EBA/LG/2023/06

19/07/2023

Linji Gwida

dwar il-kapaċità ġenerali ta’ rkupru fl-ippjanar ta’ rkupru

1. Obbligi ta’ konformità u ta’ rappurtar

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 [1]. F’konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji jridu jagħmlu kull sforz biex jikkonformaw 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-UE għandu 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 għandhom 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’ rappurtar

3. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew hux beħsiebhom jikkonformaw ma’ dawn il-Linji Gwida, jew inkella jagħtu raġunijiet għan-nuqqas ta’ konformità, sa 11.12.2023. Fin-nuqqas ta’ kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti jitqiesu bħala mhux konformi mill-EBA. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA bir-referenza “EBA/LG/2023/06”. In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni b’awtorità xierqa li jirrappurtaw il-konformità f’isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe tibdil fl-istatus tal-konformità jrid jiġi rrappurtat ukoll lill-EBA.

4. In-notifiki se jiġu ppubblikati fuq is-sit web tal-EBA, f’konformità mal-Artikolu 16(3).

[1] 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. Suġġett, kamp ta’ applikazzjoni u definizzjonijiet

Suġġett

5. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw kif l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fil-pjanijiet ta’ rkupru u ta’ rkupru tal-grupp sommarju tal-kapaċità ġenerali ta’ rkupru tagħhom f’konformità mal-Artikoli 5 u 7 u l-Anness, it-Taqsima A, il-punt (1) tad-Direttiva 2014/59/UE[2] u mal-Kapitolu 1, it-Taqsima II tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075[3] u kif l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kapaċità ġenerali ta’ rkupru tal-istituzzjonijiet fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-pjanijiet ta’ rkupru u ta’ rkupru tal-grupp f’konformità mal-Artikoli 6 u 8 ta’ dik id-Direttiva u mat-Taqsima III tal-Kapitolu 1 ta’ dak ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni.

Kamp ta’ applikazzjoni

6. Dawn il-linji gwida japplikaw għall-istituzzjonijiet kif definiti fil-punt 23 tal-Artikolu 2(1) tad-Direttiva 2014/59/UE soġġetti għall-obbligi stupilati fl-Artikoli 5 sa 9 ta’ dik id-Direttiva kif speċifikat ulterjorment fl-Artikoli 3 sa 21 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075.

7. Għall-istituzzjonijiet li mhumiex parti minn grupp soġġett għal superviżjoni konsolidata skont l-Artikoli 111 u 112 tad-Direttiva 2013/36/UE, 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[1], dawn il-linji gwida japplikaw fuq il-livell tal-impriża prinċipali tal-Unjoni u fil-livell tas-sussidjarji tagħha.

9. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jispeċifikaw kif għandhom japplikaw dawn il-linji gwida kollha jew parti minnhom għall-istituzzjonijiet li huma soġġetti għal obbligi ssimplifikati fir-rigward tal-pjanijiet ta’ rkupru tagħhom kif stipulat fl-Artikolu 4 tad-Direttiva 2014/59/UE.

---

[2] 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/KEE 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).

[3] 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).

10. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw parti mill-paragrafi 26, u minn 41 sa 47, għall-istituzzjonijiet li huma ditti ta’ investiment, fejn l-applikazzjoni tagħhom ma tkunx xierqa għall-ippjanar ta’ rkupru tad-ditta ta’ investiment jew tal-grupp tad-ditta ta’ investiment wara li jikkunsidraw il-mudell tan-negozju tagħhom kif ukoll l-istruttura legali, il-profil tar-riskju, id-daqs jew il-kumplessità tagħhom.

Destinatarji

11. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti kif definiti fil-punti (2)(i) u (2)(viii) tal-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u lill-istituzzjonijiet finanzjarji kif definiti fil-punt (1) tal-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 fejn dawn l-istituzzjonijiet finanzjarji jaqgħu fil-kamp ta’ applikazzjoni ta’ dawn il-linji gwida.

Definizzjonijiet

12. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u definiti fid-Direttiva 2013/59/UE, id-Direttiva 2013/36/UE u d-Direttiva 2019/2034/UE għandhom l-istess tifsira fil-linji gwida.

