

EBA/GL/2022/11

---

26 ta' Settembru 2022

---

## Linji gwida

---

dwar it-trasferibbiltà biex  
tikkomplementa l-valutazzjoni tar-  
rizolvibbiltà għall-istrategiji ta'  
trasferiment

# 1. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

---

## L-istatus ta' dawn il-linji gwida

1. Dan id-dokument jinkludi linji gwida maħruġa skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010<sup>1</sup>. F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji jridu jagħmlu kull sforz biex ikunu konformi mal-linji gwida.
2. Il-linji gwida jistabbilixxu l-fehma tal-EBA dwar prattiki superviżorji xierqa fi ħdan is-Sistema Ewropea ta' Superviżjoni Finanzjarja jew dwar kif id-dritt tal-Unjoni jenħtieġ li jiġi applikat f'qasam partikolari. L-awtoritajiet kompetenti kif definiti fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li għalihom japplikaw il-linji gwida jenħtieġ li jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi superviżorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma diretti primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

## Rekwiżiti ta' rapportar

3. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk ikunux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sa 09.03.2023. Fin-nuqqas ta' notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jitqiesu mill-EBA bħala mhux konformi. In-notifiki jenħtieġ li jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA bir-referenza "EBA/GL/2022/11". In-notifiki jenħtieġ li jiġu sottomessi minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw il-konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe tibdil fl-istatus tal-konformità jrid jiġi rrapportat ukoll lill-EBA.
4. In-notifiki se jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, f'konformità mal-Artikolu 16(3).

---

<sup>1</sup> 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 jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12).

## 2. Sugġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet

---

### Sugġett

1. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw, wara li tqiesu l-Artikoli 10 (5) u 11 (1) tad-Direttiva (UE) 2014/59<sup>2</sup>, l-azzjonijiet li l-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jieħdu biex itejbu r-riżolvibbiltà tal-istituzzjonijiet inklużi l-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 1(1) ("istituzzjonijiet"), gruppi jew gruppi ta' riżoluzzjoni fil-kuntest tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà skont l-Artikoli 15 u 16 ta' dik id-Direttiva, speċifikament meta l-ġhodod tat-trasferiment huma previsti fl-istrateġija ta' riżoluzzjoni.
2. Dawn il-linji gwida jenħtieġ li jinqraw flimkien mal-Linji Gwida 2022/1 tat-13 ta' Jannar 2022 dwar it-titjib tar-riżolvibbiltà għall-istituzzjonijiet u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni skont l-Artikoli 15 u 16 tad-Direttiva 2014/59/UE ("Linji gwida dwar ir-Riżolvibbiltà tal-EBA").

### Kamp ta' applikazzjoni

3. Dawn il-linji gwida japplikaw fejn għodda ta' trasferiment tkun parti mill-istrateġija ta' riżoluzzjoni preferuta. Madankollu, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiddeċiedu li japplikaw partijiet speċifiċi għall-għodda ta' riżoluzzjoni ta' dawn il-linji gwida (eż. l-istrateġiji ta' trasferiment) għal istituzzjonijiet li l-istrateġija ta' riżoluzzjoni ppreferuta ppjanata tagħhom ma tiddependix fuq dawn l-għodod, bħall-inklużjoni ta' għodod ta' trasferiment biss bħala strateġija varjanti, kif imsemmi fl-Artikolu 22, subparagrafu 1, punt 2(e), tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075<sup>3</sup>.
4. Dawn il-linji gwida ma japplikawx għal istituzzjonijiet li huma soġġetti għal obbligi simplifikati għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni skont l-Artikolu 4 tad-Direttiva 2014/59/UE.
5. F'każ ta' bidla fl-istrateġija ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari permezz ta' inklużjoni ġdida ta' għodda ta' trasferiment fl-istrateġija ta' riżoluzzjoni ppreferuta, dawn il-linji gwida jenħtieġ li japplikaw bis-sħiħ kemm jista' jkun malajr u mhux aktar tard minn tliet snin mid-data tal-approvazzjoni tal-pjan ta' riżoluzzjoni inkluż l-istrateġija l-ġdida ta' riżoluzzjoni.

---

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

<sup>3</sup> Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075 tat-23 ta' Marzu 2016 li jissupplimenta d-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kontenut tal-pjanijiet ta' rkupru, il-pjanijiet ta' riżoluzzjoni u l-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tal-grupp, il-kriterji minimi li l-awtorità kompetenti trid tivvaluta fir-rigward tal-pjanijiet ta' rkupru u l-pjanijiet ta' rkupru tal-grupp, il-kundizzjonijiet għall-appoġġ finanzjarju tal-grupp, ir-rekwiżiti għall-valutaturi indipendenti, ir-rikonoxximent kuntrattwali tas-setgħat ta' valwazzjoni negattiva u konverżjoni u l-avviż tas-sospensjoni u l-funzjonament operattivi tal-kulleġġi ta' riżoluzzjoni (ĠU L 184, 8.7.2016, p. 1–71).

6. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jistgħu jiddeċiedu li japplikaw dawn il-linji gwida b'mod sħiħ jew parzjalment għal istituzzjonijiet soġġetti għal obbligi simplifikati għall-ippjanar ta' riżoluzzjoni jew għal istituzzjonijiet li l-pjan ta' riżoluzzjoni tagħhom jipprevedi li dawn għandhom jiġu stralċjati b'mod ordnat skont il-liġi nazzjonali applikabbli.
7. Għall-istituzzjonijiet li mhumiex parti minn grupp soġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE<sup>4</sup>, dawn il-linji gwida japplikaw fuq il-livell individwali.
8. Għall-istituzzjonijiet li huma parti minn grupp soġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE, dawn il-linji gwida japplikaw għall-grupp ta' riżoluzzjoni kollu, jiġifieri l-entitajiet ta' riżoluzzjoni u s-sussidjarji tagħha.

## Destinatarji

9. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kif definiti fil-punt (2) (v) ("awtoritajiet ta' riżoluzzjoni") tal-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u lill-istituzzjonijiet finanzjarji li huma entitajiet fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2014/59/UE kif definiti fil-punt (1) tal-Artikolu 4 tar-Regolament Nru 1093/2010 ("istituzzjonijiet").

## Definizzjonijiet

- Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u definiti fid-Direttiva 2014/59/UE u l-Linji Gwida tar Riżolvibbiltà tal-EBA għandhom l-istess tifsira fil-linji gwida.
- "Strategiji jew għodod ta' trasferiment", għall-fini ta' dawn il-linji gwida, jirreferu għal bejgħ ta' negozju (jew permezz ta' ftehim ta' negozju dwar l-ishma jew ftehim ta' negozju dwar l-assi), skont l-Artikolu 38 tad-Direttiva 2014/59/UE ("Bejgħ ta' Negozju"), istituzzjoni tranżitorja (imsejha wkoll rikapitalizzazzjoni interna magħluqa), skont l-Artikolu 40 tad-Direttiva 2014/59/UE ("Istituzzjoni Tranżitorja"), u għodda ta' separazzjoni tal-assi, skont l-Artikolu 42 tad-Direttiva 2014/59/UE ("AST").

---

<sup>4</sup> Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu, 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).

## 3. Implimentazzjoni

---

### Data ta' applikazzjoni

Dawn il-linji gwida japplikaw mill-1 ta' Jannar 2024.

## 4. Definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment

---

10. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jenħtieg li jispeċifikaw metodologija għad-definizzjoni tal-entità jew entitajiet, linji ta' negozju jew portafolli ta' assi, drittijiet u/jew obbligazzjonijiet li għandhom jiġu ttrasferiti ("perimetru tat-trasferiment"), peress li tibqa' r-responsabbiltà tal-awtoritajiet ta' risoluzzjoni fil-punt ta' risoluzzjoni.
11. Fil-fażi tal-ippjanar ta' risoluzzjoni, l-istituzzjonijiet jenħtieg li jkunu jistgħu jipproponu perimetru tat-trasferiment, kif definit fil-paragrafu 10. Għal dan il-għan, l-istituzzjonijiet jenħtieg li jidentifikaw kull limitazzjoni u jipproponu titjib potenzjali, u jkunu jistgħu jipproponu perimetru tat-trasferiment alternattiv jew emendi għalih, bil-għan li jtejbu l-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-istrategija jew l-għodda ta' trasferiment, kif deskritt fil-pjan ta' risoluzzjoni.
12. Fuq talba mill-awtorità ta' risoluzzjoni l-istituzzjonijiet jenħtieg li jkunu jistgħu:
  - a) jidentifikaw u jiżolaw il-komponenti tal-perimetru tat-trasferiment, kif definit minn u taħt il-gwida tal-awtoritajiet ta' risoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 11 tad-Direttiva 2014/59/UE; u
  - b) jittestjaw l-applikabbiltà tal-perimetru tat-trasferiment f'xenarji differenti kif ikkomunikati mill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni skont l-Artikoli 10.3., 10.7., punt (j), u 12.3 tad-Direttiva 2014/59/UE.
13. Filwaqt li jistabbilixxu l-metodologija għad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment fil-pjanijiet ta' risoluzzjoni, skont l-Artikoli 10.1, 10.7., punt (j), u 12.3, punt (b), tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jenħtieg li jqisu:
  - a. l-għanijiet tal-għodod (skont l-istrategija ta' risoluzzjoni definita għall-istituzzjoni) u l-attivitajiet tal-istituzzjonijiet. Finalment, il-perimetru ewlieni tat-trasferiment jenħtieg li jkun magħmul minn assi, drittijiet u/jew obbligazzjonijiet li huma essenzjali jew kritiċi biex jiġu trasferiti biex ikunu konformi mal-għanijiet ta' risoluzzjoni, l-obbligi regolatorji (inklużi l-obbligazzjonijiet protetti skont l-Artikolu 44 tad-Direttiva 2014/59/UE jew l-obbligi skont l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2014/59/UE) u l-għanijiet tal-għodda ("l-ewwel saff tal-perimetru tat-trasferiment") u d-determinazzjoni tiegħu jenħtieg li jikkorrispondi ma' lista ta' kriterji rfinati aktar fit-taqsimha 4.1. hawn taħt;
  - b. l-interkonnessjonijiet fi ħdan l-istituzzjoni. Soġġett għas-subparagrafu preċedenti (a), l-interkonnessjonijiet li ma jistgħux jitneħħew mingħajr sforzi li jieħdu ħafna ħin u jiswew ħafna flus jew minħabba restrizzjonijiet legali (inklużi dawk rigward is-salvagwardji stipulati fl-Artikolu 76 sa l-Artikolu 80 tad-Direttiva 2014/59/UE) jenħtieg li jkunu integrati fil-perimetru tat-trasferiment ("it-tieni saff tal-perimetru tat-trasferiment") f'konformità mat-taqsimha 4.2 hawn taħt.

