EBA/GL/2018/03

19 ta' Lulju 2018

Linji Gwida Riveduti dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP) u l-ittestjar tal-istress superviżorju, li jemendaw EBA/GL/2014/13 tad-19 ta' Diċembru 2014

1. Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

Status 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 għandhom jagħmlu kull sforz sabiex jikkonformaw mal-linji gwida.

2. Il-linji gwida jistabbilixxu l-fehma tal-EBA dwar prattiki superviżorji xierqa fis-Sistema Ewropea ta' Superviżjoni Finanzjarja jew dwar kif id-dritt tal-Unjoni għandu jiġi applikat 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 tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi superviżorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma indirizzati primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

Rekwiżiti ta' rapportar

3. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinnotifikaw lill-EBA dwar jekk jikkonformawx jew jekk hux beħsiebhom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella jagħtu r-raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità, sa ([01.04.2019]). Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-awtoritajiet kompetenti se jiġu kkunsidrati mill-EBA bħala mhux konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA lil compliance@eba.europa.eu bir-referenza "EBA/GL/2018/03".In-notifiki għandhom jintbagħtu minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe bidla fl-istat ta' konformità għandha tiġi rrapportata wkoll lill-EBA.

4. In-notifiki se 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. Suġġett u implimentazzjoni

Suġġett

5. Dawn il-linji gwida jemendaw il-Linji Gwida dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji tad-19 ta' Diċembru 2014 (EBA/GL/2014/13, minn hawn 'il quddiem "il-Linji Gwida").

6. Id-dispożizzjonijiet tal-Linji Gwida li mhumiex emendati minn dawn il-linji gwida jibqgħu fis-seħħ u jkomplu japplikaw.

Data ta' applikazzjoni

7. Dawn il-linji gwida japplikaw mill-01.01.2019

3. Emendi għal-Linji Gwida dwar il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP)

(1). Il-frażi "u l-ittestjar tal-istress superviżorju" tiżdied mat-titolu tal-Linji Gwida.

(2). Fit-tmiem tal-paragrafu 1 tal-Linji Gwida, tiżdied is-sentenza li ġejja:

"Barra minn hekk, dawn il-linji gwida għandhom l-għan li jipprovdu metodoloġiji komuni li għandhom jintużaw mill-awtoritajiet kompetenti meta jwettqu testijiet tal-istress superviżorji fil-kuntest tal-SREP tagħhom kif imsemmi fl-Artikolu 100(2) tad-Direttiva 2013/36/UE."

(3). Is-sentenza li ġejja tiżdied bħala l-paragrafu 2 tal-Linji Gwida:

"Dawn il-linji gwida ma jistabbilixxux metodoloġiji għat-testijiet tal-istress imwettqa mill-EBA f'kooperazzjoni ma' awtoritajiet kompetenti oħrajn skont l-Artikolu 22 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010; madankollu, dawn jiddeskrivu l-firxa tat-testijiet tal-istress u jgħinu biex jiġi stabbilit il-kuntest xieraq għall-kunsiderazzjoni ta' testijiet tal-istress futuri tal-EBA bħala parti waħda mis-sensiela ta' testijiet tal-istress superviżorji."

(4). Il-paragrafu 3 tal-Linji Gwida huwa emendat kif ġej:

a. Jiżdied dan li ġej qabel l-ewwel frażi:

"Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u ddefiniti fir-Regolament (UE) Nru 575/2013, fid-Direttiva 2013/36/UE, fid-Direttiva 2014/59/UE jew fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet għandhom l-istess tifsira f'dawn il-linji gwida".

b. Wara d-definizzjoni tar-"rekwiżiti ta' riżerva ta' kapital", tiddaħħal id-definizzjoni li ġejja:

"Istituzzjoni konsolidanti" tfisser istituzzjoni li hija meħtieġa tosserva r-rekwiżiti prudenzjali abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata skont il-Parti 1, Titolu 2, Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013."

c. Id-definizzjoni ta' "riskju tat-teknoloġiji tal-informazzjoni u tal-komunikazzjoni (ICT)" hija sostitwita b'dan li ġej:

"Riskju tat-teknoloġiji tal-informazzjoni u tal-komunikazzjoni (ICT)" tfisser riskju ta' telf minħabba l-ksur tal-kunfidenzjalità, in-nuqqas ta' integrità ta' sistemi u data, l-inadegwatezza jew in-nuqqas ta' disponibbiltà ta' sistemi u data, jew in-nuqqas ta' kapaċità għall-bdil tal-IT fi żmien u bi spejjeż raġonevoli meta r-rekwiżiti tal-ambjent jew tan-negozju jinbidlu (jiġifieri l-aġilità)."

d. Wara d-definizzjoni ta' "punteġġ SREP ġenerali" jiddaħħlu ż-żewġ definizzjonijiet li ġejjin:
   i. "Gwida tal-pilastru 2 (P2G)" tfisser il-livell u l-kwalità tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija mistennija li jkollha 'l fuq mill-OCR (riskju tal-kreditu proprju) tagħha, iddeterminati skont il-kriterji speċifikati f'dawn il-linji gwida."
   ii. "Rekwiżiti tal-pilastru 2 (P2R)" jew "rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji" tfisser ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji imposti skont l-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE."
e. Wara d-definizzjoni ta' "aptit għar-riskju", tiddaħħal id-definizzjoni li ġejja:
   "Punteġġ tar-riskju" tfisser l-espressjoni numerika li tiġbor fil-qosor il-valutazzjoni superviżorja ta' riskju individwali għall-kapital, il-likwidità u l-finanzjament billi tirrappreżenta l-probabbiltà li riskju se jkollu impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni (pereżempju telf potenzjali) wara li tqis il-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju u qabel il-kunsiderazzjoni tal-kapaċità tal-istituzzjoni biex tnaqqas ir-riskju permezz ta' riżorsi tal-kapital jew tal-likwidità disponibbli."
f. Wara d-definizzjoni ta' "mutwatarji mhux iħħeġġjati", tiddaħħal id-definizzjoni li ġejja:
   "Punteġġ tal-vijabbiltà" tfisser l-espressjoni numerika li tiġbor fil-qosor il-valutazzjoni superviżorja ta' element SREP u tirrappreżenta indikazzjoni tar-riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni li jirriżulta mill-element SREP ivvalutat."

(5). Fil-paragrafu 9 tal-Linji Gwida, il-frażi "li huma wkoll elenkati fil-qosor fil-Figura 1" titħassar u l-Figura 1 titneħħa.

(6). Il-paragrafu 26 tal-Linji Gwida huwa sostitwit kif ġej:

"L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassenjaw punteġġi tar-riskju u tal-vijabbiltà biex jiġbru fil-qosor l-eżiti tal-valutazzjoni ta' diversi kategoriji u elementi tar-riskju fil-qafas SREP. Il-paragrafi li ġejjin jiddeskrivu l-approċċ ġenerali għall-punteġġi li huwa spjegat f'aktar dettall fit-titoli speċifiċi għall-element."

(7). Jiddaħħlu l-paragrafi li ġejjin wara l-paragrafu 26 tal-Linji Gwida:

"26a. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassenjaw punteġġi tar-riskju għar-riskji individwali għall-kapital skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 6, u punteġġi għar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 8. Dawn il-punteġġi jirrappreżentaw il-probabbiltà li riskju se jkollu impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni (pereżempju telf potenzjali), qabel ma titqies il-kapaċità tal-istituzzjoni li tnaqqas ir-riskju permezz tar-riżorsi tal-kapital jew tal-likwidità disponibbli.

26b. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassenjaw b'mod separat punteġġi sabiex jiġbru fil-qosor il-livell ta' riskju impost fuq il-vijabbiltà tal-istituzzjoni abbażi tal-eżiti tal-valutazzjoni tal-erba' elementi SREP:

i. il-mudell tan-negozju u l-istrateġija, skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 4;
ii. il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 5;
iii. l-adegwatezza tal-kapital, skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 7; u
iv. l-adegwatezza tal-likwidità, skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 9.

26c. Għall-adegwatezza tal-kapital u l-adegwatezza tal-likwidità, dawn il-punteġġi jirrappreżentaw il-perspettiva superviżorja tal-kapaċità tar-riżorsi tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni biex inaqqsu/ikopru r-riskji individwali għall-kapital u l-likwidità u l-finanzjament, kif stabbilit fit-Titoli 6 u 8, u/jew elementi oħrajn li għalihom ikunu ġew iddeterminati fondi proprji addizzjonali kif stabbilit fit-Titolu 7.

26d. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jassenjaw ukoll punteġġ SREP ġenerali skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 10. Dan il-punteġġ għandu jiġi assenjat abbażi ta' ġudizzju superviżorju u jirrappreżenta l-perspettiva superviżorja tal-vijabbiltà ġenerali tal-istituzzjoni abbażi tal-perspettiva aggregata tat-theddid għall-vijabbiltà mill-erba' elementi tal-SREP (il-mudell tan-negozju u l-istrateġija, il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-adegwatezza tal-kapital u l-adegwatezza tal-likwidità), filwaqt li jqis l-eżiti tal-valutazzjoni tar-riskji individwali għall-kapital, il-likwidità u l-finanzjament."

(8). L-ewwel sentenza tal-paragrafu 28 tal-Linji Gwida hija sostitwita b'dan li ġej:

"Fil-valutazzjoni tal-elementi individwali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw firxa ta' punteġġi – 1 (riskju baxx), 2 (riskju medju baxx), 3 (riskju medju għoli) u 4 (riskju għoli) – li jirriflettu l-perspettiva superviżorja abbażi tat-tabelli tal-punteġġi rilevanti f'kull titolu speċifiku għall-element.'

(9). Il-paragrafu 29 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

"Fl-implimentazzjoni tagħhom tal-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jintroduċu metodoloġiji ta' aggregazzjoni biex jaggregaw riskji individwali għall-kapital u l-likwidità u l-punteġġi ta' finanzjament. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jintroduċu wkoll punteġġi aktar granulari għall-finijiet interni tagħhom, bħall-ippjanar tar-riżorsi, diment li l-qafas ġenerali tal-punteġġi stabbilit f'dawn il-linji gwida jiġi rispettat."

(10). Wara l-paragrafu 29 tal-Linji Gwida, jiżdied is-sottotitolu li ġej:

"2.2.1 Punteġġi tar-riskju".

(11). Il-paragrafu 30 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

"L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li permezz tal-punteġġi tar-riskji individwali għall-kapital, il-likwidità u l-finanzjament, dawn jipprovdu indikazzjoni tal-impatt prudenzjali potenzjali ta' riskju għall-istituzzjoni (pereżempju telf potenzjali) wara li jqisu l-kwalità tal-kontrolli tar-riskji biex inaqqsu dan l-impatt (jiġifieri riskju residwu) iżda qabel ma jqisu r-riżorsi tal-kapital jew tal-likwidità".

(12). Jiddaħħlu l-paragrafi li ġejjin wara l-paragrafu 30 tal-Linji Gwida:

"36. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-punteġġ tar-riskju b'mod predominanti permezz ta' valutazzjoni tar-riskju inerenti, iżda dawn għandhom jirreflettu wkoll kunsiderazzjonijiet dwar il-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju. B'mod partikolari, l-adegwatezza tal-ġestjoni u tal-kontrolli tista' żżid jew – f'xi każijiet – tnaqqas ir-riskju ta'

impatt prudenzjali sinifikanti (jiġifieri l-kunsiderazzjonijiet relatati mar-riskju inerenti jistgħu jissottovalutaw jew jivvalutaw iżżejjed il-livell tar-riskju skont l-adegwatezza tal-ġestjoni u l-kontrolli). Il-valutazzjoni tar-riskju inerenti u tal-adegwatezza tal-ġestjoni u tal-kontrolli għandha ssir b'referenza għall-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabelli 4 sa 7 u 9 u 10."

"37. Fl-implimentazzjoni ta' dawn il-linji gwida, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw metodi differenti biex jiddeċiedu dwar punteġġi tar-riskju individwali. Il-livelli tar-riskju inerenti u l-kwalità tal-ġestjoni u tal-kontrolli tar-riskju jistgħu jingħataw punteġġi b'mod separat (li jirriżultaw f'punteġġ intermedju u finali) jew b'mod aggregat."

(13). Qabel il-paragrafu 31 tal-Linji Gwida, jiżdied is-sottotitolu li ġej:

"2.2.2. Punteġġi tal-vijabbiltà".

(14). Il-paragrafu 31 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

"L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-punteġġi tal-mudell tan-negozju, tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, tal-adegwatezza tal-kapital u tal-adegwatezza tal-likwidità jilħqu l-objettivi li ġejjin:

i. jipprovdu indikazzjoni tar-riskji għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni li jirriżultaw mill-elementi tal-SREP ivvalutati, fid-dawl tal-valutazzjonijiet individwali tagħhom kif stabbilit fit-Titoli 4, 5, 7 u 9;

ii. jindikaw il-probabbiltà li jista' jkun meħtieġ li jittieħdu miżuri superviżorji sabiex jiġi indirizzat it-tħassib skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 10[2];

iii. jaġixxu bħala skattatur għad-deċiżjoni dwar jekk għandhomx jiġu applikati miżuri ta' intervent bikri[3] skont il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-iskattaturi għall-użu ta' miżuri ta' intervent bikri; u

iv. jgħinu fil-prijoritizzazzjoni u l-ippjanar ta' riżorsi superviżorji u l-istabbiliment ta' prijoritajiet fil-programm ta' eżaminazzjoni superviżorja (SEP)."

(15). Wara l-paragrafu 31 tal-Linji Gwida, jiżdied is-sottotitolu li ġej:

"2.2.3 Punteġġi SREP ġenerali".

(16). Il-paragrafu 32 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

"L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-punteġġ SREP ġenerali assenjat abbażi tal-perspettiva aggregata tat-theddid mill-erba' elementi tal-SREP jilħaq l-objettivi li ġejjin:

i. jipprovdi indikazzjoni tal-vijabbiltà globali tal-istituzzjoni;

ii. u jekk l-istituzzjoni hijiex qed "tfalli jew aktarx tfalli", fi ħdan it-tifsira tal-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE;

iii. jindika l-probabbiltà li jista' jkun meħtieġ li jittieħdu miżuri superviżorji sabiex jiġi indirizzat it-tħassib skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 10;

---

[2] Irrispettivament mill-punteġġ għall-adegwatezza tal-kapital, għandhom jiġu imposti rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji kif speċifikat fit-Titolu 7 u fit-Titolu 10.3.

[3] Il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-iskattaturi għall-użu ta' miżuri ta' intervent bikri (EBA/GL/2015/03).

iv. jaġixxi bħala skattatur għad-deċiżjoni dwar jekk għandhomx jiġu applikati miżuri ta' intervent bikri skont il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-iskattaturi għall-użu ta' miżuri ta' intervent bikri; u
v. jgħin fil-prijoritizzazzjoni u l-ippjanar ta' riżorsi superviżorji u l-istabbiliment ta' prijoritajiet fl-SEP."

(17). Fil-paragrafu 33 tal-Linji Gwida, il-kelma "ġenerali" tiġi kapitalizzata.

(18). Fil-paragrafu 37 tal-Linji Gwida, "maniġment superjuri" huwa ddefinit bħala "kif iddefinit fil-paragrafu 3(9) tad-Direttiva 2013/36/UE", u l-kelma "particualry" (b'mod partikolari) tiġi sostitwita b'"particularly" (b'mod partikolari).

(19). Fil-paragrafu 80 tal-Linji Gwida, il-kelma "vijabbiltà" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ".

(20). It-tabella 2 tal-Linji Gwida hija emendata kif ġej:

a. Fl-ewwel ringiela, il-kliem "ma joħolqu ebda riskju ċar" jiġi sostitwit b'"joħolqu livell baxx ta' riskju".
b. Fit-tieni ringiela, il-kelma "medju" tiżdied qabel "baxx".
c. Fit-tielet ringiela, il-kelma "għoli" tiżdied wara "medju".

(21). Il-paragrafu 5 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

Titolu 5. Il-valutazzjoni tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha

5.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

88. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-arranġamenti ta’ governanza interna ta’ istituzzjoni humiex adegwati u proporzjonati mal-profil tar-riskju, il-mudell tan-negozju, in-natura, id-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Dawn għandhom jidentifikaw il-punt sa fejn l-istituzzjoni tikkonforma mar-rekwiżiti tal-UE applikabbli fir-rigward ta' arranġamenti soda ta' governanza interna. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw b'mod partikolari jekk l-arranġamenti ta' governanza interna jiżgurawx il-ġestjoni soda tar-riskji u jinkludu kontrolli interni xierqa. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu jekk hemmx riskji materjali imposti minn arranġamenti dgħajfa ta' governanza interna u l-effett potenzjali tagħhom fuq is-sostenibbiltà tal-istituzzjoni.

89. Għall-SREP, il-valutazzjoni tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha għandha tinkludi valutazzjoni tal-oqsma li ġejjin:

a. il-qafas ġenerali tal-governanza interna;

b. il-kompożizzjoni, l-organizzazzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali u, fejn stabbiliti, tal-kumitati tiegħu;

c. il-kultura korporattiva u tar-riskju;

d. il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni;

e. il-qafas ta' kontroll intern, li għandu jinkludi struttura organizzattiva ċara u funzjonijiet indipendenti u li jaħdmu tajjeb ta' ġestjoni tar-riskju, ta' konformità u ta' awditjar interni;

f. il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP u l-proċessi għall-approvazzjoni ta' prodotti ġodda;

g. proċeduri amministrattivi u tal-kontabbiltà;

h. arranġamenti ta’ esternalizzazzjoni;

i. sistemi tal-informazzjoni u l-kontinwità tan-negozju; u

j. il-konsistenza u l-kredibbiltà tal-ippjanar ta' rkupru.

90. Il-valutazzjoni tal-governanza interna għandha tinforma l-valutazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju u l-kontrolli kif speċifikat fit-Titoli 6 u 8, kif ukoll il-valutazzjoni tal-ICAAP u tal-ILAAP fil-valutazzjoni tal-kapital tal-SREP (Titolu 7) u l-valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP (Titolu 9). Bl-istess mod, analiżi tar-riskji individwali tal-kalkoli/stimi tal-kapital tal-ICAAP riveduti taħt it-Titolu 7, u kwalunkwe nuqqas identifikat hemmhekk, għandhom jinfurmaw il-valutazzjoni tal-qafas ICAAP ġenerali vvalutat taħt dan it-titolu.

5.2 Qafas ġenerali ta' governanza interna

91. F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna, il-Linji Gwida Konġunti tal-ESMA u tal-EBA dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali u tad-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin, u mal-Linji Gwida tal-EBA dwar ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni[4], il-valutazzjoni tal-qafas ta' governanza interna mill-awtoritajiet kompetenti għandha tinkludi valutazzjoni ta' jekk l-istituzzjoni turix tal-anqas:

a. li d-dmirijiet tal-korp maniġerjali huma ddefiniti b'mod ċar, u jiddistingwu bejn id-dmirijiet tal-funzjoni maniġerjali (eżekuttiva) u dik superviżorja (mhux eżekuttiva), u li jkunu ġew implimentati arranġamenti ta' governanza xierqa;

b. li tkun ġiet stabbilita struttura organizzattiva soda u trasparenti b'responsabbiltajiet iddefiniti b'mod ċar, inklużi dawk tal-korp maniġerjali u tal-kumitati tiegħu;

c. li l-korp maniġerjali jkun stabbilixxa u żgura l-implimentazzjoni ta' strateġija tan-negozju u tar-riskju, inkluż l-istabbiliment tal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni, fuq bażi individwali u konsolidata bl-involviment xierqa tal-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu;

d. li l-politiki ta' riskju u l-implimentazzjoni tagħhom, inklużi l-komunikazzjoni u t-taħriġ huma xierqa;

e. li jkun ġie implimentat proċess ta' għażla u ta' valutazzjoni tal-idoneità għal detenturi ta' funzjonijiet ewlenin;

f. li jkun ġie implimentat qafas adegwat u effettiv ta' governanza interna u ta' kontroll intern li jinkludi struttura organizzazzjonali ċara kif ukoll funzjonijiet indipendenti

[4] Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna (EBA/GL/2017/11), Linji Gwida Konġunti tal-ESMA u tal-EBA dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali u tad-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin (EBA/GL/2017/12) u Linji Gwida tal-EBA dwar ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni skont il-Parti Tmienja tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 (EBA/GL/2016/11).

u li jaħdmu tajjeb ta’ ġestjoni tar-riskju, ta’ konformità u ta’ awditjar interni b’biżżejjed awtorità, statura u riżorsi sabiex iwettqu l-funzjonijiet tagħhom;

g. li jkunu ġew implimentati politika ta’ remunerazzjoni u prattiki ta' remunerazzjoni li huma konformi mal-prinċipji ta’ remunerazzjoni stabbiliti fl-Artikoli 92 sa 95 tad-Direttiva 2013/36/UE u fil-Linji Gwida tal-EBA dwar politiki sodi ta’ remunerazzjoni skont l-Artikoli 74(3) u 75(2) tad-Direttiva 2013/36/UE5[6];

h. li jkunu ġew implimentati arranġamenti bil-għan li tiġi żgurata l-integrità tas-sistemi kontabilistiċi u ta’ rapportar finanzjarju, inklużi kontrolli finanzjarji u operazzjonali u l-konformità mal-liġi u ma’ standards rilevanti;

i. li jkunu ġew implimentati politika u strateġija ta' esternalizzazzjoni li jqisu l-impatt tal-esternalizzazzjoni fuq in-negozju tal-istituzzjoni u r-riskji li din taffaċċja[7];

j. li l-qafas ta' governanza interna huwa stabbilit, immonitorjat u vvalutat b'mod regolari mill-korp maniġerjali; u

k. li l-qafas ta' governanza interna huwa trasparenti għall-partijiet ikkonċernati, inklużi l-azzjonisti.

5.3 L-organizzazzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali

92. Skont l-Artikoli 74 u 91(12) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna u l-Linji Gwida Konġunti tal-ESMA u l-EBA dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-membri tal-korp maniġerjali u d-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-arranġamenti li għandhom l-għan li jiżguraw li l-adegwatezza individwali u kollettiva tal-korp maniġerjali u l-adegwatezza individwali tad-detenturi ta' funzjonijiet ewlenin humiex implimentati u mwettqa b'mod effettiv mill-mument tal-ħatra, meta jsiru bidliet materjali (pereżempju dawk li għandhom impatt fuq il-kundizzjonijiet ivvalutati fil-kuntest tal-valutazzjoni adatta u xierqa inizjali) u fuq bażi kontinwa, inkluża notifika lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti [8];

b. il-kompożizzjoni u l-ippjanar tas-suċċessjoni tal-korp maniġerjali humiex xierqa u jekk l-għadd ta' membri tal-korp huwiex xieraq;

---

[6] Linji Gwida tal-EBA dwar politiki soda ta' remunerazzjoni (EBA/GL/2015/22).

