz wiehed jew aktar rigward il-mezzi ta' kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ikkonċernati tal-pajjizi terzi, fost l-oħrajn bi skop ta' kondivizzjoni ta' informazzjoni b'rabta mal-ippjanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, tal-imprizi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni tal-pajjizi terzi, u tal-gruppi.
2. Il-ftehimiet imsemmijin fil-paragrafu 1 għandhom ifittxu li jiżguraw l-istabbiliment ta' proċessi u ta' arrangamenti bejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet rilevanti ta' pajjizi terzi għal kooperazzjoni fit-twettiq ta' xi kompiti jew tal-kompiti kollha u għall-eżerċizzju ta' xi setgħat jew tas-setgħat kollha msemmin fil-Artikolu 76.
3. L-Istati Membri jistgħu jidhlu fi ftehimiet bilaterali ma' pajjiz terz rigward il-materji msemmin fil-paragrafi 1 u 2 sad-dhul fis-sehħ ta' ftehim imsemmi fil-paragrafu 1 mal-pajjiz terz rilevanti sakemm tali ftehimiet bilaterali ma jkunux inkonsistenti mad-dispożizzjonijiet ta' dan it-Titolu.

Artikolu 73

Rikonoxximent u infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjizi terzi

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward tal-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjizi terzi, dment u sakemm jidhol fis-sehħ ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 72(1) mal-pajjiz terz ikkonċernat. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-sehħ ta' ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 72(1) mal-pajjiz terz ikkonċernat dment li r-rikonoxximent u l-infurzar tal-proċeduri ta' riżoluzzjoni ta' pajjizi terzi ma jkunux regolati b'dak il-ftehim.
2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni kkonċernata għandha tiddeciedi jekk għandhiex tirrikonoxxi u tinforza, hliet kif previst fl-Artikolu 74, proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjizi terzi relatati ma' sussidjarja fl-Unjoni jew ma' fergħa fl-Unjoni ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' impriza omm ta' pajjiz terz.

Id-deċizzjoni għandha tqis kif xieraq l-interessi ta' kull Stat Membru fejn topera impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew impriza omm ta' pajjiz terz, u b'mod partikolari l-effetti fuq il-partijiet l-oħrajn tal-grupp u fuq id-detenturi ta' poloz, fuq l-ekonomija reali u fuq l-istabbiltà finanzjarja f'dawk l-Istati Membri.

3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom, bħala minimu, is-setgħa li jagħmlu dan li ġejj:
- (a) jeżerċitaw is-setgħat ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dawn li ġejjin:
 - (i) assi ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' impriża omm minn pajjiż terz li tinsab fl-Istat Membru tagħhom jew regolata bil-liġi tal-Istat Membru tagħhom;
 - (ii) drittijiet jew obligazzjonijiet ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni minn pajjiż terz li ddaħħlu fil-kotba minn fergħa fl-Unjoni fl-Istat Membru tagħhom jew regolati bil-liġi tal-Istat Membru tagħhom, jew meta l-pretensjonijiet fir-rigward ta' tali drittijiet u obligazzjonijiet ikunu infurzabbli fl-Istat Membru tagħhom;
 - (b) jipperfezzjonaw, inkluż li jeħtieġu persuna oħra tiegħu azzjoni sabiex jiġu pperfezzjonati, trasferiment ta' ishma jew ta' strumenti ta' sjieda oħrajn f'sussidjarja fl-Unjoni stabbilita f'dak l-Istat Membru;
 - (c) jeżerċitaw is-setgħat fl-Artikoli 47, 48 jew 49 fir-rigward tad-drittijiet ta' kwalunkwe parti fil-kuntratt ma' entità msemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, meta tali setgħat ikunu neċessarji sabiex jiġu nfurzati l-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi; kif ukoll
 - (d) jirrendu mhux infurzabbli kwalunkwe dritt li iwaqqfu, jillikwidaw jew jaċċeleraw kuntratti, jew jaffettwaw id-drittijiet kuntrattwali, ta' entitajiet imsemmijin fil-paragrafu 1 u ta' entitajiet fi grupp oħrajn, meta dan id-dritt ikun kaġun ta' azzjoni ta' riżoluzzjoni meħuda fir-rigward ta' impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, ta' pajjiż terz, ta' impriża omm ta' tali entitajiet jew ta' entitajiet fi grupp oħrajn, kemm jekk mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz innifisha jew inkella skont ir-rekwiżiti legali jew regulatorji fir-rigward ta' ftehimiet ta' riżoluzzjoni f'dak il-pajjiż, sakemm ikompli jitwettqu l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt, inkluż l-obbligi ta' pagament u ta' provvista u l-provvista ta' kollateral.
4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jieħdu azzjoni ta' riżoluzzjoni, fejn tkun neċessarja fl-interess pubbliku, fir-rigward ta' impriża omm meta l-awtorità rilevanti ta' pajjiż terz tiddetermina li impriża tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni li tkun sussidjarja ta' dik l-impriża omm u li tkun inkorporata f'dak il-pajjiż terz tissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni skont il-liġi ta' dak il-pajjiż terz. Għal dak l-għan, l-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jingħataw is-setgħha li jużaw kwalunkwe setgħa ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' dik l-impriża omm, u għandu jkun japplika l-Artikolu 46.
5. Ir-rikonoxximent u l-infurzar ta' proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi għandhom ikunu mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe proċediment ta' insolvenza normali skont id-dritt nazzjonali applikabbli, fejn xieraq, f'konformità ma' din id-Direttiva.

