

I. QAFAS TA' RIŻOLUZZJONI

1. X'inhu r-rwol tal-Bord Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRB)?

L-SRB huwa l-awtorità ta' riżoluzzjoni għal banek sinifikanti u gruppi transkonfinali oħrajn fi ħdan l-Unjoni Bankarja. Flimkien mal-Awtoritajiet ta' Riżoluzzjoni Nazzjonali (NRAs), jifforma l-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRM). L-NRAs għandhom rwol ewlieni fl-Unjoni Bankarja.

Il-missjoni tal-SRB hija li jiżgura riżoluzzjoni ordnata ta' banek inadempjenti b'impatt minimu fuq l-ekonomija reali u fuq il-finanzi pubbliċi tal-Istati Membri partecipanti tal-Unjoni Bankarja.

L-SRB huwa l-awtorità ta' riżoluzzjoni għal:

- ▶ banek li jitqiesu sinifikanti jew li għalihom il-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) iddeċieda li jeżerċita direttament il-poteri superviżorji kollha rilevanti; u
- ▶ gruppi transkonfinali oħrajn, fejn kemm il-bank prinċipali kif ukoll mill-inqas bank sussidjarju wieħed huma stabbiliti f'żewġ Stati Membri partecipanti differenti tal-Unjoni Bankarja.

L-għadd tal-banek fi ħdan il-mandat dirett tal-SRB ser jinbidel maż-żmien, peress li qegħdin jiġu stabbiliti banek ġodda u banek eżistenti qegħdin jitolqu mis-suq. Il-lista tal-banek fi ħdan il-mandat tal-SRB hija ppubblikata fuq is-sit web tal-SRB.

2. X'inhu l-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni?

L-SRM huwa responsabbli għar-riżoluzzjoni tal-banek kollha fl-Istati Membri partecipanti tal-Unjoni Bankarja.

L-SRM huwa wieħed mill-pilastru tal-Unjoni Bankarja, flimkien mal-Mekkanizmu Superviżorju Uniku (MSU). Skont l-SRM, minn Jannar 2016 il-poteri centralizzati tat-teħid tad-deċiżjonijiet fir-rigward tar-riżoluzzjoni ġie fdat lill-SRB, li jikseb il-poteri tiegħu kemm mid-Direttiva dwar l-Irkupru u r-Riżoluzzjoni tal-Banek (id-Direttiva 2014/59/UE – BRRD) kif ukoll mir-Regolament dwar il-Mekkanizmu Uniku ta' Riżoluzzjoni (Regolament (UE) 806/2014 – SRMR).

3. X'inhu l-BRRD?

L-għan tal-BRRD huwa li banek inadempjenti jkunu jistgħu jingħataw riżoluzzjoni ordnata mingħajr tfixkil tas-sistema finanzjarja jew l-ekonomija reali filwaqt li jiġu minimizzati l-kostijiet għall-kontribwenti.

B'mod ġenerali, il-BRRD tirregola erba' elementi ewlenin: i) ipplanar ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni ii) miżuri ta' intervent bikri mis-superviżur; iii) l-applikazzjoni tal-għodod ta' riżoluzzjoni u l-poteri f'każ ta' falliment bankarju attwali; u l-aħħar iżda mhux l-inqas, iv) kooperazzjoni u koordinazzjoni bejn l-awtoritajiet nazzjonali.

4. x'inhu r-Regolament dwar l-SRM? Xi ngħidu dwar ir-relazzjoni mal-MSU?

Ir-Regolament dwar l-SRM ġie adottat f'Lulju 2014 biex jinħoloq qafas integrat tat-teħid tad-deċiżjonijiet għar-riżoluzzjoni fl-Unjoni Bankarja b'mod kumplementari għall-MSU, li jsegwi għan simili fir-rigward tas-superviżjoni. L-SRB jaħdem f'kooperazzjoni mill-qrib mal-NRAs.

L-NRAs huma l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni tal-Istati Membri parteċipanti tal-Unjoni Bankarja. Dawn għandhom is-setgħa li jimplimentaw skemi ta' riżoluzzjoni adottati mill-SRB.

L-SRB u l-NRAs jikkooperaw mill-qrib mal-MSU, il-Kummissjoni Ewropea (KE), il-Kunsill tal-Unjoni Ewropea, il-Parlament Ewropew, kif ukoll awtoritajiet Ewropej u internazzjonali oħrajn.

5. X'inhuma r-rwoli tal-Awtoritajiet ta' Riżoluzzjoni Nazzjonali fl-SRM?

L-NRAs huma direttament responsabbli għall-banek kollha li mhumiex taħt il-mandat dirett tal-SRB. Madankollu, fejn huwa meħtieġ li tiġi żgurata l-applikazzjoni konsistenti ta' standards ta' riżoluzzjoni għolja, l-SRB jista' jiddeciedi, jew NRA tista' titlob lill-SRB, li jeżercita direttament il-poteri kollha tiegħu fir-rigward tal-banek li jaqgħu taħt il-mandat originali ta' NRA.

L-SRM jipprevedi li l-SRB huwa responsabbli mill-funzjonament effettiv u konsistenti tal-SRM. L-SRB jista' joħroġ istruzzjonijiet ġenerali għall-attenzjoni tal-NRAs u jista' joħroġ twissijiet lil NRA meta l-SRB iqis li deċiżjoni li l-NRA għandha l-ħsieb li tadotta, ma tikkonformax mal-SRM jew mal-istruzzjonijiet ġenerali tal-SRB.

