

Brussell, 23 ta' Novembru 2016
(OR. en)

14777/16

Fajl Interistituzzjonali:
2016/0362 (COD)

EF 353
ECOFIN 1098
DRS 46

PROPOSTA

minn:	Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmat mis-Sur Jordi AYET PUIGARNAU, Direttur
data meta waslet:	23 ta' Novembru 2016
lil:	Is-Sur Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	COM(2016) 852 final
Suġġett:	Proposta għal DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL li temenda d-Direttiva 2014/59/UE dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni ta' istituzzjonijiet tal-kreditu u ditti tal-investiment u li temenda d-Direttiva 98/26/KE, id-Direttiva 2002/47/KE, id-Direttiva 2012/30/UE, id-Direttiva 2011/35/UE, id-Direttiva 2005/56/KE, id-Direttiva 2004/25/KE, id-Direttiva 2007/36/KE

Id-delegazzjonijiet għandhom isibu meħmuż id-dokument COM(2016) 852 final.

Mehmuż: COM(2016) 852 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 23.11.2016
COM(2016) 852 final

2016/0362 (COD)

Proposta għal

DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

li temenda d-Direttiva 2014/59/UE dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni ta' istituzzjonijiet tal-kreditu u ditti tal-investment u li temenda d-Direttiva 98/26/KE, id-Direttiva 2002/47/KE, id-Direttiva 2012/30/UE, id-Direttiva 2011/35/UE, id-Direttiva 2005/56/KE, id-Direttiva 2004/25/KE, id-Direttiva 2007/36/KE

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

{SWD(2016) 377}

{SWD(2016) 378}

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. KUNTEST TAL-PROPOSTA

- Ir-raġunijiet għall-proposta u l-oġġettivi tagħha**

L-emendi proposti għad-Direttiva 2014/59/UE (id-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek jew il-BRRD) huma parti minn pakkett leġiżlattiv li jinkludi wkoll emendi għar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital jew is-CRR), għad-Direttiva 2013/36/UE (id-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital jew is-CRD) u għar-Regolament (UE) 806/2014 (ir-Regolament dwar il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni jew l-SRMR).

Tul l-aħħar snin l-UE implimentat riforma sostanzjali tal-qafas regolatorju tas-servizzi finanzjarji biex ittejjeb ir-reżiljenza tal-istituzzjonijiet finanzjarji fl-UE, fil-biċċa l-kbira bbażata fuq standards globali miftiehma mas-shab internazzjonali tal-UE. B'mod partikolari, il-pakkett ta' riforma inkluda r-Regolament (UE) Nru 575/2013 (ir-Regolament dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital jew is-CRR) u d-Direttiva 2013/36/UE (id-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital, jew is-CRD), dwar rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet u s-superviżjoni tagħhom, id-Direttiva 2014/59/UE (id-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek jew il-BRRD), dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet u r-Regolament (UE) Nru 806/2014 dwar il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRM).

Dawn il-miżuri ttiehdu b'reazzjoni għall-kriżi finanzjarja li seħhet fl-2007-2008. In-nuqqas ta' oqfsa ta' ġestjoni u riżoluzzjoni adegwati ta' kriżijiet ġegħlu lill-gvernijiet mad-dinja kollha jsalvaw il-banek wara l-kriżi finanzjarja. L-impatt sussegwenti fuq il-finanzi pubbliċi kif ukoll l-inċentiv mhux mixtieq tas-soċjalizzazzjoni tal-ispejjeż tal-falliment tal-banek urew sew li huwa meħtieġ approċċ differenti biex ikunu ġestiti l-kriżijiet bankarji u tiġi mharsa l-istabbiltà finanzjarja.

Fi hdan l-Unjoni u f'konformità mal-passi sinifikattivi li ġew miftiehma u meħuda fil-livell internazzjonali, id-Direttiva 2014/59/UE (id-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek (BRRD))¹ u r-Regolament (UE) Nru 806/2014 (ir-Regolament dwar il-Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRMR))² stabbilixxew qafas ta' riżoluzzjoni bankarja robust biex ikunu ġestiti b'mod effettiv il-kriżijiet bankarji u jitnaqqas l-impatt negattiv tagħhom fuq l-istabbiltà finanzjarja u fuq il-finanzi pubbliċi. Punt ċentrali tal-qafas ta' riżoluzzjoni l-ġdid huwa r-"rikapitalizzazzjoni interna" ("bail-in") li tikkonsisti fil-valwazzjoni negattiva tad-dejn jew il-konverżjoni ta' pretensjonijiet ta' debitu jew ta' obligazzjonijiet oħra għal ekwità skont ġerarkija definita minn qabel. L-ghodda tista' tintuża biex tassorbi t-telf ta', u tirrikapitalizza internament, istituzzjoni li tkun qed tfalli jew li x'aktarx ha tfalli, sabiex terġa tiġi restawrata l-vijabbiltà tagħha. Għaldaqstant, l-azzjonisti u kredituri oħrajn ser ikollhom iġorru l-piż tal-falliment ta' istituzzjoni minflok il-kontribwenti. B'kuntrast ma' ġurisdizzjonijiet oħra, il-qafas tal-Unjoni għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kriżi bankarja diġà ta mandat lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jistabbilixxu għal kull istituzzjoni ta' kreditu

¹ Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment, ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190.

² Ir-Regolament (UE) Nru 806/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Lulju 2014 li jistabbilixxi regoli uniformi u proċedura uniformi għar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti ditti tal-investiment fil-qafas ta' Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni u Fond Uniku għar-Riżoluzzjoni u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1093/2010, ĠU L 225, 30.7.2014, p. 1

jew ditta ta' investiment ("istituzzjoni") rekwizit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli (MREL), li jikkonsistu f'obbligazzjonijiet "bail-inable" hafna li għandhom jintużaw biex jassorbu t-telf u jirrikapitalizzaw l-istituzzjonijiet f'każ ta' fallimenti. Il-leġislazzjoni delegata dwar l-implimentazzjoni Prattika ta' dan ir-rekwizit giet adottata reċentement mill-Kummissjoni³.

Fil-livell globali, il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja (FSB) fid-9 ta' Novembru 2015 ippubblika d-Dokument dwar il-Kundizzjonijiet (Term Sheet) tal-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf (TLAC) ("l-istandard TLAC") li kien adottat gimgħa wara fis-summit tal-G20 fit-Turkija⁴. L-istandard TLAC jirrikjedi lil banek sistemikament importanti globali (G-SIBs), imsejha bħala istituzzjonijiet sistemikament importanti globali (G-SIIs) fil-leġislazzjoni tal-Unjoni, li jkollhom ammont suffiċjenti ta' obbligazzjonijiet li jassorbu hafna t-telf (bail-inable) biex ikun żgurat l-assorbiment mingħajr xkiel u rapidu ta' telf u rikapitalizzazzjoni f'riżoluzzjoni. Fil-Komunikazzjoni tagħha tal-24 ta' Novembru 2015⁵, il-Kummissjoni ntrabtet li tressaq proposta leġislattiva sal-aħħar ta' din is-sena sabiex l-istandard TLAC ikun jista' jiġi implimentat sal-iskadenza miftiehma tal-2019. Barra minn hekk, il-Kummissjoni ntrabtet li tirrevedi r-regoli tal-MREL eżistenti bil-ħsieb li tipprovdi konsistenza shiha mal-istandard TLAC miftiehem internazzjonalment billi tqis is-sejbiet ta' rapport li l-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA) hija meħtieġa tipprovdi lill-Kummissjoni skont l-Artikolu 45(19) tal-BRRD. Verżjoni interim ta' dak ir-rapport diġà giet ippubblikata mill-EBA fid-19 ta' Lulju 2016⁶ u r-rapport finali huwa mistenni li jiġi ppreżentat matul Diċembru 2016.

Filwaqt li l-qafas tal-BRRD ġenerali jibqa' validu u tajjeb, l-oġettiv ewlieni ta' din il-proposta huwa li jkun implimentat l-istandard TLAC u li r-rekwizit tat-TLAC ikun integrat fir-regoli tal-MREL ġenerali billi tiġi evitata d-duplikazzjoni permezz tal-applikazzjoni ta' żewġ rekwiziti paralleli. Għalkemm it-TLAC u l-MREL għandhom l-istess oġettiv regolatorju, madankollu xorta waħda hemm xi differenzi bejniethom fil-mod kif inhuma mibnija. Il-kamp ta' applikazzjoni tal-MREL ikopri mhux biss il-G-SIIs iżda l-industrija bankarja tal-Unjoni kollha kemm hi. B'differenza mill-istandard TLAC, li fih livell minimu armonizzat, il-livell ta' MREL huwa determinat mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni abbażi ta' valutazzjoni speċifika għall-istituzzjoni fuq bażi ta' każ b'każ. Finalment, ir-rekwizit ta' TLAC minimu għandu jkun issodisfat fil-prinċipju bi strumenti ta' dejn subordinati, filwaqt li għall-finijiet ta' MREL, is-subordinazzjoni tal-istrumenti ta' dejn tista' tkun meħtieġa mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fuq bażi ta' każ b'każ safejn hi meħtieġa biex ikun żgurat li f'każ partikolari l-kredituri rikapitalizzati internament (bailed in) ma jkunux trattati aghar milli f'xenarju ta' insolvenza ipotetika (li huwa xenarju li huwa kontrafattwali għal riżoluzzjoni).

³ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1450 tat-23 ta' Mejju 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji li għandhom x'jaqsmu ma' metodoloġija għall-iffissar tar-rekwizit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli, ĠU L 237, 3.9.2016, p. 1

⁴ FSB, *Prinċipji dwar il-Kapaċità ta' Assorbiment tat-Telf u ta' Rikapitalizzazzjoni ta' Banek Sistemikament Importanti Globali (G-SIBs), f'Kapaċità Totali ta' assorbiment tat-Telf Totali (TLAC) ta' Riżoluzzjoni, Dokument dwar il-Kundizzjonijiet (Term sheet)*, 9.11.2015

⁵ Komunikazzjoni tal-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill, lill-Bank Ċentrali Ewropew, lill-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew u lill-Kumitat tar-Reġjuni "Lejn it-tlestija tal-Unjoni Bankarja", 24.11.2015, COM(2015) 587 finali.

⁶ <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/1360107/EBA+Interim+report+on+MREL>

Biex tikseb qafas sempliċi u trasparenti li jipprovdi ċertezza u konsistenza legali, il-Kummissjoni qed tipproponi li tintegra l-istandard TLAC fir-regoli MREL eżistenti u tiżgura li ż-żewġ rekwiżiti huma ssodisfati bi strumenti fil-biċċa l-kbira tagħhom simili. Dan l-approċċ jirrikjedi l-introduzzjoni ta' aġġustamenti limitati għar-regoli MREL eżistenti biex tkun żgurata konsistenza teknika mal-istruttura ta' kwalunkwe rekwiżit għal G-SIIs.

B'mod partikolari, emendi tekniċi adatti ulterjuri għar-regoli eżistenti dwar MREL huma meħtieġa biex jiġu allinjati mal-istandard TLAC fir-rigward *inter alia* tad-denominaturi użati għall-kejl ta' kapacià li tassorbi t-telf, l-interazzjoni ma' rekwiżiti ta' bafer ta' kapital, żvelar ta' riskji lill-investituri u l-applikazzjoni tagħhom fir-rigward ta' strategiji ta' riżoluzzjoni differenti. Filwaqt li jimplimenta l-istandard TLAC għall-G-SIIs, l-approċċ tal-Kummissjoni mhux ser jaffettwa materjalment il-piż tal-istituzzjonijiet li mhumex G-SIIs biex jikkonformaw mad-dispożizzjonijiet dwar MREL.

Operattivament, il-livell minimu armonizzat tal-istandard TLAC ser jiġi introdott fl-Unjoni permezz ta' emendi fir-Regolament u d-Direttiva dwar ir-Rekwiżiti ta' Kapital (CRR u CRD)⁷ filwaqt li l-aġġuntiv speċifiku għal istituzzjoni għal G-SIIs u l-MREL speċifiku għal istituzzjoni għal non-G-SIIs ser ikun indirizzat permezz ta' emendi mmirati għall-BRRD u l-SRMR. Din il-proposta tkopri speċifikament l-emendi mmirati għall-BRRD relatati mal-implimentazzjoni tal-istandard TLAC fl-Unjoni. Bħala tali, din il-proposta hija parti minn pakkett ta' revizjoni usa' tal-leġiżlazzjoni finanzjarja tal-Unjoni bil-għan li jitnaqqsu r-riskji fis-settur finanzjarju (revizjoni CRR/CRD) u jiġi magħmul aktar reżiljenti.

Barra minn hekk, abbażi ta' fehmiet espressi minn bosta minn dawk li wiegħbu għas-sejha għal evidenza għal partijiet ikkonċernati ppubblikata f'Settembru 2015⁸, din il-proposta temenda l-BRRD bil-ħsieb li jithaffu l-ispejjeż ta' konformità tal-banek fejn l-obbligazzjonijiet tagħhom huma regolati mil-ligijiet ta' pajjiżi terzi. Ir-rekwiżit attwali rriżulta diffiċli biex fil-prattika jkun hemm konformità miegħu u b'hekk ikun hemm valur miżjud limitat għar-riżolvibbiltà tal-banek. Huwa għaldaqstant neċessarju li tkun introdotta aktar flessibbiltà fir-relazzjonijiet kuntrattwali tal-banek tal-Unjoni ma' entitajiet ta' pajjiżi terzi billi l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu ma jinsistux, soġġett għal ċerti salvagwardji stretti, fuq l-obbligu li jiddaħhlu klawżoli kuntrattwali bil-għan li f'pajjiżi terzi jiġu rikonoxxuti l-effetti tar-rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) ta' obbligazzjonijiet irregolati mil-ligi ta' dawn il-pajjiżi terzi. Fil-prattika, ir-regoli attwali huma diffiċli ħafna biex jiġu infurzati.

Barra minn hekk, fuq l-istedina tal-ECOFIN fil-konklużjonijiet tiegħu tas-17 ta' Ġunju 2016, din il-proposta temenda l-BRRD fir-rigward tal-applikazzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' għodda ta' moratorju tul ir-riżoluzzjoni, jiġifieri s-setgħat li jkunu sospizi l-eżekuzzjonijiet

⁷ 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; Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-supervizjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE, ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338

⁸ http://ec.europa.eu/finance/consultations/2015/financial-regulatory-framework-review/docs/summary-of-responses_en.pdf, Summary of contributions to the "Call for Evidence" (Gabra fil-qasir tal-kontribuzzjonijiet għas-"Sejha għal Evidenza")

ta' impenji bankarji lejn partijiet terzi. L-armonizzazzjoni tat-tali setgħat għandha tikkontribwixxi għall-istabbilizzazzjoni mill-awtoritajiet rilevanti ta' istituzzjoni fil-perjodu qabel, u possibbilment wara, ir-risoluzzjoni.

- **Konsistenza ma' dispożizzjonijiet ta' politika eżistenti fil-qasam tal-politika**

Il-qafas ta' risoluzzjoni bankarja tal-Unjoni eżistenti diġà jirrikjedi li l-banek Ewropej kollha jkollhom ammont suffiċjenti ta' obbligazzjonijiet (bail-inable) li jassorbu ħafna t-telf. Permezz tal-allinjament tar-rekwiżit eżistenti għal G-SIIs mal-istandard TLAC globali, il-proposta ser ittejjeb u tiffaċilita l-applikazzjoni tar-regoli eżistenti. Il-proposta għaldaqstant hija konsistenti mal-oġġettiv ġenerali tal-qafas ta' risoluzzjoni bankarja tal-Unjoni li jitnaqqas l-appoġġ lill-kontribwenti f'risoluzzjoni bankarja.

- **Konsistenza ma' linji politiċi ohra tal-Unjoni**

Il-proposta hija parti minn reviżjoni usa' tal-leġislazzjoni finanzjarja tal-Unjoni (reviżjoni CRR/CRD) bil-għan li jitnaqqas r-riskji fis-settur finanzjarju filwaqt li jkun promoss il-finanzjament sostenibbli tal-attività ekonomika. Hija kompletament konsistenti mal-għanijiet fundamentali tal-UE li tkun promossa l-istabbiltà finanzjarja, jitnaqqas l-appoġġ tal-kontribwenti f'risoluzzjoni bankarja kif ukoll li jkun hemm kontribut għal finanzjament sostenibbli tal-ekonomija.

2. BAŻI ĠURIDIKA, SUSSIDJARJETÀ U PROPORZZJONALITÀ

- **Bażi ġuridika**

Id-Direttiva proposta temenda direttiva eżistenti, il-BRRD. Il-bażi legali għall-proposta hija l-istess bħall-bażi legali tal-BRRD, li l-Artikolu 114 tat-TFUE. Dik id-dispożizzjoni tippermetti l-adozzjoni ta' miżuri għall-approssimazzjoni tad-dispożizzjonijiet nazzjonali li għandhom bħala s-sugġett tagħhom l-istabbiliment u l-funzjonament tas-suq intern.

Il-proposta tarmonizza l-liġijiet nazzjonali dwar l-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet tal-kreditu u ditti tal-investment, b'mod partikolari fir-rigward tal-kapaċità tagħhom ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni f'risoluzzjoni, sal-punt meħtieġ biex ikun żgurat li l-Istati Membri u l-banek tal-Unjoni jkollhom l-istess għodda u kapaċità biex jindirizzaw nuqqasijiet f'konformità mal-istandards internazzjonali miftiehma (standard TLAC).

Bl-istabbiliment ta' rekwiżiti armonizzati għall-banek fis-Suq Intern, il-proposta tnaqqas konsiderevolment ir-riskju ta' regoli nazzjonali diverġenti fl-Istati Membri dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni f'risoluzzjoni, li jista' jfixxkel il-kompetizzjoni fis-suq intern. Il-proposta għandha, għalhekk, bħala l-għan tagħha l-istabbiliment u l-funzjonament tas-suq intern.

Għaldaqstant, l-Artikolu 114 tat-TFUE huwa l-bażi legali adatta.

- **Sussidjarjetà (għall-kompetenza mhux esklużiva)**

Skont il-prinċipju tas-sussidjarjetà stabbilit fl-Artikolu 5.3 tat-TFUE, f'oqsma li ma jaqgħux fil-kompetenza esklussiva tagħha, l-Unjoni għandha tagħxi biss jekk u sa fejn l-oġġettivi tal-azzjoni proposta ma jkunux jistgħu jinkisbu biżżejjed mill-Istati Membri, la fil-livell ċentrali u lanqas fil-livell reġjonali u lokali, iżda jkun jistgħu, minhabba l-iskala jew l-effetti tal-azzjoni proposta, jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni.

L-Unjoni u l-Istati Membri tagħha huma impenjati li jimplimentaw standards internazzjonali. Fin-nuqqas ta' azzjoni mill-Unjoni, l-Istati Membri kien ikollhom bżonn jimplimentaw huma stess l-istandard TLAC globali fil-ġurisdizzjonijiet tagħhom stess mingħajr il-possibbiltà li jiġi emendat il-qafas eżistenti li jirriżultaw mill-BRRD u l-SRMR. B'riżultat ta' dan, minhabba differenzi importanti bejn l-istandard TLAC u l-qafas eżistenti kif ukoll interpretazzjonijiet diverġenti possibbli tad-dokument dwar il-kundizzjonijiet (term sheet) tat-TLAC mir-regolaturi nazzjonali, il-banek, b'mod partikolari G-SIIs, kienu jkunu soġġetti għal żewġ rekwiżiti paralleli (bir-rekwiżit minimu tat-TLAC innifsu jiġi applikat b'mod differenti bejn Stat Membri wiehed għal iehor), li jkun jimplika spejjeż addizzjonali kemm għall-banek kif ukoll għall-awtoritajiet pubbliċi (awtoritajiet ta' superviżjoni u ta' riżoluzzjoni). Għaldaqstant, azzjoni mill-unjoni hija mixtieqa biex l-istandard TLAC globali jkun implimentat b'mod armonizzat fl-Unjoni u biex il-qafas eżistenti jkun allinjat ma' dak l-istandard sabiex jithaffew kemm jista' jkun l-ispejjeż ta' konformità tal-banek u l-awtoritajiet pubbliċi filwaqt li tkun żgurata riżoluzzjoni effettiva fil-każ ta' fallimenti bankarji.

- **Proporzjonalità**

Skont il-prinċipju ta' proporzjonalità, il-kontenut u l-forma tal-azzjoni tal-Unjoni ma għandhomx jaqbuż dak li hu meħtieġ biex jintlaħqu l-oġġettivi tagħha, b'mod konsistenti mal-oġġettivi generali tat-Trattati.

Waqf l-implimentazzjoni tat-TLAC għal G-SIIs globali, il-proposta mhux ser taffettwa materjalment il-piż tal-banek li jikkonformaw mar-regoli eżistenti dwar il-kapaċità ta' assorbiment ta' telf u ta' rikapitalizzazzjoni peress li l-proposta ma testendix l-applikazzjoni tal-livell minimu tat-TLAC lil hinn mill-G-SIIs. Barra minn hekk, il-proposta tillimita sew l-ispejjeż tal-banek, b'mod partikolari l-G-SIIs, għal konformità mal-istandard TLAC billi sa fejn hu possibbli r-regoli eżistenti jiġu allinjati ma' dak l-istandard. Finalment, il-proposta ma testendix l-applikazzjoni tal-livell minimu ta' TLAC lil hinn mill-G-SIIs. Bil-kontra, għan-non-GSIIs, il-proposta żżomm il-prinċipju generali eżistenti li l-kwalità u l-livell tar-rekwiżit dwar l-assorbiment tat-telf u r-rikapitalizzazzjoni għandhom jiffasslu minn awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għal kull bank speċifiku abbażi tar-riskju, id-daqs, l-interkonnessjonalità tiegħu u l-istrategija għar-riżoluzzjoni magħżula. Fir-rigward ta' G-SIIs li huma soġġetti għal-livell minimu ta' TLAC, qabel ma jkun rikjest kwalunkwe aġġuntiv speċifiku għal istituzzjoni, il-proposta titlob li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jivvalutaw jekk tali aġġuntiv hux neċessarju, proporzjonat u ġustifikat. Id-dispożizzjonijiet tal-proposta huma, għaldaqstant, proporzjonati ma' dak li huwa neċessarju biex jintlaħqu l-oġġettivi tagħha.

3. RIŻULTATI TAL-VALUTAZZJONIJIET TAL-IMPATT

Valutazzjoni tal-impatt

Bhala parti minn pakkett ta' reviżjoni usa' tal-leġiżlazzjoni finanzjarja tal-Unjoni bil-għan li jitnaqqsu r-riskji fis-settur finanzjarju (reviżjoni CRR/CRD), il-proposta kienet soġġetta għal valutazzjoni tal-impatt estensiva. L-abbozz ta' rapport ta' valutazzjoni tal-impatt kien ippreżentat fis-7 ta' Settembru 2016 lill-Bord ta' Skrutinju Regolatorju tal-Kummissjoni⁹. Il-Bord hareġ opinjoni negattiva fi [data]. Wara li saħħaħ il-bażi ta' evidenza għal ċerti elementi tal-pakkett ta' reviżjoni, il-Bord hareġ opinjoni pożittiva fis-27 ta' Settembru 2016.