[7] Linji Gwida tas-CEBS dwar l-esternalizzazzjoni, li ġew ippubblikati fl-14.12.2006; il-linji gwida tas-CEBS għandhom jiġu aġġornati u sostitwiti mil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-Esternalizzazzjoni.

[8] Ara wkoll il-Linji Gwida Konġunti tal-ESMA u tal-EBA dwar il-valutazzjoni tal-idoneità tal-membri tal-korp maniġerjali u tad-detenturi ta’ funzjonijiet ewlenin (ESMA/2016/1529).

c. ġietx meqjusa d-diversità fir-reklutaġġ tal-membri tal-korp maniġerjali;

d. teżistix interazzjoni effettiva bejn il-maniġment u l-funzjonijiet superviżorji tal-korp maniġerjali;

e. il-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu jidderiġix kif xieraq in-negozju u jekk fil-funzjoni superviżorja tiegħu jissorveljax u jimmonitorjax it-teħid tad-deċiżjonijiet u l-azzjonijiet tal-maniġment;

f. il-membri jaġixxux b'indipendenza fil-ħsieb;

g. hemmx impenn suffiċjenti tal-ħin mill-membri tal-korp maniġerjali biex iwettqu l-funzjonijiet tagħhom;

h. hemmx konformità mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati għal istituzzjonijiet sinifikanti kif stabbilit fl-Artikolu 91(3) tad-Direttiva 2013/36/UE;

i. humiex fis-seħħ prattiki u proċeduri xierqa ta' governanza interna għall-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu, fejn stabbiliti; u

j. il-korp maniġerjali, fil-funzjoni maniġerjali tiegħu u fil-funzjoni superviżorja tiegħu, u l-kumitat tar-riskju, fejn stabbilit, għandhomx aċċess xieraq għall-informazzjoni dwar is-sitwazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni.

5.4 Kultura korporattiva u tar-riskju

93. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex struttura korporattiva xierqa u trasparenti li hija "adatta għall-iskop tagħha" u kultura korporattiva u tar-riskju soda li hija komprensiva u proporzjonata għan-natura, l-iskala u l-kumplessità tar-riskji inerenti fi ħdan il-mudell tan-negozju u l-attivitajiet tal-istituzzjoni u konsistenti mal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.

94. F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. il-korp maniġerjali jafx u jifhimx l-istruttura ġuridika, organizzazzjonali u operattiva tal-istituzzjoni ("kun af l-istruttura tiegħek") u jekk jiżgurax li din hija konsistenti mal-istrateġiji tan-negozju u tar-riskju u mal-aptit għar-riskju approvati tagħha.

b. l-istituzzjonijiet waqqfux strutturi mhux trasparenti jew kumplessi bla bżonn mingħajr l-ebda loġika ekonomika jew għan legali ċari, u meta jwaqqfu l-istrutturi jekk il-korp maniġerjali jifhimhomx, jifhem l-għan tagħhom u r-riskji partikolari assoċjati magħhom u jekk jiżgurax li l-funzjonijiet ta' kontroll intern huma involuti kif xieraq;

c. l-istituzzjonijiet żviluppawx kultura tar-riskju integrata u mifruxa madwar l-istituzzjoni kollha, ibbażata fuq fehim sħiħ u approċċ olistiku tar-riskji li jiffaċċjaw u kif inhuma ġestiti, filwaqt li jqisu l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni;

d. il-kultura etika korporattiva u tar-riskju tal-istituzzjoni toħloqx ambjent ta' sfida effettiva li fih il-proċessi tat-teħid tad-deċiżjonijiet jippromwovu firxa ta' fehmiet (pereżempju billi jinkludi membri indipendenti fil-kumitati tal-korp maniġerjali);

e. l-istituzzjonijiet implimentawx proċessi u proċeduri indipendenti għall-iżvelar ta' informazzjoni protetta;

f. l-istituzzjonijiet jimmaniġġjawx kif xieraq il-kunflitti ta' interess fil-livell istituzzjonali u jekk stabbilixxewx politika ta' kunflitt ta' interess għall-persunal biex jiġu ġestiti l-kunflitti bejn l-interessi personali tal-persunal u l-interess tal-istituzzjoni; u

g. hemmx komunikazzjoni ċara, b'saħħitha u effettiva tal-istrateġiji, il-valuri korporattivi, il-kodiċi ta' kondotta, il-politika tar-riskju u politiki oħrajn lill-persunal kollu rilevanti, u jekk il-kultura tar-riskju hijiex applikata fil-livelli kollha tal-istituzzjoni.

5.5 Politiki u prattiki ta' remunerazzjoni

95. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politika u prattiki ta' remunerazzjoni, kif speċifikat fl-Artikoli 92 sa 95 tad-Direttiva 2013/36/UE, għall-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni u politiki ta' remunerazzjoni xierqa għall-membri kollha tal-persunal. F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna u l-Linji Gwida tal-EBA dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni[9], l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. il-politika ta' remunerazzjoni hijiex konsistenti mal-istrateġiji tan-negozju u tar-riskju tal-istituzzjoni, il-kultura u l-valuri korporattivi, l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni u l-miżuri meħuda sabiex jiġu evitati l-kunflitti ta' interess, ma tħeġġiġx teħid ta' riskju eċċessiv u jekk hijiex osservata, approvata u ssorveljata mill-korp maniġerjali;

b. il-persunal li l-attivitajiet professjonali tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni (persunal identifikat) huwiex identifikat kif xieraq u jekk ir-Regolament (UE) Nru 604/2014 huwiex applikat kif xieraq, b'mod partikolari fir-rigward ta':

[9] Linji Gwida tal-EBA dwar politiki soda ta' remunerazzjoni (EBA/GL/2015/22).

i. l-applikazzjoni tal-kriterji kwalitattivi u kwantitattivi għall-identifikazzjoni tal-persunal; u

ii. id-dispożizzjonijiet dwar l-esklużjoni tal-persunal li huwa identifikati biss skont il-kriterji kwantitattivi speċifikati fl-Artikolu 4 tar-Regolament (UE) Nru 604/2014;

c. il-kombinazzjoni ta' remunerazzjoni varjabbli u fissa hijiex xierqa, jekk id-dispożizzjonijiet dwar il-limitazzjoni tal-komponent varjabbli tar-remunerazzjoni sa 100 % tal-komponent fiss tar-remunerazzjoni (200 % bl-approvazzjoni tal-azzjonisti) humiex osservati u jekk ir-remunerazzjoni varjabbli ma titħallasx permezz ta' veikoli jew metodi li jiffaċilitaw nuqqas ta' konformità mad-Direttiva 2013/36/UE jew mar-Regolament (UE) Nru 575/2013; u

d. ir-remunerazzjoni varjabbli għall-persunal identifikat hijiex ibbażata fuq il-prestazzjoni, jekk humiex osservati ir-rekwiżiti dwar id-diferiment, iż-żamma, l-iżborz fl-istrumenti u l-applikazzjoni tal-malus u ta' rkupru u jekk l-istituzzjoni ma tużax veikoli jew prattiki li jdgħajfu r-rekwiżiti tar-remunerazzjoni.

5.6 Qafas ta' kontroll intern

96. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll intern xieraq. Din il-valutazzjoni għandha tal-inqas tinkludi jekk:

a. l-istituzzjoni għandhiex fis-seħħ politiki ta' kontroll intern xierqa bil-miktub u jekk implimentatx qafas ta' kontroll intern fi ħdan l-unitajiet tan-negozju u fi ħdan il-funzjonijiet ta' kontroll indipendenti;

b. hemmx proċess ċar tat-teħid tad-deċiżjonijiet b'allokazzjoni ċara tar-responsabbiltajiet għall-implimentazjoni tal-qafas ta' kontroll intern u l-komponenti tiegħu;

c. hemmx segregazzjoni xierqa tad-dmirijiet fir-rigward tal-attivitajiet kunfliġġenti;

d. il-funzjonijiet kollha ta' kontroll indipendenti humiex effettivi u jekk għandhomx biżżejjed riżorsi, awtorità u statura biex jaqdu l-missjoni tagħhom, kif ukoll aċċess dirett għall-korp maniġerjali, inkluż fil-funzjoni superviżorja tiegħu;

e. il-qafas ta' kontroll intern huwiex implimentat fl-oqsma kollha tal-istituzzjoni, fejn l-unitajiet tan-negozju u ta' appoġġ huma responsabbli fl-ewwel istanza għall-istabbiliment u ż-żamma ta' kontrolli intern u proċeduri ta' ġestjoni tar-riskju xierqa;

f. hemmx skambju tal-informazzjoni meħtieġa b'mod li jiżgura li l-korp maniġerjali, il-linji operatorji u l-unitajiet interni, inkluż kull funzjoni ta' kontroll intern, humiex kapaċi jwettqu d-dmirijiet tagħhom;

g. l-istituzzjoni għandhiex politika u proċess ta' approvazzjoni ta' prodotti ġodda (NPAP), inkluż proċess għat-tibdil materjali, bi rwol speċifikat b'mod ċar għall-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskju u ta' konformità indipendenti approvati mill-korp maniġerjali;

h. l-istituzzjoni għandhiex il-kapaċità li tipproduċi rapporti tar-riskju, tużahom għal skopijiet maniġerjali u jekk it-tali rapporti tar-riskju humiex:

   i. preċiżi, komprensivi, ċari u utli; u

   ii. prodotti u kkomunikati lill-partijiet rilevanti bi frekwenza xierqa; u jekk

i. ir-rakkomandazzjonijiet tal-awditjar humiex soġġetti għal proċedura formali ta' segwitu mil-livelli xierqa tal-maniġment biex tiġi żgurata u rrapportata r-riżoluzzjoni effettiva u propizja tagħhom.

2.6.1 Funzjoni ta' awditjar intern

97. F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni stabbilietx funzjoni indipendenti effettiva ta' awditjar intern li:

a. hija stabbilita skont l-istandards professjonali nazzjonali u internazzjonali;

b. għandha l-għan, l-awtorità u r-responsabbiltà tagħha ddefiniti f'mandat li jirrikonoxxi standards professjonali u li huwa approvat mill-korp maniġerjali;

c. għandha riżorsi u statura xierqa biex twettaq il-kompiti tagħha;

d. għandha l-indipendenza organizzattiva tagħha u l-oġġettività interna tal-awdituri protetti, inkluż b'segregazzjoni xierqa tad-dmirijiet, filwaqt li jkollha kap indipendenti bi statura suffiċjenti u b'aċċess dirett u linji tar-rapportar għall-korp maniġerjali;

e. tivvaluta l-adegwatezza tal-qafas ta' governanza tal-istituzzjoni, inkluż jekk il-politiki u l-proċeduri eżistenti jibqgħux xierqa u jikkonformawx mar-rekwiżiti legali u regolatorji, b'deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali u bl-aptit għar-riskju u l-istrateġija tal-istituzzjoni;

f. tivvaluta jekk il-proċeduri humiex implimentati b'mod korrett u effettiv (pereżempju konformità mar-rekwiżiti tal-kondotta tat-tranżazzjonijiet, il-

konformità tal-livell tar-riskju mġarrab b'mod effettiv mal-aptit għar-riskju u l-limiti, eċċ.);

g. tivvaluta l-adegwatezza, il-kwalità u l-effettività tal-kontrolli mwettqa u tar-rappurtar li sar mill-unitajiet tan-negozju u mill-funzjonijiet tal-ġestjoni tar-riskji interni u tal-konformità;

h. tkopri kif xieraq l-oqsma kollha fi pjan ta' awditu bbażat fuq ir-riskji, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP u l-NPAP; u

i. tiddetermina jekk l-istituzzjoni tikkonformax mal-politiki interni u mal-leġiżlazzjoni rilevanti tal-UE u nazzjonali ta' implimentazzjoni u tindirizza kwalunkwe devjazzjoni minn waħda jew oħra.

5.7 Qafas ta' ġestjoni tar-riskju

98. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx stabbiliet qafas tal-ġestjoni tar-riskju u proċessi għall-ġestjoni tar-riskju xierqa. L-awtoritajiet kompetenti għandhom tal-inqas jirrevedu:

a. jekk l-istrateġija tar-riskju, l-aptit għar-riskju u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju humiex xierqa u implimentati fuq bażi individwali u konsolidata;

b. l-oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP;

c. il-kapaċitajiet u r-riżultati tal-ittestjar tal-istress;

d. jekk l-istituzzjoni tkunx stabbiliet funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji indipendenti li tkopri l-istituzzjoni kollha kemm hi, li hija involuta b'mod attiv fit-tfassil tal-istrateġija tar-riskji tal-istituzzjoni u d-deċiżjonijiet materjali kollha tal-ġestjoni tar-riskji u li tipprovdi lill-korp maniġerjali u lill-unitajiet tan-negozju informazzjoni rilevanti relatati mar-riskji;

e. jekk l-istituzzjoni għandhiex kap tal-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji b'għarfien espert, indipendenza u anzjanità suffiċjenti, u, fejn meħtieġ, aċċess dirett għall-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu;

f. jekk il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskji indipendenti tiżgurax li l-proċessi ta' kejl, valutazzjoni u monitoraġġ tar-riskji tal-istituzzjoni humiex xierqa; u

g. jekk l-istituzzjoni tkunx daħlet fis-seħħ politiki u proċeduri biex tidentifika, tkejjel, timmonitorja, tnaqqas u tirrapporta konċentrazzjonijiet tar-riskju u tar-riskju assoċjat u jekk dawn humiex konformi mal-limiti tar-riskju jew mal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni jew jekk dawn humiex approvati mill-korp maniġerjali.

2.7.1 Qafas u strateġija tal-aptit għar-riskju

99. Meta jivvalutaw il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-punt sa fejn dan huwa integrat, u kif dan jinfluwenza l-istrateġija ġenerali tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, b'mod partikolari, jivvalutaw jekk hemmx rabtiet xierqa u konsistenti bejn l-istrateġija tan-negozju, l-istrateġija tar-riskju, l-aptit għar-riskju u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju, u l-oqfsa tal-ġestjoni tal-kapital u tal-likwidità.

100. Meta jirrevedu l-istrateġija tar-riskju, l-aptit għar-riskju u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. ir-responsabbiltà tal-korp maniġerjali fir-rigward tal-istrateġija tar-riskju, l-aptit għar-riskju u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju hijiex eżerċitata fil-prattika billi tipprovdi direzzjoni u sorveljanza xierqa;

b. l-istrateġija tar-riskju u l-aptit għar-riskju jqisux ir-riskji materjali kollha li l-istituzzjoni hija esposta għalihom u jekk jinkludux limiti, tolleranzi u livelli limiti tar-riskji;

c. l-istrateġija tar-riskju u l-aptit għar-riskju humiex konsistenti u implimentati;

d. il-qafas tal-aptit għar-riskju huwiex progressiv, f'konformità mal-orizzont tal-ippjanar strateġiku stabbilit fl-istrateġija tan-negozju u rivedut b'mod regolari;

e. l-istrateġija u l-aptit għar-riskju jqisux b'mod xieraq it-tolleranza tar-riskji u r-riżorsi finanzjarji tal-istituzzjoni (jiġifieri l-aptit għar-riskju għandu jkun konsistenti mal-fondi proprji superviżorji u mar-rekwiżiti tal-likwidità u miżuri u rekwiżiti superviżorji oħra); u

f. jekk l-istrateġija tar-riskju u d-dikjarazzjoni tal-aptit għar-riskju humiex iddokumentat bil-miktub u jekk hemmx evidenza li dawn ġew ikkomunikati lill-persunal tal-istituzzjoni.

2.7.2 L-oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP

101. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu perjodikament l-ICAAP u l-ILAAP tal-istituzzjonijiet abbażi tal-informazzjoni miġbura mill-istituzzjonijiet skont il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-informazzjoni ICAAP u ILAAP miġbura għall-finijiet tal-SREP[10] u jiddeterminaw (1) is-solidità, (2) l-effettività u (3) l-komprensività tagħhom skont il-kriterji speċifikati f'din it-taqsima. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll kif l-ICAAP u l-ILAAP huma integrati fil-ġestjoni ġenerali tar-riskju u l-prattiki ta' ġestjoni strateġiċi, inkluż l-ippjanar tal-kapital u tal-likwidità.

[10] Linji Gwida tal-EBA dwar l-informazzjoni ICAAP u ILAAP miġbura għall-finijiet SREP (EBA/GL/2016/10).

102. Dawn il-valutazzjonijiet għandhom jikkontribwixxu għad-determinazzjoni tar-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali u l-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital, kif deskritt fit-Titolu 7, kif ukoll għall-evalwazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità kif deskritt fit-Titolu 9.

Is-solidità tal-ICAAP u l-ILAAP

103. Sabiex jevalwaw is-solidità tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-politiki, il-proċessi, il-kontributi u l-mudelli li jikkostitwixxu l-ICAAP u lILAAP humiex proporzjonati għan-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni. Biex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-ICAAP u tal-ILAAP għall-valutazzjoni u ż-żamma ta' livell adegwat ta' kapital intern u likwidità biex ikopru r-riskji li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom u biex jieħdu deċiżjonijiet tan-negozju (pereżempju fir-rigward tal-allokazzjoni tal-kapital taħt il-pjan tan-negozju), inkluż taħt kundizzjonijiet ta' stress b'mod konformi mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet[11].

104. Fil-valutazzjoni tas-solidità tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn ikun rilevanti:

a. jekk il-metodoloġiji u s-suppożizzjonijiet applikati mill-istituzzjonijiet humiex xierqa u konsistenti fir-riskji, humiex ibbażati fuq data ta' input empirika soda, jużawx parametri robusti kkalibrati u jekk humiex applikati bl-istess mod għall-kejl tar-riskju u l-ġestjoni tal-kapital u tal-likwidità;

b. jekk il-livell ta' fiduċja huwiex konsistenti mal-aptit għar-riskju u jekk is-suppożizzjonijiet ta' diversifikazzjoni interni jirriflettux il-mudell tan-negozju u l-istrateġiji tar-riskju;

c. jekk id-definizzjoni u l-kompożizzjoni tar-riżorsi interni disponibbli ta' kapital jew ta' likwidità kkunsidrati mill-istituzzjoni għall-ICAAP u l-ILAAP humiex konsistenti mar-riskji mkejla mill-istituzzjoni u humiex eliġibbli għall-kalkolu tal-fondi proprji u r-riżervi ta' likwidità; u

d. jekk id-distribuzzjoni/l-allokazzjoni ta' riżorsi interni disponibbli ta' kapital jew ta' likwidità fost il-linji tan-negozju jew l-entitajiet legali tirriflettix kif suppost ir-riskju li kull wieħed minnhom huwa jew jista' jiġi espost għalih, u tikkunsidrax kif suppost kwalunkwe restrizzjoni legali jew operazzjonali dwar it-trasferibbiltà ta' dawn ir-riżorsi.

[11] Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet.

Effettività tal-ICAAP u l-ILAAP

105. Meta jivvalutaw l-effettività tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżaminaw l-użu tagħhom fit-teħid ta’ deċiżjonijiet u l-proċess ta’ ġestjoni fil-livelli kollha fl-istituzzjoni (pereżempju stabbiliment ta’ limiti, kejl tal-prestazzjoni, eċċ.). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kif l-istituzzjoni tuża l-ICAAP u l-ILAAP fil-ġestjoni tar-riskju, il-kapital u l-likwidità tagħha (test ta’ użu). Il-valutazzjoni għandha tikkunsidra l-interkonnessjonijiet u l-funzjonament interrelatat tal-ICAAP u l-ILAAP mal-qafas tal-aptit għar-riskju, il-ġestjoni tar-riskju, il-ġestjoni tal-likwidità u tal-kapital, inklużi strateġiji ta’ finanzjament progressivi, u jekk dawn humiex xierqa għall-mudell tan-negozju u l-kumplessità tal-istituzzjoni.

106. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki, proċeduri u għodod biex tiffaċilita:

a. l-identifikazzjoni ċara tal-funzjonijiet u/jew kumitati maniġerjali responsabbli għall-elementi differenti tal-ICAAP u tal-ILAAP (pereżempju mmudellar u kwantifikazzjoni, awditjar intern u validazzjoni, monitoraġġ u rapportar, żieda fil-kwistjonijiet, eċċ.);

b. l-ippjanar tal-kapital u l-likwidità: il-kalkolu tar-riżorsi tal-kapital u l-likwidità fuq bażi progressiva (inkluż f’xenarji ta’ stress preżunti) b’rabta mal-istrateġija ġenerali jew tranżazzjonijiet sinifikanti;

c. l-allokazzjoni u l-monitoraġġ tar-riżorsi ta’ kapital u ta’ likwidità fost il-linji tan-negozju u t-tipi ta’ riskji (pereżempju limiti ta’ riskji definiti għal-linji tan-negozju, l-entitajiet jew ir-riskji individwali huma konsistenti mal-għan li tiġi żgurata l-adegwatezza ġenerali tar-riżorsi interni tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni);

d. ir-rapportar regolari u immedjat tal-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità lill-maniġment superjuri u lill-korp maniġerjali (b’mod partikolari l-frekwenza tar-rapportar għandha tkun adegwata fir-rigward tar-riskji u l-iżvilupp tal-volum tan-negozju, bafers interni eżistenti u l-proċess intern tat-teħid ta’ deċiżjonijiet sabiex il-maniġment tal-istituzzjoni jkun jista’ jdaħħal fis-seħħ azzjonijiet ta’ rimedju qabel ma tiġi pperikolata l-adegwatezza tal-kapital jew tal-likwidità); u

e. sensibilizzazzjoni u azzjonijiet tal-maniġment superjuri jew tal-korp maniġerjali fejn l-istrateġija tan-negozju u/jew it-tranżazzjonijiet individwali sinifikanti jistgħu ma jkunux konsistenti mal-ICAAP u l-kapital intern disponibbli (pereżempju approvazzjoni tal-maniġment superjuri ta’ tranżazzjoni sinifikanti fejn it-tranżazzjoni aktarx ikollha impatt materjali fuq il-kapital intern disponibbli) jew mal-ILAAP u r-riżorsi interni tal-likwidità disponibbli.

107. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali jurix impenn xieraq u għarfien rigward l-ICAAP u l-ILAAP u l-eżiti tagħhom. B’mod partikolari, dawn

għandhom jivvalutaw jekk il-korp maniġerjali japprovax l-oqfsa u l-eżiti tal-ICAAP u tal-ILAAP u, fejn rilevanti, l-eżiti tal-validazzjoni interna tal-ICAAP u ILAAP.

108. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-punt sa fejn l-ICAAP u l-ILAAP għandhom natura progressiva. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dan billi jivvalutaw il-konsistenza tal-ICAAP u tal-ILAAP mal-pjanijiet tal-kapital u tal-likwidità u mal-pjanijiet strateġiċi.