Barra minn hekk, jekk azzjoni ta' riżoluzzjoni minn NRA tirrikjedi l-użu tal-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni (SRF), l-SRB huwa responsabbli mill-adozzjoni tal-iskema ta' riżoluzzjoni għal dak il-bank.

L-NRAs għandhom ukoll rwol importanti fil-governanza tal-SRM. Jekk bank, fi ħdan il-mandat tal-SRB, jissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni, is-Sessjoni Eżekuttiva tal-SRB, li fiha l-SRB u l-NRA(s) rilevanti huma rrappreżentati, ser tadotta skema ta' riżoluzzjoni u l-NRA(s) rilevanti ser timplimenta/jimplimentaw l-iskema.

6. X'inhom riżoluzzjoni bankarja?

Riżoluzzjoni hija r-ristrutturar ta' bank minn awtorità ta' riżoluzzjoni permezz tal-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni sabiex jiġi salvagwardjat l-interess pubbliku, inkluża l-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi, l-istabbiltà finanzjarja u l-ispejjeż minimi lill-kontribwenti tal-bank.

Il-banek jipprovdu servizzi vitali liċ-ċittadini, in-negozji u l-ekonomija b'mod ġenerali fid-dawl tar-rwol intermedjarju kritiku li l-banek jeżercitaw fl-ekonomiji tagħna, id-diffikultajiet finanzjarji fil-banek jinħtieġ jiġu solvuti b'mod ordnat, rapidu u effiċjenti, filwaqt li jiġi evitat tfixkil bla bżonn għall-attività bankarja u għall-bqija tas-sistema finanzjarja u l-ekonomija reali. Minħabba dan ir-rwol vitali eżercitat mill-banek, u fin-nuqqas ta' reġimi ta' riżoluzzjoni effettivi, fil-passat l-awtoritajiet ta' spiss qiesu li kien meħtieġ li jiggarrantixxu l-flus tal-kontribwenti sabiex tinkiseb mill-ġdid il-fiduċja fis-sistema bankarja u tiġi evitata ħsara sistemika usa'.

Azzjoni ta' riżoluzzjoni għandha tittieħed biss fejn din titqies neċessarja għall-interess pubbliku u biss meta l-istralċ tal-bank taħt proċedimenti ta' insolvenza normali ma jissodisfax bl-istess mod l-għanijiet ta' riżoluzzjoni kif definiti fil-BRRD. F'każijiet bħal dawn, l-għodod ta' riżoluzzjoni

għandhom jintużaw biex jintervjenu f'bank inadempjenti sabiex tiġi żgurata l-kontinwità tal-funzjonijiet finanzjarji u ekonomiċi kritiċi tal-bank, filwaqt li jiġi minimizzat l-impatt tal-falliment tal-bank fuq l-ekonomija u s-sistema finanzjarja. Ir-reġim ta' riżoluzzjoni jiżgura li l-azzjonisti u l-kredituri ta' bank inadempjenti ser iġarrbu t-telf u mhux il-kontribwenti.

Hemm erba' għodod ta' riżoluzzjoni:

- ▶ **Bejgħ ta' negozju** - jippermetti d-disponiment sħiħ jew parzjali tal-assi, l-obbligazzjonijiet u/jew l-ishma ta' entità lil xerrej privat;
- ▶ **Bank tranzitorju** – l-assi, l-obbligazzjonijiet u/jew l-ishma kollha jew parti minnhom jiġu trasferiti lil entità temporanja kkontrollata;
- ▶ **Separazzjoni tal-assi** – l-assi jistgħu jiġu trasferiti lil veikolu tal-immanigġjar tal-assi;
- ▶ **Rikapitalizzazzjoni interna** – l-ekwità u d-dejn jistgħu jitniżzlu fil-valur u jiġu kkonvertiti, billi jitqiegħed il-piż fuq l-azzjonisti u l-kredituri ta' bank u mhux fuq il-pubbliku.

7. X'inhuma l-kundizzjonijiet li jridu jiġu ssodisfati sabiex entità titqiegħed f'riżoluzzjoni?

Ir-riżoluzzjoni ta' bank isseħħ meta l-awtoritajiet jiddeterminaw li:

- ▶ il-bank qed ifalli Jew Probabbilment Ser Ifalli (FOLTF);
- ▶ ma hemm l-ebda miżura superviżorja jew tas-settur privat li tista' tirkupra l-vijabbiltà tal-bank fi żmien perjodu raġonevoli; u
- ▶ ir-riżoluzzjoni hija meħtieġa fl-interess pubbliku, jiġifieri l-għanijiet tar-riżoluzzjoni ma jiġux issodisfati bl-istess mod jekk il-bank jiġi stralċjat taħt proċeduri normali ta' insolvenza.

8. Min huwa responsabbli biex jiddetermina jekk dawn il-kundizzjonijiet humiex sodisfatti u liema huma l-konsegwenzi ta' determinazzjoni b'hal din?

Għall-Unjoni Bankarja, "FOLTF" għandu jiġi determinat mill-BĊE (wara konsultazzjoni mal-SRB). L-SRB jista' jiddetermina wkoll li bank jitqies FOLTF, jekk ikun informa lill-BĊE dwar l-intenzjoni tiegħu li jagħmel dan u l-BĊE ma jkunx irreaġixxa fi żmien tliet ijiem (Artikolu 18 tal-SRMR).