⁹ [Link għall-Valutazzjoni tal-Impatt u s-sommarju tagħha]

B'konformità mal-politika tagħha ta' "Regolamentazzjoni Ahjar", il-Kummissjoni wettqet valutazzjoni tal-impatt ta' diversi alternattivi ta' politika. L-opzjonijiet ta' politika ġew iwwalutati meta mqabbla mal-oġġettivi ewlenin tat-titjib tal-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni tal-banek f'rizoluzzjoni u ċ-ċertezza legali u l-koerenza tal-qafas ta' rizoluzzjoni. Il-valutazzjoni twettqet billi ġiet ikkunsidrata l-effettività tal-ilħuq tal-oġġettivi msemmija hawn fuq u l-kosteffiċjenza fl-implimentazzjoni ta' opzjonijiet ta' politika differenti.

Fir-rigward tal-implimentazzjoni tal-istandard TLAC fl-Unjoni, it-tliet opzjonijiet ta' politika ġew ikkunsidrati fil-valutazzjoni tal-impatt. Taħt l-ewwel opzjoni, il-BRRD tkompli tapplika fil-forma attwali tagħha. Taħt it-tieni opzjoni, l-istandard TLAC għal G-SIIs ikun integrat fil-qafas ta' rizoluzzjoni eżistenti, filwaqt li dak il-qafas jiġi emendat skont il-każ biex tkun żgurata kompatibilità shiha mal-istandard TLAC. It-tielet opzjoni ta' politika proponiet li jkun estiż, addizzjonalment, il-kamp ta' applikazzjoni tal-livell minimu ta' TLAC għal istituzzjonijiet sistemikament importanti oħra fl-Unjoni (O-SIIs) minbarra G-SIIs. Il-valutazzjoni tal-impatt ikkonkludiet li t-tieni opzjoni ta' politika tikseb bl-aħjar mod l-oġġettivi politiċi rilevanti. B'mod partikolari, bil-kontra tal-ewwel opzjoni, tipprovdiet implimentazzjoni armonizzata tal-istandard TLAC għall-G-SIIs tal-Unjoni kollha billi tnaqqas l-ispejjeż tagħhom għall-konformità ma' potenzjalment żewġ rekwiżiti differenti (l-istandard TLAC u l-BRRD eżistenti) filwaqt li tkun prevista interpretazzjoni konsistenti tad-dokument dwar il-kundizzjonijiet (term sheet) tat-TLAC fl-UE. Din l-opzjoni żżid ir-rizolvabbiltà ta' G-SIIs fl-Unjoni u tipprevjeni effetti ta' kontagġju li jirriżultaw minn parteċipazzjoni inkroċjata ta' G-SIIs permezz ta' regoli speċifiċi tal-istandard TLAC li mhumie x attwalment provduti fil-BRRD (jiġifieri livell ta' TLAC minimu fil-forma ta' strumenti tad-dejn subordinat, tnaqqis ta' parteċipazzjoni inkroċjata ta' strumenti eliġibbli ta' TLAC miżmuma minn G-SIIs). Din l-opzjoni ser tiżgura li l-istandard TLAC ikun implimentat fl-Unjoni, li jirrinforza l-aspettattiva fuq ġurisdiżjonijiet oħra biex jagħmlu l-istess bil-ħsieb li jsaħħu r-rizolvabbiltà ta' G-SIIs mad-dinja kollha. Minn naħa l-oħra, din l-opzjoni ta' politika hija preferibbli mit-tielet opzjoni peress li ma jkollhiex l-iżvantagġ li testendi l-livell ta' TLAC minimu għal banek minbarra G-SIIs (O-SIIs), fir-rigward ta' liema dak il-livell ta' rekwiżit ta' TLAC minimu jista' ma jidherx kalibrat sew bil-ħsieb tad-diversità kbira tagħhom f'termini ta' daqs, mudell ta' negozju, interkonnessjonalità u importanza sistemika.

Il-Valutazzjoni tal-Impatt uriet li l-konformità mal-Artikolu 55 tal-BRRD, li jeħtieġ rikonoxximent kuntrattwali ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) f'kuntratti soġġetti għall-igi ta' pajjiż terz tqajjem żewġ tipi ta' diffikultajiet. L-ewwel, ċerti kontrapartijiet ta' pajjiżi terzi jirrifjutaw li jinkludu klawżola kuntrattwali li tirrikonoxxi setgħa ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) mill-Unjoni f'kuntratti finanzjarji konklużi ma' banek tal-Unjoni. F'xi każijiet dan iġieghel lill-banek tal-Unjoni biex assolutament ma jidhlux f'kuntratt sabiex jikkonformaw mal-Artikolu 55 tal-BRRD. F'każijiet estremi dan jista' jfisser li ċertu porzjon min-negozju tagħhom ikollu jitwaqqaf (eż. finanzjament tal-kummerċ). It-tieni, anki fejn kontrapartijiet ta' pajjiż terz jkunu lesti jaċċettaw klawżoli relatati ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) fil-kuntratti tagħhom mal-banek tal-Unjoni, is-superviżuri lokali jistgħu, f'xi każijiet, ma jippermettux dan. F'dan il-każ, l-uniku mod għall-banek biex jikkonformaw mal-Artikolu 55 tal-BRRD ikun li jew jiksru r-regoli imposti mis-superviżur lokali jew iħallu l-parti rilevanti tan-negozju tagħhom. Biex tiġi indirizzata din il-kwistjoni, kien meqjus li jeħtieġ li tiġi emendata din ir-regola. L-opzjoni ta' politika magħżula tipprevedi l-possibbiltà li l-awtoritajiet ta' rizoluzzjoni jirrinunzjaw ir-rekwiżit sakemm dan ma jaffettwax materjalment il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni tal-banek in kwistjoni.

Fir-rigward tas-setgħa li jkunu sospizi l-obbligi ta' hlas (moratorju) l-importanza tat-tali għodda speċjalment fil-faži li twassal għal riżoluzzjoni kienet sottolinjata fil-valutazzjoni tal-impatt. Moratorju jippermetti l-iffriżar tal-fluss ta' hlasijiet għal perjodu ta' żmien qasir, li jiffaċilita l-kwantifikazzjoni tal-assi disponibbli u tal-obbligazzjonijiet. Ghodda bħal din hija utli ħafna kemm f'kuntest ta' qabel ir-riżoluzzjoni (u aktar speċifikament fil-kuntest ta' intervent bikri) u matul riżoluzzjoni. Il-Valutazzjoni tal-Impatt analizzat ukoll il-vantaġġi potenzjali ta' armonizzazzjoni ulterjuri tal-għodod disponibbli. F'dan il-kuntest tissottolinja li, filwaqt li l-BRRD diġà fiha dispożizzjonijiet li jippermettu s-sospensjoni ta' obbligi ta' hlas, dawn ġew implimentati b'mod differenti ħafna fil-livell nazzjonali u jistgħu ma jipprovdux applikazzjoni konsistenti biżżejjed fir-rigward ta' elementi importanti bħall-kamp ta' applikazzjoni, il-faži tal-applikazzjoni, il-kundizzjonijiet li jagħtu bidu u t-tul tas-sospensjoni. Fuq din il-bażi, huwa propost li jiġu introdotti żewġ għodod ta' moratorju addizzjonali għal attivazzjoni fil-faži ta' intervent bikri u ta' riżoluzzjoni, rispettivament. Il-kundizzjonijiet għall-għoti ta' bidu tal-moratorju, kif ukoll it-tul u l-ambitu tal-applikazzjoni huma ddeterminati b'mod preċiż biex tkun żgurata implimentazzjoni konsistenti fil-livell nazzjonali.

Drittijiet fundamentali

Din il-proposta tikkonforma mad-drittijiet fundamentali u tosserva l-prinċipji rikonoxxuti b'mod partikolari mill-Karta tad-Drittijiet Fundamentali tal-Unjoni Ewropea, b'mod partikolari d-drittijiet għal proprjetà u l-libertà li jsir negozju, u għandha tiġi applikata skont dawk id-drittijiet u l-prinċipji. B'mod partikolari, din id-Direttiva tiżgura li l-interferenza fid-drittijiet ta' proprjetà ta' kredituri bankarji ma għandhiex tkun sproporzjonata. Il-kredituri affettwati ma għandhomx iġarrbu telf akbar minn dak li kienu jgarrbu kieku l-istituzzjoni kienet ġiet stralċjata taht proċedimenti ta' insolvenza normali fil-hin li tittiehed id-deċiżjoni ta' riżoluzzjoni.

4. IMPLIKAZZJONIJIET BAĖITARJI

Il-proposta ma għandhiex implikazzjonijiet għall-baġit tal-Unjoni.

5. ELEMENTI OĦRAJN

Pjanijiet ta' implimentazzjoni u arrangamenti ta' monitoraġġ, evalwazzjoni u rappurtar

Il-proposta tirrikjedi lill-Istati Membri jittrasponu l-emendi għall-BRRD fil-liġijiet nazzjonali tagħhom fi żmien tnax-il xahar mid-dhul fis-seħh tad-Direttiva emendata u tirrikjedi li l-banek jikkonformaw mar-regoli emendati fi żmien sitt xhur mid-data tat-traspożizzjoni tal-proposta. Il-banek ser jintalbu jirrappurtaw il-livelli tal-istrumenti eliġibbli tagħhom lill-awtoritajiet rilevanti fuq bażi regolari. L-EBA jeħtieġ tirrapporta lill-Kummissjoni darbtejn fis-sena mid-data ta' traspożizzjoni dwar il-mod kif ir-regoli dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni għal-banek ikunu implimentati u applikati mal-Unjoni kollha.

Spjegazzjoni fid-dettall tad-dispożizzjonijiet speċifiċi tal-proposta

Kif spjegat hawn fuq, l-emendi għas-CRR, li huma parti mill-istess pakkett leġiżlattiv ser jinkludu r-regoli dwar ir-rekwiżit minimu ta' TLAC għal G-SIIs filwaqt li din il-proposta tittratta mal-aġġuntiv speċifiku għal istituzzjoni għal G-SIIs u r-rekwiżiti ġenerali applikabbli għall-banek tal-Unjoni kollha. Din il-proposta tintroduċi numru ta' emendi mmirati għall-BRRD eżistenti.

Emendi għall-Artikoli 2, 12 u 13 tal-BRRD.

L-istandard TLAC u l-BRRD jirrikonoxxu kemm strateġiji ta' riżoluzzjoni b'Punt ta' Dhul Uniku (SPE, Single Point of Entry) kif ukoll dawk b'Punti Multipli ta' Dhul (MPE, Multiple Point of Entry). Skont l-istrateġija SPE, entità ta' grupp wiehed biss (issoltu l-entità prinċipali) hija riżolta filwaqt li entitajiet ta' grupp oħra (issoltu sussidjarji operattivi) ma jittqiegħdux f'riżoluzzjoni, iżda jgħaddu t-telf tagħhom lill-entità li għandha tiġi riżolta. Taht l-istrateġija tal-MPE, aktar minn entità waħda tista' tiġi riżolta. Identifikazzjoni ċara tal-entitajiet li għandhom jiġu riżolti ("entitajiet ta' riżoluzzjoni") u sussidjarji tagħhom ("gruppi ta' riżoluzzjoni") hija importanti biex l-istrateġija ta' riżoluzzjoni mixtieqa tkun applikata b'mod effettiv. Barra minn hekk, din l-identifikazzjoni hija rilevanti wkoll għad-determinazzjoni tal-livell ta' applikazzjoni tar-regoli dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf li d-ditti finanzjarji għandhom jikkonformaw magħhom. Għal din ir-raġuni, l-emendi għall-Artikolu 2 tal-BRRD jintroduċu l-kunċetti ta' "entità ta' riżoluzzjoni" u "grupp ta' riżoluzzjoni". L-emendi għall-Artikoli 12 u 13 dwar ippjanar ta' riżoluzzjoni ta' grupp esplicitament jirrikjedu li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jidentifikaw l-entitajiet ta' riżoluzzjoni u l-gruppi ta' riżoluzzjoni fi hdan grupp finanzjarju u jikkunsidraw sew l-implikazzjonijiet ta' kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni pjanata fi hdan il-grupp biex jiżguraw riżoluzzjoni ta' grupp effettiva.

Emendi għall-Artikolu 45 tal-BRRD.

L-Artikolu 45 jithassar u huwa sostitwit bid-dispożizzjonijiet godda li ġejjin: L-Artikoli 45, 45a, 45b, 45c, 45d, 45e, 45f, 45g, 45h, 45i u 45k.

Attwalment, il-MREL speċifiku għal istituzzjoni huwa mkejjeż b'ħala perċentwal tal-obbligazzjonijiet totali tal-istituzzjoni. L-Artikolu 45 emendat jallinja l-matriċi tal-kejl tal-MREL ma' dawk tar-rekwiżit minimu għall-G-SIIs kif previst fl-istandard TLAC ("ir-rekwiżit minimu ta' TLAC"). L-MREL speċifiku għal istituzzjoni għandu, għaldaqstant, ikun espress b'ħala perċentwal tal-ammont ta' esponiment għar-riskju totali u tal-kejl tal-esponiment tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-istituzzjoni rilevanti.

L-Artikolu 45a jzomm l-eżenzjoni eżistenti mill-MREL għal istituzzjonijiet ta' kreditu ipotekarju bil-kundizzjoni li l-insolvenza nazzjonali jew proċeduri simili jippermettu assorbiment tat-telf effettiv mill-kredituri li tikseb l-oġettivi ta' riżoluzzjoni. Huwa jiċċara wkoll li l-istituzzjonijiet li huma eżentati mill-MREL ma għandhomx ikunu parti mir-rekwiżit konsolidat ġenerali fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

L-Artikolu 45b jispeċifika l-kriterji ta' eligibbiltà għall-istrumenti u l-elementi li jistgħu jkunu validi biex jiġi rispettat l-MREL billi jallinjahom mill-qrib mal-kriterji ta' eligibbiltà provduti fl-istandard TLAC għar-rekwiżit minimu ta' TLAC. Dawn il-kriterji għaldaqstant huma identiċi bl-eċċezzjoni ta' dan li ġej.

Fir-rigward tal-ambitu tal-istrumenti koperti, ċerti strumenti ta' dejn b'karatteristiċi marbuta ma' derivattivi, bħal noti strutturati huma eligibbli biex jiksbu l-MREL peress li jistgħu jkunu sufficjementment assorbenti tat-telf f'riżoluzzjoni. Noti strutturati huma obbligazzjonijiet ta' dejn b'komponent ta' derivattiv inkorporat. Ir-redditu tagħhom huwa aġġustat għall-prestazzjoni ta' assi ta' referenza bħal ekwità unika, indiċi ta' ekwità, fondi, rati tal-interessi, komoditajiet jew valuti. L-Artikolu 45b jiċċara li n-noti strutturati huma eligibbli għall-MREL sal-punt li għandhom ammont prinċipali fiss li jista' jithallas lura mal-maturità filwaqt li

ritorn addizzjonali biss huwa marbut ma' derivattiv u jiddependi fuq il-prestazzjoni ta' assi ta' referenza. Ir-razzjonal għal dan huwa li l-ammont prinċipali fiss huwa magħruf minn qabel fil-mument tal-ħruġ, il-valur tiegħu huwa stabbli tul iċ-ċiklu tal-ħajja kollu tan-nota strutturata u jista' faċilment jiġi rikapitalizzat internament (bailed-in) f'riżoluzzjoni.

Taht l-istandard TLAC, ir-rekwiżit minimu ta' TLAC għandu jiġi ssodisfat fil-bieċa l-kbira bl-użu ta' strumenti ta' dejn subordinati li jikklassifikaw f'insolvenza taht obligazzjonijiet anzjani esplicitament esklużi mir-rekwiżit ta' TLAC minimu, bħal depożiti koperti, derivattivi, obligazzjonijiet ta' taxxa jew obligazzjonijiet oħra relatati mal-liġi pubblika. Biex jissodisfaw MREL speċifiku għal istituzzjoni, is-subordinazzjoni ta' strumenti ta' dejn eliġibbli attwalment tista' tkun meħtieġa mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fuq bażi ta' każ b'każ. Id-dispożizzjonijiet il-godda tal-Artikolu 45b jispeċifikaw ulterjorment li s-subordinazzjoni tista' tkun meħtieġa sal-punt li jkun meħtieġ biex tiffaċilita l-applikazzjoni tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in), b'mod partikolari meta jkun hemm indikazzjonijiet ċari li kredituri b'rikapitalizzazzjoni interna (bailed-in) x'aktarx li jkollhom jerfġu t-telf f'riżoluzzjoni li jkun jaqbeż it-telf potenzjali tagħhom f'insolvenza u sal-punt biss meħtieġ biex ikun kopert il-porzjon tat-telf 'il fuq minn telf ta' insolvenza probabbli. Kwalunkwe subordinazzjoni mitluba mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għall-MREL speċifika għal istituzzjoni għandha tkun mingħajr preġudizzju għall-possibbiltà li jkun parzjalment issodisfat ir-rekwiżit minimu ta' TLAC bi strumenti ta' dejn non-subordinat f'konformità mar-Regolamnt (UE) Nru 575/2013 u f'konformità mal-istandard ta' TLAC.

L-Artikolu 45c jispeċifika l-kundizzjonijiet għad-determinazzjoni tal-MREL għall-entitajiet kollha. L-MREL għandu jippermetti lill-banek jassorbu telf mistenni f'riżoluzzjoni u li jirrikapitalizzaw il-post-riżoluzzjoni tal-bank. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiġġustifikaw b'mod debitu l-livell tal-MREL impost abbazi tal-istrategija ta' riżoluzzjoni magħzula. Bħala tali, dak il-livell ma għandux jaqbeż is-somma tal-ammont tat-telf mistenni f'riżoluzzjoni li jikkorrispondi mar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjonijiet u l-ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti l-post-riżoluzzjoni tal-entità tissodisfa r-rekwiżiti ta' fondi proprji meħtieġa biex tkun awtorizzata twettaq l-attivitajiet tagħha stess taht l-istrategija ta' riżoluzzjoni magħzula. L-MREL għandu jkun espress bħala perċentwal tal-miżuri tal-esponiment għar-riskju totali u tal-proporzjon ta' ingranaġġ, u l-istituzzjonijiet għandhom simultanjament jissodisfaw il-livelli li jirriżultaw miż-żewġ kejljiet.

Fir-rigward ta' G-SIIs, l-Artikolu 45d jispeċifika li aġġuntiv speċifiku għal istituzzjoni għall-livell minimu ta' TLAC kif provdut fl-istandard TLAC jista' jiġi impost biss fejn dak il-minimu mhux biżżejjed biex jassorbi t-telf u jirrikapitalizza G-SII taht l-istrategija ta' riżoluzzjoni magħzula.

Bħal fil-proposta li temenda s-CRD, din il-proposta tintroduċi fl-Artikolu 45e l-kunċett ta' "gwid" fil-BRRD. Dan jippermetti lil awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jissodisfaw livelli oġġla ta' MREL filwaqt li jindirizzaw b'mod aktar flessibbli kwalunkwe ksur ta' dawk il-livelli, b'mod partikolari billi jiġu allevjati l-effetti awtomatiċi ta' ksur tali fil-forma ta' limitazzjonijiet għall-Ammonti Distribwibbli Massimi (MDAs, Maximum Distributable Amounts). B'mod partikolari, l-Artikolu 45e jippermetti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni li jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jissodisfaw ammonti addizzjonali biex ikun kopert telf f'riżoluzzjoni li huwa oġġla minn dak mistenni taht xenarju ta' riżoluzzjoni standard (jiġifieri 'l fuq mil-livell tar-rekwiżiti ta' fondi proprji eżistenti) u tkun żgurata fiduċja suffiċjenti fis-suq fil-post-riżoluzzjoni tal-entità (jiġifieri 'l fuq mill-ammont ta' rikapitalizzazzjoni meħtieġ). L-Artikolu 45e jispeċifika, minkejja dan, li għall-parti tal-assorbiment tat-telf tar-rekwiżit, il-livell tal-gwid ma għandux jaqbeż il-livell tal-"gwid tal-kapital" meta t-tali gwida tkun mitluba mill-awtoritajiet superviżorji taht ittestjar tal-istress

superviżorju biex jagħmel tajjeb għat-telf 'l fuq mir-rekwiżiti normali. Għall-parti tar-rikapitalizzazzjoni, il-livell tal-gwida biex tkun żgurata l-fiduċja fis-suq għandu jippermetti lill-istituzzjonijiet biex wara r-riżoluzzjoni jissodisfaw ir-rekwiżiti ta' awtorizzazzjoni tagħhom għal perjodu ta' żmien adatt. Dan il-bafer ta' fiduċja fis-suq ma għandux jaqbez ir-rekwiżit ta' bafer kombinat taht id-Direttiva 2013/36/UE diment li livell oghla ma jkunx neċessarju biex ikun żgurat li, wara l-avveniment ta' riżoluzzjoni, l-entità tkompli tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni tagħha għal perjodu adatt.

L-Artikoli 45f u 45g għandhom x'jaqsmu mal-livell ta' applikazzjoni tal-MREL. Fir-rigward ta' istituzzjonijiet li jikkwalifikaw bħala entitajiet ta' riżoluzzjoni, l-MREL japplika għalihom fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidata biss. Dan ifisser li entitajiet ta' riżoluzzjoni ser ikunu obbligati joħorġu strumenti (ta' dejn) eliġibbli lil kredituri ta' parti terzi esterni li jkunu rikapitalizzati internament (bailed-in) jekk l-entità ta' riżoluzzjoni (jiġifieri l-grupp ta' riżoluzzjoni) iddahhal riżoluzzjoni. Fir-rigward ta' entitajiet oħrajn tal-grupp, il-proposta tintroduci l-kunċett ta' MREL "intern" f'konformità ma' kunċett simili mressaq mill-istandard TLAC. Dan ifisser li entitajiet ta' grupp ta' riżoluzzjoni oħrajn li huma nfushom mhumie x entitajiet ta' riżoluzzjoni għandhom joħorġu strumenti (ta' dejn) eliġibbli internament fi hdan il-grupp ta' riżoluzzjoni, jiġifieri tali strumenti għandhom jinxtraw minn entitajiet ta' riżoluzzjoni. Fil-każ fejn entità ta' grupp ta' riżoluzzjoni li hija nnifisha mhix entità ta' riżoluzzjoni tasal fil-punt ta' non-vijabbiltà, it-tali strumenti huma s-suġġett ta' valwazzjoni negattiva jew konvertiti f'ekwità u t-telf ta' dik l-entità mbagħad jiġu mgħoddija 'l fuq lill-entità ta' riżoluzzjoni. Il-vantaġġ prinċipali tal-MREL intern huwa li jippermetti r-rikapitalizzazzjoni ta' entità ta' grupp ta' riżoluzzjoni (b'funzjonijiet kritiċi) mingħajr ma titqiegħed f'riżoluzzjoni formali, li jista' potenzjalment ikollha effetti li jfixklu s-suq. L-applikazzjoni ta' dan ir-rekwiżit għandha xorta waħda tkun konformi mal-istrategija ta' riżoluzzjoni magħżula, b'mod partikolari ma għandhiex tbiddel ir-relazzjoni ta' appartenenza bejn l-entità u l-grupp ta' riżoluzzjoni tagħha wara r-rikapitalizzazzjoni tagħha. Il-proposta tispeċifika wkoll li, taht ċerti salvagwardji, l-MREL intern jista' jiġi sostitwit b'garanzija kollateralizzata bejn l-entità ta' riżoluzzjoni u entitajiet ta' grupp ta' riżoluzzjoni oħra li jistgħu jingħataw bidu taht il-kundizzjonijiet ta' hin ekwivalenti bħall-istrumenti eliġibbli għall-MREL intern. Is-salvagwardji proposti jinkludu, b'mod partikolari, il-ftehim tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti li jissostitwixxu l-MREL intern u l-kollateralizzazzjoni tal-garanzija mogħtija mill-entità ta' riżoluzzjoni lis-sussidjarja tagħha b'kollateral likwidu hafna b'riskju minimali ta' kreditu u tas-suq. Il-proposta żżomm ukoll il-possibbiltà eżistenti offruta lil awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji ta' entità ta' riżoluzzjoni li jirrinunzjaw kompletament l-MREL applikabbli għal dawk is-sussidjarji jekk kemm l-entità ta' riżoluzzjoni kif ukoll is-sussidjarji tagħha jkunu stabbiliti fl-istess Stat Membru.