14. L-istituzzjonijiet jenħtieg li jindikaw il-limitazzjonijiet tat-trasferibbiltà lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni filwaqt li japplikaw id-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment għall-assi, id-drittijiet u/jew l-obbligazzjonijiet tagħhom u jipproponu mitiganti u soluzzjonijiet potenzjali. L-istituzzjonijiet jenħtieg li jaħdmu biex inaqqsu maż-żmien dawn il-limitazzjonijiet. Il-valutazzjoni tal-limitazzjonijiet għat-trasferiment jenħtieg li tagħti attenzjoni speċjali lill-kwistjonijiet transfruntieri f'konformità mat-taqsim 4.3.
15. Filwaqt li jistabbilixxu l-metodologija għad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment u bil-għan li tiġi żviluppata strategija ta' rizzoluzzjoni li tilhaq l-għanijiet ta' rizzoluzzjoni bl-aħjar mod, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jenħtieg li jqisu l-possibbiltà li jaqsmu l-perimetru f'unitajiet differenti sabiex jippreparaw għal xenarji differenti, jaħsbu għal taħlita ta' għodod tat-trasferiment, jippermettu trasferimenti u kombinazzjonijiet suċċessivi differenti taħt l-istess għodda ta' rizzoluzzjoni jew lil riċevituri multipli, li jistgħu jkunu meħtieġa.

## 4.1 Konsiderazzjonijiet speċifiċi għal kull għodda ta' trasferiment

### 4.1.1 Bejgħ ta' Negozju

16. Jekk strategija ta' rizzoluzzjoni tinkludi l-għodda ta' bejgħ ta' negozju, l-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jenħtieg li jevalwaw, bħala parti mill-ippjanar ta' rizzoluzzjoni, ir-riskju ta' eżekuzzjoni ta' ftehimiet ta' negozju dwar l-assi u l-ishma<sup>5</sup> u jqisu t-tranzazzjoni l-inqas intrużiva li tilhaq l-aħjar l-għanijiet ta' rizzoluzzjoni f'konformità mal-paragrafi 10 sa 15.
17. Għal ftehim ta' negozju dwar l-ishma, l-istituzzjonijiet jenħtieg li janalizzaw kif il-perimetru tat-trasferiment jattira l-interess tas-suq minħabba l-għan li jimmassimizza l-prezz tal-bejgħ għall-perimetru tat-trasferiment sa fejn ikun possibbli, b'kunsiderazzjoni għax-xogħol ta' ppjanar ta' rkupru, tranzazzjonijiet komparabbli, referenzi ta' valutazzjoni jew xejriet tas-suq. L-istituzzjonijiet jenħtieg li mbagħad jikkomunikaw l-eżitu ta' din l-analiżi lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, sabiex dawn iqisuh fil-valutazzjoni tat-trasferibbiltà tagħhom fil-kuntest tal-ippjanar ta' rizzoluzzjoni. Din il-valutazzjoni jenħtieg li tqis, meta jkunu disponibbli, l-attivitajiet, il-mudell ta' negozju, il-prestazzjonijiet finanzjarji, ir-relazzjonijiet mal-klijenti, il-kanali tad-distribuzzjoni u t-tqassim ġeografiku tal-perimetru tat-trasferiment.
18. Għal ftehimiet ta' negozju dwar l-assi, l-istituzzjonijiet jenħtieg li janalizzaw sa liema punt il-perimetru tat-trasferiment jattira l-interess tas-suq, billi jqisu oġġetti addizzjonali li jagħmlu l-perimetru aktar attraenti għax-xerrej, inklużi l-flus kontanti, assi likwidi oħra u self produttiv. Imbagħad huma jenħtieg li jikkomunikaw l-eżitu ta' din l-analiżi lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, sabiex dawn iqisuh fil-valutazzjoni tat-trasferibbiltà tagħhom fil-kuntest tal-ippjanar ta' rizzoluzzjoni.

---

<sup>5</sup> Il-ftehim ta' negozju dwar l-ishma jikkonsisti fi trasferiment (kif definit fl-Artikolu 63(1), punt (c), tad-Direttiva 2014/59/UE) ta' strumenti ta' sjieda (kif definit fl-Artikolu 2(1), punt (61), id-Direttiva 2014/59/UE) lil riċevitur (kif definit fl-Artikolu 2(1), punt (80), id-Direttiva 2014/59/UE), filwaqt li l-ftehim ta' negozju dwar l-assi huwa trasferiment (kif definit fl-Artikolu 63(1), punt d, tad-Direttiva 2014/59/UE) ta' assi, drittijiet u/jew obbligazzjonijiet lil riċevitur (kif definit fl-Artikolu 2(1), punt (80), tad-Direttiva 2014/59/UE).

19. F'konformità mal-paragrafu 11 ta' dawn il-linji gwida, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jgħinu fl-identifikazzjoni ta' opportunitajiet disponibbli biex itejbu d-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment bil-għan li tiġi ffaċilitata l-implimentazzjoni tat-trasferiment. B'mod partikolari, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jqisu jekk il-perimetru tat-trasferiment jistax jiġi ssimplifikat sabiex jitnaqqsu r-riskji ta' eżekuzzjoni fir-risoluzzjoni. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jqisu wkoll l-għażliet li għandhom jiġu applikati għad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment sabiex jimmassimizzaw is-suċċess tat-trasferiment bħal garanziji fuq portafoll ta' assi (Artikolu 101(1), punt (a), tad-Direttiva 2014/59/UE) jew "carve-outs" ta' ċerti assi, drittijiet u/jew obligazzjonijiet mhux mixtieqa li mhumiex meħtieġa għall-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi u/jew linji ta' negozju ewlenin, li jingranaw l-identifikazzjoni ta' unitajiet tal-perimetru tat-trasferiment skont il-paragrafu 21.
20. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li janalizzaw ukoll il-kapaċità tas-suq biex jassorbu l-perimetru tat-trasferiment, billi jivvalutaw l-eżistenza ta' investituri terzi b'fondi suffiċjenti, fil-każ ta' istituzzjonijiet ta' kreditu b'kapital żejjed u/jew aċċess suffiċjenti għas-suq, esperjenza ta' integrazzjoni preċedenti u xierqa fir-rigward tal-kompetizzjoni u konsiderazzjonijiet strateġiċi. Imbagħad l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jikkomunikaw l-eżitu ta' din l-analiżi lill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni.
21. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jenħtieġ li jingranaw fuq l-eżerċizzju deskritt fil-paragrafi 18 u 25 tal-linji gwida ta' hawn fuq biex iqisu l-possibbiltà ta' akkwirenti potenzjali differenti għal partijiet differenti tal-perimetru tat-trasferiment skont is-swieq ikkonċernati, il-kapaċità ta' assorbiment tagħhom jew il-ġeografija tal-attivitajiet, sabiex jimmassimizzaw iċ-ċansijiet ta' suċċess tal-istrategija tat-trasferiment u jappoġġjaw ir-risolubiltà. Fejn meħtieġ, f'konformità mal-Artikolu 39(1) tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jenħtieġ li jqisu d-diviżjoni tal-perimetru tat-trasferiment f'unitajiet sabiex l-istrategija ta' risoluzzjoni tiġi adattata aħjar għall-kundizzjonijiet imprevedibbli ta' risoluzzjoni u biex jiġu ttestjati x-xenarji differenti possibbli.
22. Safejn ikun possibbli u sabiex tissaħħaħ aktar ir-risolubiltà, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li janalizzaw iċ-ċaqliq potenzjali tal-perimetru li jista' jinqala' waqt li n-negozju tal-istituzzjoni jkun qed jevolvi u l-kundizzjonijiet ekonomiċi jkunu qed jinbidlu, u jikkomunikaw l-eżitu ta' din l-analiżi lill-awtoritajiet ta' risoluzzjoni. Il-bidliet strutturali u l-impatti prevedibbli jenħtieġ li jitqiesu kemm jista' jkun. Bħala minimu, jenħtieġ li jitqies l-impatt tal-għażliet ta' rkupru fuq l-assi, id-drittijiet u/jew l-obbligazzjonijiet eligibbli għall-perimetru tat-trasferiment ewlieni (l-ewwel saff) ibbażat fuq il-paragrafi 13.a, 19 u 20 ta' hawn fuq ta' dawn il-linji gwida.

#### 4.1.2 Istituzzjoni Tranżitorja

23. L-awtoritajiet ta' risoluzzjoni jenħtieġ li jqisu l-għanijiet u l-istrategija ta' fruġ tal-Istituzzjoni Tranżitorja, meta wieħed iqis ix-xenarju kkunsidrat, meta jstabilixxu l-metodologija għad-definizzjoni tal-perimetru li għandu jiġi trasferit għal Istituzzjoni Tranżitorja, soġġett għall-paragrafi 10 sa 13 ta' dawn il-linji gwida. B'mod partikolari, il-perimetru tat-trasferiment ewlieni (l-ewwel saff) jista' jiġi definit b'mod differenti jekk l-Istituzzjoni Tranżitorja tkun stabbilita biex



timplimenta aktar is-separazzjoni meħtieġa fi ħdan l-istituzzjoni, jew biex tiġbor assi, drittijiet u obligazzjonijiet minn istituzzjonijiet differenti soġġetti għal riżoluzzjoni skont l-Artikolu 40 (1) tad-Direttiva 2014/59/UE, jew jekk l-Istituzzjoni Tranzitorja għandha tinbiegħ kollha kemm hi jew f'biċċiet skont l-artikolu 41(2) tad-Direttiva 2014/59/UE.

24. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni billi jittestjaw l-applikabbiltà (skont il-paragrafu 12(b) u l-paragrafu 15 ta' dawn il-linji gwida) tad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment, billi jappoġġjaw il-valutazzjoni tar-riskju tal-eżekuzzjoni, jagħtu pariri dwar titjib potenzjali tal-perimetru tat-trasferiment u jivvalutaw il-ħajra tas-suq u l-kapaċità li jassorbu l-perimetru tat-trasferiment. Dan jikkontribwixxi biex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jimmassimizzaw il-kummerċjabbiltà tal-Istituzzjoni Tranzitorja u jappoġġjaw l-għażla ta' din l-għodda ta' riżoluzzjoni fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni.
25. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jivvalutaw il-profil tar-riskju tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet eliġibbli tal-perimetru tat-trasferiment u jappoġġjaw l-evalwazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-kompatibbiltà tagħhom mal-vijabbiltà tal-Istituzzjoni Tranzitorja, li hija maħsuba biex tkompli l-forniment ta' funzjonijiet kritiċi. Finalment, il-profil tar-riskju (inklużi r-riskji ta' kreditu, ir-riskji tas-suq jew ir-riskji operattivi) tal-perimetru tat-trasferiment m'għandux jipperikola l-vijabbiltà tal-Istituzzjoni Tranzitorja qabel ma tkun soġġetta għall-proċess tal-bejgħ.
26. Jekk l-Istituzzjoni Tranzitorja tkun iddisinjata biex tappoġġja istituzzjoni waħda biss, l-istituzzjoni jenħtieġ li tappoġġja lill-awtorità ta' riżoluzzjoni meta tivvaluta l-kalibrazzjoni tal-pożizzjoni tal-kapital u tal-likwidità tal-perimetru tat-trasferiment, filwaqt li tiżgura li l-valur tal-obbligazzjonijiet, f'konformità mal-Artikolu 40(3) tad-Direttiva 2014 /59/UE, ma jaqbiżx il-valur tal-assi trasferiti mill-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni jew ipprovduti minn sorsi oħra, u l-awtorità ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li tivvaluta l-impatt tal-perimetru tat-trasferiment fuq il-pożizzjonijiet ta' kapital u likwidità tal-Istituzzjoni Tranzitorja. Bl-istess mod, sabiex tiġi żgurata pożizzjoni ta' likwidità bilanċjata tal-Istituzzjoni Tranzitorja, il-profil tal-maturità tal-assi jenħtieġ li jkun konformi mal-maturità tal-obbligazzjonijiet u jenħtieġ li tingħata attenzjoni speċifika lill-piż totali tar-rata tal-imgħax fuq l-obbligazzjonijiet meta mqabbel mar-rata totali tal-imgħax li ġejja mill-assi.
27. Sabiex tissaħħaħ aktar ir-riżolvibbiltà, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jivvalutaw iċ-ċaqliq potenzjali tal-perimetru b'mod simili għall-prinċipji stabbiliti fil-paragrafu 22 ta' dawn il-linji gwida li x'aktarx jaffettwa l-perimetru tat-trasferiment kif definiti fil-paragrafi 13.a u 23 sa 26 ta' dawn il-linji gwida.
28. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jqisu l-kundizzjonijiet li taħthom it-trasferimenti lura lill-istituzzjoni jkunu meħtieġa u/jew vantaġġu fir-rigward tal-istrategija ta' riżoluzzjoni. Din il-konsiderazzjoni jenħtieġ li tapplika fil-livell tal-unità tal-perimetru tat-trasferiment.
29. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jqisu jekk huwiex fattibbli li jithaddem ftehim ta' negozju dwar l-ishma taħt l-eżerċizzju tal-Istituzzjoni Tranzitorja.

### 4.1.3 Għodda tas-Separazzjoni tal-Assi

30. L-istituzzjonijiet, abbażi tal-informazzjoni kkomunikata mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jenħtieg li jindikaw lill-awtoritajiet l-assi, id-drittijiet u/jew l-obbligazzjonijiet li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-Artikolu 42(5) tad-Direttiva 2014/59/UE u l-prinċipji stabbiliti fil-linji gwida tal-EBA dwar l-għodda tas-separazzjoni tal-assi<sup>6</sup> sabiex jiġi eżaminat sa liema punt l-għodda tas-separazzjoni tal-assi tista' tiġi applikata skont l-Artikolu 12(3), punt (b), tad-Direttiva 2014/59/UE.
31. L-istituzzjonijiet, abbażi tal-gwida mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jenħtieg li jidentifikaw l-oġġetti li għandhom jiġu inklużi fil-perimetru tat-trasferiment sabiex ikunu jaqblu mal-karatteristiċi tal-kumpanija tal-immaniġġjar tal-assi (KMA) kif definiti mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. F'dan ir-rigward, skont l-Artikolu 42(5), punt (c), tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieg li jivvalutaw jekk it-trasferiment huwiex meħtieġ biex jimmassimizzaw ir-rikavat tal-likwidazzjoni, għalhekk il-mudell ta' negozju tal-KMA u l-istrategija tal-ħruġ m'għandhomx jiġu injorati. B'mod partikolari, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieg li jiżguraw li:
- il-perimetru tat-trasferiment ikun konformi mal-mudell ta' negozju tal-KMA, jekk ikun diġà twaqqaf, jew iqisu l-mudell ta' negozju tal-KMA li għandu jiġi stabbilit. Il-kumpaniji tal-immaniġġjar tal-assi jistgħu jiġu ddisinjati biex ikunu ffukati fuq assi wieħed jew speċjalizzati f'żona ġeografika;
  - speċjalment fil-każ tal-KMA li hija mistennija li tassorbi portafolli u attivitajiet minn istituzzjonijiet differenti, ikun hemm koerenza bejn il-perimetru tat-trasferiment u l-istrategija tad-disponiment li tiżgura l-massimizzazzjoni tar-rikavati minn likwidazzjoni, tevita l-qerda tal-valur u tiskatta effetti ta' skala;
  - kemm jista' jkun, il-perimetru tat-trasferiment jippermetti lill-KMA tilhaq daqs kritiku sabiex tibbenefika minn ekonomiji ta' skala. Idealment, id-daqs kritiku jenħtieg li jibqa' fi ħdan il-proporzjonijiet tas-suq li topera fih;
  - il-perimetru tat-trasferiment ipogġi lill-KMA f'pożizzjoni li tirkupra valur fit-tul akbar mill-valur tas-suq fid-data tal-valutazzjoni f'konformità mal-paragrafu 32 ta' dawn il-linji gwida, li jfisser li portafolli bi prospetti negattivi fit-tul jenħtieg li jitqiesu bir-reqqa.
32. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieg li jistabbilixxu metodoloġija għall-istituzzjonijiet biex jistrutturaw il-perimetru tat-trasferiment iddestinat lill-KMA skont l-għodda tas-separazzjoni tal-assi b'tali mod li l-valur fit-tul tal-perimetru jkun oġġetivament mill-valur tas-suq tiegħu, sabiex tiġi evitata l-qerda tal-valur, tkun minimizzata l-ispiza ta' riżoluzzjoni u jkunu protetti l-fondi pubbliċi (l-Artikolu 31(2) tad-Direttiva 2014/59/UE). Il-valur fit-tul jista' jiġi stmat abbażi tal-valur tas-suq kurrenti għall-portafolli produttivi. Madankollu, tqum il-kwistjoni għal portafolli indeboliti jew mhux produttivi, f'liema każijiet l-awtoritajiet jenħtieg li jivvalutaw il-perspettivi

<sup>6</sup> Linji gwida tal-EBA dwar id-determinazzjoni ta' meta l-likwidazzjoni ta' assi jew obbligazzjonijiet taht proċeduri normali ta' insolvenza jista' jkollha effett negattiv fuq suq finanzjarju wieħed jew aktar skont l-Artikolu 42(14) tad-Direttiva 2014/59/UE (EBA/GL/2015/05).

ta' titjib għall-portafolli kkonċernati u s-swieq derivati minn analiżi tas-suq disponibbli, jaffettwaw l-ingranagġ fuq il-valutazzjoni tas-superviżuri u jivvalutaw il-kombinazzjonijiet potenzjali ma' assi produttivi (kombinazzjoni ta' unitajiet differenti skont il-paragrafu 15 ta' dawn il-linji gwida) biex ikollhom impatt pożittiv fuq il-profil ġenerali tal-perimetru tat-trasferiment.

33. Sabiex tissaħħaħ aktar ir-riżolvibbiltà, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jivvalutaw iċ-ċaqliq potenzjali tal-perimetru kif stabbilit fil-paragrafu 22 ta' dawn il-linji gwida li jkun suxxettibbli li jaffettwa l-perimetru tat-trasferiment.
34. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jqisu l-kundizzjonijiet li taħthom it-trasferimenti lura lill-istituzzjoni jkunu meħtieġa u/jew vantaġġużi fir-rigward tal-istrategija ta' riżoluzzjoni. Din il-konsiderazzjoni jenħtieġ li tapplika fil-livell tal-unità tal-perimetru tat-trasferiment.

## 4.2 Valutazzjoni tal-interkonnessjonijiet

35. Sabiex jiġi appoġġjat ir-rekwiżit imsemmi fil-paragrafi 99 sa 101 tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà tal-EBA u biex tiġi żgurata l-kontinwità tal-perimetru tat-trasferiment ladarba jiġi separat mill-bqija tal-grupp skont il-paragrafu 13.b ta' dawn il-linji gwida, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jkunu jistgħu jispjegaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-analiżi tal-isfond li tappoġġja l-identifikazzjoni tal-informazzjoni koperta mill-paragrafi 15, 16 u 44 tal-linji gwida tar-riżolvibbiltà tal-EBA u li tappoġġja l-ippjanar ta' riżoluzzjoni. B'mod partikolari, soġġetti għall-proporzjonalità, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jkunu jistgħu:

- iqassmu l-linji ta' negozju ewlenin u l-funzjonijiet kritiċi fi proċessi funzjonali <sup>7</sup> u jimmappjawhom għal unitajiet organizzattivi kif rilevanti;
- jivvalutaw ir-rwol tal-unitajiet organizzattivi u s-servizzi li jipprovdu;
- jidentifikaw l-elementi korrispondenti, bħal assi, obligazzjonijiet, persunal, riżorsi, sistemi u applikazzjonijiet, involuti fl-unitajiet organizzattivi kif rilevanti.

36. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jenfasizzaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni il-kwistjonijiet potenzjali fis-separazzjoni tal-elementi tal-unitajiet organizzattivi mill-komponenti tal-perimetru tat-trasferiment ewlenin (l-ewwel saff) (kunflitti ta' separabbiltà), jew minħabba li ma jistgħux jiġu sostitwiti faċilment, minħabba li jistgħu jinvolvu riskji addizzjonali u sproporzjonati, jew minħabba li s-separazzjoni tagħhom tkun subottimali fir-rigward tal-għanijiet ta' riżoluzzjoni. Il-proċess ta' identifikazzjoni tal-kunflitti ta' separabbiltà potenzjali jenħtieġ li jqis l-elementi stabbiliti fil-paragrafi 37 sa 49 ta' dawn il-linji gwida u jingrana kemm jista' jkun fuq ix-xogħol ta' pjanar ta' rkupru. L-eżitu jenħtieġ li jikkontribwixxi għad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment fil-pjan ta' riżoluzzjoni u l-valutazzjoni tal-fattibilità tal-istrategija ta' riżoluzzjoni. Skont il-firxa tal-interkonnessjonijiet u l-varjetà ta' xenarji ta' riżoluzzjoni, il-valutazzjoni tal-interkonnessjonijiet tista' ssir fi stadji matul iż-żmien.