3. Implimentazzjoni

Data ta’ applikazzjoni

13. Dawn il-linji gwida japplikaw minn 11.01.2024.

4. L-istabbiliment tal-qafas tal-kapaċità ġenerali ta’ rkupru (ORC) għall-istituzzjonijiet

14. L-istituzzjonijiet, għad-determinazzjoni tal-kapaċità kumplessiva ta’ rkupru (ORC), għandhom jiddefinixxu l-komponenti li ġejjin f’konformità mat-Taqsima I ta’ dawn il-linji gwida:

    a. lista ta’ għażliet ta’ rkupru kredibbli u fattibbli;

    b. firxa ta’ xenarji ta’ stress makroekonomiku u finanzjarju serju.

15. Wara d-definizzjoni tal-komponenti preċedenti, l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ORC bħala firxa tal-“kapaċitajiet ta’ rkupru speċifiċi għax-xenarju” għax-xenarji rilevanti kollha ta’ stress makroekonomiku u finanzjarju serju kkunsidrati fil-pjan ta’ rkupru, fejn il-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” hija definita bħala s-somma tal-impatti kwantitattivi ta’ kull għażla ta’ rkupru li tkun disponibbli u xierqa f’kull xenarju speċifiku, kwantifikata f’termini tal-indikaturi rilevanti tal-pjan ta’ rkupru tal-istituzzjonijiet li jirreferu għall-kapital (inkluż l-ingranaġġ) u l-likwidità elenkati fil-paragrafu 26 (“indikaturi RP rilevanti”).

Taqsima I. Komponenti bażiċi tal-ORC

Lista ta’ għażliet ta’ rkupru kredibbli u fattibbli

16. Il-punt tat-tluq għad-determinazzjoni tal-ORC għandu jkun lista sħiħa komprensiva ta’ għażliet ta’ rkupru kredibbli u fattibbli, kull waħda minnhom meqjusa b’mod indipendenti mill-oħrajn u mingħajr ebda referenza għax-xenarji speċifiċi tal-pjan ta’ rkupru. Minn din il-lista, l-istituzzjonijiet għandhom jagħżlu l-għażliet ta’ rkupru kollha li jistgħu jintużaw taħt kull xenarju speċifiku li juri l-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” tagħhom.

17. Sabiex jiġi żgurat li l-ORC tirrappreżenta b’mod effettiv il-kapaċità tal-istituzzjonijiet li jirrestawraw il-pożizzjoni finanzjarja tagħhom wara deterjorament sinifikanti, huma biss l-għażliet ta’ rkupru li jitqiesu kredibbli u fattibbli mill-istituzzjonijiet skont it-Titolu II, il-Kapitolu I, it-Taqsima II tad-Direttiva 2014/59/EU, skont l-Artikoli 8 sa 12 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 2016/1075 u f’konformità mal-fatturi ġenerali stabbiliti fil-paragrafu 18 li għandhom jiġu kkunsidrati meta jiġi ddeterminat l-ORC.

18. Il-fatturi ġenerali għall-valutazzjoni tal-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-għażliet ta' rkupru li għandhom jiġu kkunsidrati mill-istituzzjonijiet meta jiddeterminaw l-ORC għandhom iqisu t-tip ta' opzjoni, il-profil tan-negozju speċifiku tal-istituzzjonijiet u l-ambjent makroekonomiku kontinwu li joperaw fih u għandhom jinkludu b'mod partikolari l-elementi li ġejjin:

a. l-impatt estern mistenni fuq il-partijiet ikkonċernati ewlenin kif ukoll kwalunkwe impatt antiċipat tal-eżekuzzjoni tal-għażla ta' rkupru fuq is-sistema finanzjarja;

b. esperjenza tal-passat mill-implimentazzjoni tal-għażla ta' rkupru mill-istituzzjoni jew mill-pari tagħha sakemm ikun hemm informazzjoni disponibbli;

c. il-livell ta' tħejjija għall-implimentazzjoni tal-għażla ta' rkupru;

