



EUROPEAN CENTRAL BANK

EUROSYSTEM

MT

ECB-PUBLIC

LINJA GWIDA (UE) [SSSS/XX*] TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW

ta' [data Xahar] 2016

dwar l-eżerċizzju ta' opzjonijiet u diskrezzjonijiet disponibbli fil-liġi tal-Unjoni Ewropea mill-awtoritajiet kompetenti nazzjonali fir-rigward ta' istituzzjonijiet inqas sinifikanti

([BĊE/SSSS/XX])

IL-KUNSILL GOVERNATTIV TAL-BANK ĊENTRALI EWROPEW,

Wara li kkunsidra t-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidra r-Regolament tal-Kunsill (UE) Nru 1024/2013 tal-15 ta' Ottubru 2013 li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew fir-rigward ta' politiki relatati mas-superviżjoni prudenzjali ta' istituzzjonijiet ta' kreditu¹, u b'mod partikolari l-Artikolu 6(1) u l-Artikolu 6(5)(a) u (c) tiegħu,

Billi:

- (1) Il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) huwa responsabbli għall-funzjonament effettiv u konsistenti tal-Mekkaniżmu Superviżorju Uniku (MSU). Huwa jissorvelja l-funzjonament tas-sistema biex jiżgura applikazzjoni konsistenti ta' standards għoljin ta' superviżjoni u l-konsistenza ta' eżiti superviżorji fi ħdan l-Istati Membri partecipanti. Il-BĊE jista' joħroġ linji gwida lill-awtoritajiet kompetenti nazzjonali (NCAs), li f'konformità magħhom għandhom isiru kompiti superviżorji u liema deċiżjonijiet superviżorji għandhom jiġu adottati mill-NCAs.
- (2) Il-BĊE għandu jiżgura l-applikazzjoni konsistenti ta' rekwiżit prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu ġewwa l-Istati Membri partecipanti skont ir-Regolament (UE) Nru 1024/2013 u r-Regolament (UE) Nru 468/2014 tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE/2014/17)².
- (3) Bħala l-awtorità kompetenti biex tagħmel hekk skont ir-Regolament (UE) Nru 1024/2013, il-BĊE eżerċita numru ta' opzjonijiet u diskrezzjonijiet disponibbli fil-liġi tal-Unjoni skont ir-Regolament (UE) 2016/445 tal-Bank Ċentrali Ewropew (ECB/2016/4)³ għall-istituzzjonijiet ta' kreditu li huma kklassifikati bħala sinifikanti.

* Dan in-numru se jiġi allokat mill-Uffiċċju tal-Pubblikazzjonijiet tal-Unjoni Ewropea meta l-Linja Gwida tiġi ppubblikata fil-Ġurnal Uffiċjali.

¹ ĠU L 287, 29.10.2013, p. 63.

² Regolament (UE) Nru 468/2014 tal-Bank Ċentrali Ewropew tas-16 ta' April 2014 li jstabbilixxi l-qafas għal kooperazzjoni fi ħdan il-Mekkaniżmu Superviżorju Uniku bejn il-Bank Ċentrali Ewropew u l-awtoritajiet kompetenti nazzjonali u mal-awtoritajiet nazzjonali ddenominati (Regolament Qafas dwar l-MSU) (BĊE/2014/17) (ĠU L141, 14.5.2014, p. 1).

³ Regolament (UE) 2016/445 tal-Bank Ċentrali Ewropew tal-14 ta' Marzu 2016 dwar il-mod kif jiġu eżerċitati l-opzjonijiet u d-diskrezzjonijiet disponibbli fil-liġi tal-Unjoni (BĊE/2016/4) (ĠU L 78, 24.3.2016, p. 60).