<sup>7</sup> Il-proċessi funzjonali jistgħu jiġu definiti bħala l-attivitajiet ta' kuljum li jappoġġjaw il-linji ta' negozju.

### Interkonnessjonijiet Finanzjarji

37. F'konformità mal-paragrafu 100 tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bl-identifikazzjoni tal-konnessjonijiet salvagwardjati mill-Artikoli 76 sa 80 tad-Direttiva 2014/59/UE.
38. Sabiex (i) jiġi evitat tfixkil finanzjarju bla bżonn u tiġi żgurata l-affidabbiltà tas-servizzi finanzjarji pprovduti mill-perimetru tat-trasferiment jew (ii) jiġu limitati l-instabbiltajiet tal-finanzjament tal-attivitajiet li jridu jitkomplew (inkluż taħt l-għodda tas-separazzjoni tal-assi għall-entità ta' qabel), il-perimetru tat-trasferiment ewlieni jenħtieġ li, meta jkun possibbli u soġġett għall-paragrafu 41 ta' dawn il-linji gwida, jiġi ttrasferit bl-obbligi u l-protezzjonijiet finanzjarji konnessi. Għalhekk, fl-ippjanar ta' riżoluzzjoni, l-istituzzjonijiet bi strategiji ta' trasferiment inklużi fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni tagħhom jenħtieġ li:
- jidentifikaw rabtiet finanzjarji bejn skoperturi u obligazzjonijiet barra u fuq il-karta tal-bilanċ u, b'mod partikolari, il-garanziji (inklużi, fejn rilevanti, referenzi għal: l-ambitu<sup>8</sup>; it-tul ta' żmien; id-drittijiet ta' terminazzjoni bikrija; il-bidla ta' kontroll jew klawżoli transversali ta' inadempjenza; jew liġi applikabbli) mogħtija u garanziji esterni distinti riċevuti u garanziji intragrupp. Il-garanziji intragrupp<sup>9</sup> jenħtieġ li jiġu vvalutati b'mod partikolari sabiex jiġi evalwat jekk għandhomx jiġu trasferiti jew ikkanċellati mingħajr ma jikkawżaw tfixkil mhux mixtieq;
  - jidentifikaw heġġijiet eżistenti li mhumiex diġà maqbuda mis-salvagwardji msemmija hawn fuq;
  - jidentifikaw l-unitajiet organizzattivi li huma responsabbli għall-forniment tal-finanzjament u l-interkonnessjonijiet kuntrattwali tagħhom ma' unitajiet oħra, filwaqt li jitqiesu l-dħul u l-ħruġ ta' flus u l-kapaċità ta' kontrobilanċ;
  - jiżviluppaw, meta meħtieġ, arrangamenti li jiżguraw iż-żamma ta' ftehimiet eżistenti fi u wara r-riżoluzzjoni, il-kontinwità tat-tranzazzjonijiet back-to-back tal-unitajiet separati, l-aċċess għall-muniti mill-unitajiet separati.

### Interkonnessjonijiet Legali

39. Sabiex jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jidentifikaw l-interkonnessjonijiet legali bejn il-perimetru tat-trasferiment ewlieni u l-bqija tal-istituzzjoni inklużi, iżda mhux limitati għal:
- a. Fil-livell fost l-entitajiet: (i) strumenti ta' sjeda bejn l-entitajiet; (ii) rabtiet tat-taxxa; (iii) obbligi lejn il-membri kooperattivi l-oħra meta jkun rilevanti; (iv) ir-relazzjoni legali bejn l-entitajiet u kwalunkwe mekkaniżmu ta' solidarjetà jew skemi ta' protezzjoni istituzzjonali

<sup>8</sup> Bħal, pereżempju, ittri ta' konfort.

<sup>9</sup> Il-garanziji intragrupp, fil-kuntest ta' dawn il-linji gwida, għandhom jinftiehem b'mod wiesa' bħala mekkaniżmi ta' trasferiment ta' telf.

(SPI); (v) kuntratti rilevanti bi klawżoli ta' esklużjoni, b'hal imprizi kongunti jew s'hubijiet oħra, pereżempju, ma' kumpaniji tal-assigurazzjoni.

- b. Fil-livell tal-unitajiet organizzattivi: l-interkonnessjonijiet legali min'habba obbligi ta' servizz eżistenti skont ftehimiet ta' livell ta' servizz jew le, il-kuntratti tal-impjegati u l-ftehim kollettiv<sup>10</sup>, u d-dispożizzjonijiet kuntrattwali mehmuża mal-assi u l-obbligazzjonijiet ta' kull unità.

40. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jidentifikaw kunflitti potenzjali ta' separabbiltà relatati mal-elementi msemmija qabel u jipprovdu lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni l-informazzjoni kollha meħtieġa sabiex jiċċaraw l-elementi li ġejjin:

(i) il-konsegwenzi potenzjali tad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment fuq l-istruttura tas-sjeda tal-istituzzjoni u fuq l-indipendenza tal-akkwrent;

(ii) jekk it-tieni saff tal-perimetru tat-trasferiment jistax jiġi strutturat b'tali mod li ma jwassalx għal telf bla bżonn min'habba raġunijiet ta' taxxa;

(iii) jekk l-arranġamenti kooperattivi humiex meħtieġa jtkomplew u jistgħux jibbenefikaw il-perimetru tat-trasferiment;

(iv) jekk is-sħubija fl-SPI, assoċjazzjoni jew arranġamenti simili ta' solidarjetà tistax xorta titkompla għall-perimetru tat-trasferiment u l-obbligi potenzjali relatati marbuta mal-perimetru tat-trasferiment, billi jiġi vvalutat ukoll, fejn applikabbli, jekk eżenzjonijiet għall-SPI/assoċjazzjoni (b'hal dawk previsti skont l-Artikoli 113(7) u 49(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013) jtkomplewx jew jintemmu f'riżoluzzjoni u x'se jkunu l-implikazzjonijiet;

(v) jekk u sa liema punt ir-riskji potenzjali ta' litigazzjoni (inklużi r-riskji ta' litigazzjoni li joħorġu mill-azzjoni ta' riżoluzzjoni nnifisha taħt il-gwida tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni) jkunu ta' piż fuq il-perimetru tat-trasferiment.

41. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jivvalutaw sa liema punt jistgħu jintużaw is-setgħat skont l-Artikolu 64(1) tad-Direttiva 2014/59/UE biex jemendaw jew jikkancellaw il-kuntratti sabiex jiġi definit aħjar it-tieni saff tal-perimetru tat-trasferiment u jitneħħew interkonnessjonijiet mhux meħtieġa.

### Interkonnessjonijiet Operattivi

42. Minbarra l-immappjar ta' ekwivalenti ta' ingaġġ full-time (FTEs) mal-komponenti tal-perimetru tat-trasferiment (ara l-paragrafu 35 ta' dawn il-linji gwida), l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jipprovdu informazzjoni dwar il-kompetenza meħtieġa għat-twettiq tal-attivitajiet inklużi fil-perimetru

<sup>10</sup> Skont l-Artikolu 5(1) tad-Direttiva dwar it-Trasferimenti ta' Imprizi 2001/23/KE (TUPE) u l-Artikolu 34(4) tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtomatiċità tat-trasferiment tal-kuntratti tal-impjegati tista' ma applikax taħt trasferiment bl-użu ta' kwalunkwe istituzzjoni tranżitorja, bejgħ ta' negozju, jew għodod ta' separazzjoni tal-assi.

tat-trasferiment. Finalment, huwa l-fehim tal-kompetenza li se jiddaħħal fil-valutazzjoni tas-sostituzzjoni tal-persunal u l-mitigazzjoni tal-kunflitti tas-separabbiltà.

### Interkonnessjonijiet ta' Negozju

43. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jidentifikaw l-interkonnessjonijiet ta' negozju, bħal kwalunkwe rabta ta' unità transorganizzazzjonali fejn linja ta' negozju tkun operata permezz ta' unitajiet organizzattivi multipli jew li d-dħul tagħhom ikun immexxi mill-attivitajiet eżerċitati minn unitajiet organizzattivi differenti, inklużi sinerġiji jew klijenti ta' attivitajiet inkroċjati.
44. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jqisu l-metodoloġija għad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment fid-dawl tal-interkonnessjonijiet ta' negozju, sabiex (i) il-perimetru li għandu jiġi ttrasferit lill-KMA ma jaffettwax b'mod negattiv il-konċessjoni ta' negozju (inklużi l-funzjonijiet kritiċi u l-linji ta' negozju ewlenin) li tibqa' mal-istituzzjoni soġġetta għal riżoluzzjoni maħsuba biex titkompla, (ii) jew alternattivament li l-unitajiet li jithallew mal-istituzzjoni soġġetti għal riżoluzzjoni ma jkunx ta' detriment għall-konċessjoni ta' negozju (inklużi l-funzjonijiet kritiċi u l-linji ta' negozju ewlenin) trasferiti lill-akkwirent(i) potenzjali jew l-Istituzzjoni Tranzitorja.

