

EBA/GL/2026/06

26 June 2026

Linji Gwida (riveduti) dwar il-proċeduri u l-metodologiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP) u l-ittestjar tal-istress superviżorju skont id-Direttiva 2013/36/UE

Obbligi ta' konformità u ta' rapportar

Status ta' dawn il-linji gwida

1. Dan id-dokument jinkludi linji gwida maħruġin skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010¹. F'konformità mal-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti u l-istituzzjonijiet finanzjarji għandhom jagħmlu kull sforz possibbli biex jikkonformaw mal-linji gwida.
2. Il-linji gwida jistabbilixxu l-perspettiva tal-EBA dwar prattiki supervizorji xierqa fi hdan is-Sistema Ewropea ta' Superviżjoni Finanzjarja u dwar kif id-dritt tal-Unjoni għandu jiġi applikat f'qasam partikolari. L-awtoritajiet kompetenti kif definiti fl-Artikolu 4(2) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 li għalihom japplikaw il-linji gwida għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki tagħhom kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali tagħhom jew il-proċessi supervizorji tagħhom), inkluż fejn il-linji gwida huma diretti primarjament lejn l-istituzzjonijiet.

Rekwiżiti ta' rapportar

3. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtoritajiet kompetenti jridu jinnotifikaw lill-EBA sa 28/12/2026 dwar jekk jikkonformawx jew jekk humiex biġis bih-hom jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida, jew inkella jagħtu raġunijiet għan-nuqqas ta' konformità. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe notifika sa din l-iskadenza, l-EBA se tqis lill-awtoritajiet kompetenti bħala mhux konformi. In-notifiki għandhom jintbagħtu billi tiġi sottomessa l-formola disponibbli fuq is-sit web tal-EBA bir-referenza "EBA/GL/2026/06". In-notifiki għandhom jiġu sottomessi minn persuni b'awtorità xierqa li jirrapportaw il-konformità f'isem l-awtoritajiet kompetenti tagħhom. Kwalunkwe bidla fl-istatus ta' konformità trid 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 Supervizorja 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, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

Titolu 1. Sugġett, kamp ta' applikazzjoni u definizzjonijiet, u implimentazzjoni

Sugġett

1. Dawn il-linji gwida jispeċifikaw il-proċeduri u l-metodoloġiji komuni għall-funzjonament tal-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP) imsemmija fl-Artikoli 48n, 97 u 107(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE², inklużi dawk għall-valutazzjoni tal-organizzazzjoni u t-trattament tar-riskji, inklużi l-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu, imsemmija fl-Artikolu 76 sa 87 ta' dik id-Direttiva u l-proċessi u l-azzjonijiet imwettqa b'referenza għall-Artikoli 48o, 98, 100, 101, 102, 104, 104a, 104b, 104c, 105, 107(1)(b) u 117 ta' dik id-Direttiva. Dawn il-linji gwida għandhom li jipprovdu metodoloġiji komuni li għandhom jintużaw mill-awtoritajiet kompetenti meta jwettqu testijiet tal-istress superviżorji fil-kuntest tal-SREP tagħhom imsemmi fl-Artikolu 100(2) tad-Direttiva 2013/36/UE. Barra minn hekk, dawn il-linji gwida jispeċifikaw ukoll f'konformità mal-Artikolu 104a(7) tad-Direttiva (UE) 2024/1619 kif għandhom jithaddmu r-rekwiżiti meta istituzzjoni tkun intrabtet bil-minimu tal-output.
2. Dawn il-linji gwida ma jistabbilixxux metodoloġiji għat-testijiet tal-istress imwettqa mill-EBA f'kooperazzjoni ma' awtoritajiet kompetenti oħrajn f'konformità mal-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 mit-testijiet tal-istress superviżorji.

Kamp ta' applikazzjoni

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw dawn il-linji gwida f'konformità mal-livell ta' applikazzjoni determinat fl-Artikolu 110 tad-Direttiva 2013/36/UE b'mod konformi mar-rekwiżiti u r-rinunzi użati skont l-Artikoli 108 u 109 tad-Direttiva 2013/36/UE.
4. Għall-impriżi prinċipali u s-sussidjarji inklużi fil-konsolidazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġustaw il-fond u l-livell tal-granularità tal-valutazzjonijiet tagħhom biex jikkorrispondu mal-livell ta' applikazzjoni stabbilit fir-rekwiżiti tar-Regolament (UE) 575/2013 speċifikati fl-Ewwel Parti, it-Titolu II ta' dak ir-Regolament, b'mod partikolari r-rikonnoxximent ta'

² Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE, (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>).

rinunzji applikati skont l-Artikoli 7 u 10 tar-Regolament (UE) 575/2013 u l-Artikolu 21 tad-Direttiva 2013/36/UE.

5. Meta istituzzjoni jkollha sussidjarja fl-istess Stat Membru, iżda ma tkun ingħatat l-ebda rinunzja speċifikata fl-Ewwel Parti tar-Regolament (UE) 575/2013, approċċ proporzjonat għall-valutazzjoni tal-adeqwatezza tal-kapital u tal-likwidità tista' tiġi applikata billi tiffoka fuq il-valutazzjoni tal-allokazzjoni tal-kapital u tal-likwidità bejn l-entitajiet u l-impedimenti potenzjali għat-trasferibbiltà tal-kapital jew tal-likwidità fi ħdan il-grupp.
6. Għal gruppi transfruntiera, ir-rekwiżiti proċedurali għandhom jiġu applikati b'mod koordinat fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri stabbiliti skont l-Artikolu 116 jew 51 tad-Direttiva 2013/36/UE. It-Titolu 10 jispjega d-dettalji ta' kif dawn il-linji gwida japplikaw għall-gruppi transfruntiera u l-entitajiet tagħhom.
7. Meta istituzzjoni tkun stabbiliet sottogrupp ta' likwidità skont l-Artikolu 8 tar-Regolament (UE) 575/2013, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu l-valutazzjoni tagħhom tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, u japplikaw miżuri superviżorji, għall-entitajiet koperti minn tali sottogrupp fil-livell tas-sottogrupp ta' likwidità.

Destinatarji

8. Dawn il-linji gwida huma indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti kif iddefiniti fl-Artikolu 4(2), il-punti (i) u (viii) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Definizzjonijiet

9. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati u ddefiniti fir-Regolament (UE) 575/2013³, fid-Direttiva 2013/36/UE, fid-Direttiva 2014/59/UE⁴ jew fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet⁵, għandhom l-istess tifsira fil-linji gwida. Barra minn hekk, għall-finijiet ta' dawn il-linji gwida, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

“Superviżur fil-qasam tal-AML/CFT” tfisser awtorità superviżorja, kif definita skont l-Artikolu 2(1), il-punt (45), tar-Regolament (UE) 2024/1624, responsabbli mis-superviżjoni tal-konformità tal-istituzzjonijiet mad-dispożizzjonijiet ta' dak ir-Regolament.

“Rekwiżiti ta' bafer kapitali” tfisser ir-rekwiżiti ta' fondi proprji speċifikati fil-Kapitolu 4 tat-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE.

³ Ir-Regolament (UE) 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investiment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>).

⁴ Id-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-risoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>).

⁵ Il-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet (EBA/GL/2018/04).

“Istituzzjoni konsolidanti” tfisser istituzzjoni li hija meħtieġa tosserva r-rekwiżiti prudenzjali abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata f’konformità mal-Parti 1, it-Titolu 2, il-Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) 575/2013.

“Kapaċità ta’ kontrobilanċ” tfisser il-kapaċità tal-istituzzjoni li żżomm likwidità eċċessiva fuq perjodu ta’ żmien qasir, medju u twil, jew li jkollha aċċess għal din il-likwidità, b’reazzjoni għal xenarji ta’ stress.

“Riskju ta’ finanzjament” tfisser ir-riskju li l-istituzzjoni mhux se jkollha sorsi stabbli ta’ finanzjament fuq perjodu ta’ żmien medju u twil, li jirriżulta fir-riskju kurrenti jew prospettiv li ma tkunx tista’ tissodisfa l-obbligi finanzjarji tagħha, bħall-pagamenti u l-ħtiġijiet kollaterali, meta dawn ikunu dovuti fuq perjodu ta’ żmien minn medju għal twil, kemm kompletament jew mingħajr ma jiżdiedu l-kostijiet tal-finanzjament b’mod mhux aċċettabbli.

“Self FX” tfisser self lil mutwatarji, irrispettivament mill-forma ġuridika tal-faċilità ta’ kreditu (eż. inkluzi hlasijiet differiti jew akkomodazzjonijiet finanzjarji simili), f’muniti li ma humiex dawk tal-valuta legali tal-pajjiż li fih huwa domiciljat il-mutwatarju.

“Riskju ta’ self FX” tfisser ir-riskju kurrenti jew prospettiv għall-qliġ tal-istituzzjoni u l-fondi proprji li jirriżultaw mis-self FX lil mutwatarji mhux iħhegġjati.

“Proċess ta’ valutazzjoni interna dwar l-adegwatezza tal-kapital (ICAAP)” tfisser il-proċess għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni u l-monitoraġġ tal-kapital intern implimentat mill-istituzzjoni skont l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2013/36/UE.

“Proċess ta’ valutazzjoni interna dwar l-adegwatezza tal-likwidità (ILAAP)” tfisser il-proċess għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni u l-monitoraġġ tal-likwidità implimentat mill-istituzzjoni skont l-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE.

“Kategorija tal-istituzzjoni” tfisser l-indikatur tal-importanza sistemika tal-istituzzjoni assenjat abbażi tad-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u l-ambitu tal-attivitajiet tagħha.

“Likwidità tal-istess ġurnata” tfisser il-fondi li jistgħu jiġu aċċessati matul il-jum tan-negożju biex l-istituzzjoni tkun tista’ tagħmel pagamenti f’hin reali.

“Riskju ta’ likwidità tal-istess ġurnata” tfisser ir-riskju kurrenti jew prospettiv li l-istituzzjoni ma jirnexxiliex timmanigġja l-ħtiġijiet ta’ likwidità tal-istess ġurnata tagħha b’mod effettiv.

“Rekwiżit” jew “miżura makroprudenzjali” tfisser rekwiżit jew miżura imposti minn awtorità kompetenti jew mahtura biex jindirizzaw riskju makroprudenzjali jew sistemiku.

“Munita materjali” tfisser munita li fiha l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet materjali fuq il-karta bilanċjali jew barra l-karta bilanċjali.

“Riskju ta’ hasil tal-flus u finanzjament tat-terroriżmu (ML/TF)” tfisser ir-riskju kif definit fil-Linji Gwida tal-EBA dwar Superviżjoni Bbażata fuq ir-Riskju⁶.

“Reżiljenza operazzjonali” tfisser il-kapaċità ta’ istituzzjoni li twettaq funzjonijiet kritiċi jew importanti permezz ta’ tfixkil.

“Rekwiżit kapitali ġenerali (OCR)” tfisser is-somma tar-rekwiżit kapitali totali tal-SREP (TSCR), ir-rekwiżiti ta’ bafer kapitali u r-rekwiżiti makroprudenzjali, meta espressi bħala rekwiżiti ta’ fondi proprji.

“Rekwiżit tal-proporzjon ta’ ingranaġġ globali (OLRR)” tfisser is-somma tar-rekwiżit totali tal-proporzjon ta’ ingranaġġ tal-SREP (TSLRR) u r-rekwiżit ta’ bafer tal-proporzjon ta’ ingranaġġ ta’ G-SII f’konformità mal-Artikolu 92(1a) tar-Regolament (UE) 575/2013.

“Valutazzjoni globali tal-SREP” tfisser il-valutazzjoni aġġornata tal-vijabbiltà globali ta’ istituzzjoni bbażata fuq valutazzjoni tal-elementi tal-SREP.

“Punteġġ globali tal-SREP” tfisser l-indikatur numeriku tar-riskju globali għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni bbażat fuq il-valutazzjoni globali tal-SREP.

“Rekwiżiti ta’ fondi proprji tal-Pilastru 1” jew “P1R” tfisser ir-rekwiżiti ta’ fondi proprji li l-istituzzjoni hija meħtieġa żżomm f’konformità mal-Partijiet Tlieta, Erbgħa u Sebgħa tar-Regolament (UE) 575/2013 u l-Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402.

“Gwida tal-Pilastru 2” jew “P2G” tfisser il-livell u l-kwalità tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija mistennija li jkollha ‘l fuq mill-OCR tagħha, iddeterminati f’konformità mal-kriterji speċifikati f’dawn il-linji gwida.”

“Gwida tal-Pilastru 2 għar-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv” jew “P2G-LR” tfisser il-livell u l-kwalità tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija mistennija li jkollha ‘l fuq mill-OLRR tagħha, iddeterminati f’konformità mal-kriterji speċifikati f’dawn il-linji gwida.

“Rekwiżit tal-Pilastru 2” jew “P2R” tfisser ir-rekwiżiti addizzjonali tal-fondi proprji imposti f’konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE biex jiġu indirizzati riskji għajr ir-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv.

“Rekwiżit tal-Pilastru 2 għar-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv” jew “P2R-LR” tfisser ir-rekwiżiti ta’ fondi proprji addizzjonali imposti f’konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE biex jiġi indirizzat ir-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv.

⁶ Il-Linji gwida tal-EBA dwar il-karatteristiċi ta’ approċċ ibbażat fuq ir-riskju għas-superviżjoni tal-ġlieda kontra l-ħasil tal-flus u l-finanzjament tat-terroriżmu, u l-passi li għandhom jittiehdu meta titwettaq is-superviżjoni bbażata fuq is-sensittività għar-riskju skont l-Artikolu 48(10) tad-Direttiva (UE) 2015/849 (li temenda l-Linji Gwida Kongunti ESAs 2016 72) (“Il-Linji Gwida ta’ Superviżjoni Bbażata fuq ir-Riskju”) (EBA/GL/2021/16).

“Riskju reputazzjonali” tfisser ir-riskju kurrenti jew prospettiv għall-qligħ, il-fondi proprji jew il-likwidità tal-istituzzjoni li jirriżultaw minn ħsara għar-reputazzjoni tal-istituzzjoni.

“Aptit għar-riskju” tfisser il-livell aggregat u t-tipi ta’ riskji li l-istituzzjoni lesta li tiegħu fi ħdan il-kapaċità tagħha tar-riskju, b’mod konformi mal-mudell tan-negożju tagħha, sabiex tilhaq l-oġġettivi strateġiċi tagħha.

“Punteġġ tar-riskju” tfisser l-espressjoni numerika li tiġbor fil-qosor il-valutazzjoni supervizorja ta’ riskju individwali għall-kapital, il-likwidità u l-finanzjament billi tirrappreżenta l-probabbiltà li riskju se jkollu impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni (eż. telf potenzjali) wara li tqis il-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju u qabel il-kunsiderazzjoni tal-kapaċità tal-istituzzjoni biex timmitiga r-riskju permezz ta’ riżorsi tal-kapital jew tal-likwidità disponibbli.

“Riskji għall-kapital” tfisser riskji differenti li, jekk jimmaterjalizzaw, se jkollhom impatt prudenzjali sinifikanti fuq il-fondi proprji tal-istituzzjoni matul it-12-il xahar li jmiss. Dawn jinkludu iżda ma humiex limitati għal riskji koperti mill-Artikoli 79 sa 87 tad-Direttiva 2013/36/UE.

“Riskji għal-likwidità u l-finanzjament” tfisser riskji differenti li, jekk jimmaterjalizzaw, se jkollhom impatt prudenzjali sinifikanti fuq il-likwidità tal-istituzzjoni fuq perjodi ta’ żmien differenti.

“Element tal-SREP” tfisser waħda minn dawn li ġejjin: analiżi tal-mudell tan-negożju, valutazzjoni tal-governanza interna u kontrolli tar-riskju fl-istituzzjoni kollha, valutazzjoni tar-riskji għall-kapital, valutazzjoni tal-kapital tal-SREP, jew valutazzjoni tal-likwidità u tal-finanzjament tal-SREP.

“Punti ta’ riferiment supervizorji” tfisser għodod kwantitattivi speċifiċi għar-riskju jew metodoloġiji żviluppati mill-awtorità kompetenti sabiex tipprovdi stima tal-fondi proprji meħtieġa biex ikopru riskji jew elementi ta’ riskji mhux koperti mir-Regolament (UE) 575/2013.

“Perjodu ta’ sopravivenza” tfisser il-perjodu li matulu l-istituzzjoni tista’ tkompli topera taħt kundizzjonijiet ta’ stress u xorta tissodisfa l-obbligazzjonijiet ta’ ħlas tagħha.

“Ammont ta’ skopertura totali għar-riskju (TREA)” tfisser l-ammont ta’ skopertura totali għar-riskju kif definit fl-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013.

“Rekwiżit kapitali totali tal-SREP (TSCR)” tfisser is-somma tar-rekwiżiti ta’ fondi proprji kif speċifikat fl-Artikolu 92(1), il-punti (a) sa (c), tar-Regolament (UE) 575/2013 u rekwiżiti addizzjonali ta’ fondi proprji ddeterminati f’konformità mal-kriterji speċifikati f’dawn il-linji gwida biex jiġu indirizzati riskji għajr ir-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv.

“Rekwiżit totali tal-proporzjon ta’ ingranaġġ tal-SREP (TSLRR)” tfisser is-somma tar-rekwiżiti ta’ fondi proprji kif speċifikat fl-Artikolu 92(1), il-punt (d), tar-Regolament (UE) 575/2013 u rekwiżiti addizzjonali ta’ fondi proprji ddeterminati f’konformità mal-kriterji speċifikati f’dawn il-linji gwida biex jiġi indirizzat ir-riskju ta’ ingranaġġ eċċessiv.

“Mutwatarji mhux iħheġġjati” tfisser mutwatarji bl-imnut u SMEs mingħajr heġġ naturali jew finanzjarja li huma esposti għal diskrepanza fil-munita bejn il-munita tas-self u l-munita tal-heġġ; il-

heġġijiet naturali jinkludu, b'mod partikolari, każijiet fejn il-mutwatarji jirċievu introjtu f'munita barranija (eż. rimessi/irċevuti ta' esportazzjoni), filwaqt li l-heġġijiet finanzjarji normalment jippreżumu li jkun hemm kuntratt ma' istituzzjoni finanzjarja.

“Punteġġ tal-vijabbiltà” tfisser l-espressjoni numerika li tiġbor fil-qosor il-valutazzjoni superviżorja ta' element tal-SREP u tirrappreżenta indikazzjoni tar-riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni li jirriżulta mill-element tal-SREP ivvalutat.

Data tal-applikazzjoni

10. Dawn il-linji gwida japplikaw mill-1 ta' Jannar 2027.

Il-paragrafi 102, 103, 239, 462, 463 u 470(f) japplikaw mill-1 ta' Jannar 2027, flief biex jitqiesu r-riskji ta' nuqqas ta' implimentazzjoni u evażjoni tas-sanzjonijiet finanzjarji mmirati, li japplikaw mill-10 ta' Lulju 2027.

It-Titolu 12 japplika mill-11 ta' Jannar 2027.

Thassir

11. Il-Linji Gwida tal-EBA dwar proċeduri u metodoloġiji komuni għall-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorji (SREP) u l-ittestjar tal-istress superviżorju tat-18 ta' Marzu 2022 (EBA/GL/2022/03) u l-Linji Gwida tal-EBA dwar il-valutazzjoni tar-riskju tal-ICT skont l-SREP (EBA/GL/2017/05) jithassru b'effett mill-1 ta' Jannar 2027. Ir-referenzi għal-Linji Gwida mhassra għandhom jinftiehem bħala referenza għal dawn il-linji gwida.

Titolu 2. Qafas tal-SREP

2.1. Harsa generali lejn il-qafas tal-SREP

12. L-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom qafas komprensiv tal-SREP li jkopri l-komponenti li ġejjin, li għandhom jiġu vvalutati b'mod regolari, filwaqt li titqies il-lista ta' atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA li magħhom għandha tiġi evalwata l-konformità tal-istituzzjoni. Il-mudell ta' involviment tal-SREP fit-taqsimha 2.4 jistabbilixxi kif dan il-qafas jista' jiġi kkalibrat f'diversi istituzzjonijiet fl-applikazzjoni tal-prinċipju tal-proporzjonalità. Dawn il-komponenti huma:

- a. kategorizzazzjoni tal-istituzzjoni kif speċifikat fit-taqsimha 2.1.1;
- b. monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin kif speċifikat fit-Titolu 3;
- c. analiżi tal-mudell tan-negozju (BMA) kif speċifikat fit-Titolu 4;
- d. valutazzjoni tal-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif speċifikat fit-Titolu 5;
- e. valutazzjoni tar-riskji għall-kapital kif speċifikat fit-Titolu 6;
- f. valutazzjoni tal-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni kif speċifikat fit-Titolu 7;
- g. valutazzjoni tar-riskji għall-likwidità u l-finanzjament u valutazzjoni tal-likwidità u l-finanzjament tal-SREP kif speċifikat fit-Titolu 8;
- h. valutazzjoni globali tal-SREP (inkluża l-applikazzjoni ta' miżuri superviżorji – u miżuri ta' intervent bikri, fejn meħtieġ) u komunikazzjoni kif speċifikat fit-Titolu 9 u fit-taqsimha 2.1.2 rispettivament.

13. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-SREP bħala proċess kontinwu li jintegra l-eżitu tal-attivitajiet superviżorji kollha u s-sorsi kollha ta' informazzjoni disponibbli f'harsa generali superviżorja komprensiva ta' istituzzjoni. L-SREP għandu jinkludi kunsiderazzjoni ta' dan li ġej:

- a. l-eżitu tal-valutazzjonijiet tal-SREP preċedenti, l-analiżi tal-mudell tan-negozju u superviżjoni mhux fuq il-post kontinwa;
- b. ir-rapportar finanzjarju tal-istituzzjoni, il-pjan(ijiet) strateġiku(ċi), ir-rapportar regolatorju (ir-rapportar komuni – COREP, ir-rapportar finanzjarju – FINREP, u r-reġistru tal-kreditu, fejn disponibbli) u r-rapportar intern (eż. informazzjoni dwar il-ġestjoni, rapportar dwar il-kapital u l-likwidità, rapporti dwar ir-riskju intern);
- c. l-ICAAP/ILAAP tal-istituzzjoni u l-arranġamenti tal-ippjanar għall-irkupru;
- d. spezzjonijiet fuq il-post;
- e. valutazzjonijiet tal-mudell intern;
- f. analiżi fil-fond immirata;
- g. rieżamijiet tematiċi orizzontali;

- h. analiżi tal-ittestjar tal-istress;
- i. rapporti ta' partijiet terzi (eż. rapporti tal-awditjar, rapporti minn analisti ta' ekwità/kreditu);
- j. studji/s'tharrigiet settorjali jew makroekonomiċi rilevanti oħra.

2.1.1. Kategorizzazzjoni tal-istituzzjonijiet

14. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkategorizzaw l-istituzzjonijiet kollha taħt il-mandat ta' superviżjoni tagħhom f'erba' kategoriji differenti bbażati fuq id-daqs, l-importanza sistemika, in-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet ikkonċernati u billi jikkunsidraw l-Artikolu 97(4) tad-Direttiva 2013/36/UE. Il-kategorizzazzjoni għandha tirrifletti l-valutazzjoni ta' riskju sistemiku maħluq mill-istituzzjonijiet għas-sistema finanzjarja.
15. F'grupp ta' entitajiet, jekk l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li r-rilevanza ta' entitajiet differenti fi f'dan il-grupp, abbażi tal-elementi elenkati fil-paragrafu 17, tvarja, jistgħu japplikaw kategorizzazzjoni fil-livell individwali biex jirriflettu dawn id-differenzi (eż. billi jassenjaw kategoriji differenti lil diversi sussidjarji tal-grupp u/jew lill-entità konsolidata).
16. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-kategorizzazzjoni tal-istituzzjonijiet tagħhom perjodikament, u wara avvenimenti li jistgħu jaffettwaw ir-riskju tal-mudelli tan-negozju, jew operazzjonijiet korporattivi ewlenin bħal żvestiment kbir, fużjoni jew akkwiziżzjoni, azzjoni strateġika importanti.
17. Sabiex jiġi żgurat livell minimu ta' komparabbiltà, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għall-kategoriji ta' hawn taħt bħala punt tat-tluq:
 - Kategorija 1 – L-istituzzjonijiet kollha definiti bħala “istituzzjonijiet kbar” fl-Artikolu 4(1), il-punt 146 tar-Regolament (UE) 575/2013. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikklassifikaw “istituzzjonijiet kbar” bħala istituzzjonijiet tal-Kategorija 2 jew tal-Kategorija 3 għal raġunijiet ta' proporzjonalità, sakemm ma humiex G-SIIs. Ir-riklassifikazzjoni ta' “istituzzjonijiet kbar” li ma humiex G-SIIs għandha ssir f'konformità mal-kriterji kwalitattivi tal-Kategorija 2 u l-Kategorija 3 hawn taħt, meta jitqiesu d-daqs, l-importanza sistemika, in-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni.
 - Kategorija 2 – (i) Istituzzjonijiet medji sa kbar għajr daww inklużi fil-Kategorija 1 li ma humiex “istituzzjonijiet żgħar u mhux kumplessi” kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt 145, tar-Regolament (UE) 575/2013 u li joperaw f'diversi linji operatorji, inklużi attivitajiet mhux bankarji, jew li għandhom attiitajiet transfruntiera mdaqqa, u li joffru prodotti ta' kreditu u finanzjarji lil klijenti bl-imnut u daww korporattivi; (ii) istituzzjonijiet speċjalizzati mhux sistemikament importanti b'ishma mis-suq sinifikanti fil-linji operatorji jew fis-sistemi ta' pagament tagħhom, jew pjattaformi/swieq tan-negozjar għal strumenti finanzjarji; (iii) istituzzjonijiet meqjusa importanti, minhabba d-daqs, l-attivitajiet, jew il-mudell tan-negozju tagħhom (eż. istituzzjonijiet ċentrali ta' IPS, CCPs, CSDs, banek kooperattivi ċentrali jew banek ta' tfaddil ċentrali), għall-ekonomija (eż. f'termini tal-assi totali fuq il-prodott domestiku gross – TA/GDP) jew għas-settur bankarju fi Stat Membru partikolari.

- Kategorija 3 – (i) Istituzzjonijiet żgħar sa medji għajr dawk inklużi fil-Kategoriji 1 u 2, li ma humiex “istituzzjonijiet żgħar u mhux kumplessi” kif definit fl-Artikolu 4(1), il-punt 145, tar-Regolament (UE) 575/2013 u li joperaw f’għadd limitat ta’ linji operatorji, jew għandhom attivitajiet transfruntiera mhux sinifikanti, u li joffru fil-biċċa l-kbira prodotti ta’ kreditu lil klijenti bl-imnut u dawk korporattivi u istituzzjonali b’offerta limitata ta’ prodotti finanzjarji; (ii) istituzzjonijiet speċjalizzati b’ishma mis-suq inqas sinifikanti fil-linji operatorji jew fis-sistemi ta’ pagament tagħhom, jew skambji finanzjarji.
- Kategorija 4 – L-istituzzjonijiet kollha definiti bħala “istituzzjonijiet żgħar u mhux kumplessi” fl-Artikolu 4(1), il-punt 145 tar-Regolament (UE) 575/2013 u l-istituzzjonijiet żgħar mhux kumplessi l-oħrajn kollha li ma jaqgħux fil-Kategoriji 1 sa 3 (eż. b’ambitu limitat tal-attivitajiet u ishma mis-suq mhux sinifikanti fil-linji operatorji tagħhom).

2.1.2. Valutazzjoni kontinwa tar-riskji, qafas ta’ eskalazzjoni u miżuri superviżorji

18. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kontinwament ir-riskji li l-istituzzjoni hi esposta jew tista’ tkun esposta għalihom permezz tal-attivitajiet superviżorji tagħhom f’konformità mal-mudell ta’ involviment tal-SREP stabbilit fit-taqsimha 2.4.
19. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li s-sejbiet tal-valutazzjonijiet tagħhom ikunu dokumentati b’mod ċar, b’fokus fuq il-kawżi fundamentali tan-nuqqasijiet identifikati. Dawn is-sejbiet għandhom jiġu riflessi fil-punteggi tal-SREP mogħtija f’konformità ma’ dawn il-linji gwida u għandhom jinfurmaw il-miżuri superviżorji sussegwenti li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw kif speċifikat fl-Artikoli 102, 104 u 105 tad-Direttiva 2013/36/UE u fil-liġi nazzjonali, u, meta applikabbli, il-miżuri ta’ intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE, jew kwalunkwe kombinazzjoni ta’ dawn ta’ hawn fuq.
20. Bħala parti mill-attivitajiet superviżorji kontinwi tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu attivitajiet ta’ segwitu xierqa u fil-ħin biex jiżguraw li istituzzjoni indirizzata b’mod effettiv in-nuqqasijiet identifikati. F’dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu qafas ta’ eskalazzjoni ta’ livell għoli għall-miżuri superviżorji, li jappoġġa l-għażla tal-aktar miżuri xierqa (kemm kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi) biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati. Dan huwa mingħajr preġudizzju għall-poteri superviżorji pprovduti skont il-qafas legali applikabbli u d-diskrezzjoni tal-awtoritajiet kompetenti li jiddeterminaw l-aktar miżuri xierqa bbażati fuq iċ-ċirkostanzi u n-nuqqasijiet speċifiċi.
21. Il-qafas imsemmi fil-paragrafu preċedenti għandu jikkunsidra l-azzjonijiet li ġejjin, li ma għandhomx ikunu maħsuba sabiex ikunu strettament sekwenzjali u jistgħu jiġu eskalati jew deeskalati kif xieraq:
 - a. l-involviment fi djalogu superviżorju msahhaħ mal-istituzzjoni, bħall-organizzazzjoni ta’ laqgħa mal-korp maniġerjali jew il-ħtieġa ta’ awtovalutazzjoni mill-istituzzjoni;
 - b. il-komunikazzjoni ta’ azzjonijiet korrettivi mistennija mill-istituzzjoni (miżuri mhux vinkolanti), bħal aspettattivi superviżorji jew rakkomandazzjonijiet;

- c. il-ħtieġa ta' azzjoni(jiet) korrettiva/i speċifika/speċifiċi mill-istituzzjoni (miżuri vinkolanti), bħall-istabbiliment ta' miżuri kwalitattivi li l-istituzzjoni trid tikkonforma magħhom u/jew l-istabbiliment/iż-żieda tar-rekwiżit tal-Pilastru 2 jew tar-rekwiżiti ta' likwidità;
- d. l-infurzar ta' miżuri superviżorji biex jissewwew in-nuqqasijiet identifikati, bħal penali amministrattivi, miżuri ta' rimedju jew multi.

22. Meta jagħżlu miżuri superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw il-perkors kollu ta' eskalazzjoni, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni l-informazzjoni disponibbli, in-natura, id-daqs u l-komplessità tal-istituzzjoni, u l-bżonn li tiġi żgurata r-rimedjazzjoni fil-ħin tan-nuqqasijiet identifikati. L-għażla għandha tkun iggwidata mill-kunsiderazzjonijiet li ġejjin, kif applikabbli:

- a. l-eżitu maħsub li l-miżuri għandhom l-għan li jiksbu u, fejn fattibbli, l-iskedi ta' żmien mistennija biex l-istituzzjoni tindirizza n-nuqqasijiet;
- b. is-severità tan-nuqqasijiet u l-impatt prudenzjali potenzjali jekk il-kwistjoni ma tiġix indirizzata (jiġifieri jekk huwiex meħtieġ li l-kwistjoni tiġi indirizzata b'miżura speċifika) u jekk in-nuqqasijiet diġà ġewx indirizzati/koperti b'miżuri oħra;
- c. il-kapaċità jew l-intenzjoni murija tal-istituzzjoni li tirrimedja n-nuqqasijiet;
- d. jekk miżuri oħra jiksbux l-istess objettiv b'anqas impatt amministrattiv u finanzjarju fuq l-istituzzjoni;
- e. il-possibbiltà li r-riskji u l-vulnerabbiltajiet identifikati jistgħu jkunu korrelatati jew isostnu lilhom infushom, jew it-tnejn, li jkun jistħoqq żieda fir-rigorożità tal-miżuri superviżorji;
- f. kwalunkwe fattur ieħor meqjus bħala rilevanti mill-awtoritajiet kompetenti.

23. Mingħajr preġudizzju għad-diskrezzjoni tal-awtoritajiet kompetenti fl-għażla tal-aktar miżuri xierqa, il-miżuri kwantitattivi u kwalitattivi kollha disponibbli għandhom jintużaw b'mod li jippermetti li jiġi indirizzat bl-aħjar mod il-livell ta' riskju u/jew in-nuqqasijiet. Dan għandu jqis in-natura tar-riskju (kwantitattiva u/jew kwalitattiva), il-proċess ta' eskalazzjoni, u l-fatt li miżuri kwantitattivi għandhom jiġu applikati biex jindirizzaw nuqqasijiet fil-governanza interna, inklużi l-arrangamenti ta' kontroll intern, u kwistjonijiet oħra, fejn miżuri superviżorji oħra ma kinux effettivi jew huma meqjusa insuffiċjenti biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati fi żmien xieraq⁷.

24. Id-dispożizzjonijiet ta' dan it-titolu huma mingħajr preġudizzju għall-possibbiltà li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu miżuri superviżorji marbutin direttament mal-eżiti ta' kwalunkwe attività superviżorja (eż. eżamijiet fuq il-post jew valutazzjonijiet tal-adekwatezza tal-membri tal-korp manigerjali u funzjonijiet ewlenin) fejn l-eżiti ta' tali attivitajiet jeħtieġu applikazzjoni immedjata tal-miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet materjali.

⁷ F'konformità mal-Artikolu 104a(1)(b) tad-Direttiva 2013/36 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/2026-01-11>).

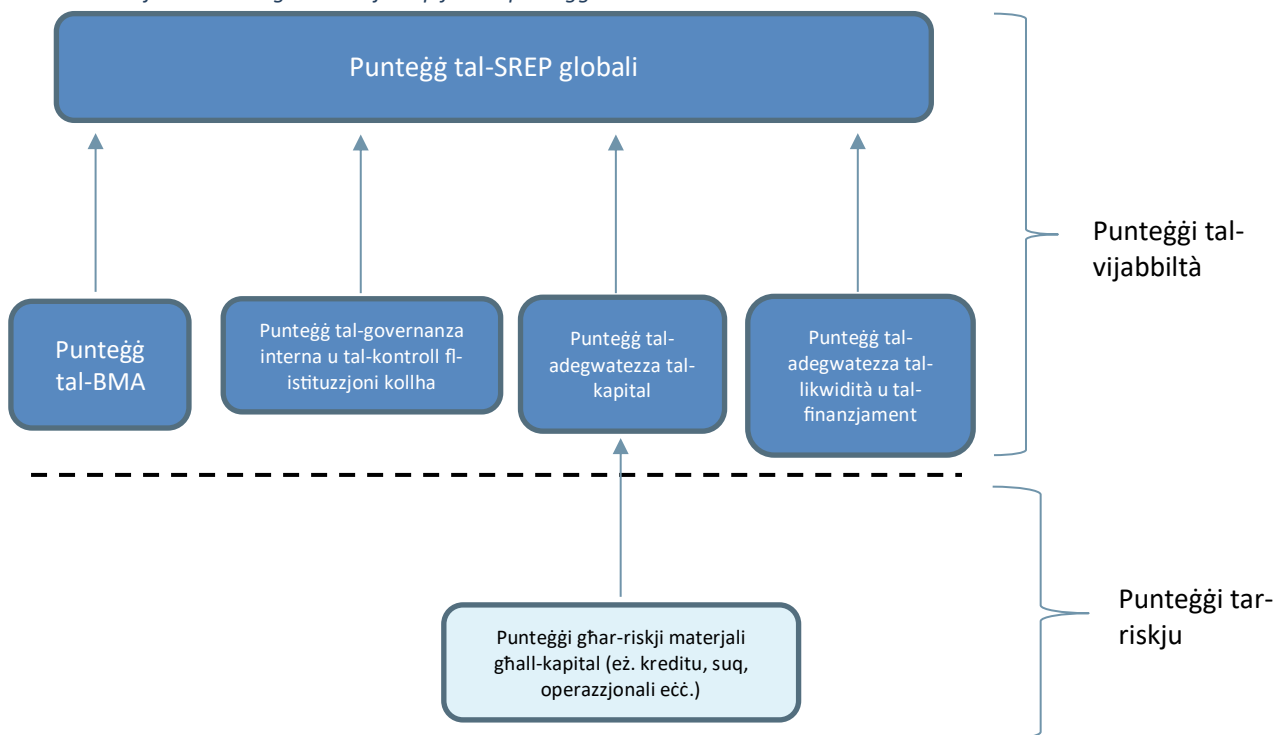
2.1.3. Djalogu mal-istituzzjonijiet

- 25.L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidhlu fi djalogu mal-istituzzjonijiet waqt li jwettqu l-attivitajiet supervizorji tagħhom.
- 26.L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw l-eżiti tal-valutazzjoni tal-SREP lill-istituzzjoni f'konformità mat-Titolu 9 u jinfurmaw lill-istituzzjoni dwar kwalunkwe azzjoni meħtieġa biex tikkonforma mal-miżuri supervizorji applikati abbażi ta' dawk is-sejbiet.