L-SRB jiddetermina jekk ma hemm l-ebda miżura alternattiva li tevita l-falliment u jekk ir-riżoluzzjoni hijiex meħtieġa fl-interess pubbliku.

L-SRB huwa l-awtorità inkarigata mill-valutazzjoni tal-interess pubbliku. Jekk din il-kundizzjoni ma tiġix issodisfata, il-falliment jiġi indirizzat fil-livell nazzjonali mill-awtoritajiet inkarigati minn proċedimenti normali ta' insolvenza.

9. X'inhom id-differenza bejn ir-riżoluzzjoni tal-bank u l-proċedimenti normali ta' insolvenza?

L-għan ewlieni tar-reġim ta' riżoluzzjoni tal-BRRD huwa li jiżgura li bank ikun jista' jiġi riżolt malajr b'riskju minimu għall-istabbiltà finanzjarja. Dan għandu jintlaħaq mingħajr impatt negattivi fuq l-ekonomija reali u mingħajr il-ħtieġa li jintnefqu l-flus tal-kontribwenti sabiex jiġi stabbilizzat bank inadempjenti (jiġifieri rikapitalizzazzjoni interna minflok salvataġġ). L-għanijiet tar-riżoluzzjoni huma ferm usa' mill-għanijiet ta' proċedimenti normali ta' insolvenza, li komunement jif-fukaw fuq l-interessi tal-kredituri u fuq il-massimizzazzjoni tal-valur tal-proprjetà tal-insolvenza. L-għan tar-reġim ta' riżoluzzjoni huwa li jiżgura stabbiltà finanzjarja globali. F'dan il-kuntest, l-awtorità tar-riżoluzzjoni tfittex ukoll li tiżgura li l-Ebda Kreditur ma jmur agħar b'riżoluzzjoni minflok insolvenza (it-test "l-Ebda Kreditur Ma Jmur Agħar").

10. Proċedimenti normali ta' insolvenza jiġu armonizzati fil-livell tal-UE?

Il-proċedimenti ta' insolvenza ma ġewx armonizzati fil-livell tal-UE. Proċeduri u għanijiet differenti jiġu stabbiliti fil-livell nazzjonali.

11. X'inhuma l-għanijiet segwiti b'riżoluzzjoni bankarja u li jinformat il-valutazzjoni tal-awtorità tar-riżoluzzjoni dwar jekk riżoluzzjoni hijiex fl-interess pubbliku?

Meta jiġu applikati l-għodod ta' riżoluzzjoni u jiġu eżerċitati l-poteri ta' riżoluzzjoni, l-SRB u, fejn rilevanti, l-NRAs, iqisu l-għanijiet ta' riżoluzzjoni u jagħzlu l-għodda/għodod ta' riżoluzzjoni u l-poteri ta' riżoluzzjoni li huma adattati l-aħjar sabiex jintlaħqu l-għanijiet ta' riżoluzzjoni.

Il-BRRD u l-SRMR jistabbilixxu l-għanijiet ta' riżoluzzjoni li ġejjin:

- ▶ **biex jiżguraw il-kontinwità ta' funzjonijiet kritiċi;** l-SRB jidentifika jekk il-bank iwettaqx kwalunkwe funzjoni kritika li x-xkiel tagħha jista' jkollu impatt negattiv fuq l-ekonomija reali u l-istabbiltà finanzjarja. Jekk dan ikun il-każ, l-SRB jiddetermina liema hija l-azzjoni ta' riżoluzzjoni u l-għodda ta' riżoluzzjoni li b'mod effettiv kapaċi tippreservahom.
- ▶ **biex jevitaw effetti negattivi sinifikanti fuq l-istabbiltà finanzjarja;** b'mod partikolari billi jipprevjenu kontagġju, inkluż lill-infrastrutturi tas-suq, u billi jzommu dixxiplina fis-suq. Effetti bħal dawn primarjament jirreferu għal sitwazzjoni fejn is-sistema finanzjarja hija verament jew potenzjalment esposta għal tfixkil li jista' jwassal għal diffikultà finanzjarja li tista' tipperikola l-funzjonament, l-effiċjenza u l-integrità b'mod ordnat tas-suq intern jew l-ekonomija jew is-sistema finanzjarja ta' Stat Membru wieħed jew aktar jew l-Unjoni b'mod ġenerali.
- ▶ **biex jiproteġu l-fondi pubbliċi** billi jimminimizzaw id-dipendenza fuq appoġġ finanzjarju pubbliku straordinarju;
- ▶ **biex jiproteġu lid-depożitanti** koperti bid-Direttiva dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti (DGSD) u investuri koperti bid-Direttiva dwar Skemi ta' Kumpens għall-Investitur (ICSD);
- ▶ **biex jiproteġu l-fondi tal-klijent u l-assi tal-klijent.**

Meta jsegwu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni, l-SRB flimkien mal-NRAs ser jipprovaw inaqqsu l-ispiza ta' riżoluzzjoni u jevitaw il-qerda tal-valur sakemm dan ma jkunx meħtieġ biex jintlaħqu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.

Dawn l-għanijiet tar-riżoluzzjoni huma ta' importanza ugwali u l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jinħtieġ li jibbilanċjawhom bħala adegwati skont in-natura u ċ-ċirkustanzi ta' kull każ.