Komprensività tal-ICAAP u l-ILAAP

109. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kopertura tal-ICAAP u tal-ILAAP tal-linji tan-negozju, l-entitajiet legali u r-riskji li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom, u l-konformità tal-ICAAP u tal-ILAAP mar-rekwiżiti legali. B'mod partikolari, dawn għandhom jivvalutaw:

a. jekk l-ICAAP u l-ILAAP humiex implimentati b'mod omoġenju u proporzjonali għal-linji tan-negozju u l-entitajiet legali tal-istituzzjoni rilevanti kollha fir-rigward tal-identifikazzjoni u l-valutazzjoni tar-riskju;

b. jekk l-ICAAP u l-ILAAP ikoprux ir-riskji materjali kollha irrispettivament minn jekk ir-riskju jirriżultax minn entitajiet li mhumiex soġġetti għal konsolidazzjoni (veikoli bi skop speċjali (SPVs), entitajiet bi skop speċjali (SPEs)); u

c. fejn kwalunkwe entità jkollha arranġamenti jew proċessi ta' governanza interna differenti mill-entitajiet l-oħra tal-grupp, jekk dawn id-devjazzjonijiet humiex iġġustifikati (pereżempju l-adozzjoni ta' mudelli avvanzati minn parti biss tal-grupp tista' tiġi ġġustifikata minn nuqqas ta' data suffiċjenti biex jiġu stmati parametri għal xi linji tan-negozju jew entitajiet legali, diment li dawn il-linji tan-negozju jew entitajiet legali ma jirrappreżentawx sors ta' konċentrazzjoni tar-riskju għall-bqija tal-portafoll).

2.7.3 Valutazzjoni tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet

110. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu u jivvalutaw il-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet u l-konformità tagħhom mar-rekwiżiti tal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet b'mod partikolari fir-rigward tal-valutazzjoni tal-programmi tal-ittestjar tal-istress, l-arranġamenti ta' governanza, l-infrastruttura tad-data, l-użu tal-ittestjar tal-istress fl-ICAAP u l-ILAAP, u l-azzjonijiet ta' ġestjoni kif imsemmija fit-Titolu 4 ta' dawk il-linji gwida.

111. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu valutazzjoni kwalitattiva tal-programmi tal-ittestjar tal-istress, kif ukoll valutazzjoni kwantitattiva tar-riżultati tat-testijiet tal-istress. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-eżiti tal-valutazzjonijiet kwalitattivi u kwantitattivi flimkien mar-riżultati tat-testijiet tal-istress superviżorji (ara t-Titolu 12) bl-iskop li jivvalutaw l-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità tal-

istituzzjoni u jiddeterminaw ir-rispons superviżorju xieraq għan-nuqqasijiet identifikati.

112. Barra minn hekk, il-valutazzjonijiet superviżorji tal-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet, u l-eżiti ta' diversi testijiet tal-istress imwettqa minn istituzzjoni bħala parti mill-programm tal-ittestjar tal-istress tagħha, jistgħu jinfurmaw il-valutazzjoni ta' diversi elementi SREP u, b'mod partikolari:

a. L-identifikazzjoni ta' vulnerabbiltajiet jew dgħufijiet possibbli fil-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskji fuq oqsma ta' riskju individwali. Dawn għandhom jintużaw bħala sors ta' informazzjoni addizzjonali li għandu jitqies mill-awtoritajiet kompetenti meta jivvalutaw ir-riskji individwali għall-kapital kif imsemmi fit-Titolu 6 ta' dawn il-Linji gwida, jew ir-riskji għal-likwidità u l-finanzjament kif imsemmi fit-Titolu 8 ta' dawn il-Linji Gwida. Pereżempju, l-analiżijiet tas-sensittività u l-analiżijiet tax-xenarju mwettqa minn istituzzjoni jistgħu jintużaw sabiex jiġu vvalutati s-sensittività u l-adegwatezza tal-mudelli użati u l-kwantifikazzjoni tar-riskji individwali.

b. L-identifikazzjoni ta' nuqqasijiet possibbli fl-arranġamenti ta' governanza ġenerali jew il-kontrolli fl-istituzzjoni kollha. Dawn għandhom jitqiesu mill-awtoritajiet kompetenti bħala sors ta' informazzjoni addizzjonali għall-finijiet tal-valutazzjoni SREP tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha. Barra minn hekk, ir-riżultati tat-testijiet tal-istress ta' istituzzjoni jistgħu jintużaw fil-valutazzjoni tal-ippjanar tal-kapital ta' istituzzjoni, u b'mod partikolari d-dimensjoni tal-ħin tiegħu.

c. Il-kwantifikazzjoni ta' rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi tal-likwidità fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità, b'mod partikolari fejn awtorità kompetenti ma tkunx żviluppat punti ta' riferiment speċifiċi superviżorji għar-rekwiżiti tal-likwidità, jew ma tapplikax ittestjar tal-istress superviżorju tal-likwidità.

Valutazzjoni kwalitattiva tal-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet

113. Sabiex jiffaċilitaw il-valutazzjoni kwalitattiva, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjonijiet jissottomettu informazzjoni dwar l-organizzazzjoni tal-programm tal-ittestjar tal-istress tagħhom fir-rigward tal-aspetti kollha speċifikati hawn fuq. L-informazzjoni sottomessa mill-istituzzjonijiet għandha tkopri l-istruttura tad-data u l-infrastruttura tal-IT, l-arranġamenti ta' governanza, il-metodoloġiji, ix-xenarji, is-suppożizzjonijiet ewlenin, ir-riżultati u l-azzjonijiet ta' ġestjoni ppjanati.

114. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sorsi ta' informazzjoni kollha rilevanti dwar il-programmi u l-metodoloġiji tal-ittestjar tal-istress, inklużi l-valutazzjonijiet proprji interni tal-istituzzjonijiet u l-validazzjoni jew ir-reviżjonijiet imwettqa minn funzjonijiet ta' kontroll indipendenti, kif ukoll informazzjoni u stimi pprovduti minn partijiet terzi, fejn disponibbli.

115. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvolvu ruħhom ukoll fi djalogu mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjonijiet fir-rigward ta' vulnerabbiltajiet ewlenin makroekonomiċi u tas-suq finanzjarju, kif ukoll theddid speċifiku għall-istituzzjoni għan-negozju kontinwu tal-istituzzjonijiet, sabiex jivvalutaw kif l-istituzzjonijiet jimmaniġġjaw il-programmi tal-ittestjar tal-istress tagħhom.

116. Meta jivvalutaw il-programmi tal-ittestjar tal-istress u r-riżultati tat-testijiet tal-istress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċifika lill-adegwatezza tal-għażla tax-xenarji rilevanti, u s-suppożizzjonijiet u l-metodoloġiji sottostanti, kif ukoll l-użu tar-riżultati tat-test tal-istress fil-ġestjoni tar-riskju u strateġika tal-istituzzjonijiet. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

a. il-punt sa fejn l-ittestjar tal-istress huwa integrat f'qafas ta' ġestjoni tar-riskji ta' istituzzjoni;

b. l-involviment tal-maniġment superjuri u tal-korp maniġerjali fil-programmi tal-ittestjar tal-istress;

c. l-integrazzjoni tal-ittestjar tal-istress u l-eżiti tiegħu fit-teħid tad-deċiżjonijiet fl-istituzzjoni; u

d. il-kapaċità u l-infrastruttura tal-istituzzjoni disponibbli, inkluż fir-rigward tad-data, għall-implimentazzjoni tal-programm tal-ittestjar tal-istress f'linji tan-negozju u entitajiet individwali u fil-grupp kollu, fejn rilevanti.

117. Meta jivvalutaw il-programmi tal-ittestjar tal-istress, ir-riżultati tat-testijiet tal-istress u l-azzjonijiet ta' ġestjoni proposti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm perspettivi idjosinkratiċi kif ukoll dawk tas-sistema kollha. B'mod partikolari, l-azzjonijiet ta' ġestjoni għandhom jiġu vvalutati primarjament minn perspettiva interna fir-rigward tal-plawżibbiltà tagħhom, billi jiġu kkunsidrati l-ispeċifiċitajiet ta' istituzzjoni individwali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll azzjonijiet ta' ġestjoni minn perspettiva tas-sistema kollha, peress li istituzzjonijiet oħra aktarx jikkunsidraw azzjonijiet simili, li jistgħu jkunu implawżibbli f'kuntest tas-sistema kollha.

118. Meta jivvalutaw l-azzjonijiet ta' ġestjoni b'effett fuq il-kapital jew il-pożizzjoni finanzjarja ġenerali tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-iskadenzi taż-żmien għall-implimentazzjoni tal-azzjoni. B'mod partikolari, l-azzjonijiet ta' ġestjoni għandhom jitlestew u jiġu implimentati matul l-orizzont taż-żmien tat-test tal-istress. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw ukoll, fejn rilevanti, azzjonijiet ta' ġestjoni li se jitlestew aktar tard mill-orizzont taż-żmien tat-test tal-istress.

119. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-effettività tal-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet fl-identifikazzjoni ta' vulnerabbiltajiet kummerċjali rilevanti u

jqisu dan meta jivvalutaw il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjonijiet u s-sostenibbiltà tal-istrateġiji tagħhom (ara t-Titolu 4).

120. Meta jivvalutaw il-programmi tal-ittestjar tal-istress u r-riżultati tagħhom fil-każ ta' gruppi transkonfinali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw it-trasferibbiltà tal-kapital u tal-likwidità bejn l-entitajiet legali jew l-unitajiet tan-negozju matul il-kundizzjonijiet ta' stress, kif ukoll il-funzjonament ta' kwalunkwe arranġament ta' appoġġ finanzjarju intragrupp stabbilit, filwaqt li jqisu d-diffikultajiet ta' finanzjament li jistgħu jiġu mistennija f'kundizzjonijiet ta' stress.

Valutazzjoni kwantitattiva tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet imwettqa għall-finijiet tal-ICAAP u l-ILAAP

121. Minbarra li jwettqu l-valutazzjoni kwalitattiva speċifikata hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jikkontestaw l-għażla u l-użu tax-xenarji u tas-suppożizzjonijiet, is-severità tagħhom u r-rilevanza tagħhom għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni, kif ukoll ir-riżultati ta' tali testijiet tal-istress, b'mod partikolari fir-rigward tat-testijiet tal-istress imwettqa għall-finijiet tal-ICAAP u l-ILAAP (ara wkoll it-Taqsima 5.7.2).

122. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li f'xenarju ta' stress użat għall-finijiet tal-ICAAP, il-proporzjon tal-kapital jiġi affettwat b'mod negattiv b'riżultat ta', pereżempju, migrazzjonijiet tal-punteġġi tal-kreditu, tnaqqis fil-marġini tal-interess nett jew telf ta' negozjar. L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom aċċess għad-dettalji tas-suppożizzjonijiet u tal-motivaturi tar-riskji ewlenin tal-istituzzjonijiet u għandhom jikkontestawhom, anke abbażi ta' testijiet tal-istress superviżorji, kif speċifikat fit-Titolu 12 ta' dawn il-linji gwida.

123. Fir-reviżjonijiet tagħhom tat-testijiet tal-istress għall-finijiet tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu valtuazzjoni kkombinata tal-impatt tal-eżiti tat-test tal-istress fuq il-ħtiġijiet tal-kapital u tal-likwidità, kif ukoll fuq rekwiżiti regolatorji oħra rilevanti. Għal dak il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni hijiex kapaċi żżomm TSCR applikabbli l-ħin kollu f'xenarju negattiv, u jekk din identifikatx sett ta' azzjonijiet ta' ġestjoni biex tindirizza kwalunkwe ksur potenzjali tat-TSCR.

124. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkontestaw kif xieraq ix-xenarji, is-suppożizzjonijiet u l-metodoloġiji użati minn istituzzjoni. Meta jikkontestaw ix-xenarji, is-suppożizzjonijiet u l-eżiti tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet imwettqa għall-finijiet tal-ICAAP u tal-ILAAP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw, fejn xieraq, l-eżiti, ix-xenarji u s-suppożizzjonijiet minn testijiet tal-istress superviżorji, inklużi eżerċizzji tat-test tal-istress reġjonali rilevanti mwettqa minn diversi awtoritajiet, bħall-EBA, l-FMI u s-SEBĊ/l-BERS, kif ukoll il-valutazzjoni kwalitattiva kif speċifikat hawn fuq, biex jiddeterminaw il-punt sa fejn il-programm tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni u l-eżiti tiegħu jistgħu jkunu affidabbli.

125. Jekk l-awtoritajiet kompetenti jidentifikaw nuqqasijiet fid-disinn tax-xenarji jew is-suppożizzjonijiet użati mill-istituzzjonijiet, dawn jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet biex jerġgħu jwettqu t-testijiet tal-istress tagħhom, jew xi partijiet speċifiċi mill-programm tal-ittestjar tal-istress, billi jużaw suppożizzjonijiet modifikati mogħtija mill-awtoritajiet kompetenti, jew xenarji speċifiċi preskritti minn qabel (pereżempju x-xenarji ankra ddefiniti fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet).

126. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt tat-testijiet tal-istress fuq il-proporzjon ta' ingranaġġ tal-istituzzjoni, kif ukoll l-obbligazzjonijiet eliġibbli tagħha miżmuma għall-finijiet ta' rekwiżiti minimi għall-obbligazzjonijiet eliġibbli (MREL) kif imsemmi fid-Direttiva 2014/59/UE.

127. Fil-valutazzjoni tar-riżultati tat-test tal-istress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-bidliet regolatorji kollha futuri magħrufa li jaffettwaw l-istituzzjonijiet fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni u l-orizzont taż-żmien tal-eżerċizzju tat-test tal-istress. Bl-istess mod, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kwalunkwe bidla magħrufa fir-rekwiżiti futuri tal-kapital (pereżempju valutazzjonijiet komprensivi) meta jivvalutaw ir-riżultati tat-test tal-istress u l-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju.

2.7.4 Prodotti ġodda u bidliet sinifikanti

128. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex fis-seħħ NPAP iddokumentata tajjeb, approvata mill-korp maniġerjali, li tindirizza l-iżvilupp ta' swieq, prodotti u servizzi ġodda, u bidliet sinifikanti f'dawk eżistenti, kif ukoll tranżazzjonijiet eċċezzjonali.

129. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-funzjoni tal-immaniġġjar tar-riskju intern u l-funzjoni tal-konformità humiex involuti kif xieraq fl-approvazzjoni ta' prodotti ġodda jew ta' bidliet sinifikanti għal prodotti, proċessi u sistemi eżistenti.

5.8 Sistemi tal-informazzjoni u l-kontinwità tan-negozju

130. F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex informazzjoni u sistemi ta' komunikazzjoni effettivi u affidabbli u jekk dawn is-sistemi jappoġġjawx bis-sħiħ il-kapaċitajiet ta' aggregazzjoni tad-data tar-riskju fi żminijiet normali kif ukoll matul żminijiet ta' stress. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk tal-inqas l-istituzzjoni hijiex kapaċi li:

a. tiġġenera data tar-riskju preċiża u affidabbli;

b. taqbad u tiġbor id-data tar-riskju materjali kollha fl-istituzzjoni;

c. tiġġenera data tar-riskju aggregata u aġġornata fil-ħin; u

d. tiġġenera data tar-riskju aggregata biex tilħaq firxa wiesgħa ta' talbiet mitluba mill-korp maniġerjali jew l-awtoritajiet kompetenti.

131. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni stabbilixxietx ġestjoni ta' kontinwità tan-negozju effettiva bi pjanijiet ta' kontinġenza u ta' kontinwità tan-negozju kif ukoll pjanijiet ta' rkupru minn diżastru, għall-funzjonijiet u r-riżorsi kritiċi kollha tagħha, u jekk dawk il-pjanijiet jistgħux jirkurpaw dawn b'mod kredibbli.

5.9 Ippjanar ta' rkupru

132. Sabiex jivvalutaw governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kwalunkwe sejba u nuqqas identifikati fil-valutazzjoni ta' pjanijiet ta' rkupru u arranġamenti ta' ppjanar ta' rkupru mwettqa skont l-Artikoli 6 u 8 tad-Direttiva 2014/59/UE.

133. Bl-istess mod, is-sejbiet mill-valutazzjoni tal-elementi SREP, inklużi l-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha, għandhom jinfurmaw il-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru.

5.10 Applikazzjoni fil-livell konsolidat u implikazzjonijiet għall-entitajiet tal-grupp

134. Fil-livell konsolidat, minbarra l-elementi koperti fit-taqsimiet ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk:

a. il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni konsolidanti jifhimx kemm l-organizzazzjoni tal-grupp u r-rwoli tal-entitajiet differenti tiegħu, kif ukoll ir-rabtiet u r-relazzjonijiet bejniethom;

b. l-istruttura organizzattiva u legali tal-grupp – fejn rilevanti – hijiex ċara u trasparenti u adattata għad-daqs u l-kumplessità tan-negozju u l-operazzjonijiet;

c. l-istituzzjoni tkunx stabbilixxiet sistema ta' ġestjoni effettiva ta' informazzjoni u rapportar fil-grupp kollu applikabbli għal-linji tan-negozju u l-entitajiet legali kollha, u jekk din l-informazzjoni hijiex disponibbli għall-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali tal-istituzzjoni fiż-żmien debitu;

d. il-korp maniġerjali tal-impriża prinċipali tal-istituzzjoni jkunx stabbilixxa strateġiji konsistenti fil-grupp kollu inkluż qafas ta' strateġija tar-riskju u ta' aptit għar-riskju fil-grupp kollu;

e. il-ġestjoni tar-riskju fi grupp tkoprix ir-riskji materjali kollha irrispettivament minn jekk ir-riskju jirriżultax minn entitajiet li mhumiex soġġetti għal konsolidazzjoni (inklużi SPVs, SPEs u ditti tal-proprjetà) u jekk tistabbilixxix perspettiva komprensiva fir-rigward tar-riskji kollha;

f. l-istituzzjoni twettaqx ittestjar tal-istress regolari li jkopri r-riskji materjali u l-entitajiet kollha skont il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tas-CEBS; u

g. il-funzjoni tal-awditjar intern fil-grupp kollu hijiex indipendenti, għandhiex pjan tal-awditu bbażat fuq ir-riskju fil-grupp kollu, għandhiex biżżejjed persunal u riżorsi, għandhiex statura u linja ta' rapportar dirett għall-korp maniġerjali tal-istituzzjoni konsolidanti.

135. Meta jwettqu l-valutazzjoni tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha fil-livell sussidjarju, minbarra l-elementi elenkati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-politiki u l-proċeduri fil-grupp kollu humiex implimentati b'mod konsistenti fil-livell sussidjarju u jekk l-entitajiet tal-grupp ħadux passi biex jiżguraw li l-operazzjonijiet tagħhom huma konformi mal-liġijiet u r-regolamenti kollha applikabbli.

5.11 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġi

136. Wara l-valutazzjonijiet ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar l-adegwatezza tal-arranġamenti ta' governanza interna tal-istituzzjoni u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha. Din il-fehma għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ta' vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 3.

Tabella 3. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ għall-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni għandha struttura organizzattiva robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskji. • Hemm kultura korporattiva, ġestjoni tal-kunflitti ta' interessi u proċessi ta' żvelar ta' informazzjoni sodi. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma xierqa.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		• L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali huwa xieraq u, fejn rilevanti, dawn jikkonformaw mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • L-istituzzjoni adottat politika ta' diversità li trawwem kompożizzjoni tal-bord wiesgħa u tikkonforma mal-miri stabbiliti. • Il-politika ta' remunerazzjoni hija konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni. • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, lILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, huma xierqa. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni huma xierqa. • Il-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskju, ta' konformità u ta' awditjar interni huma indipendenti u għandhom biżżejjed riżorsi, u l-funzjoni tal-awditjar intern topera b'mod effettiv skont l-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti. • Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju huma xierqa. • Il-pjan ta' rkupru huwa kredibbli u l-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru huma xierqa.
2	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell medju baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni għandha struttura organizzattiva prinċipalment robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskji. • Hemm kultura korporattiva, ġestjoni tal-kunflitti ta' interessi u proċessi ta' żvelar

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		ta' informazzjoni protetta prinċipalment sodi. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma prinċipalment xierqa. • L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali huwa prinċipalment xieraq u, fejn rilevanti, dawn jikkonformaw mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • L-istituzzjoni adottat politika ta' diversità li trawwem kompożizzjoni tal-bord wiesgħa u tikkonforma prinċipalment mal-miri stabbiliti jew tkun implimentat miżuri xierqa għall-ilħuq tal-miri ddefiniti fil-politika. • Il-politika ta' remunerazzjoni hija prinċipalment konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni huma prinċipalment xierqa. • Il-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji, ta' konformità u ta' awditjar interni huma indipendenti u l-operazzjonijiet tagħhom huma prinċipalment effettivi. • Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju huma prinċipalment xierqa. • Il-pjan ta' rkupru huwa prinċipalment kredibbli. L-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru huma prinċipalment xierqa.
3	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell medju għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istruttura organizzattiva u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjoni mhumiex kompletament trasparenti u t-teħid tar-riskji mhuwiex kompletament separat mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kultura korporattiva, il-ġestjoni tal-

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		kunflitti ta' interess u/jew il-proċess ta' żvelar ta' informazzjoni protetta. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali. • Hemm dubji dwar l-impenn tal-ħin xieraq tal-membri tal-korp maniġerjali u, fejn rilevanti, dawn ma jikkonformawx mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • L-istituzzjoni ma tkunx adottat politika tad-diversità jew ma tkunx implimentat miżuri biex tilħaq il-livell xieraq tad-diversità. • Hemm tħassib li l-politika ta' remunerazzjoni tista' tmur kontra l-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, lILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u/jew l-ippjanar tal-likwidità. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni. • Hemm dubji dwar l-indipendenza u l-operazzjoni effettiva tal-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji, ta' konformità u ta' awditjar interni. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tas-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti ta' kontinwità tan-negozju. • Il-pjan ta' rkupru ġie vvalutata bħala li potenzjalment għandu nuqqasijiet materjali u/jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni tiegħu, u t-tħassib superviżorju ma jkunx ġie indirizzat bis-sħiħ. Hemm dubji dwar l-adegwatezza

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		tal-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru.
4	In-nuqqasijiet fl-arranġamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istruttura organizzattiva u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjoni mhumiex trasparenti u t-teħid tar-riskji mhuwiex separat mill-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll tar-riskji. • Il-kultura korporattiva, il-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u/jew il-proċessi ta' żvelar ta' informazzjoni protetta mhumiex xierqa. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali mhumiex xierqa. • L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali mhuwiex biżżejjed u, fejn rilevanti, dawn ma jikkonformawx mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • L-istituzzjoni ma tkunx adottat politika tad-diversità, il-korp maniġerjali mhuwiex divers u l-istituzzjoni ma tkunx implimentat miżuri biex timmira lejn livell xieraq tad-diversità. • Il-politika ta' remunerazzjoni tmur kontra l-istrateġija tar-riskju u l-interessi fit-tul tal-istituzzjoni. • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, lILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u/jew l-ippjanar tal-likwidità, mhumiex xierqa. • Il-ġestjoni tar-riskji interni, il-funzjonijiet tal-konformità u/jew tal-awditjar mhumiex indipendenti u/jew il-funzjoni tal-awditjar intern mhijiex qiegħda topera skont l-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti; l-operazzjonijiet mhumiex effettivi. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni mhumiex xierqa.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		• Is-sistemi ta' informazzjoni u l-arranġamenti tal-kontinwità tan-negozju mhumiex xierqa. • Il-pjan ta' rkupru ġie vvalutata bħala li għandu nuqqasijiet materjali u/jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni tiegħu, u t-tħassib superviżorju ma jkunx ġie indirizzat bis-sħiħ. L-arranġamenti għall-ippjanar tal-irkupru mhumiex xierqa.