d. valutazzjoni tal-kontinwità tal-operazzjonijiet wara l-implimentazzjoni tal-għażla ta' rkupru, inklużi l-arranġamenti kollha biex jinżamm l-aċċess għas-swieq finanzjarji u l-funzjonament tal-proċessi interni;

e. l-impatt finanzjarju mistenni fuq il-kapital, il-likwidità, il-profittabbiltà u l-profili tar-riskju rilevanti tal-istituzzjoni abbażi ta' suppożizzjonijiet ewlenin ċari u trasparenti li jiżguraw il-kredibbiltà tal-istima;

f. l-iskeda ta' żmien antiċipata għall-implimentazzjoni tal-għażla ta' rkupru;

g. il-preżenza ta' kwalunkwe impediment operazzjonali, legali, reputazzjonali u finanzjarju kif ukoll kwalunkwe impediment ieħor għall-implimentazzjoni tal-għażla ta' rkupru.

Firxa ta' xenarji ta' stress makroekonomiku u finanzjarju sever

19. Il-komponent l-ieħor tal-ORC huwa l-"firxa ta' xenarji ta' stress makroekonomiku u finanzjarju serju". Sabiex jiddeterminaw l-ORC, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-kapaċità ta' rkupru tagħhom speċifika għax-xenarji rilevanti previsti fil-pjan ta' rkupru (jiġifieri l-hekk imsejħa "kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju").

20. Sabiex jikkalkulaw il-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju", l-istituzzjonijiet għandhom jassumu li x-xenarju jwassal biex huma jiksru r-rekwiżit kapitali jew tal-proporzjon ta' ingranaġġ totali tagħhom (TSCR jew TSLRR) kif definit fil-linji gwida tal-EBA dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji ("linji gwida SREP")[4] jew ir-rekwiżiti ta' likwidità regolatorji minimi tagħhom kif determinat mill-aktar valutazzjoni SREP riċenti.

21. Fiċ-ċirkostanzi ta' eċċezzjoni fejn istituzzjoni targumenta li mhijiex kapaċi tfassal xenarju realistiku sever li jwassal għal ksur tar-rekwiżiti tal-kapital jew tal-ingranaġġ kif speċifikat fil-paragrafu 20, l-istituzzjoni għandha tipprovdi spjegazzjoni dettaljata lill-awtoritajiet kompetenti dwar għaliex dak ix-xenarju speċifiku għandu xorta jitqies sever biżżejjed biex jhedded il-falliment tiegħu sakemm il-miżuri ta' rkupru ma jkunux ġew implimentati fil-ħin.

[4] EBA/LG/2022/03

Taqsima II. Kalkolu tal-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju”

Punt tat-tluq

22. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw bħala l-punt tat-tluq għall-kalkolu tal- “kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” il-ksur ta’ kwalunkwe indikatur tal-pjan ta’ rkupru li, skont il-pjan ta’ rkupru, jirriżulta f’deċiżjoni mill-istituzzjoni li timplimenta għażla ta’ rkupru waħda jew aktar.

Perjodu taż-żmien

23. Meta jivvalutaw il-perjodu ta’ żmien mistenni għall-għażla ta’ rkupru kif imsemmi fl-Artikolu 12(2)(c) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/1075, għall-finijiet tal-kalkolu tal-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju”, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-karatteristiċi speċifiċi tal-għażliet ta’ rkupru u t-tip ta’ avvenimenti inklużi fix-xenarju (eż. fis-sistema kollha, idjosinkratiċi, ikkombinati).

24. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-effetti tal-implimentazzjoni tal-għażliet ta’ rkupru tagħhom, għal impatt fuq il-pożizzjoni tal-kapital tagħhom (inkluż l-ingranaġġ) fuq perjodu ta’ żmien ta’ 18-il xahar u għal impatt fuq il-pożizzjoni tal-likwidità fuq perjodu ta’ żmien ta’ 6 xhur, mill-punt tat-tluq determinat f’konformità mal-paragrafu 22.

