

EBA/GL/2015/04

07.08.2015

Linji gwida

dwar iċ-ċirkustanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali għall-istabilità finanzjarja u dwar l-elementi relatati mal-effettività tal-bejgħ tal-għodda tan-negozju taħt l-Artikolu 39(4) tad-Direttiva 2014/59/UE

Linji Gwida tal-EBA dwar iċ-ċirkustanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali għall-istabilità finanzjarja u dwar l-elementi relatati mal-effettività tal-bejgħ tal-għodda tan-negozju taħt l-Artikolu 39(4) tad-Direttiva 2014/59/UE

Status ta' dawn il-linji gwida

1. Dan id-dokument jinkludi linji gwida maħruġin skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010¹. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz possibbli biex jikkonformaw mal-linji gwida.
2. Il-linji gwida jipprovdu l-fehma tal-EBA dwar Prattiki Supervizorji xierqa fis-Sistema Ewropea ta' Supervizjoni Finanzjarja jew dwar kif il-liġi tal-Unjoni għandha tiġi applikata f'qasam partikolari. L-awtoritajiet kompetenti kif iddefiniti fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki supervizorji tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi supervizorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma diretti primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

Rekwiżiti ta' rapportar

3. B'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk hux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella bir-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sa 07.10.2015. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu mill-EBA li mhumiex konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-ABE lil compliance@eba.europa.eu bir-referenza 'EBA/GL/2015/04'. In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe bidla fl-istat ta' konformità għandha tiġi rrapportata wkoll lill-EBA.

¹ Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi l-Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE, (GU L 331, 15.12.2010, p.12).

4. In-notifiki ser jġu ppublikati fuq is-sit web tal-EBA, f'konformità mal-Artikolu 16(3).

Titolu I - Is-sugġett, il-kamp ta' applikazzjoni u d-definizzjonijiet

1. Il-linji gwida jispeċifikaw iċ-ċirkustanzi fattwali li jammontaw għal theddida materjali għall-istabilità finanzjarja li tinĥoloq jew tiġi aggravata mill-falliment jew il-probabbiltà ta' falliment tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fit-tifsira tal-punt (a) tal-Artikolu 39(4) tad-Direttiva 2014/59/UE u l-elementi fejn il-konformità mar-rekwiżiti għall-kummerċjalizzazzjoni tal-istituzzjoni kif speċifikat fl-Artikolu 39(1) tad-Direttiva 2014/59/UE aktarx li thedded l-effettività tal-ghodda tal-bejgħ ta' operat fl-indirizzar ta' dik it-theddida jew biex jintlaħaq l-oġettiv tar-riżoluzzjoni msemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 31(2) tad-Direttiva 2014/59/UE.
2. Il-linji gwida japplikaw għall-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni.

Titolu II - Ċirkustanzi li jammontaw għal theddida materjali għall-istabilità finanzjarja