L-Artikolu 45h jipprevedi proċedura biex ikun determinat l-MREL għal grupp ta' riżoluzzjoni. L-awtoritajiet responsabbli għall-istabbiliment tal-livell tar-rekwiżit huma l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-livell ta' grupp (awtorità ta' riżoluzzjoni tal-awtorità prinċipali aħħarija) u awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' entitajiet ta' grupp ta' riżoluzzjoni oħra. Kwalunkwe tilwim bejn l-awtoritajiet huwa soġġett għas-setgħat tal-EBA taht ir-Regolament EBA.

Emendi għall-Artikoli 17, 18 u l-Artikolu 45k.

Dawn l-emendi għandhom x'jaqsmu mal-ksur tal-MREL. L-Artikolu 45k jelenka s-setgħat disponibbli għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-każ ta' ksur tal-MREL. Peress li ksur tal-MREL jista' jikkostitwixxi impediment għar-riżolvibbiltà tal-istituzzjoni jew il-grupp, l-Artikoli 17 u 18 iqassru l-proċedura eżistenti biex jitneħħew impedimenti għar-riżolvibbiltà biex ikun indirizzat mingħajr dewmien kull ksur tal-MREL. Huwa jintroduci wkoll setgħat

għodda għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jirrikjedu modifiki fil-profilu ta' maturità ta' strumenti eliġibbli u pjanijiet minn istituzzjonijiet biex jiġi restawrat il-livell tal-MREL.

Emendi għall-Artikolu 55

Emendi għall-Artikolu 55 BRRD jkunu jinvolvu applikazzjoni tar-rekwiżit provdut f'dak l-Artikolu mill-awtorità ta' riżoluzzjoni b'mod proporzjonat. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teskludi l-obbligu li l-istituzzjonijiet jinkludu klawżoli ta' rikonossiment ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) fi ftehimiet jew strumenti regolati mil-ligijiet ta' pajjiż terz permezz ta' rinunzja jekk tiddetermina li dan ma jkunx ifixkel ir-riżolvibbiltà tal-bank, u li huwa legalment, kuntrattwalment jew ekonomikament imprattikabbli għall-banek li jinkludu l-klawżoli ta' rikonossiment ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) għal ċerti obligazzjonijiet. F'dawn il-każijiet, daww l-obbligazzjonijiet ma għandhomx jghoddu għall-MREL u għandhom jikklassifikaw 'il fuq minn obligazzjonijiet eliġibbli għall-MREL biex ikun minimizzat ir-riskju li jinkiser il-prinċipju ta' Ebda Kreditur ma Jmur Aghar (NCWO, No-Creditor-Worse-Off). F'dan ir-rigward, il-proposta mhux ser iddghajef ir-rikapitalizzazzjoni interna (bail-in).

Emendi għall-Artikolu 59 u 60

Emendi għall-Artikolu 59 u 60 jiżguraw li strumenti eliġibbli għall-MREL intern minbarra strumenti kapitali (strumenti ta' dejn) jistgħu wkoll ikunu s-sugġett ta' valwazzjoni negattiva jew konvertiti f'ekwità fejn l-entità ta' grupp ta' riżoluzzjoni li hija nnifisha mhix entità ta' riżoluzzjoni li tohroġhom tilhaq il-punt ta' non-vijabbiltà.

Emendi għall-Artikolu 27, l-Artikolu 29a ġdid u emendi għall-Artikolu 63 dwar moratorju

L-emenda għall-Artikolu 27 tipprevedi għodda ta' moratorju ġdida li għandha tintuża fil-fażi ta' pre-riżoluzzjoni, u speċifikament bħala setgħa ta' intervent bikri.

L-Artikolu 29a miżjud ġdid jiddeskrivi l-kundizzjonijiet għal applikazzjoni tal-moratorju ta' intervent bikri. Id-dispożizzjoni tindika li tali setgħa tista' tiġi attivata meta tkun meħtieġa biex jiġi ddeterminat jekk miżuri ta' intervent bikri humiex neċessarji jew jekk l-istituzzjoni hux qed tfalli jew hijiex probabbli li tfalli. Din tispjega l-ambitu tas-setgħa ta' sospensjoni u t-tul tiegħu - li ma jistax jaqbez il-hamest ijiem ta' hidma.

L-emenda għall-Artikolu 63 tintroduci fost is-setgħat ta' riżoluzzjoni ġenerali s-setgħa li jiġu sospizi l-hlasijiet meta dan ikun meħtieġ għall-applikazzjoni effettiva ta' għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar jew għall-finijiet tal-valwazzjoni skont l-Artikolu 36. Din tispjega l-ambitu tas-setgħa ta' sospensjoni u t-tul tiegħu, li ma jistax jaqbez il-hamest ijiem ta' hidma.

Dispożizzjonijiet oħrajn

Bosta emendi huma proposti biex ikunu żgurati rappurtar superviżorju u żvelar pubbliku tar-rekwiżit adatti.

Bosta emendi jirrigwardaw l-arkitettura regolatorja u t-tehid ta' deċiżjonijiet fl-applikazzjoni tar-rekwiżit għal istituzzjonijiet ta' pajjiż terz stabbiliti fl-Unjoni. Emendi oħra jgħibu ċerti kjarifiki fir-rigward tat-trattament taht il-BRRD u legiżlazzjoni tal-Unjoni oħra ta' kontrapartijiet ċentrali (CCPs, central counterparties) wara l-adozzjoni ta' proposta għal qafas

speċifiku ta' rkupru u riżoluzzjoni għal CCPs, bħat-trattament ta' CCPs b'licenzja bankarja. Gew proposti emendi mmirati għad-Direttivi tal-Liġijiet dwar il-Kumpaniji rilevanti biex tkun żgurata riżoluzzjoni effettiva tas-CCPs.

L-Istati Membri huma meħtieġa jittrasponu din il-proposta fil-liġijiet nazzjonali tagħhom fi żmien tnax-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh tagħha. L-istituzzjonijiet ikkonċernati huma meħtieġa jikkonformaw mad-dispożizzjonijiet il-godda fi żmien sitt xhur mid-data tat-traspożizzjoni. L-EBA jeħtieġ tirrapporta lill-Kummissjoni darbtejn fis-sena dwar il-mod kif ir-rekwiziti huma implimentati u applikati mal-Unjoni kollha.

Proposta għal

DIRETTIVA TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

li temenda d-Direttiva 2014/59/UE dwar il-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni ta' istituzzjonijiet tal-kreditu u ditti tal-investment u li temenda d-Direttiva 98/26/KE, id-Direttiva 2002/47/KE, id-Direttiva 2012/30/UE, id-Direttiva 2011/35/UE, id-Direttiva 2005/56/KE, id-Direttiva 2004/25/KE, id-Direttiva 2007/36/KE

(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 mill-Kummissjoni Ewropea,

Wara t-trasmissjoni tal-abbozz ta' att leġislattiv lill-parlamenti nazzjonali,

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew¹⁰

Wara li kkunsidraw l-opinjoni tal-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew¹¹,

Filwaqt li jaġixxu skont il-proċedura leġislattiva ordinarja,

Billi:

- (1) Il-Bord għall-Istabbiltà Finanzjarja (FSB) ippubblika d-Dokument dwar il-Kundizzjonijiet (Term Sheet) tal-Kapaċità Totali ta' Assorbiment tat-Telf (TLAC) ("Standard TLAC") fid-9 ta' Novembru 2015, li kien approvat mill-G-20 f'Novembru 2015. L-istandard TLAC jirrikjedi lil banek sistemikament importanti globali ("G-SIBs"), imsejha bħala istituzzjonijiet sistemikament importanti globali ("G-SIIs") fil-qafas tal-Unjoni, li jkollhom ammont minimu suffiċjenti ta' obligazzjonijiet li jassorbu hafna t-telf (bailin-able) biex ikun żgurat l-assorbiment mingħajr xkiel u rapidu ta' telf u rikapitalizzazzjoni f'riżoluzzjoni. Fil-Komunikazzjoni tagħha tal-24 ta' Novembru 2015¹², il-Kummissjoni ntrabtet li tressaq proposta leġislattiva sa tmiem l-2016 li tkun tagħmilha possibbli li l-istandard TLAC jiġi implimentat sal-iskadenza miftiehma internazzjonalment tal-2019.

¹⁰ ĠU C , , p. .

¹¹ ĠU C , , p. .

¹² Il-Komunikazzjoni tal-Kummissjoni lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill, lill-Bank Ċentrali Ewropew, lill-Kumitat Ekonomiku u Soċjali Ewropew u lill-Kumitat tar-Reġjuni "Lejn it-tlestija tal-Unjoni Bankarja", 24.11.2015, COM(2015) 587 finali

- (2) L-implimentazzjoni tal-istandard TLAC fl-Unjoni jehtieg tqis ir-rekwiżit minimu speċifiku għal istituzzjoni eżistenti għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli (MREL) applikabbli għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditta tal-investment tal-Unjoni kollha kif imnizzel fid-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹³. Peress li t-TLAC u l-MREL għandhom l-istess objettiv li jiżguraw li l-istituzzjonijiet tal-Unjoni jkollhom kapaċità ta' assorbiment tat-telf suffiċjenti, huwa mehtieg li ż-żewġ rekwiżiti ikunu elementi kumplimentarji ta' qafas komuni. Operattivament, huwa mehtieg li l-livell minimu armonizzat tal-istandard TLAC għal G-SIIs ("rekwiżit minimu ta' TLAC") jiġi introdott fil-legiżlazzjoni tal-Unjoni permezz ta' emendi għar-Regolament (UE) Nru 575/2013¹⁴, filwaqt li huwa mehtieg li l-aġġuntiv speċifiku għal istituzzjoni għal G-SIIs u r-rekwiżit speċifiku għal istituzzjoni għal non-G-SIIs, imsejjah bhala rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli, jiġi indirizzat permezz ta' emendi mmirati għad-Direttiva 2014/59/UE u r-Regolament (UE) Nru 806/2014¹⁵. Huwa mehtieg li d-dipozizzjonijiet rilevanti ta' din id-Direttiva fir-rigward tal-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjonijiet jiġu applikati flimkien ma' dawk fil-biċċiet ta' legiżlazzjoni msemmija qabel u fid-Direttiva 2013/36/UE¹⁶ b'mod konsistenti.
- (3) In-nuqqas ta' regoli tal-Unjoni armonizzati fir-rigward tal-implimentazzjoni tal-istandard TLAC fl-Unjoni johlq spejjeż addizzjonali u incertezza legali għall-istituzzjonijiet u jrendi l-applikazzjoni tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) għal istituzzjonijiet transkonfini aktar diffiċli. Dak in-nuqqas ta' regoli tal-Unjoni armonizzati jirriżulta wkoll f'distorsjonijiet kompetittivi fis-suq intern minhabba li l-ispejjeż biex l-istituzzjonijiet jikkonformaw mar-rekwiżiti eżistenti u l-istandard TLAC jistgħu jkunu konsiderevolment differenti mal-Unjoni kollha. Jehtieg għalhekk li jitnehhew dawk l-ostakli għall-funzjonament tas-suq intern u li jkunu evitati distorsjonijiet tal-kompetizzjoni li jirriżultaw min-nuqqas ta' regoli tal-Unjoni armonizzati fir-rigward tal-implimentazzjoni tal-istandard TLAC. Konsegwentement, il-bażi legali adatta għal din id-Direttiva huwa l-Artikolu 114 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea (TFUE), kif interpretat f'konformità mal-ġurisprudenza konsistenti tal-Qorti tal-Ġustizzja tal-Unjoni Ewropea.
- (4) F'konformità mal-istandard TLAC, huwa mehtieg li d-Direttiva 2014/59/UE tkompli tirrikonoxxi l-istrategija ta' riżoluzzjoni kemm tal-Punt ta' Dhul Uniku (SPE) kif ukoll tal-Punti Multipli ta' Dhul (MPE). Taht l-istrategija SPE, entità ta' grupp wiehed biss, issoltu l-intrapriża prinċipali, hija riżolta filwaqt li entitajiet ta' grupp oħra, issoltu sussidjarji operattivi, ma jitqieghdux f'riżoluzzjoni, izda jgħaddu t-telf u l-htigijiet ta'

¹³ Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investment, ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190.

¹⁴ 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

¹⁵ Ir-Regolament (UE) Nru 806/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Lulju 2014 li jistabbilixxi regoli uniformi u proċedura uniformi għar-riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u ċerti ditti tal-investment fil-qafas ta' Mekkaniżmu Uniku ta' Riżoluzzjoni u Fond Uniku għar-Riżoluzzjoni u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 1093/2010, ĠU L 225, 30.7.2014, p. 1

¹⁶ Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE, ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338

rikapitalizzazzjoni tagħhom lill-entità li għandha tiġi riżolta. Taht l-istrategija MPE, aktar minn entità ta' grupp waħda tista' tiġi riżolta. Identifikazzjoni ċara tal-entitajiet li għandhom jiġu riżolti ("entitajiet ta' riżoluzzjoni") u sussidjarji tagħhom ("gruppi ta' riżoluzzjoni") hija importanti biex l-istrategija ta' riżoluzzjoni mixtieqa tkun applikata b'mod effettiv. Dik l-identifikazzjoni hija rilevanti wkoll għad-determinazzjoni tal-livell ta' applikazzjoni tar-regoli dwar il-kapaċità tal-assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni li huwa meħtieġ li d-ditti finanzjarji japplikaw. Jeħtieġ, għalhekk, li jiġu introdotti l-kunċetti ta' "entità ta' riżoluzzjoni" u ta' "grupp ta' riżoluzzjoni" u li tiġi emendata d-Direttiva 2014/59/UE dwar ippjanar ta' riżoluzzjoni ta' grupp biex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu espliċitament mitluba jidentifikaw l-entitajiet ta' riżoluzzjoni u l-gruppi ta' riżoluzzjoni fi hdan grupp u jikkunsidraw l-implikazzjonijiet ta' kwalunkwe azzjoni ta' riżoluzzjoni pjanata fi hdan il-grupp kif suppost biex tkun żgurata riżoluzzjoni ta' grupp effettiva.

- (5) Huwa meħtieġ li l-Istati Membri jiżguraw li l-istituzzjonijiet ikollhom kapaċità suffiċjenti ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni biex ikun żgurat assorbiment mingħajr xkiel u rapidu ta' telf u rikapitalizzazzjoni f'riżoluzzjoni b'impatt minimu fuq l-istabbiltà finanzjarja u fuq il-kontribwenti. Huwa meħtieġ li dan jinkiseb permezz ta' konformità mill-istituzzjonijiet ma' rekwiżit minimu speċifiku għal istituzzjoni għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli ("MREL") kif stabbilit fid-Direttiva 2014/59/UE.
- (6) Biex id-denominaturi li jkejlu l-kapaċità ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjonijiet jiġu allinjati ma' dawk provduti fl-istandard TLAC, huwa meħtieġ li l-MREL ikun espress b'hala perċentwal tal-ammont ta' esponiment għar-riskju totali u tal-miżura ta' esponiment tal-proporzjon ta' ingranagġ tal-istituzzjoni rilevanti.
- (7) Huwa meħtieġ li l-kriterji ta' eligibbiltà għal obbligazzjonijiet bail-inable għall-MREL ikunu allinjati mill-qrib ma' dawk imnizzla fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 għar-rekwiżit minimu tat-TLAC, f'konformità mal-aġġustamenti u r-rekwiżiti kumplimentarji introdotti f'din id-Direttiva. B'mod partikolari, huwa meħtieġ li ċerti strumenti ta' dejn b'komponent derivattiv inkorporat, bħal ċerti noti strutturati, ikunu eligibbli biex jissodisfaw l-MREL sal-punt li għandhom ammont prinċipali fiss li jista' jithallas lura mal-maturità filwaqt li ritorn addizzjonali biss huwa marbut ma' derivattiv u jiddependi fuq il-prestazzjoni ta' assi ta' referenza. Fid-dawl tal-ammont prinċipali fiss tagħhom, huwa meħtieġ li dawk l-istrumenti jkunu jassorbu hafna t-telf u jkunu faċilment bail-inable f'riżoluzzjoni.
- (8) L-ambitu tal-obbligazzjonijiet biex jiġi ssodisfat l-MREL jinkludi, fil-prinċipju, l-obbligazzjonijiet kollha li jirriżultaw minn pretensjonijiet li jirriżultaw minn kredituri mhux preferuti mhux assigurati (obbligazzjonijiet non-subordinati) diment li ma jissodisfawx kriterji ta' eligibbiltà speċifiċi provduti f'din id-Direttiva. Biex tittejjeb ir-riżolvibbiltà tal-istituzzjonijiet permezz tal-użu effettiv tal-ghodda għar-rikapitalizzazzjoni interna, huwa meħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jirrikjedu li l-MREL ikun issodisfat b'obbligazzjonijiet subordinati, b'mod partikolari meta jkun hemm indikazzjonijiet ċari li kredituri b'rikapitalizzazzjoni interna x'aktarx li jerfghu t-telf f'riżoluzzjoni li jkun jaqbeż it-telf potenzjali tagħhom f'insolvenza. Huwa meħtieġ li r-rekwiżit li l-MREL ikun issodisfat b'obbligazzjonijiet subordinati jintalab biss għal livell neċessarju biex ikun evitat li t-telf ta' kredituri f'riżoluzzjoni jkun 'il fuq minn telf li kieku inkella jkollhom isofru taht insolvenza. Huwa meħtieġ li

kwalunkwe subordinazzjoni ta' strumenti ta' dejn mitluba mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għall-MREL tkun minghajr preġudizzju għall-possibbiltà li jkun parzjalment issodisfat ir-rekwiżit minimu ta' TLAC bi strumenti ta' dejn non-subordinat f'konformità mar-Regolament (UE) Nru 575/2013 kif permess mill-istandard TLAC.

- (9) Huwa mehtieg li l-MREL jippermetti lill-istituzzjonijiet jassorbu t-telf mistenni f'rizzoluzzjoni u għandu jirrikapitalizza l-istituzzjoni wara r-rizzoluzzjoni. Huwa mehtieg li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, abbażi tal-istrategija ta' rizzoluzzjoni magħżula minnhom, jiġġustifikaw debitament il-livell impost tal-MREL b'mod partikolari fir-rigward tal-htieġa u l-livell tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE fl-ammont ta' rikapitalizzazzjoni. Bħala tali, huwa mehtieg li dak il-livell jkun magħmul mis-somma tal-ammont ta' telf mistenni f'rizzoluzzjoni li jikkorrispondi mar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni u l-ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti l-post-rizzoluzzjoni tal-istituzzjoni biex tissodisfa r-rekwiżiti ta' fondi proprji mehtieġa biex tkun awtorizzata twettaq l-attivitajiet tagħha stess taht l-istrategija ta' rizzoluzzjoni magħżula. Huwa mehtieg li l-MREL jkun espress bħala perċentwal tal-miżuri tal-esponiment għar-riskju totali u tal-proporzjon ta' ingranagg, u li l-istituzzjonijiet simultanjament jissodisfaw il-livelli li jirriżultaw miż-żewġ kejljiet. Huwa mehtieg li jkun possibbli li l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tagħgħusta l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni f'każijiet ġustifikati kif dovut sabiex jiġu riflessi wkoll b'mod adegwat riskji akbar li jaffettwaw ir-rizzolvibbiltà li tohrog mill-mudell ta' negozju, il-profil ta' finanzjament u l-profil ta' riskju globali tal-grupp ta' rizzoluzzjoni, u li għalhekk f'tali ċirkostanzi limitati jkunu jirrekjedu li jiġu eċċeduti l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni li ssir referenza għalihom fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 45c(3) u (4).
- (10) Biex itejbu r-rizzolvibbiltà tagħhom, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom ikunu jistgħu jimponu MREL speċifiku għal istituzzjoni fuq G-SIIs flimkien mar-rekwiżit minimu ta' TLAC stabbilit fir-Regolament (UE) Nru 575/2013. Dak l-MREL speċifiku għal istituzzjoni jista' jiġi impost biss fejn ir-rekwiżit minimu ta' TLAC ma jkunx suffiċjenti biex jassorbi t-telf u jirrikapitalizza G-SII taht l-istrategija ta' rizzoluzzjoni magħżula.
- (11) Meta jiġi stabbilit il-livell ta' MREL, huwa mehtieg li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jikkunsidraw il-grad ta' rilevanza sistemika ta' istituzzjoni u l-impatt potenzjali negattiv tal-falliment tagħha fuq l-istabbiltà finanzjarja. Huwa mehtieg li jieħdu f'kunsiderazzjoni l-htieġa ta' kondizzjonijiet ekwivalenti ta' kompetizzjoni bejn G-SIIs u istituzzjonijiet oħra paragunabbli b'relevanza sistemika fi hdan l-Unjoni. Għalhekk huwa mehtieg li l-MREL ta' istituzzjonijiet li ma humiex identifikati bħala G-SIIs iżda li r-relevanza sistemika tagħhom fi hdan l-Unjoni tkun paragunabbli mar-relevanza sistemika ta' G-SIIs ma tvarjax b'mod sproporzjonat mil-livell u l-għamla ta' MREL li tkun ġeneralment iffissata għal G-SIIs.
- (12) Bl-istess mod bħal setgħat mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti mid-Direttiva 2013/36/UE, huwa mehtieg li din id-Direttiva tippermetti lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni li jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jissodisfaw livelli oghla ta' MREL filwaqt li jindirizzaw b'mod aktar flessibbli kwalunkwe ksur ta' dawk il-livelli, b'mod partikolari billi jiġu allevjati l-effetti awtomatiċi ta' dak il-ksur fil-forma ta' limitazzjonijiet għall-Ammonti Distribwibbli Massimi (MDAs). L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni għandhom ikunu jistgħu jagħtu gwida lill-istituzzjonijiet biex jissodisfaw

ammonti addizzjonali biex ikun kopert telf f'rizoluzzjoni li huwa 'l fuq mil-livell tar-rekwiziti ta' fondi proprji kif imnizzel fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-Direttiva 2013/36/UE, u/jew biex tkun żgurata fiduċja suffiċjenti fis-suq fl-istituzzjoni post-riżoluzzjoni. Biex tkun żgurata konsistenza mad-Direttiva 2013/36/UE, gwida biex ikun kopert telf addizzjonali tista' tinghata biss fejn il-“gwida tal-kapital” intalbet mill-awtoritajiet superviżorji kompetenti skont id-Direttiva 2013/36/UE u ma għandhiex taqbeż il-livell mitlub f'dik il-gwida. Għall-ammont ta' rikapitalizzazzjoni, huwa meħtieġ li l-livell mitlub fil-gwida biex tkun żgurata l-fiduċja fis-suq jippermetti lill-istituzzjoni tkompli biex tissodisfa l-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni għal perjodu ta' żmien adatt, inkluż billi l-istituzzjoni tithalla tkopri l-ispejjeż relatati mar-ristrutturar tal-attivitajiet tagħha wara riżoluzzjoni. Huwa meħtieġ li l-bafer ta' fiduċja fis-suq ma jaqbiżx ir-rekwizit ta' bafer ta' kapital kombinat taħt id-Direttiva 2013/36/UE diment li livell oghla ma jkunx neċessarju biex ikun żgurat li, wara l-avveniment ta' riżoluzzjoni, l-entità tkompli tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni tagħha għal perjodu ta' żmien adatt. Fejn entità konsistentement tonqos milli jkollha fondi proprji addizzjonali u obligazzjonijiet eliġibbli kif mistenni skont il-gwida, huwa meħtieġ li jkun possibbli għall-awtorità ta' riżoluzzjoni li titlob li l-ammont tal-MREL jiżdied biex ikopri l-ammont tal-gwida. Għall-finijiet ta' kunsiderazzjoni ta' jekk ikunx hemm falliment konsistenti, huwa meħtieġ li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tiegħu fkunsiderazzjoni r-rappurtar tal-entità dwar il-MREL kif mitlub minn din id-Direttiva.