25. Għal għażliet ta’ rkupru b’perjodu ta’ żmien itwal minn dawk stabbiliti fil-paragrafu 24, l-impatt osservat fil-perjodi ta’ żmien identifikati stabbiliti f’dak il-paragrafu biss għandu jiġi inkluż fil-kalkolu tal-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju”.

Rappreżentanza

26. L-istituzzjonijiet għandhom jesprimu l- “kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” tagħhom tal-inqas għall-“indikaturi tal-PR rilevanti” li ġejjin[5]:
    a. proporzjon ta’ Grad 1 ta’ Ekwità Komuni (CET1);
    b. proporzjon kapitali totali;
    c. proporzjon ta’ ingranaġġ;
    d. proporzjon tal-kopertura tal-likwidità (LCR);
    e. proporzjon ta’ ffinanzjar stabbli nett (NSFR).

[5] Inklużi fl-Anness II (“Lista minima ta’ indikaturi tal-pjan ta’ rkupru”) fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-indikaturi tal-pjan ta’ rkupru skont l-Artikolu 9 tad-Direttiva 2014/59/UE (EBA/LG/2021/11).

F'każijiet fejn l-indikaturi elenkati ma kinux inklużi mill-istituzzjonijiet fil-qafas tal-indikaturi tal-pjan ta' rkupru tagħhom fuq il-bażi tas-suppożizzjoni konfutabbli pprovduta mil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-indikaturi tal-pjan ta' rkupru [6], il-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju" għandha tiġi espressa f'termini tal-indikaturi ta' sostituzzjoni rispettivi. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fil-pjanijiet ta' rkupru tagħhom l-ammonti nominali sottostanti għall-komputazzjoni tal-indikaturi rilevanti (numeratur u denominatur) sabiex l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jivvalutaw u jikkontestaw kif xieraq iċ-ċifri rrapportati.

27. L-istituzzjonijiet għandhom jesprimu l-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju" tagħhom billi jirrapportaw is-somma tal-impatti tal-għażliet ta' rkupru kif definit fil-paragrafu 15 sabiex jiddeterminaw il-punt sa fejn ikunu jistgħu jirkupraw f'dak ix-xenarju. L-impatti għandhom jiġu rrappreżentati f'termini tal-"indikaturi tal-RP rilevanti" matul iż-żmien, inklużi t-taqsimiet tal-ħin rilevanti, f'konformità mal-perjodu ta' żmien determinat f'konformità mal-paragrafu 24.

Taqsima III. Determinazzjoni tal-ORC

Pass 1 – Għażla tal-għażliet ta' rkupru

28. Sabiex jikkalkulaw il-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju", l-istituzzjonijiet għandhom jagħżlu mil-lista ta' għażliet ta' rkupru li huma kredibbli u fattibbli skont il-paragrafi 16 sa 18 l-għażliet kollha li jkunu disponibbli u xierqa f'dak ix-xenarju speċifiku. L-għażliet ta' rkupru bi probabbiltà baxxa/limitata ta' implimentazzjoni b'suċċess ma għandhomx jiġu inklużi mill-istituzzjonijiet meta jikkalkulaw il-"kapaċitajiet ta' rkupru speċifiċi għax-xenarju" tagħhom.

Pass 2 – Aġġustament tal-għażliet ta' rkupru: fatturi restrittivi addizzjonali

29. Meta jagħżlu għażliet ta' rkupru li jkunu xierqa għal xenarju speċifiku, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu b'mod partikolari l-fatturi restrittivi addizzjonali li ġejjin relatati mal-implimentazzjoni simultanja jew sekwenzjali tal-għażliet ta' rkupru:

    a. esklussività reċiproka — jekk xi għażliet ta' rkupru jeskludux lil xulxin;

    b. interdipendenzi – jekk l-attivazzjoni ta' għażla ta' rkupru waħda tistax taffettwa l-implimentazzjoni sussegwenti jew simultanja ta' għażla oħra;

    c. il-kapaċità operazzjonali li jiġu implimentati għadd kbir ta' għażliet ta' rkupru fl-istess ħin;

    d. żieda fl-effetti reputazzjonali – jekk l-implimentazzjoni ta' diversi għażliet ta' rkupru flimkien tistax tnaqqas l-impatt tagħhom u twassal għal impedimenti jew effetti reputazzjonali rilevanti;