(22). Il-paragrafu 129 huwa sostitwit b'dan li ġej:

"L-eżitu tal-valutazzjoni ta' kull riskju materjali għandu jiġi rifless f'sommarju tas-sejbiet li jipprovdi spjegazzjoni tal-motivaturi ewlenin tar-riskju, u punteġġ tar-riskju, kif speċifikat fit-taqsimiet li ġejjin."

(23). Il-paragrafi 130 u 131 jitħassru.

(24). Fil-paragrafu 196, il-kelma "riskju" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ ibbażat".

(25). It-Tabella 4 hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju mhux materjali/riskju baxx ħafna. • L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi mhijiex materjali/baxxa ħafna. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu mhuwiex materjali/baxx ħafna. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi mhuwiex materjali/baxx ħafna. • Ir-riskju tal-kreditu impost minn skoperturi produttivi mhuwiex materjali/baxx ħafna. • Il-livell tal-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa għoli ħafna.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju ta' kreditu huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rappurtar tar-riskju ta' kreditu huma xierqa.

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
		• Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma għoljin ħafna.	• Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' kreditu huma sodi. • Il-limiti li jippermettu li r-riskju ta' kreditu jiġi mmitigat jew limitat huma konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju baxx għal medju. • L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija baxxa għal medja. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu huwa baxx għal medju. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa baxx għal medju. • Ir-riskju tal-kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa baxx għal medju. • Il-livell tal-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa għoli. • Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma għoljin.	
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju medju għal għoli. • L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija medja għal għolja. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu huwa medju għal għoli. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa medju għal għoli. • Ir-riskju ta' kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa medju għal għoli u soġġett għal deterjorament ulterjuri taħt kundizzjonijiet ta' stress. • Il-livell tal-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-	

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet għal ġestjoni u kontrolli adegwati
		aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa medju. • Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma medji.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju għoli. • L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija għolja. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu huwa għoli. • Il-livell ta' skoperturi mrażżna u improduttivi huwa għoli. • Ir-riskju tal-kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa għoli. • Il-livell tal-kopertura tad-dispożizzjonijiet u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa baxx. • Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma baxxi.	

(26). Fil-paragrafu 231, il-kelma "riskju" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ ibbażat".

(27). It-Tabella 5 hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi tar-riskju tas-suq jimplikaw riskju mhux materjali/baxx ħafna. • L-iskoperturi tal-istituzzjoni għar-riskju tas-suq mhumiex kumplessi. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq mhuwiex materjali/baxx ħafna.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju tas-suq hu robust b'responsabbiltajiet ċari u

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
		• L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi mhux volatili.	b'separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rappurtar tar-riskju tas-suq huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tas-suq huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskji u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq jimplikaw riskju baxx għal medju. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija baxxa għal medja. • Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tas-suq huwa baxx għal medju. • L-iskoperturi għar-riskji tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi li għandhom grad baxx għal medju ta' volatilità.	
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq jimplikaw riskju medju għal għoli. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija medja għal għolja. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa medju għal għoli. • L-iskoperturi għar-riskji tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi li għandhom grad medju għal għoli ta' volatilità.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq jimplikaw riskju għoli. • Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija għolja. • Il-livell tal-konċentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa għoli. • L-iskoperturi għar-riskji tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi li għandhom grad għoli ta' volatilità.	

(28). Fil-paragrafu 287, il-kelma "riskju" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ ibbażat".

(29). It-Tabella 6 hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• L-iskoperturi għar-riskji operazzjonali tal-istituzzjoni huma limitati għal ftit kategoriji ta' impatt ta' frekwenza għolja/severità baxxa. • Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni mhuwiex materjali/baxx ħafna, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta' telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti ma kienx materjali/baxx ħafna, jew naqas minn livell aktar għoli.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju operazzjonali ta' istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju operazzjonali hu robust b'responsabbiltajiet ċari u b'separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rappurtar tar-riskju operazzjonali huma xierqa. • Il-qafas tal-kontroll għar-riskju operazzjonali hu b'saħħtu.
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• L-iskoperturi għar-riskji operazzjonali tal-istituzzjoni jinsabu prinċipalment fil-kategoriji ta' impatt ta' frekwenza għolja/severità baxxa. • Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni huwa baxx għal medju, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta' telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien baxx għal medju, jew huwa mistenni li jiżdied minn livell storiku baxx jew jonqos minn livell storiku ogħla.	
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• L-iskoperturi għar-riskji operazzjonali tal-istituzzjoni jestendu għal xi kategoriji ta' impatt ta' frekwenza baxxa/severità għolja. • Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni huwa medju għal għoli, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell ta' telf esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien	

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
		medju għal għoli, jew huwa mistenni li jiżdied minn livell storiku aktar baxx jew jonqos minn livell storiku ogħla.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• L-iskoperturi għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni jestendu għall-kategoriji ewlenin kollha. • Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni huwa għoli u qed jiżdied, kif jidher mill-analiżi tax-xenarju u mqabbel mat-telf tal-pari. • Il-livell tat-telf esperjenzat mill-istituzzjoni matul l-aħħar ftit snin kien għoli, jew ir-riskju żdied b'mod sinifikanti.	

(30). It-taqsima 6.5 hija sostitwita b'dan li ġej:

6.5 Valutazzjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negozjar

6.5.1 Kunsiderazzjonijiet ġenerali

310. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali li jidhru jew ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (komunement imsejħa riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax fil-portafoll mhux tan-negozjar, jew IRRBB), inkluż iħħeġġjar għal dawn il-pożizzjonijiet, irrispettivament mir-rikonoxximent u l-kejl tagħhom u irrispettivament mir-rikonoxximent u l-kejl tat-telf u l-profitti, għall-finijiet ta' kontabbiltà (innota li r-riskju ta' firxiet ta' kreditu li jirriżulta minn xi pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar huwa kopert fit-taqsima dwar ir-riskju tas-suq).

311. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-subkategoriji li ġejjin meta jivvalutaw l-IRRBB:

a. Riskju ta' spariġġ – riskju li jirriżulta mill-istruttura tat-terminu ta' strumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax li jirriżulta minn differenzi fil-ħin tal-bidliet tar-rata tagħhom, li jkopri bidliet għall-istruttura tat-terminu tar-rati tal-imgħax li jseħħu b'mod konsistenti fil-kurva tar-rendiment kollha (riskju parallel) jew b'mod differenti skont il-perjodu (riskju mhux parallel).

b. Riskju bażiku – riskju li jirriżulta mill-impatt ta' bidliet relattivi fir-rati tal-imgħax fuq l-istrumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax li għandhom maturità simili iżda huma pprezzati bl-użu ta' indiċi tar-rata tal-imgħax differenti. Dan jirriżulta mill-korrelazzjoni imperfetta fl-aġġustament tar-rati miksuba u mħallsa fuq strumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax differenti b'karatteristiċi oħra simili tal-bidla fir-rata.

c. Riskju ta' għażla – riskju li jirriżulta minn għażliet (integrati u espliċiti), fejn l-istituzzjoni jew il-klijenti tagħha jistgħu jibdlu l-livell u l-ħin tal-flussi tal-flus tagħhom, jiġifieri r-riskju li jirriżulta minn strumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax fejn id-detenturi se jeżerċitaw l-għażla kważi ċertament jekk dan ikun fl-interess finanzjarju tagħhom li jagħmlu dan (għażliet awtomatiċi integrati jew espliċiti) u r-riskju li jirriżulta mill-flessibbiltà integrata b'mod impliċitu jew fi ħdan it-termini tal-istrumenti sensittivi għar-rata tal-imgħax, sal-punt li l-bidliet fir-rati tal-imgħax jistgħu jaffettwaw bidla fl-imġiba tal-klijent (riskju ta' għażla fl-imġiba integrat).

312. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-gwida stabbilita fil-Linji Gwida tal-EBA dwar il-ġestjoni tar-riskju tar-rata taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negozjar (Linji Gwida tal-EBA dwar l-IRTBB)[12] maħruġa skont l-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE hijiex implimentata bi prudenza mill-istituzzjoni. Dan japplika b'mod partikolari għall-kalkolu tat-test ta' "iżolament" superviżorju speċifikat fl-Artikolu 98(5) ta' din id-Direttiva u kwalunkwe test ta' iżolament superviżorju ieħor, kif ukoll għall-proċeduri ta' identifikazzjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax intern tal-istituzzjoni.

6.5.2 Valutazzjoni tal-IRRBB inerenti

313. Permezz tal-valutazzjoni tal-livell inerenti tal-IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-motivaturi ewlenin tal-iskopertura IRRBB tal-istituzzjoni u jevalwaw l-impatt prudenzjali potenzjali ta' dan ir-riskju fuq l-istituzzjoni. Il-valutazzjoni tal-IRRBB inerenti għandha tkun strutturata madwar il-passi ewlenin li ġejjin:

a. evalwazzjoni preliminari;

b. valutazzjoni tan-natura u l-kompożizzjoni tal-profil tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni; u

c. valutazzjoni tal-eżitu tat-testijiet ta' iżolament superviżorji u tat-testijiet tal-istress superviżorji, kif ukoll ix-xenarji ta' xokkijiet fir-rata tal-imgħax u x-xenarji ta' stress fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni.

[12] EBA-GL-2018-02. Il-Linji Gwida huma disponibbli online: http://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/supervisory-review/guidelines-on-technical-aspects-of-the-management-of-interest-rate-risk-arising-from-non-trading-activities-under-the-supervisory-review-process

Valutazzjoni preliminari

314. Sabiex jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi ta' IRRBB li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom. Sabiex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jingranaw l-għarfien miksub mill-informazzjoni ICAAP u ILAAP miġbura għall-finijiet tal-SREP, mir-rapportar stabbilit fir-rigward tal-IRRBB, mill-valutazzjoni ta' elementi SREP oħrajn, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni ma' dik tal-pari tagħha u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra.

315. Tal-anqas, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. il-governanza tal-istituzzjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax, inkluża l-istrateġija IRRBB prinċipali u l-aptit għar-riskju tagħha fir-rigward tal-IRRBB;

b. l-impatt tat-test ta' iżolament superviżorju speċifikat fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, u kwalunkwe test ta' iżolament superviżorju ieħor, b'kunsiderazzjoni tal-linji gwida tal-EBA maħruġa skont dak l-Artikolu, dwar il-valur ekonomiku tal-istituzzjoni bħala proporzjon tal-fondi proprji regolatorji tagħha, jew fondi ta' Grad 1 (T1);

c. l-impatt fuq il-qligħ u l-valur ekonomiku minn bidla fir-rati tal-imgħax skont il-metodoloġija użata mill-istituzzjoni; u

d. il-kapital intern – fejn rilevanti – allokat lill-IRRBB, kemm fit-total kif ukoll bħala proporzjon tal-kapital intern totali tal-istituzzjoni skont l-ICAAP tagħha, inklużi t-tendenza u l-previżjonijiet storiċi, jekk disponibbli.

316. Fil-valutazzjoni preliminari tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll bidliet sinifikanti fl-iskoperturi tal-istituzzjoni għall-IRRBB. Tal-anqas, dawn għandhom jivvalutaw l-aspetti li ġejjin:

a. bidliet sinifikanti fid-daqsijiet tal-istrateġija, tal-aptit għar-riskju, tal-politika jew tal-limitu ġenerali tal-IRRBB tal-istituzzjoni;

b. l-impatt potenzjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ta' dawk il-bidliet;

c. il-bidliet ewlenin fl-immudellar, l-imġiba tal-klijenti jew l-użu tad-derivattivi tar-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni; u

d. it-tendenzi ewlenin tas-suq.

Natura u kompożizzjoni tal-profil tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni

317. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jifformaw opinjoni ċara dwar kif il-bidliet fir-rati tal-imgħax jista' jkollhom impatt negattiv fuq il-qligħ u l-valur ekonomiku tal-istituzzjoni

(il-valur preżenti tal-flussi tal-flus mistennija) sabiex jiksbu opinjoni kemm għal żmien qasir kif ukoll fit-tul fuq it-theddida possibbli għall-adegwatezza tal-kapital.

318. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw u jifformaw opinjoni ċara dwar l-istruttura tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-iskoperturi li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni. B'mod partikolari:

a. il-pożizzjonijiet differenti fil-portafoll mhux tan-negozjar, il-maturitajiet jew id-dati tal-ipprezzar mill-ġdid u s-suppożizzjonijiet ta' mġiba tagħhom (pereżempju suppożizzjonijiet dwar il-prodotti b'maturità inċerta) fir-rigward ta' dawn il-pożizzjonijiet;

b. il-flussi tal-flus tal-imgħax tal-istituzzjoni, jekk disponibbli;

c. il-proporzjon tal-prodotti b'maturità inċerta, u prodotti b'għażliet espliċiti u/jew integrati, b'attenzjoni partikolari għall-prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijenti; u

d. l-istrateġija tal-iħħeġġjar tal-istituzzjoni u l-ammont u l-użu ta' derivattivi (iħħeġġjar vs spekulazzjoni).

319. Sabiex jiddeterminaw aħjar il-kumplessità u l-profil tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jifhmu wkoll il-karatteristiċi ewlenin tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-iskoperturi li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjoni, b'mod partikolari:

a. portafoll tas-self (pereżempju volum ta' self mingħajr maturità, volum ta' self b'għażliet ta' qabel il-ħlas, volum ta' self b'rata tal-imgħax flessibbli b'limiti massimi u minimi, sehem ta' kuntratti ta' self b'rata tal-imgħax flessibbli li jipprevjenu pprezzar mill-ġdid b'rata negattiva, eċċ.);

b. portafoll tal-bonds (pereżempju volum ta' investimenti b'għażliet, konċentrazzjonijiet possibbli);

c. skoperturi improduttivi;

d. kontijiet ta' depożitu (pereżempju sensittività fir-rata tal-bażi ta' depożitu tal-istituzzjoni għal bidliet fir-rati tal-imgħax inklużi depożiti ewlenin, konċentrazzjonijiet possibbli);

e. derivattivi (pereżempju kumplessità tad-derivattivi użati jew għall-iħħeġġjar jew għal finijiet spekulattivi, kunsiderazzjonijiet relatati mal-għażliet tar-rata tal-imgħax mibjugħa jew mixtrija, l-impatt tad-derivattivi fuq id-durata tal-pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar); u

f. in-natura tal-IRRBB integrat fi strumenti ta' valur ġust, inklużi strumenti inqas likwidi bħall-assi u l-obbligazzjonijiet tal-Livell 3.

320. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-qligħ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sorsi differenti ta’ dħul u infiq tal-istituzzjoni u l-importanza relattiva tagħhom għad-dħul totali. Dawn għandhom ikunu konxji ta’ kemm ir-redditi tal-istituzzjoni jiddependu fuq il-pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imgħax, u dawn għandhom jiddeterminaw kif il-bidliet differenti fir-rati tal-imgħax jaffettwaw l-introjtu mill-imgħax nett tal-istituzzjoni, kif ukoll l-effetti tal-bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti – skont trattament kontabilistiku – jew murija fil-kont tal-profitt u t-telf (P&L) jew direttament f’ekwità (pereżempju permezz ta’ introjtu ieħor komprensiv).

321. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-valur ekonomiku u l-qligħ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jikkunsidraw ir-riżultati tat-test ta’ iżolament superviżorju speċifikat fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, u kwalunkwe test ta’ iżolament superviżorju ieħor, sabiex jiksbu punt ta’ riferiment inizjali biex iqabblu miegħu kif il-bidliet fir-rata tal-imgħax jaffettwaw lill-istituzzjoni. Sabiex jiżguraw il-konformità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-linji gwida tal-EBA maħruġa skont dak l-Artikolu. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lis-sensittività tal-flussi tal-flus għall-ipprezzar mill-ġdid, kemm f’termini ta’ ħin kif ukoll ta’ ammont, għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet ewlenin sottostanti (b’mod partikolari għall-kontijiet tal-klijenti mingħajr dati speċifiċi ta’ pprezzar mill-ġdid, kontijiet tal-klijenti b’opzjonalità tal-klijenti integrata u/jew tal-kapital ta’ ekwità).

322. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippruvaw jifhmu l-impatt ta’ dawk is-suppożizzjonijiet u mbagħad jiżolaw il-valur ekonomiku u r-riskji tal-qligħ li jirriżultaw minn aġġustamenti fl-imġiba tal-istituzzjoni.

323. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni lis-sensittività tal-flussi tal-flus għall-bidliet fil-valwazzjoni ta’ strumenti ta’ valur ġust, inklużi d-derivattivi tar-rata tal-imgħax b’rabta mal-bidliet fir-rata tal-imgħax (pereżempju l-impatt tal-bidliet tal-valwazzjoni skont is-suq fl-istrumenti ta’ valur ġust fuq il-P&L, l-effettività tal-kont tal-iħħeġġjar).

324. Minbarra li jużaw it-test ta’ iżolament superviżorju speċifikat fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE, u kwalunkwe test ta’ iżolament superviżorju ieħor, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jużaw ix-xenarji tax-xokk magħżula tagħhom stess (pereżempju akbar jew iżgħar, għal kull munita jew għal xi muniti, li jippermettu xiftijiet mhux paralleli fir-rati, b’kunsiderazzjoni tar-riskju bażiku, eċċ.). Meta jiddeċiedu l-livell li fih jistabbilixxu dawn ix-xenarji tax-xokk addizzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu fatturi bħal-livell ġenerali tar-rati tal-imgħax, il-forma tal-kurva tar-rendiment u kwalunkwe karatteristika nazzjonali rilevanti tas-sistemi finanzjarji tagħhom. Is-sistemi interni tal-istituzzjoni għandhom għalhekk ikunu flessibbli biżżejjed biex jikkalkolaw is-sensittività tagħha lejn kwalunkwe xokk standard li huwa preskritt mill-awtorità kompetenti.

325. Fil-valutazzjoni kwantitattiva tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riżultati tal-metodoloġiji interni tal-istituzzjoni għall-kejl tal-IRRBB, fejn ikun xieraq. Permezz tal-analiżi ta' dawn il-metodoloġiji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiksbu fehim aktar fil-fond tal-fatturi tar-riskju ewlenin sottostanti l-profil tal-IRRBB tal-istituzzjoni.

326. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk dawk l-istituzzjonijiet li joperaw b'muniti differenti jwettqux analiżi tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax f'kull munita li għandhom pożizzjoni sinifikanti fiha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll l-approċċi li dawn l-istituzzjonijiet jużaw bl-għan li jaggregaw ir-riżultati tal-valur ekonomiku u tal-miżuri ta' qligħ f'muniti individwali.

327. Meta janalizzaw ir-riżultati kemm tal-impatt tat-testijiet ta' iżolament superviżorji kif ukoll tal-metodoloġiji interni tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw figuri abbażi ta' "punt fiż-żmien" kif ukoll tendenzi storiċi. Dawn ir-rati għandhom jitqabblu mal-pari u għandhom jiġu kkunsidrati fil-kuntest tas-sitwazzjoni tas-suq dinji.

Xenarji tax-xokk u ttestjar tal-istress

328. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jqisu r-riżultati tax-xenarji tax-xokk fir-rata tal-imgħax u tat-testijiet tal-istress (flimkien ma' dawk tat-testijiet ta' iżolament superviżorji) imwettqa mill-istituzzjoni bħala parti mill-proċess kontinwu tagħha ta' ġestjoni interna. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji tas-sorsi ewlenin tal-IRRBB għall-istituzzjoni.

329. Jekk, meta l-eżitu tax-xenarji tax-xokk u tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjoni jiġi rivedut, jinkixfu jew ikun hemm suspett ta' akkumulazzjonijiet partikolari ta' pprezzar mill-ġdid/maturità f'punti differenti fuq il-kurva, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu jwettqu analiżijiet addizzjonali.

6.5.3 Valutazzjoni tal-ġestjoni u tal-kontrolli tal-IRRBB (kemm il-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji u ta' konformità, kif ukoll il-funzjoni tal-kontroll tal-awditjar intern)

330. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni fil-portafoll mhux tan-negozjar, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-governanza u l-qafas sottostanti l-iskoperturi tar-rata tal-imgħax tagħha.

331. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-elementi li ġejjin:

a. Strateġija u aptit tal-IRRBB (bħala elementi distinti jew bħala parti minn strateġija u aptit għar-riskju usa' tas-suq);

b. qafas u responsabbiltajiet organizzazzjonali;

c. politiki u proċeduri;

d. identifikazzjoni, kejl tar-riskju inklużi mudelli interni, monitoraġġ u rapportar; u

e. qafas ta' kontroll intern.

Strateġija u aptit IRRBB

332. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija IRRBB soda, ifformulata b'mod ċar u ddokumentata, approvata mill-korp maniġerjali. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu:

a. jekk il-korp maniġerjali jesprimix b'mod ċar l-istrateġija u l-aptit IRRBB u l-proċess għar-reviżjoni tiegħu (pereżempju fil-każ ta' reviżjoni ġenerali tal-istrateġija tar-riskju, jew tħassib dwar il-profitabbiltà jew l-adegwatezza tal-kapital), u jekk il-maniġment superjuri jimplimentax b'mod xieraq l-istrateġija IRRBB approvata mill-korp maniġerjali, filwaqt li jiżgura li l-attivitajiet tal-istituzzjoni huma konsistenti mal-istrateġija stabbilita, li jitfasslu u jiġu implimentati proċeduri bil-miktub, u r-responsabbiltajiet jiġu assenjati b'mod ċar u kif suppost;

b. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tirriflettix kif xieraq l-aptit tal-istituzzjoni għall-IRRBB u jekk hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ġenerali;

c. jekk l-istrateġija u l-aptit IRRBB tal-istituzzjoni humiex xierqa għall-istituzzjoni b'kunsiderazzjoni ta':

- il-mudell tan-negozju tagħha;
- l-istrateġija u l-aptit tagħha għar-riskju ġenerali;
- l-ambjent tas-suq u r-rwol tagħha fis-sistema finanzjarja; u
- l-adegwatezza tal-kapital tagħha;

d. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tkoprix b'mod wiesa' l-attivitajiet kollha tal-istituzzjoni fejn l-IRRBB huwa sinifikanti;

e. jekk l-istrateġija IRRBB tal-istituzzjoni tqisx l-aspetti ċikliċi tal-ekonomija u l-bidliet li jirriżultaw fil-kompożizzjoni tal-attivitajiet IRRBB; u

f. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħħ biex tiżgura li l-istrateġija IRRBB tkun effettivament ikkomunikata lill-persunal rilevanti.