## 4.3 Valutazzjoni ta' aspetti transfruntieri

45. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jinfurmaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar il-liġi regolatorja u l-ispeċifikitajiet nazzjonali tal-assi, l-oġġetti, in-negozju u l-entitajiet li jaqgħu fil-perimetru tat-trasferiment fuq talba.
46. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jimmarkaw l-oġġetti, li jaqgħu fil-perimetru tat-trasferiment jew fuq talba, li huma trasferibbli biss fl-istess Stat Membru u jidentifikaw soluzzjonijiet potenzjali.
47. Sabiex ikunu konformi mal-Artikolu 67 tad-Direttiva 2014/59/UE u mal-Artikolu 30 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jiddiskutu mal-awtoritajiet ta' pajjiżi terzi l-possibbiltà li jeżerċitaw setgħat ta' trasferiment fuq oġġetti rregolati mil-liġi ta' pajjiżi terzi matul il-fażi tal-ippjanar ta' riżoluzzjoni. Abbażi tal-eżitu tad-diskussjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni se jkollha tivaluta jekk l-għażliet li ġejjin humiex fattibbli:
  - (i) L-awtorità ta' pajjiżi terzi se tirrikonoxxi s-setgħat ta' trasferiment tal-awtorità ta' riżoluzzjoni;
  - (ii) L-awtorità ta' pajjiżi terzi mhux se tirrikonoxxi s-setgħat ta' trasferiment tal-awtorità ta' riżoluzzjoni, iżda mhux se toġġezzjona għal trasferiment validat mill-entità soġġetta għal riżoluzzjoni;
  - (iii) It-trasferiment ikun possibbli biss wara spejjeż u ħin konsiderevoli fir-riżoluzzjoni.
48. Sabiex jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fil-valutazzjoni tagħhom skont il-paragrafu preċedenti, l-istituzzjonijiet, abbażi tal-karatteristiċi legali tal-elementi tal-perimetru tat-trasferiment, jenħtieġ li janalizzaw u jinfurmaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar il-fattibilità/kredibilità ta':

- ftehim konfermatorju ffirmat mill-istituzzjoni soġġetta għal riżoluzzjoni li jirrikonoxxi t-trasferiment lill-akkwired (jew ix-xerrej, l-istituzzjoni tranzitorja jew il-kumpanija tal-immanigġjar tal-assi) li jattesta t-trasferiment fit-termini u l-kundizzjonijiet stabbiliti mill-awtorità ta' riżoluzzjoni (f'konformità mal-Artikolu 67(1), punt (a), tad-Direttiva 2014/59/UE);
  - klawżoli reżiljenti għar-riżoluzzjoni fil-kuntratti biex jirrikonoxxu u jinfurmaw lill-kontroparti li l-kuntratt jista' jkun soġġett għall-eżerċizzju ta' setgħat ta' riżoluzzjoni (f'konformità mal-Artikolu 67(1), punt (a), tad-Direttiva 2014/59/UE);
  - it-trasferiment tal-oġġetti rregolati mil-liġi ta' pajjiż terz lil entità *ad hoc* (bħal vettura bi skop speċjali) skont il-liġi regolatorja domestika u li l-istrumenti tas-sjieda tal-entità jigu trasferiti bħala parti mill-perimetru tat-trasferiment.
49. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jressqu għall-attenzjoni tal-awtoritajiet kwalunkwe każ ta' liġi ta' pajjiż terz li timponi lill-istituzzjonijiet imsemmija biex jappoġġjaw is-sussidjarja tagħha, li taħtha l-oġġetti ta' pajjiżi terzi se jkollhom jigu inklużi fil-perimetru tat-trasferiment.

## 5. Trasferiment operattiv

---

50. Id-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment hija biss pass wieħed tal-implimentazzjoni tal-ghodda tat-trasferiment. It-tnejn għat-trasferiment operattiv jenhtieg li tkun element ewlieni tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà għall-istrategiji tat-trasferiment. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet u l-istituzzjonijiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jkollhom arrangamenti fis-seħħ sabiex jippreparaw għall-bejgħ tal-perimetru tat-trasferiment kif definit fit-taqsimi 4 u, f'dan is-sens:
- L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jżviluppaw proċess ta' bejgħ (taqsima 5.1.1) biex jappoġġjaw il-bejgħ ta' negozju, u jinvestigaw miżuri preparatorji addizzjonali (taqsima 5.1.2) biex jappoġġjaw l-eżekuzzjoni tal-ghodod tat-trasferiment.
  - Kemm l-istituzzjonijiet kif ukoll l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jżviluppaw kapaċitajiet biex isolvu l-kunflitti ta' separabbiltà identifikati taħt it-taqsimi 4.2 u biex jimplimentaw it-trasferiment fil-hin (taqsima 5.2).
  - L-istituzzjonijiet jenhtieg li jstabilixxu proċessi biex jimmaniġġjaw il-konsegwenzi operattivi tat-trasferiment u juru lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kemm huma affidabbli dawn il-proċessi (taqsima 5.3).
51. Meta l-ghodda tas-separazzjoni tal-assi u l-istituzzjoni Tranżitorja jkunu l-ghodod ta' riżoluzzjoni previsti fl-istrategija ta' riżoluzzjoni, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jkollhom proċessi fis-seħħ sabiex rispettivament iwaqqfu KMA skont l-Artikolu 42 tad-Direttiva 2014/59/UE u istituzzjoni tranżitorja skont l-Artikolu 41 tad-Direttiva 2014/59/UE, fi skeda ta' żmien xierqa.

### 5.1 Thejjija tal-bejgħ

#### 5.1.1 Thejjija tal-proċess tal-bejgħ

52. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jstabilixxu fil-pjanijiet ta' riżoluzzjoni jew fi kwalunkwe dokumentazzjoni ta' appoġġ kif jistgħu jeżegwixxu bla xkiel il-proċess ta' bejgħ imsemmi fil-paragrafu 50 b'mod kemm jista' jkun trasparenti.
53. Sabiex tigi żgurata l-fattibilità/kredibilità tal-bejgħ ta' negozju bħala għodda ta' riżoluzzjoni, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jenhtieg li, bl-appoġġ tal-istituzzjonijiet, tiddefinixxi minn qabel lista ta' kriterji li akkwirenti potenzjali jistgħu jkunu mistennija li jissodisfaw abbażi tal-karatteristiċi tal-perimetru tat-trasferiment u minhabba l-karatteristiċi eżistenti tal-atturi fis-suq kif ukoll il-fatturi esterni (bħal kunsiderazzjonijiet regolatorji rigward il-koncentrazzjoni tas-suq, il-htiega għal-liċenzji u l-awtorizzazzjoni; u kwalunkwe ostakolu għad-dhul fis-suq). L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenhtieg li jkunu jistgħu jingranaw l-informazzjoni disponibbli għas-supervizuri u fil-pjanijiet ta' rkupru.



54. Għalkemm l-istrategija tal-bejgħ se tiddependi fuq id-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment (speċifika għall-istituzzjoni u s-sitwazzjoni), l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jiżviluppaw proċess ta' bejgħ li jqis mill-inqas l-elementi li ġejjin:

- L-iskeda ta' żmien tal-proċess tal-bejgħ: skeda ta' żmien bi stadji importanti u riżultati;
- Id-definizzjoni ta' sottoproċessi operattivi b'allokazzjoni ċara ta' kompiti fost it-timijiet u l-esperti differenti li jkopru l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, l-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti u l-atturi rilevanti kollha f'konformità mal-paragrafi 56 u 57;
- Il-kompożizzjoni u r-rwoli tat-timijiet u l-korpi;
- Id-dokumentazzjoni li tappoġġja l-qafas tal-bejgħ u l-proċess tal-kummerċjalizzazzjoni (inklużi, iżda mhux limitati għal term sheets; approprjazzjoni mhux differenzjata u dokumenti legali oħra; mudelli disponibbli għall-offerenti; dokumenti ta' valutazzjoni tal-offerti; lista ta' kriterji; dokumenti ta' akkwist u mandati għal konsulenti esterni; u mudelli għall-komunikazzjoni tal-midja);
- Kanal/kanali ta' komunikazzjoni kunfidenzjali, pjan/pjanijiet) ta' komunikazzjoni u informazzjoni, *data* u rapporti.

55. Filwaqt li jiddefinixxu skeda ta' żmien f'konformità mal-Artikolu 10(7), il-punti (d) u (j), tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jqisu l-istadji differenti rilevanti għat-trasferimenti u b'mod partikolari d-data ta' referenza tal-ippjanar ta' riżoluzzjoni<sup>11</sup>, id-data tal-valutazzjoni<sup>12</sup>, id-data ta' riżoluzzjoni<sup>13</sup> u d-data/i tat-trasferiment.

56. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jidentifikaw l-approvazzjonijiet jew il-kunsensi li ma jaqgħux taħt l-eżenzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 63(2) tad-Direttiva 2014/59/UE u jiżguraw li l-proċess tal-bejgħ jindirizzahom. Dawk jistgħu jinkludu l-approvazzjoni mill-Kummissjoni Ewropea rigward il-konċentrazzjoni ta' dimensjoni Ewropea f'konformità mar-Regolament tal-Kunsill (KE) Nru 139/2004 tal-20 ta' Jannar 2004 dwar il-kontroll ta' konċentrazzjonijiet bejn impriżi (regoli tal-UE dwar il-kontroll tal-fużjonijiet -EUMR-)<sup>14</sup>. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jqisu l-interazzjonijiet mal-awtoritajiet tas-suq u kwalunkwe awtorità oħra mistennija li tintervjeni fil-proċess tal-bejgħ. Dawn l-interazzjonijiet ma' awtoritajiet oħra jenħtiegħ li jseħħu f'waqthom u m'għandhomx irendu bħala mhux xierqa l-iskeda ta' żmien tal-bejgħ fir-rigward tar-riżolvibbiltà.

<sup>11</sup> F'konformità mal-Artikolu 5 tar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) 2018/1624 tat-23 ta' Ottubru 2018 li jstabbilixxi l-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni fir-rigward ta' proċeduri u formoli u mudelli standard għall-forniment ta' informazzjoni għall-finijiet ta' pjanijiet ta' riżoluzzjoni għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment skont id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, u li jħassar ir-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) 2016/1066 (ĠU L 277, 7.11.2018, p. 1–6).

<sup>12</sup> Kif rifless fil-manwal tal-EBA dwar il-valutazzjoni għal skopijiet ta' riżoluzzjoni (manwal ta' valutazzjoni tal-EBA).

<sup>13</sup> Kif definit skont l-Artikolu 1(j) ir-regolament delegat tal-Kummissjoni 2018/345.

<sup>14</sup> Ir-Regolament tal-Kunsill (KE) Nru 139/2004 tal-20 ta' Jannar 2004 dwar il-kontroll ta' konċentrazzjonijiet bejn impriżi (regolament tal-KE dwar il-kontroll tal-fużjonijiet (ĠU L 024, 29/01/2004 P. 0001 - 0022).