2.2. Punteġġ fl-SREP

- 27.L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw sistema ta' punteġġ konsistenti biex jgħinu jiffaċilitaw il-komunikazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti u l-kulleġġi tas-supervizuri, jippromwovu l-komparabbiltà u l-kundizzjonijiet ekwi bejn l-istituzzjonijiet, u jagħtu prijorità lir-riżorsi u l-miżuri supervizorji fil-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP. Dawn għandhom jiġbru fil-qosor l-eżiti tal-valutazzjonijiet tagħhom billi jassenjaw punteġġi tar-riskju, punteġġi tal-elementi tal-SREP u punteġġ globali tal-SREP.
- 28.Meta jassenaw punteġġi tar-riskju, punteġġi tal-elementi tal-SREP u l-punteġġ globali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għall-kunsiderazzjonijiet imsemmija fit-tabelli fl-aħħar parti ta' kull taqsima u titolu rilevanti ta' dawn il-linji gwida, flimkien mal-applikazzjoni tal-gudizzju supervizorju. Filwaqt li dawn il-kunsiderazzjonijiet iservu bħala linja bażi għall-assenjazzjoni tal-punteġġi, ma għandhomx jiġu interpretati bħala lista ta' kontroll mekkanika li għandha timtela għal kull element, u lanqas ma għandhom jitqiesu bħala li jistabbilixxu ġerarkija ta' importanza fost l-elementi. Minflok, huma maħsuba biex jiggwidaw lill-awtoritajiet kompetenti fl-assenjazzjoni tal-punteġġi billi jikkunsidraw l-interazzjoni u r-rilevanza tal-elementi differenti fi ħdan id-dimensjoni speċifika tal-istituzzjoni li qed tiġi vvalutata.
- 29.Il-punteġġi tar-riskju għandhom l-għan li jindirizzaw il-probabbiltà li r-riskji għall-kapital, il-likwidità u l-finanzjament se jkollhom impatt sinifikanti fuq l-istituzzjoni. Il-punteġġi tal-elementi tal-SREP u l-punteġġ globali tal-SREP jindikaw il-kobor tar-riskji għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni; b'mod partikolari, il-punteġġ globali tal-SREP għandu jirrifletti l-perspettiva supervizorja tal-vijabbiltà globali tal-istituzzjoni kif speċifikat fit-Titolu 9.

Illustrazzjoni 1. Harsa ġenerali lejn il-qafas tal-punteġġ



30. Il-punteġġi huma: 1 (riskju baxx), 2 (riskju medju-baxx), 3 (riskju medju-għoli), u 4 (riskju għoli – dan jirrappreżenta l-aġġar valutazzjoni possibbli). Il-punteġġ addizzjonali ta’ “F” huwa disponibbli biss għall-punteġġ globali tal-SREP, kif spjegat fil-paragrafu 38. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jintroduċu punteġġi aktar granulari għall-finijiet interni tagħhom, bħall-ippjanar tar-riżorsi, dment li l-qafas ġenerali tal-punteġġi stabbilit f’dawn il-linji gwida jiġi rispettat.

31. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-punteġġi malli jitlestew il-valutazzjonijiet tal-SREP bil-frekwenza minima stabbilita fil-mudell ta’ involviment tal-SREP fit-taqsimu 2.4. Il-punteġġi għandhom jiġu riveduti wkoll mingħajr dewmien żejjed fuq il-bażi ta’ sejbiet jew żviluppi godda materjali.

2.2.1. Punteġġi tar-riskju

32. Il-punteġġi tar-riskju huma assenjati biex jiġbru fil-qosor ir-riskji għall-kapital (kif speċifikat fit-Titolu 6). Dawn il-punteġġi jirrappreżentaw il-probabbiltà li riskju se jkollu impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni (eż. telf potenzjali), wara li titqies il-kwalità tal-kontrolli tar-riskju biex jiġi mmitigat dan l-impatt (jiġifieri r-riskju residwu), iżda qabel ma titqies il-kapaċità tal-istituzzjoni li timmitiga r-riskju permezz tar-riżorsi tal-kapital jew tal-likwidità disponibbli.

33. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-punteġġ tar-riskju permezz ta’ valutazzjoni tal-livell ta’ riskju inerenti ta’ istituzzjoni, filwaqt li jqisu kif xieraq l-adegwatezza tal-qafas ta’ ġestjoni u ta’ kontrolli tar-riskju tal-istituzzjoni. B’mod partikolari, qafas adegwat ta’ ġestjoni u ta’ kontrolli tar-riskju jista’ jimmitiga l-impatt prudenzjali ta’ riskju speċifiku, filwaqt li qafas dgħajef jista’ jżid l-impatt prudenzjali. Il-valutazzjoni tar-riskju inerenti u l-adegwatezza

tal-ġestjoni u l-kontrolli għandhom isiru b'referenza għall-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 6 għar-riskju tal-kreditu u tal-kontroparti, fit-tabella 8 għar-riskju tas-suq, fit-tabella 10 għar-riskju operazzjonali, fit-tabella 12 għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u ta' firxiet tal-kreditu fil-portafoll bankarju (IRRBB u CSRBB), fit-tabella 17 għal-likwidità u l-finanzjament.

34. Meta jivvalutaw ir-riskji għall-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll is-sottokategoriji rilevanti (eż. ir-riskju ta' konċentrazzjoni jew ir-riskju tal-pajjiż bħala parti mill-valutazzjoni tar-riskju tal-kreditu u tal-kontroparti, kif stabbilit fit-Titolu 6). Skont il-materjalità ta' kwalunkwe waħda minn dawn is-sottokategoriji għal istituzzjoni partikolari, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li jivvalutawhom u jagħtuhom puntegg b'mod individwali.
35. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw metodi differenti biex japplikaw il-punteggi tar-riskju, jistgħu jagħtu punteggi għal "riskju" u għal "ġestjoni u kontrolli tar-riskju" separatament (li jirriżultaw f'puntegg intermedju u finali) jew jagħtuhom puntegg flimkien. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu wkoll jaggregaw ir-riskji kollha għall-kapital f'puntegg aggregat.

2.2.2. Punteggi tal-elementi tal-SREP u puntegg globali tal-SREP

36. Fi tmiem il-valutazzjoni globali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw ħarsa ġenerali komprensiva tal-profil tar-riskju u l-vijabbiltà tal-istituzzjoni abbażi tal-erba' elementi tal-SREP:
- a. mudell u strateġija tan-negozju kif speċifikat fit-Titolu 4;
 - b. governanza interna u kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif speċifikat fit-Titolu 5;
 - c. adegwatezza tal-kapital, kif speċifikat fit-Titolu 7;
 - d. adegwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament, kif speċifikat fit-Titolu 8.
37. L-adegwatezza tal-kapital u l-adegwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament jirrappreżentaw il-perspettiva superviżorja tal-kapaċità tar-riżorsi tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni biex jimmitigaw/ikopru r-riskji 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.
38. Il-puntegg finali huwa puntegg globali tal-SREP. Dan jinkludi l-punteggi tal-erba' elementi tal-SREP imsemmija hawn fuq u l-ġudizzju superviżorju. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-puntegg globali tal-SREP jipprovdi indikazzjoni tal-vijabbiltà globali tal-istituzzjoni, inkluż jekk l-istituzzjoni hijiex "qed tfalli jew probabbli tfalli" fis-sens tal-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE, u wara li jikkunsidraw il-Linji Gwida tal-EBA dwar "qed tfalli jew probabbli tfalli"⁸. Meta l-eżitu tal-valutazzjoni globali tal-SREP jissuġġerixxi li istituzzjoni tista' titqies bħala li "qed tfalli jew probabbli tfalli", l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw puntegg ta' "F" u jsegwu l-proċess ta' involviment mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni kif speċifikat fl-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

⁸ Linji gwida tal-EBA dwar l-interpretazzjoni taċ-ċirkostanzi differenti meta istituzzjoni għandha titqies bħala li qed tfalli jew probabbli tfalli skont l-Artikolu 32(6) tad-Direttiva 2014/59/UE (EBA/GL/2015/07)

39. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-puntegġi tal-elementi tal-SREP u l-puntegġ globali tal-SREP:

- a. jirriflettu l-probabbiltà li l-miżuri superviżorji huma meħtieġa biex jindirizzaw it-tħassib;
- b. jitqiesu fost l-iskattaturi għad-deċiżjoni dwar jekk għandhomx jiġu applikati miżuri ta' intervent bikri f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar skattaturi għall-użu ta' miżuri ta' intervent bikri⁹;
- c. jinformaw il-prijoritizzazzjoni u l-ippjanar ta' riżorsi superviżorji u l-istabbiliment ta' prijoritajiet fil-programm ta' eżaminazzjoni superviżorja (SEP).

2.3. Arrangamenti organizzazzjonali

40. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-arrangamenti organizzazzjonali tagħhom għat-twettiq tal-SREP jinkludu mill-inqas dan li ġej:

- a. deskrizzjoni tar-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-persunal superviżorju tagħhom fir-rigward tat-twettiq tal-SREP, kif ukoll il-linji ta' rapportar rilevanti, kemm f'sitwazzjonijiet normali kif ukoll f'dawk ta' emerġenza;
- b. proċeduri biex jiġu dokumentati u rreġistrati s-sejbiet u l-għudizzji superviżorji;
- c. arrangamenti għall-approvazzjoni tas-sejbiet u l-puntegġi, kif ukoll proċeduri ta' eskalazzjoni meta jkun hemm opinjonijiet kuntrarji fl-awtorità kompetenti, kemm f'sitwazzjonijiet normali kif ukoll f'dawk ta' emerġenza;
- d. arrangamenti għall-organizzazzjoni ta' djalogu mal-istituzzjoni skont il-mudell tal-involviment minimu kif stipulat fit-taqsima 2.4 biex jiġu vvalutati l-elementi individwali tal-SREP;
- e. arrangamenti għall-involviment f'konsultazzjonijiet ma' istituzzjoni u l-komunikazzjoni tal-eżiti tal-SREP lill-istituzzjoni, li jirriflettu wkoll l-interazzjoni fi ħdan il-kulleġġi tas-superviżuri għal gruppi transfruntiera u l-entitajiet tagħhom, f'konformità mar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014¹⁰;
- f. kontrokontrolli interni li jappoġġaw it-teħid ta' deċiżjonijiet effettivi, il-konsistenza tal-eżiti u r-responsabbiltà.

41. Meta jiġu ddefiniti arrangamenti għal djalogu mal-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-implikazzjonijiet potenzjali tal-forniment tal-puntegġi lill-

⁹ Linji Gwida tal-EBA dwar skattaturi għall-użu ta' miżuri ta' intervent bikri (EBA/GL/2015/03).

¹⁰ Ir-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 tat-23 ta' Ġunju 2014 li jistabbilixxi standards tekniċi ta' implimentazzjoni fir-rigward tal-kundizzjonijiet uniformi tal-applikazzjoni tal-proċess ta' deċiżjonijiet kongunti dwar ir-rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjonijiet skont id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 188, 27.6.2014, p. 19, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_impl/2014/710/oj).

istituzzjonijiet fir-rigward tal-obbligi ta' żvelar tagħhom skont ir-rekwiżiti tar-Regolament (UE) Nru 596/2014¹¹ u d-Direttivi 2014/57/UE¹² u 2004/109/KE¹³.

2.4. Proporzjonalità u involviment superviżorju

42. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaġġustaw l-ambitu, il-frekwenza, il-granularità u l-intensità tal-involviment superviżorju ma' istituzzjoni f'konformità mal-kategorija tagħha u billi jikkunsidraw il-prinċipju tal-proporzjonalità. Meta jippjanaw l-attivitajiet tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għall-mudell ta' involviment minimu tal-SREP deskritt fit-tabella 1. Il-mudell jimmappja l-intensità tal-involviment superviżorju għall-kategorija tal-istituzzjoni. Il-mudell ma għandux jiġi interpretat bħala ostaklu għall-allokazzjoni ta' riżorsi fuq prijoritajiet superviżorji identifikati. Għaldaqstant, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, irrispettivament mill-kategorizzazzjoni tal-istituzzjoni, jistabbilixxu l-fokus u l-granularità tal-valutazzjoni tagħhom biex jirriflettaw l-profil ta' riskju tal-istituzzjoni, il-materjalità tar-riskji differenti, it-tendenzi u r-riskji emergenti identifikati permezz tal-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin kif deskritt fit-Titolu 3, l-ittestjar tal-istress kif deskritt fit-Titolu 11 jew l-eżitu ta' valutazzjonijiet tal-SREP preċedenti.

43. Skont dan il-mudell, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar l-elementi kollha tal-SREP (analizi tal-mudell tan-negozju, governanza/kontrolli interni, riskji għall-kapital, u riskji għall-likwidità u l-finanzjament) f'konformità mal-frekwenza minima stabbilita fit-tabella 1, filwaqt li jibqgħu kapaċi jaġġmlu valutazzjoni annwali sinifikanti u komprensiva tal-vijabbiltà ta' istituzzjoni (sommariju tal-valutazzjoni globali tal-SREP).

44. Din il-perspettiva għandha tkun ibbażata fuq informazzjoni miġbura permezz tal-firxa sħiħa ta' attivitajiet superviżorji elenkati fil-paragrafu 13. B'mod partikolari, l-informazzjoni mis-snin preċedenti tista' sservi wkoll bħala linja bażi għall-valutazzjoni u s-sommariju tal-valutazzjoni globali tal-SREP, dment li l-awtorità kompetenti tkun iddeterminat - filwaqt li tqis ukoll il-monitoraġġ trimestrali tal-indikaturi - li l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni ma nbidilx materjalment.

45. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvolvu ruħhom mal-korp maniġerjali u mal-maniġment superjuri tal-istituzzjonijiet¹⁴ abbażi tal-frekwenza minima indikata fit-tabella 1. Irrispettivament mill-kategorija tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jintensifikaw l-involviment

¹¹ Ir-Regolament (UE) Nru 596/2014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar l-abbuż tas-suq (Regolament dwar l-abbuż tas-suq) u li jħassar id-Direttiva 2003/6/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u d-Direttivi tal-Kummissjoni 2003/124/KE, 2003/125/KE u 2004/72/KE (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 1).

¹² Id-Direttiva 2014/57/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar sanzjonijiet kriminali għall-abbuż tas-suq (direttiva dwar l-abbuż tas-suq) (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 179, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/596/oj>).

¹³ Id-Direttiva 2004/109/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Diċembru 2004 dwar l-armonizzazzjoni tar-rekwiżiti ta' trasparenza f'dak li għandu x'jaqsam ma' informazzjoni dwar emittenti li t-titoli tagħhom huma ammessi għall-kummerċ f'suq regolat u li temenda d-Direttiva 2001/34/KE (ĠU L 390, 31.12.2004, p. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>).

¹⁴ Kif definit fl-Artikolu 3(9) tad-Direttiva 2013/36 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-superviżjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investiment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/2026-01-11>).

tagħhom biex isegwu s-sejbiet minn valutazzjonijiet tal-SREP preċedenti, jew biex jimmonitorjaw istituzzjonijiet bi profili tar-riskju ogħla/li jinbidlu malajr jew b'puntegġ globali tal-SREP dgħajjef li jirrifletti tħassib superviżorju serju.

46. Meta l-istituzzjonijiet ikunu parti minn gruppi transfruntieri, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddiskutu kif jippjanaw li jwettqu l-valutazzjoni tal-SREP tagħhom fil-qafas tal-kulleġġi tas-superviżuri biex jidentifikaw tħassib fi stadju bikri u jaġġustaw u jikkoordinaw l-approċċ fost l-awtoritajiet kif speċifikat fit-Titolu 10.

Tabella 1. Applikazzjoni tal-SREP għal kategoriji differenti ta' istituzzjonijiet

Kategorija	Monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin	Evalwazzjoni kollha tal-SREP (tal-anqas)*	Sommarju tal-valutazzjoni globali tal-SREP	Livell minimu ta' involviment/dialogu korp manigerjali u mal-manigment superjuri
1	Trimestrali	Annwali	Annwali	Kontinwu/għaddej
2	Trimestrali	Kull sentejn	Annwali	Kontinwu/għaddej
3	Trimestrali	Kull 3 snin	Annwali	Ibbażat fuq ir-riskju mill-inqas kull 3 snin
4	Trimestrali	Kull 3 snin, li jista' jiġi estiż għal 5 snin**	Annwali	Ibbażat fuq ir-riskju mill-inqas kull 3 snin

*Bil-fokus u l-granularità tar-reviżjoni mfassla biex jirriflettu l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, il-materjalità tar-riskji differenti, u x-xejriet u r-riskji emergenti identifikati permezz ta' attivitajiet superviżorji. Dan jista' jkun ibbażat fuq valutazzjonijiet preċedenti jekk xejn ma nbidel b'mod materjali f'konformità mal-informazzjoni disponibbli (eż. monitoraġġ tal-indikaturi u rapportar), irrISPettivament mill-kategorizzazzjoni tal-istituzzjoni.

**Il-frekwenza minima għall-valutazzjoni tal-elementi kollha tal-SREP tista' tiġi estiża minn 3 sa 5 snin għall-istituzzjonijiet tal-kategorija 4 dment li: (i) għandhom profil stabbli ta' riskju baxx, metriċi finanzjarji stabbli u margini b'saħħithom; u (ii) il-monitoraġġ trimestrali tal-KRIs ma jagħtix lok għal tħassib.

47. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li l-istituzzjonijiet għandhom profili ta' riskju simili jew jistgħu jkunu esposti għal riskji emergenti simili, jistgħu jwettqu valutazzjonijiet tematiċi tal-SREP fuq istituzzjonijiet multipli bħala valutazzjoni waħda (eż. tista' ssir BMA fuq is-selliefa żgħar kollha bl-ipoteke, peress li x'aktarx tidentifika l-istess kwistjonijiet ta' vijabbiltà tan-negozju għal dawn l-istituzzjonijiet kollha). L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw ukoll metodoloġiji mfassla apposta għall-applikazzjoni tal-SREP għal istituzzjonijiet bi profili ta' riskju simili, bħal mudelli tan-negozju jew post ġeografiku tal-iskoperturi simili f'konformità mal-Artikolu 97(4a) tad-Direttiva 2013/36/UE.

48. Għall-istituzzjonijiet koperti mill-programm ta' eżami superviżorju meħtieġ mill-Artikolu 99 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-livell ta' involviment u applikazzjoni tal-SREP ikun determinat minn dak il-programm.

49. Meta jippjanaw l-attivitajiet superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkoordinaw l-attivitajiet internament biex jiżguraw valutazzjoni koerenti u ma' partijiet oħra direttament jew indirettament involuti fil-valutazzjoni, b'mod partikolari meta jkun meħtieġ input mingħandhom.

Titolu 3. Monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin

50. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw regolarment l-indikaturi finanzjarji u mhux finanzjarji ewlenin biex josservaw il-bidliet fil-kundizzjonijiet finanzjarji u operazzjonali, u l-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet. Meta l-monitoraġġ jiżvela bidla materjali fil-profil tar-riskju ta' istituzzjoni, jew kwalunkwe anomalija fl-indikaturi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvestigaw il-kawżi, u, fejn rilevanti, jirrevedu l-valutazzjoni tal-element rilevanti tal-SREP, inkluż il-punteġġ tar-riskju kif rilevanti, biex tiġi inkluża l-informazzjoni ġdida. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu regolarment u, fejn ikun meħtieġ, jaġġornaw l-indikaturi u l-ġhodod ta' monitoraġġ tagħhom biex jiżguraw li dawn jibqgħu rilevanti u effettivi.
51. Skont il-mudell ta' involviment tal-SREP fit-taqsimha 2.4, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw indikaturi ewlenin finanzjarji u mhux finanzjarji tal-inqas kull trimestru għall-istituzzjonijiet kollha u jistabbilixxu monitoraġġ aktar frekwenti biex jirriflettu l-karatteristiċi speċifiċi ta' istituzzjoni jew ir-riskji u x-xejriet emergenti, skont id-disponibbiltà tad-data (eż. data tas-suq).
52. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu sistemi ta' monitoraġġ biex jidentifikaw xejriet, bidliet materjali u anomaliji fl-imġiba tal-indikaturi (jew kombinazzjonijiet ta' indikaturi), pereżempju billi jistabbilixxu twissijiet ibbażati fuq limiti ta' materjalità. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu proċeduri ta' eskalazzjoni biex jindirizzaw l-anomaliji. L-identifikazzjoni ta' bidliet materjali jew anomaliji fl-indikaturi, speċjalment fil-każijiet fejn il-bidliet huma iżolati mill-prestazzjoni tal-grupp bejn il-pari, għandha tiġi kkunsidrata mill-awtoritajiet kompetenti bħala impetu għal aktar investigazzjoni.
53. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ifasslu s-sistemi ta' monitoraġġ, u l-proċeduri ta' eskalazzjoni f'każ ta' anomaliji, biex jirriflettu d-daqs, il-kumplessità, il-mudell tan-negożju u l-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, filwaqt li jiffokaw fuq il-ġeografiji, is-setturi u s-swieq fejn topera l-istituzzjoni.
54. Is-sistemi ta' monitoraġġ għandhom bħala minimu jkunu bbażati fuq informazzjoni u data rrapportati lill-awtoritajiet kompetenti u jistgħu jinkludu dashboards jew indikaturi tal-EBA. Is-sistemi ta' monitoraġġ għandhom jinkludu mill-inqas l-indikaturi speċifiċi għall-istituzzjoni li ġejjin:
- indikaturi relatati mal-analizi tal-mudell tan-negożju tal-istituzzjoni (ara t-Titolu 4), il-governanza interna u l-kontrolli (ara t-Titolu 5), ir-riskji għall-kapital (ara t-Titolu 6) u r-riskji għal-likwidità u l-finanzjament (ara t-Titolu 8); indikaturi għar-riskju ta' ingranagġ eċċessiv (ara t-Titolu 7) u indikaturi dedotti mill-applikazzjoni tar-Regolament (UE) 2022/2554;

- b. il-proporzjonijiet kollha derivati mill-applikazzjoni tar-Regolament (UE) 575/2013 u mil-liġi nazzjonali li timplimenta d-Direttiva 2013/36/UE għall-kalkolu tar-rekwiżiti prudenzjali minimi (eż. kapital tal-Grad 1 - CET1, proporzjon ta' kopertura tal-likwidità - LCR, proporzjon ta' finanzjament stabbli nett - NSFR, Proporzjon ta' ingranaġġ);
- c. ir-rekwiżiti minimi għal fondi proprji u obbligazzjonijiet eliġibbli (MREL) kif speċifikat mid-Direttiva 2014/59/UE;
- d. indikaturi rilevanti bbażati fuq is-suq (eż. prezz tal-ekwità, firxiet ta' swaps ta' inadempjenza ta' kreditu (CDS), firxiet ta' bonds);
- e. fejn applikabbli¹⁵, u b'mod partikolari fil-każ ta' avvenimenti idjosinkratiċi jew sistemiċi, indikaturi ta' rkupru użati fil-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjoni stess;
- f. fejn disponibbli, indikaturi bbażati fuq informazzjoni kwantitattiva jew kwalitattiva minn rapportar ipprovdut lill-awtoritajiet kompetenti li jistgħu jindikaw riskju ta' ML/TF.

55. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jakkumpanjaw indikaturi speċifiċi għall-istituzzjoni b'indikaturi makroekonomiċi rilevanti, fejn disponibbli, fil-ġeografiji, is-setturi u s-swieq li l-istituzzjoni topera fihom. Huma għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riċerka u l-analiżi indipendenti rilevanti tas-suq, inklużi rapporti dwar ix-xenarju tat-theddid, fejn dawn ikunu disponibbli, bħala sors informattiv ta' prospettivi alternattivi.

¹⁵ Jekk ma ssirx rinunzja fil-kuntest ta' obbligi simplifikati kif stabbilit fl-Artikolu 4 tad-Direttiva 2014/59/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 li tistabbilixxi qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni ta' istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment u li temenda d-Direttiva tal-Kunsill 82/891/KE u d-Direttivi 2001/24/KE, 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2005/56/KE, 2007/36/KE, 2011/35/KE, 2012/30/UE u 2013/36/UE, u r-Regolamenti (UE) Nru 1093/2010 u (UE) Nru 648/2012, tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 190, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2014/59/oj>).

Titolu 4. Analizi tal-mudell tan-negozju (BMA)

4.1. Kunsiderazzjonijiet generali

56. Dan it-titolu jispeċifika kriterji għall-valutazzjoni tal-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni. L-għan ta' din il-valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti huwa li jinkiseb fehim komprensiv – kemm fil-perspettiva kurrenti kif ukoll prospettiva – tal-operazzjonijiet tal-istituzzjoni, li jiġu identifikati vulnerabbiltajiet sinifikanti eżistenti jew potenzjali li huma l-aktar probabbli li jkollhom impatt materjali fuq l-istituzzjoni, u li tiġi vvalutata s-solidità globali tal-mudell tan-negozju u tal-istrategija tagħha. Wara din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw:

- a. il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju kurrenti tal-istituzzjoni, imkejla fuq il-kapaċità tagħha biex tiġġenera redditi aċċettabbli matul it-12-il xahar sussegwenti;
- b. is-sostenibbiltà tal-istrategija tal-istituzzjoni, fuq il-bażi tal-kapaċità tagħha li tiġġenera redditi aċċettabbli fuq perjodu prospettiv ta' mill-anqas 3 snin, kif jirriżulta mill-pjanijiet strateġiċi u l-projezzjonijiet finanzjarji tagħha.

57. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-eżitu tal-BMA biex jappoġġaw il-valutazzjoni tal-elementi l-oħrajn kollha tal-SREP. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jivvalutaw aspetti speċifiċi tal-BMA, b'mod partikolari l-valutazzjoni kwantitattiva tal-mudell tan-negozju, bħala parti mill-valutazzjoni ta' elementi oħrajn tal-SREP (eż. il-fehim li l-istruttura ta' finanzjament tista' tkun parti mir-riskji għall-valutazzjoni tal-likwidità).

58. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-riskji ambjentali, soċjali u ta' governanza (ESG), filwaqt li jagħtu prijetà lit-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, meta jwettqu l-BMA, bil-għan li jivvalutaw l-implikazzjonijiet strateġiċi u prudenzjali ta' dawn ir-riskji għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni fuq perjodu ta' żmien qasir, medju u twil.

59. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw ukoll l-analizi tal-mudell tan-negozju biex jivvalutaw l-implikazzjonijiet prudenzjali tar-riskji tal-ML/TF, marbuta mal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-input li jirċievu mis-supervizuri fil-qasam tal-AML/CFT biex jikkomplementaw is-sejbiet tagħhom minn superviżjoni kontinwa u jevalwaw jekk jagħtux lok għal tħassib prudenzjali relatat mar-riskju tal-ML/TF. Meta l-valutazzjoni tindika li l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni jwassal għal tħassib prudenzjali relatat mar-riskju tal-ML/TF, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkondividu l-eżitu tal-valutazzjoni prudenzjali tal-mudell tan-negozju mas-supervizuri fil-qasam tal-AML/CFT¹⁶.

¹⁶ F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Kooperazzjoni fil-qasam tal-AML/CFT (EBA/GL/2021/15).

60. Biex iwettqu l-BMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw tal-anqas is-sorsi ta' informazzjoni kwantitattiva u kwalitattiva li ġejjin:

- a. pjan(ijiet) strateġiku/strateġiċi tal-istituzzjoni bi previżjonijiet għas-sena kurrenti u prospettivi, u suppożizzjonijiet ekonomiċi sottostanti;
- b. rapportar finanzjarju (eż. profitt u telf - P&L, divulgazzjonijiet fil-karta bilanċjali);
- c. rapportar regolatorju (COREP, FINREP u reġistru ta' kreditu, fejn disponibbli);
- d. rapportar intern (informazzjoni ta' ġestjoni, inkluż – fejn disponibbli – il-kontribut għall-profittabbiltà skont il-linji operatorji, l-ippjanar tal-kapital, ir-rapportar tal-likwidità, ir-reżiljenza operazzjonali, ir-rapporti interni dwar ir-riskju);
- e. pjanijiet ta' rkupru;
- f. pjanijiet ta' riżoluzzjoni, inkluż ix-xogħol u l-eżitu tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà pprovduta mill-awtorità ta' riżoluzzjoni f'konformità mal-Artikolu 14 tad-Direttiva 2014/59/UE;
- g. il-pjan tal-istituzzjoni biex tindirizza r-riskji tal-ESG, li għandu jiġi ppreparat f'konformità mal-Artikolu 76(2) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- h. rapporti ta' partijiet terzi (eż. rapporti tal-awditjar, rapporti minn analisti ta' ekwità/kreditu);
- i. studji/sħarriġiet makroprudenzjali jew dwar l-istabbiltajiet finanzjarji rilevanti oħra (eż. mill-Fond Monetarju Internazzjonali - IMF, l-awtoritajiet u l-istituzzjonijiet makroprudenzjali, l-istituzzjonijiet Ewropej).

4.2. Identifikazzjoni tal-oqsma ta' fokus għall-BMA

Oqsma ta' valutazzjoni

61. F'konformità mal-mudell ta' involviment stabbilit fit-Titolu 2, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw l-analiżi tagħhom fuq l-aktar oqsma ta' valutazzjoni materjali għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. L-ambitu u l-profondità tal-BMA jistgħu jiġu differenzjati skont l-għadd u n-natura tar-reviżjonijiet superviżorji diġà mwettqa fuq dik l-istituzzjoni. Din il-valutazzjoni għandha fi kwalunkwe każ tippermetti lill-awtoritajiet kompetenti jiffurmaw perspettiva dwar il-vijabbiltà u s-sostenibbiltà ġenerali tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni.

62. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar il-materjalità tal-bidliet fil-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni meta mqabbla mar-rieżami superviżorju preċedenti, sabiex jiddeċiedu dwar l-ambitu u l-profondità tal-valutazzjoni tagħhom u dwar il-punt sa fejn il-valutazzjoni superviżorja preċedenti tista' tintuża bħala linja bażi għal dik ġdida. Fil-formazzjoni ta' din il-perspettiva, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, b'mod partikolari, jikkunsidraw jekk kienx hemm bidliet rilevanti fl-oqsma li ġejjin tal-istituzzjoni:

- a. il-pjan strateġiku li ġie kkomunikat u vvalutat qabel;
- b. l-istruttura u l-kompożizzjoni tal-karta bilanċjali, inklużi l-bidliet fis-sorsi tal-profitt u l-koncentrazzjoni tagħhom, it-tkabbir tal-assi, il-bidliet fl-istruttura tal-obbligazzjonijiet, jew il-bidla fl-indikaturi finanzjarji u tar-riskju rilevanti, u jikkunsidraw ir-riżultati tal-monitoraġġ tal-indikaturi deskritt fit-Titolu 3;

- c. governanza u operazzjonijiet, inklużi akkwisti, fużjonijiet jew divestimenti ta' entitajiet oħrajn, il-ftuħ jew il-ħruġ ta' linji operatorji jew swieq ġeografici kif ukoll bidliet fl-infrastruttura tal-IT.

Identifikazzjoni tal-linji operatorji l-aktar importanti

63. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu valutazzjoni tal-materjalità tal-linji operatorji tal-istituzzjoni biex jiddeterminaw l-oqsma ewlenin li l-BMA għandha tiffoka fuqhom. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu:

- a. ir-rilevanza tal-linji operatorji f'termini tal-ġenerazzjoni ta' profitti/telf, inklużi l-ġeografiji, is-sussidjarji/il-fergħat u l-linji tal-prodotti li huma l-aktar materjali abbażi tal-kontribuzzjoni tagħhom għad-dħul/għall-kostijiet globali fil-P&L, ir-riskju (eż. abbażi tat-TREA jew ta' miżuri oħra ta' riskju) u/jew il-prioritajiet organizzazzjonali/statutorji (eż. obbligi speċifiċi għall-banek tas-settur pubbliku biex joffru prodotti speċifiċi);
- b. sejbiet superviżorji preċedenti, inklużi dawk li jirriżultaw minn spezzjonijiet fuq il-post – fejn dawn is-sejbiet jistgħu jipprovdu indikaturi dwar linji operatorji li jeħtieġu aktar investigazzjoni –, kif ukoll sejbiet u osservazzjonijiet minn rapporti ta' awditjar interni jew esterni – dwar jekk il-funzjoni tal-awditjar intern identifikatx kwistjonijiet speċifiċi rigward is-sostenibbiltà jew il-vijabbiltà ta' ċerti linji operatorji;
- c. eżiti ta' reviżjonijiet superviżorji tematiċi – jekk analiżi fis-settur kollu żvelatx kwistjonijiet sottostanti komuni li jwasslu għal analiżi addizzjonali speċifika għall-istituzzjoni;
- d. importanza għall-pjanijiet strateġiċi – jekk hemmx linji operatorji li l-istituzzjoni tixtieq li jikbru b'mod sostanzjali jew li jonqsu;
- e. paraguni bejn il-pari – jekk linja operatorja kellhiex prestazzjoni atipika (kienet outlier) meta mqabbla mal-pari, fejn din l-informazzjoni tkun disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti. Biex jidentifikaw pari rilevanti għall-BMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-linji tal-prodott/operatorji rivali li għandhom fil-mira l-istess sors ta' profitti/klijenti, ir-regimi regolatorji u r-riskji ġeopolitiċi tal-post tal-operazzjonijiet kif ukoll fatturi oħra xierqa għas-settur li fih topera l-istituzzjoni.

4.3. Valutazzjoni tar-robustezza tal-BMA u identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet

64. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi tal-karatteristiċi kwantitattivi tal-mudell tan-negozju kurrenti tal-istituzzjoni biex jivvalutaw il-kapaċità tagħha li tiġġenera profitti aċċettabbli fuq perjodu ta' żmien qasir, medju u twil, fid-dawl tal-apptit għar-riskju tal-istituzzjoni u l-istrutturi tagħha ta' finanzjament u kapital. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

- a. fatturi ewlenin tal-profittabbiltà, inklużi x-xejriet, billi jiġu vvalutati l-elementi sottostanti tal-kapaċità tal-istituzzjoni li tiġġenera dħul, wara elementi ta' eċċezzjoni u avvenimenti ta' darba, id-diżaggregazzjoni tal-flussi tal-introjtu, id-diżaggregazzjoni u l-allokazzjoni tal-kostijiet, il-provvedimenti għall-indeboliment u l-proporzjonijiet ewlenin (eż. margni tal-

imgħax nett, kost/introjt, indeboliment tas-self, u l-kost tar-riskju). Din il-valutazzjoni tista' tiġi kkomplementata mill-analiżi tal-metriċi rilevanti ta' profittabbiltà aġġustati għar-riskju (eż. Redditu fuq il-Kapital Allokati – ROAC, jew ir-Redditu Aġġustat għar-Riskju fuq ir-Redditu tal-Kapital - RAROC), fejn dawn ikunu disponibbli u meqjusa affidabbli;

- b. il-karta bilanċjali, inklużi x-xejriet, billi jiġu vvalutati t-taħlita ta' assi u obbligazzjonijiet, l-istruttura tal-finanzjament, il-bidla fit-TREA u fil-fondi proprji, u l-proporzjonijiet ewlenin (eż. redditu fuq l-ekwità/assi, kapital tal-Grad 1, diskrepanza fil-finanzjament), kif ukoll il-konċentrazzjonijiet fil-P&L u fil-karta bilanċjali relatati mal-klijenti, is-setturi u l-ġeografiji;
- c. l-aptit u l-livelli ta' tolleranza għar-riskju, billi jiġu vvalutati l-limiti formali stabbiliti mill-istituzzjoni skont it-tip ta' riskju u l-konformità magħhom biex jifhmu r-riskji li l-istituzzjoni hi lesta tiegħu biex tmexxi l-prestazzjoni finanzjarja tagħha u tiżgura r-reżiljenza operazzjonali. Dan għandu jkopri wkoll it-tolleranza tal-impatt għat-tfixkil tal-ICT.

65. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi tal-karatteristiċi kwalitattivi tal-mudell tan-negozju kurrenti tal-istituzzjoni biex jifhmu l-fatturi ewlenin ta' suċċess u d-dipendenzi ewlenin tagħha. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

- a. l-ambjent tan-negozju, billi jivvalutaw l-ambjent prospettiv li fih topera l-istituzzjoni bbażat fuq l-iskoperturi ġeografiċi u tan-negozju prinċipali jew materjali tagħha. Bħala parti minn din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw fehim tal-varjabbli makroekonomiċi ewlenin, ix-xejriet tas-suq, il-pajsaġġ kompetittiv u żviluppi rilevanti oħra (bħal bidliet regolatorji u legali);
- b. dipendenzi interni u esterni ewlenin, billi jiġu vvalutati l-fatturi prinċipali eżoġeni u endoġeni li jistgħu jinfluwenzaw is-suċċess tal-mudell tan-negozju, filwaqt li jitqiesu l-arranġamenti assoċjati ta' governanza u ta' kontroll intern;
- c. franchise u oqsma ta' vantaġġ kompetittiv, billi jiġu vvalutati r-reputazzjoni tal-istituzzjoni u s-saħħa tar-relazzjonijiet mal-klijenti, il-fornituri u s-sħab, kif ukoll jekk hemmx oqsma fejn l-istituzzjoni għandha vantaġġ kompetittiv fuq il-pari tagħha;
- d. appoġġ tal-ICT, billi jiġi vvalutat il-livell u l-adekwatezza tal-allinjament bejn l-ICT u n-negozju f'termini ta' strateġija, objettivi, attivitajiet, riżorsi u funzjonijiet, u billi jiġi kkunsidrat jekk kwalunkwe tħassib relatat mal-ICT jistax ikollu impatt fuq l-istrateġija u l-objettivi tan-negozju tal-istituzzjoni.

66. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomplementaw l-analiżi billi jwettqu analiżi prospettiva (kemm kwantitattiva kif ukoll kwalitattiva) tal-projezzjonijiet finanzjarji u tal-pjan strateġiku tal-istituzzjoni biex jifhmu s-suppożizzjonijiet u d-dipendenzi sottostanti, il-plawżibbiltà u r-riskju tal-istrateġija tan-negozju tagħha. L-oqsma għal analiżi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

- a. l-istrateġija globali u l-fatturi ewlenin ta' suċċess, billi jiġu vvalutati l-objettivi ta' ġestjoni kwantitattivi u kwalitattivi prinċipali u d-diskrepanza bejn il-mudell tan-negozju previst – wara l-eżekuzzjoni – u l-mudell kurrenti;
- b. il-prestazzjoni finanzjarja pproġettata, billi jiġu vvalutati l-plawżibbiltà u l-konsistenza tas-suppożizzjonijiet magħmula mill-istituzzjoni li jixprunaw l-istrateġija u l-previżjonijiet tagħha;

- c. il-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni, billi jiġu vvalutati r-rekord tal-manigment fit-twerttiq ta' strateġiji u previżjonijiet preċedenti, kif ukoll il-kapaċità globali tal-istituzzjoni li tuża vantaġġi kompetittivi u fatturi ewlenin ta' suċċess biex twettaq in-negozju tagħha u tiġġenera redditi b'mod effettiv. Bħala parti minn din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:
- i. l-adekwatezza tal-qafas ta' allokkazzjoni tal-kostijiet - f'termini ta' adegwatezza biex jirrifletti l-profittabbiltà tal-linji/unitajiet operatorji;
 - ii. il-qafas tal-ipprezzar tat-trasferiment tal-fondi – f'termini ta' determinazzjoni adegwata tal-komponent tal-introjtu nett għal kull linja/unità operatorja, prodott u klijent;
 - iii. il-qafas tal-ipprezzar tas-self – f'termini ta' governanza adegwata tal-proċess tal-ipprezzar tas-self, il-metodoloġija tal-ipprezzar, kunsiderazzjoni xierqa tal-komponenti kollha tal-ipprezzar tas-self, u l-monitoraġġ *ex post* tal-profittabbiltà u r-rapportar tad-deċiżjonijiet dwar l-ipprezzar tal-prodotti;
 - iv. il-qafas ta' kondiviżjoni tad-dħul bejn istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni li huma parti minn gruppi ta' pajjiżi terzi u entitajiet oħra ta' dak il-grupp stabbiliti barra mill-Unjoni u li ma humiex ikkonsolidati mill-impriza omm tal-UE – f'termini ta' kondiviżjoni ġusta tal-P&L bejn l-entitajiet jew il-linji operatorji li jipparteċipaw fiċ-ċiklu tal-ħajja tat-tranzazzjonijiet u tal-governanza adegwata.

67. Fl-analiżi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kwalunkwe indikazzjoni li l-mudell u l-attivitajiet tan-negozju jwasslu għal riskji akbar tal-ML/TF, inklużi attivitajiet relatati ma' kriptoaSSI jew it-teħid ta' depożiti jew l-istabbiliment jew l-użu ta' entitajiet ġuridici f'pajjiżi terzi b'riskju għoli, kif identifikati f'konformità mal-Artikolu 9 tad-Direttiva (UE) 2015/849. Fejn preżenti, dawn l-indikazzjonijiet għandhom jiġu kkomplementati b'analizi kwantitattiva, kif xieraq, b'fokus partikolari fuq il-materjalità tad-dħul u l-introjtu minn operazzjonijiet immexxija f'tali pajjiżi terzi b'riskju għoli, il-konċentrazzjonijiet ta' skoperturi għall-klijenti li għalihom l-istituzzjoni tapplika diligenza dovuta msaħħa tal-klijenti kif stabbilit fil-Kapitolu II, it-Taqsima 3 tad-Direttiva 2015/849. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiskambjaw informazzjoni mas-superviżur fil-qasam tal-AML/CFT dwar dawn l-indikazzjonijiet kif stabbilit fil-paragrafu 59.

4.4. Vijabbiltà u sostenibbiltà tal-mudell tan-negozju

68. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-reżiljenza tal-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni għal xokkijiet esterni u l-adattabilità tiegħu għal bidliet strutturali f'termini tal-kapaċità tiegħu li jassorbihom u li jadatta għal fatturi eżoġeni li jistgħu jipperikolaw l-oġettivi tan-negozju u dawk strateġiċi. L-oqsma għal analizi mill-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkludu:

- a. ir-riskji relatati mal-klima u riskji ambjentali oħra, billi jiġi vvalutat l-impatt tagħhom fuq l-ambjent tan-negozju kurrenti u futur tal-istituzzjoni u l-istrateġija tan-negozju, l-iskopertura tal-istituzzjoni għal riskji ta' tranżizzjoni materjali u riskji fiżiċi, kif ukoll l-iżvilupp u l-implimentazzjoni ta' pjan biex jiġi mmonitorjati u indirizzati r-riskji finanzjarji li joħorġu minn fatturi tal-ESG - inklużi dawk li jirriżultaw mill-proċess ta' tranżizzjoni lejn l-oġettivi

regolatorji, b'mod partikolari l-oġġettivi relatati mal-klima applikabbli fil-ġurisdizzjoni(jiet) fejn topera l-istituzzjoni;

- b. id-diġitalizzazzjoni, billi jiġi vvalutat l-użu u l-livell ta' adozzjoni ta' teknoloġiji ġodda u l-impatt fuq l-istrategija tan-negozju u l-pjan ta' direzzjoni tan-negozju tal-istituzzjoni, il-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni u l-kontroll tal-kostijiet, kif ukoll il-ġenerazzjoni tad-dħul;
- c. ir-reżiljenza operazzjonali, billi ssir reviżjoni tal-approċċ tar-reżiljenza operazzjonali tal-istituzzjoni u l-kunsiderazzjoni tagħha għall-istrategija tan-negozju mill-korp maniġerjali;
- d. ir-riskji ġeopolitiċi, billi jiġi vvalutat is-sors tal-inċertezzi ġeopolitiċi u l-inklużjoni tiegħu fl-istrategija tan-negozju, kif ukoll l-impatt finanzjarju tagħhom fuq il-profittabbiltà kurrenti u futura tal-istituzzjoni, filwaqt li titqies ukoll il-kapaċità tal-istituzzjoni li tiffaħ għal inċertezzi bħal dawn, pereżempju permezz tad-diversifikazzjoni tal-profil ġeografiku u tan-negozju tagħha;
- e. l-attivitajiet ta' kryptoassi, jekk applikabbli, billi tiġi vvalutata l-provvista ta' servizzi ta' kryptoassi mill-istituzzjoni u kwalunkwe attività oħra relatata ma' kryptoassi.

69. Fuq il-bażi tal-analiżi mwettqa, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw, jew jaġġornaw, il-perspettiva tagħhom dwar l-elementi li ġejjin:

- a. il-vulnerabbiltajiet ewlenin li l-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni jesponuha jew jistgħu jesponuha għalihom, bħal konċentrazzjonijiet jew teħid ta' riskju eċċessivi, tmexxija strategika fqira tal-profittabbiltà u tal-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni;
- b. il-vijabbiltà tal-mudell tan-negozju kurrenti tal-istituzzjoni, kif definit fil-paragrafu 56, minhabba l-prestazzjoni kwantitattiva, l-aptit għar-riskju, l-istruttura ta' finanzjament, il-fatturi ewlenin ta' suċċess u d-dipendenzi ewlenin u l-ambjent tan-negozju tagħha;
- c. is-sostenibbiltà tal-istrategija tal-istituzzjoni, kif definit fil-paragrafu 56, abbażi tal-plawżibbiltà tal-pjan strategiku u tal-previżjonijiet finanzjarji tagħha, u minhabba l-valutazzjoni superviżorja tal-prestazzjoni finanzjarja proġettata, l-istrategija globali, il-livell ta' reżiljenza operazzjonali u l-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-kapaċità tal-istituzzjoni li tiżgura r-reżiljenza tagħha fuq perjodu ta' żmien medju sa twil għar-riskji ambjentali billi jqisu perjodi ta' żmien twal ta' mill-inqas 10 snin, inkluż billi jirrieżaminaw l-analiżijiet tar-reżiljenza tal-mudell tan-negozju ambjentali mwettqa mill-istituzzjoni f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-analiżi tax-xenarji ambjentali¹⁷;

4.5. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

70. Abbażi tal-valutazzjoni tal-vijabbiltà u tas-sostenibbiltà, u ta' kwalunkwe riskju u vulnerabbiltà potenzjali għall-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar il-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ ta' vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 2.

¹⁷ EBA/GL/2025/04

Tabella 2. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ tal-mudell tan-negozju

Punt egġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-mudell tan-negozju u l-istrategija joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva b'saħħitha fis-swieq magħżulin tagħha u strategija li probabbli ssaħħahha. L-istituzzjoni tiġġenera redditi b'saħħithom u stabbli li huma proporzjonati għar-riskju li tiegħu, meta jitqies l-aptit għar-riskju u l-istruttura tal-finanzjament tagħha u li ma humiex xprunati minn teħid ta' riskju eċċessiv, jew dipendenza fuq strategija mhux realistika. Ma hemm ebda konċentrazzjoni ta' assi materjali jew sors tal-introjtu kkonċentrat mhux sostenibbli. L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet plawżibbli dwar l-ambjent tan-negozju futur. L-istituzzjoni tindirizza l-implikazzjonijiet strateġiċi tar-riskji materjali tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, għall-mudell tan-negozju tagħha fuq perjodu ta' żmien qasir, medju u twil permezz ta' proċess robust ta' ppjanar għat-tranzizzjoni. Il-pjanijiet strateġiċi huma xierqa fid-dawl tal-mudell tan-negozju kurrenti u l-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni tal-manigment.
2	Il-mudell u l-istrategija tan-negozju joħolqu livell medju-baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni tiffaċċja pressjoni kompetittiva fuq il-prodotti/is-servizzi tagħha f'suq ewlieni wieħed jew aktar. Hemm xi dubji dwar l-istrategija tagħha biex tindirizza s-sitwazzjoni. L-istituzzjoni tiġġenera redditi medji meta mqabbla mal-pari u/jew mal-prestazzjoni storika li huma ġeneralment proporzjonati mar-riskju li tiegħu, minhabba l-aptit għar-riskju u l-istruttura ta' finanzjament tagħha. Hemm xi konċentrazzjonijiet ta' assi jew sorsi tal-introjtu kkonċentrati. L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet ottimisti dwar l-ambjent tan-negozju futur. L-istituzzjoni tindirizza b'mod ġenerali l-implikazzjonijiet strateġiċi tar-riskji materjali tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, għall-mudell tan-negozju tagħha permezz ta' proċess ta' ppjanar għat-tranzizzjoni kumplessivament raġonevoli iżda li għadu mhux kompletament robust. Il-pjanijiet strateġiċi huma raġonevoli fid-dawl tal-mudell tan-negozju kurrenti u l-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni tal-manigment, iżda mhux mingħajr riskji.
3	Il-mudell u l-istrategija tan-negozju joħolqu livell medju-għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva dgħajfa għall-prodotti/għas-servizzi tagħha fis-swieq magħżula tagħha u jista' jkollha ftit linji operatorji bi prospettu tajbin. Is-sehem mis-suq tal-istituzzjoni jista' jkun qed jonqos b'mod sinifikanti. Hemm dubji dwar l-istrategija tagħha biex tindirizza s-sitwazzjoni. L-istituzzjoni tiġġenera redditi li ħafna drabi jkunu dgħajfa jew instabbli jew mhux proporzjonati mar-riskju li tiegħu meta wieħed iqis l-aptit għar-riskju jew l-istruttura tal-finanzjament tagħha u li jqajmu tħassib superviżorju. Hemm konċentrazzjonijiet ta' assi materjali jew sorsi tal-introjtu kkonċentrati. L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet ottimisti żżejjed dwar l-ambjent tan-negozju futur. L-istituzzjoni tindirizza parzjalment biss l-implikazzjonijiet strateġiċi tar-riskji materjali tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali

Punt eġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<p>u r-riskji fiżiċi, għall-mudell tan-negozju tagħha. Il-proċess ta' ppjanar għat-tranżizzjoni tagħha juri xi dgħufijiet u/jew nuqqasijiet.</p> <ul style="list-style-type: none"> Il-pjanijiet strateġiċi jistgħu ma jkunux plawżibbli fid-dawl tal-mudell tan-negozju kurrenti u l-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni tal-manigment.
4	Il-mudell u l-istrateġija tan-negozju joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni għandha pożizzjoni kompetittiva dgħajfa ħafna għall-prodotti/għas-servizzi tagħha fis-swieq magħżula tagħha u tipparteċipa f'linji operatorji bi prospettivi dgħajfa ħafna. Huwa ferm improbabbli li l-pjanijiet strateġiċi jindirizzaw is-sitwazzjoni. L-istituzzjoni tiġġenera redditi dgħajfa ħafna u instabbli ħafna jew tiddependi fuq aptit għar-riskju jew struttura ta' finanzjament mhux aċċettabbli biex tiġġenera redditi xierqa. L-istituzzjoni għandha konċentrazzjonijiet ta' assi estremi jew sorsi tal-introitu kkonċentrati mhux sostenibbli. L-istituzzjoni għandha previżjonijiet finanzjarji mfassla fuq il-bażi ta' suppożizzjonijiet mhux realistiki ħafna dwar l-ambjent tan-negozju futur. L-istituzzjoni hija esposta għal riskji tal-ESG materjali, b'mod partikolari t-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, u ma tindirizzax implikazzjonijiet strateġiċi għall-mudell tan-negozju tagħha. Il-proċess tal-ippjanar għat-tranżizzjoni tagħha huwa inkonsistenti mal-istrateġija tan-negozju usa'. Il-proċess tal-ippjanar għat-tranżizzjoni tagħha juri dgħufijiet u/jew nuqqasijiet serji. Il-pjanijiet strateġiċi ma humiex plawżibbli fid-dawl tal-mudell tan-negozju kurrenti u l-kapaċitajiet ta' eżekuzzjoni tal-manigment.

71. It-tabella ta' hawn taħt tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip tal-miżura superviżorja abbażi tal-effettività tagħha fir-rigward tan-nuqqas speċifiku identifikat.

72. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali (inklużi miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE) jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

Tabella 3. Lista potenzjali u mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li jirriżultaw mill-BMA

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1)(b), (d), (e), (f), (m), (n) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. tagħgħusta l-pjan finanzjarju preżunt fl-istrateġija, jekk ma jkunx appoġġat mill-ippjanar tal-kapital intern jew suppożizzjonijiet kredibbli;
B. tagħmel bidliet fl-istrutturi organizzazzjonali, tirrinforza l-ġestjoni tar-riskju u l-funzjonijiet ta' kontroll u arrangamenti biex tappoġġa l-implimentazzjoni tal-mudell jew l-istrateġija tan-negozju;
C. tagħmel bidliet u tirrinforza s-sistemi tal-IT biex tappoġġa l-implimentazzjoni tal-mudell jew l-istrateġija tan-negozju.
D. tagħmel bidliet fil-mudell jew -istrateġija tan-negozju;
E. tnaqqas ir-riskju inerenti fil-prodotti li toriġina/tidistribwixxi, inkluż billi tirrikjedi bidliet fir-riskji inerenti f'ċerti offerti ta' prodotti; u/jew tirrikjedi titjib fl-arrangamenti ta' governanza u kontrolli għall-iżvilupp u l-manutenzjoni tal-prodotti;

F. tnaqqas ir-riskju inerenti fis-sistemi tagħha, inkluż billi tirrikjedi titjib fis-sistemi, jew billi żżid il-livell ta' investiment jew thaffef l-implimentazzjoni ta' sistemi ġodda; u/jew tirrikjedi titjib fl-arrangamenti ta' governanza u kontroll għall-iżvilupp u l-manutenzjoni tas-sistemi;
G. tnaqqas ir-riskju inerenti fl-attivitajiet tagħha, inklużi l-attivitajiet esternalizzati, u tirrikjedi bidliet f'ċerti attivitajiet jew it-tnaqqis tagħhom biex jitnaqqas ir-riskju inerenti tagħhom; u/jew tirrikjedi titjib fl-arrangamenti ta' governanza u kontroll u fis-sorveljanza tal-attivitajiet esternalizzati;
H. tnaqqas ir-riskji tal-ESG, b'mod partikolari r-riskji ambjentali, permezz ta' aġġustamenti fl-istrategija tan-negozju tagħha, li għalihom jista' jintalab rinfurzar tal-miri, miżuri u azzjonijiet inklużi fil-pjan tal-istituzzjoni li għandu jitthejja f'konformità mal-Artikolu 76(2) tad-Direttiva 2013/36/UE.

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

5.1. Kunsiderazzjonijiet generali

73. Meta jivvalutaw il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.

74. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-arrangamenti ta' governanza interna tal-istituzzjoni, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni n-natura, id-daqs u l-komplessità tar-riskji inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw sa liema punt l-istituzzjoni tikkonforma mar-rekwiżiti legali u regolatorji applikabbli rigward arrangamenti ta' governanza interna soda, inklużi dawk elenkati fil-paragrafu preċedenti, u jidentifikaw kwalunkwe nuqqas. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk hemmx riskji materjali imposti minn arrangamenti dgħajfa ta' governanza interna u l-effett potenzjali tagħhom fuq il-profil ta' riskju, ir-reżiljenza operazzjonali u s-sostenibbiltà tal-istituzzjoni. Għal dawn l-iskopijiet, għandhom jiġu vvalutati l-oqsma li ġejjin, f'konformità mal-prinċipju tal-proporzjonalità u l-involvement superviżorju kif deskritt fit-Titolu 2:

- a. l-istruttura organizzazzjonali, il-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu;
- b. il-kultura tar-riskju u l-kondotta kummerċjali;
- c. il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni;
- d. il-funzjonijiet ta' kontroll intern;
- e. il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju;
- f. is-sistemi tal-ICT, l-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju;
- g. ir-riskji tal-ML/TF u tħassib prudenzjali;
- h. governanza tal-ippjanar għall-irkupru.

75. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-riskji tal-ESG, filwaqt li jagħtu prijorità lit-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, meta jivvalutaw l-oqsma koperti mill-punti (a) sa (f) tal-paragrafu preċedenti.

76. Il-valutazzjoni tal-governanza interna għandha tinforma l-valutazzjoni speċifika 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 u tal-finanzjament tal-SREP (Titolu 8). Bl-istess mod, analiżi tar-riskji individwali tal-kalkoli/stimi tal-kapital tal-ICAAP

riveduti taht it-Titolu 7, u kwalunkwe nuqqas identifikatpermezz ta' dik l-analiżi, għandhom jinformaw il-valutazzjoni tal-qafas globali tal-ICAAP ivvalutat taht dan it-Ttolu.

77. Bħala parti mill-valutazzjoni globali tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw il-kapaċità tal-istituzzjoni li tirrimedja b'mod effettiv u fil-ħin in-nuqqasijiet identifikati u/jew it-tħassib superviżorju espress mill-awtoritajiet kompetenti. Fit-twettiq ta' din l-evalwazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk ir-rekord tal-istituzzjoni jurix il-kapaċità u l-intenzjoni tagħha li tindirizza t-tħassib superviżorju u/jew in-nuqqasijiet identifikati b'mod effettiv u fil-ħin, u jekk dan diġà ġie ikkunsidrat fil-valutazzjoni ta' oqsma oħra tal-SREP. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jisfruttaw il-valutazzjoni tal-elementi li ġejjin:

- a. ir-rwol tal-korp manġerjali (i) fil-valutazzjoni tal-effettività tal-arranġamenti ta' governanza tal-istituzzjoni, b'mod partikolari fir-rigward tal-azzjonijiet ta' rimedjazzjoni, u (ii) fit-teħid ta' miżuri xierqa biex jiġi indirizzat it-tħassib superviżorju u/jew in-nuqqasijiet (reazzjoni effettiva għat-tħassib superviżorju);
- b. il-kultura ta' riskju fi ħdan l-istituzzjoni;
- c. l-adegwatezza u l-puntwalità tal-informazzjoni mogħtija u skambjata mal-awtorità kompetenti;
- d. il-kwalità tar-rapportar intern dwar l-azzjonijiet ta' rimedjazzjoni lill-korp manġerjali, lill-manġment superjuri u lill-funzjonijiet ta' kontroll intern;
- e. ir-rwol tal-funzjonijiet ta' kontroll intern fir-reviżjoni tal-adegwatezza u l-effettività tal-azzjonijiet ta' rimedjazzjoni mwettqa.

78. 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 miżuri xierqa biex jiżguraw li l-attivitajiet tagħhom huma konformi mal-liġijiet u r-regolamenti kollha applikabbli.

5.2. Struttura organizzazzjonali, il-korp manġerjali u l-kumitati tiegħu

79. Fil-valutazzjoni tal-istruttura organizzazzjonali tal-istituzzjoni, tal-korp manġerjali u tal-kumitati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Artikoli 74, 88 u 91 tad-Direttiva 2013/36/UE, mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna¹⁸ u mal-Linji Gwida kongunti tal-ESMA u tal-EBA dwar il-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-membri tal-korp manġerjali u tat-titolari ta' funzjonijiet ewlenin¹⁹. Fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-istruttura organizzazzjonali u operazzjonali tal-istituzzjoni, u fejn applikabbli dik tal-grupp, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:

¹⁸ EBA/GL/2021/05

¹⁹ EBA/GL/2021/06

- a. tkunx stabbilita b'mod xieraq u ċar, b'linji ta' responsabbiltà definiti sew, trasparenti u konsistenti, inkluż għall-korp maniġerjali u l-kumitati tiegħu;
 - b. tkunx adattata għad-daqs u l-kumplessità tan-negozju u l-operazzjonijiet;
 - c. hijiex trasparenti għall-partijiet ikkonċernati, inkluż il-persunal u l-azzjonisti.
80. Fil-kuntest tal-valutazzjoni tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:
- a. il-korp maniġerjali jafx u jifhimx l-istruttura legali, organizzazzjonali u operazzjonali tal-istituzzjoni ("kun af l-istruttura tiegħek") u r-riskji tagħha, inkluża s-sorveljanza xierqa;
 - b. fejn applikabbli, 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;
 - c. il-korp maniġerjali b'mod kollettiv għandux fehim xieraq tal-mudell tan-negozju u tal-attivitajiet tal-istituzzjoni, u jibqax aġġornat dwar għarfien u ħiliet suffiċjenti rigward ir-riskji rilevanti, inklużi r-riskji tal-ICT, ir-riskji tal-ESG u riskji emergenti oħra, permezz ta' taħriġ regolari;
 - d. l-istituzzjoni għandhiex politika biex tippromwovi d-diversità u l-inklużjoni fi ħdan il-korp maniġerjali u tivvalutahomx b'mod regolari, inkluż il-bilanċ bejn il-ġeneri, u jekk il-kompożizzjoni, il-funzjonament u l-ippjanar tas-suċċessjoni tal-bord maniġerjali jappoġġawx teħid ta' deċiżjonijiet effettivi u jirriflettux l-oġettivi tad-diversità u tal-inklużjoni tal-istituzzjoni;
 - e. il-membri tal-korp maniġerjali jinteraġixxux b'mod effettiv, inkluż bejn il-funzjonijiet maniġerjali u superviżorji tiegħu;
 - f. kull membru tal-korp maniġerjali jaġixxi b'indipendenza tal-ħsieb, iżommx impenn ta' ħin biżżejjed u huwiex infurmat b'mod xieraq dwar is-sitwazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni;
 - g. il-korp maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu jkunx stabbilixxa, fejn applikabbli, kumitati tar-riskju, tal-awditjar, tan-nomina u tar-remunerazzjoni, u jekk dawn il-kumitati jissodisfawx il-kompiti tagħhom kif preskritt mill-qafas legali u regolatorju applikabbli.
81. Meta jkunu qed jirrevedu l-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni u l-kumitati tiegħu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll jikkunsidraw kwalunkwe sejba rilevanti mill-valutazzjonijiet tal-adegwatezza dwar il-membri tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni u t-titolari ta' funzjonijiet ewlenin, imwettqa mill-istituzzjoni, jew fejn rilevanti mill-awtoritajiet kompetenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrieżaminaw l-eżitu tal-proċess tal-istituzzjoni li tidentifika t-titolari ta' funzjonijiet ewlenin u jevalwaw il-livell ta' responsabbiltà individwali billi jqisu d-dikjarazzjonijiet individwali rigward ir-rwoli u d-dmirijiet tal-membri kollha tal-korp maniġerjali fil-funzjoni maniġerjali tiegħu, il-manigment superjuri, u t-titolari ta' funzjonijiet ewlenin, flimkien mal-immappjar tad-dmirijiet, inklużi d-dettalji tal-linji ta' rapportar, il-linji ta' responsabbiltà, u l-persuni li huma parti mill-arranġamenti ta' governanza tal-istituzzjoni, u d-dmirijiet tagħhom.

5.3. Kultura tar-riskju u kondotta kummerċjali

82. Fil-valutazzjoni tal-kultura tar-riskju u tal-kondotta kummerċjali tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:

- a. l-istituzzjoni għandhiex valuri korporattivi konsistenti u kultura tar-riskju soda, li (i) huma appoġġati minn politiki u proċeduri effettivi u robusti, komunikazzjoni u taħriġ lill-persunal kollu, inkluż kodiċi ta' kondotta u qafas xieraq għall-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u mekkaniżmi ta' rapportar biex titrawwem imġiba responsabbli u etika u biex jiġu mmonitorjati u ġestiti skoperturi ta' partijiet relatati, u (ii) jippromwovu ambjent ta' komunikazzjoni miftuħa u sfida effettiva;
- b. il-korp maniġerjali, il-maniġment superjuri u t-titolari ta' funzjonijiet ewlenin humiex impenjati li jippromwovu kultura korporattiva u tar-riskju b'saħħitha u kondotta kummerċjali responsabbli;
- c. jintweriex livell b'saħħtu ta' sensibilizzazzjoni għar-riskju fl-istituzzjoni;
- d. l-istituzzjoni tintegrax is-sensibilizzazzjoni għar-riskju fil-proċessi tat-teħid tad-deċiżjonijiet tagħha, inkluża s-sjieda xierqa tar-riskju.

83. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq fis-seħh biex tidentifika, tiddokumenta u timmaniġġja tranżazzjonijiet ma' partijiet relatati, inkluż proċess ta' approvazzjoni, limiti ta' skoperturi, limiti ta' distakkament, u mekkaniżmi ta' monitoraġġ u rapportar. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ukoll il-livell ta' sorveljanza mill-korp maniġerjali.

5.4. Politiki u prattiki ta' remunerazzjoni

84. Fil-valutazzjoni tal-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Artikoli 74, 92 u 94 tad-Direttiva 2013/36/UE, mar-Regolament Delegat (UE) 2021/923 u mal-Linji Gwida tal-EBA dwar politiki sodi ta' remunerazzjoni²⁰. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:

- a. l-istituzzjoni implimentatx politiki u prattiki ta' remunerazzjoni xierqa u newtrali għall-ġeneru għall-persunal kollu, li jiġu approvati, riveduti b'mod regolari u sorveljati mill-korp maniġerjali, u jekk dawn il-politiki jikkonformawx mar-rekwiżiti legali u regulatorji applikabbli;
- b. il-funzjonijiet ta' kontroll intern humiex involuti fit-tfassil tal-politiki ta' remunerazzjoni u jivverifikaw ir-reviżjoni, il-monitoraġġ u l-aġġornament xierqa tagħhom;
- c. il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni jippromwovux ġestjoni tar-riskju soda u effettiva, inkluż billi jieħdu inkunsiderazzjoni l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni f'termini ta' riskji tal-ESG,

²⁰ EBA/GL/2021/04

u humiex konsistenti mal-istrategġiji tan-negozju u tar-riskju tal-istituzzjoni, mal-kultura tar-riskju u mal-valuri korporattivi, mal-interessi fuq terminu twil tal-istituzzjoni u mal-miżuri ta' kunflitti ta' interess, u li ma jipprovdwx inċentivi għal teħid eċċessiv ta' riskji;

- d. l-istituzzjoni identifikatx b'mod korrett lill-persunal kollu tagħha li l-attivitajiet tiegħu għandhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tagħha f'konformità mar-rekwiżiti legali u regolatorji applikabbli;
- e. il-proporzjon tar-remunerazzjoni varjabbli u fissa huwiex xieraq, u li l-komponent tar-remunerazzjoni varjabbli ma jaqbiżx il-100% tal-komponent tar-remunerazzjoni fissa (jew 200% bl-approvazzjoni tal-azzjonisti) għall-persunal identifikat;
- f. l-istituzzjoni għandhiex allokazżjoni xierqa tal-komponenti fissi u varjabbli, mingħajr l-użu ta' veikoli jew prattiki biex tevita r-rekwiżiti tar-remunerazzjoni;
- g. ir-remunerazzjoni varjabbli hijiex ibbażata fuq il-prestazzjoni (meta jitqiesu kemm il-kriterji finanzjarji kif ukoll dawk mhux finanzjarji) u jekk l-istituzzjoni tosservax ir-rekwiżiti legali u regolatorji relatati dwar il-perjodi ta' differiment u ta' żamma, il-ħlas fi strumenti, u l-klawżoli ta' rkupru u *malus*.

5.5. Funzjonijiet ta' kontroll intern

85. Fil-valutazzjoni tal-funzjonijiet ta' kontroll intern tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna u d-dispożizzjonijiet rilevanti tar-Regolament (UE) 2022/2554 (DORA)²¹. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:

- a. l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll intern li huwa xieraq biex ikopri l-oqsma kollha, skont il-mudell tat-“tliet linji ta' difiża”, inklużi funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskju, konformità u awditjar intern li jaħdmu tajjeb, b'mod effettiv u indipendenti;
- b. il-kapijiet tal-funzjonijiet ta' kontroll intern (i) humiex stabbiliti f'livell ġerarkiku adegwat li jipprovdihom bl-awtorità u l-pożizzjoni xierqa meħtieġa biex iwettqu r-responsabbiltajiet tagħhom, (ii) għandhomx aċċess dirett u jistgħux jirrapportaw direttament lill-korp manġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu, u (iii) għandhomx ir-riżorsi kollha meħtieġa biex iwettqu l-kompiti tagħhom;
- c. l-istituzzjoni għandhiex politiki ta' kontroll intern miktuba adegwati li ġew implimentati b'mod effettiv u allokazżjoni ċara tar-responsabbiltajiet għall-implimentazzjoni tal-qafas, segregazzjoni tad-dmirijiet, proċeduri amministrattivi u ta' kontabilità sodi u arrangamenti robusti għar-rapportar.

86. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tkoprix l-istituzzjoni kollha, billi tadotta perspettiva olistika tar-riskji kollha, hijiex involuta b'mod attiv f'fażi bikrija fl-elaborazzjoni tal-istrategġija tar-riskju tal-istituzzjoni u tissorveljax l-

²¹ DORA - Ir-Regolament (UE) 2022/2554 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Diċembru 2022 dwar ir-reżiljenza operazzjonali diġitali għas-settur finanzjarju u li jemenda r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 909/2014 u (UE) 2016/1011 (ĠU L 333, 27.12.2022, p. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2022/2554/oj>).

implimentazzjoni effettiva tagħha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw ukoll jekk il-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tipprovdix lill-korp manġerjali b'informazzjoni kompleta, aġġornata u rilevanti relatata mar-riskju sabiex ikun jista' jstabbilixxi l-livell tal-aptit għar-riskju u l-limiti tar-riskju relatati tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-valutazzjoni tal-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju dwar ir-robustezza u s-sostenibbiltà tal-istrategija tar-riskju u tal-aptit għar-riskju kif ukoll l-involvement tagħha fl-evalwazzjoni tal-impatt ta' bidliet materjali jew tranżazzjonijiet eċċezzjonali fuq ir-riskju globali tal-istituzzjoni u tal-grupp (fejn applikabbli).

87. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-funzjoni ta' konformità tivvalutax u timmitigax b'mod effettiv ir-riskji ta' konformità li jirriżultaw min-nuqqas ta' konformità mar-rekwiżiti legali u regolatorji applikabbli, mal-obbligi kuntrattwali jew mar-regoli interni u mal-kodicijiet ta' kondotta, inklużi r-regoli dwar l-etika, u jekk tiżgurax li d-deċiżjonijiet materjali kollha dwar il-ġestjoni tar-riskju jqisu b'mod adegwat dawn ir-riskji.

88. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-funzjoni ta' awditjar intern tivverifikax b'mod indipendenti u tipprovdix assigurazzjoni oġġettiva, f'konformità mal-pjan tal-awditu u l-programm tax-xogħol dettaljat, dwar l-adeqwatezza u l-effettività tal-politiki, il-proċeduri u l-kontrolli interni tal-istituzzjoni u dwar il-konformità tal-attivitajiet kollha tal-istituzzjoni, inklużi l-attivitajiet ipprovduti minn fornituri terzi ta' servizzi, mar-rekwiżiti legali u regolatorji. Fejn ikun applikabbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-funzjoni ta' awditjar intern fil-livell tal-grupp hijiex indipendenti, għandhiex pjan tal-awditu bbażat fuq ir-riskju fil-livell tal-grupp, għandhiex riżorsi u statura xierqa u għandhiex linja ta' rapportar diretta lill-korp manġerjali tal-istituzzjoni konsolidanti.