[6] Ara l-Anness II – Lista minima ta' indikaturi tal-pjan ta' rkupru fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-indikaturi tal-pjan ta' rkupru skont l-Artikolu 9 tad-Direttiva 2014/59/EU (EBA/LG/2021/11).

e. il-konsegwenzi għall-mudell tan-negozju jew għall-profittabbiltà tagħhom meta aktar minn għażla waħda ta' rkupru li waħedha ma jkollhiex impatt sinifikanti tiġi applikata flimkien jew b'mod sekwenzjali ma' oħrajn (konsegwenzi kkombinati).

Pass 3 — Kalkolu tal-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju"

30. Meta jikkalkulaw il-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju", l-istituzzjonijiet għandhom jużaw approċċ dinamiku tal-karta bilanċjali u, għalhekk, l-impatti li jirriżultaw mill-għażliet ta' rkupru taħt xenarju speċifiku għandhom jikkunsidraw l-effetti tal-għażliet ta' rkupru użati qabel, jekk ikun hemm, taħt l-istess xenarju. B'mod partikolari, l-effett ta' ħruġ ta' kapital għandu jikkunsidra l-bażi tal-ammont tal-iskopertura totali għar-riskju (TREA) fil-mument tal-implimentazzjoni tiegħu taħt ix-xenarju ta' stress. Kieku l-għażliet ta' rkupru bħat-tnaqqis tar-riskju kienu twettqu qabel taħt l-istess xenarju, allura l-bażi tat-TREA tkun aktar favorevoli.

Pass 4 – Determinazzjoni tal-firxa tal-ORC

31. Sabiex jiddeterminaw il-firxa tal-ORC, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-ogħla u l-inqas "kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju" rispettivament f'termini ta' kapital inklużi ingranaġġ (ORC kapitali) u likwidità (ORC tal-likwidità) "indikaturi rilevanti tal-RP" bl-użu tax-xenarji rilevanti għal kull waħda minn dawn id-dimensjonijiet. F'dan il-kuntest, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu bħala rilevanti dawk ix-xenarji fejn ikun seħħ tnaqqis f'termini ta' kapital inkluż l-ingranaġġ (għal ORC kapitali) u/jew il-likwidità (għal ORC tal-likwidità) "indikaturi rilevanti tal-RP".

5. Il-valutazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti tal-ORC

32. Meta jivvalutaw il-pjanijiet ta’ rkupru, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw, b’mod stabbilit fil-paragrafi li ġejjin, li, fid-determinazzjoni tal-kapaċità ġenerali ta’ rkupru tagħhom, l-istituzzjonijiet jikkonformaw mat-Titolu 4 ta’ dawn il-linji gwida[7].

Taqsima I. Valutazzjoni tal-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju”

33. Sabiex jivvalutaw il-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” pprovduta mill-istituzzjonijiet taħt kull stress makroekonomiku u finanzjarju serju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-adegwatezza ġenerali tax-xenarji mressqa mill-istituzzjonijiet f’konformità mal-Artikolu 5(6) u l-Artikolu 7(6) tad-Direttiva 2014/59 kif speċifikat fil-Linji Gwida tal-EBA dwar il-firxa ta’ xenarji li għandhom jintużaw fil-pjanijiet ta’ rkupru[8] u f’konformità mat-Titolu 4 ta’ dawn il-linji gwida.