- (4) Għalkemm l-NCAs huma primarjament responsabbli biex jeżerċitaw l-opzjonijiet u d-diskrezzjonijiet rilevanti fir-rigward ta' istituzzjonijiet inqas sinifikanti, ir-rwol ta' sorveljanza kumplessiv tal-BĊE fl-MSU jippermettilu jipromwovi l-eżerċizzju konsistenti ta' opzjonijiet u diskrezzjonijiet fir-rigward ta' istituzzjonijiet kemm sinifikanti kif ukoll inqas sinifikanti, meta jkun xieraq. Dan jiżgura li (a) is-sorveljanza prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha fl-Istati Membri parteċipanti tiġi implimentata b'mod koerenti u effettiv, (b) li jiġi applikat sett ta' regoli wieħed għas-servizzi finanzjarji b'mod konsistenti lill-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha fl-Istati Membri parteċipanti, u (c) li l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha jkunu suġġetti għal superviżjoni tal-ogħla kwalità.
- (5) Bl-għan li jiġi bbilanċjat il-bżonn għall-applikazzjoni konsistenti ta' standards superviżorji bejn minn naħa istituzzjonijiet sinifikanti u inqas sinifikanti mal-applikazzjoni tal-prinċipju ta' proporzjonalità fuq l-oħra, il-BĊE identifika ċerti opzjonijiet u diskrezzjonijiet fost dawk li eżerċita fir-Regolament (UE) 2016/445 (BĊ/2016/4) li għandhom jiġu eżerċitati bl-istess mod mill-NCAs fis-superviżjoni ta' istituzzjonijiet inqas sinifikanti.
- (6) Opzjonijiet u diskrezzjonijiet mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti b'riferenza għall-fondi proprji u rekwiżiti kapitali skont l-Artikoli 89(3), 178(1)(b) u 282(6) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁴, kif ukoll taħt id-dispożizzjonijiet tranżitorji previsti fl-Artikolu 471(1) u l-Artikolu 478(3)(a) u (b) tal-istess Regolament, għandhom impatt fuq il-livell u l-kwalità ta' fondi proprji regolatorji u l-proporzjonijiet tal-kapital ta' istituzzjonijiet inqas sinifikanti. Applikazzjoni prudenti u konsistenti ta' dawn l-opzjonijiet u diskrezzjonijiet hija meħtieġa għal diversi raġunijiet. Tiżgura li (a) ir-riskji relatati ma' investimenti kwalifikanti barra mis-settur finanzjarju jiġu indirizzati b'mod adegwat, (b) id-definizzjoni ta' inadempjenza tintuża b'mod konsistenti mal-adeqwatezza u l-paragunabbiltà tar-rekwiżiti ta' fondi proprji, u (ċ) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għal tranżazzjonijiet bi profil ta' riskju mhux lineari jew għal komponenti ta' flus u tranżazzjonijiet bi strumenti ta' dejn bħala sottostanti li għalihom l-istituzzjoni ma tistax tiddetermina d-delta jew it-tul ta' żmien modifikat ikunu kkalkolati b'mod prudenti. L-applikazzjoni armonizzata ta' dispożizzjonijiet transitorji relatati mat-tnaqqis ta' investimenti f'ekwità f'kumpanniji ta' assigurazzjoni u assi tat-taxxa differita, tiżgura li d-definizzjoni iktar rigoruża ta' kapital regolatorju introdotta mir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tiġi implimentata minn istituzzjonijiet ta' kreditu kollha fl-Istati Membri parteċipanti f'perijodu ta' żmien adegwat.
- (7) Opzjonijiet u diskrezzjonijiet fir-rigward tal-eżenzjoni ta' skoperturi mill-applikazzjoni ta' limiti ta' skopertura kbar stabbiliti fl-Artikolu 395(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għandhom jiġu applikati b'mod konsistenti kemm lil istituzzjonijiet sinifikanti u istituzzjonijiet inqas sinifikanti sabiex jinħolqu kundizzjonijiet ugwali għal istituzzjonijiet ta' kreditu fl-Istati Membri parteċipanti, għal-limitazzjoni ta' riskji ta' koncentrazzjoni ġejjin minn skoperturi speċifiċi u biex jiġi żgurat li l-istess standards minimi jiġu applikati fl-MSU għall-valutazzjoni ta' konformità mal-kundizzjonijiet speċifikati fl-Artikolu 400(3) tal-istess Regolament. B'mod partikolari, riskji ta' koncentrazzjoni ġejjin minn bonds koperti li jaqgħu fit-termini tal-Artikolu 129(1), (3) u (6) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u skoperturi lejn jew iggarantiti minn gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali tal-Istati Membri, fejn dawk il-krediti jingħataw piż ta' riskju ta' 20% taħt il-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitulu 2 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għandhom jiġu limitati. Għal skoperturi intragrupp, inklużi