5.6. Qafas ta' ġestjoni tar-riskju

89. Fil-valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna, mad-DORA u ma' Linji Gwida oħra tal-EBA maħruġa skont l-Artikolu 74(3) tad-Direttiva 2013/36/UE dwar l-arrangamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi ta' governanza interna. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw *inter alia* jekk:

- a. l-istituzzjoni stabbilietx qafas xieraq għall-ġestjoni tar-riskju u proċessi ta' ġestjoni tar-riskju, li jinkludu strategija tar-riskju xierqa u implimentata, aptit għar-riskju, inkluża politika ta' ġestjoni tar-riskju minn partijiet terzi, oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP u kapaċitajiet u riżultati tal-ittestjar tal-istress;
- b. fejn applikabbli, il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju fil-livell tal-grupp ikoprix ir-riskji materjali kollha irrispettivament minn jekk ir-riskju joriġinax minn entitajiet li ma humiex soġġetti għall-konsolidazzjoni u jistabbilixxix perspettiva komprensiva tar-riskji kollha li l-istituzzjoni hi esposta jew tista' tkun esposta għalihom;
- c. il-korp manġerjali għandux ir-responsabbiltà finali għall-istrategija tar-riskju, l-aptit għar-riskju u l-qafas ta' ġestjoni tar-riskju u jipprovdix direzzjoni u sorveljanza xierqa;

- d. l-istituzzjoni, u fejn applikabbli l-istituzzjoni konsolidanti, iddokumentawx u implimentawx strateġija xierqa tar-riskju u tal-aptit għar-riskju, li jkopru r-riskji materjali kollha tal-istituzzjoni, li jinkludu limiti u tolleranzi tar-riskju, u li jirriflettu r-riżorsi finanzjarji tal-istituzzjoni;
- e. il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju jistabbilixxi proċeduri adegwati għall-identifikazzjoni, il-kejl, il-mitigazzjoni u l-monitoraġġ tar-riskju u l-punt sa fejn huwa inkorporat, u kif jinfluwenza, l-istrateġija globali tal-istituzzjoni;
- f. il-proċessi tat-teħid ta' deċiżjonijiet humiex ċari, trasparenti u dokumentati b'mod adegwat, u jiħdux inkunsiderazzjoni l-kunsiderazzjonijiet xierqa tar-riskju, u jekk il-politiki u l-emendi għall-politiki humiex ikkomunikati b'mod xieraq u fil-ħin;
- g. hemmx rabtiet xierqa u konsistenti bejn l-istrateġija tan-negozju, l-istrateġija tar-riskju, l-istrateġija tar-reżiljenza operazzjonali diġitali, l-aptit għar-riskju u l-qafas ta' ġestjoni tar-riskju, u l-oqfsa ta' ġestjoni tal-kapital u tal-likwidità, kif ukoll il-pjan tal-istituzzjoni biex tindirizza r-riskji tal-ESG f'konformità mal-Artikolu 76(2) tad-Direttiva 2013/36/UE.

90. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex fis-seħħ politika dwar l-approvazzjoni ta' prodotti ġodda ddokumentata tajjeb, approvata mill-korp maniġerjali, li tindirizza l-iżvilupp ta' swieq, prodotti u servizzi ġodda, u bidliet sinifikanti f'dawk eżistenti, inklużi tranżazzjonijiet eċċezzjonali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll jekk il-funzjonijiet tal-ġestjoni tar-riskju u tal-konformità humiex involuti b'mod xieraq fil-valutazzjoni u fl-approvazzjoni ta' prodotti ġodda jew bidliet sinifikanti f'dawk eżistenti, b'approvazzjonijiet marbuta mal-adegwatezza tal-kontrolli rispettivi.

Oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP

91. Fil-valutazzjoni tal-oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-informazzjoni tal-ICAAP u tal-ILAAP²². Il-valutazzjoni tal-oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP tal-istituzzjoni għandha tinkludi reviżjoni perijodika tal-ICAAP u tal-ILAAP u tiddetermina s-solidità, l-effettività u l-komprensività tagħhom. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

- a. jivvalutaw kif l-ICAAP u l-ILAAP huma integrati fil-prattiki generali tal-ġestjoni tar-riskju u l-ġestjoni strateġika tal-istituzzjoni, inkluż l-ippjanar tal-kapital u l-likwidità, kif ukoll il-firxa tan-natura prospettiva tagħhom;
- b. jikkunsidraw l-adegwatezza tal-ICAAP u tal-ILAAP biex jivvalutaw u jżommu livell adegwat ta' kapital intern u likwidità biex ikopru r-riskji tal-istituzzjoni u jieħdu deċiżjonijiet tan-negozju sodi (eż. fir-rigward tal-allokazzjoni tal-kapital skont il-pjan ta' direzzjoni tan-negozju), inkluż taħt kundizzjonijiet ta' stress;
- c. jivvalutaw jekk l-ICAAP u l-ILAAP humiex integrati fil-proċessi ta' teħid ta' deċiżjonijiet u ta' ġestjoni fil-livelli kollha fl-istituzzjoni (eż. l-istabbiliment ta' limiti, il-kejl tal-prestazzjoni);

²² Linji Gwida tal-EBA dwar l-informazzjoni tal-ICAAP u tal-ILAAP miġbura għall-finijiet tal-SREP (EBA/GL/2016/10).

- d. jivverifikaw jekk l-oqfsa tal-ICAAP u tal-ILAAP humiex soġġetti għal sorveljanza regolari mill-korp manigġerjali, inkluża l-approvazzjoni ta' dawn l-oqfsa u l-eżiti tagħhom;
 - e. jivvalutaw jekk l-ICAAP u l-ILAAP humiex implimentati b'mod konsistenti u proporzjonat fil-linji operatorji u fl-entitajiet legali kollha tal-istituzzjoni u jkopru ir-riskji materjali kollha li l-istituzzjoni hi esposta jew tista' tkun esposta għalihom;
 - f. jivvalutaw il-konformità mar-rekwiżiti legali u regolatorji relatati u jikkunsidraw ukoll jekk l-ICAAP tal-istituzzjoni jidentifikax riskji emergenti u/jew riskji ta' probabbiltà baxxa u impatt għoli, inklużi riskji tal-ICT, riskji ambjentali u incertezzu ġeopolitiċi;
 - g. jivvalutaw jekk kwalunkwe devjazzjoni mill-ICAAP jew l-ILAAP standard tal-istituzzjoni għal waħda jew aktar mill-entitajiet legali jew il-linji operatorji tagħha hijiex iġġustifikata.
92. Dawn il-valutazzjonijiet għandhom jikkontribwixxu għad-determinazzjoni tal-P2R u għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital kif deskritt fit-Titolu 7, kif ukoll għall-evalwazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament kif deskritt fit-Titolu 8.

Valutazzjoni tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni

93. Fil-valutazzjoni tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress²³ u mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-analiżi tax-xenarji ambjentali għall-integrazzjoni tar-riskji ambjentali. Din il-valutazzjoni tinkludi r-reviżjoni tal-programm tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni, filwaqt li jitqiesu d-daqs u l-organizzazzjoni interna, u n-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni.
94. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu valutazzjoni kwalitattiva tal-programm tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni, 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 11) għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital u tal-likwidità u d-determinazzjoni tar-rispons superviżorju xieraq għan-nuqqasijiet identifikati. Jekk ir-reviżjoni tal-ittestjar tal-istress tidentifika nuqqasijiet fil-governanza tal-istituzzjoni u fil-kontrolli fil-livell tal-istituzzjoni kollha, dawn għandhom jiġu kkunsidrati mill-awtoritajiet kompetenti fil-valutazzjoni ta' dawn l-oqsma. Barra minn hekk, ir-riżultati tat-testijiet tal-istress ta' istituzzjoni jistgħu jintużaw għall-valutazzjoni tal-ippjanar tal-kapital tal-istituzzjoni, u fil-kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti ta' likwidità għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-likwidità.
95. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw sa liema punt l-ittestjar tal-istress huwa integrat fil-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni, inkluż kif l-ittestjar tal-istress jiġi kkunsidrat fil-proċessi ta' stabbiliment tal-aptit għar-riskju u tal-limiti tar-riskju tal-istituzzjoni. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-involvement tal-manigment superjuri u tal-korp manigġerjali tal-istituzzjoni fil-programm tal-ittestjar tal-istress, inkluż ir-rapportar intern

²³ Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress (EBA/GL/2018/04).

relatat, u l-grad ta' integrazzjoni tal-ittestjar tal-istress u l-eżiti tiegħu fil-proċessi ta' teħid ta' deċiżjonijiet.

96. Meta jivvalutaw il-programm tal-ittestjar tal-istress, ir-riżultati tat-testijiet tal-istress u l-azzjonijiet maniġerjali proposti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm perspettivi idjosinkratiċi kif ukoll dawk tas-sistema kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-fattibilità ta' azzjonijiet maniġerjali f'sitwazzjonijiet ta' stress, inkluż jekk il-perjodi ta' żmien għall-implimentazzjoni tal-azzjonijiet humiex realistiċi u jikkunsidraw l-idjosinkraziji tal-istituzzjoni. Għar-reviżjoni tal-programmi tal-ittestjar tal-istress ta' gruppi transfruntieri, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-ostakli potenzjali għat-trasferibbiltà tal-kapital u l-likwidità fil-gruppi u l-funzjonament ta' kwalunkwe arrangament ta' appoġġ finanzjarju intragrupp, li jistgħu jinholqu f'kundizzjonijiet ta' stress.

97. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riżultati tat-testijiet tal-istress²⁴ u jekk l-istituzzjoni hijiex kapaċi żżomm it-TSCR applikabbli, il-ħin kollu, f'xenarju negattiv u jekk identifikatx sett ta' azzjonijiet maniġerjali biex tindirizza kwalunkwe ksur potenzjali tat-TSCR. 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 għal obbligazzjonijiet eliġibbli (MREL) kif imsemmi fid-Direttiva 2014/59/UE.

98. Fil-valutazzjoni tar-riżultati tat-testijiet tal-istress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-bidliet regolatorji futuri kollha magħrufa li jaffettwaw lill-istituzzjoni fl-ambitu u fil-perjodu ta' żmien tal-eżerċizzju tat-test tal-istress.

5.7. Sistemi tal-ICT, aggregazzjoni tad-data tar-riskju u rapportar tar-riskju

99. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk is-sistemi tal-ICT tal-istituzzjoni humiex affidabbli, reżiljenti u adegwati biex ikejlu, jivvalutaw u jirrapportaw dwar id-daqs, il-kompożizzjoni u l-kwalità tal-iskoperturi fit-tipi ta' riskju, il-prodotti u l-kontropartijiet kollha tal-istituzzjoni, u jappoġġawx b'mod sħiħ il-kapaċitajiet ta' aggregazzjoni tad-data tar-riskju fi żminijiet normali u fi żminijiet ta' stress.

100. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw jekk l-istituzzjoni tiżviluppax u żżommx aggregazzjoni xierqa ta' data tar-riskju u kapaċitajiet ta' rapportar tar-riskju proporzjonati għall-profil tar-riskju u l-importanza sistemika tagħha. Meta jkunu qed jirrieżaminaw il-kapaċitajiet tal-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-prinċipji tal-BCBS 239 għall-aggregazzjoni effettiva tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju²⁵ għall-istituzzjonijiet sorveljati li jaqgħu taħt il-kamp ta' applikazzjoni ta' dawk il-prinċipji. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti

²⁴ Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, it-testijiet tal-istress ma jestendux għal reverse stress tests.

²⁵ Kumitat ta' Basel dwar il-Prinċipji tas-Supervizzjoni Bankarja għal aggregazzjoni effettiva tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju (BCBS 239).

għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni hijiex kapaċi tiġġenera data u rapportar dwar ir-riskju preċiżi, konsistenti, kompleti u affidabbli għall-istituzzjoni kollha, filwaqt li jkopru r-riskji materjali kollha, u jirriflettu b'mod xieraq il-profil tar-riskju u l-ħtiġijiet tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni, u jekk dawn jistgħux jiġu aggregati u jsiru disponibbli fil-ħin u b'mod flessibbli għall-korp maniġerjali u għall-manigment superjuri. Fejn applikabbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx stabbilixxiet sistema effettiva ta' informazzjoni maniġerjali u rapportar fil-grupp kollu applikabbli għall-unitajiet operatorji u l-entitajiet legali kollha, u jekk din l-informazzjoni hijiex disponibbli fil-ħin għall-korp maniġerjali tal-impriza omm tal-istituzzjoni.

101. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk il-korp maniġerjali tal-istituzzjoni japprovax il-qafas tal-aggregazzjoni tad-data dwar ir-riskju u tar-rapportar tar-riskju tal-istituzzjoni u jissorveljax l-implimentazzjoni effettiva tiegħu, inkluż l-użu ta' rizorsi adegwati biex jappoġġaw dawn l-isforzi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-kapaċitajiet tal-istituzzjoni għall-aggregazzjoni tad-data dwar ir-riskju u l-prattiki tagħha ta' rapportar tar-riskju humiex invalidati f'konformità mal-qafas ta' kontroll intern tal-istituzzjoni.

5.8. Riskji tal-ML/TF u tħassib prudenzjali

102. Meta janalizzaw il-qafas ta' governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu wkoll il-valutazzjonijiet riċevuti mis-supervizuri fil-qasam tal-AML/CFT u jevalwaw jekk dawn jagħtux lok għal tħassib prudenzjali. Min-naħa l-oħra, fejn il-valutazzjoni tal-awtorità kompetenti tindika li n-nuqqasijiet fil-qafas tal-kontrolli interni u tal-governanza ta' istituzzjoni u fil-kontrolli fl-istituzzjoni kollha jwasslu għal tħassib prudenzjali relatat mar-riskju tal-ML/TF u riskji ta' nuqqas ta' implimentazzjoni u ta' evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkondividu l-eżitu ta' dik il-valutazzjoni mas-supervizuri fil-qasam tal-AML/CFT.
103. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-qafas globali ta' governanza interna u ta' ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni jinkludix ukoll il-ġestjoni tar-riskji ML/TF u tar-riskji ta' nuqqas ta' implimentazzjoni u ta' evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati.
104. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw minn perspettiva prudenzjali jekk ir-rwoli u r-responsabbiltajiet tal-korp maniġerjali fir-rigward tal-qafas tal-AML/CFT humiex qed jiġu rrispettati. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu kwalunkwe informazzjoni supplimentari riċevuta mis-supervizuri fil-qasam tal-AML/CFT wara l-valutazzjoni tagħhom f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-politiki u l-proċeduri fir-rigward tal-ġestjoni tal-konformità u r-rwol u r-responsabbiltajiet tal-Uffiċjal tal-Konformità tal-AML/CFT²⁶.

²⁶ EBA/GL/2022/05

5.9. Governanza tal-ippjanar għall-irkupru

105. Sabiex jivvalutaw il-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw sejbiet u nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tal-qafas tal-governanza tal-ippjanar għall-irkupru mwettaq f'konformità mal-Artikoli 6 u 8 tad-Direttiva 2014/59/UE.
106. Bl-istess mod, is-sejbiet dentifikatimill-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP, inklużi l-governanza interna u l-arrangamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha, għandhom jinfurmaw il-valutazzjoni tal-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjoni.

5.10. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

107. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar l-adegwatezza tal-arrangamenti ta' governanza interna tal-istituzzjoni u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ ta' vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 4.

Tabella 4. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ għall-governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	In-nuqqasijiet fl-arrangamenti tal-governanza interna u tal-kontrolli fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni għandha struttura organizzazzjonali robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji u kontroll. Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma xierqa. L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali huwa xieraq u dawn jikkonformaw mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati, fejn rilevanti. Hemm kultura ta' riskju u kondotta kummerċjali soda, inkluża l-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u l-proċessi ta' whistleblowing. L-istituzzjoni adottat politika ta' diversità li trawwem kompożizzjoni tal-korp maniġerjali diversa u tikkonforma mal-miri stabbiliti. Il-politika ta' remunerazzjoni hija konformi mal-istrategija tar-riskju u l-interessi fuq terminu twil tal-istituzzjoni. Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, huma xierqa. Il-qafas tal-kontroll intern u l-kontrolli interni huma xierqa.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<ul style="list-style-type: none"> • Il-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskju, ta' konformità u ta' awditjar intern huma indipendenti, joperaw b'mod effettiv, għandhom biżżejjed riżorsi, u l-funzjoni tal-awditjar intern topera f'konformità mal-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti. • Is-sistemi tal-ICT, l-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju huma xierqa. • L-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fil-qafas tal-governanza interna u tal-ġestjoni tar-riskju hija xierqa. • Il-qafas tal-governanza tal-ippjanar għall-irkupru huwa xieraq. • L-istituzzjoni tindirizza b'mod rapidu n-nuqqasijiet u/jew it-thassib identifikati espressi mill-awtoritajiet kompetenti u tirrimedjahom b'mod effettiv fi żmien qasir billi ttipprovdi eżiti sodisfaċenti. Barra minn hekk, l-istituzzjoni tirrapporta b'mod proattiv u tinforma lill-awtoritajiet kompetenti matul dan il-proċess.
2	In-nuqqasijiet fl-arrangamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell medju-baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> • L-istituzzjoni għandha struttura organizzazzjonali fil-biċċa l-kbira robusta u trasparenti b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni tat-teħid tar-riskji mill-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji u kontroll. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali huma fil-biċċa l-kbira xierqa. • L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali huwa fil-biċċa l-kbira xieraq u, fejn rilevanti, dawn jikkonformaw mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • Hemm kultura ta' riskju u kondotta kummerċjali fil-biċċa l-kbira sodi, inkluż il-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u l-proċessi ta' whistleblowing. • L-istituzzjoni adottat politika ta' diversità li trawwem kompożizzjoni diversa tal-korp maniġerjali, u tikkonforma fil-biċċa l-kbira mal-miri stabbiliti jew implimentat miżuri xierqa biex tilhaq il-miri stabbiliti fil-politika. • Il-politika ta' remunerazzjoni hija fil-biċċa l-kbira konformi mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi fuq terminu twil tal-istituzzjoni. • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u l-ippjanar tal-likwidità, huma fil-biċċa l-kbira xierqa. • Il-qafas tal-kontroll intern u l-kontrolli interni huma fil-biċċa l-kbira xierqa.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<ul style="list-style-type: none"> • Il-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskju, ta' konformità u ta' awditjar intern huma indipendenti u l-operazzjonijiet tagħhom huma fil-biċċa l-kbira effettivi. • Is-sistemi tal-ICT, l-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju huma fil-biċċa l-kbira xierqa. • L-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fil-qafas tal-governanza interna u tal-ġestjoni tar-riskju hija fil-biċċa l-kbira xierqa. • Il-qafas tal-governanza tal-ippjanar għall-irkupru huwa fil-biċċa l-kbira xieraq. • L-istituzzjoni hija kapaċi tindirizza b'mod adegwat il-biċċa l-kbira tan-nuqqasijiet identifikati u/jew it-tħassib espress mill-awtoritajiet kompetenti, f'pejodu ta' żmien aċċettabbli u – fejn applikabbli – tikkonforma mar-rekwiżiti tar-rapportar stabbiliti mill-awtoritajiet kompetenti rigward dawn in-nuqqasijiet.
3	In-nuqqasijiet fl-arrangamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell medju-għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> • L-istruttura organizzazzjonali u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjoni ma humiex kompletament trasparenti u t-teħid tar-riskji ma huwiex kompletament separat mill-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji u kontroll. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali. • Hemm dubji dwar l-impenn tal-hin xieraq tal-membri tal-korp maniġerjali u fejn rilevanti dawn ma jikkonformawx mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-kultura tar-riskju u l-kondotta kummerċjali, inklużi l-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u/jew il-proċessi ta' whistleblowing. • L-istituzzjoni ma adottatx politika ta' diversità u ma implimentatx miżuri biex jinkiseb livell xieraq ta' diversità fi ħdan il-korp maniġerjali. • Hemm tħassib li l-politika ta' remunerazzjoni tista' ma tkunx allinjata mal-istrateġija tar-riskju u l-interessi fuq terminu twil tal-istituzzjoni. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u tal-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u/jew l-ippjanar tal-likwidità.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<ul style="list-style-type: none"> • 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-riskju, ta' konformità u ta' awditjar intern. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tas-sistemi tal-ICT, l-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju. • Hemm dubji dwar l-adegwatezza tal-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fil-qafas tal-governanza interna u tal-ġestjoni tar-riskju. • Il-qafas tal-governanza tal-ippjanar għall-irkupru gie vvalutat bħala li potenzjalment għandu nuqqasijiet materjali u/jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni effettiva tiegħu u t-tħassib superviżorju ma giex indirizzat bis-sħiħ. • L-istituzzjoni tiffaċċja sfidi sinifikanti jew turi intenzjoni limitata li tindirizza b'mod adegwat in-nuqqasijiet identifikati u/jew it-tħassib espress mill-awtoritajiet kompetenti, f'termini tal-kwalità tal-azzjonijiet ta' rimedjazzjoni u/jew il-perjodu ta' żmien għall-implimentazzjoni tagħhom, li jista' jindika l-ħtieġa ta' eskalazzjoni. L-istituzzjoni għandha wkoll sfidi fir-rapportar dwar l-istatus tar-rimedjazzjoni tagħha lill-awtoritajiet kompetenti.
4	In-nuqqasijiet fl-arrangamenti tal-governanza interna u tal-kontroll fl-istituzzjoni kollha joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> • L-istruttura organizzazzjonali u r-responsabbiltajiet tal-istituzzjoni ma humiex trasparenti u t-teħid tar-riskji ma huwiex separat mill-funzjonijiet ta' ġestjoni tar-riskji u kontroll. • Il-kompożizzjoni u l-funzjonament tal-korp maniġerjali ma humiex xierqa. • L-impenn tal-ħin tal-membri tal-korp maniġerjali ma huwiex biżżejjed u, fejn rilevanti, dawn ma jikkonformawx mal-limitazzjoni fuq l-għadd ta' direttorati. • Il-kultura tar-riskju u l-kondotta kummerċjali, inklużi l-ġestjoni tal-kunflitti ta' interess u/jew il-proċessi ta' whistleblowing ma humiex xierqa. • L-istituzzjoni ma adottatx politika tad-diversità, il-korp maniġerjali ma huwiex divers u l-istituzzjoni ma implimentatx miżuri biex timmira lejn livell xieraq ta' diversità. • Il-politika ta' remunerazzjoni ma hijiex allinjata mal-istrategija tar-riskju u l-interessi fuq terminu twil tal-istituzzjoni.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<ul style="list-style-type: none"> • Il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju u l-proċessi tal-ġestjoni tar-riskju, inklużi l-ICAAP, l-ILAAP, l-NPAP, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, l-ippjanar tal-kapital u/jew l-ippjanar tal-likwidità, ma humiex xierqa. • Il-funzjonijiet tal-ġestjoni tar-riskju, tal-konformità u/jew tal-awditjar intern ma humiex indipendenti, ma joperawx b'mod effettiv u/jew il-funzjoni tal-awditjar intern ma toperax f'konformità mal-istandards u r-rekwiżiti internazzjonali stabbiliti. • Il-qafas ta' kontroll intern u l-kontrolli interni ma humiex xierqa. • Is-sistemi tal-ICT, l-aggregazzjoni tad-data tar-riskju u r-rapportar tar-riskju ma humiex xierqa. • L-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fil-qafas tal-governanza interna u tal-ġestjoni tar-riskju ma hijiex xierqa. • Il-qafas tal-governanza tal-ippjanar għall-irkupru għe vvalutat bħala li għandu nuqqasijiet materjali u/jew impedimenti materjali għall-implimentazzjoni effettiva tiegħu u t-tħassib superviżorju ma ġiex indirizzat bis-sħiħ. • L-istituzzjoni ma tistax jew ma għandhiex il-ħsieb li tindirizza b'mod adegwat in-nuqqasijiet identifikati u/jew it-tħassib espress mill-awtoritajiet kompetenti u ma għandhiex il-kapaċità li tirrimedjahom f'perjodu ta' żmien aċċettabbli, wara eskalazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti. L-istituzzjoni għandha wkoll sfidi serji fir-rapportar dwar l-istatus tar-rimedjazzjoni tagħha lill-awtoritajiet kompetenti.

108. It-tabella hawn taħt tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' miżuri ta' superviżjoni li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-governanza interna tal-istituzzjoni u fil-kontrolli fl-istituzzjoni kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip ta' miżura superviżorja abbażi tal-effettività tagħha fir-rigward tan-nuqqas speċifiku identifikat. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali jew kombinazzjoni ta' dawn ma' dawk elenkati fit-tabella hawn taħt, jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati. Għal ksur tad-DORA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-miżuri korrettivi u rimedjali applikabbli previsti fl-Artikolu 50 tad-DORA.

Tabella 5. Lista potenzjali u mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li jirriżultaw mill-valutazzjoni tal-governanza interna tal-istituzzjoni u mill-kontrolli fl-istituzzjoni kollha.

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (b), (d), (e), (f), (g), (j), (l), (m) u (n) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 50 tar-Regolament (UE) 2022/2554 – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. ittejjeb u jkollha involviment aktar attiv tal-korp maniġerjali jew tal-kumitati tiegħu;
B. tiżviluppa u timplimenta pjanijiet ta' azzjoni korrettiva biex tindirizza n-nuqqasijiet;
C. issaħħaħ il-kontrolli interni;
D. ittejjeb il-qafas ta' governanza interna;
E. ittejjeb il-mekkaniżmi ta' rapportar u ta' sorveljanza;
F. tillimita r-remunerazzjoni varjabbli;
G. timplimenta sistemi ta' ġestjoni tal-konformità;
H. ikollha rekwiżiti ta' rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti;
I. tirrinforza arranġamenti, proċessi, mekkaniżmi u strateġiji speċifiċi;
J. twettaq mill-ġdid testijiet tal-istress bl-użu ta' suppożizzjonijiet modifikati;
K. ittejjeb il-governanza u l-arranġamenti ta' ġestjoni tar-riskju applikati għar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari r-riskji ambjentali.

Titolu 6. Valutazzjoni tar-riskji għall-kapital

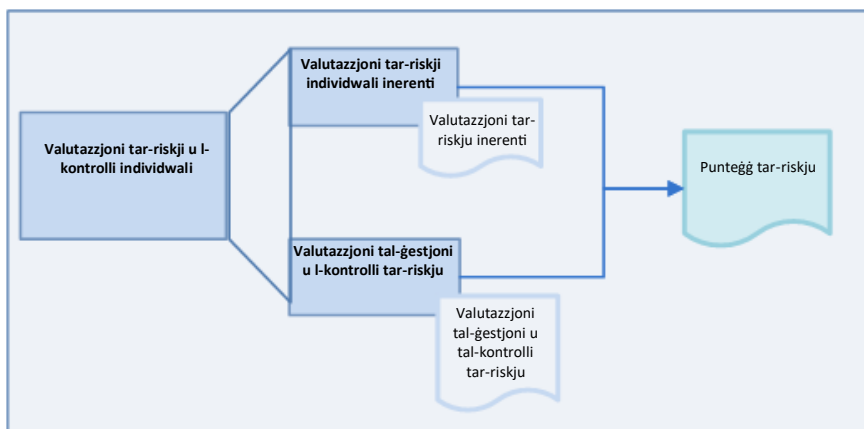
6.1. Kunsiderazzjonijiet generali

109. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jagħtu puntegg lir-riskji għall-kapital li ġew identifikati bħala materjali għall-istituzzjoni.
110. L-iskop ta' dan it-titolu huwa li jipprovdi metodoloġiji komuni li għandhom jiġu kkunsidrati għall-valutazzjoni tar-riskji individwali u l-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju. Ma huwiex maħsub biex ikun eżawrjenti u jagħti lok lill-awtoritajiet kompetenti biex jikkunsidraw kriterji addizzjonali oħrajn li jistgħu jitqiesu rilevanti fuq il-bażi tal-esperjenza tagħhom u l-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni.
111. Dan it-titolu jipprovdi lill-awtoritajiet kompetenti bi gwida għall-valutazzjoni u l-puntegg tar-riskji għall-kapital li ġejjin:
- a. riskju ta' kreditu u tal-kontroparti;
 - b. riskju tas-suq;
 - c. riskju operazzjonali;
 - d. riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux kummerċjali (IRRBB).
112. It-titolu jidentifika wkoll sett ta' sottokategoriji fi hdan kull kategorija ta' riskju ta' hawn fuq, li għandhom jitqiesu meta jiġu vvalutati r-riskji għall-kapital. Skont il-materjalità ta' kwalunkwe waħda minn dawn is-sottokategoriji għal istituzzjoni partikolari, dawn jistgħu jiġu vvalutati u mogħtija puntegg b'mod individwali. L-Annessi I-IV jippreżentaw listi mhux eżawrjenti ta' sottokategoriji għar-riskju ta' kreditu, ir-riskju tas-suq, ir-riskju operazzjonali u l-IRRBB li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, meta jkunu rilevanti.
113. Id-deċiżjoni dwar il-materjalità tiddependi fuq il-ġudizzju superviżorju. Madankollu, għar-riskju ta' self FX, fid-dawl tar-Rakkomandazzjoni tal-ESRB dwar self f'muniti barranin²⁷, il-materjalità għandha tiġi ddeterminata billi jittiehed inkunsiderazzjoni l-livell limitu li ġej: self f'munita barranija mogħti lil mutwatarji mhux iħheggjati li jammonta għal mill-inqas 10% tal-portafoll ta' self totali ta' istituzzjoni (is-self totali mogħti lil korporazzjonijiet mhux finanzjarji u lil unitajiet domestiċi), fejn dan il-portafoll ta' self totali jammonta għal mill-inqas 25% tal-assi totali tal-istituzzjoni.

²⁷ Rakkomandazzjoni tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tal-21 ta' Settembru 2011 dwar is-self f'muniti barranin (ESRB/2011/1) (ĠU C 342, 22.11.2011, p. 1).

114. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll riskji oħrajn li huma identifikati bħala materjali għal istituzzjoni speċifika iżda li ma humiex elenkati hawn fuq (eż. riskju ta' pensjoni, riskju strateġiku u tan-negozju, riskju step-in, konċentrazzjoni intra u interriskju). Dawn li ġejjin jistgħu jgħinu l-proċess ta' identifikazzjoni:
- a. fatturi ewlenin tat-TREA;
 - b. riskji identifikati fl-ICAAP tal-istituzzjoni;
 - c. riskji li jirriżultaw mill-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni (inklużi dawk identifikati minn istituzzjonijiet oħra li joperaw mudell tan-negozju simili);
 - d. informazzjoni li toħroġ mill-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin;
 - e. sejbiet u osservazzjonijiet minn rapporti ta' awditjar intern jew estern;
 - f. rakkomandazzjonijiet u linji gwida maħruġa mill-EBA, kif ukoll twissijiet u rakkomandazzjonijiet maħruġa mill-awtoritajiet makroprudenzjali jew il-BERS.
115. L-elementi ta' hawn fuq għandhom jitqiesu wkoll mill-awtoritajiet kompetenti meta jkunu qegħdin jipplanaw l-intensità tal-attività superviżorja tagħhom fir-rigward tal-valutazzjoni ta' riskju speċifiku.
116. Għar-riskju ta' kreditu, tas-suq u dak operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12. Madankollu, dawn il-linji gwida jestendu l-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni lil hinn minn dawk ir-rekwiżiti minimi biex jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jiffurmaw perspettiva komprensiva dwar ir-riskji għall-kapital.
117. Meta jevalwaw ir-riskji għall-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt potenzjali tar-riskju tal-kostijiet tal-ksib tal-fondi skont il-metodoloġija inkluża fit-Titolu 8 u jistgħu jiddeċiedu dwar il-htieġa ta' miżuri li jimmitigaw dan ir-riskju.
118. Fl-implimentazzjoni tagħhom tal-metodoloġiji speċifikati f'dan it-titolu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw indikaturi kwantitattivi rilevanti u metriċi oħrajn, li jistgħu jintużaw ukoll għall-monitoraġġ tal-indikaturi ewlenin, kif speċifikat fit-Titolu 3, u għandhom iqisu wkoll, fejn xieraq, il-miżuri tar-riskju intern tal-istituzzjonijiet.
119. Għal kull riskju materjali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jirriflettu fil-punteġġ tar-riskju:
- a. ir-riskju inerenti (skoperturi għar-riskju);
 - b. il-kwalità u l-effettività tal-ġestjoni u tal-kontrolli tar-riskju.
120. Dan il-fluss tal-valutazzjoni huwa rappreżentat fl-Illustrazzjoni 2 ta' hawn taħt.

Illustrazzjoni 2. Fluss tax-xogħol tal-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital



121. Meta jwettqu l-valutazzjonijiet tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw is-sorsi ta' informazzjoni disponibbli, inkluż rapportar regolatorju, il-metriċi u r-rapporti interni tal-istituzzjoni (eż. rapport tal-awditjar intern, rapporti ta' ġestjoni tar-riskju, informazzjoni mill-ICAAP), rapporti ta' spezzjoni fuq il-post u rapporti esterni (eż. il-komunikazzjonijiet tal-istituzzjoni lill-investituri, l-aġenziji ta' klassifikazzjoni). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikorru għal rapportar *ad hoc* fejn ikun strettament meħtieġ u proporzjonat biex iwettqu l-kompiti superviżorji tagħhom, u fejn l-informazzjoni ma tkunx duplikattiva jew disponibbli b'mod ieħor, f'konformità mat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 104(2) tas-CRD. Filwaqt li l-valutazzjoni hija maħsuba li tkun speċifika għal istituzzjoni, il-paragun mal-pari għandu jiġi kkunsidrat biex tiġi identifikata skopertura potenzjali għar-riskji għall-kapital. Għal tali finijiet, il-pari għandhom jiġu ddefiniti fuq bażi ta' riskju b'riskju u jistgħu jvarjaw minn dawk identifikati għall-BMA jew analiżijiet oħrajn.
122. Fil-valutazzjoni tar-riskji għall-kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ukoll il-preċiżjoni u l-prudenza tal-kalkolu tar-rekwiżiti minimi tal-fondi proprji biex jidentifikaw sitwazzjonijiet fejn il-kalkoli minimi tal-fondi proprji jistgħu jissottovalutaw il-livell attwali tar-riskju. Din il-valutazzjoni tinforma d-determinazzjoni tal-P2R kif previst fit-taqsim 7.2.3.
123. L-eżitu tal-valutazzjoni ta' kull riskju materjali għandu jiġi rifless f'sommarju tas-sejbiet li jipprovdi spjegazzjoni tal-motivaturitar-riskju prinċipali, u punteġġ tar-riskju, kif speċifikat fit-taqsimiet li ġejjin.

6.2. Valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti

6.2.1. Kunsiderazzjonijiet generali

124. Meta jivvalutaw il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
125. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu li jirriżulta mill-iskoperturi kollha li ma humiex tal-portafoll tan-negozjar (inklużi entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali).

Għandhom jivvalutaw ukoll ir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti u r-riskju tas-saldu li jistgħu jaqgħu kemm taħt il-portafoll mhux tan-negożjar kif ukoll tan-negożjar. Sabiex iwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-komponenti kollha li jiddeterminaw it-telf ta' kreditu potenzjali, u b'mod partikolari:

- a. il-probabbiltà ta' avveniment ta' kreditu (jigifieri inadempjenza), jew avvenimenti ta' kreditu korrelatati, li prinċipalment jikkonċernaw lill-mutwatarji u l-kapaċità tagħhom li jhallu lura l-obbligi rilevanti;
- b. id-daqs tal-iskoperturi soġġetti għar-riskju ta' kreditu;
- c. ir-rata ta' rkupru tal-iskoperturi ta' kreditu f'każ ta' inadempjenza tal-mutwatarji.

126. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-possibbiltà li dawn il-komponenti jistgħu jiddeterjoraw maż-żmien u jaggravaw meta mqabbla mal-eżiti mistennija.

127. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-impatt tar-riskji tal-ESG fuq ir-riskju ta' kreditu inerenti kif ukoll l-adegwatezza tal-kontrolli tar-riskju ta' kreditu relatati mar-riskji tal-ESG, filwaqt li jagħtu prijorità lir-riskji ambjentali. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw it-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi meta jwettqu l-valutazzjoni tar-riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu u tar-riskju ta' proprjetà immobbli, kif ukoll meta jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu f'portafolli speċifiċi jew fi klassijiet ta' skopertura meqjusa bħala materjalment esposti għar-riskji ambjentali.

128. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom joqogħdu attenti wkoll għall-kunsiderazzjoni mogħtija lir-riskji tal-ML/TF fil-kuntest tal-proċess tal-għoti ta' kreditu, inkluż jekk l-istituzzjoni għandhiex sistemi u kontrolli fis-sehħ biex tiżgura li l-fondi użati biex jithallas lura s-self ikunu minn sorsi legittimi.

6.2.2. Valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu inerenti

Identifikazzjoni tas-sorsi materjali tar-riskju ta' kreditu

129. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu kemm minn perspettiva kurrenti kif ukoll prospettiva, billi jintegraw l-analiżi tar-riskju ta' kreditu tal-portafoll kurrenti mal-valutazzjoni tal-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni, l-aptit għar-riskju u l-limiti tar-riskju (potenzjalment bħala parti mill-valutazzjoni usa' tal-istrateġija mwettqa bħala parti mill-BMA). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kif l-iżviluppi makroekonomiċi mistennija, kif ukoll dawk taħt stress, jistgħu jaffettwaw dawk l-elementi.

