

EBA/GL/2016/08

24/11/2016

Linji Gwida

dwar appoġġ implicitu għal
tranżazzjonijiet ta' titolizzazzjoni

1. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

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 superviżorji xierqa fis-Sistema Ewropea ta' Superviżjoni 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 superviżorji 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. 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 24/01/2017. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jittqiesu 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/2016/08. 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.
4. In-notifiki ser jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, f'konformità mal-Artikolu 16(3).

¹ 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. Is-sugġett, il-kamp ta' applikazzjoni u d-definizzjonijiet

Is-sugġett

5. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw x'jikkostitwixxi kundizzjonijiet ta' distakkament u meta tranżazzjoni mhijiex strutturata biex tipprovdi appoġġ, skont l-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013². Il-linji gwida jelaboraw ukoll aktar dwar ir-rekwiżiti ta' notifika u ta' dokumentazzjoni tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Il-kamp ta' applikazzjoni

6. Dawn il-linji gwida japplikaw fir-rigward tal-appoġġ iprovdut lit-titolizzazzjonijiet minn istituzzjonijiet sponsor u minn istituzzjonijiet originaturi lil hinn mill-obbligi kuntrattwali tagħhom kif speċifikat aktar f'paragrafu 10, f'konformità mal-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-kundizzjonijiet stipulati fih. Dawn il-linji gwida huma mingħajr preġudizzju għall-valutazzjoni kontinwa ta' trasferiment sinifikanti tar-riskju matul il-ħajja tat-titolizzazzjoni.

L-indirizzati

7. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti kif definit fil-punt (i) tal-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u lill-istituzzjonijiet finanzjarji kif definit fl-Artikolu 4(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Id-definizzjonijiet

8. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u definiti fir-Regolament (UE) Nru 575/2013 għandhom l-istess tifsira f'dawn il-linji gwida.

3. L-implimentazzjoni

Id-data tal-applikazzjoni

9. Dawn il-linji gwida japplikaw mill-1 ta' Marzu 2017.

² Ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012.

4. L-appoġġ implicitu

L-obbligi kuntrattwali eżistenti

10. Kwalunkwe tranżazzjoni (biex jiġi evitat kull dubju, inkluż, iżda mhux limitat għal, kwalunkwe emenda għad-dokumentazzjoni ta' titolizzazzjoni u bidliet għall-kupuni, ir-rendimenti jew karatteristiċi oħrajn tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni) konkluzi minn (i) istituzzjoni sponsor jew (ii) istituzzjoni oriġinatriċi jew (iii), soġġetta għad-dispożizzjonijiet tal-paragrafu 25, entità relatata mal-istituzzjoni oriġinatriċi fir-rigward ta' titolizzazzjoni jew pożizzjonijiet tagħha wara l-għeluq ta' tali titolizzazzjoni, li, skont it-termini tad-dokumentazzjoni ta' titolizzazzjoni li kienu fis-seħħ qabel id-dħul f'tali tranżazzjoni, l-istituzzjoni oriġinatriċi jew, skont il-każ, l-istituzzjoni sponsor jew l-entità konnessa mal-istituzzjoni oriġinatriċi:

(a) mhija taħt l-ebda obbligu kuntrattwali li għandu jiġi konkluzi; jew

(b) mhijiex taħt obbligu kuntrattwali li għandu jiġi konkluzi dwar it-termini speċifiċi ta' tali tranżazzjoni

għandha titqies li tkun giet konkluzi lil hinn mill-kamp ta' applikazzjoni ta' obbligi kuntrattwali eżistenti, id-dettalji tagħha għandhom jiġu notifikati skont il-paragrafu 26 u għandu jiġi vvalutat, skont il-paragrafu 11, jekk it-tranżazzjoni hijiex strutturata biex tipprovdi appoġġ jew le. Tranżazzjonijiet li, skont it-termini tad-dokumentazzjoni ta' titolizzazzjoni li kienu fis-seħħ qabel id-dħul f'tali tranżazzjonijiet, l-istituzzjoni rilevanti hija taħt obbligu kuntrattwali li għandu jiġi konkluzi dwar it-termini speċifiċi ta' tali tranżazzjonijiet li jikkostitwixxu appoġġ eżistenti u mhumiex soġġetti għall-projbizzjoni stabbilita fl-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Tranżazzjoni mhux strukturata biex tipprovdi appoġġ

11. Għall-finijiet tal-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, tranżazzjoni għandha titqies li mhijiex strukturata biex tipprovdi appoġġ fi kwalunkwe każ imsemmi fil-paragrafi 12 u 13, filwaqt li għandhom jitqiesu d-dispożizzjonijiet tal-paragrafu 19.