Sabiex titwettaq azzjoni ta' riżoluzzjoni, l-awtorità tar-riżoluzzjoni għandha tikkunsidra li l-azzjoni ta' riżoluzzjoni proposta għall-bank inkwistjoni hija għażla aħjar sabiex jintlaħqu l-għanijiet ta' riżoluzzjoni meta mqabbla mal-istralċ tal-entità skont proċedimenti normali ta' insolvenza (l-Artikolu 18 (5) tal-SRMR, kif ukoll l-Artikolu 32 (5) tal-BRRD).

12. X'inhom id-differenza bejn rikapitalizzazzjoni interna u salvataġġ?

Salvataġġ tirreferi għal sitwazzjoni li fiha persuni li ma jkunux azzjonisti u kredituri, bħall-gvern, isalvaw kumpanija (bħal bank) billi jinnettaw flus biex jevitaw konsegwenzi negattivi għas-sistema finanzjarja jew l-ekonomija li jirrizilutaw mill-falliment ta' dik il-kumpanija.

Min-naħa l-oħra, "rikapitalizzazzjoni interna" ssejtni meta l-azzjonisti u l-kredituri ta' kumpanija jgarrbu l-piż billi porzjon tad-dejn tagħhom jitmizżel fil-valur jew jiġi kkonvertit f'ekwità. Din tiżgura li l-periklu morali jiġi indirizzat kif xieraq u tevita l-użu tal-flus tal-kontribwenti.

Fl-istess waqt, l-awtorità tar-riżoluzzjoni tftitex ukoll li tiżgura li l-Ebda Kreditur Ma Jmur Agħar b'riżoluzzjoni minflok insolvenza (it-test "l-Ebda Kreditur Ma Jmur Agħar").

13. Liema huma r-regoli ġenerali li jirregolaw ir-riżoluzzjoni?

- ▶ L-azzjonisti ta' istituzzjoni jridu jgarrbu l-ewwel telf;
- ▶ il-kredituri tal-istess klassi huma trattati b'mod ekwu, sakemm ma jkunx previst mod ieħor fl-SRMR/BRRD;
- ▶ l-ebda kreditur ma għandu jgarrab telf akbar milli kien igarrab kieku l-bank ġie stralċjat taħt proċedimenti normali ta' insolvenza;
- ▶ il-kredituri tal-istituzzjoni ser igarrbu t-telf wara l-azzjonisti, skont il-prijorità tal-pretensjonijiet tagħhom taħt proċedimenti normali ta' insolvenza, sakemm ma jkunx espressament previst mod ieħor fl-SRMR/BRRD;
- ▶ il-manigment u l-manigment superjuri tal-istituzzjoni jridu jiġu sostitwiti, ħlief meta jitqies li ż-żamma tagħhom fil-kariga hija meħtieġa sabiex jintlaħqu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni;
- ▶ il-persuni fiżiċi u ġuridiċi jsiru responsabbli, soġġetti għal-liġi nazzjonali, skont il-liġi ċivili u kriminali, għall-falliment ta' istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni;
- ▶ id-depożiti koperti huma protetti bis-sħiħ. Skont id-Direttiva dwar Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti, EUR 100.000 huwa livell xieraq ta' protezzjoni u għandu jinżamm. Id-depożiti jiġu koperti għal kull depożitant għal kull bank. Dan ifisser li l-limitu ta' EUR 100.000 japplika għall-kontijiet aggregati kollha fl-istess bank. Id-depożitanti għandhom ikunu infurmati li depożiti miżmuma taħt marki differenti tal-istess bank ma jiġux koperti b'mod separat. Madankollu, depożiti mill-istess depożitant f'banek differenti kollha jibbenefikaw minn protezzjoni separata.

14. X'inhu l-proċess tat-teħid tad-deċiżjonijiet sabiex entità titqiegħed f'riżoluzzjoni?

B'determinazzjoni tal-SRB li bank jissodisfa l-kundizzjonijiet għar-riżoluzzjoni, l-SRB ser jadotta skema ta' riżoluzzjoni li ser tiddetermina liema għodda/għodod tar-riżoluzzjoni jenħtieġ li tiġi/jiġu applikata/applikati u, jekk meħtieġ, jekk l-SRF għandux jintuza.

Meta l-azzjoni tar-riżoluzzjoni tinvolvi l-użu tal-SRF jew l-għoti ta' Għajnuna mill-Istat, l-iskema tar-riżoluzzjoni tiġi adottata wara li l-KE tkun adottat deċiżjoni pożittiva jew kondizzjonali li tikkonċerna l-kompatibilità ta' din l-għajnuna mas-suq intern. L-NRAs kompetenti huma involuti mill-qrib fit-tnejja u l-adozzjoni ta' skema ta' riżoluzzjoni.

Ladarba l-SRB ikun adotta skema ta' riżoluzzjoni, dan jibgħatha lill-KE. L-iskema tista' tidhol fis-seħħ biss jekk ma tiġi espressa l-ebda oġġezzjoni mill-KE jew mill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea (il-Kunsill) f'perjodu ta' 24 siegħa. Jekk il-KE tapprova l-iskema, din tidhol fis-seħħ. Madankollu, jekk il-KE toġġezzjona għal ċerti aspetti tal-iskema, l-SRB għandu jimmodifikaha kif xieraq, u wara dan, l-iskema tiġi approvata u tidhol fis-seħħ.