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

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tirrifjuta li tirrikonoxxi jew li tinforza proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi skont l-Artikolu 73 jekk tqis:

- (a) li il-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi għandhom effetti avversi fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Istat Membru li fih l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun ibbażata jew li l-proċedimenti jkollhom effetti avversi fuq l-istabbiltà finanzjarja fi Stat Membru ieħor;
- (b) li hija neċessarja azzjoni ta' riżoluzzjoni indipendenti skont l-Artikolu 75 fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni sabiex jinkiseb objettiv wieħed jew aktar ta' riżoluzzjoni minn fost dawk imsemmijin fl-Artikolu 18;
- (c) li l-kredituri ma jirċivux l-istess trattament bhall-kredituri ta' pajjiżi terzi bi drittijiet legali simili skont il-proċedimenti ta' riżoluzzjoni tal-pajjiżi terzi ta' domicilju;
- (d) li r-rikonoxximent jew l-infurzar tal-proċedimenti ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi jkollhom implikazzjonijiet fiskali materjali għall-Istat Membru; jew
- (e) li l-effetti ta' tali rikonoxximent jew infurzar imorru kontra d-dritt nazzjonali.

Riżoluzzjoni ta' fergħat fl-Unjoni

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkollhom is-setgħat neċessarji sabiex jaġixxu fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni li ma tkun soġġetta għall-ebda proċediment ta' riżoluzzjoni jew li tkun soġġetta għall-proċedimenti ta' pajjiżi terzi jew tkun tapplika waħda miċ-ċirkostanzi msemmijin fl-Artikolu 74.
L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 46 japplika għall-eżerċizzju ta' tali setgħat.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li s-setgħat meħtieġa fil-paragrafu 1 ikunu jistgħu jiġu eżerċitati mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis dik l-azzjoni tkun neċessarja fl-interess pubbliku u tkun issodisfata waħda jew aktar mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) il-fergħa fl-Unjoni ma għadhiex tissodisfa jew probabbilment ma hijiex se tissodisfa l-kundizzjonijiet imposti mid-dritt nazzjonali għall-awtorizzazzjoni u għall-operat tagħha f'dak l-Istat Membru u ma hemmx prospett li kwalunkwe azzjoni mis-settur privat, superviżorja jew ta' pajjiżi terzi rilevanti tkun tirrestawra l-fergħa għall-konformità jew tipprevjeni falliment fi hdan perjodu ta' żmien raġonevoli;
 - (b) fl-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tarriassigurazzjoni tal-pajjiżi terzi ma tkunx kapaċi, jew ma tkunx tridx, jew x'aktarx li ma tkunx kapaċi tħallas l-obbligi tagħha lill-kredituri tal-Unjoni, jew obbligi

li nholqu jew iddaħħlu fil-kotba permezz tal-fergħa, bħal pagamenti lil detenturi ta' poloz jew lil benefiċjarji, hekk kif isiru dovuti u l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun sodisfatta li ma nbeda jew ma hu se jinbeda l-ebda proċediment ta' riżoluzzjoni jew proċediment ta' insolvenza ta' pajjiż terz fir-rigward ta' dik l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-pajjiż terz fi hdan perjodu ta' żmien raġonevoli;

(c) l-awtorità rilevanti tal-pajjiż terz bdiets proċedimenti ta' riżoluzzjoni tal-pajjiż terz fir-rigward tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni tal-pajjiż terz, jew innotifikat lill-awtorità ta' riżoluzzjoni bl-intenzjoni tagħha li tiftaħ proċediment bħal dan.