57. Għal gruppi transfruntieri, perimetru tat-trasferiment transfruntier jew għal tranżazzjonijiet transfruntieri, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jiddiskutu kif rilevanti l-qafas tal-bejgħ tagħhom ma' awtoritajiet oħra ta' riżoluzzjoni u awtoritajiet kompetenti sabiex jaqblu dwar l-allokazzjoni tal-kompiti, l-iskambju tal-informazzjoni u l-iskeda ta' żmien, biex jaġġornaw il-qafas tal-bejgħ fuq bażi regolari u biex tiġi żgurata l-eżistenza ta' linji ta' komunikazzjoni kunfidenzjali. Jistgħu jsiru diskussjonijiet pereżempju f'kulleġġi ta' riżoluzzjoni fejn jeżistu, jew fi Gruppi tal-Ġestjoni ta' Krizijiet (CMGs) fejn jeżistu (għall-G-SIIs), jew inkella, fuq bażi *ad hoc* u inqas formali.
58. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jiżguraw li l-proċess tal-bejgħ tagħhom ikun applikabbli taħt mill-inqas żewġ xenarji: il-bejgħ li jirriżulta minn proċess ta' kummerċjalizzazzjoni skont l-Artikolu 39 tad-Direttiva 2014/59/UE (li jista' jiġi kkwalfikat bħala "Bejgħ ta' Negozju Strategiku") u l-bejgħ mingħajr proċess ta' kummerċjalizzazzjoni kif previst mill-Artikolu 39(3) tad-Direttiva 2014/59/UE (li jista' jiġi kkwalfikat bħala "Bejgħ ta' Negozju Aċċellerat").
59. L-awtorità ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li tkun lesta li twettaq, kemm jista' jkun malajr u mhux aktar tard mid-dikjarazzjoni li qed tfalli jew probabbilment ser tfalli, il-valutazzjoni tal-fattibbiltà tal-proċess ta' kummerċjalizzazzjoni f'konformità mal-linji gwida tal-EBA dwar l-effettività tal-ghodda ta' bejgħ ta' negozju <sup>15</sup>.
60. Il-proċess tal-bejgħ jenħtiegħ li jipprovdi għal eżekuzzjoni bla xkiel matul it-tmiem il-ġimgħa ta' riżoluzzjoni ta' Bejgħ ta' Negozju Aċċellerat. Biex tagħmel dan, l-awtorità ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li tkun kapaċi taġġorna (pereżempju, permezz tat-twettiq ta' attivitajiet ta' monitoraġġ tas-suq; l-aċċess eżistenti għal *data* tas-suq rilevanti aġġornata jew il-proċessi eżistenti biex teħtiegħ assistenza esperta fil-kwistjoni), f'konformità mal-kundizzjonijiet tas-suq u l-perimetru tat-trasferiment fid-data li tfalli jew probabbilment ser tfalli, il-lista tal-kriterji għall-akkwirenti potenzjali li għandhom jissodisfaw u l-lista predefinita tal-akkwirenti potenzjali abbażi tal-paragrafu 19 ta' dawn il-linji gwida. L-awtorità ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li tivvaluta kemm jista' jkun kmieni l-implikazzjonijiet potenzjali ta' Bejgħ ta' Negozju Aċċellerat fir-rigward tar-regoli tal-Għajnuna mill-Istat u tiżgura eżekuzzjoni tal-bejgħ aċċellerat li jimminimizza dawn l-implikazzjonijiet<sup>16</sup>.
61. Għal Bejgħ ta' Negozju Strategiku, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jkunu jistgħu jaġġornaw il-lista ta' kriterji li l-akkwirenti potenzjali għandhom jissodisfaw abbażi tat-taqsima 4.1. u l-paragrafu 19 ta' dawn il-linji gwida. Il-proċess tal-bejgħ jenħtiegħ li jipprovdi għal eżekuzzjoni bla xkiel ta' Bejgħ ta' Negozju strategiku li jiżgura proċess ta' kummerċjalizzazzjoni miftuħ, trasparenti u mhux diskriminatorju (rekwiżiti ta' kummerċjalizzazzjoni), bil-għan li jimmassimizza l-prezz tal-bejgħ u jidentifika kwalunkwe kunflitt ta' interess potenzjali. Dawn il-kriterji jenħtiegħ li jinkludu varjetà ta' indikaturi relatati mas-saħħa finanzjarja, legali u operattiva tal-akkwirenti potenzjali li jenħtiegħ li jkunu relatati mal-perimetru tat-trasferiment u mhux

<sup>15</sup> Linji Gwida tal-EBA dwar iċ-ċirkostanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali għall-istabilità finanzjarja u dwar l-elementi relatati mal-effettività tal-bejgħ tal-ghodda ta' negozju skont l-Artikolu 39(4) tad-Direttiva 2014/59/UE (EBA/GL/2015/04).

<sup>16</sup> F'konformità ma' EBA Final Q&A2015\_2339.

imfassla biex ikunu ta' vantaġġ lix-xerrejja potenzjali identifikati *ex ante*. L-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' titlob pjanijiet li jstabbilixxu l-proċess ta' integrazzjoni tal-perimetru tat-trasferiment mix-xerrej potenzjali u li jenfasizzaw il-kapaċitajiet meħtieġa.

62. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jippreparaw għat-talba ta' assistenza esterna (inklużi konsulenti, konsulenti legali jew awdituri) fi ħdan il-proċess tal-bejgħ jew għad-delega tal-proċess ta' kummerċjalizzazzjoni. Ir-responsabbiltà li taqa' f'idejn l-awtorità ta' riżoluzzjoni m'għandhiex tiġi ddelegata, u l-awtorità ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li tkun stabbiliet proċess biex tagħżel u taħtar konsulenti esterni abbażi ta' kriterji definiti minn qabel taħt mandat definit, tikkontrollahom u tirrevedi l-kontribut tagħhom, tiżgura li ma jkunx hemm kunflitt ta' interess u l-kunfidenzjalità tkun rispettata. Il-mandat jenħtieġ li jiddefinixxi b'mod ċar, fost l-oħrajn, l-għanijiet u r-riżultati, l-għarfien espert u r-riżorsi mistennija, l-iskeda ta' żmien jew it-tariffi.

### 5.1.2 Segregazzjoni interna

63. Il-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà kif imsemmija fit-Taqsima C fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE għandha tkun mibnija fuq il-valutazzjoni tal-istrutturi legali u korporattivi tal-istituzzjoni (punt (2) tat-Taqsima C msemmija fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE), il-komplessità ta' din l-istruttura u d-diffikultà fl-allinjament ta' linji ta' negozju ma' entitajiet tal-grupp (punt (16) tat-Taqsima C fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE), u l-kompatibbiltà ta' din l-istruttura mal-għodda/għodod ta' riżoluzzjoni magħzula (punt (21) tat-Taqsima C fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE). Għalhekk, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jqisu kif jippreparaw bl-aħjar mod għall-għodda tas-separazzjoni tal-assi peress li ħafna mill-komponenti tal-perimetru tat-trasferiment jistgħu ma jkunux f'entità legali waħda jew linja ta' negozju waħda u meta meħtieġ u mingħajr preġudizzju għas-setgħat skont l-Artikolu 17 tad-Direttiva 2014/59/UE, jipromwovu s-separazzjoni tal-portafolli billi:
- Jitolbu lill-istituzzjonijiet biex ikollhom playbooks (ara l-paragrafu 75) li jstabbilixxu kif jistgħu jissegregaw l-assi f'diffikultà<sup>17</sup> f'linja ta' negozju waħda jew entità legali waħda meta l-għodda tas-separazzjoni tal-assi titqies fl-istrateġija ta' riżoluzzjoni u meta l-portafolli eliġibbli għall-għodda tas-separazzjoni tal-assi jkunu mxerrda madwar il-grupp;
  - Il-valutazzjoni dwar kif l-għażliet ta' rkupru taħt il-punt (14) tat-Taqsima A fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE jistgħu jappoġġjaw is-separazzjoni tal-assi f'diffikultà mill-bqija tal-grupp.
64. Meta jintalbu juru kif jistgħu jissegregaw l-assi f'diffikultà, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jenfasizzaw kif l-azzjonijiet tagħhom se:

---

<sup>17</sup> Għal dawn il-linji gwida l-assi f'diffikultà għandhom jinftiehem bħala assi danneġġati jew bi prestazzjoni baxxa kif imsemmi fil-premessa 59 tad-Direttiva 2014/59/UE.

- Jiffaċilitaw kwalunkwe eżerċizzju dijanjostiku kif imsemmi fil-linji gwida tal-EBA dwar testijiet, rieżamijiet jew eżerċizzji li jistgħu jwasslu għal miżuri ta' appoġġ<sup>18</sup> peress li l-biċċa l-kbira tal-assi f'diffikultà jkunu ċentralizzati f'unità ta' negozju waħda ddedikata;
- Jippermettu identifikazzjoni xierqa ta' ostakli kuntrattwali, rekwiżiti legali marbuta mal-assi f'diffikultà u tipi oħra ta' limitazzjonijiet għat-trasferiment;
- Jipprovdu għal valutazzjoni eħfef tal-assi f'diffikultà (u konsegwentement tal-linji ta' negozju mhux f'diffikultà li jappoġġjaw l-għażla tal-għodda ta' riżoluzzjoni komplimentari);
- Joħolqu livell għoli ta' għarfien espert fi ħdan l-unità ta' negozju biex tittratta l-assi f'diffikultà;
- Iwasslu għall-iżvilupp ta' sett ta' *data* ddedikat li jkopri l-kwistjonijiet ta' kollateral u d-dritt relatati mal-assi f'diffikultà;
- Jenfasizzaw is-servizzi speċifiċi meħtieġa għal dawn l-oġġetti u jibdeu jimplimentaw l-arranġamenti biex jimmaniġġjawhom;
- Iwasslu għas-segregazzjoni tar-rizorsi meħtieġa (inklużi finanzjarji jew tal-persunal) li mbagħad jistgħu jiġu trasferiti aktar faċilment fil-punt ta' riżoluzzjoni, notevolment bl-għajjnuna ta' arranġamenti ta' servizzjar.

65. Meta jkun rilevanti, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li juru wkoll il-kapaċitajiet tagħhom li joħolqu entitajiet legali f'konformità mal-paragrafu 48 ta' dawn il-linji gwida.