Inkella, il-KE tista' tipproponi lill-Kunsill tal-Unjoni Ewropea li hija toġġezzjoni għall-iskema jew minhabba li m'hemm l-ebda interess pubbliku jew biex titlob modifika materjali għall-użu tal-SRF. Jekk il-Kunsill tal-Unjoni Ewropea joġġezzjoni għall-iskema minhabba li din mhijiex fl-interess pubbliku, il-bank ser jiġi stralċjat b'mod ordnat skont il-liġi nazzjonali applikabbli. Jekk il-Kunsill tal-Unjoni Ewropea japprova l-modifika fl-użu tal-SRF, l-SRB jimmodifika l-iskema skont dan, u wara din tiġi approvata u tidhol fis-seħħ. Jekk il-Kunsill tal-Unjoni Ewropea jirrifjuta l-proposta tal-KE, l-iskema tidhol fis-seħħ fil-forma oriġinali tagħha.

L-NRAs rilevanti ser jieħdu l-azzjonijiet meħtieġa kollha biex jimplimentaw l-iskema ta' riżoluzzjoni. L-SRB ser jimmonitorja l-eżekuzzjoni tal-iskema ta' riżoluzzjoni mill-NRAs rilevanti fil-livell nazzjonali u, jekk NRA ma tikkonformax mal-iskema ta' riżoluzzjoni, l-SRB jista' jagħti struzzjonijiet direttament lill-bank taħt riżoluzzjoni.

15. X'inhuma l-poteri ġenerali tal-SRB u l-NRAs għall-applikazzjoni ta' għodod ta' riżoluzzjoni?

Fl-Artikolu 63a, il-BRRD tistabbilixxi lista ta' poteri ġenerali meħtieġa mill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni għall-applikazzjoni tal-għodod ta' riżoluzzjoni. Is-sett minimu ta' "poteri ewlenin" skont il-BRRD huma:

- ▶ L-aċċess tal-informazzjoni sabiex jithejjew azzjonijiet ta' riżoluzzjoni.
- ▶ It-teħid ta' kontroll ta' bank taħt ir-riżoluzzjoni, inkluż il-poter li jinbidel il-manigment.
- ▶ L-eżercitar tad-drittijiet u l-poteri mogħtija lill-azzjonisti u l-korp manigerjali.
- ▶ It-trasferiment tal-ishma, id-drittijiet, l-assi jew l-obbligazzjonijiet.
- ▶ Il-bidla fil-maturità ta' obbligazzjonijiet eliġibbli, billi jiġu kkonvertiti f'ishma jew jitnaqqas l-ammont prinċipali.
- ▶ Il-kancellazzjoni jew it-tnaqqis tal-ammont nominali tal-ishma jew ta' strumenti oħra ta' sjieda.

16. X'inhu l-Fond Uniku ta' Riżoluzzjoni?

Arranġamenti tal-finanzjament tar-riżoluzzjoni huma meħtieġa bħala l-aħħar rimedju, ladarba l-azzjonisti u l-kredituri jkunu garrbu l-ewwel telf. L-SRF inħoloq speċifikament għal din ir-raġuni. L-SRB huwa s-sid tal-SRF u jamministrat. L-SRB jista' juża l-SRF biss għall-għan li jiżgura l-applikazzjoni effiċjenti tal-għodod tar-riżoluzzjoni u jeżercita l-poteri tar-riżoluzzjoni. L-SRB jista' juża l-SRF biex ikopri t-telf jew jirrikapitalizza l-entità ladarba l-azzjonisti u l-kredituri ta' bank jagħmlu kontribuzzjoni għall-assorbiment tat-telf jew rikapitalizzazzjoni ugwali għal mill-inqas 8 % tal-obbligazzjonijiet kollha tal-bank, inklużi l-fondi proprji. L-SRF huwa magħmul minn kompartimenti nazzjonali għal perjodu tranżitorju ta' tmien snin qabel ma jsir mutwalizzat bis-sħiħ. L-ammont ta' fondi huwa mibni matul iż-żmien, b'kontribuzzjonijiet mis-settur bankarju li jsiru mill-NRAs fil-livell nazzjonali.

L-SRF għandu livell mira ta' mill-inqas 1 % tal-ammont ta' depożiti koperti tal-istituzzjonijiet tal-kreditu kollha fi ħdan l-Unjoni Bankarja sal-31 ta' Diċembru 2023. Minn Lulju 2016, ingabar ammont totali ta' EUR 10.8 biljuni f'kontribuzzjonijiet minn kważi 4000 istituzzjoni. Id-daqs fil-mira tal-SRF huwa dinamiku u jinbidel mal-ammont tad-depożiti koperti.