130. Sabiex jivvalutaw ir-riskju ta' kreditu inerenti ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw l-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tagħha. Biex jinkiseb dan u tiġi żgurata identifikazzjoni konsistenti tas-sorsi ta' riskju ta' kreditu li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom jew tista' tkun esposta għalihom, għandhom jikkunsidraw is-sorsi ta' informazzjoni li ġejjin:

- a. mudelli ta' rapportar regolatorju, bħal COREP u FINREP, filwaqt li jittieħdu inkunsiderazzjoni l-klassijiet rilevanti ta' skopertura regolatorja bbażati fuq l-approċċ tal-istituzzjoni għar-
rekwiżiti ta' fondi proprji (jiġifieri, standardizzati jew IRB);
 - b. għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP (bħall-BMA) u minn attivitajiet
supervizorji preċedenti;
 - c. paragunijiet tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni mal-pari tagħha, fejn disponibbli. B'mod
partikolari, għal istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ ibbażat fuq klassifikazzjonijiet interni, l-
awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riżultat tal-eżerċizzju ta' valutazzjoni
komparattiva supervizorja mwettaq f'konformità mal-Artikolu 78 tad-
Direttiva 2013/36/UE.
131. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw il-valutazzjoni tagħhom primarjament fuq l-
aktar sorsi sinifikanti ta' riskju ta' kreditu identifikati, u jevalwaw il-materjalità tagħhom għall-
istituzzjoni minn perspettiva prudenzjali. Biex iwettqu din il-valutazzjoni, għandhom
jikkunsidraw l-elementi li ġejjin:
- a. l-istrategija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu u l-limiti rilevanti;
 - b. l-ammont tal-valur tal-iskopertura għall-portafoll ikkunsidrat, meta mqabbel mal-valur tal-
iskopertura totali tal-iskoperturi ta' kreditu, inkluż it-tkabbir tiegħu maż-żmien;
 - c. l-ammont tar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju ta' kreditu għall-portafoll ikkunsidrat
meta mqabbel mar-rekwiżit tal-fondi proprji totali, inkluż it-tkabbir tiegħu maż-żmien;
 - d. fejn rilevanti, il-kapital intern allokat għar-riskju ta' kreditu għall-portafoll ikkunsidrat mill-
istituzzjoni meta mqabbel mal-kapital intern totali;
 - e. il-kompożizzjoni u l-kwalità tal-entrati relatati mal-kreditu li jidhru u li ma jidhrux fil-karta
bilanċjali tal-istituzzjoni fil-portafoll produttiv (inkluża skopertura mrażżna) u improduttiv,
inkluż il-livell u l-bidla maż-żmien ta' indebolimenti u tħassir u tar-rati ta' inadempjenza tal-
portafoll ta' kreditu.
132. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-materjalità tar-riskju fir-rigward tal-portafoll
kurrenti, kif ukoll minn perspettiva storika u prospettiva (bidliet preċedenti f'dawn iċ-ċifri u l-
previżjonijiet, fejn disponibbli).
133. Bħala sors addizzjonali ta' informazzjoni għall-valutazzjoni tal-materjalità, l-awtoritajiet
kompetenti għandhom – fejn disponibbli u xieraq – jikkunsidraw il-parametri interni tar-riskju
ta' kreditu użati mill-istituzzjoni. Dan jinkludi l-valutazzjoni tal-adegwatezza tagħhom fil-
kwantifikazzjoni preċiża tal-iskoperturi għar-riskju ta' kreditu f'portafolli differenti, b'attenzjoni
partikolari għall-evidenza mir-rapport annwali prodott mill-funzjoni ta' validazzjoni tal-
istituzzjoni, u b'mod aktar speċifiku fuq l-eżiti tal-ittestjar retrospettiv – jiġifieri, il-paragun tal-
parametri stmati mal-eżiti osservati kif imwettaq mill-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti
għandhom jagħmlu enfasi fuq il-portafolli fejn il-parametri stmati ssottovalutaw l-eżiti
osservati.

134. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riżultati ta' testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjoni sabiex jiġi identifikat kwalunkwe sors preċedentement mhux identifikat ta' riskju ta' kreditu, bħal dawk li jirriżultaw minn bidliet fil-kwalità tal-kreditu, il-koncentrazzjonijiet ta' kreditu, il-valur tal-kollateral u l-iskopertura tal-kreditu matul perjodu ta' stress.

135. Fuq il-bażi tal-valutazzjoni tal-materjalità mwettqa fil-paragrafi preċedenti, kif ukoll id-daqs u l-kumplessità tar-riskju ta' kreditu u tal-portafoll tal-kreditu tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħżlu l-livell rilevanti ta' dettalji għall-valutazzjoni.

Natura, daqs u kompożizzjoni tal-portafoll tal-kreditu tal-istituzzjoni (entrati relatati mal-kreditu li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali)

136. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw in-natura tal-iskoperturi ta' kreditu (jiġifieri t-tipi ta' mutwatarji u skoperturi) u janalizzaw il-kompożizzjoni tal-portafoll tal-kreditu tal-istituzzjoni. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kif in-natura tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tista' taffettwa d-daqs tal-iskopertura (eż. linji ta' kreditu/impenji mhux prelevati miġbuda minn mutwatarji, denominazzjoni ta' munita barranija), b'kunsiderazzjoni tal-kapaċità legali tal-istituzzjoni biex unilaterament tikkancella ammonti mhux prelevati ta' faċilitajiet ta' kreditu impenjati.

137. Sabiex jivvalutaw in-natura tar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw mill-inqas is-sottokategoriji ta' riskju ta' kreditu li ġejjin billi jwettqu valutazzjoni aktar dettaljata ta' dawk is-sottokategoriji li huma meqjusa l-aktar rilevanti għall-istituzzjoni²⁸:

- a. riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu;
- b. riskju ta' kreditu tal-kontroparti u riskju tas-saldu u tal-konsenja;
- c. riskju tal-pajjiż;
- d. riskju ta' kreditu minn titolizzazzjonijiet;
- e. riskju ta' self FX;
- f. riskju tal-proprjetà immobbli;
- g. riskju ta' ekwità fil-portafoll bankarju;
- h. riskju ta' dilwizzjoni;
- i. riskju tal-mudell għal mudelli regolatorji approvati.

138. Fejn skoperturi ta' self speċjalizat jitqiesu materjali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw dawn l-iskoperturi b'mod separat minn attivitajiet oħra ta' self, peress li r-riskju ta' dawn l-iskoperturi jinsab fil-profittabbiltà tal-assi jew tal-proġett ifffinanzjat (eż. proprjetà immobbli kummerċjali, impjant tal-enerġija, tbaħħir, komoditajiet) aktar milli l-mutwatarju (li huwa ġeneralment veikolu bi skop speċjali). Fit-twettiq ta' din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

²⁸ Jekk jogħġbok irreferi għall-Anness I għal diżaggregazzjoni mhux eżawrjenti tas-sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu u għal aktar dettalji dwar il-valutazzjoni tagħhom.

- a. il-profittabbiltà tal-proġetti u n-natura konservattiva tas-suppożizzjonijiet sottostanti l-pjanijiet ta' direzzjoni tan-negozju (inkluż ir-riskju ta' kreditu tal-klijenti prinċipali);
- b. l-impatt tal-bidliet fir-regolamentazzjoni, speċjalment għal setturi sussidjati, fuq il-flussi ta' flus futuri;
- c. l-impatt tat-tibdil fid-domanda tas-suq, fejn rilevanti, u l-eżistenza ta' suq għall-bejgħ potenzjali futur tal-oġġett iffinanzjat;
- d. l-eżistenza ta' sindikat jew ta' mutwanti oħrajn li jaqsmu r-riskju ta' kreditu;
- e. kwalunkwe forma ta' garanzija mwiegħda mill-isponsors.
- f. iż-żieda potenzjali fir-riskju ta' konċentrazzjoni li dawn l-attivitajiet jistgħu jinvolvu.

Kwalità tal-kreditu tal-portafoll

139. Meta jivvalutaw il-kwalità tal-kreditu tal-portafoll, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lill-adegwatezza tal-klassifikazzjoni tal-iskoperturi ta' kreditu u jivvalutaw l-impatt ta' klassifikazzjoni ħażina potenzjali, bid-dewmien sussegwenti fil-proviżjonament u r-rikonossiment ta' telf mill-istituzzjoni.
140. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu analiżi biex jiddistingwu bejn il-kategoriji ta' skoperturi produttivi, improduttivi u mraġżna, filwaqt li jikkunsidraw kemm l-għadd ta' obbliganti kif ukoll l-ammonti/il-volumi rilevanti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-kwalità tal-kreditu globali fil-livell tal-portafoll u l-grad differenti ta' kwalità f'kull waħda mill-kategoriji ta' hawn fuq biex jiddeterminaw ir-riskju ta' kreditu globali tal-istituzzjoni. Bħala parti minn din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw ir-riskju ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni skont il-klassijiet tal-iskoperturi, filwaqt li jikkunsidraw ix-xejriet fil-kwalità tal-kreditu matul iż-żmien, u għandhom jikkunsidraw jekk il-kwalità tal-kreditu tal-portafoll attwali hijiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ddikjarat u jistabbilixxu r-raġunijiet għal kwalunkwe devjazzjoni.
141. Dan għandu jirriżulta f'valutazzjoni globali taċ-ċiklu tal-kreditu mill-bidu sal-aħħar tal-istituzzjoni, mill-oriġinazzjoni sal-monitoraġġ u l-immaniġġjar ta' kull kategorija ta' skopertura. Meta jwettqu din l-analiżi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw paragun bejn il-pari u jużaw portafolli ta' referenza (jiġifieri portafolli ta' mutwatarji komuni għal gruppi ta' istituzzjonijiet) fejn xieraq u possibbli. Din l-analiżi għandha ssir billi jitqiesu:
- a. indikaturi tal-kwalità tal-assi, xejriet storiċi u rati ta' tkabbir skont it-tipi ta' mutwatarji, setturi u prodotti, distribuzzjoni tal-grad ta' kreditu tal-mutwatarji, rati ta' migrazzjoni storiċi bejn il-grad ta' kreditu, rati ta' delinkwenza u ta' inadempjenza għal perjodi differenti ta' żmien;
 - b. ir-rati improduttivi u l-kopertura għal kull portafoll, settur, ġeografija u l-bidliet maż-żmien, filwaqt li jittieħdu wkoll inkunsiderazzjoni l-flussi ta' dħul/ħruġ rilevanti minn kull portafoll rilevanti, id-distribuzzjoni tal-iskoperturi fost il-klassijiet ta' skoperturi improduttivi (jiġifieri tardivi, dubjużi), il-livell u t-tibdil maż-żmien tal-indebolimenti u t-tħassir għal kull fattur ewlieni rilevanti, ir-rati ta' rkupru storiċi u d-durata tal-proċess ta' rkupru, l-assi prekluzi u

t-tibdil maż-żmien, kif ukoll iż-żmien li għadda minn mindu l-iskoperturi gew klassifikati bħala improduttivi.

142. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-livell tal-provvedimenti dwar telf minn self u l-aġġustamenti tal-valwazzjoni ta' kreditu humiex xierqa għall-kwalità tal-iskoperturi u, fejn rilevanti, għal-livell tal-kollateral, billi jivvalutaw b'mod partikolari jekk il-livell tal-provvedimenti dwar telf minn self huwiex konsistenti mal-livell ta' riskju f'portafolli differenti, matul iż-żmien u mqabbla mal-pari rilevanti tal-istituzzjoni kif ukoll mal-iżviluppi makroekonomiċi rilevanti u jekk l-aġġustamenti tal-valwazzjoni ta' kreditu għall-valuri tas-suq tad-derivattivi jirriflettux l-affidabbiltà kreditizja tal-kontropartijiet rilevanti. Fejn jitqies meħtieġ, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw spezzjonijiet fuq il-post jew azzjonijiet superviżorji xierqa oħrajn biex jivvalutaw jekk il-livell ta' proviżjonament ta' telf minn self u kopertura tar-riskju huwiex adegwat, billi jivvalutaw kampjun ta' self, pereżempju. Meta jwettqu valutazzjoni bħal din, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll kwalunkwe sejba li titqajjem minn awdituri interni u esterni, fejn disponibbli.
143. Meta jevalwaw ir-riskju ta' kreditu inerenti ta' istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riżultati ta' testijiet tal-istress imwettqa mill-istituzzjoni sabiex tidentifika kwalunkwe sors preċedentement mhux identifikat ta' riskju ta' kreditu, bħal dawk li jirriżultaw minn bidliet fil-kwalità tal-kreditu, il-konċentrazzjonijiet ta' kreditu, il-valur kollaterali u l-iskopertura tal-kreditu matul perjodu ta' stress.

Livell u kwalità tal-qafas ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu

144. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-livell u l-kwalità tal-garanziji (inklużi derivattivi ta' kreditu) u tal-kollateral disponibbli li jimmitiga t-telf ta' kreditu fejn iseħħu eventi ta' kreditu, inklużi dawk mhux aċċettati bħala tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu eligibbli għall-kalkoli tal-fondi proprji. Fit-twettiq ta' din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:
- a. il-kopertura pprovduta mill-kollateral u l-garanziji skont il-portafoll, it-tip ta' mutwatarju, il-klassifikazzjoni, is-settur u aspetti rilevanti oħrajn;
 - b. valuri tal-kollateral, għall-iskoperturi produttivi u improduttivi;
 - c. proporzjonijiet ta' rkupru storiċi skont it-tip u l-ammont tal-kollateral u tal-garanziji.
145. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-materjalità tar-riskju residwu (kif imsemmi fl-Artikolu 80 tad-Direttiva 2013/36/UE) u b'mod partikolari l-adegwatezza u l-eżegwibbiltà tal-ftehimiet dwar il-kollateral u tal-garanziji, it-twaqqit u l-kapaċità li jiġu rrealizzati l-kollateral u jiġu eżegwiti l-garanziji skont il-qafas legali nazzjonali, il-likwidità u l-volatilità fil-valuri tal-assi għall-kollateral u l-valur rikuperabbli tal-kollateral taħt kwalunkwe azzjoni ta' eżekuzzjoni tal-kreditu. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-konċentrazzjoni tal-garanti u tal-kollateral, kif ukoll il-korrelazzjoni mal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarji (jiġifieri r-riskju ta' korrelazzjoni hażina) u l-impatt potenzjali f'termini ta' effettività tal-protezzjoni.

Fatturi tal-ESG

146. Meta jivvalutaw l-impatt tar-riskji tal-ESG, u b'mod partikolari tar-riskji ambjentali, fuq ir-riskju ta' kreditu inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmiraw li jieħdu inkunsiderazzjoni l-karatteristiċi speċifiċi ta' dawn ir-riskji bħan-natura prospettiva tagħhom u l-impatti distinti fuq diversi perjodi ta' żmien, filwaqt li jirrikonoxxu l-inċertezzi marbuta ma' projezzjonijiet fuq terminu twil filwaqt li jiżviluppaw il-kapaċità tagħhom li jinkludu dawn il-karatteristiċi fil-valutazzjoni tagħhom.

6.2.3. Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju ta' kreditu

147. Biex jinkiseb fehim komprensiv tal-profil tar-riskju tal-kreditu tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-qafas tal-ġestjoni u tal-kontroll tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u l-adegwatezza tiegħu fir-rigward tal-iskoperturi intrinsemi tar-riskju ta' kreditu. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddependu wkoll fuq l-eżitu li jkun għej mill-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP (bħall-BMA u l-oqsma ta' governanza). Għall-istituzzjonijiet soġġetti għall-applikazzjoni tal-istrateġiji tal-NPE (tnaqqis) u l-gwida operazzjonali u ta' governanza assoċjata, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjonijiet jissodisfawx ir-rekwiżiti speċifiċi stabbiliti fil-linji gwida tal-EBA rilevanti għal tali strateġiji u l-operazzjonalizzazzjoni tagħhom, inkluż fir-rigward tal-issodisfar tal-obbligi tal-protezzjoni tal-konsumatur.

Strateġija u aptit għar-riskju ta' kreditu

148. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex aptit għar-riskju ta' kreditu, strateġija u limiti sodi, ifformulati u ddokumentati b'mod ċar, approvati mill-korp manigerjali. Għal din il-valutazzjoni, fost fatturi oħra, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-rwol tal-korp manigerjali fl-istabbiliment, l-approvazzjoni u r-reviżjoni tal-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu, l-implimentazzjoni xierqa ta' din l-istrateġija mill-manigment superjuri kif ukoll l-adegwatezza tagħha għall-istituzzjoni fid-dawl tal-mudell tan-negozju tagħha, l-aptit ġenerali għar-riskju, l-ambjent tas-suq kurrenti u prospettiv u l-kundizzjoni finanzjarja.

Qafas organizzazzjonali u ta' kontroll intern

149. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzazzjonali u arrangamenti ta' governanza xierqa biex jippermettu t-teħid, il-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll effettiv tar-riskju ta' kreditu, b'rizorsi umani u tekniċi suffiċjenti (kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi) biex iwettqu l-kompiti meħtieġa. B'mod partikolari għandhom jivvalutaw jekk il-korp manigerjali u l-manigment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet li fuqhom hija bbażata s-sistema tal-kejl tal-kreditu. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-adegwatezza tal-linji ta' responsabbiltà, kif ukoll il-filiet u l-esperjenza tal-persunal biex iwettqu l-kompiti tagħhom, għat-teħid, il-kejl, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju ta' kreditu, inkluża l-ġestjoni tal-NPEs,

u b'mod partikolari x-xogħol tal-NPE, u fl-aħħar nett l-eżistenza ta' separazzjoni ċara bejn dawk li jieħdu r-riskji u l-manigġers tar-riskju.

150. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri xierqa għall-għoti ta' kreditu, l-identifikazzjoni, il-kejl, ir-rapportar u l-kontroll tar-riskju ta' kreditu, u jekk dawn humiex konsistenti mal-istrategija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u jkopru in-negozji u l-proċessi prinċipali kollha. Dan jinkludi l-valutazzjoni dwar jekk dawn il-politiki humiex formalizzati, komunikati u applikati b'mod ċar u konsistenti fl-istituzzjoni u l-grupp bankarju kollu li tappartjeni għalih. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk il-korp manigġerjali japprovax dawn il-politiki u jiddiskutihomx u jirrevedihomx b'mod regolari, b'mod konformi mal-istrategiji tar-riskju, kif ukoll jekk il-manigġment superjuri huwiex responsabbli għat-tfassil u l-implimentazzjoni tal-politiki u l-proċeduri, kif definit mill-korp manigġerjali.
151. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim, il-kejl, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju ta' kreditu, b'mod konformi mad-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni għandhiex infrastruttura adegwata tad-data u jekk it-tekniki analitiċi humiex xierqa sabiex jippermettu lill-istituzzjoni tiġġestixxi b'mod adegwat ir-riskju ta' kreditu tagħha, u sabiex tissodisfa r-rekwiżiti ta' rapportar superviżorju, u sabiex tidentifika, tkejjel u timmonitorja b'mod regolari r-riskju ta' kreditu inerenti fl-attivitajiet kollha li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (fejn rilevanti fil-livell tal-grupp).
152. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-korp manigġerjali u l-manigġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistema ta' kejl tal-kreditu u jekk humiex konxji tal-livell tar-riskju tal-mudell rilevanti. Għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni wettqitx testijiet tal-istress biex tifhem l-impatt ta' avvenimenti negattivi fuq l-iskoperturi tagħha għar-riskju ta' kreditu u fuq l-adegwatezza tal-proviżjonament tagħha għar-riskju ta' kreditu, billi jikkunsidraw il-frekwenza tat-testijiet tal-istress, il-fatturi ta' riskju rilevanti identifikati, is-suppożizzjonijiet sottostanti x-xenarju ta' stress; u l-użu intern tal-eżiti tal-ittestjar tal-istress għall-ippjanar tal-kapital u għall-istrategiji tar-riskju ta' kreditu.
153. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx iddefinit u implimentat monitoraġġ kontinwu u effettiv ta' skoperturi għar-riskju ta' kreditu (inkluż konċentrazzjoni ta' kreditu) fl-istituzzjoni kollha, fost l-oħrajn, permezz ta' indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex jipprovdu allerti effettivi ta' twissija bikrija. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat rapportar regolari ta' skoperturi tar-riskju ta' kreditu, inkluż l-eżiti tal-ittestjar tal-istress, lill-korp manigġerjali, il-manigġment superjuri u l-manigġers tar-riskju ta' kreditu rilevanti.
154. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll intern b'saħħtu u komprensiv u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskju ta' kreditu tagħha f'konformità mal-istrategija u l-aptit għar-riskju ta' kreditu tagħha. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom b'mod partikolari joqogħdu attenti għall-kamp ta'

applikazzjoni adegwat kopert mill-funzjonijiet ta' kontroll tal-istituzzjoni (inklużi l-entitajiet ikkonsolidati, il-postijiet ġeografiċi u l-attivitajiet ta' kreditu kollha), għall-eżistenza ta' limiti operattivi u prattiki oħra mmirati biex iżommu l-iskoperturi tar-riskju ta' kreditu f'livelli aċċettabbli għall-istituzzjoni f'konformità mal-aptit għar-riskju u l-limiti tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari għal jekk l-istituzzjoni għandhiex kontrolli u prattiki interni xierqa biex tiżgura li ksur ta' (jew eċċezzjonijiet għal) politiki, proċeduri u limiti jiġu rrapportati fil-ħin lil-livell xieraq tal-manigment għall-azzjoni, inklużi kontrolli biex jiġu identifikati, ivvalutati u ġestiti r-riskji ta' ML/TF li għalihom tkun esposta l-istituzzjoni bħala riżultat tal-attivitajiet ta' għoti ta' kreditu.

155. Fit-twettiq ta' din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk is-sistema tal-limitu hijiex adegwata għall-kumplessità tal-istituzzjoni u l-kapaċità tagħha li tkejjel u timmaniġġja r-riskju ta' kreditu. Dan jinkludi l-valutazzjoni ta' jekk il-limiti stabbiliti humiex assoluti jew jekk jistax isehh ksur tagħhom. Fl-aħħar każ, il-politiki tal-istituzzjoni għandhom jiddeskrivu b'mod ċar il-perjodu ta' żmien li matulu u ċ-ċirkostanzi speċifiċi li taħthom tali ksur tal-limiti huwa possibbli. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-proċeduri eżistenti biex iżommu lill-manigment tal-kreditu infurmati dwar il-limiti tagħhom, kif ukoll jekk dawn il-limiti humiex soġġetti għal reviżjoni u aġġornamenti regolari (eż. biex jibqgħu allinjati mal-bidliet fl-istrateġija).
156. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern f'termini ta' adegwatezza, kamp ta' applikazzjoni u frekwenza tal-awditjar intern fuq il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju ta' kreditu. Dawn l-awditi għandhom jinkludu r-reviżjoni tal-elementi prinċipali tal-qafas tal-ġestjoni, il-kejl u l-kontrolli tar-riskju ta' kreditu fl-istituzzjoni kollha u l-aderenza mar-regolamenti esterni rilevanti tal-politiki u l-proċeduri interni u kwalunkwe devjazzjoni minnhom.
157. Għal istituzzjonijiet li jadottaw approċċ intern ibbażat fuq klassifikazzjoni biex jiddeterminaw ir-rekwiżiti minimi ta' fondi proprji għar-riskju ta' kreditu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-proċess ta' validazzjoni interna huwiex sod u effettiv biex jikkontesta s-suppożizzjonijiet tal-mudell u biex jidentifika kwalunkwe nuqqas potenzjali fir-rigward tas-sistema ta' ġestjoni tar-riskju ta' kreditu. Din il-valutazzjoni għandha tkun ibbażata – fejn disponibbli – fuq l-informazzjoni li toħroġ mill-attivitajiet superviżorji diġà mwettqa fuq mudelli interni (bħal spezzjonijiet fuq il-post) u bit-tehid inkunsiderazzjoni tal-prattiki superviżorji dettaljati fil-Manwal ta' superviżjoni tal-EBA għall-validazzjoni ta' sistemi bbażati fuq klassifikazzjonijiet interni²⁹.

6.2.4. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

158. Skont il-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar ir-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti tal-istituzzjoni. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ tar-riskju bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 6. Meta, abbażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji

²⁹ EBA/REP/2023/29.

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, b'analogija.

Tabella 6. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ għar-riskju ta' kreditu u tal-kontroparti

Punteġġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' 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.	<ul style="list-style-type: none"> 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 ma hijiex materjali/baxxa ħafna. Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu ma huwiex materjali/baxx ħafna. Il-livell ta' skoperturi mraġżna u improduttivi ma huwiex materjali/baxx ħafna. Ir-riskju ta' kreditu impost minn skoperturi produttivi ma huwiex materjali/baxx ħafna. L-impatt tar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, fuq ir-riskju ta' kreditu ma huwiex materjali/ħafna. Il-livell ta' kopertura tal-provvedimenti u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni ta' kreditu huma adegwati u affidabbli għal livell għoli ħafna ta' ċertezza. Il-livell ta' kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma għoljin ħafna. 	<ul style="list-style-type: none"> Il-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju huma adegwati fir-rigward tar-rekwiżiti stabbiliti fil-Linji Gwida rilevanti tal-EBA. Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u l-istrateġija globali u l-aptit għar-riskju tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju ta' kreditu huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet ta' ġestjoni u kontroll. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju ta' kreditu huma xierqa. 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. Ir-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, huma integrati kif xieraq fil-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju ta' kreditu.
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.	<ul style="list-style-type: none"> 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 sa medja. Il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu huwa baxx sa medju. Il-livell ta' skoperturi mraġżna u improduttivi huwa baxx sa medju. 	<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, huma integrati kif xieraq fil-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju ta' kreditu.

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
		<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskju ta' kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa baxx sa medju. L-impatt tar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, fuq ir-riskju ta' kreditu huwa baxx sa medju. Il-livell ta' kopertura tal-provvedimenti u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huma adegwati u affidabbli sa livell għoli ta' ċertezza. Il-livell ta' kopertura u l-kwalità tal-garanziji u l-kollateral huma għoljin. 	
3	Hemm riskju medju-għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-għestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju medju sa għoli. L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija medja sa għolja. Il-livell tar-riskju tal-konċentrazzjoni tal-kreditu huwa medju sa għoli. Il-livell ta' skoperturi mraġżna u improduttivi huwa medju sa għoli. Ir-riskju ta' kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa medju sa għoli u huwa soġġett għal deterjorament ulterjuri taht kundizzjonijiet ta' stress. L-impatt tar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, fuq ir-riskju ta' kreditu huwa medju sa għoli. Il-livell tal-kopertura tal-provvedimenti u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa medju. Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma medji. 	<ul style="list-style-type: none"> Il-għestjoni u l-kontrolli tar-riskju ma humiex konformi fir-rigward tar-rekwiżiti stabbiliti fil-Linji Gwida rilevanti tal-EBA. Hemm nuqqas ta' konsistenza bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni u l-istrategija u l-aptit għar-riskju globali tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju ta' kreditu ma huwiex robust biżżejjed; ma hemm l-ebda separazzjoni ċara tal-kompiti bejn daww li jiehdu r-riskji jew il-funzjonijiet ta' għestjoni u kontroll. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju ta' kreditu ma humiex xierqa. Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' kreditu ma humiex sodi biżżejjed. Il-limiti li jippermettu li r-riskju ta' kreditu jiġi mmitigat jew limitat ma humiex konformi mal-istrategija tal-għestjoni tar-riskju ta' kreditu u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni. Ir-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, ma humiex integrati biżżejjed fil-
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-	<ul style="list-style-type: none"> In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu jimplikaw riskju għoli. 	<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranzizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, ma humiex integrati biżżejjed fil-

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
	istituzzjoni meta jitqies il-livell tar- riskju inerenti u l- għestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> L-iskopertura għal prodotti u tranżazzjonijiet kumplessi hija għolja. Il-livell tar-riskju tal-koncentrazzjoni tal-kreditu huwa għoli. Il-livell ta' skoperturi mrażna u improduttivi huwa għoli. Ir-riskju ta' kreditu impost minn skoperturi produttivi huwa għoli. L-impatt tar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari t-tranżizzjoni ambjentali u r-riskji fiżiċi, fuq ir-riskju ta' kreditu huwa għoli. Il-livell tal-kopertura tal-provvedimenti u tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu huwa baxx. Il-livell tal-kopertura u l-kwalità tal-garanziji u tal-kollateral huma baxxi. 	għestjoni u fil-kontrolli tar-riskju ta' kreditu.

159. It-tabella hawn taħt tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-qafas ta' għestjoni tar-riskju ta' kreditu u tar-riskju tal-kontraparti tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip ta' miżura abbażi tal-effettività tagħha għan-nuqqas speċifiku identifikat. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali (inklużi miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE) jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

Tabella 7. Miżuri superviżorji potenzjali u mhux eżawrjenti għar-riskju ta' kreditu u tal-kontraparti

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1)(b), (d), (e), (f), (j), (l), (m), (n) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. tinvolvi lill-korp maniġerjali jew lill-kumitati tiegħu b'mod aktar attiv fid-deċiżjonijiet ta' kreditu rilevanti;
B. ittejjeb is-sistemi ta' kejl tar-riskju ta' kreditu;
C. ittejjeb il-kontrolli fuq il-proċessi ta' kreditu, inklużi l-għoti, il-monitoraġġ u l-irkupru tal-kreditu;
D. ittejjeb il-għestjoni, l-evalwazzjoni u l-monitoraġġ tal-kollateral;
E. ittejjeb il-kwalità u l-frekwenza tar-rapportar dwar ir-riskju ta' kreditu lill-korp maniġerjali u lill-manigment superjuri;
F. tapplika politika speċifika ta' proviżjonament, u – fejn ikun permess minn regoli u regolamenti ta' kontabilità – jobbligawha żżid il-provvedimenti;
G. taġġusta l-parametri interni tar-riskju u/jew il-piżijiet ta' riskju użati biex jiġu kkalkolati l-ammonti tal-iskopertura tar-riskju għal prodotti, setturi jew tipi ta' obbliganti speċifiċi;
H. tapplika telf impost oġġla għall-valur tal-kollateral;
I. tnaqqas skoperturi kbar jew sorsi oħra ta' riskju ta' koncentrazzjoni ta' kreditu;
J. tissikka l-kriterji għall-għoti ta' kreditu għall-kategoriji kollha ta' prodotti jew ta' obbliganti, jew xi whud minnhom;

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1)(b), (d), (e), (f), (j), (l), (m), (n) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:

K. tnaqqas l-iskopertura tagħha, jew takkwista protezzjoni, għal tipi speċifiċi ta' faċilitajiet (eż. ipoteki, finanzjament tal-esportazzjoni, proprjetà immobbli kummerċjali, titolizzazzjonijiet), kategoriji ta' obbliganti, setturi, pajjiżi, eċċ.;

L. timplimenta strategija xierqa biex tnaqqas l-ammont jew is-sehem ta' skoperturi improduttivi;

M. ittejjeb il-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu relatata mar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari r-riskji ambjentali, potenzjalment ibbażati fuq azzjoni waħda jew diversi azzjonijiet elenkati hawn fuq.

6.3. Valutazzjoni tar-riskju tas-suq

6.3.1. Kunsiderazzjonijiet generali

160. Meta jivvalutaw il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
161. F'dawn il-linji gwida, ir-referenzi għal "riskju tas-suq" se jinkludu r-riskji kollha li ġejjin, li għandhom jiġu vvalutati mill-awtoritajiet kompetenti:
- a. ir-riskju tas-suq li jirriżulta mill-pożizzjonijiet kollha li jidhru u li ma jidhrux fil-karta bilanċjali li huma soġġetti għal telf li jirriżulta minn movimenti fil-prezzijiet tas-suq, jiġifieri riskji f'pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar kif ukoll ir-riskju tal-kambju u tal-komoditajiet fil-portafoll mhux tan-negozjar;
 - b. ir-riskju ta' telf li jirriżulta mill-ammonti tas-CVA li jinbidlu bħala reazzjoni għall-bidliet fil-firxiet tal-kreditu tal-kontroparti u/jew fil-prezzijiet tas-suq, li jkollhom impatt fuq il-valur ġust tat-tranzazzjonijiet fid-derivattivi u, jekk applikabbli, tat-tranzazzjonijiet ta' finanzjament tat-titoli (SFTs);
 - c. ir-riskju marbut mal-valwazzjoni ta' strumenti b'valur ġust fis-sens tal-Artikolu 105 tar-Regolament (UE) 575/2013.
162. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu analiżi inqas granulari għall-istituzzjonijiet li jissodisfaw il-kundizzjonijiet tal-portafoll tan-negozjar żgħir kif stabbilit fl-Artikolu 94 tar-Regolament (UE) 575/2013. Għal istituzzjonijiet bi skoperturi immaterjali, il-valutazzjoni għandha tiffoka fuq l-adegwatezza tal-ġestjoni tar-riskju u tal-istruttura ta' governanza u fuq il-kwalità u l-effettività tas-sistemi u tal-kontrolli.
163. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-impatt tar-riskji tal-ESG fuq ir-riskju inerenti tas-suq kif ukoll l-adegwatezza tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tas-suq u l-kontrolli relatati mar-riskji tal-ESG, u jagħtu prijorità lir-riskji ambjentali.

6.3.2. Valutazzjoni tar-riskju tas-suq inerenti

164. Permezz tal-valutazzjoni tar-riskju tas-suq inerenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-fatturi ewlenin prinċipali tal-iskoperturi tar-riskju tal-istituzzjoni u jevalwaw ir-riskju tal-impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni. Sabiex jiżviluppaw fehim bħal dan, l-

awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw ir-riskji tas-suq li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom u jiffokaw l-attenzjoni tagħhom fuq is-sottokategoriji u l-fatturi ewlenin meqjusa l-aktar materjali għall-istituzzjoni.

165. Sabiex jappoġġaw din l-analiżi, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, bħala minimu, il-prodotti, l-attivitajiet u l-linji operatorji tal-istituzzjoni. Għandhom iqabblu r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq u tas-CVA u l-aġġustament addizzjonali tal-valwazzjoni mnaqqas mill-fondi proprji tal-istituzzjoni, mar-rekwiżiti totali ta' fondi proprji. Fejn ikun rilevanti huma għandhom iqabblu l-kapital intern allokat għal dawk ir-riskji mill-istituzzjoni mal-kapital intern totali. Jistgħu jikkunsidraw ukoll il-piż relattiv tal-pożizzjonijiet ta' riskju tas-suq fir-rigward tal-assi totali, il-piż relattiv tal-qliġ nett fuq il-pożizzjonijiet ta' riskju tas-suq fir-rigward tal-introjtu operatorju totali u l-bidliet storiċi f'dawn iċ-ċifri u l-previżjonijiet. Barra minn hekk, għandhom jittieħdu inkunsiderazzjoni l-istrategija tal-istituzzjoni fir-rigward tal-attivitajiet tas-suq u l-aptit għar-riskju relatat. Meta jikkunsidraw l-attivitajiet tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għar-riskji msemmija fil-paragrafu 161 li jistgħu jinkludu l-portafoll tan-negozjar u dak mhux tan-negozjar.

Natura u kompożizzjoni ta' attivitajiet ta' riskju tal-istituzzjoni

166. L-ewwel pass fil-valutazzjoni tan-natura tar-riskju tas-suq inerenti ta' istituzzjoni huwa li jiġu identifikati l-iskoperturi tagħha għar-riskju tas-suq b'mod konsistenti u komprensiv. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw mudelli ta' rapportar regolatorju disponibbli, bħal COREP u FINREP, rapportar intern, għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP (bħall-BMA) jew attivitajiet superviżorji preċedenti, u paraguni mal-pari tal-istituzzjoni, fejn disponibbli.
167. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jibbażaw il-valutazzjoni tagħhom primarjament fuq is-sorsi ta' riskju l-aktar sinifikanti identifikati, u jevalwaw il-materjalità tagħhom għall-istituzzjoni minn perspettiva prudenzjali. Sabiex jivvalutaw in-natura tar-riskju tas-suq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw tal-anqas is-sottokategoriji li ġejjin³⁰:
- a. riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax (portafoll tan-negozjar);
 - b. firxa tal-kreditu għal nuqqas ta' titolizzazzjoni, firxa tal-kreditu għal titolizzazzjoni (portafoll tan-negozjar);
 - c. riskju ta' ekwità (portafoll tan-negozjar);
 - d. riskju ta' migrazzjoni (għal negozju soġġett għal imposta fuq riskju ta' inadempjenza)³¹;
 - e. riskju ta' inadempjenza (għal negozju soġġett għal imposta fuq riskju ta' inadempjenza);
 - f. riskju tal-kambju, inkluż riskju ta' traduzzjoni (kemm fil-portafoll tan-negozjar kif ukoll dak bankarju);
 - g. riskju tal-komoditajiet (portafoll tan-negozjar u bankarju);

³⁰ Jekk jogħġbok irreferi għall-Anness II għal diżaggregazzjoni mhux eżawrjenti tas-sottokategoriji tar-riskju tas-suq.

³¹ Ir-riskju ta' migrazzjoni huwa ttrattat bħala parti mir-riskju ta' firxiet tal-kreditu skont ir-Reviżjoni Fundamentali tal-Portafoll tan-Negozjar.