Qafas u responsabbiltajiet organizzattivi

333. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzattiv xieraq u responsabbiltajiet assenjati b'mod ċar għall-funzjonijiet ta'

ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tal-IRRBB, b'riżorsi umani u tekniċi xierqa. Dawn għandhom iqisu jekk:

a. hemmx linji ċari ta' responsabbiltà għall-ġestjoni ġenerali tal-IRRBB, u għat-teħid, monitoraġġ, kontroll u rapportar tal-IRRBB;

b. iż-żona ta' ġestjoni u kontroll tal-IRRBB hijiex soġġetta għal reviżjoni indipendenti u hijiex identifikata b'mod ċar fl-organizzazzjoni u funzjonalment u ġerarkikament indipendenti mill-qasam tan-negozju; u

c. il-persunal li jindirizza r-riskju fir-rata tal-imgħax (kemm fil-qasam tan-negozju kif ukoll fl-oqsma tal-ġestjoni u tal-kontroll) għandux ħiliet u esperjenza xierqa.

Politiki u proċeduri

334. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri definiti b'mod ċar għall-ġestjoni tal-IRRBB li huma konsistenti mal-istrateġija u l-aptit IRRBB tagħha. Dawn għandhom iqisu jekk:

a. il-korp maniġerjali japprovax il-politiki għall-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tal-IRRBB u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari f'konformità mal-istrateġiji tar-riskju;

b. il-maniġment superjuri huwiex responsabbli għall-iżvilupp tagħhom u biex jiżgura implimentazzjoni adegwata tad-deċiżjonijiet tal-korp maniġerjali;

c. Il-politiki IRRBB humiex konformi mar-regolamenti rilevanti u humiex adegwati għan-natura u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, li jippermettu fehim ċar tal-IRRBB inerenti;

d. il-politiki bħal dawn humiex ifformalizzati b'mod ċar, ikkomunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni kollha;

e. dawn il-politiki humiex applikati b'mod konsistenti fil-gruppi bankarji kollha u jippermettux ġestjoni xierqa tal-IRRBB;

f. Il-politiki IRRBB jiddefinixxux il-proċeduri għall-iżvilupp tal-prodott ġdid, l-inizjattivi ewlenin tal-iħħeġġjar jew tal-ġestjoni tar-riskju u jekk tali politiki jkunux ġew approvati mill-korp maniġerjali jew mill-kumitat delegat xieraq tiegħu. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:

   - prodotti ġodda u inizjattivi ġodda ewlenin tal-iħħeġġjar u tal-ġestjoni tar-riskju jkunu soġġetti għall-proċeduri u l-kontrolli adegwati qabel jiġu introdotti jew imwettqa; u

   - l-istituzzjoni tkun wettqet analiżi tal-impatt possibbli tagħhom fil-profil tar-riskju globali tagħha.

Identifikazzjoni, kejl tar-riskju inklużi mudelli interni, monitoraġġ u rapportar

335. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim, il-kejl u l-monitoraġġ tal-IRRBB, b'mod konformi mal-livell, il-kumplessità u r-riskju tal-pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negozjar u d-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Il-valutazzjoni għandha tinkludi mudelli interni, bħal dawk relatati mal-imġiba tal-klijenti (pereżempju mudelli tal-istabbiltà tad-depożiti u ripagament bikri tas-self). Dawn għandhom jikkunsidraw dan li ġej.

a. Jekk is-sistemi ta' informazzjoni u t-tekniki ta' kejl jippermettux lill-maniġment ikejjel l-IRRBB inerenti fl-iskoperturi materjali kollha tiegħu li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (fejn rilevanti f'livell ta' grupp), inkluż iħħeġġjar intern, fil-portafoll tal-ktieb mhux tan-negozjar.

b. Jekk l-istituzzjoni għandhiex persunal u metodoloġiji adegwati biex tkejjel l-IRRBB (skont ir-rekwiżiti tal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-ġestjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn attivitajiet mhux tan-negozjar (Linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB)), b'kunsiderazzjoni tad-daqs, il-forma u l-kumplessità tal-iskopertura tagħhom tar-riskju fir-rata tal-imgħax.

c. Jekk is-suppożizzjonijiet sottostanti l-mudelli u l-metodoloġiji interni jqisux il-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk is-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni għal pożizzjonijiet mingħajr maturità kuntrattwali u għażliet tal-klijenti integrati humiex prudenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjonijiet jinkludux l-ekwità fil-kalkolu tal-valur ekonomiku u, jekk jagħmlu dan, janalizzawx l-impatt tat-tneħħija tal-ekwità minn dak il-kalkolu.

d. Jekk is-sistemi ta' kejl tar-riskju tal-istituzzjoni jqisux il-forom materjali kollha tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom (eż. riskju ta' sparigg, riskju bażiku u riskju tal-għażla). Jekk xi strumenti u/jew fatturi jiġu esklużi mis-sistemi tal-ġestjoni tar-riskji, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu jispjegaw ir-raġuni lis-superviżuri u jikkwantifikaw il-materjalità tal-esklużjonijiet.

e. Jekk il-mudelli interni tal-istituzzjoni użati għall-kejl tal-IRRBB ikunux ġew żviluppati kif xieraq, ivvalidata indipendentement (inkluż jekk ikunux ġew ivvalutati bir-reqqa kwalunkwe opinjoni ta' esperti u ġudizzju użati fil-mudelli interni) u jkunux ġew riveduti b'mod regolari.

f. Il-kwalità, id-dettall u l-puntwalità tal-informazzjoni pprovduta mis-sistemi ta' informazzjoni u jekk is-sistemi humiex kapaċi jaggregaw il-figuri tar-riskju għall-portafolli, l-attivitajiet u l-entitajiet kollha inklużi fil-perimetru ta' konsolidazzjoni. Is-sistemi ta' informazzjoni għandhom jikkonformaw mal-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB.

g. L-integrità u l-puntwalità tad-data li talimenta l-proċess tal-kejl tar-riskju, li għandha tkun konformi wkoll mal-gwida stabbilita mil-linji gwida tal-EBA dwar l-IRRBB.

h. Jekk is-sistemi ta’ kejl tar-riskju tal-istituzzjoni humiex kapaċi jidentifikaw konċentrazzjonijiet possibbli IRRBB (pereżempju f’ċerti taqsimiet tal-ħin).

i. Jekk il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistemi ta’ kejl, speċjalment fir-rigward tal-pożizzjonijiet b’maturità kuntrattwali inċerta u dawk b’għażliet impliċiti jew espliċiti, kif ukoll is-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kapital tal-ekwità.

j. Jekk il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni humiex konxji tal-livell tar-riskju tal-mudell li jipprevali fit-tekniki ta’ kejl tar-riskju tal-istituzzjoni.

k. Jekk l-użu tad-derivattivi tar-rata tal-imgħax huwiex konformi mal-istrateġija tar-riskju IRRBB u jekk dawk l-attivitajiet jitwettqux fi ħdan il-qafas tal-aptit għar-riskju u b’arranġamenti xierqa ta’ governanza interna fis-seħħ.

336. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat xenarji adegwati tal-ittestjar tal-istress li jikkumplimentaw is-sistema ta’ kejl tar-riskju tagħha. Fil-valutazzjoni tagħhom, dawn għandhom jevalwaw il-konformità mal-gwida rilevanti stabbilita fil-linji gwida tal-EBA maħruġa skont l-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE.

337. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq ta’ monitoraġġ u ta’ rapportar intern għall-IRRBB li jiżgura li jkun hemm azzjoni immedjata fil-livell xieraq tal-maniġment superjuri jew tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni, fejn meħtieġ. Is-sistema ta’ monitoraġġ għandha tinkludi indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex tipprovdi allerti effettivi ta’ twissija bikrija. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-qasam tal-ġestjoni u l-kontroll jirrapportax b’mod regolari (il-frekwenza tiddependi fuq l-iskala, il-kumplessità u l-livell tar-riskju tal-iskoperturi IRRBB) lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri tal-anqas l-informazzjoni li ġejja:

a. ħarsa ġenerali lejn l-iskoperturi IRRBB attwali, ir-riżultati tal-P&L u l-kalkolu tar-riskju, u l-motivaturi tal-livell u d-direzzjoni tal-IRRBB;

b. ksur sinifikanti ta’ limiti tal-IRRBB;

c. tibdil fis-suppożizzjonijiet jew il-parametri ewlenin li huma bbażati fuqhom il-proċeduri għall-valutazzjoni tal-IRRBB; u

d. tibdil fil-pożizzjoni tad-derivattivi tar-rata tal-imgħax u jekk dawn humiex relatati ma’ tibdil fl-istrateġija tal-iħħeġġjar sottostanti.

Qafas ta' kontroll intern

338. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll komprensiv u b'saħħtu u salvagwardji sodi biex timmitiga l-iskoperturi tagħha għall-IRRBB b'mod konformi mal-istrateġija ta' ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tagħha. Dawn għandhom iqisu:

a. jekk il-kamp ta' applikazzjoni tal-funzjoni ta' kontroll tal-istituzzjoni jinkludix l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet finanzjarji kollha;

b. jekk hemmx kontrolli interni, limiti operattivi u prattiki oħra li għandhom l-għan li jżommu l-iskoperturi tal-IRRBB f'livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni jew taħthom, skont il-parametri stabbiliti mill-korp maniġerjali u l-maniġment superjuri u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni; u

c. jekk l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni adatti biex tiżgura li l-ksur u l-eċċezzjonijiet tal-politiki, proċeduri u limiti huma rrapportati fil-ħin għal-livell xieraq ta' ġestjoni għall-azzjoni.

339. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sistema tal-limiti, inkluż jekk:

a. hijiex konsistenti mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni;

b. hijiex adegwata għall-kumplessità tal-organizzazzjoni u l-iskoperturi tal-IRRBB tal-istituzzjoni, u għall-kapaċità tagħha li tkejjel u timmaniġġja dan ir-riskju;

c. tindirizzax l-impatt potenzjali tal-bidliet fir-rati tal-imgħax fuq il-qligħ u l-valur ekonomiku tal-istituzzjoni (minn perspettiva ta' qligħ, il-limiti għandhom jispeċifikaw livelli aċċettabbli ta' volatilità għal qligħ f'xenarji speċifiċi tar-rata tal-imgħax; il-forma ta' limiti għall-indirizzar tal-effett tar-rati fuq il-valur ekonomiku tal-istituzzjoni għandha tkun xierqa għad-daqs u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni u l-pożizzjonijiet sottostanti);

d. il-limiti stabbiliti humiex assoluti jew jekk ksur ta' termini huwiex possibbli (fl-aħħar każ, il-politiki tal-istituzzjoni għandhom jistabbilixxu b'mod ċar il-perjodu ta' żmien u ċ-ċirkostanzi speċifiċi skont liema dan il-ksur tat-termini huwa possibbli; l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu informazzjoni dwar il-miżuri li jiżguraw li l-limiti jkunu osservati); u

e. jekk l-istituzzjoni għandhiex proċeduri adegwati biex tirrevedi l-limiti tagħha b'mod regolari.

340. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern. Għal dan il-għan, dawn għandhom jivvalutaw jekk:

a. l-istituzzjoni twettaqx awditjar intern tal-qafas ta' ġestjoni tal-IRRBB fuq bażi regolari;

b. l-awditjar intern ikoprix l-elementi ewlenin tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tal-IRRBB fl-istituzzjoni kollha; u

c. il-funzjoni tal-awditjar intern hijiex effettiva fid-determinazzjoni tal-aderenza għall-politiki interni u r-regolamenti esterni rilevanti u l-indirizzar ta' kwalunkwe devjazzjoni.

6.5.4 Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġi

341. Wara l-valutazzjonijiet ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar l-IRRBB tal-istituzzjoni. Din il-fehma għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjata minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-Tabella 7. Jekk, abbażi tal-materjalità ta' ċerti subkategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tivvalutahom u tagħtihom punteġġ individwalment, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, permezz ta' analoġija.

Tabella 7. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-għoti ta' punteġġ lill-IRRBB

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax mhijiex materjali/baxxa ħafna. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax mhijiex materjali/baxxa ħafna. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) mhijiex materjali/baxxa ħafna.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax tal-istituzzjoni u l-istrateġija u l-aptit għar-riskju ġenerali tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju taċ-
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa għal medja. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa għal medja. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti	

		(pereżempju fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija baxxa għal medja.	ċaqliq fir-rata tal-imgħax huma sodi u konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija medja għal għolja. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija medja għal għolja. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija medja għal għolja.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija għolja. • Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija għolja. • Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għal bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (pereżempju fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija għolja.	

(31). Wara l-paragrafu 320 tal-Linji Gwida, jiżdied il-paragrafu ġdid li ġej:

"Sabiex jindirizzaw l-inadegwatezzi tal-kapital f'kundizzjonijiet ta' stress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu miżuri superviżorji xierqa, inkluż, fejn rilevanti, billi jistabbilixxu u jikkomunikaw P2G, li hija l-kwantità (l-ammont) u l-kwalità (il-kompożizzjoni) tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija mistennija li jkollha aktar jew inqas mill-OCR tagħha."

(32). Il-paragrafu 323 tal-Linji Gwida huwa emendat kif ġej:

"Wara li jikkunsidraw l-eżiti tal-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital kif speċifikat fit-Titolu 6, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-passi li ġejjin bħala parti mill-proċess tal-valutazzjoni tal-kapital SREP:

i. jiddeterminaw ir-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali;
ii. jirrikonċiljaw il-P2R u l-P2G ma' kwalunkwe rekwiżit makroprudenzjali;
iii. jiddeterminaw u jartikolaw TSCR u OCR;
iv. jivvalutaw ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv;
v. jivvalutaw jekk l-OCR u t-TSCR jistgħux jiġu ssodisfati f'kundizzjonijiet ta' stress;
vi. jiddeterminaw il-P2G; u
vii. jiddeterminaw il-punteġġ tal-kapital."

(33). It-taqsima 7.3 tal-Linji Gwida titħassar u tiġi sostitwita b'dan li ġej:

7.3 Rikonċiljazzjoni ma' rekwiżiti makroprudenzjali

346. Fid-determinazzjoni tal-fondi proprji addizzjonali (jew miżuri kapitali oħra), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikonċiljaw ir-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali ma' kwalunkwe rekwiżit eżistenti ta' bafer kapitali u/jew rekwiżit makroprudenzjali li jindirizzaw l-istess riskji jew elementi ta' dawk ir-riskji. L-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jistabbilixxu rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali jew miżuri kapitali oħra (inkluż P2G) fejn ir-riskju huwa diġà kopert minn rekwiżiti speċifiċi tal-bafer kapitali u/jew rekwiżiti addizzjonali makroprudenzjali.

(34). Wara l-paragrafu 354 tal-Linji Gwida, l-eżempju jitħassar.

(35). Il-paragrafu 355 tal-Linji Gwida huwa emendat kif ġej:

a. il-frażi "Ara wkoll l-eżempju mogħti fit-Taqsima 7.9" tiżdied fl-aħħar tal-paragrafu;
b. l-eżempju jitħassar

(36). It-taqsima 7.7 tal-Linji Gwida titħassar u tiġi sostitwita b'dan li ġej:

7.7 Is-sodisfar tar-rekwiżiti f'kundizzjonijiet ta' stress

382. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw permezz tal-ittestjar tal-istress l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni (il-kwantità u l-kompożizzjoni) f'kundizzjonijiet ta' stress u jekk il-miżuri superviżorji, inklużi P2G, l-ippjanar tal-kapital u miżuri oħra kif stabbilit fit-Titolu 10, humiex meħtieġa sabiex jiġu indirizzati l-inadegwatezzi potenzjali.

383. Sabiex jivvalutaw l-adegwatezza tal-kapital f'kundizzjonijiet ta' stress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

a. l-użu tal-eżiti kwalitattivi (pereżempju nuqqasijiet identifikati fil-ġestjoni u l-kontroll tar-riskju) tat-testijiet tal-istress u tal-ittestjar tal-istress superviżorju tal-istituzzjonijiet; u

b. l-użu tal-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress ICAAP, jekk l-ICAAP jitqies affidabbli skont il-paragrafu 358, u tat-testijiet tal-istress superviżorji (jiġifieri l-eżiti f'termini ta' tibdil fil-proporzjon tal-fondi proprji), f'konformità mal-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE kif speċifikat fit-Titolu 12 ta' dawn il-linji gwida, u inkluż, pereżempju:

   i. il-preskrizzjoni ta' xenarji/suppożizzjonijiet "ankra" speċifiċi li għandhom jiġu implimentati mill-istituzzjonijiet; u

   ii. it-twettiq ta' testijiet tal-istress fis-sistema kollha permezz ta' metodoloġiji konsistenti u xenarji mmexxija mill-istituzzjonijiet jew minn superviżuri.

384. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kif xieraq l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress fir-rigward tal-adegwatezza u l-kwalità tal-fondi proprji tal-istituzzjoni u jiddeterminaw jekk il-kwantità u l-kwalità tal-fondi proprji humiex suffiċjenti biex ikopru r-rekwiżiti kapitali applikabbli, u b'mod partikolari:

a. OCR inklużi r-rekwiżiti ta' bafer kombinat skont ix-xenarju bażi tul orizzont ta' żmien progressiv ta' mill-inqas sentejn;

b. TSCR skont ix-xenarji negattivi tul orizzont ta' żmien progressiv ta' mill-inqas sentejn; jew

c. fejn rilevanti, proporzjonijiet fil-mira ddefiniti minn qabel (livell limitu fiss) stabbilit fil-kuntest ta' test tal-istress fis-sistema kollha, għax-xenarji tat-test tal-istress applikabbli.

7.7.1 L-użu ta' P2G sabiex jiġu indirizzati l-eżiti kwantitattivi tal-ittestjar tal-istress

Determinazzjoni u stabbiliment ta' P2G

385. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw P2G kif speċifikat f'din it-taqsima, u, fejn id-determinazzjoni twassal għal valur pożittiv, dawn għandhom jistabbilixxu P2G biex jindirizzaw it-tħassib superviżorju dwar is-sensittività tal-istituzzjoni għax-xenarji negattivi użati fit-testijiet tal-istress superviżorji.

386. Fejn l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress superviżorji jissuġġerixxu li mhuwiex mistenni li l-istituzzjoni tikser it-TSCR tagħha skont ix-xenarju tat-test tal-istress negattiv, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li ma jistabbilixxux P2G.

387. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jistabbilixxu P2G abbażi tal-eżiti tax-xenarju negattiv tat-testijiet tal-istress superviżorji rilevanti, inklużi testijiet tal-istress fl-UE kollha mwettqa mill-EBA jew kwalunkwe test tal-istress superviżorju ieħor rilevanti mwettaq fuq bażi tas-sistema kollha bl-użu ta' analiżi tax-xenarju ta' diversi fatturi tul orizzont progressiv ta' mill-inqas sentejn (jew ġerarkiċi jew kontroġerarkiċi).

388. Abbażi tal-istabbiliment ta' approċċ xieraq għall-istituzzjonijiet u s-sussidjarji li ma jikklassifikawx fil-Kategorija 1 ta' gruppi transkonfinali, għall-istabbiliment u l-aġġornament tal-P2G, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw l-eżiti ta' forom simplifikati ta' testijiet tal-istress superviżorji (pereżempju permezz tal-użu ta' xenarji "ankra" superviżorji preskritti, analiżi tas-sensittività, testijiet tal-istress ġerarkiċi mwettqa minn awtoritajiet maħtura, impatti fil-livell tal-portafoll minn testijiet tal-istress fil-livell konsolidat) jew testijiet tal-istress superviżorji preċedenti.

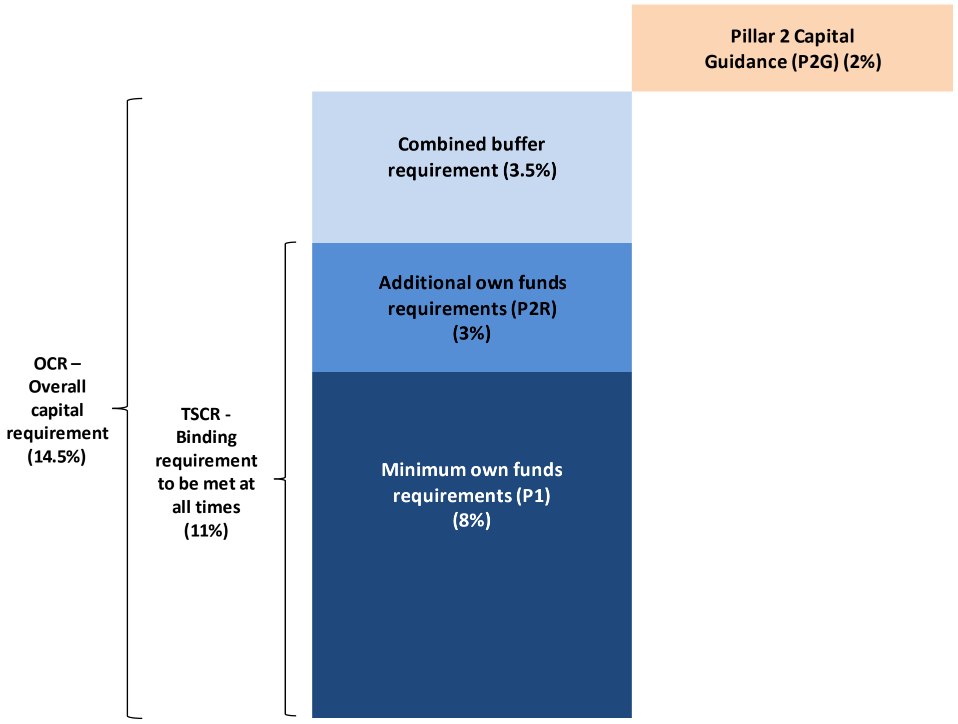
389. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jistabbilixxu P2G skont il-mudell ta' impenn minimu speċifikat fit-Taqsima 2.2.4. B'mod partikolari, il-frekwenza li biha l-P2G tiġi ddeterminata u stabbilita għandha ssegwi l-frekwenza tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital skont il-mudell ta' impenn minimu tal-SREP.

390. Minkejja l-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-livell tal-P2G eżistenti jibqax xieraq kull meta jsiru disponibbli r-riżultati ta' testijiet tal-istress superviżorji ġodda, u jirrevedu l-livell tal-P2G jekk ikun meħtieġ.

391. Fir-rigward tal-istituzzjonijiet li għalihom l-adegwatezza tal-kapital, skont il-mudell ta' impenn minimu tal-SREP, għandha tiġi vvalutata kull sena (pereżempju istituzzjonijiet SREP tal-Kategorija 1), il-P2G tista' tiġi ddeterminata u stabbilita biss kull sentejn minflok kull sena. Fis-sena l-oħra, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw, abbażi tal-informazzjoni kollha rilevanti, inklużi l-eżiti tat-testijiet tal-istress superviżorji preċedenti flimkien ma' analiżi tas-sensittività addizzjonali (jiġifieri forom issimplifikati ta' ttestjar tal-istress superviżorju), jekk il-P2G għadhiex rilevanti jew teħtieġx li tiġi aġġornata.