34. B’mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk ix-xenarji humiex severi biżżejjed fir-rigward tal-kriterji definiti fil-paragrafu 20. Fil-każ ta' eċċezzjoni skont il-paragrafu 21, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-ispjegazzjoni dettaljata pprovduta mill-istituzzjonijiet (biex xorta jikkunsidraw xenarju bħal dan sever biżżejjed) u jiddeċiedu jekk is-severità tax-xenarju hijiex suffiċjenti meta wieħed iqis, fost l-oħrajn, il-profil tar-riskju ġenerali tal-istituzzjonijiet. F’każijiet fejn l-awtoritajiet kompetenti jqisu li x-xenarju previst mill-istituzzjonijiet mhuwiex sever biżżejjed, huma jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjonijiet, fejn xieraq, jagħmlu aġġustamenti, inkluża s-sottomissjoni mill-ġdid tal-pjan ta’ rkupru bħala riżultat tal-valutazzjoni tan-nuqqasijiet materjali f’konformità mal-Artikolu 6 tad-Direttiva 2014/59/UE. L-awtoritajiet kompetenti ma għandhomx iqisu l-“kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” tal-istituzzjonijiet ibbażata fuq xenarju bħal dan meta jivvalutaw l-ORC.

35. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kredibbiltà u l-fattibbiltà, inkluż il-perjodu ta’ żmien, l-impatti u kwalunkwe fattur restrittiv tal-għażliet ta’ rkupru magħżula mill-istituzzjonijiet u għandhom jisfidaw, fil-kuntest tal-istress makroekonomiku u finanzjarju sever, il-punt sa fejn l-istituzzjonijiet ikunu kapaċi jirrestawraw il-vijabbiltà u l-pożizzjoni finanzjarja tagħhom.

[7] Titolu 4: L-istabbiliment tal-qafas tal-kapaċità ġenerali ta’ rkupru (ORC) għall-istituzzjonijiet.

[8] EBA/LG/2014/06 tat-18 ta’ Lulju 2014.

36. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrieżaminaw, fejn xieraq u fattibbli, il-valutazzjoni u l-kalkolu mwettqa mill-istituzzjonijiet li jkopru b’mod partikolari l-oqsma li ġejjin:

    a. il-fattibbiltà/il-probabbiltà li opzjoni ta’ rkupru tiġi implimentata b’suċċess, inkluż billi tiġi rieżaminata l-fattibbiltà tal-għażliet ta’ rkupru fejn dawn ikunu preżunti li mhumiex realistiċi jew ma jkunux xprunati minn valutazzjoni xierqa f’konformità mal-paragrafi 16 sa 18;

    b. il-perjodu ta’ żmien għall-implimentazzjoni tal-għażliet ta’ rkupru, inkluż billi jittawwal il-perjodu ta’ żmien mistenni għall-implimentazzjoni tagħhom jekk il-valutazzjoni tal-istituzzjoni titqies mhux realistika. F’każijiet fejn il-perjodu ta’ żmien tal-għażliet ta’ rkupru jaqbeż il-perjodu ta’ żmien kif definit fil-paragrafu 24, huma biss l-effetti osservati fil-perjodi ta’ żmien rilevanti li għandhom jiġu kkunsidrati għall-valutazzjoni tal-ORC mill-awtorità kompetenti;

    c. valutazzjoni tal-impatt kwantitattiv tal-għażliet ta’ rkupru, inkluż billi l-impatt jiġi aġġustat ’l isfel jew billi jiġu applikati haircuts għall-kwantifikazzjoni pprovduta mill-istituzzjonijiet fejn l-impatt probabbli tal-għażliet ta’ rkupru ma jkunx ibbażat fuq suppożizzjonijiet u kwantifikazzjonijiet realistiċi u plawżibbli;

    d. fatturi ta’ restrizzjoni addizzjonali relatati mal-implimentazzjoni simultanja jew sekwenzjali tal-għażliet ta’ rkupru, kif speċifikat fil-paragrafu 29, inkluż billi jitneħħa jew jiġi aġġustat l-impatt ta’ għażliet speċifiċi ’l isfel fejn tiġi identifikata interkonnessjoni bejn xi wħud minnhom, filwaqt li tingħata prijorità, fost l-oħrajn, lill-għażliet bl-ogħla livell ta’ fattibbiltà u/jew bl-aktar impatt materjali fil-perjodu ta’ implimentazzjoni partikolari.

37. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu, fejn xieraq u disponibbli, l-analiżi tal-grupp ta’ pari sabiex jiffaċilitaw fost affarijiet oħra:

    a. tqabbil transistituzzjonali tat-tip ta’ għażliet ta’ rkupru li għandhom jiġu implimentati taħt ix-xenarji differenti, u b’hekk jiġi identifikat jekk xi tipi speċifiċi ta’ għażliet ġewx maqbuża minn istituzzjoni;

    b. tqabbil tal-grupp ta’ pari tal-impatt finanzjarju mistenni minn kull tip ta’ għażla ta’ rkupru f’xenarji ta’ stress differenti;

    c. tqabbil transistituzzjonali taż-żmien mistenni meħtieġ biex tiġi implimentata għażla ta’ rkupru u biex jiġu rrealizzati l-benefiċċji tagħha;

    d. tqabbil transistituzzjonali tal-impedimenti mistennija u l-miżuri preparatorji għal kull tip ta’ għażla ta’ rkupru.

Taqsima II. Valutazzjoni tal-ORC – ‘ORC aġġustat’

38. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-ORC tiġi kkalkulata mill-istituzzjonijiet bħala l-firxa bejn l-inqas u l-ogħla “kapaċità ta’ rkupru speċifika għax-xenarju” kemm f’termini ta’ kapital (inkluż ingranaġġ) kif ukoll f’termini ta’ likwidità “indikaturi rilevanti tal-RP” f’konformità mal-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 31.

39. Abbażi tal-valutazzjoni tal-"kapaċità ta' rkupru speċifika għax-xenarju" tal-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw l-"ORC aġġustat" tal-istituzzjonijiet bħala firxa kemm f'termini ta' "ORC aġġustat" kapitali kif ukoll ta' "ORC aġġustat" tal-likwidità u jwettqu valutazzjoni kwantitattiva u kwalitattiva kumplessiva tal-ORC.

40. L-"ORC aġġustat" għandu jirrifletti l-valutazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti tal-ORC tal-istituzzjonijiet wara li jkunu kkunsidraw u rrevedew l-elementi rilevanti sottostanti għad-determinazzjoni tiegħu. Abbażi tal-eżitu ta' din il-valutazzjoni, l-"ORC aġġustat" tal-awtoritajiet kompetenti għandu jkun jew inqas minn jew daqs l-ORC determinat mill-istituzzjonijiet.

Punteġġ ORC

41. L-awtoritajiet kompetenti jgħandhom jivvalutaw l-"ORC aġġustat" speċifikat f'konformità mal-paragrafi 39 u 40, billi jassenjaw il-livelli li ġejjin filwaqt li jqisu l-limiti tal-"indikaturi rilevanti tal-PR" u r-rekwiżiti regolatorji relatati:

    a. "sodisfaċenti" – f'każijiet fejn l-"indikaturi tal-RP rilevanti" tal-istituzzjonijiet wara l-inklużjoni tal-"ORC aġġustati" huma ogħla mil-limiti tagħhom definiti f'konformità mal-Linji Gwida dwar l-indikaturi tal-pjan ta' rkupru;

    b. "adegwat b'lok potenzjali għal titjib" – f'każijiet fejn l-"indikaturi rilevanti tal-RP" tal-istituzzjonijiet wara l-inklużjoni tal-"ORC aġġustati" jonqsu milli jkunu ogħla mil-limiti definiti f'konformità mal-Linji Gwida dwar l-indikaturi tal-pjan ta' rkupru, iżda xorta jkunu ugwali jew ogħla mill-kapital tal-istituzzjonijiet inklużi r-rekwiżiti regolatorji tal-ingranaġġ u l-likwidità msemmija fil-paragrafu 20 li jżidu l-bafers regolatorji applikabbli kollha;

    c. "dgħajfa" – f'każijiet fejn l-"indikaturi rilevanti tal-RP" tal-istituzzjonijiet wara l-inklużjoni tal-"ORC aġġustata" jonqsu milli jissodisfaw ir-rekwiżiti regolatorji tal-istituzzjonijiet dwar il-kapital (inkluż l-ingranaġġ) u l-likwidità msemmija fil-paragrafu 20 biż-żieda tal-bafers regolatorji applikabbli kollha.