II. IPPJANAR TA' RIŻOLUZZJONI

Wieħed mill-kompiti ewlenin tal-SRB huwa li jippjana għar-riżoluzzjoni tal-banek sabiex tiġi zgurata r-riżolvibbiltà tagħhom. L-għan tal-ippjanar ta' riżoluzzjoni huwa:

- ▶ li jinkiseb fehim komprensiv tal-banek u tal-funzjonijiet kritiċi tagħhom,
- ▶ li jiġi identifikat u indirizzat kwalunkwe inadempjenz għar-riżolvibbiltà tagħhom, u
- ▶ li jekk ikun meħtieġ, ikunu ppreparati għar-riżoluzzjoni tagħhom

Il-proċess tal-ippjanar tar-riżoluzzjoni huwa rifless fil-kapitoli ta' pjan ta' riżoluzzjoni:

A. ANALIŻI STRATEĠIKA TAN-NEGOZJU

Bħala l-ewwel pass, issir ħarsa ġenerali dettaljata tal-bank. Il-ħarsa ġenerali tiddekrivi l-istruttura, il-pożizzjoni finanzjarja, il-mudell tan-negozju, il-funzjonijiet kritiċi, il-linji tan-negozju ewlenin, l-interdipendenzi interni u esterni u s-sistemi u l-infrastrutturi kritiċi tal-bank.

B. L-ISTRATEĠIJA TA' RIŻOLUZZJONI PREFERUTA

Sussegwentement, jiġi vvalutat jekk, f'każ ta' falliment ta' bank, l-għanijiet ta' riżoluzzjoni jintlaħqux l-aħjar billi l-bank jiġi stralċat skont il-proċedimenti normali ta' insolvenza jew billi jiġi riżolt. Jekk issir din tal-aħħar, tiġi żviluppata l-istrateġija ta' riżoluzzjoni preferuta, inkluż l-użu ta' għodod ta' riżoluzzjoni u poteri adegwati.

C. KONTINWITÀ FINANZJARJA U OPERATTIVA F'RIŻOLUZZJONI

Meta tiġi ddeterminata l-istrateġija ta' riżoluzzjoni, jiġu vvalutati l-prerekwiżiti finanzjarji u operattivi sabiex tiġi żgurata l-kontinwità fir-riżoluzzjoni u jintlaħqu l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.

D. PJAN TAL-INFORMAZZJONI U TAL-KOMUNIKAZZJONI

Dan il-pass jiddeskrivi l-arranġamenti u l-proċeduri operattivi meħtieġa sabiex l-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jingħataw l-informazzjoni u l-arranġamenti kollha meħtieġa dwar is-sistemi ta' informazzjoni maniġerjali, li ser jiżguraw informazzjoni f'waqtha, aġġornata u preċiża, flimkien mal-istrateġija ta' komunikazzjoni u l-pjan għar-riżoluzzjoni.

E. KONKLUŻJONI TAL-VALUTAZZJONI TAR-RIŻOLVIBILTÀ

F'dan il-pass, jiġi vvalutat jekk jeżistux impedimenti għall-istralċ taħt il-proċedimenti normali ta' insolvenza jew ir-riżoluzzjoni ta' bank. Meta l-istralċ jew ir-riżoluzzjoni ma jkunux possibbli, jiġu identifikati miżuri adegwati sabiex jiġu indirizzati tali impedimenti.

F. L-OPINJONI TAL-BANK FIR-RIGWARD TAL-PJAN TA' RIŻOLUZZJONI

Il-bank huwa intitolat li jipprovdi l-opinjoni tiegħu fir-rigward tal-pjan ta' riżoluzzjoni. L-opinjoni tal-bank tiffirma parti mill-pjan ta' riżoluzzjoni. Il-pjan ta' riżoluzzjoni jiġi rivedut u, fejn meħtieġ, jiġi aġġornat tal-inqas kull sena u wara kwalunkwe bidla materjali relatata mal-bank.

Għal aktar informazzjoni, jekk jogħġbok aqra l-Introduzzjoni tal-SRB għall-Ippjanar tar-Riżoluzzjoni

III. L-ISTRUMENTI TA' RIŻOLUZZJONI

A) L-GĦODDA TA' RIKAPITALIZZAZZJONI INTERNA

1. X'inhil-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna?

Taħt rikapitalizzazzjoni interna, it-telf jiġi impost fuq is-sidien u l-kredituri ta' bank inadempjenti. L-għodda ta' rikapitalizzazzjoni interna tikseb l-assorbiment ta' telf jew billi tikkonverti l-obbligazzjoni fi strument ta' ekwità komuni, bħal sehem jew billi tniżżel fil-valur l-ammont prinċipali tal-obbligazzjoni.

Ir-rikapitalizzazzjoni interna hija għodda ta' riżoluzzjoni ewlenija fil-qafas ta' riżoluzzjoni tal-bank tal-UE. Din tippermetti li d-dejn dovut mill-bank lill-kredituri jitniżżel fil-valur jew jiġi kkonvertit f'ekwità.

Billi jitqies kif l-azzjonisti u l-kredituri jgarrbu t-telf kieku bank ikun soġġett għal proċedimenti normali ta' insolvenza, ir-rikapitalizzazzjoni interna tnaqqas il-valur u l-ammont tal-obbligazzjonijiet ta' bank inadempjenti. B'hekk jiġi evitat li l-kontribwenti jkollhom jipprovdur fondi sabiex ikopru t-telf u jirrikapitalizzaw il-bank.

L-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tista' tintuża biex:

- ▶ tirrikapitalizza istituzzjoni li tissodisfa l-kundizzjonijiet għal riżoluzzjoni sal-limitu suffiċjenti sabiex iġġib lura l-kapaċità tagħha li tikkonforma mal-kundizzjonijiet għall-awtorizzazzjoni u b'hekk tkompli twettaq l-attivitajiet awtorizzati tagħha u żżomm il-fiduċja fis-suq fl-istituzzjoni; jew
- ▶ tikkonverti f'ekwità jew tnaqqas l-ammont prinċipali tal-pretensjonijiet jew tal-istrumenti tad-dejn li jiġu trasferiti f'istituzzjoni tranżitorja (sabiex tipprovdur kapital għal dik l-istituzzjoni tranżitorja) jew li jiġu trasferiti taħt l-għodda tal-bejgħ tan-negozju jew l-għodda tas-separazzjoni tal-assi.