12. Soġġetta għall-paragrafu 25, fejn it-tranżazzjoni hija mwettqa minn istituzzjoni sponsor, it-tranżazzjoni għandha titqies bħala waħda mhux strukturata biex tipprovdi appoġġ jekk tissodisfa waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) hija mwettqa f'kundizzjonijiet ta' distakkament, skont il-paragrafu 15; jew

(b) hija mwettqa fuq kundizzjonijiet li huma aktar favorevoli għall-istituzzjoni sponsor milli għall-kundizzjonijiet ta' distakkament.

13. Meta t-tranzazzjoni hija mwettqa minn istituzzjoni originatriċi li ttrasferiet riskju ta' kreditu sinifikanti assoċjat mal-iskoperturi sottostanti tat-titolizzazzjoni skont l-Artikolu 243 jew l-Artikolu 244 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, it-tranzazzjoni għandha titqies li mhijiex strutturata biex tipprovdi appoġġ jekk tissodisfa l-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) it-tranzazzjoni tiġi esegwita:

i. f'kundizzjonijiet ta' distakkament, skont il-paragrafu 15; jew

ii. fuq kundizzjonijiet li huma aktar favorevoli għall-istituzzjoni originatriċi milli għall-kundizzjonijiet ta' distakkament; u

(b) jew (i) it-titolizzazzjoni tibqa' tissodisfa l-kundizzjonijiet għat-trasferiment sinifikanti tar-riskju kif stipulat fl-Artikolu 243 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew, skont il-każ, fl-Artikolu 244 tar-Regolament, f'konformità ma' dawn il-linji gwida u l-linji gwida EBA/GL/2014/05 dwar trasferiment sinifikanti tar-riskju, jew (ii) jekk tali kundizzjonijiet ma jibqgħux jiġu aktar sodisfatti, it-tranzazzjoni ma ġietx konkluzi bil-għan li tnaqqas telf potenzjali jew attwali għall-investituri.

14. Jekk il-kundizzjonijiet għat-trasferiment sinifikanti tar-riskju ma jibqgħux jiġu ssodisfatti, l-istituzzjoni originatriċi għandha żżomm fondi proprji kontra l-iskoperturi titolizzati kollha, daqslikieku dawn ma kinux titolizzati.

Kundizzjonijiet ta' distakkament

15. Għall-finijiet tal-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, tranzazzjoni għandha titqies imwettqa f'kundizzjonijiet ta' distakkament meta t-termini tat-tranzazzjoni huma bħal dawk ta' tranzazzjoni kummerċjali normali jekk:

(a) il-partijiet ma kellhom l-ebda relazzjoni ma' xulxin (inkluż, iżda mhux limitat għal, kwalunkwe dmir jew obbligu speċjali u kwalunkwe possibbiltà li jikkontrollaw jew jinfluwenzaw lil xulxin); u

(b) kull parti:

i. aġixxiet b'mod indipendenti;

ii. daħlet fit-tranzazzjoni fuq inizzjattiva tagħha stess;

iii. aġixxiet fl-interessi tagħha stess; u

- iv. ma daħlitx fit-tranżazzjoni abbażi ta' kunsiderazzjonijiet estranji li mhumiex konnessi direttament mat-tranżazzjoni inkwistjoni (tali kunsiderazzjonijiet estranji inkluż, iżda mhux limitati għal, kwalunkwe riskju ta' reputazzjoni li jista' jinħoloq fir-rigward tal-istituzzjoni oriġinatriċi jew l-istituzzjoni sponsor jekk ma tipproċedix bit-tranżazzjoni).

16. Matul il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 15, għandha tingħata attenzjoni xierqa għall-informazzjoni disponibbli għal kull parti fiz-żmien meta t-tranżazzjoni tiġi impenjata u mhux għal tali informazzjoni kif tiġi disponibbli minn hemm 'il quddiem.

Trasferiment sinifikanti tar-riskju

17. Meta tranżazzjoni tiġi evalwata skont l-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, kwalunkwe valutazzjoni dwar jekk il-kundizzjonijiet għat-trasferiment sinifikanti tar-riskju kif stabbilit fl-Artikolu 243 jew, skont il-każ, fl-Artikolu 244 ta' dak ir-Regolament jibqgħux jiġu sodisfatti, għandha titwettaq skont dawn il-linji gwida u l-linji gwida EBA/GL/2014/05 dwar trasferiment sinifikanti tar-riskju.

