

Brussell, 26 ta' Jannar 2018
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

NOTA TA' TRASMISSJONI

minn:	Segretarju Ġenerali tal-Kummissjoni Ewropea, iffirmat mis-Sur Jordi AYET PUIGARNAU, Direttur
data meta waslet:	22 ta' Jannar 2018
lil:	Is-Sur Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretarju Ġenerali tal-Kunsill tal-Unjoni Ewropea
Nru dok. Cion:	C(2018) 256 final
Suġġett:	REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../... ta' 24.1.2018 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għal proċeduri għall-esklużjoni ta' tranżazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu

Id-delegazzjonijiet għandhom isibu mehmuz id-dokument C(2018) 256 final.

Mehmuz: C(2018) 256 final



IL-KUMMISSJONI
EWROPEA

Brussell, 24.1.2018
C(2018) 256 final

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 24.1.2018

**li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill
fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għal proċeduri għall-esklużjoni ta'
tranżazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz mir-
rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu**

(Test b'rilevanza għaž-ŻEE)

MEMORANDUM TA' SPJEGAZZJONI

1. IL-KUNTEST TAL-ATT DELEGAT

L-Artikolu 382(5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (“ir-Regolament”) jagħti s-setgħa lill-Kummissjoni biex, wara s-sottomissjoni ta' abbozz tal-istandards mill-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE), u f'konformità mal-Artikoli minn 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tadotta atti delegati li jispeċifikaw il-proċeduri għall-esklużjoni tat-tranzazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu.

Skont l-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li jistabbilixxi l-ABE, il-Kummissjoni għandha tiddeċiedi fi żmien tliet xhur minn meta tirċievi l-abbozz tal-istandards jekk tapprovax l-abbozzi sottomessi. Il-Kummissjoni tista' wkoll tapprova l-abbozz tal-istandards parzjalment biss, jew b'emendi, meta l-interessi tal-Unjoni jkunu jeżiġu dan, filwaqt li titqies il-proċedura speċifika stipulata f'dawk l-Artikoli.

2. KONSULTAZZJONIJIET QABEL L-ADOZZJONI TAL-ATT

F'konformità mat-tielet subparagrafu tal-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-ABE wettqet konsultazzjoni pubblika dwar l-abbozz tal-istandards tekniċi, ippreżentati lill-Kummissjoni f'konformità mal-Artikolu 382(5) tar-Regolament. Fil-5 ta' Awwissu 2015 gie ppubblikat dokument ta' diskussjoni fis-sit tal-internet tal-ABE, u l-konsultazzjoni għalqet fil-5 ta' Novembru 2015. Barra minn hekk, l-ABE stiednet lill-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati tal-ABE stabbilit f'konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 biex jipprovdi pariri dwarhom. Flimkien mal-abbozz tal-istandards tekniċi, l-ABE ssottomettiet spjegazzjoni dwar kif l-eżitu ta' dawn il-konsultazzjonijiet tqies fl-iżvilupp tal-abbozz finali tal-istandards tekniċi sottomess lill-Kummissjoni.

Flimkien mal-abbozz tal-istandards tekniċi, u f'konformità mat-tielet subparagrafu tal-Artikolu 10(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-ABE ppreżentat il-Valutazzjoni tal-Impatt tagħha, inkluż l-analiżi tagħha tal-kostijiet u l-benefiċċji, f'rabta mal-abbozz tal-istandards tekniċi sottomessi lill-Kummissjoni. Din l-analiżi tinsab f'<https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-rts-on-exclusion-from-cva-of-non-eu-non-financial-counterparties>, fil-paġni 14-16 tal-Abozz Finali tal-Istandards Tekniċi Regolatorji.

3. ELEMENTI ĠURIDIĊI TAL-ATT DELEGAT

Dan ir-Regolament jispeċifika l-proċeduri biex istituzzjoni tkun tista' teskludi mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħha għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu skont l-Artikolu 382(4)(a) tar-Regolament, tranzazzjonijiet ma' kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz. B'mod partikolari, huwa jispeċifika li l-istituzzjoni għandha tivverifika, jew fil-bidu ta' kull negozju ġdid mal-kontroparti jew fuq bażi perjodika, li l-kontroparti kienet tikkwalifika bħala kontroparti mhux finanzjarja skont it-tifsira tal-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 li kieku kienet stabbilita fl-Unjoni, u li għal kull klassi ta' derivattivi OTC imsemmija fl-Artikolu 11 tar-Regolament (UE) Nru 149/2013, il-valur nozzjonali gross tal-kuntratti tad-derivattivi OTC ta' dik il-kontroparti fil-klassi ma jaqbiżx il-livell limitu ta' kklerjar rilevanti msemmi fl-Artikolu 11 ta' dak ir-Regolament.