3. Meta jivalutaw jekk hemmx theddida materjali għall-istabilità finanzjarja li tinĥoloq jew tiġi aggravata mill-falliment jew il-probabbiltà ta' falliment tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni fil-kuntest tar-rekwiżit ta' kummerċjalizzazzjoni tal-istituzzjoni relatata mal-bejgħ tal-ghodda ta' negozju, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw l-impatt fuq istituzzjonijiet u swieq finanzjarji oħrajn inklużi l-fornituri ta' infrastruttura u klijenti mhux finanzjarji tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari, iżda ma jillimitawx lilhom infushom biss għal, ċirkustanzi fattwali li huma rilevanti għar-riskju li l-kummerċjalizzazzjoni tal-istituzzjoni taħt riżoluzzjoni tista' toħloq l-aggravar tal-incertezza u telf tal-fiduċja tas-suq. Dawn iċ-ċirkustanzi għandhom jinkludu mill-inqas kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) ir-riskju ta' kriżi sistemika, kif jidher min-numru, mid-daqs jew mis-sinifikat ta' istituzzjonijiet li huma f'riskju li jissodisfaw il-kundizzjonijiet għal intervent bikri jew il-kundizzjonijiet ta' riżoluzzjoni jew f'riskju li jgħaddu minn proċedura ta' insolvenza, jew kif jidher mill-appoġġ finanzjarju pubbliku lill-istituzzjonijiet jew faċilitajiet ta' likwidità straordinarji pprovduti mill-banek ċentrali;
 - (b) ir-riskju ta' waqfien ta' funzjonijiet essenzjali jew żieda konsiderevoli fil-prezzijiet għall-provvediment ta' dawn il-funzjonijiet kif jidher minn bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq għal dawn il-funzjonijiet jew id-disponibbiltà tagħhom, jew l-aspettattiva ta' kontropartijiet u partecipanti tas-suq oħrajn f'dan ir-rigward;
 - (c) l-irtirar ta' finanzjamenti jew depożiti għal żmien qasir;
 - (d) tnaqqis fil-prezzijiet tal-ishma ta' istituzzjonijiet jew fil-prezzijiet ta' assi miżmuma mill-istituzzjonijiet, b'mod partikolari fejn jista' jkollhom impatt fuq is-sitwazzjoni tal-kapital tal-istituzzjonijiet;
 - (e) tnaqqis fil-finanzjament fuq żmien qasir jew medju disponibbli għall-istituzzjonijiet;

- (f) indeboliment fil-funzjonament tas-suq ta' finanzjament interbankarju, kif jidher b'mod partikolari minn zieda fir-reqwiziti tal-marġni u tnaqqis fil-kollateral disponibbli għall-istituzzjonijiet;
 - (g) židiet fil-prezzijiet għall-assigurazzjoni ta' inadempjenza ta' kreditu jew tnaqqis fil-klassifikazzjonijiet ta' istituzzjonijiet jew partecipanti oħrajn fis-suq li huma rilevanti fir-rigward tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-istituzzjonijiet.
4. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jevalwaw il-possibbiltà ta' indeboliment imminenti għal kwalunkwe wieħed minn dawn l-elementi li jista' jaffettwa istituzzjonijiet oħrajn minbarra l-istituzzjoni taht riżoluzzjoni li huma rilevanti fir-rigward tal-istabilità finanzjarja ta' Stat Membru wieħed jew aktar abbaži tar-rilevanza tagħhom b'mod individwali kif ukoll b'mod kollettiv, kif xieraq.

Titolu III - Elementi relatati mal-effettività tal-bejgħ tal-għodda tan-negozju u mal-istabilità finanzjarja