- h. riskju tas-CVA (portafoll tan-negozjar u bankarju);
- i. riskju ta' valwazzjoni (strumenti b'valur gust fil-portafolli tan-negozjar u mhux tan-negozjar).

168. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll:

- a. il-kumplessità tal-prodotti finanzjarji (eż. prodotti vvalutati bl-użu ta' tekniki ta' valwazzjoni skont mudell, prodotti li jgħorru riskji mhux delta u riskji ta' bażi). L-awtorità kompetenti tista' tivvaluta dan billi tuża bħala indikatur is-suppliment li jrrizulta mir-riskji residwi skont l-Artikolu 325u tar-Regolament 575/2013/UE;
- b. il-likwidità tal-iskopertura tal-istituzzjoni. L-awtorità kompetenti tista' tagħmel dan billi tivvaluta jekk l-istituzzjoni hijiex esposta għal sottokategoriji b'perjodi ta' likwidità għolja f'konformità mat-tabella 2 tal-Artikolu 325bd tar-Regolament 575/2013/UE;
- c. il-koncentrazzjoni tar-riskju tas-suq lejn ismijiet, setturi, ekonomiji, klassijiet ta' riskju speċifiċi;
- d. l-użu ta' operazzjonijiet speċifiċi tas-suq li r-riskju tagħhom jista' ma jkunx irrappreżentat b'mod sħiħ mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tar-riskju tas-suq (eż. kummerċ ta' frekwenza għolja).

169. Meta jkun xieraq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-miżuri interni tar-riskju tal-istituzzjonijiet. Dawn jistgħu jinkludu l-VaR intern jew id-defiċit mistenni mhux użat fil-kalkoli tar-rekwiżiti ta' fondi proprji jew sensitivitàjiet tar-riskju tas-suq għal fatturi differenti tar-riskju u telf potenzjali.

170. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-kapaċità tal-istituzzjoni li tiffurma perspettiva komprensiva dwar il-grad tar-riskju ta' koncentrazzjoni tas-suq li hi esposta għalih, minn skoperturi għal fattur ta' riskju uniku jew minn skoperturi għal diversi fatturi ta' riskju li huma korrelati, u b'hekk jagħtu attenzjoni speċifika lill-koncentrazzjonijiet fi prodotti kumplessi u illikwidi. Għandhom jirvedu l-valutazzjoni tad-ditta stess tal-koncentrazzjonijiet u l-pożizzjonijiet illikwidi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikjedu li l-istituzzjonijiet inaqqsu l-iskopertura għal CCP partikolari f'każ ta' riskju ta' koncentrazzjoni eċċessiva, jew jallinjaw mill-gdid l-iskoperturi fuq il-kontijiet tagħhom għall-ikklerjar f'konformità mal-Artikolu 7(a) tar-Regolament 648/2012.

171. Meta jiddeterminaw jekk il-P2R għandux jiġi impost għar-riskju tas-suq li għalih hija esposta l-istituzzjoni, f'konformità mal-paragrafu 300, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-metodoloġija tal-Pilastru 1 tkoprix ir-riskju b'mod adegwat, filwaqt li jqisu li:

- a. l-istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ standardizzat alternattiv huma meħtieġa skont il-Pilastru 1 li jikkalkulaw suppliment (suppliment ta' riskju residwu) għar-riskji inerenti fi prodotti finanzjarji kumplessi li ma humiex inkluzi biżżejjed fil-metodu bbażat fuq is-sensittività u fl-imposta fuq riskju ta' inadempjenza;
- b. l-istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ tal-mudell intern jew l-approċċ tal-mudell intern alternattiv huma meħtieġa jinkludu f'dawk il-mudelli interni r-riskji materjali kollha;

- c. il-ponderazzjonijiet tar-riskju previsti fl-approċċ standardizzat alternattiv, il-miżuri tad-defiċit mistenni msemmija fl-Artikolu 325bb tar-Regolament 575/2013/UE u l-miżuri tar-riskju tax-xenarju ta' stress imsemmija fl-Artikolu 325bk tar-Regolament 575/2013/UE fl-approċċ tal-mudell intern alternattiv huma mfassla biex jipprovdu għal-likwidità tal-pożizzjonijiet f'konformità mal-perjodu ta' likwidità msemmi fit-tabella 2 tal-Artikolu 325bd tar-Regolament 575/2013/UE.
172. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw u janalizzaw, fir-rigward tal-pożizzjonijiet ta' riskju tas-suq u l-arrangamenti ta' governanza korrispondenti, kwalunkwe arrangament ta' pprezzar ta' trasferiment bejn istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni li huma parti minn grupp ta' pajjiż terz u entitajiet oħra ta' dak il-grupp stabbiliti barra mill-Unjoni u li ma humiex konsolidati mill-impriza omm tal-UE. L-analiżi għandha tinkludi:
- a. komponent kwantitattiv għall-identifikazzjoni tal-materjalità tal-arrangamenti tal-ipprezzar ta' trasferiment fir-rigward tal-P&L totali tal-portafoll tan-negozjar u l-fondi proprji tal-istituzzjoni;
 - b. komponent kwalitattiv biex jiġi vvalutat jekk l-effett ta' dawn l-arrangamenti huwiex trasparenti għall-bord manigerjali tal-istituzzjoni u huwiex rifless kif xieraq fil-governanza tal-ġestjoni tar-riskju;
 - c. komponent kwalitattiv biex jiġi vvalutat kif l-arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment jaffettwa d-deċiżjonijiet tan-negozju tal-istituzzjoni, inkluż kif id-dinamika tal-arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment potenzjalment taffettwa d-deċiżjonijiet tal-uffiċċji tal-front office, u l-kunflitti ta' interess potenzjali li l-arrangament jista' joħloq.
173. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw il-materjalità tal-ipprezzar ta' trasferiment fil-kuntest tal-entrati fil-portafoll tan-negozjar billi jiffokaw fuq l-arrangamenti tal-ipprezzar ta' trasferiment li jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:
- a. jinvolvu mill-inqas entità waħda tal-grupp li hija stabbilita barra mill-Unjoni u li għaliha l-oġġla livell ta' konsolidazzjoni huwa barra mill-Unjoni;
 - b. huma bbażati fuq metodu ta' profitt minn tranżazzjoni (TPM) – jew kwalunkwe prattika simili li tkun ekonomikament ekwivalenti – li f'konformità miegħu l-profitti u t-telf relatati ma' pożizzjonijiet li jappartjenu għal diversi entitajiet jiġu ddistribwiti mill-ġdid bejn dawk l-entitajiet fuq il-bażi tal-kontribuzzjoni marginali "m" ta' kull entità għall-metriċi ewlenin stabbiliti fl-arrangament ta' pprezzar.
174. Għal istituzzjonijiet skont il-paragrafu 173, il-punt (a), fejn il-profitti u t-telf, riallokati bħala riżultat ta' arrangamenti ta' pprezzar ta' trasferiment ibbażati fuq metodi ta' profitt tranżazzjonali, huma materjali (eż. jammontaw għal aktar minn 5% tal-P&L iġġenerat mill-istituzzjoni) u dan ir-riskju ma huwiex kopert jew ma huwiex kopert b'mod shiħ mill-P1R, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- a. jikkunsidraw dan ir-riskju għad-determinazzjoni tal-P2R;
 - b. jikkunsidraw ir-riżultati tal-komponenti elenkati fil-paragrafu 172, bħall-materjalità tal-arrangamenti ta' pprezzar ta' trasferiment, fir-rigward tar-rekwiżiti tal-kapital għar-riskju

tas-suq tal-portafoll li l-profitti u t-telf tiegħu jintużaw biex jiġi ddeterminat l-ammont li għandu jiġi trasferit lill-istituzzjoni kif ukoll id-dgħjufijiet potenzjali fl-arrangamenti ta' governanza relatati;

- c. jiddeterminaw P2R li jkopru b'mod suffiċjenti r-riskji tas-suq mhux inklużi taħt P1R li jinholqu taħt l-arrangament ta' pprezzar ta' trasferiment. Għal dak il-għan, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw il-metodu ta' kalkolu kif stabbilit fl-Anness V jew metodoloġija alternattiva li tipprovdi kejl preċiż tar-riskju mhux kopert fil-P1R u li tidentifika l-P2R konsegwenti, filwaqt li jqisu bħala referenza l-metodoloġija fl-Anness V.

Analizi tal-profittabbiltà u ttestjar tal-istress

175. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw il-profittabbiltà storika, inkluża l-volatilità tal-profitti, tal-attivitajiet tas-suq biex jiksbu fehim aħjar tal-profil tar-riskju tal-istituzzjoni għar-riskju tas-suq. Din l-analizi tista' titwettaq kemm fil-livell tal-portafoll kif ukoll tiġi diżaggregata skont il-linja operatorja, il-klassi tal-assi jew id-desk skont il-materjalità u l-komplessità tal-iskoperturi tal-istituzzjoni (kif jirriżulta mill-BMA jew minn għarfien superviżorju ieħor).
176. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu distinzjoni bejn id-dhul min-negożjar u mhux min-negożjar (bħal kummissjonijiet, tariffi tal-klijenti, eċċ.) fuq naħa waħda u l-profitti/it-telf realizzati u mhux realizzati min-naħa l-oħra.
177. Għal dawk il-klassijiet tal-assi u/jew skoperturi li jiġġeneraw profitti jew telf sinifikanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-profittabbiltà meta mqabbla mal-livell ta' riskju assunt mill-istituzzjoni (eż. VaR/qligħ nett fuq assi u obbligazzjonijiet finanzjarji miżmuma għan-negożju) biex jidentifikaw u janalizzaw inkonsistenzi possibbli. Fejn ikun possibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqabblu ċ-ċifri tal-istituzzjoni mal-prestazzjoni storika tagħha u mal-pari tagħha.
178. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat testijiet tal-istress adegwati li jikkomplementaw is-sistema ta' kejl tar-riskju tagħha. Għal dan l-iskop, huma għandhom iqisu l-elementi li ġejjin:
 - a. il-frekwenza tat-test tal-istress;
 - b. jekk humiex identifikati motivaturi tar-riskju rilevanti (eż. illikwidità/disparità bejn il-prezzijiet, pożizzjonijiet ikkonċentrati, swieq b'direzzjoni waħda);
 - c. is-suppożizzjonijiet sottostanti x-xenarju ta' stress;
 - d. l-użu intern ta' eżiti tal-ittestjar tal-istress għall-ippjanar tal-kapital u l-istrategiji tar-riskju tas-suq.

6.3.3. Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju tas-suq

179. Biex jinkiseb fehim adegwat tal-ġestjoni tar-riskju tas-suq, proporzjonat għall-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju tal-istituzzjoni u l-adegwatezza tiegħu fir-rigward tal-iskoperturi għar-riskju inerenti.

Għal din il-valutazzjoni, l-awtorità kompetenti għandha tuża l-paragrafi stabbiliti f'din it-taqsim, filwaqt li tisfrutta wkoll:

- a. l-eżitu tal-valutazzjoni ta' elementi oħra tal-SREP (bħall-BMA u l-oqsma tal-governanza);
- b. l-eżitu tal-valutazzjoni msemija fl-Artikolu 325c tar-Regolament 575/2013/UE għall-istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ standardizzati alternattivi, u l-eżitu tal-valutazzjoni mwettqa f'konformità mar-Regolament Delegat (UE) 2024/1085, speċjalment fir-rigward tar-rekwiżiti msemija fl-Artikoli 104b, 325bi, u 325bj tar-Regolament 575/2013/UE.

180. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjonijiet għall-allokazzjoni tal-pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar u fil-portafoll bankarju, kif deskritt fit-Titolu 1 tal-Kapitolu 3 tar-Regolament 575/2013/UE.

Strategija tar-riskju tas-suq u aptit għar-riskju

181. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet għandhomx aptit għar-riskju, strategija u limiti sodi, ifformulati u ddokumentati b'mod ċar u approvati mill-korp manigerjali tagħhom. Għal din il-valutazzjoni, fost fatturi oħrajn, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-rwol tal-korp manigerjali fl-istabbiliment, l-approvazzjoni u r-reviżjoni tal-istrategija u l-aptit għar-riskju, l-implimentazzjoni xierqa ta' din l-istrategija mill-korp manigerjali kif ukoll l-adegwatezza tagħha għall-istituzzjoni minhabba l-mudell tan-negozju, l-aptit għar-riskju globali, l-ambjent tas-suq kurrenti u prospettiv u l-kundizzjoni finanzjarja tagħha.

Qafas organizzazzjonali u ta' kontroll intern

182. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzattiv xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim, il-kejl, il-monitoraġġ u l-kontroll tar-riskju tas-suq, b'rizorsi umani u tekniċi suffiċjenti (kemm kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi) biex twettaq il-kompiti meħtieġa. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiehdu inkunsiderazzjoni l-adegwatezza tal-linji ta' responsabbiltà għat-teħid, il-monitoraġġ, ir-rapportar u l-kontroll tar-riskju tas-suq, il-kopertura tagħhom tal-istituzzjoni kollha, l-eżistenza ta' separazzjoni ċara bejn il-front office u l-back office u bejn il-funzjonijiet ta' teħid tar-riskju u ta' kontroll, u l-ħiliet u l-kompetenza tal-persunal involut.

183. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri ddefiniti b'mod ċar għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll tar-riskju tas-suq u jekk dawn humiex sodi u konsistenti mal-istrategija tar-riskju tal-istituzzjoni u jkopru in-negozji u l-proċessi prinċipali kollha. Dan jinkludi l-valutazzjoni ta' jekk dawn il-politiki u l-proċeduri humiex ċarament formalizzati, komunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni kollha.

184. B'mod partikolari, il-valutazzjoni għandha tkopri l-pożizzjonijiet li għandhom jiġu inkluzi/eskluzi mill-portafoll tan-negozjar għal skopijiet regolatorji, il-politiki dwar il-ħegġijiet interni u l-proċeduri għal attivitajiet u/jew prodotti godda fis-suq.

185. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, il-fehim u l-kejl tar-riskju tas-suq, f'konformità mad-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni, u jekk dan il-qafas huwiex konformi mar-rekwiżiti minimi rilevanti f'konformità mal-qafas legali u regulatorju applikabbli.
186. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet ikollhomx fis-seħh qafas adegwat ta' monitoraġġ u ta' rapportar għar-riskji tas-suq li jiżgura li jkun hemm azzjoni fil-pront fil-livell xieraq tal-manigment superjuri jew tal-korp maniġerjali tal-istituzzjoni fil-każ ta' ksur. Is-sistema ta' monitoraġġ għandha tinkludi indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex jiġu pprovduti allerti effettivi ta' twissija bikrija u għandha tinforma lill-korp maniġerjali u lill-manigment superjuri dwar l-iskoperturi u l-miżuri kurrenti meta mqabbla mal-limiti tal-politika.
187. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll u sistemi ta' limitu sodi u komprensivi b'salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskji tagħha f'konformità mal-istrategija u l-aptit għar-riskju tagħha. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lill-ambitu adegwat kopert mill-funzjonijiet ta' kontroll tal-istituzzjoni (inklużi l-entitajiet konsolidati, il-postijiet ġeografici u l-attivitajiet tas-suq kollha), lill-eżistenza ta' limiti operattivi (inklużi limiti individwali fil-livell tad-desk jew tal-unità tan-negozju li għandhom jiġu mmonitorjati kuljum) u prattiki oħrajn immirati biex iżommu l-iskoperturi tar-riskju tas-suq fi f'dan livellu aċċettabbli għall-istituzzjoni f'konformità mal-aptit għar-riskju u l-limiti tagħha.
188. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-proċess ta' validazzjoni interna huwiex sod u effettiv biex jikkontesta s-suppożizzjonijiet tal-mudell u biex jidentifika kwalunkwe nuqqas potenzjali fir-rigward tas-sistema ta' ġestjoni tar-riskju tas-suq. Għal istituzzjonijiet li jadottaw approċċ intern biex jiddeterminaw ir-rekwiżiti minimi ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq, din il-valutazzjoni għandha tkun ibbażata – fejn disponibbli – fuq l-informazzjoni li tirriżulta mill-attivitajiet superviżorji diġà mwettqa fuq mudelli interni (bħal spezzjonijiet fuq il-post).
189. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern f'termini ta' adegwatezza, ambitu u frekwenza tal-awditjar intern fil-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tas-suq. Dan għandu jinkludi r-reviżjoni tal-elementi prinċipali tal-qafas tal-ġestjoni, tal-kejl u tal-kontrolli tar-riskju fl-istituzzjoni kif ukoll l-aderenza għar-regolamenti esterni rilevanti jew il-politiki u l-proċeduri interni u kwalunkwe devjazzjoni minnhom.

6.3.4. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

190. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar ir-riskju tas-suq tal-istituzzjoni. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ tar-riskju bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 8. Meta, abbażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji 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, b'analogija.

Tabella 8. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ għar-riskju tas-suq

Punteġġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' 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.	<ul style="list-style-type: none"> 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 ma humiex kumplessi. Il-livell tal-koncentrazzjoni tar-riskju tas-suq ma huwiex materjali/ħuwa baxx ħafna. L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi mhux volatili. 	<ul style="list-style-type: none"> Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni u l-istrategija globali u l-aptit għar-riskju tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju tas-suq huwa robust, b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll.
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.	<ul style="list-style-type: none"> In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq jimplikaw riskju baxx sa medju. Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija baxxa sa medja. Il-livell tal-koncentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa baxx sa medju. L-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi li għandhom grad baxx għal medju ta' volatilità. 	<ul style="list-style-type: none"> Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju tas-suq huma xierqa. Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tas-suq huma sodi u konformi mal-istrategija 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.	<ul style="list-style-type: none"> In-natura u l-kompożizzjoni tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq jimplikaw riskju medju sa għoli. Il-kumplessità tal-iskoperturi għar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni hija medja għal għolja. Il-livell tal-koncentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa medju sa għoli. L-iskoperturi għar-riskji tas-suq tal-istituzzjoni jiġġeneraw redditi li għandhom grad medju sa għoli ta' volatilità. 	<ul style="list-style-type: none"> Ma hemmx konsistenza sħiħa bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni u l-istrategija globali u l-profil tar-riskju tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju tas-suq ma jisseparax b'mod suffiċjenti r-responsabbiltajiet u l-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskji u l-funzjonijiet ta' ġestjoni u ta' kontroll. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju tas-

Punteġġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli adegwati
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> • 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-koncentrazzjoni tar-riskju tas-suq huwa għoli. • L-iskoperturi tal-istituzzjoni għar-riskju tas-suq jiġġeneraw redditi li għandhom grad għoli ta' volatilità. 	<p>suq ma jitwettqux b'biżżejjed preċiżjoni u frekwenza.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju tas-suq ma humiex konformi mal-istrategija tal-ġestjoni tar-riskji jew l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.

191. It-tabella hawn taht tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tas-suq tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip ta' miżura abbażi tal-effettività tagħha għan-nuqqas speċifiku identifikat. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji oħra (inklużi miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE) jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

Tabella 9. Miżuri superviżorji potenzjali u mhux eżawrjenti għar-riskju tas-suq

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1)(b), (d), (e), (f), (j), (l), (m), (n) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. ittejjeb il-kwalità u l-frekwenza tar-rapportar tar-riskju tas-suq lill-korp maniġerjali u lill-manigment superjuri tal-istituzzjoni;
B. ittejjeb il-prestazzjoni tal-approċċi interni tal-istituzzjoni, jew tal-kapaċità tagħha ta' ttestjar retrospettiv jew ittestjar tal-istress;
C. twettaq awditi interni aktar frekwenti u fil-fond tal-attività tas-suq;
D. tillimita l-investimenti f'ċerti prodotti meta l-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjoni ma jiżgurawx li r-riskju minn dawk il-prodotti se jkun kopert u kkontrollat b'mod adegwat;
E. tiżvesti l-prodotti finanzjarji meta l-proċessi ta' valwazzjoni tal-istituzzjoni ma jipproduċux valwazzjonijiet konservattivi li jikkonformaw mal-istandards tar-Regolament (UE) 575/2013;
F. tnaqqas il-livell ta' riskju inerenti tas-suq (eż. permezz ta' hhegġjar jew bejgħ ta' assi jew zieda ta' derivattivi saldati permezz ta' kontropartijiet ċentrali (CCPs)) meta jkunu nstabu nuqqasijiet sinifikanti fis-sistemi ta' kejl jew ta' kontroll tal-istituzzjoni;
G. tippreżenta pjan biex gradwalment tnaqqas l-iskoperturi tagħha għal assi f'diffikultà u/jew pożizzjonijiet illikwidi.

6.4. Valutazzjoni tar-riskju operazzjonali

6.4.1. Kunsiderazzjonijiet generali

192. Meta jivvalutaw il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
193. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju operazzjonali fil-linji operatorji u l-operazzjonijiet kollha tal-istituzzjoni, b'kunsiderazzjoni tas-sejbiet mill-valutazzjoni tal-arrangamenti ta' governanza interna u l-kontrolli fl-istituzzjoni kollha kif speċifikat fit-Titolu 5. Fit-twettiq ta' din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw kif ir-riskju operazzjonali jista' jimmaterjalizza, filwaqt li jqisu wkoll is-sett tad-data dwar it-telf tal-istituzzjoni u l-impatti potenzjali minn riskji relatati oħrajn (eż. riskju operazzjonali li jinsab fuq il-konfini bejn riskju relatat mal-kreditu u dak relatat mas-suq).
194. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-materjalità tar-riskju operazzjonali li jirriżulta minn fornituri terzi ta' servizzi, inkluża l-koncentrazzjoni (fil-livell tal-entità u fejn rilevanti fil-livell tal-grupp) fuq servizz wieħed jew aktar ipprovduti minn fornitur wieħed ta' servizzi terz (direttament jew indirettament permezz ta' katini ta' sottokuntrattar) jew minn numru limitat ta' fornituri terzi li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti tal-istituzzjoni, u jekk dawn jistgħux jaffettwaw ir-reżiljenza operazzjonali, il-prestazzjoni u l-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni. Meta jwettqu din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni kemm istituzzjonijiet oħra jistrieħu fuq l-istess fornituri terzi ta' servizzi, fejn din l-informazzjoni tkun disponibbli għalihom.
195. Meta jivvalutaw ir-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju tal-ICT, skont id-DORA, u l-impatt potenzjali tiegħu fuq il-funzjonijiet kritiċi jew importanti tal-istituzzjoni, inkluż kwalunkwe impatt finanzjarju, reputazzjonali, regulatorju u strateġiku potenzjali fuq l-istituzzjoni.
196. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex approċċ adegwat ta' reżiljenza operazzjonali biex tkun kapaci tirreżisti, tadatta u tirkupra minn tfixkil meta dan jimmaterjalizza u jekk dan ġiex allinjat b'mod adegwat u konsistenti mal-qafas eżistenti ta' ġestjoni tar-riskju, mal-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat u mal-ġestjoni ta' partijiet terzi.
197. Meta jivvalutaw ir-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw, jekk applikabbli, jekk il-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjoni jidentifikawx, jevalwawx u jimmanigġjawx b'mod xieraq ir-riskji operazzjonali li jirriżultaw mill-attivitajiet tal-kriptoassi u t-teknoloġija li tappoġġahom.
198. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju reputazzjonali flimkien mar-riskju operazzjonali peress li huwa marbut b'mod inerenti ma' avvenimenti ta' riskju operazzjonali. Madankollu, l-eżitu tal-valutazzjoni tar-riskju reputazzjonali ma għandux jiġi rifless fil-punteġġ tar-riskju operazzjonali iżda, fejn rilevanti, għandu jiġi kkunsidrat bħala parti mill-BMA u/jew

mill-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità, peress li l-effetti prinċipali tiegħu jistgħu jiddeterjoraw il-fiduċja tal-investituri, tad-depożitanti jew tal-partecipanti fis-suq interbankarju fl-istituzzjoni.

199. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-impatt tar-riskji tal-ESG fuq ir-riskji operazzjonali u reputazzjonali inerenti kif ukoll l-adegwatezza tar-riskju operazzjonali u l-kontrolli tar-riskju reputazzjonali relatati mar-riskji tal-ESG, filwaqt li jagħtu prijorità lil riskji fiżiċi u ta' tranżizzjoni ambjentali. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-riskji ambjentali u r-riskji ta' greenwashing meta jwettqu l-valutazzjoni tar-riskju legali u tar-riskju reputazzjonali.

6.4.2. Valutazzjoni tar-riskju operazzjonali inerenti

200. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw fehim komprensiv tal-iskoperturi inherenti tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni u jevalwaw is-sinifikat tal-impatt prudenzjali ta' dan ir-riskju għall-istituzzjoni, kif ukoll l-impatt fuq il-kapaċità tagħha li twettaq funzjonijiet kritiċi jew importanti waqt tfixkil.
201. Biex jappoġġaw din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali meta mqabbel mar-rekwiżit ta' fondi proprji totali, u fejn rilevanti l-kapital intern allokat għar-riskju operazzjonali mill-istituzzjoni meta mqabbel mal-kapital intern totali. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jisfruttaw l-għarfien miksub mill-valutazzjoni ta' elementi oħrajn tal-SREP (b'mod partikolari mit-Titolu 4 u t-Titolu 5), mit-tqabbil mal-pari, minn kwalunkwe attività superviżorja oħra inkluż l-input mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT u l-awtoritajiet tas-sorveljanza tas-suq u minn sorsi ta' informazzjoni rilevanti oħra.
202. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw bħala minimu l-fatturi ta' riskju operazzjonali ewlenin, ix-xenarji ta' tfixkil potenzjali, u fejn rilevanti, janalizzawhom skont il-linja operatorja, l-entità ġuridika, il-ġeografija, u l-kategorija tat-tip ta' avveniment (soġġett għad-disponibbiltà tad-data) u jqabblu l-pożizzjoni tal-istituzzjoni ma' dik tal-pari tagħha. Dawn il-fatturi għandhom ikopru, mill-inqas, l-istrategija prinċipali tal-istituzzjoni għar-riskju operazzjonali u għall-aptit tagħha għar-riskju operazzjonali, l-ambjent tan-negozju (inkluża l-preżenza ġeografika, l-operazzjonijiet tal-ICT u l-kanali tad-distribuzzjoni), avvenimenti korporattivi sinifikanti riċenti (bħal fużjonijiet, akkwisti, disponimenti u ristrutturazzjoni), is-sistemi tal-ICT u aspetti oħra relatati mal-ICT skont it-taqsim 6.4.2.3, bidliet fil-proċessi, arrangamenti ma' partijiet terzi, kwistjonijiet ta' konformità regolatorja, ambizzjonijiet tan-negozju u skemi ta' incentivi, u motivaturi tar-riskju operazzjonali ewlenin oħra.

Natura u sinifikat tal-iskoperturi għar-riskju operazzjonali

203. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw in-natura tal-iskoperturi għar-riskju operazzjonali billi janalizzaw l-iskoperturi għas-sorsi u l-motivaturi prinċipali tar-riskju operazzjonali biex jiffurmaw perspettiva prospettiva dwar ir-riskju operazzjonali prospettiv. Għal din l-analiżi, l-awtoritajiet kompetenti:

- a. jistgħu jikkunsidraw il-mudell operattiv, il-linji operatorji, il-prodotti, il-proċessi u l-geografiji rilevanti għall-istituzzjoni, il-valutazzjoni tad-dipendenzi u l-iskoperturi għar-riskju operazzjonali għall-motivaturiprimerji tar-riskju (eż. proċessi, persuni, sistemi u fatturi esterni) u l-interazzjonijiet bejn il-motivaturi tar-riskju, billi jużaw l-awtovalutazzjoni tar-riskju tal-istituzzjoni, l-analiżi bejn il-pari, id-data u l-bażijiet ta' data pubbliċi u/jew ta' konsorzju, jekk disponibbli u rilevanti;
- b. għandhom jikkunsidraw kemm il-frekwenza kif ukoll is-severità tal-avvenimenti li għalihom hija esposta l-istituzzjoni u jiddistingwu dawk li jikkawżaw telf ta' severità għolja u dawk li jsejtnu bi frekwenzi għoljin. Abbażi ta' din id-distinzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ix-xejriet tat-telf mir-riskju operazzjonali u l-konċentrazzjoni tagħhom; u
- c. għandhom jisfruttaw l-analiżijiet tax-xenarji u jikkunsidraw l-operazzjonijiet tan-negozju ppjanati u l-analiżijiet tar-riskju operazzjonali prospettivi mwettqa mill-istituzzjoni, fejn disponibbli, filwaqt li jqisu kwalunkwe miżura korrettiva u azzjoni ta' mitigazzjoni diġà implimentati u effettivi.

204. Wara l-identifikazzjoni u l-analiżi tas-sorsi u l-fatturi ewlenin tar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw fuq dawk bl-aktar impatt potenzjali materjali għall-istituzzjoni.

205. Sors primarju ta' informazzjoni li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw huwa s-sett ta' data dwar it-telf u l-avvenimenti tal-istituzzjoni peress li jista' jipprovdli għarfien prezzjuż dwar l-evoluzzjoni tal-profil tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw peridokament il-komprensività, il-preċiżjoni u l-kwalità tad-data dwar it-telf. Sors ieħor ta' informazzjoni għandu jkun ir-rekords tal-istituzzjoni tal-inċidenti kollha relatati mal-ICT u t-theddid ċibernetiku sinifikanti (skont l-Artikolu 17(2) tad-DORA) u s-sorsi identifikati tar-riskju tal-ICT (skont l-Artikolu 8(2) tad-DORA).

Valutazzjoni tas-sottokategoriji tar-riskju operazzjonali

206. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw il-valutazzjoni tas-sottokategoriji tar-riskju operazzjonali fuq dawk li huma meqjusa bħala materjali għall-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw ukoll il-gudizzju espert tagħhom biex jidentifikaw sottokategoriji sinifikanti, abbażi tas-sorsi ta' informazzjoni interni u esterni disponibbli kollha. Fit-twettiq tal-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom dejjem jagħtu attenzjoni lill-aspetti li ġejjin tar-riskju operazzjonali³²:

- a. riskju legali;
- b. riskju tal-mudell;
- c. riskju tal-ICT.

³² Jekk jogħġbok irreferi għall-Anness III għal diżaggregazzjoni mhux eżawrjenti tas-sottokategoriji tar-riskju operazzjonali.

6.4.2.1. Riskju legali

207. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw dan li ġej meta jivvalutaw ir-rilevanza u s-sinifikat tal-iskoperturi tal-istituzzjoni għar-riskju legali:

- a. il-bejgħ inadatt ta' prodotti jew servizzi;
- b. il-kunflitti ta' interess fit-twettiq tan-negozju;
- c. il-manipulazzjoni ta' rati tal-imgħax referenzjali, rati tal-kambju jew kwalunkwe strument finanzjarju jew indiċi ieħor;
- d. l-ostakli għall-bdil tal-prodotti finanzjarji matul il-ħajja tagħhom u/jew għall-bdil tal-fornituri tas-servizzi finanzjarji;
- e. it-tiġdid awtomatiku ta' prodotti jew penali fuq il-ħruġ; u/jew
- f. l-ipproċessar tal-ilmenti tal-klijenti;
- g. il-ksur tar-regoli u r-regolamenti nazzjonali u internazzjonali (regoli tat-taxxa, frodi interna jew serq intern, regoli kontra l-ħasil tal-flus, regoli kontra t-terroriżmu u sanzjonijiet ekonomiċi);
- h. l-iskoperturi ta' litigazzjoni relatati mal-ESG, b'mod partikolari dawk relatati mal-ambjent u mal-greenwashing.

208. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni tistax iġġarrab spejjeż, multi, penali jew danni punittivi minn proċedimenti ġudizzjarji u l-għadd u l-kontenut tal-ilmenti. L-eżiti tal-valutazzjoni tat-Titolu 4 għandhom jiġu ingranati wkoll, flimkien ma' skrutinju tal-politiki ta' incentiv, biex jinkiseb għarfien ta' livell għoli dwar is-sorsi ta' mġiba ħażina potenzjali. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll jekk l-istituzzjoni għandhiex fis-seħħ sistemi u proċessi adegwati u effettivi biex timplimenta u tikkonforma ma' miżuri restrittivi (eż. sanzjonijiet), inkluż billi jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-politiki, il-proċeduri u l-kontrolli interni³³.

209. Madankollu, l-awtorità kompetenti għandha tapplika approċċ prospettiv, u tikkunsidra wkoll l-impatt possibbli tal-iżviluppi regolatorji u l-attività tal-awtoritajiet rilevanti fir-rigward tal-protezzjoni tal-konsumatur u l-provvista tas-servizzi finanzjarji b'mod ġenerali.

6.4.2.2. Riskju tal-mudell

210. Taht ir-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju tal-mudell, b'riferiment speċifiku għal mudelli interni mhux regolatorji (eż. mudelli tal-IA, ipprezzar tal-prodotti, stabbiliment u monitoraġġ tal-limiti tar-riskju, mudelli tal-ICAAP/ILAAP, opzjonijiet ta' rkupru).

211. Għall-valutazzjoni tar-riskju tal-mudell, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

³³ Linji Gwida tal-EBA dwar il-politiki, il-proċeduri u l-kontrolli interni sabiex tiġi żgurata l-implimentazzjoni tal-miżuri restrittivi tal-Unjoni u dawk nazzjonali (EBA/GL/2024/14)

- a. sa liema punt u għal liema finijiet l-istituzzjoni tuża mudelli biex tiegħu deċiżjonijiet u s-sinifikat kummerċjali ta' tali deċiżjonijiet. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw in-negozju/l-attività li għaliha l-istituzzjoni tagħmel użu sinifikanti ta' mudelli u jivvalutaw l-impatt potenzjali tar-riskju tal-mudell permezz, fost l-oħrajn, ta' analiżijiet tas-sensittività u tax-xenarji jew tal-ittestjar tal-istress; u
- b. is-solidità tal-mekkaniżmi ta' kontroll (f'termini ta' metodi, frekwenza, segwitu, eċċ.), inkluż proċess ta' approvazzjoni ta' mudell, reviżjonijiet regolari mwettqa u l-livell ta' sensibilizzazzjoni tal-istituzzjoni dwar in-nuqqasijiet tal-mudell jew l-iżviluppi tas-suq u tan-negozju.

212. Meta l-mudelli jintużaw għal finijiet ta' teħid ta' deċiżjonijiet (eż. l-ipprezzar tal-prodotti, il-mudelli tal-IA, l-evalwazzjoni tal-istrumenti finanzjarji, it-tfassil tal-profil tal-klijenti), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk hemmx proċess ta' validazzjoni intern b'saħħtu u/jew proċess ta' reviżjoni tal-mudell biex jiġi identifikat u mmitigat ir-riskju tal-mudell (għajr il-mudelli regolatorji).

213. Meta jwettqu l-valutazzjoni tar-riskju tal-mudell, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-valutazzjoni ta' riskji oħrajn għall-kapital u r-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, b'mod partikolari fir-rigward tal-adekwatezza tal-metodoloġiji użati għall-kejl tar-riskju, l-ipprezzar u l-evalwazzjoni tal-assi u/jew l-obbligazzjonijiet. Ir-riżultati ta' tali valutazzjoni għandhom jinfurmaw is-sejbiet dwar ir-riskju operazzjonali.