3. Fejn awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu azzjoni indipendenti fir-rigward ta' fergħa fl-Unjoni, għandha tqis l-oġettivi tar-riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 18 u tiegħu azzjoni f'konformità mal-prinċipji u r-rekwiziti li ġejjin, sakemm ikunu rilevanti:

(a) il-prinċipji stipulati fl-Artikolu 22;

(b) ir-rekwiziti relatati mal-applikazzjoni tal-ghodod ta' riżoluzzjoni fil-Kapitolu II tat-Titolu III.

Artikolu 76

Kooperazzjoni mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi

1. Dan l-Artikolu għandu japplika fir-rigward tal-kooperazzjoni ma' pajjiż terz dment li u sakemm jidhol fis-seħh ftehim internazzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 72(1) mal-pajjiż terz rilevanti. Huwa għandu japplika wkoll wara d-dhul fis-seħh ta' ftehim internazzjonali previst fl-Artikolu 72(1) mal-pajjiż terz rilevanti sal-punt li s-sugġett ta' dan l-Artikolu ma jkunx regolat b'dak il-ftehim.

2. L-EIOPA tista' tikkonkludi qafas ta' arranġamenti ta' kooperazzjoni mhux vinkolanti mal-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi. Il-ftehimiet qafas ta' kooperazzjoni għandhom jistabbilixxu proċessi u arranġamenti bejn l-awtoritajiet partecipanti għall-kondiviżjoni tal-informazzjoni neċessarja u għall-kooperazzjoni għat-twertiq ta' xi wħud mill-kompiti jew tal-kompiti kollha li ġejjin u għall-eżerċitar ta' xi wħud mis-setgħat jew tas-setgħat kollha li ġejjin fir-rigward tal-imprizi jew tal-gruppi tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni:

(a) l-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikoli 9 sa 12 u ma' rekwiziti simili skont id-dritt tal-pajjiżi terzi rilevanti;

(b) il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà ta' tali imprizi u gruppi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni, f'konformità mal-Artikoli 13 u 14 u ma' rekwiziti simili skont id-dritt tal-pajjiżi terzi rilevanti;

(c) l-applikazzjoni tas-setgħat sabiex jiġu indirizzati jew jitneħħew impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 15 u 16 u kwalunkwe setgħa simili skont id-dritt tal-pajjiżi terzi rilevanti;

- (d) l-applikazzjoni ta' miżuri preventivi skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2009/138/KE u ta' setgħat simili skont id-dritt tal-pajjiżi terzi rilevanti;
 - (e) l-applikazzjoni tal-ghodod ta' rizzoluzzjoni kif imsemmijin fl-Artikolu 26(3) u l-eżerċitar tas-setgħat ta' rizzoluzzjoni u ta' setgħat simili li jistgħu jiġu eżerċitati mill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti.
3. L-awtoritajiet superviżorji jew ta' rizzoluzzjoni, fejn xieraq, jistgħu jikkonkludu arrangamenti ta' kooperazzjoni f'konformità mal-arrangament qafas tal-EIOPA msemmi fil-paragrafu 2 mal-awtoritajiet rilevanti ta' pajjiżi terzi.
 4. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-EIOPA dwar kwalunkwe arrangamenti ta' kooperazzjoni li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji jkunu kkonkludew f'konformità ma' dan l-Artikolu.

Artikolu 77

Skambju ta' informazzjoni kunfidenzjali

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u l-ministeri kompetenti jiskambjaw informazzjoni kunfidenzjali, inklużi pjanijiet ta' rkupru preventiv imfasslin u mantnuti f'konformità mal-Artikoli 5 u 7, mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi rilevanti biss jekk jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) dawk l-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi jkunu soġġetti għal rekwiżiti u għal standards tas-segretezza professjonali tal-anqas meqjusin bhala ekwivalenti, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kollha kkonċernati, għal dawk imposti mill-Artikolu 64.
 - (b) l-informazzjoni tkun neċessarja għat-twettiq mill-awtoritajiet tal-pajjiżi terzi rilevanti tal-funzjonijiet ta' rizzoluzzjoni tagħhom skont id-dritt nazzjonali li jkunu komparabbli ma' dawk taht din id-Direttiva u, soġġett għall-punt (a), ma tintuża għall-ebda fini ieħor.