## 5.2 Jagħmlu arranġamenti biex jiżguraw is-separazzjoni bla xkiel

### 5.2.1 Aspetti legali

66. F'konformità mal-Artikolu 67(1), punt (a), tad-Direttiva 2014/59/UE, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jivvalutaw, fejn ikun applikabbli, sa liema punt il-liġi ta' Stat Membru tal-UE tapplika b'mod effettiv għal kuntratt regolat minn liġi ta' pajjiż terz u l-applikazzjoni effettiva tas-setgħat ta' riżoluzzjoni<sup>19</sup>.
67. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jivvalutaw sa liema punt il-karatteristiċi kuntrattwali jistgħu jiġu emendati sabiex jevitaw in-notifika u l-approvazzjonijiet li mhumiex diġà eżentati skont id-Direttiva 2014/59/UE.
68. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni fl-identifikazzjoni ta' kwalunkwe bidla fl-artikolu ta' assoċjazzjonijiet jew tal-forma legali involuti permezz tat-

<sup>18</sup> Linji Gwida tal-EBA dwar it-tipi ta' testijiet, rieżamijiet jew eżerċizzji li jistgħu jwasslu għal miżuri ta' appoġġ skont l-Artikolu 32(4), punt (d)(iii) tad-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Bank (EBA/GL/2014/09).

<sup>19</sup> Il-kuntratti ta' pajjiżi terzi li jsostnu t-trasferiment legali ta' assi, drittijiet u/jew obbligazzjonijiet rilevanti huma diġà mistennija li jipprovdu esplicitament għall-karatteristiċi reżiljenti għar-riżoluzzjoni u li jirrikonoxxu u jinfurmaw lill-kontroparti li l-kuntratt jista' jkun suġġett għall-eżerċizzju tas-setgħat ta' riżoluzzjoni biex jissospendu jew jirrestringu d-drittijiet jew l-obbligi ("setgħat ta' sospensjoni") skont id-Direttiva 2014/59/UE.

trasferiment tal-perimetru tat-trasferiment definit, peress li entità tista' ma tkunx trasferibbli taħt il-forma legali attwali tagħha lil akkwirent b'forma legali differenti jew jista' jkun hemm dispożizzjonijiet konfligġenti fl-artikolu ta' assoċjazzjonijiet. Il-pjan ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jistabbilixxi l-proċess u l-azzjonijiet meħtieġa biex dawn il-kwistjonijiet jiġu indirizzati fil-ħin.

### 5.2.2 Aspetti finanzjarji

69. Meta l-kontinwità tal-perimetru tat-trasferiment teħtieġ aċċess għal muniti jew kontinwità ta' tranżazzjonijiet back-to-back kif enfasizzat mill-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 69 tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà tal-EBA, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jiżguraw li jkun hemm fis-seħħ arrangamenti biex jiżguraw din il-kontinwità, skont l-aspettattivi tal-awtorità ta' riżoluzzjoni. Pereżempju, il-ftehimiet bankarji korrispondenti jistgħu jiġu abbozzati minn qabel sabiex jiġi żgurat li meta meħtieġ il-perimetru tat-trasferiment ikompli jiġi servut fil-muniti meħtieġa. Il-ftehimiet eżistenti jenħtieġ li jkunu trasferibbli wkoll skont id-Direttiva 2014/59/UE.
70. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jidentifikaw ir-rwol tal-mekkanizmi ta' solidarjetà (istituzzjonijiet b'korp ċentrali) jew kwalunkwe SPI eżistenti fl-implimentazzjoni tal-għodda tat-trasferiment u biex jiżguraw separazzjoni u riżolvibbiltà fil-pront.

### 5.2.3 Aspetti operattivi

71. Fil-każ ta' trasferiment parzjali jew lil akkwirenti differenti (bħal KMA u Istituzzjoni Tranżitorja) jew lil akkwirent iżda mingħajr ma tiġi stralċjata l-istituzzjoni soġġetta għal riżoluzzjoni (meta, pereżempju, tgħaqqad ir-rikapitalizzazzjoni interna u l-għodda tas-separazzjoni tal-assi), is-setgħa regolata mill-Artikolu 64(1), punt (d), tad-Direttiva 2014/59/UE tista' ma tkunx biżżejjed biex jinżammu l-aċċessi għas-servizzi kollha. Għalhekk, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jinfurmaw lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni dwar il-possibbiltà li jinkludu klawżoli ta' aċċess tripartitiku fil-kuntratt ma' fornitur tas-servizz.
72. *[Kumpanija tas-Servizz Kondiviza]* L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtieġ li jivvalutaw jekk il-mudell attwali għall-forniment ta' servizzi ikollux impatt fuq is-separabbiltà tal-perimetru tat-trasferiment u jqisu l-infurzar tal-arrangamenti stabbiliti fil-paragrafu 34 tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà tal-EBA.
73. *[Pjanijiet ta' kontinġenza tal-FMI]* Minbarra l-gwida msemmija fit-taqsim 4.1.2 (u partikolarment il-paragrafu 50) tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà tal-EBA, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li:
- Jivvalutaw kif l-aċċessi meħtieġa tal-FMIs se jiġu trasferiti lill-entità li l-għan tagħha huwa ż-żamma tal-funzjoni kritika/il-kontinwità ta' negozju ewlenija u/jew kif jista' jiġi stabbilit l-aċċess indirett. Jekk l-istituzzjoni soġġetta għal riżoluzzjoni ssir entità ta' stralċ (wara l-applikazzjoni tal-għodda tat-trasferiment skont l-Artikolu 37(6) Direttiva 2014/59/UE) jew fil-każ tal-KMA, l-aċċess għall-FMI jista' jkun limitat. Għalhekk, jenħtieġ li jingħata aċċess indirett permezz tal-entità kontinwa u jsiru arrangamenti għal dan il-għan, inkluż li l-entità

kontinwa żzomm is-servizzi tal-BIC, tal-konnettività u tal-komunikazzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni.

- Jivvalutaw il-mekkaniżmi ta' tranżizzjoni eżistenti, il-proċessi ta' applikazzjoni sommarji għall-aċċess għall-FMI jew il-possibbiltajiet li tingħata prokura sabiex tinżamm il-kontinwità tal-aċċess għall-FMI għall-perimetru tat-trasferiment.
- Fuq talba mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, jivvalutaw l-impatt tat-trasferiment fuq is-servizzi pprovduti mill-istituzzjoni lill-FMIs u/jew lil partijiet oħra.

### 5.3 Eżekuzzjoni ta' proċessi sekondarji

74. Il-bejgħ tal-perimetru tat-trasferiment se jirrikjedi azzjonijiet addizzjonali flimkien mat-tnejn tal-proċess tal-bejgħ u/jew se jwassal għal effetti sekondarji, li jenħtieġ li jiġu ġestiti u ppreparati għalihom sabiex jiġi żgurat trasferiment bla xkiel kemm mill-istituzzjoni kif ukoll mill-awtorità ta' riżoluzzjoni.

#### Aspetti speċifiċi rilevanti għall-eżekuzzjoni tat-trasferiment għall-istituzzjoni

75. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jiżviluppaw proċessi interni u miżuri preparatorji sabiex l-eżekuzzjoni tat-trasferiment tkun kredibbli u fattibbli. Dawn il-proċessi jenħtieġ li jinkludu arranġamenti ta' governanza inkluża indikazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet, il-linji ta' rapportar u r-rolji tal-kumitati, kif ukoll id-definizzjoni ta' passi proċedurali u ta' validazzjoni, it-twaqqif tal-komunikazzjoni u d-deskrizzjoni tas-Sistemi ta' Informazzjoni Maniġerjali rilevanti li turi l-proċessi u l-informazzjoni addizzjonali meħtieġa minn partijiet terzi. Dawn il-proċessi jenħtieġ li jiġu kkompilati fi playbooks apposta fuq talba tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni u soġġetti għal sessjonijiet ta' Prattika biex jiġi żgurat li l-proċessi jkunu operattivi. L-elementi stabbiliti minn hawn 'il quddiem jenħtieġ li jiġu integrati fil-lista ta' proċessi li jenħtieġ li jiġu koperti.

76. *[Aġġustament tal-karta tal-bilanċ]* It-trasferiment se jkun ikkombinat mal-applikazzjoni ta' tnaqqis fil-valur u l-konverżjoni ta' strumenti kapitali (WDCCI) u jista' jiġi kkombinat ma' rikapitalizzazzjoni interna. Il-Bejgħ ta' Negozju jeħtieġ li n-negozju jkun kummerċjabbli. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jiżviluppaw proċeduri biex jimplimentaw aġġustamenti tal-kontabilità u partikolarment biex jirrikonoxxu t-telf fil-ħin qabel it-trasferiment sabiex ma jgħadduhomx lill-entità kontinwa.

77. Jekk l-istituzzjonijiet soġġetti għal riżoluzzjoni jitkomplew, jenħtieġ li jkunu jistgħu jappoġġjaw il-produzzjoni ta' karta tal-bilanċ ta' wara r-riżoluzzjoni li tittratta l-irtirar tar-rikonoxximent tal-perimetru tat-trasferiment u għar-rikavat tiegħu fl-istandards tal-kontabilità miftiehma minn qabel. Tali karti tal-bilanċ mhumiex mitluba li jiġu aġġornati b'mod permanenti fil-fażi ta' qabel ir-riżoluzzjoni, iżda l-istituzzjonijiet jenħtieġ li juru li huma kapaċi li jipprovdut malajr lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni b'karti tal-bilanċ ta' wara r-riżoluzzjoni li jikkorrispondu mal-perimetru tat-trasferiment identifikat mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni bl-għajnuna tal-istituzzjonijiet.