392. B'mod ġenerali, l-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jużaw il-P2G biex ikopru elementi ta' riskji li għandhom jiġu koperti mir-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali skont it-Taqsima 7.2 ta' dawn il-linji gwida.

Figura 6 L-ordni tal-istacking tar-rekwiżiti ta’ fondi proprji u P2G (jekk jogħġbok irreferi għall-eżempju ppreżentat fit-Taqsima 7.9)



OCR - Overall capital requirement (14.5%)	OCR - Rekwiżit kapitali ġenerali (14.5 %)
TSCR – Binding requirement to be met at all times (11%)	TSCR – Rekwiżit vinkolanti li għandu jiġi ssodisfat f’kull ħin (11 %)
Combined buffer requirement (3.5%)	Rekwiżit ta’ bafer kombinat (3.5 %)
Additional own funds requirements (P2R) (3%)	Rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali (P2R) (3 %)
Minimum own funds requirements (P1) (8%)	Rekwiżiti ta’ fondi proprji minimi (P1) (8 %)
Pillar 2 Capital Guidance (P2G) (2%)	Gwida Kapitali tal-Pilastru 2 (P2G) (2 %)

393. Meta jiddeterminaw id-daqs tal-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li din tiġi stabbilita f’livell xieraq biex tkopri mill-inqas l-impatt tal-istress massimu antiċipat, li għandu jiġi kkalkulat abbażi tat-tibdil fil-proporzjon tal-Grad 1 ta’ ekwità komuni (CET1) (jiġifieri billi jiġi kkunsidrat kemm iċ-ċaqliq fil-kapital CET1 kif ukoll l-ammont tal-iskopertura totali għar-riskju (TREA) fl-agħar sena tal-istress u billi jitqiesu l-livell tar-rekwiżiti kapitali applikabbli u l-kunsiderazzjonijiet stabbiliti fil-paragrafi 384 u 394 sa 396.

394. Meta jiddeterminaw id-daqs tal-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll, fejn rilevanti, il-fatturi li ġejjin:

a. is-sena meta jseħħ l-impatt tal-istress massimu fir-rigward tal-punt ta’ tluq u l-orizzont taż-żmien tax-xenarji użati fit-testijiet tal-istress;

b. l-eżitu ta' test tal-istress ICAAP affidabbli, billi jitqiesu d-definizzjonijiet u l-assunzjonijiet speċifiċi tax-xenarju, b'mod partikolari meta dawn jitqiesu aktar rilevanti għall-mudell tan-negozju u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni jew meta x-xenarji interni jkunu aktar severi mix-xenarji superviżorji;

c. l-azzjonijiet ta' ġestjoni mitiganti rilevanti tal-istituzzjoni li jitqiesu kredibbli skont il-valutazzjoni superviżorja tagħhom;

d. informazzjoni u opinjonijiet superviżorji dwar l-importanza tal-ittestjar tal-istress superviżorju għall-istrateġija, il-pjanijiet finanzjarji u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni;

e. il-kwalità (il-kompożizzjoni) tal-fondi proprji disponibbli tal-istituzzjoni, inkluża l-agħar sena ta' stress; u

f. jekk l-istituzzjoni hijiex taħt ristrutturar jew riżoluzzjoni.

395. Għall-fini tal-paragrafu 394(b), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-punt sa fejn ix-xenarji tal-istress ikopru r-riskji materjali kollha li jikkontribwixxu għar-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali fit-TSCR. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu b'mod partikolari l-fatt li x-xenarji ta' tnaqqis fir-ritmu makroekonomiku jistgħu ma jidentifikawx kompletament xi riskji, pereżempju riskju ta' imġiba, riskju ta' pensjoni jew xi elementi tar-riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu (pereżempju konċentrazzjoni b'isem wieħed), li jistgħu jamplifikaw telf potenzjali skont ix-xenarji negattivi ttestjati.

396. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-punt sa fejn ir-rekwiżiti tal-bafer kombinat eżistenti u miżuri makroprudenzjali oħra applikabbli diġà jkopru r-riskji żvelati mill-ittestjar tal-istress. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jibbilanċjaw P2G b'bafer kapitali ta' konservazzjoni (CCB), peress li l-P2G u s-CCB jikkoinċidu fin-natura. Barra minn hekk, filwaqt li fil-prinċipju mhu mistenni l-ebda trikkib bejn il-P2G u l-bafer kapitali kontroċikliku (CCyB), l-awtoritajiet kompetenti għandhom, f'każijiet eċċezzjonali, jibbilanċjaw P2G fuq bażi ta' każ b'każ b'CCyB abbażi tal-kunsiderazzjoni tar-riskji sottostanti koperti mill-bafer u integrati fid-disinn tax-xenarji użati għat-testijiet tal-istress, wara li jikkollaboraw mal-awtorità makroprudenzjali. L-awtoritajiet kompetenti m'għandhomx jibbilanċjaw P2G b'bafers ta' riskju sistemiku (il-bafers G-SII/O-SII u l-bafer ta' riskju sistemiku), peress li dawk huma maħsuba biex ikopru r-riskji li istituzzjoni timponi fuq is-sistema finanzjarja.

Komunikazzjoni u kompożizzjoni ta' P2G

397. Meta P2G tiġi stabbilita jew aġġornata, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lill-istituzzjoni l-livell ta' P2G u l-limiti ta' żmien rilevanti għall-istabbiliment tagħha skont il-paragrafu 401. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jispjegaw ukoll ir-reazzjoni superviżorja potenzjali għas-sitwazzjonijiet fejn il-P2G ma tiġix issodisfata.

398. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw lill-istituzzjonijiet li l-P2G hija mistennija li tiġi ssodisfata b'fondi proprji eliġibbli CET1 u inkorporata fl-ippjanar tal-kapital u l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-qafas tal-aptit għar-riskju u l-ippjanar ta' rkupru.

399. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw ukoll lill-istituzzjonijiet li l-fondi proprji miżmuma għall-finijiet tal-P2G ma jistgħux jintużaw sabiex jiġi ssodisfat kwalunkwe rekwiżit regolatorju ieħor (Pilastru 1, P2R jew ir-rekwiżiti ta' bafer kombinat), u għalhekk ma jistgħux jintużaw darbtejn. Dan ifisser li l-fondi proprji meħtieġa sabiex jiġi ssodisfat il-Pilastru 1 (8% tat-TREA), il-P2R jew ir-rekwiżiti ta' bafer kombinat ma jistgħux jintużaw biex ikopru l-P2G.

400. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw ukoll lill-istituzzjonijiet u, fejn rilevanti, lil awtoritajiet kompetenti oħra, il-proporzjonijiet tal-fondi proprji kollha applikabbli affettwati mill-P2G (CET1, T1 u fondi proprji totali).

401. Meta jistabbilixxu u jikkomunikaw lill-istituzzjonijiet il-limiti ta' żmien sabiex jistabbilixxu l-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw mill-inqas dan li ġej:

a. jekk l-istituzzjoni hijiex taħt ristrutturar jew riżoluzzjoni; u

b. l-implikazzjonijiet potenzjali li l-P2G denominata CET1 jista' jkollha għal partijiet oħra mir-rekwiżiti kapitali u l-kapaċità tal-istituzzjonijiet biex joħorġu strumenti tal-Grad 1 (AT1) jew tal-Grad 2 (T2) addizzjonali;

7.7.2 Ippjanar tal-kapital u miżuri superviżorji oħra sabiex tiġi indirizzata l-adegwatezza tal-kapital f'kundizzjonijiet ta' stress

Ippjanar tal-kapital

402. Meta l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress imsemmija fit-Taqsima 7.7.1 jindikaw li, skont ix-xenarji tal-istress speċifikati, istituzzjoni mhix se tkun tista' tissodisfa r-rekwiżiti kapitali applikabbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjoni tissottometti pjan ta' kapital kredibbli li jindirizza r-riskju li ma tissodisfax ir-rekwiżiti kapitali applikabbli.

403. Sabiex tiddetermina l-kredibbiltà tal-pjan ta' kapital, l-awtorità kompetenti għandha tikkunsidra, kif xieraq:

a. jekk il-pjan ta' kapital ikoprix l-orizzont taż-żmien kollu preżunt għall-ittestjar tal-istress;

b. jekk il-pjan ta' kapital jippreżentax sett ta' azzjonijiet ta' mitigazzjoni u ta' ġestjoni kredibbli, li jirrestrinġi ħlasijiet ta' dividendi, eċċ.;

c. jekk l-istituzzjoni hijiex lesta u kapaċi li tieħu tali azzjonijiet sabiex tindirizza l-ksur tar-rekwiżiti kapitali applikabbli fit-testijiet tal-istress fis-sistema kollha;

d. jekk dawk l-azzjonijiet ta' mitigazzjoni u ta' ġestjoni humiex soġġetti għal kwalunkwe restrizzjoni legali jew reputazzjonali, pereżempju minħabba tħabbir pubbliku kuntrarju jew kunfliġġenti (pereżempju dwar il-politiki dividendi, il-pjanijiet tan-negozju u l-aptit għar-riskju);

e. il-probabbiltà li l-azzjoni ta' mitigazzjoni u ta' ġestjoni se tippermetti lill-istituzzjoni tissodisfa bis-sħiħ ir-rekwiżiti kapitali applikabbli tagħha fi ħdan perjodu ta' żmien xieraq; u

f. jekk l-azzjonijiet proposti humiex konformi b'mod wiesa' mal-kunsiderazzjonijiet makroekonomiċi u ma' bidliet regolatorji futuri magħrufa li jaffettwaw lil istituzzjoni fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni u l-perjodu ta' żmien tax-xenarji negattivi preżunti;

g. il-firxa ta' għażliet ta' rkupru u l-analiżi tagħhom kif stabbilit fil-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.

404. Meta tivvaluta l-pjanijiet ta' rkupru, l-awtorità kompetenti għandha, fejn xieraq, issegwi djalogu effettiv mal-istituzzjoni, titlob lill-istituzzjoni tagħmel bidliet f'dawk il-pjanijiet kif xieraq, inkluż fl-azzjonijiet ta' ġestjoni proposti, jew titlob lill-istituzzjonijiet jieħdu azzjonijiet ta' mitigazzjoni addizzjonali li jsiru rilevanti fid-dawl tax-xenarji u l-kundizzjonijiet makroekonomiċi attwali.

405. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistennew li l-istituzzjonijiet jimplimentaw il-pjan ta' kapital rivedut, inklużi bidliet ulterjuri li saru abbażi tar-riżultati tal-valutazzjoni superviżorja tal-istituzzjoni u jiddjalogaw mal-istituzzjoni.

Miżuri superviżorji addizzjonali

406. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn rilevanti, jikkunsidraw l-applikazzjoni tal-miżuri superviżorji addizzjonali speċifikati fit-Titolu 10, biex jiżguraw li l-istituzzjoni hija kapitalizzata kif xieraq f'kundizzjonijiet ta' stress.

407. B'mod partikolari, meta l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress jindikaw li l-istituzzjoni aktarx se tikser ir-rekwiżiti kapitali applikabbli tagħha taħt ix-xenarju negattiv fit-12-il xahar sussegwenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn xieraq, jittrattaw tali informazzjoni bħala waħda miċ-ċirkostanzi possibbli fi ħdan it-tifsira tal-Artikolu 102(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE. F'tali każijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw miżuri xierqa skont l-Artikolu 104(1) tad-Direttiva 2013/36/UE bl-għan li jiġu żgurati livelli suffiċjenti ta' fondi proprji. B'mod partikolari, meta tali miżuri jkunu jirrelataw mal-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom b'mod partikolari jikkunsidraw waħda minn dawn li ġejjin jew it-tnejn li huma, kif iddefinit fl-Artikolu 104(1)(a) u (f):

a. jitolbu lill-istituzzjonijiet iżommu ammont xieraq ta' fondi proprji addizzjonali fil-forma ta' ammont nominali, filwaqt li jikkunsidraw l-eżitu tal-valutazzjoni SREP;

b. jitolbu tnaqqis fir-riskju inerenti tal-attivitajiet, il-prodotti u s-sistemi tal-istituzzjoni.

(37). Fil-pargarafu 369, qabel il-kliem "punteġġ ibbażat", tiżdied il-kelma "vijabbiltà".

(38). It-Tabella 8 hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ	**Perspettiva superviżorja**	**Kunsiderazzjonijiet**
1	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma jimponu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni hija kapaċi tissodisfa l-P2G tagħha mingħajr problemi. • L-istituzzjoni żżomm livell ta' fondi proprji sew 'il fuq mill-OCR tagħha u hija mistennija li tagħmel dan fil-futur. • L-ittestjar tal-istress ma jiżvela l-ebda riskju ċar fir-rigward tal-impatt ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku sever iżda plawżibbli fuq il-fondi proprji. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, mhuwiex imfixkel, jew l-entitajiet kollha huma kapitalizzati sew 'il fuq mir-rekwiżiti superviżorji. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv, jekk meħtieġ. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa ferm ogħla minn kwalunkwe minimu regolatorju u m'hemm l-ebda riskju materjali/baxx ħafna ta' ingranaġġ eċċessiv.
2	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma jimponu livell medju baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Huwa diffiċli għall-istituzzjoni biex tissodisfa l-P2G tagħha. Azzjonijiet mitiganti ta' ġestjoni sabiex dawn jiġu indirizzati huma vvalutati bħala kredibbli. • L-istituzzjoni waslet biex tikser xi wħud mill-bafers kapitali tagħha iżda għadha b'mod ċar 'il fuq mit-TSCR tagħha.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		• L-ittestjar tal-istress jiżvela li jkun hemm livell baxx ta' riskju fir-rigward tal-impatt ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku sever iżda plawżibbli fuq il-fondi proprji, iżda l-azzjonijiet ta' ġestjoni li se jindirizzaw dawn jidhru kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jiġi mfixkel marġinalment. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital plawżibbli u kredibbli li, minkejja li jimponi riskju, għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa ogħla mill-minimu regolatorju. Hemm livell baxx ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.
3	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma jimponu livell medju għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni ma tissodisfax il-P2G tagħha. Hemm tħassib dwar il-kredibbiltà tal-azzjonijiet mitiganti ta' ġestjoni biex jindirizzaw dan. • L-istituzzjoni qiegħda tuża xi wħud mill-bafers kapitali tagħha. Hemm potenzjal għall-istituzzjoni li tikser it-TSCR tagħha jekk is-sitwazzjoni tmur għall-agħar. • L-ittestjar tal-istress jiżvela livell medju ta' riskju fir-rigward tal-impatt ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku sever iżda plawżibbli fuq il-fondi proprji. L-azzjonijiet ta' ġestjoni jistgħu ma jindirizzawx dan b'mod kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital li aktarx mhuwiex effettiv. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni huwa 'l fuq minn kwalunkwe minimu regolatorju, iżda l-ittestjar tal-

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		istress jiżvela tħassib dwar l-impatt ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku sever iżda plawżibbli fuq il-proporzjon. Hemm livell medju ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.
4	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma jimponu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• L-istituzzjoni ma tissodisfax il-P2G tagħha (jew ma stabbilietx P2G apposta) u mhix se tkun tista' tagħmel dan fil-futur prevedibbli. Azzjonijiet mitiganti ta' ġestjoni li jindirizzaw dan huma vvalutati bħala mhux kredibbli. • L-istituzzjoni waslet biex tikser it-TSCR tagħha. • L-ittestjar tal-istress jiżvela li t-TSCR se jinkiser qrib il-bidu ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku sever iżda plawżibbli. L-azzjonijiet ta' ġestjoni mhumiex se jindirizzaw dan b'mod kredibbli. • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel. • L-istituzzjoni m'għandha l-ebda pjan ta' kapital, jew wieħed li mhuwiex xieraq b'mod ċar. • Il-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni kważi wasal biex jikser kwalunkwe minimu regolatorju. Hemm livell għoli ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.

(39). Wara t-Taqsima 7.8, tiżdied it-taqsima li ġejja:

7.9 Komunikazzjoni ta' rekwiżiti prudenzjali

Eżempju ta' komunikazzjoni ta' rekwiżiti prudenzjali (ara wkoll il-Figura 6):
Mid-DATA u sakemm ma jiġix ikkomunikat mod ieħor, l-ISTITUZZJONI hija mistennija li żżomm kapital biex tissodisfa rekwiżit kapitali totali SREP (TSCR) ta' [11 %] tat-TREA, li għandu jiġi ssodisfat f'kull ħin. ***Minn dan [11 %]:***

– 8 % (li jinkludi mill-inqas 56 % CET1 u 75 % T1) jirrappreżenta rekwiżiti ta' fondi proprji speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

– [3 %] jirrappreżenta fondi proprji addizzjonali li jaqbżu r-rekwiżiti speċifikati fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) No 575/2013, li [2 %] minnhom (li jinkludi mill-inqas XX % CET1 u YY % T1) għandu jkopri telf mhux mistenni identifikat permezz tal-SREP u [1 %] (li jinkludi mill-inqas XX % CET1 u YY % T1) għandu jkopri OĦRAJN [pereżempju kwistjonijiet ta' governanza] identifikati permezz tal-SREP.

B'dan, l-ISTITUZZJONI hija mfakkra li hija soġġetta wkoll għar-rekwiżit kapitali ġenerali (OCR), kif iddefinit fit-Taqsima 1.2 tal-Linji Gwida EBA/GL/2014/13, li jinkludi, flimkien mat-TSCR, ir-rekwiżit ta' bafer kombinat kif iddefinit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, sal-punt li huwa legalment applikabbli.

Mid-data tad-deċiżjoni konġunta, l-ISTITUZZJONI hija soġġetta għar-rekwiżiti ta' bafer kombinat li ġejjin li għandhom jiġu ssodisfati bis-sħiħ fis-CET1:

– rekwiżit ta' bafer kapitali ta' konservazzjoni ta' [2.5 %];

– rekwiżit ta' bafer kapitali kontraċikliku ta' [1 %] (CCyB)*.

(Għall-komunikazzjoni t'hawn fuq, wieħed għandu jqis li r-rati tal-bafer jistgħu jinbidlu qabel id-deċiżjoni SREP li jmiss (li sadanittant, dan potenzjalment jimplika OCR differenti.)

L-ISTITUZZJONI hija soġġetta wkoll għal Gwida tal-Pilastru 2 ta' [2%] (P2G), li hija aspettattiva mhux legalment vinkolanti flimkien mal-OCR identifikat b'mod idjosinkratiku u sensittiv għar-riskju, sabiex tiġi indirizzata l-kapaċità tal-ISTITUZZJONI biex iżżomm rekwiżiti ta' fondi proprji applikabbli (u b'mod effettiv bafers tar-riskju sistemiku) f'kundizzjonijiet ta' stress kif żvelat mir-riżultati kwantitattivi tat-testijiet tal-istress superviżorji mwettqa skont l-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Għall-eżempju t'hawn fuq, ir-rekwiżiti kapitali jistgħu jinġabru fil-qosor kif ġej:

Rekwiżit kapitali totali SREP (TSCR), rekwiżit kapitali ġenerali (OCR) u Gwida tal-Pilastru 2 (P2G)		
Rekwiżiti prudenzjali	Ammont	Kalkoli fl-isfond
Proporzjon TSCR	**11.0%**	
li minnu: Proporzjon tal-kapital CET1	6.2 %	*Proporzjon CET1 tal-Pilastru 1 (4.5 %) flimkien ma' proporzjon CET1 P2R (56 % ta' 3 %)*
li minnu: Proporzjon T1	8.3 %	*Proporzjon T1 tal-Pilastru 1 (6%) flimkien ma' proporzjon T1 P2R (75 % ta' 3 %)*
Proporzjon OCR	**14.5 %**	

li minnu: Proporzjon tal-kapital CET1	9.7 %	*Proporzjon TSCR CET1 (6.2 %) flimkien ma' bafer kombinat (3.5 %)*
li minnu: Proporzjon T1	11.8 %	*Proporzjon TSCR T1 (8.3 %) flimkien ma' bafer kombinat (3.5 %)*
OCR u P2G	**16.5 %**	
li minnu: Proporzjon tal-kapital CET1	11.7 %	*Proporzjon CET1 OCR (9.7 %) flimkien ma' P2G (2 %)*
li minnu: Proporzjon T1	13.8 %	*Proporzjon T1 OCR (11.8 %) flimkien ma' P2G (2 %)*

* Dan huwa is-CCyB li huwa kkalkolat mill-istituzzjoni u applikabbli mid-data tad-deċiżjoni konġunta, bl-użu tar-rati tal-bafer CCyB magħrufa u l-iskoperturi tal-istituzzjoni skont l-Artikolu 140 tad-Direttiva 2013/36/UE.

(40). Fit-tmiem tal-paragrafu 378 tal-Linji Gwida, wara l-kelma "punteġġ", tiżdied il-frażi li ġejja: "kif spjegat fit-taqsimiet li ġejjin".

(41). Il-paragrafi 379 u 380 tal-Linji Gwida jitħassru.

(42). Fil-paragrafu 408 tal-Linji Gwida, il-frażi "Linji Gwida dwar l-ittestjar tal-istress tas-CEBS" hija sostitwita bil-"Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet".

(43). Fil-paragrafu 425 tal-Linji Gwida, il-kelma "riskju" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ".

(44). It-tabella 9 tal-Linji Gwida hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Hemm riskju mhux materjali/baxx ħafna li jirriżulta minn spariġġi (pereżempju bejn il-maturitajiet, il-muniti, eċċ.). • Id-daqs u l-kompożizzjoni tar-riżervi tal-likwidità huma adegwati u xierqa. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (pereżempju riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp, eċċ.) mhuwiex materjali/baxx ħafna.	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju tal-likwidità tal-istituzzjoni u l-istrateġija ġenerali u l-aptit għar-riskju tagħha. • Il-qafas organizzattiv għar-riskju tal-likwidità hu robust b'responsabbiltajiet ċari u b'separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta	• Spariġġi (pereżempju bejn il-maturitajiet, il-muniti, eċċ.) jimplikaw riskju baxx għal medju.	

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
	jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju impost mid-daqs u l-kompożizzjoni tar-riżervi tal-likwidità huwa baxx għal medju. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (pereżempju riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp, eċċ.) huwa baxx għal medju.	rappurtar tar-riskju tal-likwidità huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tal-likwidità huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskji u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Spariġġi (pereżempju bejn il-maturitajiet, il-muniti, eċċ.) jimplikaw riskju medju għal għoli. • Ir-riskju impost mid-daqs u l-kompożizzjoni tar-riżervi tal-likwidità huwa medju għal għoli. • Il-livell ta' motivaturi oħrajn tar-riskju tal-likwidità (pereżempju riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp, eċċ.) huwa medju għal għoli.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Spariġġi (pereżempju bejn il-maturitajiet, il-muniti, eċċ.) jimplikaw riskju għoli. • Ir-riskju impost mid-daqs u l-kompożizzjoni tar-riżervi tal-likwidità huwa għoli. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju tal-likwidità (pereżempju riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp, eċċ.) huwa għoli.	