6.4.2.3. Riskju tal-ICT - Valutazzjoni tar-riskju inerenti tal-ICT

Identifikazzjoni tar-riskji materjali tal-ICT

214. F'konformità mad-DORA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-identifikazzjoni, il-klassifikazzjoni u d-dokumentazzjoni tal-istituzzjoni tal-funzjonijiet, ir-rwoli u r-responsabbiltajiet kollha tan-negozju appoġġati mill-ICT, l-assi tal-informazzjoni³⁴ u l-assi tal-ICT³⁵ li jappoġġaw dawk il-funzjonijiet, u r-rwoli u d-dipendenzi tagħhom fir-rigward tar-riskju tal-ICT. Din ir-reviżjoni għandha tgħin lill-awtoritajiet kompetenti jiżviluppaw fehim profond tal-iskoperturi inerenti għar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni (profil tar-riskju tal-ICT), jidentifikaw ir-riskju materjali inerenti tal-ICT tagħha u jiffurmaw opinjoni dwar l-impatt prudenzjali tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw mill-inqas dan li ġej, fejn ikun rilevanti u applikabbli:

- a. rapport dwar ir-reviżjoni tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskji tal-ICT (skont l-Artikolu 6(5) tad-DORA);
- b. sorsi tar-riskju tal-ICT, b'mod partikolari l-iskopertura għar-riskju lejn u minn entitajiet finanzjarji oħra, identifikati mill-istituzzjoni skont l-Artikolu 8(2) tad-DORA;

³⁴ L-Artikolu 3(6) tar-Regolament (UE) 2022/2554

³⁵ L-Artikolu 3(7) tar-Regolament (UE) 2022/2554

- c. incidenti ewlenin relatati mal-ICT irrapportati (skont l-Artikolu 19(1) tad-DORA), inkluża x-xejra tal-kostijiet u t-telf annwali aggregati kkawżati minn incidenti ewlenin relatati mal-ICT (skont l-Artikolu 11(10) tad-DORA);
- d. eżiti tat-testijiet previsti fil-programm ta' ttestjar tar-reżiljenza operazzjonali digitali (skont l-Artikolu 24 tad-DORA), inkluż sommarju tas-sejbiet tal-ittestjar tal-penetrazzjoni bbażat fuq it-theddid (TLPT) u l-pjanijiet ta' rimedjazzjoni relatati (skont l-Artikolu 26(6) ta' DORA);
- e. regjistru ta' informazzjoni (skont l-Artikolu 28(3) tad-DORA), inkluż il-grad ta' koncentrazzjoni fuq fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT, inklużi fornituri intragrupp tal-ICT, skont it-tip ta' servizzi tal-ICT u/jew sistemi tal-ICT;
- f. rakkomandazzjonijiet u opinjonijiet mis-Sorveljanti Ewlenin (skont l-Artikolu 40(3) u l-Artikolu 42(7) tad-DORA) u t-twegibiet, ir-rapporti u l-informazzjoni relatati minn fornituri terzi kritiċi ta' servizzi tal-ICT (skont l-Artikolu 35(1)(c), l-Artikolu 42(1) u l-Artikolu 48(2) tad-DORA);
- g. livell ta' kumplessità tas-sistemi tal-ICT u r-riżultati tal-valutazzjoni tar-riskju tal-ICT fuq sistemi tal-ICT miruta (skont l-Artikolu 8(7) tad-DORA);
- h. valutazzjoni tar-riskju dwar bidliet kbar (skont l-Artikolu 8(3) tad-DORA);
- i. livell ta' adozzjoni u integrazzjoni ta' soluzzjonijiet innovattivi tal-ICT;
- j. postijiet, jiġifieri r-regjuni jew il-pajjiżi, taċ-ċentri tad-data u żoni deżinjati sensittivi, inkluż fejn is-servizzi kuntrattwali tal-ICT huma pprovduti minn fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT, u jkopru wkoll il-post tal-ipproċessar u tal-ħżin tad-data;
- k. kwalunkwe nuqqas jew dgħufija materjali relatata identifikata taħt it-Titolu 5;
- l. awtovalutazzjonijiet tar-riskju u tal-kontrolli tal-ICT (jekk jingħataw fl-informazzjoni tal-ICAAP);
- m. informazzjoni dwar il-ġestjoni relatata mar-riskju tal-ICT ippreżentata lill-korp manigerjali tal-istituzzjoni;
- n. sejbiet tal-awditjar intern u estern relatati mal-ICT;
- o. ambjent ta' theddid estern, inkluża l-intelligence dwar it-theddid u l-vulnerabbiltà.

Reviżjoni tas-sistemi tal-ICT u s-servizzi tal-ICT

215. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu d-dokumentazzjoni, il-metodoloġija u l-proċessi rilevanti tal-istituzzjoni, u jiffurmaw opinjoni dwar jekk l-istituzzjoni identifikatx kif xieraq is-sistemi tal-ICT u s-servizzi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:
- a. sistemi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti, kif ukoll l-assi ta' informazzjoni kritika u l-assi tal-ICT identifikati mill-istituzzjoni (skont l-Artikolu 8 tad-DORA);
 - b. proċessi ewlenin li jiddependu fuq fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT, inklużi interkonnessjonijiet ma' fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti, identifikati mill-istituzzjoni (skont l-Artikolu 8.5 tad-DORA).

Identifikazzjoni u mmappjar ta' riskji materjali tal-ICT għas-sistemi tal-ICT u s-servizzi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti

216. Wara r-reviżjoni tad-dipendenza tal-istituzzjoni fuq l-assi ta' informazzjoni u l-assi tal-ICT, il-profil tar-riskju tal-ICT, is-sistemi tal-ICT u s-servizzi tal-ICT, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskji materjali tal-ICT li jista' jkollhom impatt prudenzjali sinifikanti fuq is-sistemi u s-servizzi tal-ICT tal-istituzzjoni li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti, u impatt sinifikanti fuq il-kapaċità tagħha li topera f'każ ta' tfixkil. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

- a. it-telf finanzjarju, inkluż kumpens potenzjali għall-klijenti, kostijiet legali u ta' rimedju, danni kuntrattwali, kostijiet u dħul mitluf;
- b. il-potenzjal ta' tqallib tal-operat, billi titqies (iżda mhux biss) il-kritikalità tas-servizzi affettwati, inklużi t-tranzazzjonijiet u l-operazzjonijiet tal-istituzzjoni (inklużi d-dipendenzi ta' terzi), l-għadd ta' klijenti u/jew kontropartijiet finanzjarji u/jew fergħat u impjegati potenzjalment affettwati;
- c. it-telf potenzjali ta' data;
- d. l-impatt reputazzjonali potenzjali;
- e. l-impatt regolatorju potenzjali, inkluż il-potenzjal għal ċensura pubblika, multi jew anki varjazzjoni tal-permessi;
- f. l-impatt strateġiku potenzjali fuq l-istituzzjoni;
- g. il-firxa ġeografika potenzjali.

217. L-awtoritajiet kompetenti għandhom imbagħad jimmapjaw ir-riskju materjali tal-ICT identifikat fil-kategoriji tar-riskju tal-ICT stabbiliti fl-Anness III. L-istituzzjonijiet huma mistennija li jżommu l-kategorizzazzjoni tagħhom stess minflok jużaw dik stabbilita fl-Anness.

6.4.3. Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju operazzjonali

218. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-qafas u l-arrangamenti li l-istituzzjoni għandha fis-seħh biex timmaniġġja u tikkontrolla r-riskju operazzjonali filwaqt li jikkunsidraw l-eżitu tal-analiżi tal-qafas globali ta' ġestjoni tar-riskju u ta' kontroll intern indirzzat fit-Titolu 5, peress li dan se jinfluwenza l-iskoperturi tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni. Fir-rigward tar-riskju tal-ML/TF, l-awtorità kompetenti għandha tqis il-valutazzjoni pprovduta mis-superviżur fil-qasam tal-AML/CFT.

Strateġija u aptit għar-riskju operazzjonali

219. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija tar-riskju u livell ta' aptit għar-riskju operazzjonali sodi, ifformulati u ddokumentati b'mod ċar approvati mill-korp maniġerjali, li jiddeskrivu n-natura, it-tipi u l-livelli ta' riskju operazzjonali li l-istituzzjoni lesta li tassumi. Għal din il-valutazzjoni, fost fatturi oħra, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-rwol tal-korp maniġerjali fl-istabbiliment, l-approvazzjoni, l-implimentazzjoni u r-reviżjoni tal-istrateġija tar-riskju u l-aptit għar-riskju

operazzjonali (inkluż l-aptit għar-riskju tal-ICT u l-istrateġija tar-reżiljenza operazzjonali diġitali), il-kopertura suffiċjenti u l-adegwatezza tal-istrateġija fir-rigward tan-natura u l-materjalità tal-profil tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni.

Qafas organizzazzjonali u ta' kontroll intern

220. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mal-Artikolu 323 tar-Regolament (UE) 575/2013. F'din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw is-solidità u l-effettività tal-qafas organizzazzjonali u l-arrangamenti ta' governanza biex jippermettu l-ġestjoni, il-kejl u l-kontroll effettivi tar-riskju operazzjonali, b'rizorsi umani u tekniċi suffiċjenti biex jitwettqu l-kompiti meħtieġa. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk hemmx fis-seħh linji ċari ta' responsabbiltà għall-identifikazzjoni, l-evalwazzjoni, il-mitigazzjoni, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju operazzjonali kif ukoll aderenza mal-mudell tat-tliet linji ta' difiża.
221. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll b'saħħtu u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskju operazzjonali tagħha, inklużi politiki u proċeduri xierqa, li jkopru wkoll ir-riskju residwu, u jekk dawn humiex konsistenti mal-aptit u l-istrateġija tal-istituzzjoni fil-ġestjoni tar-riskju operazzjonali u jkopru l-operazzjonijiet u l-proċessi ewlenin kollha. Dan jinkludi, fost l-oħrajn, il-valutazzjoni ta' jekk dawn il-politiki u l-proċeduri humiex ċarament formalizzati, komunikati u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni kollha.
222. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll il-funzjonalità tal-funzjoni tal-awditjar intern f'termini ta' adegwatezza, ambitu u frekwenza tal-awditi interni dwar il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju operazzjonali.

Kontinwità tal-operat, rispons u rkupru

223. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw il-konformità tal-istituzzjoni (i) mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna fir-rigward tal-ġestjoni tal-kontinwità tal-operat globali u (ii) mad-DORA fir-rigward tal-politika tal-kontinwità tal-operat tal-ICT u l-pjanijiet ta' rispons u rkupru tal-ICT. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk il-politika tal-kontinwità tal-operat tal-ICT u l-pjanijiet ta' rispons u rkupru tal-ICT jiffurmawx parti integrali mill-politika tal-kontinwità tal-operat globali tal-istituzzjoni u mill-pjan ta' rispons u rkupru tagħha.
224. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni stabbilietx ġestjoni effettiva tal-kontinwità tal-operat bi pjanijiet ittestjati għall-kontinwità tal-operat, rispons u rkupru li jkopru mill-inqas il-funzjonijiet kritiċi jew importanti tagħha, inklużi daww ikkuntrattati ma' fornituri terzi, u jekk dawn jikkunsidrawx firxa ta' xenarji severi iżda plawżibbli li l-istituzzjoni tista' tkun vulnerabbli għalihom. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk il-politika tal-kontinwità tal-operat tal-istituzzjoni tippermettix miżuri ta' rispons u ta' rkupru xierqa għal kwalunkwe tip ta' incident.

225. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk il-ġestjoni tal-kontinwità tal-operat tal-istituzzjoni tinkludix:

- a. Valutazzjoni tal-Impatt fuq in-Negozju (BIA);
- b. strateġiji xierqa ta' rkupru li jinkorporaw dipendenzi interni u esterni ewlenin u prijoritajiet ta' rkupru u livelli ta' reżiljenza definiti b'mod ċar;
- c. pjanijiet komprensivi u flessibbli biex jittrattaw xenarji ta' tfixkil plawżibbli, li huma stabbiliti abbażi tal-BIA u f'koordinazzjoni mal-partijiet ikkonċernati interni u esterni;
- d. pjanijiet li jistabbilixxu strateġiji ta' kontinġenza u proċeduri ta' rispons u rkupru;
- e. ittestjar effettiv tad-disinn u tal-effettività operazzjonali tal-pjanijiet;
- f. programmi ta' għarfien u taħriġ dwar il-BCM;
- g. pjanijiet ta' komunikazzjoni biex jiġu infurmati l-manigment u l-partijiet ikkonċernati rilevanti kollha, u dokumentazzjoni dwar il-ġestjoni ta' kriżijiet, miżuri u funzjoni ta' ġestjoni ta' kriżijiet fejn applikabbli (skont l-Artikolu 11(7) tad-DORA).

226. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat, rispons u rkupru tal-istituzzjoni:

- a. jistabbilixxux rwoli u responsabbiltajiet, inkluża gwida ċara dwar suċċessjoni potenzjali, u jistabbilixxux il-proċess intern tat-teħid tad-deċiżjonijiet flimkien mad-definizzjoni ta' skattaturi ta' attivazzjoni;
- b. jiġux riveduti sabiex jiġi żgurat li l-istrateġiji ta' kontinġenza jibqgħu konsistenti mal-operazzjonijiet, ir-riskji u t-theddid kurrenti, il-livelli ta' reżiljenza, u l-oġettivi u l-prijoritajiet tal-irkupru;
- c. jipprijoritizzawx azzjonijiet ta' kontinwità tal-operat bl-użu ta' approċċ ibbażat fuq ir-riskju;
- d. jiġux ittestjati b'mod regolari biex jiġi żgurat li l-oġettivi ta' rkupru u l-perjodi ta' żmien ikunu jistgħu jintlaħqu; u
- e. jinkludux l-ittestjar tas-servizzi pprovduti minn fornituri terzi ta' servizzi, fejn applikabbli;

227. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk ir-riżultati tal-ittestjar humiex iddokumentati u rrapportati lill-korp manigjerjali.

Valutazzjoni tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT

228. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-konformità tal-istituzzjoni mad-DORA u mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna fir-rigward tal-governanza interna u l-organizzazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar jekk il-korp manigjerjali tal-istituzzjoni jinżammx responsabbli b'mod globali għall-ġestjoni tar-riskju tal-ICT u jiddefinixxix, japprovax u jissorveljax kif xieraq l-implimentazzjoni tal-arrangamenti kollha relatati mal-ICT. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-membri tal-korp manigjerjali għandhomx biżżejjed għarfien u ħiliet biex jifhmu u jivvalutaw ir-riskju tal-ICT u l-impatt tiegħu fuq l-operazzjonijiet tal-istituzzjoni.

229. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw kif ir-rwoli u r-responsabbiltajiet għall-funzjonijiet kollha relatati mal-ICT u l-arrangamenti ta' governanza stabbiliti huma inkorporati u integrati fil-qafas ta' kontroll intern u ta' governanza tal-istituzzjoni biex jiġi ġestit ir-riskju tal-ICT. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni assenjatx b'mod effettiv ir-responsabbiltà għall-ġestjoni u s-supervizjoni tar-riskju tal-ICT lil funzjoni ta' kontroll indipendenti li għandha aċċess dirett u tista' tirrapporta direttament lill-korp ta' maniġerjali fil-funzjoni superviżorja tiegħu, u jivvalutaw jekk l-istituzzjoni turix:

- a. komunikazzjoni, allokazżjoni u integrazzjoni ċara tar-rwoli u r-responsabbiltajiet fil-funzjonijiet kollha relatati mal-ICT, inklużi l-funzjonijiet tan-negozju appoġġati mill-ICT, u l-proċessi;
- b. baġit suffiċjenti u xieraq biex tiġi ssodisfata r-reżiljenza operazzjonali digitali f'termini tat-tipi kollha ta' riżorsi, inklużi programmi ta' sensibilizzazzjoni rilevanti, taħriġ u ħiliet tal-ICT għall-persunal kollu (skont l-Artikolu 5(2)(g) tad-DORA);
- c. segwitu u rispons adegwat mill-korp maniġerjali dwar sejbiet kritiċi tal-awditjar tal-ICT u sejbiet irrapportati skont l-Artikolu 13(5) tad-DORA.

230. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw fehim dettaljat tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni u jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex fis-seħħ strateġiji, politiki, proċeduri, protokolli u għodod tal-ICT suffiċjenti u xierqa, inklużi livelli ta' tolleranza, sabiex tindirizza b'mod effettiv, effiċjenti u komprensiv ir-riskju materjali tal-ICT f'konformità mad-DORA. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn applikabbli:

- a. l-adegwatezza u l-effettività tal-politiki³⁶, tal-proċessi u tal-proċeduri tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni, li jkopru *inter alia* l-ġestjoni ta' partijiet terzi tal-ICT, l-individwazzjoni u r-rispons għal incidenti relatati mal-ICT, il-ġestjoni, il-kriptagġ u l-kriptografija tal-assi tal-ICT, is-sigurtà tal-operazzjonijiet tal-ICT, is-sigurtà tan-network, il-kontroll tal-aċċess, u jekk dawn ġewx approvati mill-korp maniġerjali u kkomunikati lill-partijiet ikkonċernati rilevanti kollha (skont l-Artikolu 14 tad-DORA);
- b. l-adegwatezza tal-livell ta' tolleranza tar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni u t-tolleranza tal-impatt għal tfixkil fl-ICT (skont l-Artikolu 6(8)(b) tad-DORA);
- c. l-adegwatezza u l-implimentazzjoni tal-istrateġija ta' reżiljenza operazzjonali digitali tal-istituzzjoni, inkluż l-allinjament tagħha mal-istrateġija tan-negozju;
- d. il-konsistenza tal-istrateġija dwar ir-riskju relatat mal-ICT minn partijiet terzi, inkluża l-istrateġija ta' diversi bejjiegħa tal-ICT, fejn disponibbli, mal-istrateġija tan-negozju globali u mal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT;
- e. ir-riskju residwu mir-riskji identifikati tal-istituzzjoni fir-rigward tal-arrangamenti kuntrattwali dwar l-użu tas-servizzi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti;

³⁶ F'konformità mad-DORA, dawn għandhom jinkludu mill-inqas il-politika dwar is-sigurtà tal-informazzjoni, il-politiki ta' backup, il-politika dwar il-ġestjoni tal-assi tal-ICT, il-politika dwar il-kriptagġ u l-kontrolli kriptografiċi, il-politika dwar il-ġestjoni taċ-ċavetta kriptografika, il-politika dwar il-ġestjoni tal-proġetti tal-ICT, il-politika dwar l-akkwist, l-iżvilupp, u l-manutenzjoni tas-sistemi tal-ICT, il-politika dwar ir-riżorsi umani, il-politika dwar is-sigurtà fiżika u ambjentali, il-politika dwar il-ġestjoni tal-incidenti relatati mal-ICT, il-politika dwar l-użu tas-servizzi tal-ICT li jappoġġaw funzjonijiet kritiċi jew importanti pprovduti mill-fornituri terzi tas-servizzi tal-ICT.

- f. ir-riskju residwu mir-riskji identifikati tal-istituzzjoni fuq proġetti tal-ICT li jhallu impatt fuq funzjonijiet kritiċi jew importanti rrapportati lill-korp maniġerjali, kif ukoll fuq l-akkwisti, l-iżvilupp u l-manutenzjoni tas-sistemi tal-ICT u l-bidliet fl-ICT;
- g. is-solidità u l-komprensività tal-programm tal-ittestjar tar-reżiljenza operazzjonali digitali;
- h. ix-xejra u l-kobor ta' incidenti maġġuri relatati mal-ICT u s-sejbiet irrapportati lill-korp maniġerjali skont l-Artikolu 17(3)(e) u l-Artikolu 13(5) tad-DORA;
- i. il-kontrolli tar-riskju tal-ICT li huma speċifiċi għar-riskju materjali tal-ICT identifikati;
- j. ir-rapportar fil-ħin ta' aspetti tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT lill-korp maniġerjali u lill-manigment superjuri;
- k. kopertura u sejbiet tal-awditjar intern.

231. Meta jivvalutaw il-ġestjoni tar-riskju tal-ICT, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lill-ġestjoni tar-riskju tal-ICT marbut ma' partijiet terzi, inkluż il-livell ta' konċentrazzjoni tal-istituzzjoni fil-fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw kooperazzjoni mill-qrib mas-Sorveljanti Ewlenin ta' fornituri terzi kritiċi tal-ICT (CTPPs), f'konformità mal-Linji Gwida Kongunti tal-ESA³⁷, f'każ li l-istituzzjoni taħt valutazzjoni tirċievi servizzi tal-ICT minn CTPP. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirvedu wkoll l-effettività tar-rwol iddedikat stabbilit mill-istituzzjoni, jew mill-membri deżinjati tal-manigment superjuri, dwar il-monitoraġġ tal-arrangamenti ta' partijiet terzi tal-ICT.

232. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-funzjoni ta' awditjar intern hijiex effettiva u għandhiex biżżejjed għarfien, ħiliet u għarfien espert biex tagħmel awditjar tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni, billi jirvedu jekk:

- a. il-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-ICT huwiex awditjat bil-kwalità, fokus u frekwenza meħtieġa, u huwiex proporzjonat għall-profil tar-riskju tal-ICT tal-istituzzjoni;
- b. il-pjan tal-awditu jinkludix awditi fuq ir-riskji materjali tal-ICT identifikati mill-istituzzjoni, inklużi revizjonijiet indipendenti tal-pjanijiet ta' rispons u rkupru tal-ICT;
- c. is-sejbiet kritiċi tal-awditjar tal-ICT jiġux ivverifikati u rrimedjati fil-ħin, inkluż ir-rapportar lill-korp maniġerjali;
- d. is-sejbiet tal-awditjar tal-ICT, inklużi l-ażżjonijiet miftiehma, jiġux formalment segwiti u r-rapporti ta' progress jiġux perjodikament riveduti mill-manigment superjuri u/jew mill-kumitat tal-awditjar.

6.4.4. Valutazzjoni tar-riskju reputazzjonali

233. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju reputazzjonali li l-istituzzjoni tinsab esposta għalih billi jisfruttaw il-fehim miksub mit-Titolu 4 sat-Titolu 6.2. Tali valutazzjoni għandha tiffoka wkoll fuq il-qafas globali tar-riskju reputazzjonali, filwaqt li tiżgura l-kapaċità tal-istituzzjoni li timmaniġġja kwalunkwe avveniment ta' reputazzjoni. Għal din il-valutazzjoni,

³⁷ Il-Linji Gwida Kongunti tal-ESA dwar il-kooperazzjoni fis-sorveljanza u l-iskambju ta' informazzjoni bejn l-ESA u l-awtoritajiet kompetenti skont ir-Regolament (UE) 2022/2554 (JC/2024/36).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jevitaw aspetti ta' għadd doppju diġà kkunsidrati taht il-valutazzjoni tar-riskju legali (it-taqsim 6.4.2.1).

234. Meta jivvalutaw ir-rilevanza tar-riskju reputazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw id-daqs tal-istituzzjoni kif ukoll in-natura, l-iskala u l-komplessità tas-servizzi, l-attivitajiet u l-operazzjonijiet tagħhom (pereżempju, ekwitajiet jew djun ikkwotati jew parteċipazzjoni fis-swieq interbankarji).
235. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kemm il-fatturi interni kif ukoll dawk esterni jew avvenimenti li jistgħu jwasslu għal tħassib reputazzjonali, esklużi avvenimenti li jirriżultaw fi proċeduri legali. Għall-istituzzjonijiet tal-Kategorija 1 u tal-Kategorija 2, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-indikaturi kollha li ġejjin fil-valutazzjoni tagħhom:
- a. kopertura negattiva fil-media/social media u inizjattivi ta' assoċjazzjonijiet tal-konsumatur li jistgħu jiddeterjoraw il-perċezzjoni pubblika u r-reputazzjoni tal-istituzzjoni;
 - b. l-għadd ta' lmenti tal-klijenti u l-bidliet fihom jew it-telf f'daqqa tal-klijenti jew tal-investituri;
 - c. avvenimenti negattivi relatati mal-pari tal-istituzzjoni li l-pubbliku jista' jassoċja mas-settur finanzjarju kollu jew ma' grupp ta' istituzzjonijiet;
 - d. ir-reputazzjoni ta' individwi involuti fil-ġestjoni tal-istituzzjoni jew li għandhom ishma kwalifikanti;
 - e. involviment jew operazzjoni f'setturi jew ġurisdizzjonijiet esposti ħafna għall-ML/TF jew ma' individwi assoċjati ma' riskju għoli minn perspettiva ta' ML/TF;
 - f. involviment jew operazzjoni f'setturi jew ġurisdizzjonijiet u/jew ma' kontropartijiet esposti ħafna għal kwistjonijiet materjali jew kontroversji pubbliċi relatati ma' fatturi tal-ESG, inkluż iżda mhux neċessarjament limitat għal fatturi ambjentali;
 - g. l-impatt reputazzjonali ta' incidenti relatati mal-ICT kif irreġistrati mill-istituzzjoni f'konformità mar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2024/1772³⁸;
 - h. indikaturi oħra "tas-suq", jekk disponibbli (eż. twaqqiġ fil-klassifikazzjoni jew bidliet fil-prezz tal-ishma matul is-sena).
236. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju reputazzjonali tal-istituzzjoni u n-natura interkonnessa tagħha mar-riskji l-oħra billi jisfruttaw il-valutazzjonijiet tar-riskju rilevanti (inklużi dawk minn awtoritajiet supervizzorji oħra) biex jidentifikaw kwalunkwe effett sekondarju possibbli fi kwalunkwe direzzjoni.
237. Fil-kuntest tal-analiżi tar-riskju operazzjonali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-rilevanza u s-sinifikat tal-iskoperturi tal-istituzzjoni għar-riskju tal-ML/TF minn perspettiva prudenzjali taht l-ambitu tar-riskju operazzjonali. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti

³⁸ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2024/1772 tat-13 ta' Marzu 2024 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2022/2554 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-kriterji għall-klassifikazzjoni ta' incidenti relatati mal-ICT u theddid ċibernetiku, li jistabbilixxi livelli limitu ta' materjalità u li jispeċifika d-dettalji tar-rapporti ta' incidenti kbar, C/2024/1519 (ĠU L, 2024/1772, 25.6.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2024/1772/oj).

għandhom jużaw l-input rilevanti li jirċievu mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT biex jissupplimentaw is-sejbiet tagħhom minn superviżjoni kontinwa u jevalwaw jekk jagħtux lok għal tħassib prudenzjali relatat mar-riskju tal-ML/TF.

238. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iżommu f'moħħhom li kwalunkwe istituzzjoni tista' tkun esposta għar-riskju tal-ML/TF irrispettivament mid-daqs jew mis-solidità finanzjarja tal-istituzzjoni. Għalhekk, għandha tingħata wkoll attenzjoni suffiċjenti lill-istituzzjonijiet li huma meqjusa li huma finanzjarjament sodi u li jista' jkollhom reputazzjoni tajba minħabba li dawn l-istituzzjonijiet jistgħu jkunu mmirati speċifikament għall-finijiet tal-ML/TF. Għandha tingħata attenzjoni wkoll lill-istituzzjonijiet li huma ta' suċċess kbir fl-attirar ta' klijenti godda/espansjoni tas-sehem mis-suq – speċjalment bl-użu ta' kanali ta' distribuzzjoni mhux tradizzjonali – peress li dan jista' jkun relatat ma' kontrolli dgħajfa tad-diligenza dovuta fir-rigward tal-klijenti fil-fażi tal-onboarding.
239. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkondividu informazzjoni rilevanti dwar kwistjonijiet ta' riskju operazzjonali identifikati li jistgħu jwasslu għal riskji tal-ML/TF, riskji ta' nuqqas ta' implimentazzjoni u ta' evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati u tħassib bħal nuqqasijiet fis-sistema tal-ICT tal-istituzzjonijiet jew fil-qafas ta' kontroll intern mas-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT.
240. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat arrangamenti, strateġiji, proċessi u mekkaniżmi adegwati biex timmaniġġja r-riskju reputazzjonali. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:
- a. l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċessi formalizzati fis-seħh għall-identifikazzjoni, il-ġestjoni u l-monitoraġġ ta' dan ir-riskju, inkluż kodiċi ta' kondotta robust, u jekk dawn il-politiki u l-proċessi jkunux proporzjonati mad-daqs tagħha u r-rilevanza tagħha fis-sistema;
 - b. l-istituzzjoni tindirizzax dan ir-riskju b'mod prekawzjonarju, inkluż billi tistabbilixxi metriċi u għodod ta' monitoraġġ xierqa, kopertura ta' kwistjonijiet reputazzjonali potenzjali fil-pjanijiet ta' kontinġenza, twettaq sessjonijiet rilevanti ta' taħriġ u sensibilizzazzjoni u tisfrutta t-tagħlimiet meħuda;
 - c. l-istituzzjoni twettaqx ittestjar tal-istress jew analiżi tax-xenarji biex tivvaluta kwalunkwe effett sekondarju tar-riskju reputazzjonali (eż. likwidità u kostijiet ta' finanzjament, tranżazzjonijiet ta' titolizzazzjoni, aċċess għal servizz ta' korrispondenza bankarja, eċċ.);
 - d. l-istituzzjoni taġixxi biex tipprotegi l-marka tagħha permezz ta' għodod biex timmonitorja l-media/media soċjali, protokolli biex tindirizza l-informazzjoni żbaljata u l-pubblicità negattiva kif ukoll kampanji ta' komunikazzjoni fil-pront;
 - e. l-istituzzjoni tqisx l-impatt potenzjali tal-pjanijiet tal-istrateġija u ta' direzzjoni tan-negozju tagħha, u b'mod aktar ġenerali tal-imġiba tagħha, fuq ir-reputazzjoni tagħha.

6.4.5. Reżiljenza operazzjonali

241. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw fehma olistika dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni li twettaq funzjonijiet kritiċi jew importanti waqt tfixkil (livell ta' reżiljenza operazzjonali), eżitu

li jibbenefika mill-ġestjoni effettiva tar-riskju operazzjonali, filwaqt li jitqiesu d-daqs tal-istituzzjoni, il-mudell tan-negożju u l-profil ġenerali tar-riskju globali tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jisfruttaw il-valutazzjonijiet eżistenti tagħhom dwar il-ġestjoni tar-riskju operazzjonali, il-kontinwità tal-operat, il-kapaċitajiet ta' ġestjoni tal-bidliet, is-servizzi ta' partijiet terzi u l-ICT li fuqhom tiddependi l-istituzzjoni sabiex jevalwaw b'mod olistiku jekk dawn l-elementi jappoġġawx kollettivament ir-reżiljenza operazzjonali tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll jekk l-istituzzjoni timplimentax il-qafas tagħha ta' ġestjoni tar-riskju, il-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat, il-ġestjoni ta' partijiet terzi (li diġà ġew vvalutati fil-kuntest tad-DORA u tal-Linji Gwida tal-EBA maħruġa skont l-Artikolu 74(3) tad-Direttiva 2013/36/UE dwar l-arrangamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi ta' governanza interna) u l-oqfsa ta' rkupru u ta' riżoluzzjoni b'mod konsistenti u koordinat. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni mmappjatz b'mod suffiċjenti l-interkonnessjonijiet u l-interdipendenzi interni u esterni li huma meħtieġa biex twettaq il-funzjonijiet kritiċi jew importanti tagħha.

242. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-attenzjoni mogħtija mill-korp manigerjali u mill-manigment superjuri lill-kapaċità tal-istituzzjoni li tirrispondi għal tfixkil u tirkupra minnu taħt is-suppożizzjoni li se jseħħu fallimenti. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk:

- il-korp manigerjali jiħux rwol attiv fl-istabbiliment ta' fehim wiesa' tal-approċċ ta' reżiljenza operazzjonali fl-istituzzjoni kollha u fil-monitoraġġ tal-effettività tal-approċċ ta' reżiljenza operazzjonali tal-istituzzjoni;
- ir-rapportar fil-hin dwar ir-reżiljenza operazzjonali kontinwa tal-istituzzjoni jiġix ipprovdut b'appoġġ għas-sorveljanza tal-korp manigerjali, b'mod partikolari meta n-nuqqasijiet kbar identifikati jistgħu jaffettwaw it-twetliq tal-funzjonijiet kritiċi jew importanti tal-istituzzjoni.

6.4.6. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

243. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar ir-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ tar-riskju bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 10. Meta, abbażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji 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, b'analogija.

Tabella 10. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ tar-riskju operazzjonali

Punteġġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli adegwati
1	Hemm riskju baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju	<ul style="list-style-type: none"> L-iskoperturi għar-riskju operazzjonali huma limitati għal ftit kategoriji ta' impatt ta' frekwenza għolja/severità baxxa. Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali ma huwiex 	<ul style="list-style-type: none"> Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni u l-istrategija u l-aptit għar-riskju globali tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju operazzjonali huwa

Punteġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli adegwati
	inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	<p>materjali/ħuwa baxx ħafna, kif jidher mill-analiżi tax-xenarji u mqabbel mat-telf tal-pari.</p> <ul style="list-style-type: none"> Il-livell ta' telf gross (qabel l-irkupri u inkluż telf fuq il-portafoll ta' kreditu kkawżat minn riskju operazzjonali) esperjenzat mill-istituzzjoni f'dawn l-aħħar snin ma kienx materjali/kien baxx ħafna jew naqas minn livell ogħla. L-ebda skopertura sinifikanti għal riskju tal-ICT, arkitettura tal-ICT sempliċi/reżiljenti/aġli u l-ebda riskju tal-ICT materjali/riskji tal-ICT baxxi ħafna. Il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni lejn fornituri terzi ta' servizzi huwa baxx, bi ktajjen ta' sottokuntrattar sempliċi. L-intensità tat-theddida li tista' tirriżulta fi tfixkil operazzjonali maġġuri (inklużi incidenti relatati mal-ICT) ta' funzjonijiet kritiċi jew importanti hija baxxa. 	<p>robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jjeħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll.</p> <ul style="list-style-type: none"> Il-qafas tar-riskju operazzjonali jinkludi r-riskji rilevanti kollha. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju operazzjonali huma xierqa. Il-qafas tal-kontroll għar-riskju operazzjonali huwa sod. Il-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju tal-ICT huma adegwati fir-rigward tar-rekwiżiti stabbiliti fid-DORA. Il-qafas ta' ġestjoni tar-riskju minn partijiet terzi huwa sod u effettiv, flimkien ma' arrangamenti kuntrattwali xierqa. Il-ġestjoni effettiva u soda tal-kontinwità tal-operat, inklużi pjanijiet ittestjati għall-kontinwità tal-operat, rispons u rkupru.
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.	<ul style="list-style-type: none"> L-iskoperturi għar-riskju operazzjonali huma prinċipalment f'kategoriji ta' impatt ta' frekwenza għolja/severità baxxa. Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali huwa baxx sa medju, kif jidher mill-analiżi tax-xenarji u mqabbel mat-telf tal-pari. Il-livell ta' telf gross li esperjenzat l-istituzzjoni f'dawn l-aħħar snin kien baxx għal medju, jew huwa mistenni li jiżdied minn livell storiku aktar baxx jew jonqos minn livell storiku ogħla. Skoperturi baxxi għar-riskju tal-ICT, arkitettura tal-ICT moderatament kumplessa/parzjalment ristretta u riskji tal-ICT baxxi/medji. Il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni lejn fornituri 	

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
		<p>terzi ta' servizzi huwa medju, bi ktajjen ta' sottokuntrattar moderati.</p> <ul style="list-style-type: none"> L-intensità tat-theddida li tista' tirriżulta fi tfixkil operazzjonali maġġuri (inklużi inċidenti relatati mal-ICT) ta' funzjonijiet kritiċi jew importanti hija medja. 	
3	Hemm riskju medju-għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-għestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> L-iskoperturi għar-riskju operazzjonali jestendu għal xi kategoriji ta' impatt ta' frekwenza baxxa/severità għolja. Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali huwa medju sa għoli, kif jidher mill-analiżi tax-xenarji u mqabbel mat-telf tal-pari. Il-livell ta' telf gross esperjenzat mill-istituzzjoni fis-snin riċenti kien medju sa għoli, jew huwa mistenni li jiżdied minn livell storiku aktar baxx jew jonqos minn livell storiku oġġla. Indikazzjonijiet ta' skoperturi sinifikanti possibbli għar-riskju tal-ICT, arkitettura tal-ICT kumplessa/rigida/frammentata u riskji tal-ICT medji/għoljin. Il-livell tar-riskju ta' konċentrazzjoni lejn fornituri terzi ta' servizzi huwa għoli, bi ktajjen ta' sottokuntrattar moderati sa twal/kumplessi. L-intensità tat-theddida li tista' tirriżulta fi tfixkil operazzjonali maġġuri (inklużi inċidenti relatati mal-ICT) ta' funzjonijiet kritiċi jew importanti hija għolja. 	<ul style="list-style-type: none"> Il-konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni u l-istrateġija globali tagħha u l-aptit għar-riskju ma hijiex żviluppata biżżejjed jew saħansitra inadegwata. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju operazzjonali ma huwiex robust biżżejjed. Il-qafas tar-riskju operazzjonali ma jinkludix ir-riskji rilevanti kollha. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju operazzjonali ma humiex xierqa. Il-qafas tal-kontroll għar-riskju operazzjonali huwa dgħajfef. Il-għestjoni u l-kontrolli tar-riskju tal-ICT ma humiex konformi mar-rekwiżiti stabbiliti fid-DORA. Il-qafas ta' għestjoni tar-riskju minn partijiet terzi ma huwiex komplut/ħuwa dgħajfef, flimkien ma' arrangamenti kuntrattwali inadegwati.
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-	<ul style="list-style-type: none"> L-iskoperturi għar-riskju operazzjonali jestendu għall-kategoriji prinċipali kollha. Is-sinifikat tal-iskopertura għar-riskju operazzjonali huwa għoli u qed jiżdied, kif jidher mill-analiżi tax-xenarji u mqabbel mat-telf tal-pari. Il-livell tat-telf gross esperjenzat mill-istituzzjoni matul l-aħħar 	<ul style="list-style-type: none"> Għestjoni inadegwata tal-kontinwità tal-operat, inklużi pjanijiet għall-kontinwità tal-operat, rispons u rkupru mhux affidabbli/ineffettivi/mhux kompluti.