42. F'każijiet fejn l-"ORC aġġustat" jirriżulta bejn livelli differenti skont il-paragrafu 41, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħżlu l-aktar klassifikazzjoni xierqa filwaqt li jqisu, b'mod partikolari, is-severità tax-xenarji u l-għadd ta' "indikaturi rilevanti tal-RP" ippożizzjonati fil-livelli differenti.

43. Sabiex jikkomplementaw il-valutazzjoni tagħhom tal-ORC, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu kunsiderazzjonijiet kwalitattivi ġenerali, mhux diġà riflessi fl-"ORC aġġustat", fuq il-qafas tal-ORC. Dan jista' jirriżulta f'aġġustament 'il fuq jew 'l isfel tal-punteġġ indikattiv skont il-paragrafu 41 mill-awtoritajiet kompetenti meta jqisu li ma jirrappreżentax b'mod sħiħ il-pożizzjoni tal-ORC tal-istituzzjonijiet, filwaqt li jitqiesu, b'mod partikolari, l-elementi li ġejjin:

    a. id-differenza bejn id-determinazzjoni tal-ORC tal-istituzzjonijiet u l-"ORC aġġustat" tal-awtoritajiet kompetenti;

    b. evidenza ġenerali jew nuqqas ta' esperjenza ta' implimentazzjoni fil-passat;

c. il-preżenza jew in-nuqqas ta' kwalunkwe miżura preparatorja qabel l-implimentazzjoni tal-għażliet;
d. informazzjoni addizzjonali relatata mal-livell ta' konċentrazzjoni, il-perjodu ta' żmien għall-implimentazzjoni, il-fattibbiltà u l-kredibbiltà tal-għażliet ta' rkupru kif ukoll il-livell ta' stress applikat mill-istituzzjonijiet;
e. il-kapaċità tal-istituzzjonijiet fir-rigward tad-disponibbiltà, il-kwalità u l-aggregazzjoni tad-*data*, kif ukoll il-governanza tal-istituzzjonijiet f'termini ta' tħejjija għall-ġestjoni tal-kriżijiet.

44. L-ORC "dgħajfa" għandha twassal jew għall-valutazzjoni ta' nuqqas materjali fil-pjan ta' rkupru f'konformità mal-Artikolu 6 tad-Direttiva 2014/59/UE jew għall-identifikazzjoni ta' qasam speċifiku ta' titjib relatat mal-ORC fil-valutazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjonijiet.

45. L-ORC "adegwat b'lok potenzjali għal titjib" jista' jwassal għall-identifikazzjoni ta' qasam speċifiku ta' titjib relatat mal-ORC fil-valutazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjonijiet.

46. Meta jwettqu l-valutazzjoni tal-identifikazzjoni ta' defiċjenza materjali jew qasam speċifiku ta' titjib fil-pjan ta' rkupru relatat mal-ORC skont il-paragrafi 44 u 45, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu s-sitwazzjonijiet mhux eżawrjenti li ġejjin:

a. jekk l-istituzzjoni hux diġà topera f'kundizzjonijiet severi ta' stress, inkluż fejn ikun intalab pjan ta' konservazzjoni tal-kapital f'konformità mal-Artikolu 142 tad-Direttiva 2013/36/UE;
b. jekk l-istituzzjoni tkunx diġà tejbet l-ORC meta mqabbla ma' pjanijiet ta' rkupru preċedenti u ma għadx hemm lok għal titjib potenzjali tal-ORC minħabba d-daqs, il-mudell tan-negozju u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni;
c. jekk il-pożizzjoni tal-kapital, tal-ingranaġġ u/jew tal-likwidità tal-istituzzjoni turix marġni ta' manuvra sod fir-rigward tar-rekwiżiti regolatorji u għalhekk ix-xenarji użati mill-istituzzjoni huma estremament severi u għalhekk jippenalizzaw wisq fir-rigward tal-pari.

47. Il-klassifikazzjoni msemmija fil-paragrafi 41 sa 43 għandha tappoġġja l-valutazzjoni tal-ORC mill-awtoritajiet kompetenti bħala komponent rilevanti tal-valutazzjoni tal-pjan ta' rkupru ġenerali tagħhom.