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) .../...

ta' 24.1.2018

li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għal proċeduri għall-esklużjoni ta' tranżazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu

(Test b'rilevanza għaž-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat 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 648/2012¹, u b'mod partikolari r-raba' subparagrafu tal-Artikolu 382(5) tiegħu,

Billi:

- (1) Skont il-punt (a) tal-Artikolu 382(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, tranżazzjonijiet bejn istituzzjoni, minn naħa, u kontroparti mhux finanzjarja kif definita fil-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill², min-naħa l-oħra, li ma jaqbzux il-livell limitu tal-ikklerjar imsemmi fl-Artikolu 10(3) u l-Artikolu 10(4) ta' dak ir-Regolament (UE) Nru 648/2012, huma esklużi mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu (AVK), irrISPettivament minn jekk il-kontroparti mhux finanzjarja tkunx stabbilita fl-Unjoni jew f'pajjiż terz.
- (2) Il-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 jiddefinixxi "kontroparti mhux finanzjarja" bħala impriza stabbilita fl-Unjoni. B'hekk il-livell limitu tal-ikklerjar imsemmi fl-Artikolu 10(1) ta' dak ir-Regolament ma japplikax għal kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz.
- (3) L-Artikolu 382(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 ma jagħmilx distinzjoni bejn kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti fl-Unjoni u kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz. Biex ikunu assigurati kundizzjonijiet ekwi, jenhtieg li l-istess regoli japplikaw għal kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti fl-Unjoni u għal kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz.
- (4) L-Artikolu 11 tar-Regolament Delegat (UE) Nru 149/2013³ jistabbilixxi valuri ta' limitu għall-ikklerjar skont il-klassi ta' derivattivi OTC, kif rikjest mill-punt (b) tal-

¹ ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338.

² Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranżazzjonijiet (ĠU L 201, 27.7.2012, p. 1).

³ Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 149/2013 tad-19 ta' Diċembru 2012 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji dwar l-arrangamenti tal-ikklerjar indiretti, l-obbligu tal-ikklerjar, ir-registru pubbliku, l-aċċess għal centru tan-negozjar, kontropartijiet nonfinanzjarji, tekniki tal-mitigazzjoni tar-riskji għal kuntratti tad-derivattivi OTC mhux ikklerjati minn CCP (GU L 52, 23.2.2013, p. 11).

Artikolu 10(4) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012. Il-Premessa 25 tar-Regolament Delegat (UE) Nru 149/2013 tiċċara li l-"qbiż ta' wiehed mill-valuri stabbiliti għal klassi ta' derivattivi OTC għandu jiskatta l-qbiż tal-limitu tal-ikklerjar għall-klassijiet kollha".

- (5) Biex kuntratt ikun eżenti sad-data tal-maturità tiegħu, kif stipulat fl-aħħar subparagrafu tal-Artikolu 382(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, jenhtieg li jkun biżżejjed li r-rekwiziti ta' dak ir-Regolament ikunu ssodisfati fil-bidu tal-kuntratt. Jista' jkun hemm każijiet, madankollu, meta istituzzjoni tidhol f'negozji ma' kontroparti mhux finanzjarja partikolari ta' spiss, u f'xi każijiet, fuq bażi ta' kuljum. Verifika ta' jekk l-istatus tal-kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz hux rifless fir-rekwiziti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskju ta' AVK tista' fdawk il-każijiet timponi piż sproporzjonat fuq l-istituzzjoni. Għalhekk huwa xieraq li tkun prevista alternattiva fil-forma ta' verifika annwali tal-istatus ta' kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz. Jenhtieg li l-frekwenza tal-verifika tiżdied għal kull trimestru, madankollu, meta l-ammont nozzjonali gross tat-tranzazzjonijiet għal klassi ta' derivattivi OTC minn kontroparti mhux finanzjarja jkun qrib li jaqbeż il-livell limitu tal-ikklerjar għal dik il-klassi. Dan għandu jippermetti monitoraġġ iktar frekwenti ta' jekk dak il-livell limitu tal-ikklerjar inqabiżx, minhabba l-probabbiltà oġġla li jiġri hekk.
- (6) L-Artikolu 382(4)(a) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jgħid li t-tranzazzjonijiet mal-kontropartijiet mhux finanzjarji, li ma jaqbzux il-livell limitu tal-ikklerjar speċifikat fil-paragrafi 3 u 4 tal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, għandhom ikunu esklużi mir-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' AVK. Għalhekk, meta, wara l-valutazzjoni stabbilita fir-Regolament (UE) Nru 575/2013, istituzzjoni tiskopri li waħda mill-kontropartijiet tagħha stabbilita f'pajjiż terz jew ma tikkwalifikax bħala kontroparti mhux finanzjarja jew meta t-tranzazzjoni kkonċernata taqbeż il-livell limitu tal-ikklerjar kif speċifikat fiha, l-istituzzjoni hija meħtieġa tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' AVK skont it-Titolu VI ta' dak ir-Regolament għall-istrumenti derivattivi tal-OTC kollha ma' dik il-kontroparti koperti mill-kamp ta' applikazzjoni tal-Artikolu 382(1) ta' dak ir-Regolament.
- (7) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji żviluppati b'kooperazzjoni mal-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq u pprezentati mill-Awtorità Bankarja Ewropea lill-Kummissjoni.
- (8) L-Awtorità Bankarja Ewropea wettqet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħin dwar l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji li dan ir-Regolament huwa bbażat fuq, analizzat il-kostijiet u l-benefiċċji potenzjali relatati u talbet l-opinjoni tal-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati stabbilit skont l-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010⁴,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

1. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 382(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw bħala kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz, il-kontropartijiet li jissodisfaw iż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:

⁴ 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 jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12).

- (a) ikunu stabbiliti f'pajjiż terz;
 - (b) kienu jikkwalifikaw bhala kontroparti mhux finanzjarja skont it-tifsira tal-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 li kieku kienu stabbiliti fl-Unjoni.
2. L-istituzzjonijiet għandhom jivverifikaw jekk kontroparti tkunx kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz:
- (a) fil-bidu tan-negozju meta jkun hemm negozjar ma' kontroparti ġdida;
 - (b) fuq bażi annwali għal kontropartijiet eżistenti;
 - (c) meta jkun hemm raġuni biex wiehed jemmen li l-kontroparti ma tkunx għadha kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jissustanzjaw l-opinjoni tagħhom li impriza tkun kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz.

Artikolu 2

1. Sabiex jeskludu tranżazzjonijiet ma' kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' AVK skont il-punt (a) tal-Artikolu 382(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom jivverifikaw, għal kull klassi ta' kuntratti ta' derivattivi OTC imsemmija fl-Artikolu 11 tar-Regolament Delegat (UE) Nru 149/2013, li l-valur nozzjonali gross tal-kuntratti tad-derivattivi OTC ta' dik il-kontroparti mhux finanzjarja f'dik il-klassi ma taqbiżx il-livell limitu ta' kklerjar rilevanti msemmi fl-Artikolu 11 ta' dak ir-Regolament.
2. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu l-verifika msemmija fil-paragrafu 1 f'wiehed mill-kazijiet li ġejjin:
- (a) fil-bidu ta' kull negozju ġdid ma' dik il-kontroparti;
 - (b) fuq bażi perijodika.
3. Għall-fini tal-punt (b) tal-paragrafu 2, il-verifika perijodika għandha ssir b'wahda mill-frekwenzi li ġejjin:
- (a) fuq bażi annwali;
 - (b) fuq bażi trimestrili, meta għal kwalunkwe wahda mill-klassijiet ta' derivattivi OTC, il-valur nozzjonali gross tat-tranżazzjonijiet ta' derivattivi OTC tal-kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz ikun ikbar minn 75% tal-valur ta' limitu tal-ikklerjar għal dik il-klassi msemmi fl-Artikolu 11 tar-Regolament Delegat (UE) Nru 149/2013.
4. L-istituzzjonijiet għandhom jissustanzjaw l-opinjoni tagħhom li, għal kull klassi ta' kuntratti ta' derivattivi OTC imsemmija fl-Artikolu 11 tar-Regolament Delegat (UE) Nru 149/2013, il-valur nozzjonali gross tal-kuntratti tad-derivattivi OTC ta' kontroparti mhux finanzjarja stabbilita f'pajjiż terz, għal dik il-klassi, ma jaqbiżx il-livell limitu ta' kklerjar korrispondenti msemmi f'dak l-Artikolu.

Artikolu 3

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fl-ghoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u għandu japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, 24.1.2018

Għall-Kummissjoni
Il-President
Jean-Claude JUNCKER