Il-kamp ta' applikazzjoni tal-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna

L-SRMR/BRRD tipprevedi li l-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna tista' tiġi applikata għall-obbligazzjonijiet kollha li mhumiex espressament esklużi mill-ambitu tar-rikapitalizzazzjoni interna. Esklużjoni ewlenija hija għal depożiti koperti, jiġifieri depożiti sal-ammont kopert minn skema ta' garanzija tad-depożiti (SGD). Huwa għalhekk li f'riżoluzzjoni d-depożiti koperti huma siguri.

L-obbligazzjonijiet li ġejjin huma espressament esklużi:

- ▶ depożiti koperti, obbligazzjonijiet fir-rigward taż-żamma tal-assi tal-klijent jew tal-flus tal-klijent, meta l-klijent ikun protett taħt il-liġi applikabbli tal-insolvenza;
- ▶ obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn relazzjoni fiduċjarja, meta l-benefiċjarju huwa protett skont il-liġi applikabbli;
- ▶ obbligazzjonijiet lil istituzzjonijiet finanzjarji oħra (barra mill-grupp tal-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni) b'maturità oriġinali ta' inqas minn sebat ijiem;
- ▶ obbligazzjonijiet b'maturità li jifdal ta' inqas minn sebat ijiem, dovuti għall-ħlas jew sistemi ta' saldu tat-titoli jew il-partecipanti tagħhom;
- ▶ rimunerazzjoni jew benefiċċji tal-impjegati (minbarra rimunerazzjoni varjabbli);
- ▶ obbligazzjonijiet għal kredituri kummerċjali jew tan-negozju relatati mal-provvediment ta' oġġetti jew servizzi kritiċi;
- ▶ obbligazzjonijiet għal awtoritajiet tat-taxxa u tas-sigurtà soċjali li huma preferuti mil-liġi;
- ▶ obbligazzjonijiet għal kontribuzzjonijiet għal skemi ta' garanzija tad-depożitu; u
- ▶ obbligazzjonijiet sal-limitu li dawn huma assigurati, inklużi bonds koperti u obbligazzjonijiet ta' strument tal-hedging tal-emittent tal-bond kopert.

Minbarra l-lista t'hawn fuq ta' obbligazzjonijiet esklużi, l-SRMR/BRRD tipprevedi li, f'ċirkostanzi eċċezzjonali, l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' teskludi totalment jew parzjalment ċerti obbligazzjonijiet mir-rikapitalizzazzjoni interna, meta:

- ▶ mhumiex possibbli li ssir rikapitalizzazzjoni interna tal-obbligazzjoni fi żmien perjodu raġonevoli; jew

- ▶ L-esklużjoni hija meħtieġa u proporzjonata sabiex tintlaħaq il-kontinwità tal-funzjonijiet kritiċi u l-linji tan-negożju prinċipali; jew
- ▶ L-esklużjoni hija meħtieġa u proporzjonata sabiex jiġi evitat il-kontaġġju mifruq li jfixkel il-funzjonament tas-swieq finanzjarji, b'mod partikolari fir-rigward tad-depożiti miżmuma minn individwi u intrapriżi mikro, żgħar u ta' daqs medju; jew
- ▶ ir-rikapitalizzazzjoni interna tal-obbligazzjoni tikkawża telf akbar lil kredituri oħra milli kieku din ma tkunx soġġetta għal rikapitalizzazzjoni interna.

B) IL-BEJĠH TA' GĦODDA TA' NEGOZJU

1. X'inhu l-bejġh ta' għodda tan-negożju?

Il-bejġh ta' għodda tan-negożju jippermetti lill-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni jbigħu l-istituzzjoni (jew parti min-negożju tagħha) lil xerrej wieħed jew aktar mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti. L-awtorità ta' riżoluzzjoni għandha l-poter li tittrasferixxi l-ishma jew strumenti oħra ta' sjieda maħruġa minn istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni, u l-assi, id-drittijiet jew l-obbligazzjonijiet kollha jew kwalunkwe wieħed minnhom ta' istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni lil xerrej li mhuwiex istituzzjoni tranżitorja. Il-bejġh tal-għodda tan-negożju jista' jiġi applikat individwalment jew flimkien ma' għodod oħra. Fir-rigward tal-għodod kollha ta' riżoluzzjoni, l-użu tagħha jrid jippromwovi l-għanijiet tar-riżoluzzjoni.

2. X'jiġri lill-entità li jifdal f'każ ta' bejġh parzjali tan-negożju?

Meta l-għodda ta' bejġh ta' negożju tintuża biex tittrasferixxi partijiet tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet, l-entità residwa għandha tiġi stralċjata taħt procedimenti normali ta' insolvenza. Dan għandu jsir fi żmien perjodu raġonevoli.