Għall-finijiet tal-punt (a), fir-rigward ta' kif l-iskambju tal-informazzjoni jirrelata mad-data personali, it-trattament u t-trażmissjoni ta' dan it-tip ta' data personali lill-awtoritajiet tal-pajjiżi terzi għandhom jkunu regolati bil-liġi applikabbli tal-Unjoni u nazzjonali dwar il-protezzjoni tad-data.
2. Meta l-informazzjoni kunfidenzjali toriġina minn Stat Membru ieħor, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, l-awtoritajiet superviżorji u l-ministeri kompetenti ma għandhomx jiżvelaw dik l-informazzjoni lill-awtoritajiet rilevanti tal-pajjiżi terzi sakemm ma jiġux issodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-awtorità rilevanti tal-Istat Membru fejn oriġinat l-informazzjoni (l-awtorità tal-oriġini) taqbel ma' dak l-iżvelar;
 - (b) l-informazzjoni tiġi żvelata biss għall-iskopijiet permissibbli mill-awtorità tal-oriġini.

TITOLU VI

Penali

Artikolu 78

Penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn

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

L-Istati Membri li jiddeciedu li ma jistabbilixxux regoli għal penali amministrattivi jew għal miżuri amministrattivi oħrajn għal ksur li huwa soġġett għad-dritt penali nazzjonali għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni d-dispożizzjonijiet tad-dritt penali kkonċernati.

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

2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li fil-każ ta' ksur, jistgħu jiġu applikati penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn, soġġetti għall-kundizzjonijiet stabbiliti fid-dritt nazzjonali, fuq il-membri tal-korp amministrattiv, maniġerjali jew superviżorju, u fuq persuni fiżiċi oħrajn li skont id-dritt nazzjonali jkunu responsabbli għall-ksur.
3. Is-setgħat ta' impożizzjoni ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn previsti f'din id-Direttiva għandhom jiġu attribwiti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew lill-awtoritajiet superviżorji, skont it-tip ta' ksur. L-awtoritajiet tar-riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandu jkollhom is-setgħat investigattivi u ta' ġbir ta' informazzjoni kollha li huma neċessarji għall-eżerċizzju tal-funzjonijiet rispettivi tagħhom. Fl-eżerċizzju tas-setgħat tagħhom li jimponu penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħrajn, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jikkooperaw mill-qrib sabiex jiżguraw li l-penali amministrattivi jew il-miżuri amministrattivi l-oħrajn jipproduċu r-riżultati mixtieqa u jikkoordinaw l-azzjonijiet tagħhom meta jittrattaw każijiet transfruntiera.
4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet superviżorji għandhom jeżerċitaw is-setgħat amministrattivi tagħhom sabiex jimponu penali u miżuri amministrattivi oħrajn f'konformità ma' din id-Direttiva u mad-dritt nazzjonali fi kwalunkwe wieħed mill-modi li ġejjin:
 - (a) direttament;
 - (b) f'kollaborazzjoni ma' awtoritajiet oħrajn;
 - (c) taħt ir-responsabbiltà tagħhom b'delega lil awtoritajiet oħrajn;