78. *[Rieżami legali]* L-istituzzjonijiet jenħtieg li jwettqu rieżami legali tal-kuntratti mmappjati mal-perimetru tat-trasferiment u li jappoġġjaw il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 40. Rieżami legali tal-kuntratti jenħtieg li jenfasizza:
- Klawżoli kuntrattwali li joħolqu sfidi għat-trasferiment li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' jew ma tkunx tista' temenda skont l-Artikolu 64 tad-Direttiva 2014/59/UE u li legalment jimponu obbligu (inkluża komunikazzjoni speċifika lill-klijenti jew lill-awtoritajiet; approvazzjoni; jew rekwiżiti ta' reġistrazzjoni) fil-każ tat-trasferiment jew sabiex tiġi trasferita;
  - Wegħdi multipli eżistenti (meta klijent ikun wiegħed l-istess kollateral għal kuntratti differenti);
  - Regolament nazzjonali speċifiku applikabbli bħal regolament ta' bonds koperti, li jista' jimponi ċerti kundizzjonijiet għat-trasferiment (ara t-taqsima 4.3 ta' dawn il-linji gwida);
  - Il-litigazzjonijiet eżistenti u d-dispożizzjonijiet kuntrattwali li jistgħu jagħtu lok għal litigazzjonijiet fir-riżoluzzjoni jew wara.
79. *[Implimentazzjoni tal-perimetru tat-trasferiment]* L-istituzzjonijiet jenħtieg li jiżviluppaw proċess sabiex jimplementaw il-metodoloġija tad-definizzjoni tal-perimetru tat-trasferiment definita mill-awtorità ta' riżoluzzjoni u jidentifikaw u jimplementaw l-obbligi amministrattivi u legali tagħha (bħal, pereżempju, ir-reġistrazzjoni).
80. *[Identifikazzjoni tal-implikazzjonijiet tat-taxxa]* L-istituzzjoni jenħtieg li tidentifika u tagħti stima tal-implikazzjonijiet tat-taxxa tat-trasferiment kollha u tinforma b'dan lill-awtorità ta' riżoluzzjoni. It-trasferiment ta' ishma jew assi jista' jagħti lok għal kwistjonijiet ta' tassazzjoni.
81. *[Kontinwità tas-servizz]* L-istituzzjonijiet jenħtieg li jinkludu fil-playbooks tat-trasferimenti tagħhom pjanijiet ta' tranżizzjoni li jstabilixxu, fost arrangamenti oħra, proċessi sabiex jipproduċu ftehimiet dwar servizzi fir-rigward tat-tranżitu (TSAs) jew ftehimiet dwar il-livell ta' servizz (SLAs) fuq talba skont il-paragrafu 22 tal-linji gwida dwar ir-riżolvibbiltà tal-EBA, biex jimplementaw l-arrangamenti ta' kontinwità tas-servizz tal-FMI u l-arrangamenti ta' tranżizzjoni li għandhom jiġu applikati għall-entità b'legat f'konformità mal-aspettattivi tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.
82. *[Pjan ta' negozju]* L-istituzzjonijiet jenħtieg li jfasslu u jissottomettu fil-ħin pjanijiet ta' negozju jew simili jekk ikun meħtieg mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni. F'każ ta' ftehim ta' negozju dwar l-ishma tal-Bejgħ ta' Negozju, il-kummerċjalizzazzjoni tal-perimetru tat-trasferiment x'aktarx li teħtieg pjan ta' negozju flimkien ma' firxa wiesgħa ta' data. L-aspettattivi fir-rigward tal-kontenut tal-imsemmi pjan ta' negozju jenħtieg li jiġu definiti mal-awtorità ta' riżoluzzjoni.



### Aspetti specifici rilevanti għall-eżekuzzjoni tat-trasferiment għall-awtorità

83. L-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni jenħtieġ li jiddefinixxu l-proċessi sabiex jimplimentaw it-trasferiment bla xkiel fir-rizzoluzzjoni u partikolarment:

- il-modalitajiet u l-proċess tat-teħid tad-deċiżjonijiet biex jintużaw is-setgħat skont l-Artikoli 63 u 64 tad-Direttiva 2014/59/UE;
- il-prestazzjoni tal-aġġustamenti fuq il-perimetru tat-trasferiment, speċjalment wara r-rapport ta' valutazzjoni finali, biex jiġu żgurati trasferimenti possibbli lura lill-istituzzjoni f'rizzoluzzjoni;
- kwalunkwe obbligu ieħor speċifiku għal pajjiż.

## 5.4 Kapacitajiet ta' sistemi ta' informazzjoni manigerjali

84. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jkunu jistgħu jissottomettu informazzjoni f'waqtha u preċiża lill-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni sabiex ikunu jistgħu jieħdu deċiżjonijiet infurmati qabel, matul u wara r-rizzoluzzjoni. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jkollhom Sistemi ta' Informazzjoni Manigerjali u infrastrutturi teknoloġiċi adegwati sabiex jimplimentaw l-istrategġija ta' rizzoluzzjoni f'waqtha f'konformità mal-Artikolu 11 tad-Direttiva 2014/59/UE.

85. F'konformità mal-prinċipju tal-proporzjonalità u biex jappoġġjaw il-proċessi msemmija fil-paragrafu 75 ta' dawn il-linji gwida, l-istituzzjonijiet jenħtieġ li jkunu jistgħu, fuq talba tal-awtoritajiet ta' rizzoluzzjoni, jipprovdu informazzjoni granulari dwar il-komponenti tal-perimetru tat-trasferiment u jaġġornaw id-*data* meħtieġa għat-trasferiment; id-differenza fil-ħin bejn id-*data* tal-għeluq tal-informazzjoni u d-*data* ta' rizzoluzzjoni jenħtieġ li tkun żgħira kemm jista' jkun. Il-livell ta' granularità jenħtieġ li jippermetti li l-oġġetti trasferiti jiġu vvalutati separatament mill-bqija tal-oġġetti u jippermetti lill-awtorità ta' rizzoluzzjoni tiddeċiedi dwar l-ispeċificitajiet tas-separazzjoni u t-trasferiment u tidentifika l-oġġetti tat-trasferiment skont dak li huwa meħtieġ għall-att ta' implimentazzjoni nazzjonali.

### Informazzjoni biex jiġi identifikat il-perimetru tat-trasferiment ewlieni

86. L-istituzzjonijiet jenħtieġ li jappoġġjaw l-identifikazzjoni tal-perimetru tat-trasferiment b'informazzjoni dwar il-livell ta' oġġetti individwali (obbligazzjonijiet, assi u drittijiet), inkluż:

- L-immappjar ta' funzjonijiet kritiċi u linji ta' negozju ewlenin għal kull oġġett;
- Il-klassifikazzjoni ta' oġġetti (bħat-tip ta' assi/obbligazzjoni; l-informazzjoni dwar il-kontroparti, u t-tip ta' kollateral);
- Il-kwalità tal-assi u l-indikaturi tar-riskju (bħal klassifikazzjoni PL/NPL, RWA u informazzjoni kollaterali, assi likwidi ta' kwalità għolja);



- Aspetti legali (inklużi l-ligi li tirregola u r-rikonoxximent tas-setgħat tat-trasferiment tad-Direttiva 2014/59/UE u kwalunkwe limitazzjoni kuntrattwali potenzjali għat-trasferibbiltà tal-istrument rilevanti);
  - Informazzjoni tal-kontabilità (bħall-valur nett tal-assi, l-ammont barra l-karta tal-bilanċ u l-ammont tal-provvediment ta' telf minn self), meta rilevanti.
87. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jenħtiegħ li jiżviluppaw aspettattivi f'termini ta' *data* rigward it-trasferiment u l-għodod tat-trasferiment meqjusa li jikkumplementaw il-paragrafu preċedenti skont il-prinċipju ta' proporzjonalità promoss mid-Direttiva 2014/59/UE.
88. Fil-każ tal-għodda tas-separazzjoni tal-assi, l-istituzzjonijiet jenħtiegħ li jiżviluppaw kapacitajiet biex iwettqu eżerċizzju dijanjostiku kif definit mill-awtorità ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-prinċipji stabbiliti fil-linji gwida tal-EBA dwar testijiet, rieżamijiet jew eżerċizzji li jistgħu jwasslu għal miżuri ta' appogg<sup>20</sup>.

#### Data għall-valutazzjoni tal-interkonnessjonijiet

89. L-istituzzjonijiet, f'konformità mat-taqsim 4.2 ta' dawn il-linji gwida, jenħtiegħ li jkunu wkoll kapaċi jidentifikaw:
- L-interkonnessjonijiet salvagwardjati mill-Artikoli 76 sa 80 tad-Direttiva 2014/59/UE – inklużi: l-immappjar ta' ftehimiet ta' netting u ta' paċa u mmappjar ta' obligazzjonijiet garantiti u kollaterali korrispondenti.
  - L-interkonnessjonijiet, li mhumiex salvagwardjati b'mod espliċitu mid-Direttiva 2014/59/UE – bħal, pereżempju: l-immappjar ta' facilitajiet għal IDs tal-kuntratti biex jiġu identifikati oġġetti taħt l-istess kuntratt u konnessjonijiet bejn entitajiet legali differenti bħal ittra ta' konfort.
  - Il-konnessjonijiet ekonomiċi u kummerċjali – bħal, pereżempju: informazzjoni dwar l-iñhegġjar u r-relazzjonijiet mal-klijenti; jew
  - Riskji ta' litigazzjoni.

#### Gwida speċifika dwar il-bejgħ ta' għodda ta' negozju

90. Fil-playbooks tat-trasferimenti, l-istituzzjonijiet jenħtiegħ li jispjegaw kif jistgħu jstabbilixxu malajr kamra tad-*data* virtwali li jkun fiha biżżejjed informazzjoni biex ix-xerrej iwettaq id-diligenza dovuta tal-perimetru tat-trasferiment u jissodisfa l-aspettattivi tal-proċess tal-bejgħ tal-awtorità ta' riżoluzzjoni.

---

<sup>20</sup> EBA/GL/2014/09.

91. L-istituzzjonijiet jenħtieg li jizviluppaw arrangamenti li jappoġġjaw il-produzzjoni ta' pjanijiet ta' negozju, li wkoll potenzjalment jinqasmu bejn pjan għall-portafoll ta' trasferiment u wieħed għall-portafoll li jibqa' fl-istituzzjoni b'legat.

#### Sistemi ta' informazzjoni manigerjali biex tiġi żgurata l-kontinwità operattiva

92. L-istituzzjonijiet jenħtieg li juru kif is-separazzjoni, li tappoġġja l-eżekuzzjoni operattiva tat-trasferiment, tista' tiġi implimentata malajr fis-sistemi tal-bank, billi tipprovdi kontinwità tal-kapaċitajiet ta' sistemi ta' informazzjoni manigerjali għall-entità b'legat kif ukoll għall-entità li tirċievi (bħal, pereżempju, is-separazzjoni tal-entrati tal-kontabilità) meta jkun previst mill-istrategija ta' rizzoluzzjoni u f'konformità mal-paragrafu 81 ta' dawn il-linji gwida<sup>21</sup>.

#### Kapaċitajiet oħra ta' sistemi ta' informazzjoni manigerjali

93. Is-sistemi ta' informazzjoni manigerjali jenħtieg li jkunu flessibbli biżżejjed biex jippermettu aġġustamenti għall-perimetru trasferit wara r-rizzoluzzjoni (trasferimenti mill-ġdid). Pereżempju, tali aġġustamenti jkun jenħtieg li jiġu riflessi bla xkiel fil-kontijiet ta' ġestjoni.

---

<sup>21</sup> Kif ukoll mal-punt (11) tat-Taqsima C fl-Anness tad-Direttiva 2014/59/UE.