5. Meta jivvalutaw jekk il-konformità mar-reqwiziti speċifikati fl-Artikolu 39(1) tad-Direttiva 2014/59/UE aktarx li thedded l-effettività tal-bejgħ tal-għodda tan-negozju jew il-kisba tal-għan ta' riżoluzzjoni li jiġu evitati effetti ħżiena sinifikanti fuq l-istabilità finanzjarja, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw mill-inqas l-elementi li ġejjin:
- (a) Rigward ir-reqwizit ta' trasparenza stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 39(2) tad-Direttiva 2014/59/UE, ir-riskju li l-kummerċjalizzazzjoni għal ċirku usa' ta' xerrejja potenzjali u li l-iżvelar tar-riskji u l-valutazzjonijiet jew l-identifikazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali u mhux essenzjali fir-rigward tal-istituzzjoni taht riżoluzzjoni jista' tirriżulta f'aktar incertezza u f'telf ta' fiduċja tas-suq. B'mod partikolari, tnejn għall-proċess ta' kummerċjalizzazzjoni m'għandhomx iżidu r-riskju li l-istituzzjoni tista' tidhol f'riżoluzzjoni.
 - (b) Fir-rigward tal-prinċipju ta' nondiskriminazzjoni stabbilit mill-punt (b) tal-Artikolu 39(2) tad-Direttiva 2014/59/UE, il-fatt li ċerti xerrejja potenzjali aktarx li aktar jiżguraw stabilità finanzjarja, b'mod partikolari minħabba fatturi bħall-pożizzjoni finanzjarja jew tas-suq tagħhom, l-istruttura u l-mudell tan-negozju tagħhom, li jistgħu jiffaċilitaw l-integrazzjoni tan-negozju u l-fattibbiltà legali u organizzattiva jew jista' jkollhom effetti pożittivi fuq iż-żmien meħtieġ għall-implimentazzjoni tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni u l-aspettattiva li l-funzjonijiet essenzjali jistgħu jtkomplew. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw il-ħtiġijiet u l-aspettattivi tal-kontropartijiet, tal-fornituri tal-infrastruttura, id- depożitanti u l-fornituri tal-likwidità u dawk tas-suq usa'.
 - (c) L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jiżguraw li l-arrangamenti li jassiguraw li l-partijiet involuti fil-proċess ta' kummerċjalizzazzjoni m'għandhomx kunflitti ta' interess kif stipulat mill-punt (c) tal-Artikolu 39(2) tad-Direttiva 2014/59/UE ma jimpedixx il-prattikabbiltà u l-implimentazzjoni f'waqtha tal-azzjoni ta' riżoluzzjoni. L-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni li, minħabba l-għadd limitat ta' fornituri tas-servizz, il-

konsulenti u x-xerrejja potenzjali fis-suq, ċertu riskju ta' kunflitti ta' interess jista' jkun inerenti għall-proċess tal-bejgħ.

(d) Meta jivvalutaw jekk il-vantaġġi għax-xerrejja potenzjali humiex ingusti fit-tifsira tal-punt (d) tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni li l-għanijiet ta' riżoluzzjoni u l-ħtieġa għal azzjoni rapida jistgħu jiġġustifikaw l-inċentivar ta' xerrejja jew jillimitaw ir-riskju tagħhom, b'mod partikolari fil-kuntest tal-użu tal-arranġamenti ta' finanzjament għal dawn l-għanijiet kif imsemmi fl-Artikolu 101(1) tad-Direttiva 2014/59/UE.

(e) Meta jkunu qegħdin jimmiraw li jimmassimizzaw il-prezz tal-bejgħ kif meħtieġ mill-punt (f) tad-Direttiva 2014/59/UE, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-ħtieġa għal azzjoni rapida, li tista' tkun f'kunflitt ma' negozjati tal-prezz jew proċessi ta' offerti fit-tul, u l-għanijiet ta' riżoluzzjoni, b'mod partikolari l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali, li tista' tkun f'kunflitt mal-immassimizzar tal-prezz tal-bejgħ għal ċerti oqsma ta' negozju. Barra minn hekk, l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għandhom jikkunsidraw li ċerti xerrejja potenzjali aktarx li aktar jiżguraw stabilità finanzjarja, b'mod partikolari minħabba fatturi bħall-pożizzjoni finanzjarja jew tas-suq tagħhom, l-istruttura jew il-mudell tan-negozju tagħhom.

6. Meta l-awtorità ta' riżoluzzjoni tivvaluta l-ħtieġa li tiegħu azzjoni ta' riżoluzzjoni rapida skont il-punt (e) tad-Direttiva 2014/59/UE, din għandha tikkunsidra b'mod partikolari l-kontinwazzjoni ta' funzjonijiet essenzjali, il-fiduċja tad-depożitanti u tal-pubbliku, il-funzjonament tal-infrastrutturi u ż-żmien ta' negozjar fis-swieq rilevanti.

Titolu III - Dispożizzjonijiet finali u implimentazzjoni

Dawn il-Linji Gwida għandhom japplikaw mill-1 ta' Awwissu 2015.

Dawn il-Linji Gwida għandhom ikunu riveduti sal-31 ta' Lulju 2017.