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

Artikolu 79

Dispożizzjonijiet speċifiċi dwar penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi tagħhom jipprevedu penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn tal-anqas fir-rigward tas-sitwazzjonijiet li ġejjin:
- (a) ksur tal-Artikoli 5 jew 7 fid-dawl ta' nuqqas ta' tfassil, ta' manutenzjoni u ta' aġġornar ta' pjanijiet ta' rkupru preventiv u ta' pjanijiet ta' rkupru preventiv tal-grupp;
 - (b) ksur tal-Artikolu 12 fid-dawl ta' nuqqas ta' provvista tal-informazzjoni kollha neċessarja għall-iżvilupp ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni;
 - (c) ksur tal-Artikolu 61(1) fid-dawl ta' nuqqas tal-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju ta' impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), milli jinnotifika lill-awtorità superviżorja meta dik l-impriza jew dik l-entità tkun qed tfalli jew x'aktarx li tfalli.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fil-każijiet imsemmijin fil-paragrafu 1, il-penali amministrattivi u l-miżuri amministrattivi l-oħrajn li jkunu jistgħu jiġu applikati jkunu tal-anqas jinkludu dawn li ġejjin:
- (a) dikjarazzjoni pubblika li tindika l-persuna fiżika, l-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni, l-entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), impriza omm apikali jew persuna ġuridika oħra responsabbli għall-ksur u n-natura tal-ksur;
 - (b) ordni li teħtieġ li l-persuna fiżika jew ġuridika responsabbli twaqqaf l-imġiba u li ma tirrepetix dik l-imġiba;
 - (c) projbizzjoni temporanja ta' kwalunkwe membru tal-korp amministrattiv, manigerjali jew superviżorju jew tal-manigment superjuri tal-impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew ta' entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e), jew ta' kwalunkwe persuna fiżika oħra li tinzamm responsabbli, milli teżerċita funzjonijiet f'impriza tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni jew f'entità kif imsemmija fl-Artikolu 1(1), il-punti (b) sa (e);
 - (d) fil-każ ta' persuna ġuridika, multi amministrattivi sa 10 % tal-fatturat nett annwali totali ta' dik il-persuna ġuridika fis-sena kontabilistika preċedenti;
 - (e) fil-każ ta' persuna fiżika, multi amministrattivi sa EUR 5 000 000, jew fl-Istati Membri fejn l-euro ma hijiex il-munita uffiċjali, il-valur korrispondenti fil-

munita nazzjonali fi [PO – jekk jogħġbok dahhal data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva];

- (f) multi amministrattivi sad-doppju tal-ammont tal-benefiċċju miksub minhabba l-ksur meta dak il-benefiċċju jkun jista' jiġi ddeterminat.

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

Artikolu 80

Pubblikazzjoni ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn

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

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

2. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità superviżorja tqis li l-publikazzjoni tal-identità tal-persuni ġuridiċi, jew l-identità jew id-data personali ta' persuni fiżiċi tkun sproporzjonata wara valutazzjoni każ b'każ imwettqa dwar il-proporzjonalità tal-publikazzjoni ta' tali data, jew meta tali publikazzjoni tkun tipperikola l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji jew investigazzjoni li tkun għaddejja, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità superviżorja għandha tiegħu kwalunkwe azzjoni minn dawn li ġejjin:
 - (a) tiddifferixxi l-publikazzjoni tad-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn sakemm ma jibqgħux jeżistu r-raġunijiet għal dak id-differiment;
 - (b) tippubblika d-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn fuq bażi anonima f'konformità mad-dritt nazzjonali meta tali publikazzjoni anonima tkun tiżgura l-protezzjoni effettiva tad-data personali konċernata;
 - (c) ma tippubblikawx id-deċiżjoni li timponi l-penali amministrattiva jew miżuri amministrattivi oħrajn meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-awtorità

supervizorja tkun tal-fehma li l-pubblikazzjoni f'konformità mal-punt (a) jew (b) ma tkunx biżżejjed sabiex tiżgura waħda minn dawn li ġejjin:

- (i) li l-istabbiltà tas-swieq finanzjarji ma tiġix ipperikolata;
- (ii) il-proporzjonalità tal-pubblikazzjoni ta' din id-data fir-rigward ta' miżuri meqjusin bħala ta' natura minuri.

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

Artikolu 81

Manutenzjoni tal-bażi tad-data ċentrali mill-EIOPA

1. Soġġetti għar-rekwiziti ta' segretezza professjonali msemmijin fl-Artikolu 64, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet supervizorji għandhom jinformat lill-EIOPA dwar il-penali amministrattivi u l-miżuri amministrattivi l-oħrajn kollha li ġew imposti minnhom skont l-Artikolu 79 u dwar l-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu.

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

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

2. L-EIOPA għandha tmantni u żżomm aġġornata paġna web bil-formazzjoni jew bil-links li ġejjin għal dik l-informazzjoni:
 - (a) il-pubblikazzjoni tal-penali minn kull awtorità ta' riżoluzzjoni;
 - (b) il-pubblikazzjoni tal-penali minn kull awtorità supervizorja skont l-Artikolu 80;
 - (c) il-perjodu li għalih kull Stat Membru jippubblika l-penali.