- (13) F'konformità mar-Regolament Nru 575/2013, huwa meħtieġ li l-istituzzjonijiet li jikkwalifikaw bhala entitajiet ta' riżoluzzjoni jkunu soġġetti biss għall-MREL fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat. Dan ifisser li huwa meħtieġ li l-entitajiet ta' riżoluzzjoni jkunu obbligati joħorġu strumenti u elementi eliġibbli biex ikun issodisfat l-MREL lil kredituri ta' parti terzi esterni li jkunu rikapitalizzati internament (bailed-in) jekk l-entità ta' riżoluzzjoni ddahhal riżoluzzjoni.
- (14) Huwa meħtieġ li l-istituzzjonijiet li mhumex entitajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mal-MREL fil-livell individwali. Huwa meħtieġ li l-htigijiet ta' telf ta' assorbiment u ta' rikapitalizzazzjoni ta' dawk l-istituzzjonijiet generalment ikunu providuti mill-entitajiet ta' riżoluzzjoni rispettivi tagħhom permezz tal-akkwiżizzjoni mill-entitajiet ta' riżoluzzjoni ta' obligazzjonijiet eliġibbli minn dawk l-istituzzjonijiet u l-valwazzjoni negattiva jew il-konverżjoni tagħhom fi strumenti ta' appartenenza fil-punt fejn dawk l-istituzzjonijiet ma għadhomx aktar vijabbli. Bhala tali, huwa meħtieġ li l-MREL applikabbli għal istituzzjonijiet li mhumex entitajiet ta' riżoluzzjoni jkunu applikati flimkien u b'mod konsistenti mar-rekwiziti applikabbli għal entitajiet ta' riżoluzzjoni. Dak għandu jippermetti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jirriżolvu grupp ta' riżoluzzjoni mingħajr ma jqiegħdu xi wħud mill-entitajiet sussidjarji tiegħu f'riżoluzzjoni, u hekk jiġu evitati effetti li jistgħu potenzjalment ifixklu s-suq. Soġġett għall-qbil mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni u tas-sussidjarja tagħha, huwa meħtieġ li jkun possibbli li l-ħruġ ta' obligazzjonijiet eliġibbli lil entitajiet ta' riżoluzzjoni jiġi sostitwit b'garanziji kollateralizzati bejn l-entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha, li jista' jitqanqal meta l-kundizzjonijiet ta' twaqqit ekwivalenti għal dawk li jippermettu l-valutazzjoni negattiva jew il-konverżjoni ta' obligazzjonijiet eliġibbli jiġu ssodisfati. Huwa meħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' sussidjarji ta' entità ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu wkoll jirrinunzjaw kompletament l-applikazzjoni tal-MREL applikabbli għall-istituzzjonijiet li mhumex entitajiet ta' riżoluzzjoni jekk kemm l-entità ta' riżoluzzjoni kif ukoll is-sussidjarji tagħha jkunu stabbiliti fl-istess Stat Membru. Huwa meħtieġ li l-applikazzjoni tal-

MREL għal istituzzjonijiet li mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mal-istrategija ta' riżoluzzjoni magħzula, b'mod partikolari ma għandhiex tbiddel ir-relazzjoni ta' appartenenza bejn l-istituzzjonijiet u l-grupp ta' riżoluzzjoni tagħhom wara li daww l-istituzzjonijiet ikun għew rikapitalizzati.

- (15) Biex ikunu żgurati livelli adatti tal-MREL għal finijiet ta' riżoluzzjoni, huwa meħtieġ li l-awtoritajiet responsabbli mill-istabbiliment tal-livell tal-MREL tkun l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, li hija l-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-impriza prinċipali aħħarija, u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' entitajiet oħra tal-grupp ta' riżoluzzjoni. Huwa meħtieġ li kwalunkwe tilwima bejn l-awtoritajiet tkun soġġetta għas-setgħat tal-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA) skont ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁷ soġġett għall-kundizzjonijiet u l-limitazzjonijiet provduti f'din id-Direttiva.
- (16) Huwa meħtieġ li kwalunkwe ksur tar-rekwiżit minimu tat-TLAC u tal-MREL jkun indirizzat sew u rimedjat minn awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni. Minhabba li ksur ta' daww ir-rekwiżiti jista' jikkostitwixxi impediment għal riżolvibbiltà ta' istituzzjoni jew grupp, huwa meħtieġ li l-proċeduri eżistenti biex jitnehhew l-impedimenti għal riżolvibbiltà jitqassru biex jiġi indirizzat kwalunkwe ksur tar-rekwiżiti malajr. Huwa meħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu wkoll jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jimmodifikaw il-profil ta' maturità ta' strumenti u elementi eligibbli u li jhejju u jimplimentaw pjanijiet biex jirrestawraw il-livell ta' daww ir-rekwiżiti.
- (17) Biex jiżguraw applikazzjoni trasparenti tal-MREL, huwa meħtieġ li l-istituzzjonijiet jirrapportaw lill-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni tagħhom u jiżvelaw regolarment lill-pubbliku l-livelli ta' obligazzjonijiet eligibbli u l-kompożizzjoni ta' daww l-obbligazzjonijiet, inkluż il-profil ta' maturità tagħhom u l-klassifikazzjoni fi proċedimenti ta' insolvenza normali. Għandu jkun hemm konsistenza fil-frekwenza tar-rapportar superviżorju dwar il-konformità mar-rekwiżiti tal-fondi proprji u mal-MREL.
- (18) Huwa meħtieġ li r-rekwiżit li jkun inkluż rikonoxximent kuntrattwali tal-effetti tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) fi ftehimiet jew strumenti li johloq obligazzjonijiet irregolati mil-liġijiet ta' pajjiżi terzi jiżgura li daww l-obbligazzjonijiet jkunu jistgħu jiġu rikapitalizzati internament fil-każ ta' riżoluzzjoni. Diment u sakemm ma jkunx adottati oqfsa ta' rikonoxximent statutorji biex tkun possibbli riżoluzzjoni transkonfinali effettiva fil-ġurisdizzjonijiet tal-pajjiżi terzi kollha, huwa meħtieġ li l-ftehimiet kuntrattwali, meta jkunu abbozzati sew u adottati b'mod wiesa', jkunu joffru soluzzjoni li taħdem. Anki jekk ikun hemm stabbiliti oqfsa ta' rikonoxximent statutorji, huwa meħtieġ li l-arrangamenti ta' rikonoxximent kuntrattwali għandhom jgħinu biex tkun rinfurzata ċ-ċertezza legali u l-prevedibbiltà ta' rikonoxximent transkonfinali ta' azzjonijiet ta' riżoluzzjoni. Madankollu, jista' jkun hemm każijiet fejn ma jkunx prattiku li l-istituzzjonijiet jinkludu daww it-termini kuntrattwali fi ftehimiet jew strumenti li joholqu ċerti obligazzjonijiet, b'mod partikolari obligazzjonijiet li mhumiex esklużi mill-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna skont id-Direttiva 2014/59/UE, depożiti koperti jew strumenti ta' fondi proprji. B'mod partikolari mhux prattikabbli għall-istituzzjonijiet li jinkludu fi ftehimiet jew

¹⁷ Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u li jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE, GU L 331, 15.12.2010, p. 12

strumenti li joħolqu obbligazzjonijiet termini kuntrattwali dwar ir-rikonoxximent tal-effetti tal-ghodda tar-rikapitalizzazzjoni interna (bail-in), fejn dawk it-termini kuntrattwali huma kontra l-ligi fil-pajjiżi terzi kkonċernati jew fejn l-istituzzjonijiet ma għandhomx is-setgħa li jinnegożjaw biex dawk it-termini kuntrattwali jkunu imposti. Huwa għalhekk meħtieġ li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jirrinunzjaw l-applikazzjoni tar-rekwiżit li dawk it-termini kuntrattwali jkunu inklużi fejn dawk it-termini kuntrattwali jkunu jinvolvu spejjeż sproporzjonati għall-istituzzjonijiet u l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw ma jkunux jipprovdu kapaċità ta' assorbiment ta' telf u ta' rikapitalizzazzjoni sinifikanti f'riżoluzzjoni. Madankollu din ir-rinunzja ma għandhiex tintuża fejn numru ta' ftehimiet jew obbligazzjonijiet flimkien kollettivament jipprovdu kapaċità sinifikanti ta' assorbiment tat-telf u ta' rikapitalizzazzjoni. Barra minn hekk, biex ikun żgurat li r-riżolvibbiltà tal-istituzzjonijiet ma tkunx affettwata, huwa meħtieġ li l-obbligazzjonijiet li jibbenefikaw minn rinunzi ma għandhomx ikunu eligibbli għal MREL.

- (19) Sabiex tiġi preżervata l-istabbiltà finanzjarja, huwa importanti li l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jirrimedjaw id-deterjorament tas-sitwazzjoni finanzjarja u ekonomika ta' istituzzjoni qabel ma dik l-istituzzjoni tasal f'punt fejn l-awtoritajiet ma jkollhom l-ebda alternattiva oħra hlief li jirriżolvuha. Għal dak il-ghan, huwa meħtieġ li l-awtoritajiet kompetenti jingħataw setgħat adatti ta' intervent bikri. Huwa meħtieġ li s-setgħat ta' intervent bikri jinkludu s-setgħa li jiġu sospiżi, għall-iqsar żmien meħtieġ, ċerti obbligi kuntrattwali. Huwa meħtieġ li dik is-setgħa ta' sospensjoni tiġi inkwadrata b'attenzjoni u tkun eżerċitata biss fejn dan ikun neċessarju biex ikun stabbilit jekk humiex meħtieġa miżuri ta' interventi bikri jew biex ikun determinat jekk l-istituzzjoni hux qed tfalli jew x'aktarx tfalli. Jeħtieġ li dik is-setgħa ta' sospensjoni madankollu ma tapplika għal obbligazzjonijiet fir-rigward tal-parteeipazzjoni f'sistemi nominati taħt id-Direttiva 98/26/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill¹⁸, kontropartijiet ċentrali (CCPs) u banek ċentrali inklużi CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-Awtorità Ewropea tas-Swieq Kapitali ("ESMA"). Lanqas ma għandha tapplika għal depożiti koperti. Huwa meħtieġ li s-setgħat ta' intervent bikri jinkludu s-setgħat diġà previsti fid-Direttiva 2013/36/UE għal ċirkostanzi oħra minbarra dawk ikkunsidrati bħala intervent bikri kif ukoll għal sitwazzjonijiet fejn huwa meqjus li huwa neċessarju li tiġi restawrata s-sodezza finanzjarja ta' istituzzjoni.
- (20) Huwa fl-interess ta' riżoluzzjoni effiċjenti, u b'mod partikolari fl-interess li jiġu evitati kunflitti ta' ġurisdizzjoni, li ma jinfethu jew ma jitkomplew l-ebda proċedimenti ta' insolvenza normali għall-istituzzjoni li tkun qed tfalli waqt li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tkun qed teżerċita s-setgħat ta' riżoluzzjoni tagħha jew tkun qed tapplika l-ghodod ta' riżoluzzjoni, hlief fuq l-inizjattiva tal-awtorità ta' riżoluzzjoni jew bil-kunsens tagħha. Huwa utli u meħtieġ li jiġu sospiżi, għal perjodu limitat, ċerti obbligi kuntrattwali biex l-awtorità ta' riżoluzzjoni jkollha żmien suffiċjenti twettaq il-valwazzjoni u tpoġġi fil-prattika l-ghodod ta' riżoluzzjoni. Huwa meħtieġ li dik is-setgħa tkun inkwadrata b'attenzjoni u tkun eżerċitata biss għall-iqsar żmien neċessarju għall-valwazzjoni jew biex jitqieghdu fil-prattika l-ghodod ta' riżoluzzjoni. Madankollu huwa meħtieġ li dik is-setgħa ma tapplikax għal depożiti koperti jew għal obbligi fir-rigward tal-parteeipazzjoni f'sistemi nominati taħt id-Direttiva 98/26/KE, CCPs u banek ċentrali, inklużi CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA. Id-Direttiva 98/26/KE tnaqqas ir-riskju assoċjat mal-parteeipazzjoni f'sistemi ta' saldu ta' hlasijiet u titoli, b'mod

¹⁸

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

partikolari billi tnaqqas it-tarbit fil-każ tal-insolvenza ta' parteċipant f'tali sistema. Biex jiġi żgurat li dawk il-protezzjonijiet japplikaw b'mod adatt f'sitwazzjonijiet ta' kriżi, filwaqt li tinzamm ċertezza adatta għall-operaturi ta' sistemi ta' hlas u ta' titoli u għal parteċipanti ohra tas-suq, id-Direttiva 2014/59/UE għandha tiġi emendata biex tipprowdi li miżura ta' prevenzjoni ta' kriżi jew miżura ta' ġestjoni ta' kriżi ma għandhiex bħala tali titqies bħala proċedimenti ta' insolvenza fis-sens tad-Direttiva 98/26/KE, diment li l-obbligi sostantivi skont il-kuntratt ikomplu jitwettqu. Minkejja dan, ma hemm xejn fid-Direttiva 2014/59/UE li jippreġudika t-tħaddim ta' sistema nominata skont id-Direttiva 98/26/KE jew id-dritt għal titolu kollaterali garantit minn dik l-istess Direttiva.

- (21) Sabiex tkun evitata duplikazzjoni ta' rekwiżiti u biex ikunu applikati r-regoli adatti għall-irkupru u r-riżoluzzjoni effettivi ta' CCPs skont ir-Regolament (UE) Nru [riżoluzzjoni dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCP], huwa meħtieġ li d-Direttiva 2014/59/UE tkun emendata biex teskludi mill-ambitu tagħha dawk is-CCPs li fir-rigward tagħhom, skont ir-Regolament (UE) Nru 648/2012¹⁹, l-Istati Membri japplikaw ċerti rekwiżiti għal awtorizzazzjoni taħt id-Direttiva 2013/36/UE u għaldaqstant huma awtorizzati wkoll bħala istituzzjonijiet ta' kreditu.
- (22) L-esklużjoni ta' obligazzjonijiet speċifiċi ta' istituzzjonijiet tal-kreditu jew ditti tal-investment mill-applikazzjoni tal-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna (bail-in) jew minn setgħat biex ikunu sospizi ċerti obbligi, ikun ristrett l-infurzar ta' interessi ta' sigurtà jew temporanament jiġu sospizi d-drittijiet ta' terminazzjoni fid-Direttiva 2014/59/UE, għandha tkopri ugwalment l-obbligazzjonijiet fir-rigward ta' CCPs stabbiliti fl-Unjoni u fir-rigward ta' CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA.
- (23) Sabiex ikun żgurat intendiment komuni tat-termini użati f'diversi strumenti legali, jixraq li fid-Direttiva 98/26/KE jiġu inkorporati d-definizzjonijiet u l-kunċetti introdotti mir-Regolament (UE) Nru 648/2012 fir-rigward ta' "kontroparti ċentrali" jew "CCP" jew "parteċipant".
- (24) Biex ir-riżoluzzjoni ta' CCPs tkun implimentata effettivament, is-salvagwardji previsti fid-Direttiva 2002/47/KE²⁰ ma għandhom japplikaw għall-ebda restrizzjoni tal-infurzar ta' arrangament kollaterali finanzjarju jew fuq l-effett ta' arrangamenti kollaterali finanzjarju ta' sigurtà, kwalunkwe nnettjar bi close-out jew dispożizzjoni ta' kumpens imposti bis-saħħa tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP].
- (25) Id-Direttiva 2012/30/UE²¹, Id-Direttiva 2011/35/UE²², Id-Direttiva 2005/56/KE²³, Id-Direttiva 2004/25/KE²⁴ u d-Direttiva 2007/36/KE²⁵, fihom regoli għall-protezzjoni tal-

¹⁹ Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivattivi ta' OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji kummerċjali, ĠU L 201, 27.7.2012, p.1

²⁰ Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivattivi ta' OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji kummerċjali, ĠU L 201, 27.7.2012, p.1

²¹ Id-Direttiva 2012/30/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Ottubru 2012 dwar il-koordinazzjoni ta' salvagwardji li, għall-protezzjoni tal-interessi ta' membri u oħrajn, huma meħtieġa mill-Istati Membri ta' kumpanniji fis-sens tat-tieni paragrafu tal-Artikolu 54 tat-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea, dwar il-formazzjoni ta' kumpaniji pubbliċi b'responsabbiltà limitata u ż-żamma u t-tibdil tal-kapital tagħhom, bil-ghan li jagħmlu dawn is-salvagwardji ekwivalenti (ĠU L 315, 14.11.2012, p. 74).

azzjonisti u l-kredituri ta' CCPs li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dawk id-Direttivi. F'sitwazzjoni fejn l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jeħtiegħ jaġixxu b'mod rapidu skont ir-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCO], dawk ir-regoli jistgħu jfixxlu azzjoni ta' riżoluzzjoni effettiva u l-użu ta' għodda u setgħat ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. Għaldaqstant huma meħtiegħ li d-derogi taħt id-Direttiva 2014/59/UE ikunu estenzi għal atti meħuda skont ir-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP]. Sabiex ikun garantit il-livell massimu ta' ċertezza legali għall-partijiet ikkonċernati, huwa meħtiegħ li d-derogi jkunu definiti b'mod ċar u ristrett, u għandhom jintużaw biss fl-interess pubbliku u meta t-triggers ta' riżoluzzjoni jkunu ġew issodisfati. L-użu ta' għodda ta' riżoluzzjoni jippresupponi li l-oġġettivi ta' riżoluzzjoni u l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni mnizzla fir-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP] huma ssodisfati. Sabiex ikun żgurat li l-awtoritajiet jistgħu jimponu sanzjonijiet meta d-dispożizzjonijiet tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP] ma jkunux ġew rispettati u li dawk is-setgħat ta' sanzjonijiet huma konsistenti mal-qafas legali ta' rkupru u riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet finanzjarji oħra, huwa meħtiegħ li l-ambitu tal-applikazzjoni tat-Titolu VIII tad-Direttiva 2014/59/UE jkopri wkoll ksur tad-dispożizzjonijiet tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP].

- (26) Peress li l-oġġettivi ta' din id-Direttiva, jiġifieri li jiġu stabbiliti regoli uniformi dwar qafas ta' rkupru u riżoluzzjoni, ma jistgħux jinkisbu b'mod suffiċjenti mill-Istati Membri u għaldaqstant, minhabba l-iskala tal-azzjoni, jistgħu jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni, l-Unjoni tista' tadotta miżuri, skont il-prinċipju ta' sussidjarjetà kif stabbilit fl-Artikolu 5 tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea. F'konformità mal-prinċipju ta' proporzjonalità, kif stabbilit f'dak l-Artikolu, din id-Direttiva ma tmurx lil hinn minn dak li huwa neċessarju sabiex jintlaħqu dawk l-oġġettivi.
- (27) Biex ikun hemm hin adatt għat-traspożizzjoni u l-applikazzjoni ta' din id-Direttiva, huwa meħtiegħ li l-Istati Membri jingħataw tnax-il xahar biex jittrasponu din id-Direttiva fil-liġijiet nazzjonali tagħhom mid-data tad-dhul fis-seħh tagħha u li l-istituzzjonijiet konċernati jkunu mitluba jikkonformaw mad-dispożizzjonijiet il-godda fi żmien sitt xhur mid-data ta' traspożizzjoni.

ADOTTAW DIN ID-DIRETTIVA:

Artikolu 1 *Emendi għad-Direttiva 2014/59/UE*

1. Fl-Artikolu 1, għandu jiżdied il-paragrafu (3) li ġej:

“3. Din id-Direttiva ma għandhiex tapplika għal dawk il-kontropartijiet li fir-rigward tagħhom, skont l-Artikolu 14(5) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, l-Istati Membri japplikaw ċerti rekwiżiti għal awtorizzazzjoni taħt id-Direttiva 2013/36/UE.

²² Id-Direttiva 2011/35/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-5 ta' April 2011 dwar il-mergers ta' kumpanniji pubbliċi b'responsabbiltà limitata (GU L 110, 29.4.2011, p. 1).

²³ Id-Direttiva 2005/56/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ottubru 2005 dwar mergers transkonfinali ta' kumpaniji ta' responsabbiltà limitata (GU L 310, 25.11.2005, p. 1).

²⁴ Id-Direttiva 2004/25/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-21 ta' April 2004 fuq offerti ta' xiri (GU L 142, 30.4.2004, p. 12).

²⁵ Id-Direttiva 2007/36/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-11 ta' Lulju 2007 dwar l-eżerċizzju ta' ċerti drittijiet tal-azzjonisti ta' kumpaniji kkwotati (GU L 184, 14.7.2007, p. 17).