(45). It-Tabella 10 tal-Linji Gwida hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-	• Hemm riskju mhux materjali/baxx ħafna mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jew mis-sostenibbiltà tagħha. • Ir-riskju impost mill-istabbiltà tal-finanzjament mhuwiex materjali. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament	• Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' finanzjament tal-istituzzjoni u l-istrateġija ġenerali u l-aptit għar-riskju tagħha. • Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju ta'

Punteġġ tar-Riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli xierqa
	ġestjoni u l-kontrolli.	(pereżempju riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq tal-finanzjament, eċċ.) mhuwiex materjali/baxx ħafna.	finanzjament hu robust b'responsabbiltajiet ċari u b'separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u tal-kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rappurtar tar-riskju ta' finanzjament huma xierqa. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' finanzjament huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskji u l-aptit/it-tolleranza għar-riskju tal-istituzzjoni.
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tagħha huwa baxx għal medju. • Ir-riskju impost mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa baxx għal medju. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (pereżempju riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq tal-finanzjament, eċċ.) huwa baxx għal medju.	
3	Hemm riskju medju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju impost mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tagħha huwa medju għal għoli. • Ir-riskju impost mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa medju għal għoli. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (pereżempju riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq tal-finanzjament, eċċ.) huwa medju għal għoli.	
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	• Ir-riskju impost mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tagħha huwa għoli. • Ir-riskju impost mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa għoli. • Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (pereżempju riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq tal-finanzjament, eċċ.) huwa għoli.	

(46). Fil-paragrafu 454 tal-Linji Gwida, il-kelma "vijabbiltà" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ".

(47). It-Tabella 12 tal-Linji Gwida hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-pożizzjoni tal-likwidità u l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jimponu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u r-riżervi tal-likwidità tal-istituzzjoni huma ferm ogħla mir-rekwiżiti kwantitattivi superviżorji speċifiċi u huma mistennija li jibqgħu hekk fil-futur. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) jimponu livell mhux materjali/baxx ħafna ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss ħieles ta' likwidità bejn entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, mhux imfixkel, jew l-entitajiet kollha jkollhom kapaċità ta' kontrobilanċ u riżervi tal-likwidità ogħla mir-rekwiżiti superviżorji. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ.
2	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni joħolqu livell medju baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u r-riżervi tal-likwidità tal-istituzzjoni huma ogħla mir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, iżda hemm riskju li ma jibqgħux hekk. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) jimponu livell baxx ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jiġi mfixkel marġinalment. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità plawżibbli u kredibbli li, minkejja li jimponi riskju, għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
3	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jimponu livell medju għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u r-riżervi tal-likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw u/jew jaqgħu taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, u hemm tħassib dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti fi żmien xieraq. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) jimponu livell medju ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità li aktarx mhuwiex effettiv.
4	Il-pożizzjoni ta' likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jimponu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-kapaċità ta' kontrobilanċ u r-riżervi tal-likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw b'mod rapidu u/jew jaqgħu taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi superviżorji, u hemm tħassib serju dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti fi żmien xieraq. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) jimponu livell għoli ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixkel b'mod serju. • L-istituzzjoni m'għandha l-ebda pjan ta' kontinġenza tal-likwidità, jew wieħed li mhuwiex xieraq b'mod ċar.

(48). Fil-paragrafu 463 tal-Linji Gwida, il-kelma "vijabbiltà" tiżdied qabel il-kelma "punteġġ ibbażat".

(49). It-Tabella 13 tal-Linji Gwida hija sostitwita b'dan li ġej:

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Ir-riskji identifikati jimponu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni ma jqajmu ebda tħassib. • Il-governanza interna u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha ma jqajmu ebda tħassib. • Ir-riskji tal-istituzzjoni għall-kapital u l-likwidità jimponu riskju mhux materjali/baxx ħafna ta' impatt prudenzjali sinifikanti. • Il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma ma jqajmu ebda tħassib. • Il-pożizzjoni ta' likwidità u l-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni ma jqajmu ebda tħassib. • Il-kapaċità ta' rkupru ġenerali tal-istituzzjoni ma tqajjem ebda tħassib.
2	Ir-riskji identifikati jimponu livell medju baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell baxx għal medju ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. • Hemm livell baxx għal medju ta' tħassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni u l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell baxx għal medju ta' riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti kkawżat minn riskji għall-kapital u l-likwidità. • Hemm livell baxx għal medju ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. • Hemm livell baxx għal medju ta' tħassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. • Hemm livell baxx għal medju ta' tħassib dwar il-kapaċità ta' rkupru ġenerali tal-istituzzjoni.
3	Ir-riskji identifikati jimponu livell medju għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell medju għal għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		• Hemm livell medju għal għoli ta' tħassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni jew l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell medju għal għoli ta' riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti kkawżat minn riskji għall-kapital u l-likwidità. • Hemm livell medju għal għoli ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. • Hemm livell medju għal għoli ta' tħassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. • Hemm livell medju għal għoli ta' tħassib dwar il-kapaċità ta' rkupru ġenerali tal-istituzzjoni.
4	Ir-riskji identifikati jimponu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	• Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrateġija tal-istituzzjoni. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni jew l-arranġamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. • Hemm livell għoli ta' riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti kkawżat minn riskji għall-kapital u l-likwidità. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma mill-istituzzjoni. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-kapaċità ta' rkupru ġenerali tal-istituzzjoni.
F	L-istituzzjoni hija kkunsidrata li qiegħda tfalli jew li aktarx se tfalli.	• Hemm riskju immedjat għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni. • L-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjonijiet għall-falliment jew għall-probabbiltà li tfalli, kif speċifikat fl-Artikolu 32(4) tad-Direttiva 2014/59/UE[13].

[13] B'mod partikolari, l-awtorità kompetenti hija tal-opinjoni li (i) l-istituzzjoni tikser, jew hemm elementi oġġettivi li jappoġġjaw id-determinazzjoni li fil-futur qarib l-istituzzjoni se tikser ir-rekwiżiti għat-tkomplija tal-awtorizzazzjoni b'tali mod li jiġġustifika l-irtirar tal-awtorizzazzjoni mill-awtorità kompetenti, minħabba raġunijiet li jinkludu iżda mhumiex limitati għall-fatt li l-istituzzjoni tkun ġarrbet jew aktarx iġġarrab telf li se jwassal għal tnaqqis tal-fondi proprji kollha tagħha jew ta' ammont sinifikanti minnhom; (2) l-assi tal-istituzzjoni huma, jew hemm elementi oġġettivi li jappoġġjaw id-determinazzjoni

(50). Il-paragrafu 465 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b'dan li ġej:

"L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali u jistabbilixxu l-aspettattivi tal-fondi proprji billi jistabbilixxu TSCR u jiddeterminaw P2G fejn rilevanti skont il-proċess u l-kriterji speċifikati fit-Titolu 7."

(51). Is-subtaqsima li ġejja tiżdied wara l-paragrafu 476 tal-Linji Gwida:

Miżuri superviżorji bbażati fuq l-eżitu tar-reviżjoni kwalitattiva tal-ittestjar tal-istress

514. Abbażi tal-eżiti tar-reviżjoni kwalitattiva tal-programmi tal-ittestjar tal-istress u jekk jiġu identifikati nuqqasijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjoni:

a. tiżviluppa pjan ta' azzjoni rimedjali bl-għan li ttejjeb il-programmi u l-prattiki tal-ittestjar tal-istress. Meta jiġu identifikati nuqqasijiet fir-rigward ta' kif l-istituzzjoni tindirizza l-outputs tat-testijiet tal-istress, jew jekk l-azzjonijiet ta' ġestjoni ma jitqisux kredibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jitolbu lill-istituzzjoni tieħu aktar azzjonijiet rimedjali, inklużi rekwiżiti biex tagħmel bidliet fil-pjan ta' kapital tal-istituzzjoni;

b. fejn xieraq, twettaq xenarji speċifiċi preskritti (jew elementi minn dawn) jew tuża suppożizzjonijiet speċifiċi.

515. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji oħra kif stabbilit fl-Artikoli 104 u 105 tad-Direttiva 2013/36/UE jekk dawn ikunu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati kif deskritt f'din it-taqsima.

516. Huwa nnutat li l-valutazzjoni superviżorja tal-eżiti tat-testijiet tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi għandha tgħin fil-valutazzjoni tal-vijabbiltà u tas-sostenibbiltà tal-mudell tan-negozju, u fil-valutazzjoni tax-xenarji użati għall-finijiet tal-ICAAP u l-ILAAP, kif ukoll fl-ippjanar ta' rkupru.

517. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw ukoll l-eżiti tat-testijiet tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi mwettqa mill-istituzzjonijiet biex iqisu kwalunkwe implikazzjoni sistemika possibbli. Meta diversi istituzzjonijiet jidentifikaw xenarji simili tat-test tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi li jesponu lil dawn l-istituzzjonijiet għal vulnerabbiltajiet serji, tali xenarji għandhom jiġu analizzati bħala twissija dwar implikazzjonijiet sistemiċi possibbli. F'tali każ, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-awtoritajiet maħtura rilevanti dwar in-natura tax-xenarji tal-istress identifikati."

(52). Wara l-paragrafu 499 tal-Linji Gwida, jiżdiedu t-taqsimiet li ġejjin:

---

li fil-futur qarib, l-assi tal-istituzzjoni se jkunu inqas mill-obbligazzjonijiet tagħha; jew (3) l-istituzzjoni hija, jew hemm elementi oġġettivi li jappoġġjaw id-determinazzjoni li fil-futur qarib, l-istituzzjoni mhix se tkun kapaċi tħallas id-dejn jew obbligazzjonijiet oħra tagħha hekk kif dawn ikunu dovuti.

10.6 Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni fejn ma jiġix issodisfat it-TSCR

541. It-TSCR huwa rekwiżit legalment vinkolanti li l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw f'kull ħin, inkluż f'kundizzjonijiet ta' stress. Jekk it-TSCR stabbilit skont dawn il-linji gwida ma jibqax jiġi ssodisfat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw setgħat ta' intervent addizzjonali skont id-Direttivi 2013/36/UE u 2014/59/UE, inkuż l-irtirar tal-awtorizzazzjoni skont l-Artikolu 18(d) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-applikazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri skont l-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE u azzjonijiet ta' riżoluzzjoni skont dik id-Direttiva. Meta jeżerċitaw dawk is-setgħat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-miżuri humiex proporzjonati għaċ-ċirkostanzi u l-ġudizzju tagħhom dwar kif aktarx se tiżviluppa s-sitwazzjoni.

542. Ksur tat-TSCR għandu jiġi kkundisrat ukoll sabiex jiġi ddeterminat jekk istituzzjoni hijiex qiegħda tfalli jew aktarx se tfalli skont l-Artikolu 32(4)(a) tad-Direttiva 2014/59/UE u l-Linji Gwida tal-EBA dwar l-interpretazzjoni taċ-ċirkostanzi differenti meta istituzzjoni għandha tiġi kkunsidrata li qiegħda tfalli jew aktarx se tfalli, peress li din hija waħda mill-kundizzjonijiet li abbażi tagħhom l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirtiraw awtorizzazzjoni skont l-Artikolu 18(d) tad-Direttiva 2013/36/UE.

10.7 Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni fejn ma tiġix issodisfata P2G

543. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw jekk l-ammont ta' fondi proprja mistenni skont il-P2G huwiex stabbilit u miżmum mill-istituzzjoni maż-żmien.

544. Meta l-fondi proprji tal-istituzzjoni jonqsu jew aktarx se jonqsu taħt il-livell iddeterminat mill-P2G, l-awtorità kompetenti għandha tistenna li l-istituzzjoni tinnotifikaha u tħejji pjan ta' kapital rivedut. Fin-notifika tagħha, l-istituzzjoni għandha tispjega liema konsegwenzi negattivi aktarx se jinfurzawha biex tagħmel dan u liema azzjonijiet huma previsti għar-restawr eventwali ta' konformità mal-P2G bħala parti minn djalogu superviżorju mtejjeb.

545. B'mod ġenerali, hemm tliet sitwazzjonijiet li għandhom jiġu kkunsidrati minn awtorità kompetenti li fihom istituzzjoni tista' tonqos milli tissodisfa l-P2G tagħha.

   a. Meta l-livell ta' fondi proprji jaqa' taħt il-livell tal-P2G (filwaqt li jibqa' ogħla mill-OCR) f'ċirkostanzi speċifiċi għall-istituzzjoni jew esterni li fihom ir-riskji li P2G kellha l-għan li tkopri jkunu ġew materjalizzati, l-istituzzjoni tista' temporanjament topera taħt il-livell tal-P2G diment li l-awtorità kompetenti tikkunsidra l-pjan ta' kapital rivedut tagħha kredibbli skont il-kriterji stabbiliti fit-Taqsima 7.7.3. L-awtorità kompetenti tista' tikkunsidra wkoll li taġġusta l-livell tal-P2G fejn xieraq.

b. Meta l-livell ta’ fondi proprji jaqa’ taħt il-livell tal-P2G (filwaqt li jibqa’ ogħla mill-OCR) f’ċirkostanzi speċifiċi għall-istituzzjoni jew esterni b’riżultat tal-materjalizzazzjoni tar-riskji li l-P2G ma kellhiex l-għan li tkopri, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistennew li l-istituzzjoni żżid il-livell tal-fondi proprji għal-livell tal-P2G f’perjodu ta’ żmien xieraq.

c. Meta l-istituzzjoni tinjora l-P2G, ma tinkorporahiex fil-qafas tal-ġestjoni tar-riskji jew ma tistabbilixxix fondi proprji biex tissodisfa l-P2G fil-limiti ta’ żmien stabbiliti skont il-pargarafu 397, dan jista’ jwassal biex l-awtoritajiet kompetenti japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali kif stabbilit fit-Taqsimiet 10.3 u 10.5. Fejn xieraq, l-awtorità kompetenti tista’ tiddeċiedi li tirrevedi l-livell tar-rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali, skont it-Titolu 7.

546. Minkejja risponsi superviżorji partikolari skont il-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw ukoll l-applikazzjoni tal-miżuri ta’ kapital u miżuri superviżorji addizzjonali stabbiliti fit-Taqsimiet 10.3 u 10.5, meta dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw ir-raġunijiet għalfejn il-fondi proprji qegħdin jaqgħu taħt il-livell iddererminat mill-P2G.

(53). Il-paragrafu 503 tal-Linji Gwida huwa sostitwit b’dan li ġej:

“Meta l-miżura makroprudenzjali, minħabba l-ispeċifiċitajiet tat-tfassil tagħha, ma tkoprix istituzzjoni partikolari (kif diskuss hawn fuq), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw, wara li jkunu kkonsultaw lill-awtorità maħtura rilevanti, li jestendu l-effetti tal-miżura direttament għal dik l-istituzzjoni (pereżempju billi japplikaw il-ponderazzjonijiet tar-riskju ekwivalenti għal ċerti klassijiet ta’ skoperturi mmirati mill-miżura makroprudenzjali).”

(54). Wara l-paragrafu 518 tal-Linji Gwida, jiżdiedu l-paragrafi li ġejjin:

“566. L-informazzjoni kollha rilevanti fir-rigward tad-determinazzjoni tal-P2G (inkluż id-daqs tagħha, il-kompożizzjoni tal-fondi proprji biex ikopruha u r-reazzjoni superviżorja) għal istituzzjonijiet prinċipali jew sussidjarji ta’ grupp transkonfinali għandha tiġi kondiviża bejn l-awtoritajiet kompetenti bħala parti mill-proċess ta’ deċiżjoni konġunta skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE. B’mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddiskutu l-approċċ biex jistabbilixxu P2G fil-livell individwali meta ma tkun disponibbli l-ebda data mit-testijiet tal-istress superviżorji fil-livell individwali, jew, fejn rilevanti, jaqblu dwar l-applikazzjoni tal-P2G fil-livell konsolidat biss.

567. Meta tiġi stabbilita P2G, l-informazzjoni rilevanti għandha tiġi riflessa kif xieraq fid-dokument ta’ deċiżjoni konġunta mħejji skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament ta’ Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014, u tiġi inkluża bħala “oġġett ta’ informazzjoni”, bħal ma jsir fl-applikazzjoni ta’ miżuri superviżorji oħra li formalment ma jaqgħux taħt il-kamp ta’ applikazzjoni tad-deċiżjoni konġunta.”

(55). Wara l-paragrafu 520 tal-Linji Gwida, jiżdied it-Titolu 12 ġdid kif ġej:

Titolu 12: Ittestjar tal-istress superviżorju

12.1 L-użu ta’ ttestjar tal-istress superviżorju mill-awtoritajiet kompetenti

570. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, anke abbażi tal-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE, jużaw l-ittestjar tal-istress superviżorju biex jiffaċilitaw SREP u, b’mod partikolari, valutazzjoni superviżorja tal-elementi ewlenin tiegħu, kif deskritt fit-Titoli 4 sa 9. B’mod partikolari, l-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jgħin lill-awtoritajiet kompetenti, fejn xieraq, b’dan li ġej:

a. Il-valutazzjoni tar-riskji individwali għall-kapital tal-istituzzjonijiet kif imsemmi fit-Titolu 6, jew ir-riskji għal-likwidità u l-finanzjament kif imsemmi fit-Titolu 8.
b. Il-valutazzjoni tal-affidabbiltà tal-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet, kif ukoll ir-rilevanza, is-severità u l-plawżibbiltà tax-xenarji tat-testijiet tal-istress proprji tal-istituzzjonijiet użati għall-finijiet tal-ICAAP u tal-ILAAP. Dan jista’ jinkludi li jiġu kkontestati s-suppożizzjonijiet u l-motivaturi tar-riskji ewlenin tal-istituzzjonijiet.
c. Il-valutazzjoni tal-kapaċità tal-istituzzjonijiet biex jissodisfaw it-TSCR u l-OCR fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital, kif speċifikat fit-Taqsima 7.7. Skont il-kopertura u t-tip tat-test tal-istress superviżorju, din il-valutazzjoni tista’ tiġi limitata biss għal xi elementi tat-TSCR koperti mill-karatteristiċi tat-tfassil tal-ittestjar tal-istress superviżorju (pereżempju rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali għal kategoriji ta’ riskju individwali, jekk it-test tal-istress ikopri biss tali kategoriji tar-riskju).
d. Id-determinazzjoni tal-P2G għall-istituzzjonijiet.
e. L-identifikazzjoni ta’ vulnerabbiltajiet jew dgħufijiet possibbli fil-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskji tal-istituzzjonijiet fuq oqsma ta’ riskju individwali.
f. L-identifikazzjoni ta’ nuqqasijiet possibbli fl-arranġamenti ta’ governanza ġenerali jew il-kontrolli fl-istituzzjoni kollha: l-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jiġi kkunsidrat mill-awtoritajiet kompetenti bħala sors ta’ informazzjoni addizzjonali għall-finijiet tal-valutazzjoni SREP tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif imsemmi fit-Titolu 5. B’mod partikolari, jekk awtorità kompetenti tidentifika nuqqasijiet fil-programmi tal-ittestjar tal-istress jew fl-infrastruttura tad-data li tappoġġja r-riskju tal-istituzzjoni stess permezz ta’ ttestjar tal-istress superviżorju, dawn għandhom jitqiesu fil-valutazzjoni tal-qafas tal-governanza ġenerali u tal-ġestjoni tar-riskju ta’ dik l-istituzzjoni.
g. Id-determinazzjoni ta’ rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi tal-likwidità fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità, speċjalment meta awtorità kompetenti ma tkunx żviluppat punti ta’ riferiment speċifiċi superviżorji għar-rekwiżiti tal-likwidità. Ċerti elementi tat-testijiet tal-istress superviżorji tal-likwidità għandhom, fejn xieraq, jintużaw bħala inputs meta jiġu stabbiliti rekwiżiti tal-likwidità speċifiċi għall-istituzzjonijiet (pereżempju analiżi komparattiva, taħt xenarji negattivi, ta’ flussi ta’ ħruġ tal-flus netti u assi tal-likwidità eliġibbli tul sett ta’ orizzonti ta’ żmien, valutazzjoni tal-iskala tal-maturità taħt stress), kif speċifikat fit-Taqsima 9.4.

571. Barra minn hekk, l-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jgħin lill-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw il-proċeduri organizzattivi superviżorji u jippjanaw riżorsi superviżorji, filwaqt li jikkunsidraw ukoll informazzjoni oħra rilevanti, b'mod partikolari għall-valutazzjoni aktar frekwenti u bir-reqqa ta' ċerti elementi SREP fil-każ ta' istituzzjonijiet mhux tal-Kategorija 1, u bl-għan li jiddeterminaw il-kamp ta' applikazzjoni tal-programm ta' eżaminazzjoni superviżorja meħtieġ mill-Artikolu 99 tad-Direttiva 2013/36/UE.

572. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn xieraq, jużaw ukoll ix-xenarji u l-eżiti tat-testijiet tal-istress superviżorji bħala sorsi ta' informazzjoni addizzjonali fil-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjonijiet, b'mod partikolari meta jivvalutaw l-għażla u s-severità tax-xenarji u s-suppożizzjonijiet użati mill-istituzzjoni. F'din il-valutazzjoni, ix-xenarji tat-testijiet tal-istress superviżorji għandhom, fejn xieraq, b'mod partikolari meta dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti fil-Linji Gwdia tal-EBA dwar il-firxa ta' xenarji li għandhom jintużaw fil-pjanijiet ta' rkupru, jintużaw bħala punt ta' referenza għall-valutazzjoni tax-xenarji u s-suppożizzjonijiet proprji tal-istituzzjoni.

573. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn xieraq, jużaw ukoll l-eżiti tal-ittestjar tal-istress superviżorju biex jappoġġjaw l-analiżi meħtieġa għall-finijiet tal-għoti ta' diversi permessi u awtorizzazzjonijiet meħtieġa mir-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew mid-Direttiva 2013/36/UE, pereżempju fir-rigward tal-parteċipazzjonijiet kwalifikanti, il-mergers u l-akkwiżizzjonijiet, u r-riakkwisti tal-azzjonijiet.

571. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw ukoll l-eżiti tal-ittestjar tal-istress superviżorju, fejn xieraq, biex jappoġġjaw analiżi tematika tal-vulnerabbiltajiet ta' grupp ta' istituzzjonijiet bi profili tar-riskju simili.

572. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn xieraq, jużaw ukoll l-ittestjar tal-istress superviżorju bħala mod li bih l-istituzzjonijiet jiġu mmotivati biex itejbu l-ittestjar tal-istress intern u l-kapaċitajiet ta' ġestjoni tar-riskju tagħhom: b'mod partikolari, test tal-istress superviżorju b'komponent kontroġerarkiku jista' jimmotiva lill-istituzzjonijiet biex ikomplu jiżviluppaw u jtejbu l-aggregazzjoni tad-data, l-immudellar tar-riskju u l-għodod tal-IT tagħhom għall-finijiet tal-ittestjar tal-istress u l-ġestjoni tar-riskju.