Artikolu 82

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

L-Istati Membri għandhom jiżguraw li meta jkunu qegħdin jiddeterminaw it-tip ta' penali amministrattivi jew ta' miżuri amministrattivi oħrajn u l-livell tal-multi amministrattivi, l-

awtoritajiet superviżorji u l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jikkunsidraw iċ-ċirkostanzi rilevanti kollha, inklużi, jekk xierqa:

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

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

TITOLU VII

EMENDI GHAD-DIRETTIVI 2002/47/KE, 2004/25/KE, (UE) 2017/1132 U GHAR-REGOLAMENTI (UE) NRU 1094/2010 U (UE) NRU 648/2012

I

Artikolu 84

Emendi ghad-Direttiva 2002/47/KE

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

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

‘6.L-Artikoli 4 sa 7 ta’ din id-Direttiva ma għandhom japplikaw għall-ebda restrizzjoni fuq l-infurzar ta’ arrangamenti ta’ kollateral finanzjarju jew l-ebda restrizzjoni fuq l-effett ta’ arrangament ta’ kollateral finanzjarju ta’ garanzija, dispożizzjoni ta’ close out netting jew ta’ tpaċija imposta skont it-Titolu IV, il-Kapitolu V jew VI tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*², jew tat-Titolu V, il-Kapitolu III, it-Taqsima 3, jew il-Kapitolu IV tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*³, jew it-Titolu III, il-Kapitolu III, it-Taqsima 4, jew il-Kapitolu IV tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁴, jew għal kwalunkwe restrizzjoni bħal din imposta bis-saħħa ta’ setgħat simili fid-dritt domestiku ta’ Stat Membru sabiex tiffaċilita r-risoluzzjoni ordinata ta’ kwalunkwe entità kif imsemmija fil-punt (d) tal-paragrafu 2 ta’ dan l-Artikolu li hija sogġetta għal salvagwardji tal-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fit-Titolu IV Kapitolu VII tad-Direttiva 2014/59/UE u fit-Titolu V, il-Kapitolu V tar-Regolament (UE) 2021/23;

*2 Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta’ Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta’ istituzzjonijiet ta’ kreditu u ditti ta’ investment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).

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

*4 [PO, jekk jogħġbok dahhal ir-referenza għall-IRR].”;

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

“Artikolu 9a

Id-Direttiva 2008/48/KE, id-Direttiva 2014/59/UE, id-Direttiva (UE) xx/xx u r-Regolament (UE) 2021/23

Din id-Direttiva għandha tkun mingħajr preġudizzju għad-Direttiva 2008/48/KE, għad-Direttiva 2014/59/UE, għad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁵ [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD] u għar-Regolament (UE) 2021/23.

*⁵ Id-Direttiva xx/xx/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill [PO, jekk jogħġbok dahhal referenza għall-IRRD]”.

Artikolu 85

Emendi għad-Direttiva 2004/25/KE

Fl-Arikolu 4(5) tad-Direttiva 2004/25/KE, jiddahhal is-subparagrafu li ġej:

“L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 5(1) ta’ din id-Direttiva ma japplikax f’każ ta’ applikazzjoni ta’ għodod, ta’ setgħat u ta’ mekkaniżmi ta’ riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁶ jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁷ [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].

*⁶ Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta’ Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).

*⁷ Id-Direttiva xx/xx/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill [PO, jekk jogħġbok dahhal referenza għall-IRRD]”.

Artikolu 86

Emendi għad-Direttiva 2007/36/KE

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

‘4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax fil-każ tal-użu ta’ għodod, ta’ setgħat u ta’ mekkaniżmi ta’ riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁸, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*⁹ jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹⁰ [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].

- *8 Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).
- *9 Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).
- *10 Id-Direttiva XX/XX/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill [PO, jekk joghgbok dahhal referenza għall-IRRD]’.”

Artikolu 87

Emenda għad-Direttiva (UE) 2017/1132

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

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

‘3.L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 49, l-Artikolu 58(1), l-Artikolu 68(1), (2) u (3), l-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 70(2), l-Artikoli 72 sa 75, 79, 80 u 81 ta' din id-Direttiva ma japplikawx fil-każ tal-applikazzjoni tal-għodod, is-setgħat u l-mekkanizmi ta' risoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹¹, jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹² jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹³.