⁴ 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 (ĠU L176, 27.6.2013, p.1).

partecipazzjonijiet jew tipi oħra ta' investimenti, għandu jiġi żgurat li d-deċiżjoni biex dawn l-iskoperturi jkunu eżenti għal kollox mill-applikazzjoni ta' limiti ta' skoperturi kbar hija bbażata fuq evalwazzjoni fil-fond kif speċifikat fl-Anness I tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĈE/2016/4). Għandu jkun hemm l-applikazzjoni ta' kriterji komuni għall-valutazzjoni ta' jekk skopertura, inklużi partecipazzjonijiet jew tipi oħra ta' investimenti, għal istituzzjonijiet ta' kreditu reġjonali jew ċentrali li magħhom hija assoċjata istituzzjoni ta' kreditu f'network skont dispożizzjonijiet legali jew statutorji u li huma responsabbli, taħt dawk id-dispożizzjonijiet, għal operazzjonijiet ta' kklerjar ta' kontanti fin-network, tissodisfax il-kundizzjonijiet għal eżenzjoni mil-limiti tal-iskoperturi kbar kif speċifikati fl-Anness II tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĈE/2016/4). Applikazzjoni bħal dik tiżgura li istituzzjonijiet sinifikanti u inqas sinifikanti assoċjati fl-istess network jiġu ttrattati b'mod konsistenti. L-eżerċizzju tal-opzjoni pprovduta fl-Artikolu 400(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 kif stabbilit f'din il-Linja Gwida għandu japplika biss jekk l-Istat Membru relevanti ma jkunx eżerċita l-opzjoni pprovduta fl-Artikolu 493(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

- (8) Opzjonijiet u diskrezzjonijiet mogħtija lill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 24(4) u (5) tar-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/61⁵ għall-kalkolu ta' flussi 'l barra minn depożiti bl-imnut stabbli koperti minn skema ta' garanzija ta' depożitu (DGS) sabiex jiġu kkalkolati r-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità għandhom jiġu eżerċitati b'mod konsistenti għall-istituzzjonijiet ta' kreditu sinifikanti u inqas sinifikanti sabiex jiġi żgurat trattament identiku ta' istituzzjonijiet ta' kreditu fl-istess DGS.

ADOTTA DIN IL-LINJA GWIDA:

KAPITOLU I

DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI

Artikolu 1

Suġġett u kamp ta' applikazzjoni

Din il-Linja Gwida tispeċifika ċerti mill-opzjonijiet u d-diskrezzjonijiet ta' applikazzjoni ġenerali kkonferiti fuq awtoritajiet kompetenti skont il-liġi tal-Unjoni fir-rigward ta' rekwiżit prudenzjali, li l-eżerċizzju tagħhom min-NCAs fir-rigward ta' istituzzjonijiet inqas sinifikanti għandu jkun allinjat għal kollox mal-eżerċizzju tal-BĈE tal-opzjonijiet u diskrezzjonijiet rilevanti fir-Regolament (UE) 2016/445 (BĈE/2016/4).

Artikolu 2

Definizzjonijiet

Għall-iskopijiet ta' din il-Linja Gwida, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li hemm fl-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 1024/2013, l-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 468/2014 (BĈE/2014/17) u l-Artikolu 3 tar-Regolament ta' Delega (UE) 2015/61.

⁵ Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 2015/61 tal-10 ta' Ottubru 2014 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità għall-istituzzjonijiet ta' Kreditu (ĠU L 11, 17.1.2015, p. 1).