Madankollu, id-dispożizzjonijiet imniżżla fit-Titolu VIII ta' din id-Direttiva għandhom japplikaw ukoll fir-rigward ta' penali applikabbli fejn ma kienx hemm konformità mar-Regolament [dwar l-irkupru u r-risoluzzjoni ta' CCPs].”

2. Fl-Artikolu 2(1) il-punt (71), “obbligazzjonijiet eligibbli” hija sostitwita b’“obbligazzjonijiet bail-inabel”.

3. Fl-Artikolu 2(1) huwa miżjud il-punt li ġej:

“(71a) “Obbligazzjonijiet eligibbli” tfisser obbligazzjonijiet bail-inable li jirrispettaw, kif applikabbli, il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45b jew il-punt (a) tal-Artikolu 45g(3).”

4. Fl-Artikolu 2(1), il-punti li ġejjin (83a) u (83b), (109) u (110) huma miżjuda:

“(83a) “entità ta' risoluzzjoni” tfisser entità stabbilita fl-Unjoni, li hija identifikata mill-awtorità ta' risoluzzjoni skont l-Artikolu 12 bħala entità fir-rigward ta' liema l-pjan ta' risoluzzjoni jipprevedi azzjoni ta' risoluzzjoni;

(83b) “grupp ta' risoluzzjoni” tfisser entità ta' risoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha li mhumix entitajiet ta' risoluzzjoni huma stess u li mhumix sussidjarji ta' entità ta' risoluzzjoni oħra;

“(109) “membru tal-ikklijar” tfisser membru tal-ikklijar kif definit fl-Artikolu 2(14) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;

(110) “bord” tfisser il-bord amministrattiv jew superviżorju, jew it-tnejn li huma, stabbilit f'konformità mal-liġi nazzjonali tal-kumpaniji skont l-Artikolu 27(2) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012”.

5. Fl-Artikolu 12, il-paragrafu (1) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni fil-livell tal-grupp, flimkien mal-awtoritajiet ta' risoluzzjoni ta' sussidjarji u wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet ta' risoluzzjoni ta' ferġat sinifikattivi safejn ikun rilevanti għall-fergħa sinifikattiva, ifasslu pjanijiet ta' risoluzzjoni tal-grupp. Il-pjan ta' risoluzzjoni tal-grupp għandu jidentifika miżuri li għandhom jittiehdu fir-rigward ta’:

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

F'konformità mal-miżuri msemmija fl-ewwel subparagrafu, il-pjan ta' risoluzzjoni għandu jidentifika għal kull grupp:

- (a) l-entitajiet ta' risoluzzjoni;

(b) il-gruppi ta' rizzoluzzjoni.”.

6. Fl-Artikolu 12(3), il-punti (a) u (b) huma sostitwiti b'dan li ġej:

“(a) jistabbilixxi l-azzjonijiet ta' rizzoluzzjoni pjanati li għandhom jittiehdu għall-entitajiet ta' rizzoluzzjoni fix-xenarji msemija fl-Artikolu 10(3), u l-implikazzjonijiet ta' daww l-azzjonijiet ta' rizzoluzzjoni għall-entitajiet ta' grupp oħra msemija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1), għall-impriza prinċipali u għall-istituzzjonijiet sussidjarji;

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

7. Fl-Artikolu 12(3), il-punt (e) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(e) jistabbilixxi kwalunkwe azzjoni addizzjonali, mhux imsemija f'din id-Direttiva, li l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni rilevanti bi hsiebhom jiehdu fir-rigward tal-entitajiet ta' rizzoluzzjoni;”.

8. Fl-Artikolu 12(3), jizdied il-punt (a1) li ġej:

“(a1) fejn grupp jinkludi aktar minn grupp ta' rizzoluzzjoni wiehed, jistabbilixxi azzjonijiet ta' rizzoluzzjoni pjanati fir-rigward tal-entitajiet ta' rizzoluzzjoni ta' kull grupp ta' rizzoluzzjoni u l-implikazzjonijiet ta' daww l-azzjonijiet fuq:

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

(ii) gruppi ta' rizzoluzzjoni oħra.”.

9. Fl-Artikolu 13(4), is-subparagrafu li ġej jiddaħhal wara l-ewwel subparagrafu:

“Fejn grupp huwa magħmul minn aktar minn grupp ta' rizzoluzzjoni wiehed, l-ippjanar tal-azzjonijiet ta' rizzoluzzjoni msemija fil-punt (a1) tal-Artikolu 12(3) għandu jiehu l-forma ta' deċiżjoni kongunta kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu.”.

10. Fl-Artikolu 13(6), l-ewwel subparagrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

“Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni fi żmien erba' xhur, kull awtorità ta' rizzoluzzjoni li hija responsabbli għal sussidjarja u li ma taqbilx mal-pjan ta' rizzoluzzjoni tal-grupp għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha stess u, fejn ikun il-każ, għandha tidentifika l-entità ta' rizzoluzzjoni u tfassal u żżomm pjan ta' rizzoluzzjoni għall-grupp ta' rizzoluzzjoni magħmul minn entitajiet taħt il-ġurisdizzjoni tagħha. Kull waħda mid-deċiżjonijiet individwali tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni li ma jaqblux għandha tkun kompletament iġġustifikata fost oħrajn billi tistipula r-raġunijiet għan-nuqqas ta' qbil mal-pjan ta' rizzoluzzjoni tal-grupp propost u billi tqis il-fehmiet u r-rizervi tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni l-oħra u tal-awtoritajiet

kompetenti. Kull awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tinnotifika d-deċizzjoni tagħha lill-membri l-oħra tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni.”.

11. Fl-Artikolu 16(1), it-tieni subparagrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

“Grupp għandu jitqies bħala riżolvibbli jekk ikun fattibbli u kredibbli li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jew jillicwidaw l-entitajiet ta' grupp skont proċedimenti ta' insolvenza normali jew li jirriżolvu dak il-grupp bl-applikazzjoni ta' għodda u setgħat ta' riżoluzzjoni għall-entitajiet ta' riżoluzzjoni ta' dak il-grupp filwaqt li tigi evitata kemm jista' jkun possibbli kwalunkwe konsegwenza negattiva sinifikanti għas-sistemi finanzjarji, inkluż f'ċirkostanzi ta' instabbiltà finanzjarja usa' jew avvenimenti mifruxa mas-sistema kollha, tal-Istati Membri li fihom l-entitajiet ta' grupp ikunu stabbiliti, jew ta' Stati Membri oħra jew tal-Unjoni u bil-ħsieb li tkun żgurata l-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi mwettqa minn dawk l-entitajiet ta' grupp, fejn dawn jistgħu jiġu separati faċilment f'hin debitu jew b'mezzi oħra. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandhom jinnotifikaw lill-EBA f'hin debitu kull meta grupp jitqies mhux riżolvibbli.”.

12. Fl-Artikolu 16, għandu jiżdied il-paragrafu (4) li ġej:

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

Il-valutazzjoni msemmija fl-ewwel subparagrafu għandha ssir flimkien mal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà tal-grupp kollu kemm hu.”.

13. Fl-Artikolu 17(3), jiżdied is-subparagrafu li ġej:

“Fejn impediment sostantiv għal riżolvibbiltà huwa dovut għal sitwazzjoni msemmija fl-Artikolu 141a(2) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istituzzjoni għandha, fi żmien ġimagħtejn mid-data tar-riċevuta ta' notifika magħmula skont il-paragrafu 1, tipproponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni miżuri possibbli biex tiżgura li l-istituzzjoni tikkonforma mal-Artikoli 45f jew 45g u r-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 128(6) tad-Direttiva 2013/36/UE.”.

14. Fl-Artikolu 17(5), jiddaħħal il-punt (h1) li ġej:

“(h1) jitolbu lil istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tippreżenta pjan biex tkun restawrata l-konformità mal-Artikolu 45f u 45g, u r-rekwizit imsemmi fl-Artikolu 128(6) tad-Direttiva 2013/36/UE;”.

15. Fl-Artikolu 17(5), jiddaħħal il-punt (j1) li ġej:

'(j1) jitolbu lil istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), biex ibiddlu l-profil ta' maturità tal-punti msemmija fl-Artikolu 45b jew il-punti (a) u (b) tal-Artikolu 45g(3) biex tkun żgurata konformità kontinwa mal-Artikolu 45f jew l-Artikolu 45g.'.

16. Fil-punti (i) u (j) tal-Artikolu 17(5), "l-Artikolu 45" huwa sostitwit b'"l-Artikolu 45f u l-Artikolu 45g".

17. Fl-Artikolu 18, il-paragrafi 1 sa 7 huma sostitwiti b'dan li ġej:

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

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

Fejn l-impediment għar-riżolvibbiltà tal-grupp huwa dovut għal sitwazzjoni msemmija fl-Artikolu 141a(2) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tinnotifika l-valutazzjoni tagħha ta' dak l-impediment lill-impriża prinċipali tal-Unjoni wara li tkun ikkonsultat mal-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-istituzzjonijiet sussidjarji tagħha.

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

Fejn dawk l-impedimenti huma dovuti għal sitwazzjoni msemmija fl-Artikolu 141a(2) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-impriża prinċipali tal-Unjoni għandha, fi żmien ġimagħtejn mid-data tar-riċevuta ta' notifika magħmula skont il-paragrafu 2, tippromponi lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp miżuri possibbli biex ikunu indirizzati jew imnehhija dawk l-impedimenti.

4. L-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tikkomunika kwalunkwe miżura proposta mill-impriża prinċipali tal-Unjoni lis-superviżur konsolidattiv, lill-EBA, lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji u lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-ġurisdizzjonijiet fejn jinsabu fergħat sinifikattivi safejn ikun rilevanti għall-fergħa sinifikattiva. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarji, wara konsultazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' ġurisdizzjonijiet fejn jinstabu fergħat sinifikanti,

għandhom jagħmlu kull ma huwa fis-setgħa tagħhom sabiex jiehdu deċiżjoni kongunta fi hdan il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-identifikazzjoni tal-impedimenti materjali, u jekk ikun mehtieg, il-valutazzjoni tal-miżuri proposti mill-impriża prinċipali tal-Unjoni u l-miżuri mitluba mill-awtoritajiet sabiex jiġu indirizzati jew jitnehhew l-impedimenti, li għandhom jikkunsidraw l-impatt potenzjali tal-miżuri fl-Istati Membri kollha fejn jopera l-grupp.

5. Id-deċiżjoni kongunta għandha tittiehed fi żmien erba' xhur mill-preżentazzjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni mill-impriża prinċipali tal-Unjoni jew mal-iskadenza tal-perjodu ta' erba' xhur imsemmi fil-paragrafu 3, skont liema jiġi l-ewwel.

Id-deċiżjoni kongunta dwar l-impediment għal riżolvibbiltà minhabba sitwazzjoni msemmija fl-Artikolu 141a(2) tad-Direttiva 2013/36/UE għandha tittiehed fi żmien ġimagħtejn mill-preżentazzjoni ta' kwalunkwe osservazzjoni mill-impriża prinċipali tal-Unjoni f'konformità mal-paragrafu 3.

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

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

6. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fil-perjodu msemmi fil-paragrafu 5, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha stess dwar il-miżuri adatti li għandhom jittiehdu skont l-Artikolu 17(4) fil-livell tal-grupp jew tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

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

Jekk, fi tmien il-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet kwistjoni msemmija fil-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiehu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA. Il-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 għandu jitqies bħala li hu l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-EBA għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar jew fi żmien ġimgħa meta r-riferiment għall-EBA jkun relatat ma' impediment għal riżolvibbiltà dovut għal sitwazzjoni msemmija fl-Artikolu 141a(2) tad-Direttiva 2013/36/UE. Il-kwistjoni ma għandhiex tigi riferuta lill-EBA wara t-tmien tal-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 jew wara li tkun ittiehdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA, id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandha tapplika.

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

għandha tkun iġġustifikata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-oħrajn. Id-deċiżjoni għandha tiġi pprovduta lis-sussidjarja kkonċernata u lill-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp.

Jekk, fi tmien il-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5, kwalunkwe awtorità ta' riżoluzzjoni tkun irreferiet kwistjoni msemmi fil-paragrafu 9 ta' dan l-Artikolu lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA. Il-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 għandu jittqies bħala li hu l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar jew fi żmien ġimgħa meta r-riferiment lill-EBA jkun relatat ma' impediment għal riżolvibbiltà dovut għal ksur tal-Artikoli 45 sa 45i. Il-kwistjoni ma għandhiex tiġi riferuta lill-EBA wara t-tmiem tal-perjodu rilevanti msemmi fil-paragrafu 5 jew wara li tkun ittiegħdet deċiżjoni kongunta. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA, id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja għandha tapplika.”.

18. Fl-Artikolu 27(1), jizdied il-punt (i) li ġej:

“(h) fejn il-kundizzjonijiet imniżżla fl-Artikolu 29a huma rispettati, jissospendu kwalunkwe hlas jew obbligu ta' konsenja fir-rigward ta' liema istituzzjoni jew entità msemmi fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) hija parti.”.

19. Jiddaħħal l-Artikolu 29a li ġej:

“Artikolu 29a

Setgħa ta' sospensjoni ta' ċerti obbligi.

1. L-Istati Membri għandhom jistabbilixxu li l-awtorità kompetenti rispettiva tagħhom, wara li tkun ikkonsultat l-awtorità ta' riżoluzzjoni, tista' teżerċita s-setgħa msemmi fil-punt (i) tal-Artikolu 27 (1) biss fejn l-eżerċizzju tas-setgħa ta' sospensjoni huwa neċessarju biex titwettaq il-valutazzjoni prevista fl-ewwel sentenza tal-Artikolu 27(1) jew biex issir id-determinazzjoni prevista fil-punt (a) tal-Artikolu 32(1).
2. Is-sospensjoni msemmi fil-paragrafu 1 ma għandhiex taqbeż il-perjodu minimu ta' żmien li l-awtorità kompetenti tqis neċessarju biex titwettaq il-valutazzjoni msemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 27(1) jew biex issir id-determinazzjoni msemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 32(1) u fi kwalunkwe każ ma għandhiex taqbeż il-ħamest (5) ijiem ta' hídma.
3. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 ma għandhiex tapplika għal:
 - (a) obbligi ta' hlas u konsenja dovuti lil sistemi jew operaturi ta' sistemi li ġew mahtura f'konformità mad-Direttiva 98/26/KE, CCPs u CCPs ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u lil banek ċentrali;
 - (b) pretensjonijiet eligibbli għall-fini tad-Direttiva 97/9/KE;
 - (c) depożiti koperti.

4. Fl-eżerċizzju ta' setgħa skont dan l-Artikolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-impatt li l-eżerċitar ta' dik is-setgħa jista' jkollu fuq il-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji.
5. Meta obbligu ta' hlas jew konsenja li kien ikun dovut matul il-perjodu ta' sospensjoni għandu jkun dovut immedjatement mal-iskadenza ta' dak il-perjodu.
6. Jekk obbligi ta' hlas jew konsenja fl-ambitu ta' kuntratt jiġu sospizi skont il-paragrafu 1, l-obbligi ta' hlas jew konsenja tal-kontropartijiet tal-entità fl-ambitu ta' dak il-kuntratt għandhom jiġu sospizi għall-istess perjodu ta' żmien.
7. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jinnotifikaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar l-eżerċitar ta' kwalunkwe setgħa msemija fil-paragrafu 1 mingħajr dewmien.
8. L-Istati Membri li jagħmlu użu mill-opzjoni mnizzla fl-Artikolu 32 (2) għandhom jiżguraw li s-setgħa ta' sospensjoni msemija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu tista' tkun eżerċitata wkoll mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun giet konsultata l-awtorità kompetenti, fejn l-eżerċizzju ta' dik is-setgħa ta' sospensjoni huwa neċessarju biex issir id-determinazzjoni prevista fil-punt (a) tal-Artikolu 32(1)."
20. Fl-Artikolu 32(1), il-punt (b) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(b) b’kunsiderazzjoni taż-żmien u ċirkustanzi rilevanti oħra, ma hemm l-ebda prospett ta’ raġonevoli li kwalunkwe miżura alternattiva mis-settur privat, inklużi miżuri minn IPS, jew azzjoni superviżorja, inklużi miżuri ta’ intervent bikri jew ta’ valwazzjoni negattiva jew konverżjoni ta’ strumenti ta’ kapital jew obbligazzjonijiet eliġibbli rilevanti skont l-Artikolu 59(2) meħuda fir-rigward tal-istituzzjoni, tkun tipprevjeni l-falliment tal-istituzzjoni fi hdan perjodu ta’ żmien raġonevoli;”.
21. Fl-Artikolu 33, il-paragrafi 2, 3 u 4 huma sostitwiti b'dan li ġej:
2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità msemija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1), meta dik l-entità tirrispetta l-kundizzjonijiet imnizzla fl-Artikolu 32(1).
3. Meta l-istituzzjonijiet sussidjarji ta' kumpanija azzjonarja ta' attività mhallta huma miżmuma direttament jew indirettament minn kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja, il-pjan ta' riżoluzzjoni għandu jipprovdi li l-kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja tkun identifikata bħala entità ta' riżoluzzjoni u l-Istati Membri għandhom jiżguraw li jittiehdu azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja finanzjarja intermedja. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ma jidhux azzjonijiet ta' riżoluzzjoni għall-finijiet ta' riżoluzzjoni ta' grupp fir-rigward tal-kumpanija azzjonarja ta' attività mhallta.
4. Soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu u minkejja l-fatt li entità msemija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ma tirrispettax il-kundizzjonijiet imnizzla fl-Artikolu 32(1), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiehdu azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward ta' entità msemija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) fejn il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin huma ssodisfati:

- (a) l-entità hija entità ta' riżoluzzjoni;
- (b) waħda jew aktar mis-sussidjarji ta' dik l-entità li huma istituzzjonijiet, iżda mhux entitajiet ta' riżoluzzjoni jikkonformaw mal-kundizzjonijiet imnizzla fl-Artikolu 32(1);
- (c) l-assi u l-obbligazzjonijiet ta' daww is-sussidjarji huma tali li l-falliment tagħhom jhedded il-grupp ta' riżoluzzjoni bħala waħda u azzjoni ta' riżoluzzjoni fir-rigward tal-entità msemija fil-punt (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) hija neċessarja għar-riżoluzzjoni ta' tali sussidjarji li huma istituzzjonijiet jew għar-riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni rilevanti bħala waħda.”.

22. Fl-Artikolu 44(2), il-punt (f) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(f) obbligazzjonijiet li jkun baqalhom maturità ta' anqas minn sebat ijiem, dovuti lil sistemi jew operaturi ta' sistemi maħsuba skont id-Direttiva 98/26/KE jew lill-partecipanti tagħhom u li jirriżultaw mill-partecipazzjoni f'tali sistema, jew lil CCPs ċentrali ta' pajjiż terz rikonoxxuti mill-ESMA;”.

23. L-Artikolu 45 huwa sostitwit bl-Artikoli li ġejjin:

"Artikolu 45

Applikazzjoni u kalkolu tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli

- 1. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jissodisfaw, f'kull hin, rekwiżit għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli skont l-Artikoli 45 sa 45i.
- 2. Ir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jiġi kkalkulat skont l-Artikolu 45c(3) jew (4), kif applikabbli, bħala l-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjoni eligibbli u espress bħala percentwali ta':
 - (a) l-ammont ta' esponiment għar-riskju totali tal-entità rilevanti msemija fil-paragrafu 1 kkalkulat skont l-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013,
 - (b) il-miżura tal-esponiment tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-entità rilevanti msemija fil-paragrafu 1 kalkulat skont l-Artikolu 429(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Artikolu 45a Eżenzjoni mir-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli

- 1. Minkejja l-Artikolu 45, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jeżentaw mir-rekwiżit imnizzel fl-Artikolu 45(1) lill-istituzzjonijiet ta' kreditu ipotekarju ffinanzjati minn bonds koperti li, skont il-liġi nazzjonali ma jistgħux jirċievu depożiti fejn il-kundizzjonijiet li ġejjin kollha huma ssodisfati:

- (a) dawk l-istituzzjonijiet ser jiġu stralċjati permezz ta' proċeduri ta' insolvenza nazzjonali, jew tipi oħra ta' proċedura implimentati skont l-Artikoli 38, 40 jew 42, stabbiliti għal dawk l-istituzzjonijiet;
 - (b) tali proċeduri ta' insolvenza nazzjonali, jew tipi ta' proċeduri oħra, ser jiżguraw li l-kredituri ta' dawk l-istituzzjonijiet, inklużi d-detenturi ta' bonds koperti fejn ikun rilevanti, ser iġarrbu t-telf b'mod li jissodisfa l-oġettivi tar-riżoluzzjoni.
2. Istituzzjonijiet eżentati mir-rekwiżit imniżżel fl-Artikolu 45(1) ma għandhomx ikunu parti mill-konsolidazzjoni msemmija fl-Artikolu 45f(1).

Artikolu 45b Obbligazzjonijiet eliġibbli għal entitajiet ta' riżoluzzjoni

- 1. Obbligazzjonijiet eliġibbli għandhom jiġu inklużi fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli ta' entitajiet ta' riżoluzzjoni biss fejn dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 72a, hlief għall-punt (d) tal-Artikolu 72b(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.
- 2. B'deroga mill-punt (l) tal-Artikolu 72a(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn strumenti ta' dejn b'karatteristiċi derivattivi, bħal noti strutturati, għandhom jiġu inklużi fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli biss fejn il-kundizzjonijiet li ġejjin kollha jiġu ssodisfati:
 - (a) ammont partikolari tal-obbligazzjoni li tirriżulta mill-istrument ta' dejn huwa magħruf minn qabel fil-mument tal-ħruġ, huwa fiss u mhux affettwat minn karatteristika derivattiva;
 - (b) l-istrument ta' dejn, inkluża l-karatteristika derivattiva tiegħu, mhuwiex soġġett għal xi ftehim ta' nnettjar u l-valwazzjoni tiegħu mhix soġġetta għall-Artikolu 49(3);

L-obbligazzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jiġu inklużi biss fl-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli għall-parti li tikkorrispondi mal-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-ewwel subparagrafu.
- 3. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiddeċiedu li r-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45f huwa ssodisfat minn entitajiet ta' riżoluzzjoni bi strumenti li jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha msemmija fl-Artikolu 72a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 bil-ħsieb li jkun żgurat li l-entità ta' riżoluzzjoni tista' tiġi riżolta b'mod adatt biex ikunu ssodisfati l-oġettivi ta' riżoluzzjoni.