-
- *11 Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190).
 - *12 Ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 (ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1).
 - *13 Id-Direttiva (UE) XX/XX tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill [PO, jekk joghgbok dahhal referenza għall-IRRD].”;

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

- (a) fil-paragrafu 3, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, għal setgħat u għal mekkaniżmi ta' rizzoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].';
- (b) fil-paragrafu 4, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(c) is-suġġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fil-punt (101) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/59/UE, fil-punt (48) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fil-punt (75) tal-Artikolu 2(2) tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].';
- (3) fl-Artikolu 87, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:
'4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li dan il-Kapitolu ma japplikax għal kumpaniji li huma s-suġġett tal-applikazzjoni ta' għodod, ta' setgħat u ta' mekkaniżmi ta' rizzoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].';
- (4) l-Artikolu 120 jiġi emendat kif ġej:
(a) fil-paragrafu 4, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, għal setgħat u għal mekkaniżmi ta' rizzoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].';
- (b) fil-paragrafu 5, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(c) is-suġġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fil-punt (101) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/59/UE, fil-punt (48) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fil-punt (75) tal-Artikolu 2(2) tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD].';
- (5) L-Artikolu 160a huwa emendat kif ġej:
(a) fil-paragrafu 4, il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(b) il-kumpanija hija soġġetta għal għodod, għal setgħat u għal mekkaniżmi ta' rizzoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, fit-Titolu V tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fit-Titolu III tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal referenza għall-IRRD].';
- (b) fil-paragrafu 5, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:
'(c) is-suġġett ta' miżuri ta' prevenzjoni ta' krizijiet kif definit fil-punt (101) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/59/UE, fil-punt (48) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2021/23 jew fil-punt (75) tal-Artikolu 2(2) tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal referenza għall-IRRD].';

Emendi ghar-Regolament (UE) Nru 1094/2010

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

- (1) fil-punt (2) tal-Artikolu 4, il-punt (i) huwa sostitwit b'dan li ġej:
- ‘(i) l-awtoritajiet superviżorji kif iddefiniti fil-punt (10) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni kif iddefiniti fil-punt (7) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹⁴, u l-awtoritajiet kompetenti kif iddefiniti fil-punt (8) tal-Artikolu 6 tad-Direttiva (UE) 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹⁵ u kif imsemmijin fid-Direttiva (UE) 2016/97 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹⁶.’
- (2) fl-Artikolu 40(6), jiżdied is-subparagrafu li ġej:
- “Għall-finijiet ta' aġir fi hdan il-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva (UE) xx/xx [PO, jekk jogħġbok dahhal in-numru tal-IRRD], il-membru tal-Bord tas-Superviżuri msemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1 jista', fejn xieraq, ikun akkumpanjat minn rappreżentant mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni f'kull Stat Membru, li ma għandux ikollu vot.

*14 [PO, jekk jogħġbok dahhal ir-referenza għall-IRRD].

*15 Id-Direttiva (UE) 2016/2341 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2016 dwar l-attivitajiet u s-superviżjoni ta' istituzzjonijiet għall-provvista ta' rtirar okkupazzjonali (IORPs) (ĠU L 354, 23.12.2016, p. 37).

*16 Id-Direttiva (UE) 2016/97 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Jannar 2016 dwar id-distribuzzjoni tal-assigurazzjoni (ĠU L 26, 2.2.2016, p. 19).’.

Emenda ghar-Regolament (UE) Nru 648/2012

Fl-Artikolu 81(3) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, jiżdied il-punt li ġej:

- ‘(r) l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni dezinjati skont l-Artikolu 3 tad-Direttiva (UE) xx/xx tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill*¹⁷.

*17 [PO, jekk jogħġbok dahhal ir-referenza għall-IRRD].’.

TITOLU VIII

DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

Artikolu 90

Kumitat ta' Riżoluzzjoni tal-EIOPA

1. L-EIOPA għandha tohloq kumitat intern permanenti skont l-Artikolu 41 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 sabiex ihejji d-deċiżjonijiet tal-EIOPA kif imsemmi fl-Artikolu 44 ta' dak ir-Regolament, li jinkludu deċiżjonijiet dwar l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji u l-abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni dwar il-kompiti li jkunu ngħataw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni f'konformità ma' din id-Direttiva. Dak il-kumitat intern għandu jkun kompost mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmijin fl-Artikolu 3 ta' din id-Direttiva.
2. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-EIOPA għandha tikkoopera mal-ESMA u mal-EBA fi ħdan il-qafas tal-Kumitat Kongunt tal-Awtoritajiet Superviżorji Ewropej stabbilit fl-Artikolu 54 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.
3. Għall-finijiet ta' din id-Direttiva, l-EIOPA għandha tiżgura separazzjoni strutturali bejn il-kumitat ta' riżoluzzjoni u funzjonijiet oħrajn imsemmijin fir-Regolament (UE) Nru 1094/2010. Il-kumitat ta' riżoluzzjoni għandu jipromwovi l-iżvilupp u l-koordinazzjoni tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u jiżviluppa metodi għar-riżoluzzjoni tal-entitajiet kif imsemmijin fl-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva li jkunu qed ifallu.