KAPITOLU II

**EŻERĊIZZJU TA' OPZJONIJIET U DISKREZZJONIJIET FIR-RIGWARD TA' ISTITUZZJONIJIET
INQAS SINIFIKANTI LI JEHTIEĠU ALLINJAMENT SHIĦ MAL-LIĠI APPLIKABBLI GĦAL
ISTITUZZJONIJIET SINIFIKANTI**

*SEZZJONI I***Fondi proprji***Artikolu 3*

**Artikolu 89(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013: ippeżar tar-riskju u l-projbizzjoni ta' investimenti
kwalifikattivi barra mis-settur finanzjarju**

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward ta' ppeżar ta' riskju u l-projbizzjoni ta' investimenti li jikkwalifikaw barra mis-settur finanzjarju previst mill-Artikolu 89(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 3 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

*SEZZJONI II***Rekwiżiti ta' kapital***Artikolu 4*

Artikolu 178(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013: inadempjenza ta' debitur

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward tal-inadempjenza ta' debitur previst mill-Artikolu 178(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

Artikolu 5

Artikolu 282(6) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013: settijiet ta' hedging

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward ta' settijiet ta' hedging previst mill-Artikolu 282(6) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 5 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

*TAQSIMA III***Skoperturi kbar***Artikolu 6*

Artikolu 400(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013: eżenzjonijiet

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward ta' eżenzjonijiet previsti fl-Artikolu 400(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 9 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4), inklużi l-Annessi relatati.

TAQSIMA IV

Likwidità*Artikolu 7***Artikolu 24(4) u (5) tar-Regolament ta' Delega (UE) Nru 2015/61: flussi 'l barra minn depożiti bl-imnut stabbli**

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward ta' flussi 'l barra minn depożiti bl-imnut stabbli kif previst mill-Artikolu 24(4) u (5) tar-Regolament ta' Delega (UE) Nru 2015/61 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 13 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

TAQSIMA V

Dispożizzjonijiet tranżitorji tar-Regolament (UE) Nru 575/2013*Artikolu 8***Artikolu 471(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013: eżenzjoni minn tnaqqis ta' investimenti f'ekwiżità f'kumpaniji tal-assigurazzjoni mill-partiti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni**

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward tal-eżenzjoni minn tnaqqis ta' investimenti f'ekwiżità f'kumpaniji tal-assigurazzjoni mill-partiti tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni previst mill-Artikolu 471(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

*Artikolu 9***Artikolu 478(3)(a) u (b) tar-Regolament (UE) 575/2013: perċentwalijiet applikabbli għat-tnaqqis mill-Ekwità Komuni tal-Grad 1 ta' investimenti sinjifikanti f'entitajiet tas-settur finanzjarju u assi tat-taxxa differiti li jiddependu fuq profitt fil-futur**

L-NCAs għandhom jeżerċitaw l-opzjoni fir-rigward tal-perċentwalijiet applikabbli għat-tnaqqis mill-Ekwità Komuni tal-Grad 1 ta' investimenti sinjifikanti f'entitajiet tas-settur finanzjarju u assi tat-taxxa differiti li jiddependu fuq profitt fil-futur previst mill-Artikolu 478(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fir-rigward tal-istituzzjonijiet inqas sinifikanti skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) 2016/445 (BĊE/2016/4).

KAPITOLU III

DISPOŻIZZJONIJIET FINALI*Artikolu 10***Dħul fis-seħħ u implimentazzjoni**

1. Din il-Linja Gwida għandha tidhol fis-seħħ fil-jum tan-notifika tagħha lill-NCAs.
2. L-NCAs għandhom jikkonformaw ma' din il-Linja Gwida sal-1 ta' Jannar 2018, flief għall-Artikolu 7 li miegħu għandhom jikkonformaw mill-1 ta' Jannar 2019.

Artikolu 11

Destinatarji

Din il-Linja ta' Gwida hija indirizzata lill-BCNi ta' l-Istati Membri partecipanti.

Magħmula fi Frankfurt am Main, [data Xahar SSSS].

Għall-Kunsill Governattiv tal-BĊE

Il-President tal-BĊE

Mario DRAGHI