18. Tranżazzjoni għandha titqies li tinvalida l-kundizzjonijiet għat-trasferiment sinifikanti tar-riskju jekk, bħala riżultat tat-tranżazzjoni, it-tnaqqis fl-ammonti tal-iskopertura ponderat għar-riskju li l-istituzzjoni oriġinatriċi kisbet inizjalment, ma jibqax jiġi ġġustifikat permezz ta' trasferiment korrispondenti ta' riskju tal-kreditu lill-partijiet terzi. Il-fatturi li għandhom jiġu kkunsidrati għandhom jinkludu:

- (a) ir-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni oriġinatriċi wara li twettaq it-tranżazzjoni; u
- (b) il-limitu safejn il-pożizzjoni kapitali jew tal-likwidità tal-istituzzjoni oriġinatriċi hija affettwata mit-tranżazzjoni.

Fatturi rilevanti għall-valutazzjoni

19. Meta jiġi vvalutat jekk tranżazzjoni hijiex strutturata biex tipprovdi appoġġ kif stabbilit fil-paragrafu 11, għandhom jiġu kkunsidrati ċ-ċirkostanzi rilevanti kollha, inkluż il-kriterji li ġejjin.

20. Il-fattur ikkontemplat f'punt (a) tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (il-prezz tax-xiri mill-ġdid) għandu jiġi applikat ukoll għal tranżazzjonijiet li mhumiex ta' xiri mill-ġdid u, f'tali każijiet, għandhom jiġu kkunsidrati l-ammonti pagabbli jew, skont il-każ, riċevibbli mill-istituzzjoni oriġinatriċi jew mill-istituzzjoni sponsor. Għat-tranżazzjonijiet kollha, għandhom jiġu kkunsidrati miżuri tal-valur tas-suq, inkluż prezzijiet ikkwotati fi swieq attivi għal tranżazzjonijiet simili li l-istituzzjoni tista' taċċessa fid-data tal-kalkolu. Jekk tali miżuri mhumiex identifikabbli, allura għandhom jiġu kkunsidrati inputs minbarra prezzijiet ikkwotati, osservabbli direttament jew indirettament għall-assi; u, jekk tali inputs mhumiex identifikabbli, allura għandhom jiġu kkunsidrati inputs mhux osservabbli għall-assi. Fil-każ ta' inputs mhux osservabbli, l-istituzzjoni oriġinatriċi jew l-istituzzjoni sponsor għandha tipprovdi evidenza lill-awtoritajiet kompetenti tagħha dwar kif l-ammonti riċevibbli jew pagabbli ġew stmati u liema inputs intużaw. L-istituzzjoni oriġinatriċi jew l-istituzzjoni sponsor għandha turi

wkoll li din il-valutazzjoni hija f'konformità mal-proċess tar-reviżjoni tal-kreditu u l-proċess ta' approvazzjoni tagħha. Tranżazzjoni għandha titqies li ma twettqitx f'kundizzjonijiet ta' distakkament jekk l-ammonti riċevibbli mill-istituzzjoni oriġinatriċi jew, skont il-każ, l-istituzzjoni sponsor huma materjalment inqas minn, jew l-ammonti pagabbli mill-istituzzjoni oriġinatriċi jew mill-istituzzjoni sponsor huma materjalment oġġla mill-valur tas-suq rilevanti.