C) L-GĦODDA TAL-ISTITUZZJONI TRANŻITORJA

1. X'inhu l-għodda tal-istituzzjoni tranżitorja?

L-għodda tal-istituzzjoni tranżitorja għandha l-għan li tistabbilixxi bank li jista' jsir disponiment tiegħu (u għalhekk jiġu ppreservati l-funzjonijiet kritiċi tal-bank inadempjenti) u li jiġi sseparat mill-bqija. L-għodda tal-istituzzjoni tranżitorja tista' tiġi applikata sabiex jinżammu l-funzjonijiet kritiċi tal-bank, filwaqt li ssir tfittxija għal xerrej ta' parti terza.

L-għodda tipprevedi għat-trasferiment ta' i) strumenti ta' sjieda maħruġa minn istituzzjoni waħda jew aktar taħt riżoluzzjoni jew ii) l-assi kollha jew kwalunkwe ass, dritt jew obbligazzjoni ta' istituzzjoni waħda jew aktar taħt riżoluzzjoni għal istituzzjoni tranżitorja.

Tinħoloq istituzzjoni tranżitorja temporanja (magħrufa wkoll bħala bank tranżitorju) u, l-funzjonijiet kritiċi jinżammu sa sentejn, sakemm ikun jista' jiġi konkluż bejġh lil xerrej privat. Imbagħad, kwalunkwe parti residwa tal-bank li ma tkunx inbiegħet tiġi stralċjata b'mod ordnat.

2. Min ser ikun is-sid tal-istituzzjoni tranżitorja?

L-istituzzjoni tranżitorja hija kompletament jew parzjalment il-propjetà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar, u hija kkontrollata mill-awtorità tar-riżoluzzjoni.

1. X'inhil l-għodda tas-separazzjoni tal-assi?

L-għodda tas-separazzjoni tal-assi tintuża sabiex jiġu trasferiti l-assi u l-obbligazzjonijiet lil Veikolu tal-Immaniġġjar tal-Assi (AMV) separat. Din tinholoq temporanjament sabiex jiġu riċevuti l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni waħda jew aktar taħt ir-riżoluzzjoni jew ta' istituzzjoni tranżitorja. Dawn jiġu mmaniġġjati mill-AMV bil-għan li jiġi massimizzat il-valur tagħhom għal bejgħ jew stralc' eventwali.

L-għodda tas-separazzjoni tal-assi trid tiġi applikata dejjem flimkien ma' għodda ta' riżoluzzjoni oħra (bejgħ ta' negozju, istituzzjoni tranżitorja u/jew rikapitalizzazzjoni interna).

2. Min ser ikun is-sid tal-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi?

L-AMV huwa kompletament jew parzjalment il-proprietà ta' awtorità pubblika waħda jew aktar li tista' tinkludi l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew l-arranġamenti ta' finanzjament tar-riżoluzzjoni.

F'konformità mal-poteri ġenerali tar-riżoluzzjoni tal-awtorità ta' riżoluzzjoni biex takkwista d-drittijiet tal-azzjonisti, it-trasferiment jista' jsir mingħajr il-kunsens tal-azzjonisti tal-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni jew kwalunkwe parti terza u mingħajr il-konformità ma' kwalunkwe rekwiżit proċedurali skont il-liġi tal-kumpanija jew il-liġi tas-sigurtà.

L-AMV għandu jopera taħt il-kontroll tal-awtorità ta' riżoluzzjoni u jkun soġġett għad-dispożizzjonijiet li ġejjin: i) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova l-kontenut tad-dokumenti kostituzzjonali tal-AMV; ii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni jew taħtar jew tapprova l-korp maniġerjali tal-AMV; iii) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova r-rimunerazzjoni tal-membri tal-korp maniġerjali u tiddetermina r-responsabbiltajiet adegwati tagħhom; u iv) l-awtorità ta' riżoluzzjoni tapprova l-istrategġija u l-profil tar-riskju tal-AMV.

3. Liema tip ta' assi ser jiġu trasferiti lill-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi?

L-Artikolu 42(5) tal-BRRD jipprevedi li l-awtorità ta' riżoluzzjoni tista' tuża l-poter tas-separazzjoni tal-assi sabiex tittrasferixxi l-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet biss f'wieħed minn dawn it-tliet xenarji li ġejjin:

1. Is-suq għal dawk l-assi huwa tali li l-likwidazzjoni tagħhom taħt il-proċedimenti normali ta' insolvenza jista' jkollha effett negattiv fuq suq finanzjarju wieħed jew aktar.
2. It-trasferiment huwa meħtieġ sabiex jiġi żgurat il-funzjonament xieraq tal-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni jew istituzzjoni tranżitorja.
3. It-trasferiment huwa meħtieġ sabiex jiġu massimizzati r-rikavati minn likwidazzjoni.

4. Kif ser jiġi ffinanzjat l-veikolu tal-immaniġġjar tal-assi?

L-istruttura ta' finanzjament tal-AMV ser tiddependi fuq il-valur u l-karatteristiċi tal-assi trasferiti. Jekk ikkombinat mal-għodda tar-rikapitalizzazzjoni interna, l-ammont tar-rikapitalizzazzjoni interna jrid iqis stima prudenti tal-ħtiġijiet tal-kapital ta' AMV. Kwalunkwe korrispettiv imħallas mill-AMV fir-rigward tal-assi, id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet trasferiti direttament mill-istituzzjoni taħt ir-riżoluzzjoni jista' jithallas fil-forma ta' dejn maħruġ mill-AMV.