Id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni taħt dan il-paragrafu għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni abbażi tal-elementi li ġejjin:

- (a) Obbligazzjonijiet non-subordinati msemmija fl-ewwel u fit-tieni paragrafi għandhom l-istess klassifikazzjoni ta' prijetà fil-ġerarkija ta' insolvenza nazzjonali bħal ċerti obbligazzjonijiet li huma esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valutazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikolu 44(2) jew l-Artikolu 44(3);

- (b) ir-riskju li b'riżultat ta' applikazzjoni ppjanata ta' setgħat ta' valutazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni għal obbligazzjonijiet non-subordinati li mhumiex esklużi mill-applikazzjoni tas-setgħat ta' valutazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikolu 44(2) jew l-Artikolu 44(3), il-kredituri ta' pretensjonijiet li jirriżultaw minn dawk l-obbligazzjonijiet iġarrbu telf akbar milli kienu kieku jgarrbu fi stralċ taht proċedimenti ta' insolvenza normali;
 - (c) l-ammont ta' obbligazzjonijiet subordinati ma għandux jaqbeż l-ammont neċessarju biex ikun żgurat li l-kredituri msemmija fil-punt (b) ma għandhomx iġarrbu telf 'il fuq mil-livell ta' telf li kieku kienu jgarrbu fi stralċ taht proċedimenti ta' insolvenza normali.
4. Il-Kummissjoni għandu jkollha s-setgħa li tadotta atti delegati skont l-Artikolu 115 dwar miżuri biex ikunu speċifikati ulterjorment il-kundizzjonijiet imsemmija fil-punt (a) tal-ewwel subparagrafu tal-paragrafu 2.

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

1. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' kull entità għandu jiġi determinat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat l-awtorità kompetenti, abbażi tal-kriterji li ġejjin:
- (a) il-htieġa li jiġi żgurat li l-entità ta' riżoluzzjoni tista' tiġi riżolta bl-applikazzjoni tal-ghodda ta' riżoluzzjoni inkluża, fejn ikun il-każ, l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna, b'mod li jiġu ssodisfati l-oġettivi tar-riżoluzzjoni;
 - (b) il-htieġa li jiġi żgurat, f'każijiet adatti, li l-entità ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha li huma istituzzjonijiet, iżda mhux entitajiet ta' riżoluzzjoni, ikollhom obbligazzjonijiet eliġibbli biżżejjed biex ikun żgurat li, jekk l-ghodda ta' rikapitalizzazzjoni interna jew is-setgħat ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni kellhom jiġu applikati għalihom, rispettivament, it-telf ikun jista' jiġi assorbit u l-proporzjon kapitali totali u l-proporzjoni ta' ingranaġġ fil-forma tal-Ewwel (1) Livell ta' Ekwità Komuni, tal-entitajiet rilevanti jkunu jistgħu jiġu restawrati għal livell neċessarju biex ikunu jistgħu jkomplu jikkonformaw mal-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni u biex ikomplu bl-attivitajiet li huma awtorizzati għalihom skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE;
 - (c) il-htieġa li jkun żgurat li, jekk il-pjan ta' riżoluzzjoni jantiċipa li ċerti klassijiet ta' obbligazzjonijiet eliġibbli jistgħu jiġu esklużi minn rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3) jew jistgħu jiġu trasferiti fl-intier tagħhom lil benefiċjarju taht trasferiment parzjali, l-entità ta' riżoluzzjoni għandha obbligazzjonijiet eliġibbli oħrajn suffiċjenti biex tiżgura li t-telf ikun jista' jiġi assorbit u r-rekwiżiti ta' kapital, jew kif applikabbli, il-proporzjon ta' ingranaġġ fil-forma tal-Livell 1 ta' Ekwità Komuni tal-entità ta' riżoluzzjoni, ikunu jistgħu jiġu restawrati għal livell neċessarju biex jagħmluha possibbli li hi tkomplu tikkonforma mal-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni u biex tkompli bl-

attivitajiet li għalihom hija awtorizzata skont id-Direttiva 2013/36/UE jew id-Direttiva 2014/65/UE;

- (d) id-daqs, il-mudell tan-negożju, il-mudell ta' finanzjament u l-profil tar-riskju tal-entità;
- (e) il-punt kemm l-Iskema ta' Garanzija tad-Depoziti tista' tikkontribwixxi għall-finanzjament ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 109;
- (f) il-punt kemm il-falliment tal-entità jkollu effett negattiv fuq l-istabbiltà finanzjarja, inkluż, minhabba l-interkonnettività tal-entità ma' istituzzjonijiet jew entitajiet oħra jew mal-bqija tas-sistema finanzjarja permezz ta' kontaġju lil istituzzjonijiet jew entitajiet oħra.

2. Fejn il-pjan ta' riżoluzzjoni jipprovdi li għandha tittiehed azzjoni ta' riżoluzzjoni skont ix-xenarju ta' riżoluzzjoni rilevanti msemmi fl-Artikolu 10(3), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandha jkun daqs ammont suffiċjenti biex ikun żgurat li:

- (a) it-telf li jista' jkun mistenni li jiġġarrab mill-entità jkun kompletament assorbit (“assorbiment ta' telf”);
- (b) l-entità jew is-sussidjarji tagħha li huma istituzzjonijiet, iżda mhux entitajiet ta' riżoluzzjoni huma rikapitalizzati sa livell neċessarju biex ikunu jistgħu jkomplu jikkonformaw mal-kundizzjonijiet għal awtorizzazzjoni u jwettqu l-attivitajiet li għalihom huma awtorizzati skont id-Direttiva 2013/36/UE, id-Direttiva 2014/65/UE jew legiżlazzjoni ekwivalenti (“rikapitalizzazzjoni”);

Fejn il-pjan ta' riżoluzzjoni jipprovdi li l-entità għandha tkun stralċjata taht proċedimenti ta' insolvenza normali, ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għal dik l-entità ma għandux jaqbeż ammont suffiċjenti biex jassorbi t-telf skont il-punt (a) tal-ewwel subparagrafu.

3. Mingħajr preġudizzju għall-aħhar subparagrafu, għal entitajiet ta' riżoluzzjoni, l-ammont imsemmi fil-paragrafu 2 ma għandux jaqbeż l-ikbar wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) it-total ta':
 - (i) l-ammont ta' telf li jrid jiġi assorbit f'riżoluzzjoni li jikkorrispondi mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 92(1)(a), (b) u (c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE tal-entità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni sub-konsolidat,
 - (ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-grupp ta' riżoluzzjoni li jirriżulta minn riżoluzzjoni biex jirrestawra l-proporzjon ta' kapital totali tiegħu msemmi fl-Artikolu 92(1)(c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u r-rekwiżit tiegħu msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE fil-livell sub-konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni;
- (b) it-total ta':

(i) l-ammont ta' telf li jrid jiġi assorbit f'riżoluzzjoni li jikkorrispondi mar-rekwiżit tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-entità ta' riżoluzzjoni msemmi fl-Artikolu 92(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fil-livell sub-konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni; u

(ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-grupp ta' riżoluzzjoni li jirriżulta minn riżoluzzjoni biex jirrestawra l-proporzjon ta' ingranaġġ imsemmi fl-Artikolu 92(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fil-livell sub-konsolidat tal-grupp ta' riżoluzzjoni.

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

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 45(2), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bħala l-ammont kalkolat skont il-punt (b) ta' dan il-paragrafu diviż bil-miżura ta' esponiment tal-proporzjoni ta' ingranaġġ.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tistabbilixxi l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni li ssir referenza għalihom fis-subparagrafi preċedenti skont l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni previsti fil-pjan ta' riżoluzzjoni u tista' taġġusta dawk l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni biex ikunu jirriflettu b'mod xieraq ir-riskji li jaffettwaw ir-riżolvibbiltà li tohrog mill-mudell ta' negozju, il-profil ta' finanzjament u l-profil ta' riskju globali tal-grupp ta' riżoluzzjoni,

4. Mingħajr preġudizzju għall-aħħar subparagrafu, għal entitajiet li mhumix huma nfushom entitajiet ta' riżoluzzjoni, l-ammont imsemmi fil-paragrafu 2 ma għandux jaqbez l-ikbar wiehed minn kwalunkwe wiehed minn dawn li ġejjin:

(a) it-total ta':

(i) l-ammont ta' telf li jrid jiġi assorbit f'riżoluzzjoni li jikkorrispondi mar-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 92(1)(a), (b) u (c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE tal-entità, u

(ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-entità biex tirrestawra l-proporzjon ta' kapital totali tagħha msemmi fl-Artikolu 92(1)(c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u r-rekwiżit tiegħu msemmi fl-Artikolu 104a tad-Direttiva 2013/36/UE;

(b) it-total ta':

(i) l-ammont ta' telf li jrid jiġi assorbit f'riżoluzzjoni li jikkorrispondi mal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-entità msemmi fl-Artikolu 92(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u

(ii) ammont ta' rikapitalizzazzjoni li jippermetti lill-entità biex tirrestawra l-proporzjon ta' ingranaġġ imsemmi fl-Artikolu 92(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

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

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 45(2)(b), ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandu jkun espress f'termini perċentwali bhala l-ammont kalkolat skont il-punt (b) diviż bil-miżura ta' esponiment tal-proporzjoni ta' ingranagg.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tistabbilixxi l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni li ssir referenza għalihom fis-subparagrafi preċedenti skont l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni previsti fil-pjan ta' riżoluzzjoni u tista' tagħgusta dawk l-ammonti ta' rikapitalizzazzjoni biex ikunu jirriflettu b'mod xieraq ir-riskji li jaffettwaw il-htigijiet ta' rikapitalizzazzjoni li johorġu mill-mudell ta' negozju, il-profil ta' finanzjament u l-profil ta' riskju globali tal-entità.

5. Fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni tistenna li ċerti klassijiet ta' obligazzjonijiet eliġibbli jistgħu jiġu esklużi minn rikapitalizzazzjoni interna skont l-Artikolu 44(3) jew jistgħu jiġu trasferiti fl-intier lil beneficijarju taħt trasferiment parzjali, ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ma għandux jaqbeż ammont suffiċjenti biex:

(a) ikopri l-ammont ta' obligazzjonijiet eklużi identifikati skont l-Artikolu 44(3);

(b) jiżgura li l-kundizzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 2 huma ssodisfati.

6. Id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li timponi rekwiżit minimu ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli taħt dan l-Artikolu għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni, inkluża valutazzjoni shiha tal-elementi msemmija fil-paragrafi 2 sa 5.

7. Għall-finijiet tal-paragrafi 3 u 4, ir-rekwiżiti kapitali għandhom jiġu interpretati f'konformità mal-applikazzjoni tal-awtorità kompetenti ta' dispożizzjonijiet tranżitorji stabbiliti fil-Kapitoli 1, 2 u 4 tat-Titolu I tal-Għaxar Parti tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fid-dispożizzjonijiet tal-leġiżlazzjoni nazzjonali li jeżerċitaw l-opzjonijiet mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti b'dak ir-Regolament.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tnaqqas ir-rekwiżit msemmi fl-Artikolu 45(1) biex tqis l-ammont li skema ta' garanzija ta' depożiti hija mistennija li tikkontribwixxi għall-finanzjament tal-istrategija ta' riżoluzzjoni preferuta f'konformità mal-Artikolu 109 tad-Direttiva 2014/59/UE.

Id-daqs ta' kull tali tnaqqis għandu jkun ibbażat fuq valutazzjoni kredibbli tal-kontribut potenzjali mill-iskema ta' garanzija tad-depożiti, u mill-inqas:

(a) ikun inqas minn stima prudenti tat-telf potenzjali li l-iskema ta' garanzija tad-depożiti kien ikollha gġarrab, li kieku l-istituzzjoni giet xolta skont proċeduri normali ta' insolvenza, filwaqt li titqies il-klassifikazzjoni tal-prijorità tal-iskema ta' garanzija tad-depożiti skont l-Artikolu 108 tad-Direttiva 2014/59/UE;

(b) ikun inqas mil-limitu fuq kontribuzzjonijiet ta' skema ta' garanzija ta' depożitu stabbiliti fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 109(5) tad-Direttiva 2014/59/UE;

- (c) tqis ir-riskju generali li jiġu eżawriti l-mezzi finanzjarji disponibbli tal-iskema ta' garanzija tad-depożiti minhabba li jikkontribwixxu għal diversi fallimenti bankarji jew riżoluzzjonijiet; u
 - (d) ikun konsistenti ma' kwalunkwe dispożizzjoni rilevanti oħra fil-ligi nazzjonali u d-dmirijiet u r-responsabbiltajiet tal-awtorità responsabbli mill-iskema ta' garanzija ta' depożitu.
 - (e) L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha, wara li tikkonsulta mal-awtorità responsabbli mill-iskema ta' garanzija ta' depożitu, tiddokumenta l-approċċ tagħha fir-rigward tal-valutazzjoni tar-riskju generali li jiġu eżawriti l-mezzi finanzjarji disponibbli tal-iskema ta' garanzija ta' depożitu u tapplika tnaqqis skont is-subparagrafu 1, diment li dak ir-riskju ma jkunx eċċessiv.
8. L-EBA għandha tabbozza standards tekniċi regolatorji li għandhom jispeċifikaw ulterjorment il-kriterji msemmija fil-paragrafu 1 li abbażi tagħhom ir-rekwiżit għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet permissibbli għandu jiġi determinat skont dan l-Artikolu.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards regolatorji lill-Kummissjoni sa [xahar wieħed (1) wara d-dhul fis-seħh].

Il-Kummissjoni hija delegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1090/2010.

Artikolu 45d Determinazzjoni tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli għal entitajiet ta' G-SIIs

1. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' entità ta' riżoluzzjoni li hija G-SII jew parti minn G-SII għandha tikkonsisti minn dan li ġej:
 - (a) ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 92a tar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u
 - (b) kwalunkwe rekwiżit addizzjonali għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli determinati mill-awtorità ta' riżoluzzjoni speċifika għall-entità skont il-paragrafu 2, li għandu jiġi ssodisfat b'obbligazzjonijiet li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45b.
2. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' timponi rekwiżit addizzjonali għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eligibbli msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 1 biss:
 - (a) fil-każ fejn ir-rekwiżit imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1 mhuwiex suffiċjenti biex jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet imniżżla fl-Artikolu 45c; u
 - (b) sal-punt li l-ammont ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli meħtieġa ma jaqbiżx livell li huwa neċessarju biex jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45c.

3. Fejn aktar minn entità ta' G-SII waħda li tappartjeni għall-istess G-SII tal-UE tkun entità ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti għandhom jikkalkulaw l-ammont imsemmi fil-paragrafu 2.

- (a) għal kull entità ta' riżoluzzjoni,
- (b) għall-entità prinċipali tal-Unjoni bħal li kieku kienet l-unika entità ta' riżoluzzjoni tal-G-SII tal-UE.

4. Id-deċiżjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni li timponi rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli taħt il-punt (b) tal-paragrafu 1, għandu jkun fiha r-raġunijiet għal dik id-deċiżjoni, inkluża valutazzjoni shiha tal-elementi msemmija fil-paragrafu 2.

Artikolu 45e Gwida għar-rekwiżit minimu ta' fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli

1. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tagħti gwida lil entità li jkollha fondi proprji u obligazzjonijiet eliġibbli li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45b jew 45g(3) 'il fuq mil-livelli stabbiliti fl-Artikolu 45c u l-Artikolu 45d li jipprevedu ammonti addizzjonali għall-finijiet li ġejjin:

- (a) biex ikun kopert telf addizzjonali potenzjali tal-entità minbarra dawk koperti fl-Artikolu 45c, u/jew
- (b) biex ikun żgurat li, fil-każ ta' riżoluzzjoni, tinzamm fiduċja fis-suq suffiċjenti fl-entità permezz ta' strumenti kapitali minbarra r-rekwiżit il-punt (b) tal-Artikolu 45c(2) ("bafer tal-fiduċja fis-suq").

Il-gwida għandha tiġi pprovduta u kkalkulata biss fir-rigward tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ikkalkulat skont il-punt (a) tal-Artikolu 45(2).

2. L-ammont tal-gwida mogħti skont il-paragrafu 1 jista' jiġi stabbilit biss fejn l-awtorità kompetenti tkun diġà stabbilixxiet il-gwida proprja tagħha skont l-Artikolu 104b tad-Direttiva 2013/36/UE u ma għandux jaqbeż il-livell ta' dik il-gwida.

L-ammont tal-gwida mogħti skont il-punt (b) il-paragrafu 1 ma għandux jaqbeż l-ammont tar-rekwiżit ta' bafer kombinat imsemmi fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, hlief għar-rekwiżit imsemmi fil-punt (a) ta' dik id-dispożizzjoni, diment li livell oġġha ma jkunx neċessarju biex ikun żgurat li, wara l-każ ta' riżoluzzjoni, l-entità tkompli tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni tagħha għal perjodu ta' żmien adatt li mhux itwal minn sena.

L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha tipprovdi lill-entità bir-raġunijiet u b'valutazzjoni shiha għall-htieġa u l-livell tal-gwida mogħtija skont dan l-Artikolu.

3. Fejn entità konsistentement tonqos milli jkollha fondi proprji addizzjonali u obligazzjonijiet eliġibbli kif mistenni taħt il-gwida msemmija fl-ewwel paragrafu, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tirrikjedi li l-ammont tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45c(2) jizdied biex ikopri l-ammont tal-gwida mogħtija skont dan l-Artikolu.

4. Entità li tonqos milli jkollha fondi proprji addizzjonali u obbligazzjonijiet eligibbli kif mistenni taht il-gwida msemija fl-ewwel paragrafu ma ghandhiex tkun soġġetta għar-restrizzjonijiet imsemija fl-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 45f Applikazzjoni tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli għal entitajiet ta' riżoluzzjoni

1. L-entitajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 45c sal-Artikolu 45e fuq bażi konsolidata fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni.
2. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' entità ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat għandu jkun determinat skont l-Artikolu 45h, abbażi tar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 45c sa 45E u ta' jekk is-sussidjarji ta' pajjiżi terzi tal-grupp għandhom jiġu riżolti b'mod separat skont il-pjan ta' riżoluzzjoni.

Artikolu 45g Applikazzjoni tar-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli għal entitajiet li mhumiex huma nfushom entitajiet ta' riżoluzzjoni

1. Istituzzjonijiet li huma sussidjarji ta' entità ta' riżoluzzjoni u mhumiex entitajiet ta' riżoluzzjoni huma nfushom għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti mnizzla fl-Artikoli 45c sa 45e fuq bażi individwali. Awtorità ta' riżoluzzjoni tista', wara li tkun ikkonsultat mal-awtorità kompetenti, tiddeċiedi li tapplika r-rekwiżit stabbilit f'dan l-Artikolu għal entità msemija fil-punti (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li hija sussidjarja ta' entità ta' riżoluzzjoni u li mhix entità ta' riżoluzzjoni hija nnifisha.

Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' entità msemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jkun determinat skont l-Artikolu 45h u abbażi tar-rekwiżiti mnizzla fl-Artikoli 45c sa 45e.

2. Ir-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) ta' entitajiet imsemija fl-ewwel paragrafu għandu jkun suġġett għall-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-entità ta' riżoluzzjoni tikkonforma mar-rekwiżit konsolidat imsemmi fl-Artikolu 45f;
- (b) it-total tar-rekwiżiti kollha li għandhom jiġu applikati għas-sussidjarji ta' grupp ta' riżoluzzjoni għandu jkun kopert minn, u ma jaqbiżx, ir-rekwiżit konsolidat imsemmi fl-Artikolu 45f diment li dan ma jkunx dovut biss għall-effetti tal-konsolidazzjoni fil-livell tal-grupp ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 45f(1).
- (c) ir-rekwiżit ma għandux jaqbeż il-kontribuzzjoni tas-sussidjarja għar-rekwiżit konsolidat imsemmi fl-Artikolu 45f(1).
- (d) huwa għandu jirrispetta l-kriterji ta' eligibbiltà pprovduti fil-paragrafu 3.

3. Ir-rekwiżit għandu jiġi ssodisfat b'wiehed jew aktar minn dawn li ġejjin:

- (a) obbligazzjonijiet li:
 - (i) huma maħruġin lil u mixtrija mill-entità ta' riżoluzzjoni;

(ii) jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà msemija fl-Artikolu 72a, hlief għall-punt (b) tal-Artikolu 72b(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

(iii) qed jikklassifikaw fi proċedimenti ta' insolvenza normali taht obligazzjonijiet minbarra dawk eliġibbli għal rekwiżiti ta' fondi proprji li huma maħruġa lil u mixtrija minn entitajiet oħra minbarra l-entità ta' riżoluzzjoni;

(iv) huma soġġetti għas-setgħa ta' valutazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikoli 59 sa 62 li hija konsistenti mal-istrategija ta' riżoluzzjoni tal-grupp ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari billi ma jigix affettwat il-kontroll tas-sussidjarja mill-entità ta' riżoluzzjoni.

(b) Strumenti ta' fondi proprji maħruġa lil u mixtrija minn entitajiet oħra minbarra l-entità ta' riżoluzzjoni meta l-eżerċitar tas-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni skont l-Artikoli 59 sa 62 ma jaffettwax il-kontroll tas-sussidjarja mill-entità ta' riżoluzzjoni.