21. Il-fattur ikkontemplat f'punt (b) tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (il-pożizzjoni kapitali u tal-likwidità tal-istituzzjoni qabel u wara x-xiri mill-ġdid) għandu jiġi kkunsidrat bħala wieħed li huwa rilevanti wkoll fil-każ tat-tranżazzjonijiet minbarra ta' xiri mill-ġdid. Il-kundizzjonijiet għat-trasferiment sinifikanti tar-riskju għandhom jiġu kkunsidrati li ma għadhomx issodisfati jekk, bħala riżultat tat-tranżazzjoni, it-tnaqqis fl-ammonti tal-iskopertura ponderat għar-riskju li l-istituzzjoni oriġinatriċi kisbet inizjalment, ma għadux iġġustifikat permezz ta' trasferiment korrispondenti ta' riskju ta' kreditu lill-partijiet terzi, li għandu jkun il-każ jekk il-pożizzjoni kapitali jew tal-likwidità tal-istituzzjoni oriġinatriċi hija affettwata materjalment jew b'mod negattiv, direttament jew indirettament, mit-tranżazzjoni. Fit-tweqqi ta' tali valutazzjoni, fost affarijiet oħrajn, għandhom jiġu kkunsidrati l-entrati kontabilistiċi li l-partecipanti għamlu għat-tranżazzjoni fir-rigward tat-tranżazzjoni u l-bidliet fil-pożizzjoni tal-likwidità tagħhom.
22. Fir-rigward tal-fattur ikkontemplat fil-punt (c) tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (il-prestazzjoni tal-iskoperturi titolizzati), jekk l-iskoperturi sottostanti li jkunu soġġetti għat-tranżazzjoni jkollhom prestazzjoni dgħajfa relattiva għal skoperturi titolizzati oħrajn jew ġew irrappurtati bħala mhux produttivi, għandu jitqies li t-tranżazzjoni mhijiex imwettqa f'kundizzjonijiet ta' distakkament jekk tali prestazzjoni dgħajfa jew il-prestazzjoni futura prevista ta' tali skoperturi bħala riżultat taċ-ċirkustanzi li kkawżaw tali prestazzjoni dgħajfa, mhijiex riflessa kif xieraq fil-prezz tax-xiri jew tax-xiri mill-ġdid.
23. Fir-rigward tal-fattur ikkontemplat fil-punt (d) tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (il-prestazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni), jekk il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li kienu soġġetti għat-tranżazzjoni kellhom prestazzjoni dgħajfa relattiva għall-pożizzjonijiet oħrajn ta' titolizzazzjoni jew ġew irrappurtati bħala mhux produttivi, għandu jiġi kkunsidrat (i) jekk il-kost tal-miżuri li jkunu ttieħdu biex itejbu l-prestazzjoni ta' dawn il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni ġġarrabx kompletament mill-investituri rilevanti ta' titolizzazzjoni u (ii) jekk l-istituzzjoni li pparteċipat fit-tranżazzjoni hijiex affettwata b'mod negattiv, direttament jew indirettament mit-tranżazzjoni.
24. Fir-rigward tal-fattur ikkontemplat fil-punt (e) tal-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (l-impatt tal-appoġġ fuq it-telf mistenni li jsir mill-oriġinatur relattiv għall-investituri), għandu jiġi kkunsidrat jekk it-telf mistenni ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni huwiex miżjud jew imnaqqas materjalment, billi jiġu kkunsidrati, fost affarijiet oħrajn, il-bidliet fil-prezz tas-suq tal-pożizzjoni, fl-ammonti tal-iskopertura ponderat għar-riskju u fil-klassifikazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni.

Notifika u dokumentazzjoni

25. Ir-rekwiżit tan-notifika lill-awtoritajiet kompetenti rigward kwalunkwe tranżazzjoni, irrispettivament minn jekk tipprovdi appoġġ għat-titolizzazzjoni, imsemmija fl-Artikolu 248(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għandu japplika għal kwalunkwe tranżazzjoni li hija konkluża minn istituzzjoni oriġinatriċi jew minn istituzzjoni sponsor jew li tissodisfa l-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) hija konkluzja minn entità, minbarra l-istituzzjoni oriġinatriċi, (i) li hija impriża omm ta' istituzzjoni oriġinatriċi, impriża sussidjarja tal-istituzzjoni oriġinatriċi jew impriża sussidjarja ta' impriża omm tal-istituzzjoni oriġinatriċi jew (ii) li permezz tagħha l-istituzzjoni oriġinatriċi jew entità oħra kkontemplata fil-partita (i) ipprovdiet, direttament jew indirettament, kwalunkwe finanzjament, appoġġ jew struzzjoni jew daħlet fi kwalunkwe arrangament fir-rigward tad-dħul f'tali tranżazzjoni; u

(b) tkun soġġetta għal dawn il-linji gwida li kieku ġew konkluzi mill-istituzzjoni oriġinatriċi.

Meta l-kundizzjonijiet stabbiliti fis-subparagrafi (a) u (b) ta' dan il-paragrafu 25 jiġu ssodisfati, it-tranżazzjoni għandha tiġi vvalutata daqslikieku ġiet konkluzja mill-istituzzjoni oriġinatriċi.

26. Meta tiġi notifikata tranżazzjoni kif meħtieġ skont l-Artikolu 248 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (kif speċifikat ulterjorment fil-paragrafu 25), l-istituzzjoni oriġinatriċi jew, skont il-każ, l-istituzzjoni sponsor għandha:

(a) tipprovdi evidenza adegwata li tissodisfa l-kundizzjonijiet rilevanti stabbiliti f'dawn il-linji gwida, jekk tikklejmja li t-tranżazzjoni ma tikkostitwixxi appoġġ impliċitu; u

(b) jekk it-tranżazzjoni titwettaq minn waħda mill-entitajiet msemmija taħt entrata (i) jew (ii) tal-paragrafu 25(a), l-istituzzjoni oriġinatriċi għandha tipprovdi wkoll dokumentazzjoni dwar it-tip ta' relazzjoni bejn l-istituzzjoni oriġinatriċi u l-entità rilevanti jew, skont il-każ, il-finanzjament, l-appoġġ, l-istruzzjonijiet jew l-arrangamenti pprovduti jew konkluzi mill-istituzzjoni oriġinatriċi jew ma' dik l-entità għall-finijiet tat-twettiq tat-tranżazzjoni rilevanti.