12.2 Elementi ewlenin tal-ittestjar tal-istress superviżorju

573. Meta jiddeċiedu dwar l-elementi ewlenin tal-ittestjar tal-istress superviżorju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu, fost l-oħrajn, dan li ġej:

a. Il-kopertura, f'termini ta' kopertura ta' ċerti fatturi ta' riskju jew fatturi ta' riskju multiplu, ċerti portafolli individwali, jew attivitajiet jew setturi/ġeografiji, il-portafolli kollha jew diversi.

b. It-tfassil, f'termini ta' dan li ġej: (1) analiżi tas-sensittività (fattur uniku jew fattur multiplu sempliċi), (2) analiżi tax-xenarju jew (3) ittestjar tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħżlu d-disinn li huwa l-aktar xieraq għall-objettiv segwit mit-test tal-istress: Normalment, l-analiżi tas-sensittività

għal fattur ta' riskju uniku jew fatturi ta' riskju multiplu għandha tingħata preferenza meta jiġi vvalutat ir-riskju individwali għall-kapital jew ir-riskji għal-likwidità jew il-finanzjament; normalment, l-approċċ ta' analiżi tax-xenarju għandu jingħata preferenza meta tkun intalbet valutazzjoni tal-adegwatezza ġenerali tal-kapital; filwaqt li l-ittestjar tal-kawżi possibbli ta' eżiti ta' kriżi speċifiċi jista', fost l-oħrajn, jitqies xieraq biex tiġi vvalutata s-severità tax-xenarji użati mill-istituzzjoni.

c. Il-kamp ta' applikazzjoni, f'termini ta' kopertura tal-perimetru tal-gruppi transkonfinali: għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-adegwatezza ġenerali tal-kapital tal-grupp, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li fit-testijiet tal-istress jitqiesu l-entitajiet kollha rilevanti fil-grupp.

d. Kampjun ta' istituzzjonijiet koperti mit-testijiet tal-istress: meta jippjanaw l-ittestjar tal-istress superviżorju għal aktar minn istituzzjoni waħda, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-kampjun xieraq għall-finijiet tal-eżerċizzju, b'mod partikolari meta jużaw l-ittestjar tal-istress superviżorju għal valutazzjonijiet tematiċi ta' ċerti linji tan-negozju/mudelli jew studji tal-impatt/valutazzjonijiet.

e. L-approċċ (test tal-istress ġerarkiku, test tal-istress kontroġerarkiku, taħlita tat-tnejn, il-preskrizzjoni ta' xenarji ankra speċifiċi għall-istituzzjonijiet).

574. Meta jfasslu u jwettqu testijiet tal-istress superviżorji għall-finijiet SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-eżiti ta' analiżi tal-kwalità tal-assi (AQR), fejn disponibbli, xierqa u mhux diġà inkorporati fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-istituzzjonijiet. Il-kombinazzjoni tal-ittestjar tal-istress superviżorju mal-AQRs tista' titqies utli sabiex jiġi żgurat li l-pożizzjonijiet fuq il-karta bilanċjali tal-istituzzjonijiet koperti mit-testijiet tal-istress superviżorju jiġu rrapportati b'mod preċiż b'punti ta' tluq imtejba u komparabbli fl-istituzzjonijiet parteċipanti kollha.

575. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll li jistabbilixxu proporzjonijiet tal-kapital fil-mira ddefiniti minn qabel, speċjalment fil-kuntest ta' testijiet tal-istress fis-sistema kollha (inklużi testijiet tal-istress fil-livell tal-pajjiż), jew jistabbilixxu livelli limiti ġenerali jew idjosinkratiċi. F'tali każijiet, dawn għandhom ikunu adattati u jqisu objettivi speċifiċi. Tali miri jew livelli limiti għandhom japplikaw b'mod konsistenti għall-istituzzjonijiet fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni tat-testijiet tal-istress superviżorji.

12.3 Arranġamenti organizzattivi u ta' governanza fi ħdan l-awtoritajiet kompetenti

576. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu programm effettiv għall-ittestjar tal-istress superviżorju. Dan il-programm għandu jiġi appoġġjat b'arranġamenti organizattivi, ta' governanza u tal-IT xierqa, filwaqt li jiġi żgurat li t-testijiet tal-istress superviżorji jistgħu jitwettqu bi frekwenza xierqa. Il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jappoġġja l-implimentazzjoni effettiva tal-programm ta' eżaminazzjoni superviżorju għall-istituzzjonijiet individwali. Il-programm għandu jirrifletti wkoll kif l-awtorità kompetenti tieħu

deċiżjonijiet dwar l-għażla ta' forom ta' ttestjar tal-istress superviżorju b'rabta mill-qrib mal-objettivi ta' kull eżerċizzju.

577. L-arranġamenti ta' governanza, tal-organizzazzjoni u tal-IT li jappoġġjaw il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju għandhom jinkludu mill-inqas dan li ġej:

a. Riżorsi umani u materjali suffiċjenti, data u infrastruttura tal-IT għat-tfassil u t-twettiq ta' testijiet tal-istress superviżorji. B'mod partikolari, il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jiġi appoġġjat ukoll b'data xierqa u b'approċċ metodoloġiku xieraq li jkopru l-aspetti kollha, inklużi xenarji u suppożizzjonijiet (pereżempju mudelli, gwida, dokumentazzjoni), u jiżgura kemm flessibbiltà kif ukoll livelli xierqa ta' kwalità u kontrolli.
b. Proċess tal-assigurazzjoni tal-kwalità li jkopri t-tfassil tal-ittestjar tal-istress, l-iżvilupp u t-twettiq, u l-komparabbiltà tar-riżultati fl-istituzzjonijiet kollha.
c. L-integrazzjoni tal-ittestjar tal-istress superviżorju fi proċessi superviżorji oħra rilevanti. B'hekk, meta tkun meħtieġa u soġġetta għal kwalunkwe restrizzjoni legali, l-organizzazzjoni għandha tappoġġja l-kondiviżjoni interna tal-informazzjoni u l-utilizzazzjoni tal-aspetti kollha tal-programm tal-ittestjar superviżorju (pereżempju kemm riżultati kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi).

578. Bħala parti mill-arranġamenti ta' governanza, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju jiġi rivedut b'mod regolari, kemm b'mod kwalitattiv kif ukoll kwantitattiv, biex jiżguraw li dan huwa adegwat.

579. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li jkollhom fis-seħħ proċessi u arranġamenti għal djalogu effettiv mal-istituzzjonijiet fir-rigward tat-testijiet tal-istress superviżorji u l-eżiti tagħhom. Dan id-djalogu għandu jirrifletti l-objettivi maħsuba, jiġi stabbilit b'mod partikolari iżda mhux esklussivament meta jitwettqu testijiet tal-istress superviżorji għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-adegwatezza ġenerali tal-kapital tal-istituzzjonijiet u jiġi organizzat fi ħdan il-kuntest aktar ġenerali tal-valutazzjonijiet tal-SREP kif stabbilit f'dawn il-linji gwida. Għall-finijiet ta' tali djalogu kemm fil-livell tekniku kif ukoll maniġerjali, fejn rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:

a. l-istituzzjonijiet jingħataw spjegazzjoni u gwida adegwati, iddettaljati biżżejjed u preċiżi dwar l-applikazzjoni tal-metodoloġiji u s-suppożizzjonijiet użati f'test tal-istress kontroġerarkiku;
b. l-istituzzjonijiet jingħataw struzzjonijiet adegwati, iddettaljati biżżejjed u preċiżi fir-rigward tal-informazzjoni ta' sostenn meħtieġa minnhom li għandha tiġi sottomessa lill-awtoritajiet kompetenti flimkien mar-riżultati tat-testijiet tal-istress;
c. l-istituzzjonijiet jingħataw spjegazzjoni wara diskussjonijiet, fejn rilevanti, tal-eżiti tat-testijiet tal-istress superviżorji li jwasslu għall-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji. Dan għandu jiġi kkunsidrat mill-awtoritajiet kompetenti b'mod partikolari fi-kuntest tat-testijiet tal-istress fis-sistema kollha li jiskattaw miżuri superviżorji.

580. Meta japplikaw l-ittestjar tal-istress superviżorju għal gruppi transkonfinali u l-entitajiet tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiskambjaw informazzjoni u, fejn prattikament possibbli, jiddiskutu kif xieraq il-proċess fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li d-dettalji rilevanti dwar il-metodoloġiji, ix-xenarji u s-suppożizzjonijiet ewlenin kif ukoll ir-riżultati tat-testijiet tal-istress superviżorji, speċjalment dawk li għandhom l-għan li jivvalutaw l-adegwatezza tal-kapital jew tal-likwidità, isiru disponibbli u jiġu diskussi.

581. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw ukoll liema informazzjoni fir-rigward tat-testijiet tal-istress superviżorji u l-eżiti tagħhom tista' tiġi żvelata lill-pubbliku, filwaqt li jqisu l-finijiet maħsuba tat-testijiet tal-istress superviżorji. Meta jiddeċiedu dwar l-iżvelar pubbliku tar-riżultati jew tal-metodoloġiji tat-testijiet tal-istress superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-rwol tagħhom stess fl-eżerċizzju u l-approċċ magħżul (test tal-istress ġerarkiku, test tal-istress kontroġerarkiku) u jikkunsidraw ukoll l-estent tal-analiżi tagħhom stess biex takkumpanja r-riżultati pubblikati.

12.4 Proċess u kunsiderazzjonijiet metodoloġiċi

582. Il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju stabbilit mill-awtoritajiet kompetenti għandu jiżgura mill-inqas dan li ġej:

a. Meta jfasslu l-metodoloġiji u s-suppożizzjonijiet biex jintużaw fit-testijiet tal-istress superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tfassil u l-karatteristiċi tal-eżerċizzju li huma l-aktar adattati għall-iskop maħsub tiegħu, jiġifieri li huma marbuta mal-objettivi superviżorji (jew oħrajn) stabbiliti mill-awtorità kompetenti.

b. Meta jwettqu testijiet tal-istress superviżorji dwar kampjun usa' ta' istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jadottaw it-tfassil tat-testijiet tal-istress superviżorji għal kategoriji differenti kif stabbilit fit-Taqsima 2.4, speċjalment jekk l-eżerċizzju jkun ġerarkiku.

c. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-iskadenzi taż-żmien xierqa għat-twettiq tat-testijiet tal-istress superviżorji, inkluż l-orizzont taż-żmien tax-xenarji u l-perjodu li matulu l-azzjonijiet ta' ġestjoni proposti mill-istituzzjonijiet fl-eżerċizzju tat-test tal-istress huma analizzati. L-iskadenzi taż-żmien għall-eżerċizzju għandhom jiġu integrati wkoll fid-djalogu mal-istituzzjoni, fejn rilevanti għall-iskop maħsub tal-eżerċizzju, u l-punt sa fejn id-data pprovduta mill-istituzzjoni parteċipanti se tibqa' rilevanti.

d. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn rilevanti għall-iskop maħsub tal-eżerċizzju, il-bidliet regolatorji kollha futuri magħrufa li jaffettwaw lill-istituzzjoni fi ħdan il-kamp ta' applikazzjoni u l-orizzont taż-żmien tal-eżerċizzju.

583. Fil-każ ta' test tal-istress tal-analiżi tax-xenarju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu jekk iwettqux xenarju uniku li għandu jiġi applikat għall-istituzzjonijiet kollha inklużi

fil-kamp ta' applikazzjoni tal-eżerċizzju, jew jiżviluppawx xenarji speċifiċi għall-istituzzjoni għal istituzzjonijiet individwali (dawn tal-aħħar m'għandhomx jitqiesu bħala li jeħilsu lill-istituzzjonijiet mir-responsabbiltà li jfasslu x-xenarji tagħhom stess għall-finijiet tal-ittestjar tal-istress ICAAP u ILAPP), jew taħlita tat-tnejn. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw it-transferibbiltà tar-riżorsi tal-kapital u tal-likwidità f'kundizzjonijiet ta' stress u kwalunkwe tfixkil ieħor, inkluż tfixkil legali u operazzjonali, li jista' jkun jeżisti.

584. Barra minn hekk, għandhom jiġu kkunsidrati l-aspetti li ġejjin meta jiġu żviluppati l-metodoloġiji għat-testijiet tal-istress superviżorji:

a. Għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-impatt tat-test tal-istress fuq il-P&L, il-karta bilanċjali, l-ammont tal-iskopertura għar-riskju u l-proporzjon tal-ingranaġġ tal-istituzzjoni, u janalizzaw l-impatt tat-test tal-istress fuq il-proporzjonijiet tal-kapital tal-istituzzjonijiet koperti mill-eżerċizzju.
b. Għall-finijiet tat-testijiet tal-istress kontroġerarkiċi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-punt sa fejn dawn jippreskrivu l-metodoloġiji għall-immudellar tal-karti bilanċjali u l-P&L tal-istituzzjonijiet. B'mod indikattiv, il-karti bilanċjali tal-istituzzjonijiet jistgħu jittieħdu bħala statiċi, filwaqt li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw ir-riskji attwali maż-żmien. B'mod alternattiv, dawn jistgħu jitħallew ikunu dinamiċi, permissivi, pereżempju esplorazzjoni aktar progressiva ta' kif il-pjanijiet tan-negozju tal-istituzzjonijiet jistgħu jevolvu taħt ix-xenarju tal-istress jew kif il-volumi tal-kreditu jistgħu jevolvu maż-żmien. Għal komparabbiltà mtejba, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw li jagħżlu l-approċċ ta' karta bilanċjali statika. Bil-maqlub, għal feedback imtejjeb dwar ir-reazzjonijiet maħsuba jew ippjanati tal-istituzzjonijiet fir-rigward tal-istress u x-xokkijiet, l-approċċ ta' karta bilanċjali dinamika jista' jingħata preferenza.
c. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif għandhom iqisu l-feedback sistemiku jew l-effetti indiretti fit-testijiet tal-istress, fejn rilevanti, filwaqt li jirrikonoxxu l-limitazzjonijiet li jipprovdu suppożizzjonijiet ex ante fil-każ ta' testijiet tal-istress kontroġerarkiċi.
d. Għall-finijiet tat-testijiet tal-istress superviżorji kontroġerarkiċi, l-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom l-għan li jivvalutaw l-impatt ta' tali eżerċizzji b'mod konsistenti u ġust fl-istituzzjonijiet kollha koperti mit-testijiet tal-istress superviżorji, filwaqt li jirrispettaw il-kundizzjonijiet ekwi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-punt sa fejn ir-riżultati tat-test tal-istress jirriflettu d-differenzi fit-tfassil tal-għażliet u l-ġudizzji fost l-istituzzjonijiet, minflok id-differenzi reali fir-riskji li dawn huma esposti għalihom.

585. L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom l-għan li jivvalutaw ir-riskju tal-mudell fl-eżerċizzji kollha tal-ittestjar tal-istress u jkollhom aċċess għal tipi differenti ta' informazzjoni komparattiva. Huwa rrakkomandat li jkollhom, fejn xieraq, diversi perspettivi/punti ta' riferiment. Huwa importanti li jiġi rikonoxxut il-fatt li l-mudelli kollha huma imperfetti u li jiġu identifikati dgħufijiet magħrufa u potenzjali. Il-fehim ta' dawn il-limitazzjonijiet u d-dgħufijiet

ta’ mudelli tal-ittestjar tal-istress individwali tal-istituzzjonijiet jista’ jinforma l-proċess tal-ittestjar tal-istress superviżorju u jnaqqas il-problemi potenzjali li jirriżultaw mir-riskju tal-mudell.

(56). Il-paragrafu 522 ġie emendat kif ġej:

“L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimplimentaw dawn il-linji gwida billi jinkorporawhom fi ħdan il-proċessi u l-proċeduri superviżorji tagħhom sal-1 ta’ Jannar 2016.[14]”

(57). L-annessi 2 sa 4 tħassru.

(58). Jiżdiedu l-annessi li ġejjin mal-Linji Gwida:

Anness 2. Karatterisitiċi u differenzi ewlenin bejn il-P2R u l-P2G

	P2R	**P2G**
In-natura	Rekwiżit ogħla mill-Pilastru 1 u inqas mir-rekwiżit ta’ bafer kombinat stabbilit skont l-Artikolu 104 tas-CRD	Aspettattiva ogħla mir-rekwiżit ta’ bafer kombinat
Kamp ta’ applikazzjoni	(1) Riskju ta’ telf mhux mistenni tul 12-il xahar mhux koperti b’rekwiżiti minimi; (2) riskju ta’ telf mistenni tul 12-il xahar mhux koperti biżżejjed mid-dispożizzjonijiet; (3) riskju ta’ sottovalutazzjoni ta’ riskju minħabba nuqqasijiet fil-mudell; (4) riskji li jirriżultaw minn nuqqasijiet fil-governanza [15]	Eżiti kwantitattivi ta’ testijiet tal-istress rilevanti (oqsma oħra potenzjali li għandhom jiġu esplorati ulterjorment).
Determinazzjoni	Kalkolu bbażat fuq l-ICAAP bħala punt ta’ tluq, fejn ivvalutat bħala affidabbli, appoġġjat, pereżempju, minn punti ta’ riferiment superviżorji applikati fir-rigward tal-kalkoli tal-ICAAP, ġudizzji superviżorji, eċċ[16]	Kalkolu bbażat fuq l-impatt massimu tax-xenarju negattiv fuq il-proporzjon CET1, aġġustat, pereżempju, għal azzjonijiet mitiganti kredibbli u fatturi oħra, u bbilanċjat bil-fondi proprji miżmuma sabiex jiġi ssodisat is-CCB u f’każijiet eċċezzjonali s-CCyB jekk dan ikopri l-istess riskji preżunti fit-test tal-istress.

[14] Il-Linji Gwida SREP riveduti se japplikaw mill-1 ta’ Jannar 2019.

[15] Ara l-paragrafu 348.

[16] Ara l-paragrafu 349.

	P2R	**P2G**
Kwalità tal-kapital	Fondi proprja regolatorji eliġibbli, tal-inqas fl-istess kompożizzjoni bħall-Pilastru 1	CET1 biss
Rilevanza għar-restrizzjonijiet fuq id-distribuzzjonijiet skont l-Artikolu 141 tad-Direttiva 2013/36/UE	Iva	Le
Komunikazzjoni lill-istituzzjoni	Parti mill-proporzjon tat-TSCR artikolati fir-rigward tal-proporzjonijiet kollha tal-Pilastru 1 (fondi proprja totali, T1, CET1)	Bħala proporzjon separat, mhux parti mit-TSCR jew l-OCR, li jispjega kif dan jaffettwa l-proporzjonijiet kollha tal-kapital (T1 u fondi proprji totali)
Konformità	Ir-rekwiżiti għandhom jiġu ssodisfati l-ħin kollu, inklużi f'kundizzjonijiet ta' stress	L-istituzzjonijiet huma mistennija li jinkorporaw il-P2G fl-ippjanar tal-kapital, fil-ġestjoni tar-riskju u fl-ippjanar ta' rkupru tagħhom, u joperaw 'il fuq mill-P2G
Rispons superviżorju għall-ksur	Jistgħu jiġu applikati l-miżuri superviżorji kollha; ksur huwa kundizzjoni potenzjali għall-irtirar ta' awtorizzazzjoni; istituzzjoni li twettaq ksur titqies li qiegħda tfalli jew aktarx se tfalli għal raġunijiet ta' riżoluzzjoni	L-ebda rabta awtomatika bejn il-livell tal-fondi proprja li jaqgħu taħt il-P2G u miżuri superviżorji speċifiċi, iżda tiskatta djalogu u impenn superviżorji mtejba ma' istituzzjoni, peress li jkun hemm il-ħtieġa li jiġi pprovdut pjan ta' kapital kredibbli

Anness 3. Ħarsa ġenerali lejn l-aġġornamenti tal-2017 għal-Linji Gwida SREP

Aġġornamenti/bidliet tal-2017 għal-Linji Gwida SREP	**Taqsima affettwata fil-Linji Gwida**
Gwida kapitali tal-Pilastru 2	Titolu 1.2 "Definizzjonijiet" Titolu 7.1 "Kunsiderazzjonijiet ġenerali" Titolu 7.7.1 "L-użu ta' P2G sabiex jiġu indirizzati l-eżiti kwantitattivi tal-ittestjar tal-istress" Titolu 7.8 "Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġi" (inkluża t-Tabella 8) Titolu 7.9 "Komunikazzjoni ta' rekwiżiti prudenzjali" Titolu 10.3 "Applikazzjoni ta' miżuri kapitali" Title 10.7 "Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni fejn ma tiġix issodisfata P2G" Titolu 11.2 "Valutazzjoni kapitali SREP u rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni" Anness 2 "Karatterisitiċi u differenzi ewlenin bejn il-P2R u l-P2G"
Ittestjar tal-istress superviżorju	Taqsima 1.1 "Suġġett" Titolu 1.2 "Definizzjonijiet" Titolu 12 "Ittestjar tal-istress superviżorju" Titolu 13 "Dispożizzjonijiet Finali u Implimentazzjoni"
Valutazzjoni superviżorja tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet	Titolu 5.6.3 "Valutazzjoni tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet" Titolu 10.5 "Applikazzjoni ta' miżuri superviżorji"
Allinjament tal-valutazzjoni superviżorja tal-IRRBB mar-reviżjoni tal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-IRRBB	Titolu 6.5 "Valutazzjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li joriġina minn attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negozjar"
Qafas tal-punteġġi	Titolu 1.2 "Definizzjonijiet" Titolu 2.2 "Punteġġi fl-SREP" Titolu 4.1, Titolu 5.1.1, Titolu 6.2.4, Titolu 6.3.4, Titolu 6.4.5, Titolu 6.5.4, Titolu 7.8, Titolu 8.5, Titolu 9.6 – "Sommarju tas-sejbiet u l-punteġġi" Titolu 6.1, Titolu 8.1 – "Kunsiderazzjonijiet ġenerali" Titolu 10.2 "Valutazzjoni SREP ġenerali" (inkluża Tabella 13)
Artikolazzjoni tat-TSCR u tal-OCR u komunikazzjoni tal-aspettattivi tal-kapital superviżorju lill-istituzzjonijiet	Titolu 7.5 "Artikolazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji" Titolu 7.9 "Komunikazzjoni ta' rekwiżiti prudenzjali"

Oħrajn	Kjarifiki ġenerali miżjuda fit-taqsima "Kuntest u raġuni fundamentali" Titolu 10.6 "Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni fejn it-TSCR ma jiġix issodisfat" (taqsima ġdid)

** Innota li n-numerar ta' xi taqsimiet inbidel fil-verżjoni aġġornata. It-titoli pprovduti f'din it-tabella jirreferu għan-numerar il-ġdid fil-verżjoni aġġornata tal-linji gwida. Xi taqsimiet inħolqu mill-ġdid.*

(59). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimplimentaw l-emendi t'hawn fuq għal-Linji Gwida billi jinkorporawhom fil-proċessi u l-proċeduri superviżorji sal-1 ta' Jannar 2019.