4. Soġġett għall-ftehim tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja u l-entità ta' riżoluzzjoni, ir-rekwiżit jista' jiġi ssodisfat b'garanzija tal-entità ta' riżoluzzjoni mogħtija lis-sussidjarja, li tissodisfa l-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) il-garanzija hija prevista għal mill-inqas l-ammont ekwivalenti bħall-ammont tar-rekwiżit li għalih tissostitwixxi;

(b) jingħata bidu għall-garanzija meta s-sussidjarja ma tkunx tista' thallas id-djun tagħha jew obligazzjonijiet oħra meta jaslu biex jithallsu jew tkun saret determinazzjoni skont l-Artikolu 59(3) fir-rigward tas-sussidjarja, skont liema waħda tkun tiġi l-ewwel;

(c) il-garanzija hija kollateralizzata permezz ta' ftehim kollaterali finanzjarju kif definit fil-punt (a) tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2002/47/KE għal mill-inqas 50 fil-mija tal-ammont tagħha;

(d) l-arrangament kollaterali ta' garanzija u dak finanzjarju huma regolati mil-liġijiet tal-Istati Membri fejn is-sussidjarju huwa stabbilit diment li ma jkunx speċifikat mod ieħor mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tas-sussidjarja;

(e) il-kollateral li jkun qed jassisti l-garanzija jissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 197 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, li, wara telf impost konservattiv, huwa suffiċjenti biex ikun kompletament kopert l-ammont garantit;

(f) il-kollateral li jkun qed jappoġġa l-garanzija mhuwiex gravat u b'mod partikolari mhuwiex użat bħala kollateral biex jassisti kwalunkwe garanzija oħra;

(g) il-kollateral għandu maturità effettiva li tissodisfa l-istess kundizzjoni ta' maturità bħal dik imsemija fl-Artikolu 72c(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u

- (h) ma hemm l-ebda ostaklu legali, regolatorju jew operattiv ghat-trasferiment tal-kollateral mill-entità ta' rizzoluzzjoni ghas-sussidjarja rilevanti, inkluż meta azzjoni ta' rizzoluzzjoni tittiehed fir-rigward tal-entità ta' rizzoluzzjoni.
5. L-awtorità ta' rizzoluzzjoni ta' sussidjarja li mhix entità ta' rizzoluzzjoni tista' tirrinunzja kompletament l-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu ghal dik is-sussidjarja meta:
- (a) kemm is-sussidjarja kif ukoll entità ta' rizzoluzzjoni huma soġġetti ghal awtorizzazzjoni u superviżjoni mill-istess Stat Membru;
 - (b) l-entità ta' rizzoluzzjoni tikkonforma fuq bażi sub-konsolidata mar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45f;
 - (c) ma hemm l-ebda impediment materjali Prattiku jew legali attwali jew previst ghat-trasferiment minnufih ta' fondi proprji jew hlas lura ta' obbligazzjonijiet mill-entità ta' rizzoluzzjoni lis-sussidjarja fir-rigward ta' liema saret determinazzjoni skont l-Artikolu 59(3), b'mod partikolari meta azzjoni ta' rizzoluzzjoni tittiehed fir-rigward tal-entità ta' rizzoluzzjoni;
 - (d) L-entità ta' rizzoluzzjoni tissodisfa lill-awtorità kompetenti rigward it-tnexxija prudenti tas-sussidjarja u tkun iddikjarat, bil-kunsens tal-awtorità kompetenti, li hi tiggarantixxi l-impenji li s-sussidjarja tkun dahlet ghalihom, jew ir-riskji fis-sussidjarja ma huma tal-ebda sinifikat;
 - (e) il-proċeduri tal-evalwazzjoni, il-kalkolu u l-kontroll tar-riskju tal-entità ta' rizzoluzzjoni jkopru s-sussidjarja;
 - (f) l-entità ta' rizzoluzzjoni ghandha aktar minn 50 % tad-drittijiet tal-vot marbuta mal-ishma fil-kapital tas-sussidjarja jew ghandha d-dritt li tahtar jew tneħhi maġġoranza tal-membri tal-korp manigerjali tas-sussidjarja;
 - (g) l-awtorità kompetenti tas-sussidjarja rrinunzjat kompletament ghal-applikazzjoni ta' rekwiżiti ta' kapital individwali ghas-sussidjarja taht l-Artikolu 7(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Artikolu 45h Proċedura għad-determinazzjoni tar-rekwiżit

1. L-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-entità ta' rizzoluzzjoni, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-livell tal-grupp, fejn din tkun differenti minn ta' qabel, u l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni responsabbli mis-sussidjarji tal-grupp ta' rizzoluzzjoni fuq bażi individwali għandhom jagħmlu kollox fis-setgħa tagħhom biex jaslu għal deċiżjoni kongunta dwar:
- (a) l-ammont tar-rekwiżit applikat fil-livell konsolidat ghal kull rizzoluzzjoni ta' entità;
 - (b) L-ammont tar-rekwiżit applikat ghal kull sussidjarja tal-entità ta' rizzoluzzjoni fuq livell individwali.

Id-deċiżjoni kongunta għandha tiżgura l-konformità mal-Artikolu 45f u l-Artikolu 45g, tkun kompletament ġustifikata u pprovduta lil:

- (a) l-entità ta' riżoluzzjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tagħha;
- (b) is-sussidjarji tal-entità ta' riżoluzzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rispettivi tagħhom;
- (c) l-impreża prinċipali tal-Unjoni tal-grupp mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni, meta l-impreża prinċipali tal-Unjoni ma tkunx hi nnifisha entità ta' riżoluzzjoni mill-istess grupp ta' riżoluzzjoni.

2. Fejn aktar minn entità G-SII waħda li jkunu jappartjenu għall-istess G-SII tal-UE tkun entità ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemija fl-ewwel subparagrafu għandhom jiddiskutu u, fejn ikun il-każ u b'mod konsistenti mal-istrategija ta' riżoluzzjoni tal-G-II, jaqblu fuq l-applikazzjoni tal-Artikolu 72e tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u kwalunkwe aġġustament biex tkun minimizzata jew eliminata d-differenza bejn it-total tal-ammonti msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 45d(3) u l-Artikolu 12 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għal entitajiet ta' riżoluzzjoni individwali u s-somma tal-ammonti msemija fil-punt (b) tal-Artikolu 45d(3) u l-Artikolu 12 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Tali aġġustament jista' jiġi applikat taht il-kundizzjonijiet li ġejjin:

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

It-total tal-ammonti msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 45d(3) u l-Artikolu 12 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għal entitajiet ta' riżoluzzjoni individwali ma għandhiex tkun iktar baxxa mis-somma tal-ammonti msemija fil-punt (b) tal-Artikolu 45d(3) u l-Artikolu 12 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

3. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fi żmien erba' xhur, għandha tittiehed deċiżjoni skont il-paragrafi 4 sa 6.
4. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittihiedx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil dwar ir-rekwizit konsolidat, għandha tittiehed deċiżjoni dwar ir-rekwizit konsolidat mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni wara li tkun debitament ikkunsidrat:

- (a) il-valutazzjoni tas-sussidjarji mwettqa mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni rilevanti,

l-opinjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni fil-livell tal-grupp, fejn din tkun differenti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni.

Jekk, fit-tmien il-perjodu ta' erba' xhur, kwalunkwe waħda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni konċernati tkun irreferiet il-kwistjoni lill-EBA skont l-Artikolu 19

tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-entità ta' rizzoluzzjoni għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha u tistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha skont id-deċiżjoni tal-EBA.

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

Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jittqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar.

Il-kwistjoni ma għandhiex tigi referuta lill-EBA wara t-tmiem tal-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaqet deċiżjoni kongunta.

Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA fi żmien xahar, għandha tapplika d-deċiżjoni tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-entità.

5. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittihiedx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil dwar il-livell tar-rekwiżit li għandu jiġi applikat għas-sussidjarji tal-grupp ta' rizzoluzzjoni fuq bażi individwali, id-deċiżjoni għandha tittiehed mill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni rispettivi tas-sussidjarji fejn il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin huma ssodisfati:

- (a) il-fehmiet u r-rizervi espressi mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-entità ta' rizzoluzzjoni ġew debitament meqjusa, u
- (b) l-opinjoni tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni fil-livell tal-grupp giet debitament meqjusa fejn dik l-awtorità tkun differenti mill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-entità ta' rizzoluzzjoni;
- (c) il-konformità mal-Artikolu 45g(2) giet valutata.

Jekk, fi tmien il-perijodu ta' erba' xhur, l-awtorità ta' rizzoluzzjoni tal-awtorità ta' rizzoluzzjoni jew l-awtorità ta' rizzoluzzjoni fil-livell ta' grupp tkun irreferiet il-kwistjoni lill-EBA skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni responsabbli mis-sussidjarji fuq bażi individwali għandhom jiddifferixxu d-deċiżjonijiet tagħhom u jistennaw kwalunkwe deċiżjoni li l-EBA tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament, u għandhom jieħdu d-deċiżjonijiet tagħhom skont id-deċiżjoni tal-EBA. Id-deċiżjoni tal-EBA għandha tqis il-punti (a), (b) u (c) tal-ewwel subparagrafu.

Il-perjodu ta' erba' xhur għandu jittqies bħala l-perjodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-EBA għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar.

Il-kwistjoni ma għandhiex tigi referuta lill-EBA wara t-tmiem tal-perjodu ta' erba' xhur jew wara li tkun intlaqet deċiżjoni kongunta.

Fin-nuqqas ta' deċiżjoni mill-EBA fi żmien xahar, id-deċiżjonijiet tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni tas-sussidjarji għandhom japplikaw.

Id-deċiżjoni kongunta u kwalunkwe deċiżjoni mittieħda fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandha tiġi analizzata u fejn huwa rilevanti aġġornata fuq bażi regolari.

6. Fejn deċiżjoni kongunta ma tittihiedx fi żmien erba' xhur minhabba nuqqas ta' qbil dwar il-livell tar-rekwiżit konsolidat u l-livell tar-rekwiżit li għandu jiġi applikat għas-sussidjarji tal-grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali, dan li ġej għandu japplika:
 - (a) għandha tittiehed deċiżjoni dwar ir-rekwiżit konsolidat skont il-paragrafu 4;
 - (b) Għandha tittiehed deċiżjoni dwar il-livell tar-rekwiżit li għandu jiġi applikat għas-sussidjarji tal-grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali skont il-paragrafu 4 wara:
 - (i) li tkun ġiet debitament ikkunsidrata d-deċiżjoni msemmija fil-punt (a);
 - (ii) li tkun ġiet ivvalutata l-konformità mal-Artikolu 45g(2).
7. Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 1 u kwalunkwe deċiżjoni meħuda mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni msemmija fil-paragrafi 4, 5 u 6 fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandhom ikunu vinkolanti fuq l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni konċernati.

Id-deċiżjoni kongunta u kwalunkwe deċiżjoni mittieħda fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta għandha tiġi analizzata u fejn huwa rilevanti aġġornata fuq bażi regolari.
8. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, f'koordinazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, għandhom jirrikjedu u jivverifikaw li l-entitajiet jissodisfaw ir-rekwiżit msemmi fl-Artikolu 45(1), u għandhom jieħdu kwalunkwe deċiżjoni skont dan l-Artikolu b'mod parallel mal-iżvilupp u ż-żamma tal-pjanijiet ta' riżoluzzjoni.
9. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-entità ta' riżoluzzjoni għandha tinforma lill-EBA bir-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eliġibbli li ġew stabbiliti:
 - (a) fil-livell ta' grupp ta' riżoluzzjoni konsolidat;
 - (b) fil-livell tas-sussidjarji ta' grupp ta' riżoluzzjoni fuq bażi individwali.

Artikolu 45i Rappurtar superviżorju u żvelar pubbliku tar-rekwiżit

1. L-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1) għandhom jirrappurtaw lill-awtoritajiet kompetenti u ta' riżoluzzjoni tagħhom fuq dan li ġej mill-inqas fuq bażi annwali:
 - (a) il-livell ta' punti disponibbli li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45b jew l-Artikolu 45g(3) u l-ammonti ta' fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli espressi skont l-Artikolu 45(2) wara l-applikazzjoni tat-tnaqqis skont l-Artikoli 72e sa 72j tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (b) il-kompożizzjoni tal-punti msemmija fil-punt (a), inkluż il-profil ta' maturità tagħhom u l-ikklassifikar fi proċedimenti ta' insolvenza normali.

2. L-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1) għandhom irendu l-informazzjoni li ġejja pubblikament disponibbli mill-inqas fuq bażi annwali:
 - (a) il-livelli ta' punti disponibbli li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 45b jew 45g(3);
 - (b) il-kompożizzjoni tal-punti msemmija fil-punt (a), inkluż il-profil ta' maturità tagħhom u l-ikklassifikar fi proċedimenti ta' insolvenza normali.
3. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex ikunu speċifikati formats, mudelli u frekwenza uniformi u mudelli għar-rappurtar superviżorju u l-iżvelar pubbliku msemmi fil-paragrafi (1) u (2) ta' dan l-Artikolu.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-istandards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sa [12-il xahar wara d-dhul fis-seħh].

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.
4. Fid-data meta jkun hemm konformità shiħa għall-ewwel darba mar-rekwiżit imsemmi fl-Artikolu 45(1) għandhom japplikaw ir-rekwiżiti ta' żvelar pubbliku.

Artikolu 45j Rappurtar lill-EBA

1. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, f'koordinazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, għandhom jinformat lill-EBA bir-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u l-obbligazzjonijiet eligibbli li ġew stabbilit għal kull istituzzjoni taħt il-ġurisdizzjoni tagħha.
2. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġu speċifikati formati, mudelli u definizzjonijiet uniformi għall-identifikazzjoni u t-trasmissjoni ta' informazzjoni mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, f'koordinazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti, lill-EBA għall-finijiet tal-paragrafu 1.

L-EBA għandha tippreżenta dak l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sa [Tnax-il (12) xahar wara d-dhul fis-seħh]...^{*}.

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

Artikolu 45k Ksur tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli

1. Kwalunkwe ksur tar-rekwiżit minimu għall-fondi proprji u obbligazzjonijiet eligibbli minn entità għandu jkun indirizzat mill-awtoritajiet rilevanti abbażi ta' mill-inqas wieħed minn dawn li ġejjin:
 - (a) setgħat biex jiġu indirizzati jew imneħħija impedimenti għar-riżolvibbiltà skont l-Artikolu 17 u 18;

^{*} ĠU jekk jogħġbok dahhal id-data: Tnax-il (12) xahar wara d-data tad-dhul fis-seħh ta' din id-Direttiva.

- (b) miżuri msemija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/KE;
 - (c) miżuri ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27;
 - (d) penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħra skont l-Artikolu 110 u l-Artikolu 111;
2. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u dawk kompetenti għandhom jikkonsultaw ma' xulxin meta jeżerċitaw is-setgħat rispettivi msemija fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 1.

Artikolu 45l Rapport

1. L-EBA għandha, f'kooperazzjoni mal-awtoritajiet kompetenti u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, tippreżenta rapport lill-Kummissjoni fejn tipprovdi valutazzjonijiet dwar mill-inqas wieħed minn dawn li ġejjin:
- (a) kif ir-rekwiżit għal fondi proprji u obbligazzjonijiet permissibbli ġie implimentat fil-livell nazzjonali, u b'mod partikolari jekk kienx hemm divergenzi fil-livelli stabbiliti għal entitajiet kumparabbli fl-Istati Membri kollha;
 - (b) kif is-setgħa li l-istituzzjonijiet ikunu rikjesti jirrispettaw ir-rekwiżit bi strumenti msemija fl-Artikolu 45b(2) ġiet eżerċitata mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u jekk kienx hemm divergenzi fl-eżerċizzju ta' dik is-setgħa fl-Istati Membri kollha.
2. Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jikkunsidra mill-anqas dan li ġej:
- (a) l-impatt tar-rekwiżit minimu, u kwalunkwe livell armonizzat propost tar-rekwiżit minimu dwar dan li ġej:
 - (i) swieq finanzjarji in ġenerali u swieq għal dejn mhux assigurat u derivattivi b'mod partikolari;
 - (ii) il-mudelli ta' negozju u l-istrutturi tal-karti tal-bilanċ tal-istituzzjonijiet, b'mod partikolari l-profil ta' finanzjament u l-istrategija ta' finanzjament tal-istituzzjonijiet, u l-istruttura legali u operattiva tal-gruppi;
 - (iii) il-profitabbiltà tal-istituzzjonijiet, b'mod partikolari l-kost tal-finanzjament;
 - (iv) il-migrazzjoni ta' esposizzjonijiet għal entitajiet li mhumiex soġġetti għal superviżjoni prudenzjali;
 - (v) innovazzjoni finanzjarja;
 - (vi) il-prevalenza ta' strumenti ta' rikapitalizzazzjoni interna kuntrattwali, u n-natura u l-kummerċjalizzabbiltà ta' strumenti tali;
 - (vii) l-imġiba tal-istituzzjonijiet fir-rigward tat-teħid tar-riskji;
 - (viii) il-livell ta' tfixkil għall-assi ta' istituzzjonijiet;

- (ix) l-azzjonijiet meħuda mill-istituzzjonijiet biex jikkonformaw mar-rekwiżiti minimi, u b'mod partikolari l-punt kemm ir-rekwiżiti minimi ġew issodisfati mid-dizingranagġ tal-assi, il-ħruġ ta' dejn fil-perjodu fit-tul u ż-żieda tal-kapital; u
 - (x) il-livell ta' self mill-istituzzjonijiet ta' kreditu, b'enfasi partikolari fuq self lil imprizi mirko, żgħar u medji, awtoritajiet lokali, gvernijiet reġjonali u entitajiet tas-settur pubbliku u dwar l-iffinanzjar tan-negozju, inkluż is-self taħt skemi uffiċjali ta' assigurazzjoni tal-kreditu għall-esportazzjoni;
 - (b) l-interazzjoni tar-rekwiżiti minimi mar-rekwiżiti tal-fondi proprji, proporzjon ta' ingranagġ u r-rekwiżiti ta' likwidità stabbiliti fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 u fid-Direttiva 2013/36/UE;
 - (c) il-kapaċità tal-istituzzjonijiet li independentement isibu kapital jew finanzjament minn swieq biex jissodisfaw kwalunkwe rekwiżit minimu armonizzat propost;
3. Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 1 għandu jkopri sentejn kalendarji u għandu jigi kkomunikat lill-Kummissjoni sat-30 ta' Settembru tas-sena kalendarja ta' wara l-aħħar sena kalendarja koperta mir-rapport. "
24. L-Artikolu 55 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"Artikolu 55

Rikonoxximent kuntrattwali tar-rikapitalizzazzjoni interna

1. L-Istati Membri għandhom jirrikjeddu li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jinkludu terminu kuntrattwali li permezz tiegħu l-kreditur jew il-parti għall-ftehim jew l-istrument li johloq l-obbligazzjoni jirrikonoxxu li l-obbligazzjoni tista' tigi soġġetta għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni u jaqblu li jkunu marbuta bi kwalunkwe tnaqqis tal-ammont prinċipali jew pendenti dovut, konverżjoni jew kancellazzjoni li jseħħu bl-eżerċizzju ta' dawk is-setgħat minn awtorità ta' riżoluzzjoni, diment li dik l-obbligazzjoni tikkonforma mal-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) l-obbligazzjoni mhix eskluża taħt l-Artikolu 44(2);
 - (b) l-obbligazzjoni mhix depożitu kif imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 108;
 - (c) l-obbligazzjoni hija regolata mil-liġi ta' pajjiż terz;
 - (d) l-obbligazzjoni hija maħruġa jew magħmula wara d-data li fiha Stat Membru japplika d-dispożizzjonijiet adottati għat-traspożizzjoni ta' din it-Taqsima.
2. Ir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 jista' ma japplikax fejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru tiddetermina li l-kundizzjonijiet li ġejjin kollha ġew issodisfati:
- (a) li l-obbligazzjonijiet jew l-istrumenti msemmija fl-ewwel subparagrafu jistgħu jkunu soġġetti għal setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta'

konverżjoni mill-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' Stat Membru skont il-ligi tal-pajjiż terz jew skont ftehim vinkolanti konkluż ma' dak il-pajjiż terz;

- (b) li huwa legalment, kuntrattwalment jew ekonomikament imprattikabbli għal istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) li jinkludu tali terminu kuntrattwali f'ċerti obligazzjonijiet;
- (c) li eżenzjoni mir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 għal ċerti obligazzjonijiet ma tfixkilx ir-riżolvibbiltà tal-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1).

L-obbligazzjonijiet imsemmija fil-punti (b) u (c) ma għandhomx jinkludu strumenti ta' dejn li huma obligazzjonijiet mhux garantiti, strumenti addizzjonali tal-Livell 1, u strumenti tal-Livell 2. Barra minn hekk, għandhom jiġu qabel l-obbligazzjonijiet inklużi fir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet permissibbli.

L-obbligazzjonijiet li, skont il-punti (b) u (c), ma jinkludux it-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1 ma għandhomx jiġu inklużi fir-rekwiżit minimu għal fondi proprji u obligazzjonijiet eligibbli.

- 3. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jkunu jistgħu jeżiġu li l-istituzzjonijiet u l-entitajiet imsemmija fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 1(1) jipprovdu lill-awtoritajiet b'opinjoni ġuridika marbuta mal-infurzabbiltà u l-effettività ġuridika tat-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1.
- 4. Jekk istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tonqos milli tinkludi fid-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jirregolaw obligazzjoni rilevanti terminu kuntrattwali kif mehtieg skont il-paragrafu 1, dak in-nuqqas ma għandux jipprevjeni lill-awtorità ta' riżoluzzjoni milli teżerċita s-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u ta' konverżjoni fir-rigward ta' dik l-obbligazzjoni.
- 5. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji bil-għan li tiddetermina ulterjorment il-lista ta' obligazzjonijiet li għalihom tapplika l-esklużjoni tal-paragrafu 1, u l-kontenut tat-terminu kuntrattwali mehtieg f'dak il-paragrafu, b'kunsiderazzjoni tal-mudelli ta' negozju differenti tal-istituzzjonijiet.

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

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

- 6. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex ikunu speċifikati l-kundizzjonijiet skont liema jkun legalment, kuntrattwalment jew ekonomikament imprattikabbli li istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) tinkludi t-terminu kuntrattwali msemmi fil-paragrafu 1 f'ċerti obligazzjonijiet, u skont liema, eżenzjoni mir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafu 1 ma tkunx tfixkel ir-riżolvibbiltà ta' dik l-istituzzjoni jew l-entità.

L-EBA għandha tippreżenta dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni.

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

25. Fl-Artikolu 63(1), jizdied il-punt (n) li ġej:

“(n) is-setgħa li jkunu sospizi obbligi ta' hlas jew konsenja li l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-paragrafu 1 tkun parti meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni, wara li tkun ikkonsultat mal-awtorità kompetenti, tiddeċiedi li l-eżerċizzju tas-setgħa ta' sospensjoni huwa neċessarju għall-applikazzjoni effettiva ta' għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar jew għall-finijiet tal-valwazzjoni skont l-Artikolu 36.

26. Fl-Artikolu 63(1), il-paragrafi 1a u 1b li ġejjin huma mdaħħla:

“1a. Il-perjodu tas-sospensjoni skont il-paragrafu 1(n) ma għandux jaqbeż il-perjodu minimu ta' żmien li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tqis neċessarju għall-applikazzjoni effettiva ta' għodda ta' riżoluzzjoni waħda jew aktar jew għall-finijiet tal-valwazzjoni skont l-Artikolu 36 u fi kwalunkwe każ ma għandux jaqbeż il-5 ijiem ta' hídma.

1b. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1(n) ma għandhiex tapplika għal:

(a) obbligi ta' hlas u konsenja dovuti lil sistemi jew operaturi ta' sistemi li ġew mahtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE, kontropartijiet ċentrali u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, u lil banek ċentrali;

(b) pretensjonijiet eligibbli għall-finijiet tad-Direttiva 97/9/KE

(c) depoziti koperti kif definit fl-Artikolu 2(1)(94).”

27. Fit-titoli tal-Artikolu 59 u l-Artikolu 60, “u obligazzjonijiet eligibbli” hija miżjudha.

28. Fl-Artikolu 59, il-paragrafu 1 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"1. Is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' strumenti kapitali rilevanti jew obligazzjonijiet eligibbli tista' tiġi eżerċitata jew:

(a) indipendentement mill-azzjoni ta' riżoluzzjoni; jew

(b) flimkien ma' azzjoni ta' riżoluzzjoni, meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni speċifikati fl-Artikoli 32 u 33.

Is-setgħa ta' valwazzjoni negattiva jew ta' konverżjoni ta' obligazzjonijiet eligibbli indipendentement minn azzjoni ta' riżoluzzjoni tista' tiġi eżerċitata biss fir-rigward ta' obligazzjonijiet eligibbli li jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 45g(3)(a), h́ief il-kundizzjonijiet relatati mal-maturità ta' obligazzjonijiet pendenti.”.