Artikolu 91

Kooperazzjoni mal-EIOPA

1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni jikkooperaw mal-EIOPA għall-finijiet ta' din id-Direttiva f'konformità mar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet superviżorji u ta' riżoluzzjoni għandhom, bla dewmien, jipprovdu lill-EIOPA bl-informazzjoni kollha neċessarja sabiex twettaq dmirijietha f'konformità mal-Artikolu 35 tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010.

Artikolu 91a

Skemi ta' Garanzija tal-Assigurazzjoni

Sal-1 ta' Jannar 2024, il-Kummissjoni, wara li tkun ikkonsultat mal-EIOPA, għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill li jiddeskrivi l-

passi mehtieġa biex jiġu introdotti standards komuni minimi għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fi hdan l-Unjoni. Dak ir-rapport għandu mill-inqas:

- (a) jivvaluta s-sitwazzjoni attwali tal-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Istati Membri (il-livell ta' kopertura, it-tipi ta' assicurazzjonijiet koperti, l-iskattaturi);*
 - (b) jiddiskuti l-għażliet tal-poloż;*
 - (c) jiddeskrivi l-passi mehtieġa biex tiġi introdotta linja bażi minima għall-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni madwar l-Unjoni;*
 - (d) janalizza l-bidliet korrispondenti mehtieġa għal atti leġiżlattivi oħra.*
- Fejn ikun xieraq, ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġiżlattiva.*

Artikolu 91b

Review

Sal-1 ta' Jannar 2026, il-Kummissjoni, wara li tikkonsulta mal-EIOPA, għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva. Ir-rapport għandu b'mod partikolari:

- a) jevalwa jekk, u sa liema punt, l-għanijiet ta' din id-Direttiva ntlahqu fir-rigward tal-funzjonament tas-suq intern; b) jivvaluta s-sitwazzjoni attwali tal-arranġamenti ta' finanzjament ta' riżoluzzjoni u tal-iskemi ta' garanzija tal-assigurazzjoni fl-Istati Membri;*
- c) janalizza l-introduzzjoni ta' rekwiżit minimu dwar l-obbligazzjonijiet soġġetti għas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni skont din id-Direttiva;*
- d) jiddeskrivi l-passi mehtieġa biex jiġu introdotti definizzjonijiet armonizzati minimi fil-livell ta' poloż koperti u pretendenti u poloż eliġibbli;*
- e) janalizza l-merti ta' armonizzazzjoni ulterjuri tal-qafas tal-manigġjar ta' kriżijiet għall-impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni;*
- f) janalizza l-bidliet korrispondenti mehtieġa għal atti leġiżlattivi oħra.*

Fejn ikun xieraq, ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta leġiżlattiva.

Artikolu 92

Traspożizzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw, sa mhux aktar tard minn [PO – dahhal data 18-il xahar wara d-dhul fis-sehh], il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi neccessarji sabiex jikkonformaw mal-Artikoli 1 sa 87, 90 u 91 ta' din id-Direttiva. Huma għandhom jikkomunikaw minnufih lill-

Kummissjoni t-test ta' dawk id-dispożizzjonijiet. L-Artikoli 88 u 89 għandhom jorbtu fl-intier tagħhom u japplikaw direttament fl-Istati Membri kollha.

Għandhom japplikaw l-Artikoli 1 sa 87, 90 u 91 minn [PO – zid data 18-il xahar u jum wara d-dhul fis-seħh].

Meta l-Istati Membri jadottaw dawk l-Artikoli 1 sa 87, 90 u 91, dawn għandu jkun fihom referenza għal din id-Direttiva jew għandhom ikunu akkumpanjati minn dik ir-referenza meta ssir il-pubblikazzjoni uffiċjali tagħhom. Huma l-Istati Membri li għandhom jiddeċiedu kif issir dik ir-referenza.

2. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni t-test tad-dispożizzjonijiet prinċipali tad-dritt nazzjonali li jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.

Artikolu 93

Dhul fis-seħh

Din id-Direttiva għandha tidhol fis-seħh fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tagħha f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Artikolu 94

Destinatarji

Din id-Direttiva hija indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Brussell,

*Għall-Parlament Ewropew
Il-President*

*Għall-Kunsill
Il-President*