29. “Strumenti kapitali” fl-Artikolu 59(2) u (3) hija sostitwita bi “strumenti u obbligazzjonijiet kapitali msemija fil-paragrafu 1”.
30. “Strumenti kapitali” fl-Artikolu 59(4) u (10) hija sostitwita bi “strumenti u obbligazzjonijiet kapitali msemija fil-paragrafu 1”.
31. Fl-Artikolu 60(1), jizdied il-punt (d) li ġej:
- “(d) l-ammont prinċipali ta’ obbligazzjonijiet eligibbli msemija fl-Artikolu 59(1) huwa valwat negattivament jew konvertit fi strumenti tal-Livell 1 ta’ Ekwità Komuni jew it-tnejn, sal-punt meħtieġ biex jintlaħqu l-oġettivi ta’ riżoluzzjoni mniżzla fl-Artikolu 31 jew sal-punt tal-kapaċità tal-obbligazzjonijiet eligibbli rilevanti, skont liema huwa l-inqas.”.
32. Fl-Artikolu 60, il-paragrafu 2 huwa sostitwit b’dan li ġej:
- "2. Meta l-ammont prinċipali ta’ strument kapitali rilevanti jew obbligazzjoni eligibbli huma valwati negattivament:
- (a) it-tnaqqis ta’ dak l-ammont prinċipali għandu jkun permanenti, soġġett għal kwalunkwe valwazzjoni pożittiva skont il-mekkaniżmu ta’ rimborż taħt l-Artikolu 46(3);
- (b) l-ebda obbligazzjoni lejn id-detentur tal-istrument kapitali u obbligazzjoni rilevanti msemija fl-Artikolu 59(1) ma għandha tibqa’ taħt jew marbuta ma’ dak l-ammont tal-istrument, li jkun ġie valwat negattivament, hlief għal kwalunkwe obbligazzjoni diġà dovuta, u kwalunkwe obbligazzjoni għal danni li jistgħu jinholqu bħala riżultat ta’ appell li jikkontesta l-legalità tal-eżerċizzju tas-setgħa tal-valwazzjoni negattiva;
- (c) ma jithallas l-ebda kumpens lil kwalunkwe detentur tal-istrumenti u l-obbligazzjonijiet kapitali rilevanti msemija fl-Artikolu 59(1) hlief skont il-paragrafu 3.”
33. Fl-Artikolu 60(3), “l-istrumenti kapitali rilevanti” hija sostitwita bi “l-istrumenti u l-obbligazzjonijiet kapitali rilevanti msemija fl-Artikolu 59(1)”.
34. Fl-Artikolu 69(4), il-punt (b) huwa sostitwit b’dan li ġej:
- “(b) obbligi ta’ hlas u ta’ konsenja dovuti lil sistemi jew operaturi ta’ sistemi mahtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE, kontropartijiet ċentrali, kontropartijiet ċentrali ta’ pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, u lil banek ċentrali;”.
35. Fl-Artikolu 70, il-paragrafu 2 huwa sostitwit b’dan li ġej:
- "2. L-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni ma għandhomx jeżerċitaw is-setgħa msemija fil-paragrafu 1 fir-rigward ta’ kwalunkwe interess ta’ garanzija ta’ sistemi jew operaturi ta’ sistemi mahtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE, kontropartijiet ċentrali u kontropartijiet ċentrali ta’ pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, u lil

banek ċentrali fuq assi mirhuna jew provduti b'margini jew kollateral mill-istituzzjoni taht riżoluzzjoni;”.

36. Fl-Artikolu 71, il-paragrafu 3 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“3. Kwalunkwe sospensjoni skont il-paragrafu 1 jew 2 ma għandhiex tapplika għal sistemi jew għal operaturi ta' sistemi maħtura għall-finijiet tad-Direttiva 98/26/KE, kontropartijiet ċentrali u kontropartijiet ċentrali ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti mill-ESMA skont l-Artikolu 25 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, jew banek ċentrali.”.

37. Fl-Artikolu 88, “Artikolu 45” huwa sostitwit b’“Artikoli 45 sa 45i”.

38. Fl-Artikolu 88(1), l-ewwel subparagrafu huwa sostitwit b'dan li ġej:

“Sogġett għall-Artikolu 89 , l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-livell ta' grupp għandhom jistabbilixxu kulleġġi ta' riżoluzzjoni biex iwettqu l-kompiti msemmija fl-Artikoli 12, 13, 16, 18, 45 sa 45i, 91 u 92, u, fejn ikun il-każ, biex jiżguraw kooperazzjoni u koordinazzjoni ma' awtoritajiet ta' riżoluzzjoni ta' pajjiżi terzi.”.

39. L-Artikolu 89 huwa sostitwit b'dan li ġej:

*"Artikolu 89
Kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej*

1. Fejn istituzzjoni ta' pajjiż terz jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz ikollha sussidjarji tal-Unjoni jew impriži prinċipali tal-Unjoni, stabbiliti f'żewġ Stati Membri jew aktar, jew żewġ ferġhat jew aktar tal-Unjoni li jkunu meqjusa bħala sinifikanti minn żewġ Stati Membri jew aktar, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri fejn ikunu stabbiliti daww il-entitajiet jew fejn ikunu jinsabu daww il-ferġhat sinifikanti għandhom jistabbilixxu kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew uniku wiehed.

2. Il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew li hemm referenza għalih fil-paragrafu 1 għandu jwettaq il-funzjonijiet u jwettaq il-kompiti speċifikati fl-Artikolu 88 fir-rigward tal-entitajiet imsemmija fil-paragrafu 1 u, safejn dawn il-kompiti jkunu rilevanti, għall-ferġhat.

Il-kompiti li għandhom jitwettqu mill-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew kif imsemmi fil-paragrafu 2 għandhom jinkludu l-istabbiliment tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikoli 45 sa 45i.

Fl-istabbiliment tar-rekwiżit imsemmi fl-Artikoli 45 sa 45i, il-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandhom iqisu l-istrategija ta' riżoluzzjoni globali, jekk ikun hemm, adottata mill-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi.

Fil-każ fejn, skont l-istrategija ta' riżoluzzjoni globali, is-sussidjarji tal-Unjoni jew impriża prinċipali tal-Unjoni u l-istituzzjonijiet sussidjarji tagħha mhumix entitajiet ta' riżoluzzjoni u l-membri tal-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew jaqblu ma' dik l-istrategija, is-sussidjarji tal-Unjoni jew l-impriża prinċipali tal-Unjoni għandhom jikkonformaw mar-rekwiżit tal-Artikolu 45g(1) dwar bażi konsolidata billi joħorgu

strumenti eligibbli msemija fl-Artikolu 45g(3) (a) u (b) lill-entità ta' riżoluzzjoni ta' pajjiż terz.

3. Fejn impriża prinċipali tal-Unjoni waħda biss ikollha s-sussidjarji tal-Unjoni kollha ta' istituzzjoni ta' pajjiż terz jew impriża prinċipali ta' pajjiż terz, il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu jkun presjedut mill-awtorità ta' riżoluzzjoni tal-Istat Membru fejn l-impriża prinċipali tal-Unjoni tkun stabbilita.

Fejn l-ewwel subparagrafu ma japplikax, l-awtorità ta' riżoluzzjoni ta' impriża prinċipali tal-Unjoni jew sussidjarja tal-Unjoni bl-ogħla valur ta' assi fuq il-karta tal-bilanċ totali miżmuma għandha tippresjedi l-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew.

4. L-Istati Membri jistgħu, bi qbil reċiproku tal-partijiet rilevanti kollha, jirrinunzjaw ir-rekwiżit li jiġi stabbilit kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew jekk grupp jew kulleġġ ieħor iwettaq l-istess kompiti speċifikati f'dan l-Artikolu u jikkonforma mal-kundizzjonijiet u l-proċeduri kollha, inkluż dawk li jkopru is-shubija u l-partecipazzjoni f'kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej, stabbiliti f'dan l-Artikolu u fl-Artikolu 90. F'każ bħal dan ir-referenzi kollha għall-kulleġġi ta' riżoluzzjoni Ewropej f'din id-Direttiva għandhom ukoll jitqiesu bħala referenzi għal dawk il-gruppi jew il-kulleġġi l-oħra.
5. Soġġett għall-paragrafi 3 u 4 ta' dan l-Artikolu, il-kulleġġ ta' riżoluzzjoni Ewropew għandu altrimenti jiffunzjona skont l-Artikolu 88.
40. L-Artikolu 110 huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 1, l-ewwel sentenza tinbidel b'dan li ġej:

“Mingħajr preġudizzju għad-dritt tal-Istati Membri li jipprevedu u jimponu pjeni kriminali, l-Istati Membri għandhom jistabbilixxu regoli dwar penali amministrattivi u miżuri amministrattivi oħrajn applikabbli fejn ma kienx hemm konformità mad-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva jew id-dispożizzjonijiet tar-Regolament *[dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCPs]*, u għandhom jiehdu l-miżuri kollha meħtieġa biex jiżguraw li jiġu implimentati;

(b) il-paragrafu 2 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“2. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li, fejn japplikaw l-obbligi msemija fl-ewwel paragrafu għal istituzzjonijiet, istituzzjonijiet finanzjarji jew impriži prinċipali tal-Unjoni fis-sens ta' din id-Direttiva jew għal CCPs, fejn jiġu kklirjati membri ta' CCPs jew impriži prinċipali fis-sens tar-Regolament *[dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCPs]* jew, fil-każ ta' ksur, ikunu jistgħu jiġu applikati penali amministrattivi, soġġett għall-kundizzjonijiet imniżzla fil-liġi nazzjonali, lill-membri tal-bord tat-tmexxija fis-sens ta' din id-Direttiva jew lill-membri tal-bord fis-sens tar-Regolament *[dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCPs]*, u għal persuni fiżiċi oħra li skont il-liġi nazzjonali huma responsabbli għall-ksur.”;

(c) fil-paragrafu 3, l-ewwel sentenza tinbidel b'dan li ġej:

“Is-setgħat li jiġu imposti penali amministrattivi previsti f’din id-Direttiva Regolament għandhom jiġu attribwiti lill-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni jew, fejn ikunu differenti, lill-awtoritajiet kompetenti, skont it-tip ta’ ksur.”;

41. L-Artikolu 111 huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 1, il-punti (a), (b) u (c) jinbidlu b’dan li ġej:

“(a) nuqqas li jitfasslu, jinżammu u jiġu aġġornati pjanijiet ta’ rkupru u pjanijiet ta’ rkupru ta’ grupp, bi ksur tal-Artikolu 5 jew 7 ta’ din id-Direttiva jew l-Artikolu 9 tar-Regolament [*dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCPs*];

(b) nuqqas ta’ notifika lill-awtorità kompetenti bl-intenzjoni li jingħata appoġġ finanzjarju lil grupp bi ksur tal-Artikolu 25 ta’ din id-Direttiva;

(c) nuqqas li tkun ipprovduta l-informazzjoni kollha meħtieġa għall-iżvilupp ta’ pjanijiet ta’ rkupru bi ksur tal-Artikolu 11 ta’ din id-Direttiva jew l-Artikolu 14 tar-Regolament [*dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCPs*];

(d) nuqqas mill-bord tat-tmexxija ta’ istituzzjoni jew entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta’ din id-Direttiva jew tal-bord ta’ CCP fis-sens tar-Regolament [*dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCPs*] li jinnotifika lill-awtorità kompetenti meta l-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta’ din id-Direttiva jew is-CCP ikunu qed ifallu, jew x’aktarx ifallu, bi ksur tal-Artikolu 81 ta’ din id-Direttiva jew l-Artikolu 68(1) tar-Regolament [*dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCPs*].”;

(b) il-paragrafu 2 huwa emendat kif ġej:

(i) il-punt (a) huwa mibdul b’dan li ġej:

“(a) dikjarazzjoni pubblika li tindika l-persuna fiżika, istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja, intrapriża prinċipali tal-Unjoni, CCP jew persuna ġuridika oħra responsabbli u n-natura tal-ksur;”;

(ii) il-punt (c) huwa mibdul b’dan li ġej:

“(c) projbizzjoni temporanja kontra kwalunkwe membru tal-korp tat-tmexxija jew tal-manigment anzjan tal-istituzzjoni jew l-entità msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta’ din id-Direttiva jew kontra il-bord tas-CCP jew kwalunkwe persuna fiżika oħra, li tinżamm responsabbli, milli jeżerċitaw funzjonijiet f’istituzzjonijiet jew entitajiet msemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta’ din id-Direttiva jew f’CCPs;”

42. L-Artikolu 112 huwa emendat kif ġej:

(a) fil-paragrafu 1, l-ewwel sentenza tinbidel b’dan li ġej:

“L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet ta’ riżoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jippubblikaw fuq is-sit web uffiċjali tagħhom tal-inqas kwalunkwe penali amministrattiva li tkun giet imposta minnhom għall-ksur tad-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-

Direttiva jew id-dispożizzjonijiet imniżżla fir-Regolament [*dwar l-irkupru u r-risoluzzjoni ta' CCPs*] fejn tali penali ma kienux is-sugġett ta' appell jew fejn id-dritt ta' appell jkun gie eżawrit.”;

(b) fil-paragrafu 2, il-punt (c) huwa sostitwit b'dan li ġej:

“(c) meta l-pubblikazzjoni tkun tikkawża, sa fejn jista' jiġi determinat, dannu sproporzjonat għall-istituzzjonijiet jew l-entitajiet imsemmija fil-punt (b), (c) jew (d) tal-Artikolu 1(1) ta' din id-Direttiva jew lis-CCP jew lil persuni fiżiċi involuti.”;

(c) il-paragrafu 4 huwa emendat kif ġej:

(i) l-ewwel sentenza tinbidel b'dan li ġej:

“Sat-3 ta' Lulju 2016, l-EBA għandha tippreżenta rapport lill-Kummissjoni dwar il-pubblikazzjoni mill-Istati Membri, fuq bażi anonima kif previst taħt il-paragrafu 2, ta' penali għal non-konformità mad-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva u b'mod partikolari jekk kienx hemm divergenzi sinifikanti bejn l-Istati Membri f'dak ir-rigward.”;

(ii) is-subparagrafu li ġej jiżdied:

“ Sa [...], l-ESMA għandha tippreżenta rapport simili lill-Kummissjoni fir-rigward tal-pubblikazzjoni ta' penali għal non-konformità mad-dispożizzjonijiet imniżżla fir-Regolament [*dwar l-irkupru u r-risoluzzjoni ta' CCPs*]”;

43. L-Artikolu 113 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"Artikolu 113

Żamma ta' bażi ta' data ċentrali mill-EBA u mill-ESMA

1. Soġġett għar-rekwiżiti ta' segretezza professjonali msemmija fl-Artikolu 84, l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-EBA bil-penali amministrattivi kollha imposti minnhom taħt l-Artikolu 111 għal ksur tad-dispożizzjonijiet nazzjonali li jittrasponu din id-Direttiva u bl-istatus ta' dak l-appell u l-eżitu tiegħu.

Soġġett għar-rekwiżiti ta' segretezza professjonali msemmija fl-Artikolu 71 tar-Regolament [*dwar l-irkupru u r-risoluzzjoni ta' CCPs*], l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ESMA skont il-każ fir-rigward ta' penali amministrattivi imposti għall-ksur ta' dak ir-Regolament.

2. L-EBA u l-ESMA għandhom iżommu bażi ta' data ċentrali ta' penali rappurtati lilhom unikament għall-finijiet tal-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni li għandhom ikunu aċċessibbli għall-awtoritajiet ta' risoluzzjoni biss u għandhom ikunu aġġornati abbażi tal-informazzjoni providuta mill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni.

3. L-EBA u l-ESMA għandhom iżommu bażi ta' data ċentrali ta' penali rappurtati lillhom unikament għall-finijiet tal-iskambju ta' informazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti li għandhom ikun aċċessibbli għall-awtoritajiet kompetenti biss u għandhom ikunu aġġornati abbażi tal-informazzjoni provduta mill-awtoritajiet kompetenti.
4. L-EBA u l-ESMA għandhom iżommu paġni web b'links għall-pubblikazzjoni ta' penali ta' kull awtorità ta' riżoluzzjoni u l-pubblikazzjoni ta' penali ta' kull awtorità kompetenti skont l-Artikolu 112 u jindikaw il-perjodu fir-rigward ta' liema kull Stat Membru jippubblika l-penali.”.

Artikolu 2

Emenda għad-Direttiva 98/26/KE

Fl-Artikolu 2, il-punt (c) jinbidel b'dan li ġej:

“(c) “kontroparti ċentrali” jew “CCP” għandha tfisser CCP kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (KE) Nru 648/2012;”.

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

(f) “partecipant” għandha tfisser istituzzjoni, kontroparti ċentrali, aġent ta' regolamentazzjoni, kamra tal-ikklijar, operatur ta' sistema jew membru tal-ikklijar ta' CCP awtorizzata skont l-Artikolu 17 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;”.

Artikolu 3

Emendi għad-Direttiva 2002/47/KE

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

Fl-Artikolu 1, il-paragrafu 6 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“6. L-Artikoli 4 sa 7 ta' din id-Direttiva ma għandhomx japplikaw għal kwalunkwe restrizzjoni fuq l-infurzar ta' arrangamenti kollaterali finanzjarji jew kwalunkwe restrizzjoni fuq l-effett ta' arrangament kollaterali finanzjarju ta' garanzija, kwalunkwe dispożizzjoni ta' kumpens bi close out jew ta' tpaċija li hija imposta skont it-Titolu IV, il-Kapitolu V jew VI tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, jew tat-Titolu V, il-Kapitolu IV tar-Regolament (UE) Nru [dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCP] jew għal kwalunkwe restrizzjoni bħal din li hija imposta bis-saħħa ta' setgħat simili fil-liġi ta' Stat Membru biex tiffaċilita r-riżoluzzjoni ordinata ta' kwalunkwe entità msemmija fil-punt (c)(iv) tal-paragrafu 2 li hija soġġetta għal salvagwardji tal-inqas ekwivalenti għal dawk stabbiliti fit-Titolu IV, il-Kapitolu VII tad-Direttiva 2014/59/UE u fit-Titolu V, il-Kapitolu V tar-Regolament (UE) Nru [dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' CCP].”

L-Artikolu 9a jinbidel b'dan li ġej:

“Artikolu 9a

Id-Direttivi 2008/48/KE, id-Direttiva 2014/59/UE u r-Regolament (UE) Nru [dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCP]

Din id-Direttiva għandha tkun mingħajr preġudizzju għad-Direttivi 2008/48/KE, id-Direttiva 2014/59/UE u r-Regolament (UE) Nru [dwar l-irkupru u r-riżoluzzjoni ta’ CCP].”

Artikolu 4

Emenda għad-Direttiva 2004/25/KE

Fl-Artikolu 4, il-paragrafu 5 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 5(1) ta’ din id-Direttiva ma japplikax fil-każ ta’ użu ta’ għodda, setgħat u mekkaniżmi ta’ riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta’ CCP].

Artikolu 5

Emenda għad-Direttiva 2005/56/KE

Fl-Artikolu 3, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax għall-kumpanija jew il-kumpaniji li huma s-suġġett tal-użu ta’ għodda, setgħat u mekkaniżmi ta’ riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta’ CCP]”.

Artikolu 6

Emendi għad-Direttiva 2007/36/KE

Id-Direttiva 2007/36/UE hija emendata kif ġej:

(a) Fl-Artikolu 1, 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’ għodda, setgħat u mekkaniżmi ta’ riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta’ CCP]”.

(b) Fl-Artikolu 5, il-paragrafu 5 huwa sostitwit b'dan li ġej:

“5. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li għall-finijiet tad-Direttiva 2014/59/UE u r-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP] il-laqgħa ġenerali tista', b'maġġoranza ta' żewġ terzi tal-voti validi mitfugħa, tohroġ konvokazzjoni għal laqgħa ġenerali, jew timmodifika l-istatuti biex tippreskrivi li tinħareġ konvokazzjoni għal laqgħa ġenerali, b'avviż iqsar minn kif stabbilit fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, sabiex tittiehed deċiżjoni dwar żieda fil-kapital, diment li dik il-laqgħa ma ssehhx fi żmien għaxart ijiem ta' kalendarju mill-konvokazzjoni, li l-kundizzjonijiet tal-Artikolu 27 jew 29 tad-Direttiva 2014/59/UE jew tal-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP] jiġu ssodisfati, u li ż-żieda fil-kapital hija meħtieġa sabiex jiġu evitati l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 32 u 33 tad-Direttiva 2014/59/UE jew fl-Artikolu 22 tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP].”

Artikolu 7

Emenda għad-Direttiva 2011/35/UE

Fl-Artikolu 1, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li din id-Direttiva ma tapplikax għall-kumpanija jew il-kumpaniji li huma s-suġġett tal-użu ta' għodda, setgħat u mekkaniżmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE, u tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP].”

Artikolu 8

Emenda għad-Direttiva 2012/30/UE

Fl-Artikolu 45, il-paragrafu 4 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"4. L-Istati Membri għandhom jiżguraw li l-Artikolu 10, l-Artikolu 19(1), l-Artikolu 29(1), (2) u (3), l-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 31(2), l-Artikoli 33 sa 36 u l-Artikoli 40, 41 u 42 ta' din id-Direttiva ma japplikawx fil-każ tal-użu tal-għodda, is-setgħat u l-mekkanizmi ta' riżoluzzjoni previsti fit-Titolu IV tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew fit-Titolu V tar-Regolament (UE) Nru [rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP].”.

Artikolu 9

Traspożizzjoni

1. L-Istati Membri għandhom jadottaw u jippubblikaw, sa [data 12-il xahar mid-data tad-dhul fis-seħh], il-liġijiet, ir-regolamenti u d-dispożizzjonijiet amministrattivi neċessarji għal konformità ma' din id-Direttiva. Għalhekk għandhom jikkomunikaw minnufih lill-Kummissjoni t-test ta' daww il-miżuri.

L-Istati Membri għandhom japplikaw dawk il-miżuri minn [data - 6 xhur mid-data ta' traspożizzjoni].

2. Meta l-Istati Membri jadottaw il-miżuri msemmija fil-paragrafu 1, dawn għandu jkun fihom referenza għal din id-Direttiva jew għandhom ikunu akkumpanjati b'tali referenza meta jiġu ppubblikati uffiċjalment. L-Istati Membri għandhom jiddeterminaw kif għandha ssir tali referenza.
3. L-Istati Membri għandhom jikkomunikaw lill-Kummissjoni u lill-EBA t-test tad-dispożizzjonijiet ewlenin tal-liġi nazzjonali li huma jadottaw fil-qasam kopert minn din id-Direttiva.

Artikolu 10 *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.

L-Artikoli 1(1), 1(40), 1(41), 1(42), 1(43), 2, 3, 4, 5, 6, 7 u 8 għandhom jidhlu fis-seħh fi [data - meta r-Regolament [dwar rkupru u riżoluzzjoni ta' CCP] jidhol fis-seħh.

Artikolu 11 *Destinatarji*

Din id-Direttiva hi indirizzata lill-Istati Membri.

Magħmul fi Brussell,

Għall-Parlament Ewropew
Il-President

Għall-Kunsill
Il-President