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva supervizorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
	għestjoni u l- kontrolli.	<p>ftit snin kien għoli, jew ir-riskju żdid b'mod sinifikanti.</p> <ul style="list-style-type: none"> Diversi indikazzjonijiet ta' skoperturi sinifikanti għal riskji tal-ICT, arkitettura tal-ICT kumplessa ħafna/fragli u riskji tal-ICT għoljin. Il-livell tar-riskju ta' koncentrazzjoni lejn fornituri terzi ta' servizzi huwa għoli ħafna/sever, bi ktajjen ta' sottokuntrattar twal/kumplessi. L-intensità tat-theddida li tista' tirriżulta fi tfixkil operazzjonali maġġuri (inklużi incidenti relatati mal-ICT) ta' funzjonijiet kritiċi jew importanti hija għolja ħafna/severa. 	

244. It-tabella hawn taħt tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' miżuri supervizorji li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-qafas ta' għestjoni tar-riskju operazzjonali u tar-reżiljenza operazzjonali tal-istituzzjoni (filwaqt li tittiehed inkunsiderazzjoni l-interkonnessjoni mill-qrib bejn ir-reżiljenza operazzjonali u l-għestjoni tar-riskju operazzjonali). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip ta' miżura abbażi tal-effettività tagħha għan-nuqqas speċifiku identifikat. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri supervizorji addizzjonali (inklużi miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE) jew kombinazzjoni ta' dawn ma' daww elenkati fit-tabella hawn taħt, jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati. Għal ksur tad-DORA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-miżuri korrettivi u rimedjali applikabbli previsti fl-Artikolu 50 tad-DORA.

Tabella 11. Lista potenzjali u mhux eżawrjenti ta' miżuri supervizorji li jirriżultaw mill-valutazzjoni tar-riskju operazzjonali u tar-reżiljenza operazzjonali

Miżuri supervizorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (b), (d), (e), (f), (j), (l), (m), u (n) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 50 tar-Regolament (UE) 2022/2554 – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. tinvolvi l-korp maniġerjali jew il-kumitati tiegħu b'mod aktar attiv fid-deċiżjonijiet ta' għestjoni tar-riskju operazzjonali;
B. ittejjeb is-sistemi ta' kejl tar-riskju operazzjonali;
C. issaħħaħ il-kontrolli fuq il-proċessi operazzjonali, inklużi l-identifikazzjoni, il-monitoraġġ, ir-rispons u l-irkupru;
D. ittejjeb il-qafas ta' governanza operazzjonali;
E. ittejjeb ir-rapportar tar-riskju operazzjonali lill-korp maniġerjali u lill-manigment superjuri;
F. tiżviluppa u timplimenta pjanijiet ta' azzjoni korrettiva biex tindirizza n-nuqqasijiet;
G. tillimita ċerti arrangamenti ma' partijiet terzi, b'mod partikolari għal funzjonijiet kritiċi jew importanti;
H. ittejjeb l-ittestjar tal-istress u l-analiżi tax-xenarji tar-riskju operazzjonali;
I. timplimenta miżuri operazzjonali aktar b'saħħithom;

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (b), (d), (e), (f), (j), (l), (m), u (n) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-Artikolu 50 tar-Regolament (UE) 2022/2554 – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:

J. ittejjeb il-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat, rispons u rkupru;

K. ittejjeb il-ġestjoni tar-riskju operazzjonali relatata mar-riskji tal-ESG, b'mod partikolari r-riskji ambjentali, potenzjalment ibbażata fuq azzjoni waħda jew diversi azzjonijiet elenkati hawn fuq.

6.5. Valutazzjoni tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u tar-riskju ta' firxiet tal-kreditu minn attivitajiet tal-portafoll mhux tan-negożjar

6.5.1. Kunsiderazzjonijiet ġenerali

245. Meta jivvalutaw ir-riskju inerenti taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jirriżulta minn pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imgħax minn attivitajiet mhux tan-negożjar fil-karta bilanċjali u barra l-karta bilanċjali (komunement imsejjaħ ir-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax fil-portafoll mhux tan-negożjar, jew IRRBB) u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu li jirriżulta minn pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negożjar (komunement imsejjaħ CSRBB) u l-adeqwatezza tal-qafas ta' kontroll intern, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
246. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-IRRBB, inklużi l-hegġijiet għal dawn il-pożizzjonijiet, irrispettivament mir-rikonoxximent u l-kejl tagħhom, u irrispettivament mir-rikonoxximent u l-kejl ta' telf u qligħ, għal finijiet ta' kontabilità.
247. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-rilevanza u l-materjalità ta' mill-inqas is-sottokategoriji li ġejjin³⁹ meta jivvalutaw l-IRRBB: riskju ta' diskrepanza, riskju ta' bażi u riskju ta' opzjoni.
248. Il-valutazzjoni tal-IRRBB għandha tiġi differenzjata mill-valutazzjoni tas-CSRBB li l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu wkoll f'konformità mat-taqsim 6.5.3. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk is-sistemi interni tal-istituzzjonijiet jivvalutawx u jimmonitorjawx b'mod adegwat ir-riskju mis-CSRBB minn perspettiva ta' valur ekonomiku u ta' introjtu mill-imgħax nett (inklużi bidliet fil-valur tas-suq) u jiddefinixxux b'mod xieraq is-CSRBB u jiddeterminawx il-kamp ta' applikazzjoni tiegħu⁴⁰.
249. Abbażi tal-valutazzjoni globali tar-riskju inerenti tal-IRRBB u tal-ġestjoni tar-riskju u l-kontrolli għall-IRRBB u s-CSRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar l-IRRBB u s-CSRBB li twassal għal punteġġ kombinat billi jużaw il-kriterji stabbiliti fit-tabella 12. L-eżitu tal-valutazzjoni ta' kull riskju individwali għandu jiġi rifless f'sommarju tas-sejbiet u spjegazzjoni tal-motivaturi tar-riskju prinċipali.

³⁹ Jekk jogħġbok irreferi għall-Anness IV għal diżaggregazzjoni mhux eżawrjenti tas-sottokategoriji tal-IRRBB.

⁴⁰ Filwaqt li titqies ukoll il-gwida fl-EBA/2022/14.

6.5.2. IRRBB

6.5.2.1. Valutazzjoni tal-IRRBB inerenti

250. Permezz tal-valutazzjoni tal-livell inerenti tal-IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-motivaturi prinċipali tal-iskopertura għall-IRRBB tal-istituzzjoni u jevalwaw l-impatt prudenzjali potenzjali ta' dan ir-riskju fuq l-istituzzjoni.

Valutazzjoni preliminari

251. Sabiex jiddeterminaw l-ambitu tal-valutazzjoni tal-IRRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi tal-IRRBB li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom u jekk kienx hemm xi tibdil sinifikanti. Sabiex jagħmlu dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jisfruttaw l-għarfien miksub mill-informazzjoni tal-ICAAP u tal-ILAAP miġbura għall-finijiet tal-SREP, mir-rapportar stabbilit fir-rigward tal-IRRBB, mill-valutazzjoni ta' elementi oħrajn tal-SREP, mill-paragun tal-pożizzjoni tal-istituzzjoni ma' dik tal-pari tagħha u minn kwalunkwe attività superviżorja oħra. Bħala parti minn dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-governanza tal-istituzzjoni fir-rigward tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax, inkluża l-istrategija prinċipali tagħha dwar l-IRRBB u l-aptit tagħha għar-riskju fir-rigward tal-IRRBB, u l-livell ta' kapital intern li l-istituzzjoni allokat għall-IRRBB.

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

252. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva ċara dwar kif il-bidliet fir-rati tal-imgħax jista' jkollhom impatt negattiv fuq l-introjt tal-imgħax nett (u, fejn rilevanti, il-qliġ tagħha) u l-valur ekonomiku ta' istituzzjoni (il-valur attwali tal-flussi tal-flus mistennija) sabiex jiksbu perspettiva kemm għal żmien qasir kif ukoll fuq terminu aktar twil fuq it-theddida possibbli għall-adegwatezza tal-kapital.

253. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw u jiffurmaw perspettiva ċara dwar l-istruttura u l-karatteristiċi tal-assi, tal-obbligazzjonijiet u tal-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta bilanċjali tal-istituzzjoni, inklużi s-sensittivitajiet tagħhom għal bidliet fir-rati tal-imgħax, fil-maturitajiet u fid-dati tal-ipprezzar mill-ġdid, u l-proporzjoni ta' prodotti u pożizzjonijiet b'maturitajiet mhux ċerti (eż. b'opzjonijiet integrati jew karatteristiċi ta' ħlas antiċipat) u kwalunkwe suppożizzjoni komportamentali assoċjata.

254. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-istrategija tal-iħhegġjar tal-istituzzjoni u l-punt sa fejn jista' japplika hegġ naturali (b'kunsiderazzjoni wkoll tar-robustezza tal-immudellar tal-maturitajiet tal-ipprezzar mill-ġdid għal entrati b'maturità mhux definita), l-ammont ta' derivattivi użati għall-finijiet ta' iħhegġjar u jekk id-derivattivi jistgħux jimmitigaw is-sensittività f'EVE, Nil jew metriċi oħra użati mill-istituzzjoni internament.

255. L-awtoritajiet kompetenti għandhom joqogħdu attenti wkoll għal kwalunkwe konċentrazzjoni (eż. fil-portafolli tas-self jew tal-bonds) f'termini ta' maturità tal-ipprezzar mill-ġdid jew fi prodotti b'opzjonalità awtomatika jew komportamentali, skoperturi improduttivi, u n-natura

tal-IRRBB inkorporat fi strumenti ta' valur ġust, inklużi strumenti inqas likwidi bħall-assi u l-obbligazzjonijiet tal-livell 3.

256. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-qliġ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji ta' kemm ir-redditi tal-istituzzjoni jiddependu fuq il-pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imġħax, u dawn għandhom jiddeterminaw kif il-bidliet differenti fir-rati tal-imġħax jaffettwaw l-introjt mill-imġħax nett tal-istituzzjoni, kif ukoll jiddeterminaw l-effetti tal-bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti – skont trattament kontabilistiku – murija fil-kont tal-profitt u t-telf (P&L) jew direttament fl-ekwità (eż. permezz ta' introjt komprehensiv ieħor).
257. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-valur ekonomiku u l-qliġ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jikkunsidraw ir-riżultati tat-testijiet superviżorji tal-anomaliya stipulati fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE u speċifikat ulterjorment fir-Regolament Delegat (UE) 2024/856, sabiex jiksbu punt ta' riferiment inizjali biex iqabblu miegħu kif il-bidliet fir-rata tal-imġħax jaffettwaw l-istituzzjoni. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lis-sensittività tal-flussi tal-flus għall-ipprezzar mill-ġdid, kemm f'termini tat-twaqqit kif ukoll tal-ammont tagħhom u 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 integrata tal-klijent u/jew kapital ta' ekwità).
258. Meta l-istituzzjoni tiġi identifikata bħala anomala mit-test superviżorju tal-anomaliya fuq l-introjt mill-imġħax nett, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw janalizzaw dimensjonijiet addizzjonali biex jikkomplementaw il-valutazzjoni, meta dan jitqies xieraq (eż. minhabba l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni). Dimensjonijiet addizzjonali li għandhom jiġu kkunsidrati jistgħu jinkludu bidliet fil-valur tas-suq ta' strumenti ta' valur ġust, l-evalwazzjoni tal-aġar projezzjonijiet tal-NII meta mqabbla mal-NII kurrenti realizzat u meta mqabbla mal-ispejjeż amministrattivi/kost ġenerali u l-kummissjonijiet/tariffi netti għall-qbid ta' telf/qliġ inkorporat minhabba bidliet osservati fir-rati tal-imġħax u fil-kundizzjonijiet tas-suq.
259. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni lis-sensittività tal-flussi tal-flus għat-tibdil fil-valwazzjoni ta' strumenti ta' valur ġust fil-portafoll mhux tan-negozjar, inklużi d-derivattivi tar-rata tal-imġħax użati għall-iħheġġjar ta' strumenti tal-portafoll mhux tan-negozjar (eż. l-impatt tat-tibdil tal-valwazzjoni skont is-suq fl-istrumenti ta' valur ġust fuq il-P&L, l-effettività tal-kont tal-iħheġġjar).
260. Minbarra l-użu tat-test superviżorju tal-anomaliya stipulat fl-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE u speċifikat ulterjorment fir-Regolament Delegat (UE) 2024/856, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjonijiet iqisu xenarji oħra ta' xokk fir-rata tal-imġħax.
261. Fil-valutazzjoni kwantitattiva tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riżultati tal-metodoloġiji interni jew standardizzati tal-istituzzjoni għall-kejl tal-IRRBB, li fosthom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll, għal dawk l-istituzzjonijiet li

joperaw b'muniti differenti, l-impatt fuq il-valur ekonomiku u l-miżuri tad-dhul li jirriżultaw minn muniti differenti u, fejn tiġi applikata metodoloġija interna, l-approċċi li jużaw l-istituzzjonijiet għall-aggregazzjoni bejn dawn il-muniti. Permezz tal-analiżi ta' dawn il-metodoloġiji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiksibu fehim aktar fil-fond tal-fatturi tar-riskju prinċipali sottostanti l-profil tal-IRRBB tal-istituzzjoni.

262. Meta janalizzaw ir-riżultati kemm tal-impatt tat-testijiet superviżorji tal-anomaliya, kif ukoll tal-metodoloġiji interni jew standardizzati tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ċifri "f'dak il-mument" kif ukoll xejriet storiċi. Dawn ir-rati għandhom jitqabblu mal-pari u għandhom jiġu kkunsidrati fil-kuntest tas-sitwazzjoni tas-suq globali.

Xenarji ta' xokk u ttestjar tal-istress

263. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jqisu r-riżultati tax-xenarji tax-xokk fir-rata tal-imġax għall-ġestjoni kontinwa kif ukoll tat-testijiet tal-istress tal-IRRBB imwettqa mill-istituzzjoni bħala parti mill-proċess kontinwu ta' ġestjoni interna tagħha. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji mis-sorsi prinċipali tal-IRRBB tal-istituzzjoni u b'mod partikolari mill-effett ta' bidliet fis-suppożizzjonijiet komportamentali bħal dawk fuq l-NMD.
264. Jekk, meta l-eżitu tax-xenarji ta' xokk u tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjoni jiġi rivedut, jiġu żvelati jew ikun hemm suspett ta' akkumulazzjonijiet partikolari ta' pprezzar mill-ġdid/maturità f'punti differenti fuq il-kurva, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jkollhom bżonn iwettqu analiżijiet addizzjonali.

6.5.2.2 Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tal-IRRBB

265. Sabiex jiksibu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imġax tal-istituzzjoni fil-portafoll mhux tan-negozjar, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-governanza u l-qafas sottostanti l-iskoperturi tar-rata tal-imġax tagħha.

Strateġija u aptit għall-IRRBB

266. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija u aptit għall-IRRBB sodi, iffornulati u ddokumentati b'mod ċar, approvati mill-korp manigerjali. Għal din il-valutazzjoni, fost fatturi oħra, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-rwol tal-korp manigerjali fl-istabbiliment, l-approvazzjoni u r-reviżjoni tal-istrateġija u tal-aptit għall-IRRBB, l-implimentazzjoni xierqa ta' din l-istrateġija mill-manigment superjuri kif ukoll l-adekwatezza tagħha għall-istituzzjoni fid-dawl tal-mudell tan-negozju tagħha, tal-ambjent tas-suq u r-rwol tagħha fis-sistema finanzjarja, u l-adekwatezza tal-kapital.

Qafas organizzazzjonali u ta' kontroll intern

267. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzazzjonali xieraq u responsabbiltajiet assenjati b'mod ċar għall-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tal-IRRBB b'riżorsi umani u tekniċi suffiċjenti. Għal din il-

valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiehdu inkunsiderazzjoni l-adegwatezza tal-linji ta' responsabbiltà għall-ġestjoni globali tal-IRRBB, u għat-teħid, il-monitoraġġ, il-kontroll u r-rapportar tal-IRRBB, inkluża l-indipendenza taż-żona ta' kontroll tal-IRRBB.

268. 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 għall-IRRBB tagħha, approvati u riveduti regolarment mill-korp maniġerjali. Il-politiki għandhom jiġu formalizzati u kkomunikati b'mod ċar u applikati b'mod konsistenti fl-istituzzjoni kollha, kif ukoll fil-gruppi bankarji. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-politiki jiddefinixxu l-proċeduri għall-iżvilupp ta' prodotti ġodda, inizjattivi kbar ta' iħheġġjar jew ta' ġestjoni tar-riskju, filwaqt li jiżguraw li dawn ikunu sogggetti għal proċeduri u kontrolli adegwati qabel ma jittiehdu u li l-istituzzjoni tkun wettqet analiżi tal-impatt possibbli tagħhom fil-profil tar-riskju globali tagħha.
269. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, l-evalwazzjoni, il-ġestjoni u l-mitigazzjoni tal-IRRBB, b'mod konformi mal-livell, il-kumplessità u r-riskju tal-pożizzjonijiet fil-portafoll mhux tan-negożjar u d-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Il-valutazzjoni għandha tinkludi mudelli interni, bħal dawk relatati mal-imġiba tal-klijenti (eż. mudelli tal-istabbiltà tad-depożiti u ripagament bikri tas-self). F'din il-valutazzjoni l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw jekk il-maniġers tar-riskju u l-maniġment superjuri tal-istituzzjoni jifhmux is-suppożizzjonijiet sottostanti s-sistemi ta' kejl u humiex konxji tal-grad tar-riskju tal-mudell li jipprevali fit-tekniki tal-kejl tar-riskju tal-istituzzjoni.
270. Barra minn hekk, huma għandhom iqisu jekk is-sistemi ta' informazzjoni u t-tekniki ta' kejl jippermettux lill-maniġment ikejjel l-IRRBB inerenti fl-iskoperturi materjali kollha tagħha li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilancjali (fejn rilevanti f'livell ta' grupp), inkluż iħheġġjar intern, fil-konċentrazzjonijiet f'maturitajiet u kontropartijiet, fil-portafoll mhux tan-negożjar. Il-qafas tal-IRRBB għandu jkun sogggett għal reviżjonijiet u evalwazzjonijiet regolari tal-effettività tal-qafas. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqabblu r-reviżjonijiet u l-evalwazzjonijiet interni mal-informazzjoni mill-COREP.
271. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-approċċ tal-istituzzjoni għall-mudellar tal-imġiba tad-depożiti mingħajr maturità (NMDs), inkluż jekk dan jihux inkunsiderazzjoni l-fatturi ta' riskju rilevanti li jimpattaw l-imġiba tal-ipprezzar mill-ġdid tal-NMDs. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw għodod analitiċi xierqa għal din il-valutazzjoni, filwaqt li jqisu l-mudell tan-negożju tal-istituzzjoni. L-approċċi li jistgħu jkunu rilevanti jinkludu evalwazzjoni ta' kif l-istituzzjoni tissegmenta l-NMDs bl-użu ta' fatturi ta' riskju relatati mal-klijent, l-istituzzjoni jew il-profil tas-suq u valutazzjoni komparattiva ma' pari li għandhom profil ta' riskju simili. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif l-istituzzjoni tibbilanċja d-data storika b'approċċi li jharsu 'l quddiem u ġudizzju esperti, u jirrevedu l-impatt fuq l-NII u l-EVE jekk is-suppożizzjonijiet komportamentali jkunu ġew aġġustati.

272. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk is-sistemi ta' kejl intern (IMS) tal-istituzzjoni jqisux il-forom materjali kollha tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li l-istituzzjoni tkun esposta għalihom (eż. riskju ta' diskrepanza, riskju ta' bażi u riskju ta' opzjoni). L-IMS għandhom jiġu kkalibrati b'mod xieraq, invalidati b'mod indipendenti, ittestjati b'mod retrospettiv u riveduti bi frekwenza xierqa. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk l-IMS humiex appoġġati minn dokumentazzjoni li tikkunsidra n-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-IRRBB inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni.
273. 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-manigment superjuri jew tal-korp manigerjali tal-istituzzjoni, fejn neċessarju. Is-sistema ta' monitoraġġ għandha tinkludi indikaturi speċifiċi u skattaturi rilevanti biex tipprovdi allerti effettivi ta' twissija bikrija (eż. għal ksur tal-limiti tal-IRRBB). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk il-qasam ta' ġestjoni u kontroll jirrapportax ir-riżultati tal-monitoraġġ b'mod regolari lill-korp manigerjali u lill-manigment superjuri, bi frekwenza xierqa skont l-iskala, il-kumplessità u l-livell ta' skoperturi għall-IRRBB.
274. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll b'saħħtu u komprensiv u salvagwardji sodi biex timmitiga l-iskoperturi tagħha għall-IRRBB b'mod konformi mal-istrategija ta' ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tagħha, inkluża sistema ta' limitu xierqa fuq iż-żewġ miżuri tal-IRRBB. Il-funzjoni ta' kontroll intern għandha tinkludi l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet finanzjarji kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-funzjonalità tal-funzjoni ta' awditjar intern, inkluż jekk ir-reviżjonijiet tagħha jsirux bi frekwenza suffiċjenti u jkoprox l-elementi prinċipali tal-qafas tal-IRRBB.

6.5.3. CSRBB

6.5.3.1. Valutazzjoni tas-CSRBB inerenti

275. Permezz tal-valutazzjoni tal-livell inerenti tas-CSRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jifhmu l-fatturi ewlenin prinċipali tal-iskopertura tas-CSRBB tal-istituzzjoni u jevalwaw l-impatt prudenzjali potenzjali ta' dan ir-riskju fuq l-istituzzjoni.
276. Sabiex jiddeterminaw l-ambitu tal-valutazzjoni tas-CSRBB, l-awtoritajiet kompetenti għandhom l-ewwel jidentifikaw is-sorsi tas-CSRBB li l-istituzzjoni hi jew tista' tkun esposta għalihom u jekk kienx hemm xi tibdil sinifikanti. Bħala parti minn dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-governanza tal-istituzzjoni fir-rigward tar-riskju ta' firxiet tal-kreditu, inkluża l-istrategija tagħha dwar is-CSRBB u l-aptit tagħha għar-riskju relatat mas-CSRBB, u t-trattament tas-CSRBB fil-kuntest tal-ICAAP.
277. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva ċara dwar kif il-bidliet fil-firxiet tal-kreditu jista' jkollhom impatt negattiv fuq l-introjtu tal-imgħax nett (u, fejn rilevanti, il-qliġ) u l-valur ekonomiku tal-istituzzjoni sabiex jiksbu perspettiva kemm għal żmien qasir kif ukoll għal żmien aktar twil fuq it-theddida possibbli għall-adegwatezza tal-kapital. Għal dan il-għan, l-

awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-approċċ applikat mill-istituzzjoni biex jiffurmaw din il-perspettiva ċara dwar l-istruttura u l-karatteristiċi tal-assi, l-obbligazzjonijiet u l-iskoperturi li ma jidhrux fil-karta bilanċjali tal-istituzzjoni, u kif dawn qed imexxu l-livell u d-direzzjoni tas-CSRBB.

278. Meta janalizzaw l-impatt fuq il-qliġ tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-impatt ta' pożizzjonijiet sensitivi għall-firxiet tal-kreditu fuq ir-redditu tal-istituzzjoni, l-impatt tal-bidliet fil-firxiet tal-kreditu fuq l-introjtu mill-imgħax nett tal-istituzzjoni, u l-effetti tal-bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti – skont it-trattament tal-kont – murija fil-kont tal-profit u t-telf (P&L) jew direttament fl-ekwità (eż. permezz ta' introjtu komprensiv ieħor).

279. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-risultati tal-metodoloġiji tal-istituzzjoni għall-kejl tas-CSRBB, fejn ikun xieraq. Permezz tal-analiżi ta' dawn il-metodoloġiji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiksibu fehim aktar fil-fond tal-fatturi tar-riskju prinċipali li fuqhom huwa bbażat il-profil tas-CSRBB tal-istituzzjoni.

6.5.3.2. Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tas-CSRBB

280. Sabiex jiksibu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju ta' firxiet tal-kreditu tal-istituzzjoni fil-portafoll mhux tan-negozjar, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-governanza u l-qafas sottostanti l-iskoperturi tar-rati tal-imgħax tagħha.

281. Ir-reviżjoni tal-governanza tal-istituzzjoni tas-CSRBB għandha tinkludi l-elementi li ġejjin:

- a. l-istrategija u l-aptit għas-CSRBB tal-istituzzjoni;
- b. il-qafas organizzazzjonali tal-istituzzjoni u l-allokazzjoni tar-responsabbiltajiet fir-rigward tal-funzjonijiet ta' ġestjoni, kejl, monitoraġġ u kontroll tas-CSRBB;
- c. il-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjoni għall-ġestjoni tas-CSRBB.

282. Għall-valutazzjoni ta' dawn l-oqsma, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għat-taqsimha 6.5.2.2 dwar il-valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tal-IRRBB, bil-prinċipji inkluzi li jkunu applikabbli wkoll għall-valutazzjoni tal-ġestjoni tas-CSRBB.

283. Meta jkunu qed janalizzaw il-perimetru tal-assi u tal-obbligazzjonijiet koperti mill-valutazzjoni tas-CSRBB, kif ukoll kif meqjus fil-metodoloġiji tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk kwalunkwe esklużjoni potenzjali ta' strumenti mill-perimetru rilevanti ssirx biss fl-assenza ta' sensittività għar-riskju ta' firxiet tal-kreditu u jekk tkunx dokumentata u ġustifikata b'mod xieraq, kif meħtieġ fil-paragrafu 124 tal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-IRRBB u s-CSRBB⁴¹. Il-fatturi li għandhom jittqiesu jinkludu:

- a. jekk l-istituzzjoni tinkludix l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha kontabilizzati bil-valur ġust;

⁴¹ Linji gwida maħruġa abbażi tal-Artikolu 84(6) tad-Direttiva 2013/36/UE li jispeċifikaw il-kriterji għall-identifikazzjoni, l-evalwazzjoni, il-ġestjoni u l-mitigazzjoni tar-riskji li jirriżultaw minn bidliet potenzjali fir-rati tal-imgħax u tal-valutazzjoni u l-monitoraġġ tar-riskju ta' firxiet tal-kreditu, tal-attivitàjiet tal-portafoll mhux tan-negozjar tal-istituzzjonijiet (EBA/GL/2022/14).

- b. jekk l-istituzzjoni tinkludix l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha li r-riskju ta' firxiet tal-kreditu tagħhom jista' jiġi dedott minn prezz tas-suq dirett/indirett jew anke mmudellat, irrispettivament mit-trattament kontabilistiku tagħhom;
 - c. ir-rilevanza potenzjali tal-firxiet tal-kreditu fil-prattika tal-ipprezzar tal-istituzzjoni għal assi/obbligazzjonijiet differenti (pereżempju permezz ta' referenzi espliciti għal prezzijiet tas-suq osservati jew rilevanza aktar indiretta);
 - d. id-differenzi, jekk hemm, li l-istituzzjoni tapplika bejn il-perimetru għall-EVE u l-NII fil-kejl tas-CSRBB (eż. minhabba l-perjodu ta' żmien tal-NII jew raġunijiet oħra).
284. Biex janalizzaw il-kejl tas-CSRBB mill-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn xieraq, li jirrevedu liema xenarji ta' xokk tkun qiegħda tqis l-istituzzjoni, u, kif u għaliex ix-xokkijiet jistgħu jkunu differenti bejn l-oġġetti tal-karta bilanċjali.
285. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw l-esklużjoni tal-firxa idjosinkratika fil-kejl tas-CSRBB mill-istituzzjoni jew l-inkluzjoni tagħha biss għal raġunijiet ta' proporzjonalità u irrispettivament mill-kategorizzazzjoni tal-SREP tal-istituzzjoni, dment li jiġi żgurat li l-kejl se jagħti riżultati aktar konservattivi.
286. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq għall-identifikazzjoni, l-evalwazzjoni, il-ġestjoni u l-mitigazzjoni tas-CSRBB, 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. Għandhom jikkunsidraw jekk is-sistemi ta' informazzjoni u t-tekniki ta' kejl jippermettux lill-manigment ikejjel is-CSRBB inerenti fl-iskoperturi materjali kollha tagħha li jidhru u li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali (fejn rilevanti f'livell ta' grupp) fil-portafoll mhux tan-negozjar. Il-qafas tas-CSRBB għandu jkun soġġett għal reviżjonijiet u evalwazzjonijiet regolari tal-effettività tiegħu. F'dan il-kuntest, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk is-suppożizzjonijiet sinifikanti tal-kejl jiġux riveduti mill-inqas kull sena u b'mod aktar frekwenti matul kundizzjonijiet tas-suq li jinbidlu malajr.
287. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk is-sistemi ta' kejl intern (IMS) tal-istituzzjoni jqisux is-sorsi kollha tas-CSRBB li huma rilevanti għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. L-IMS għandhom jiġu kkalibrati b'mod xieraq, ivalidati b'mod indipendenti, ittestjati b'mod retrospettiv u riveduti bi frekwenza xierqa. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk l-IMS humiex appoġġati minn dokumentazzjoni li tikkunsidra n-natura, l-iskala u l-kumplessità tas-CSRBB inerenti fil-mudell tan-negozju u fl-attivitajiet tal-istituzzjoni.
288. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas xieraq ta' monitoraġġ u ta' rapportar intern għas-CSRBB li jiżgura li jkun hemm azzjoni immedjata fil-livell xieraq tal-manigment superjuri jew tal-korp manigjerjali tal-istituzzjoni, fejn neċessarju. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk il-qasam ta' ġestjoni u kontroll jirrapportax ir-riżultati tal-monitoraġġ b'mod regolari lill-korp manigjerjali u lill-manigment superjuri, bi frekwenza xierqa skont l-iskala, il-kumplessità u l-livell ta' skoperturi għas-CSRBB.

289. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' kontroll b'saħħtu u komprensiv u salvagwardji sodi biex timmitiga l-iskoperturi sinifikanti għas-CSRBB b'mod konformi mal-istrategija ta' ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tagħha. Il-funzjoni ta' kontroll intern għandha tinkludi l-entitajiet ikkonsolidati kollha, il-postijiet ġeografiċi kollha u l-attivitajiet finanzjarji kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-funzjonalità tal-funzjoni ta' awditjar intern, inkluż jekk ir-reviżjonijiet tagħha jsirux bi frekwenza suffiċjenti u jkoprox l-elementi prinċipali tal-qafas tas-CSRBB.

6.5.4. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

290. Wara l-valutazzjonijiet ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar l-IRRBB u s-CSRBB tal-istituzzjoni. Din il-perspettiva għandha tiġi riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 12. Jekk, abbażi tal-materjalità ta' ċerti sottokategoriji tar-riskju, l-awtorità kompetenti tiddeċiedi li tivvalutahom u tagħthom punteġġ individwalment, il-gwida pprovduta f'din it-tabella għandha tiġi applikata, sa fejn ikun possibbli, b'analogija.

Tabella 12. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ tal-IRRBB u tas-CSRBB

Punte ġġ tar- riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' 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.	Għall-IRRBB: <ul style="list-style-type: none"> Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax ma hijiex materjali/hija baxxa ħafna. Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax ma hijiex materjali/hija baxxa ħafna. Is-sensittività tal-valur ekonomiku u tal-qligħ għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (eż. fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) ma hijiex materjali/hija baxxa ħafna. 	Għall-IRRBB u s-CSRBB: <ul style="list-style-type: none"> Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju tal-istituzzjoni għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu u l-istrategija u l-aptit għar-riskju globali tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll.
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.	Għall-IRRBB: <ul style="list-style-type: none"> Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa sa medja. Is-sensittività tal-qligħ għall-bidliet fir-rati tal-imgħax hija baxxa sa medja. Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligħ għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (eż. fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija baxxa sa medja. 	<ul style="list-style-type: none"> Is-sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu huma xierqa. Hemm limiti ta' politika interni definiti b'mod ċar flimkien mal-miżuri ta' mitigazzjoni tar-riskju assoċjati magħhom, u l-qafas ta' kontroll għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu (jekk materjali) li huma sodi u konformi mal-

Punte għ tar- riskju	Perspettiva supervizorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
			istrategija 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-għestjoni u l-kontrolli.	Għall-IRRBB: <ul style="list-style-type: none"> Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imghax hija medja sa għolja. Is-sensittività tal-qligh għall-bidliet fir-rati tal-imghax hija medja sa għolja. Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligh għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (eż. fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija medja sa għolja. 	<ul style="list-style-type: none"> Hemm inkonsistenza bejn il-politika u l-istrategija tar-riskju tal-istituzzjoni għar-riskju tač-čaqliq fir-rata tal-imghax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu u l-istrategija u l-aptit għar-riskju globali tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju tač-čaqliq fir-rata tal-imghax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu ma jisseparax b'mod suffiçjenti r-responsabbiltajiet u l-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskji u l-funzjonijiet ta' għestjoni u ta' kontroll. Is-sistemi ta' kejl, monitoraġġ u rapportar tar-riskju tač-čaqliq fir-rata tal-imghax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu ma jitwettqux b'biżżejjed preçizjoni u frekwenza. Il-limiti tal-politika interna, il-miżuri ta' mitigazzjoni tar-riskju u/jew il-qafas ta' kontroll għar-riskju tač-čaqliq fir-rata tal-imghax u r-riskju ta' firxiet tal-kreditu (jekk materjali) ma humiex allinjati bejniethom jew ma humiex konformi mal-istrategija tar-riskju u mal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
4	Hemm riskju għoli ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-għestjoni u l-kontrolli.	Għall-IRRBB: <ul style="list-style-type: none"> Is-sensittività tal-valur ekonomiku għall-bidliet fir-rati tal-imghax hija għolja. Is-sensittività tal-qligh għall-bidliet fir-rati tal-imghax hija għolja. Is-sensittività tal-valur ekonomiku u l-qligh għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti (eż. fil-każ ta' prodotti b'opzjonalità integrata tal-klijent) hija għolja. 	

291. It-tabella ta' hawn taht tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' kejl supervizorju li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fil-qafas ta' għestjoni tal-IRRBB u tas-CSRBB tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeçiedu dwar it-tip ta' miżura abbaži tal-effettività tagħha għan-nuqqas speçifiku identifikat. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri supervizorji addizzjonali (inkluži miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE) jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

Tabella 13. Miżuri supervizorji potenzjali u mhux eżawrjenti għall-IRRBB u s-CSRBB

Miżuri supervizorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (b), (d), (e), (f), (j), u (l) u l-Artikolu 84(3) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. ittejjeb il-kapaçità tagħha fl-ittejtjar tal-istress;
B. ittejjeb ir-rapportar ta' informazzjoni ta' għestjoni tal-IRRBB lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri;

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (b), (d), (e), (f), (j), u (l) u l-Artikolu 84(3) tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:

C. tapplika varjazzjonijiet għal-limiti interni biex jitnaqqas ir-riskju inerenti fl-attivitajiet, fil-prodotti u fis-sistemi;

D. tipprovdi rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti tal-pożizzjonijiet tal-IRRBB tal-istituzzjoni;

E. tuża l-metodoloġija standardizzata għall-IRRBB;

F. tispeċifika s-suppożizzjonijiet ta' mmudellar u parametriċi, minbarra dawk identifikati mill-RTS tal-EBA (f'konformità mal-aħħar paragrafu tal-Artikolu 98(5) tad-Direttiva 2013/36/UE).

Titolu 7. Valutazzjoni tal-kapital tal-SREP

7.1. Kunsiderazzjonijiet generali

292. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw permezz tal-valutazzjoni tal-kapital tal-SREP jekk il-fondi proprji miżmuma mill-istituzzjoni jipprovdux kopertura soda tar-riskji għall-kapital li l-istituzzjoni tkun jew tista' tkun esposta għalihom, jekk tali riskji huma vvalutati bħala materjali għall-istituzzjoni.
293. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu dan billi jiddeterminaw u jistabbilixxu l-kwantità (l-ammont) u l-kwalità (il-kompożizzjoni) tal-fondi proprji addizzjonali li l-istituzzjoni hija meħtieġa li jkollha biex tkopri r-riskji speċifiċi għall-istituzzjoni u l-elementi tar-riskji li ma humiex koperti jew li ma humiex koperti biżżejjed minn P1R, u, fejn meħtieġ, ir-rekwiżiti ta' fondi proprji biex jindirizzaw in-nuqqasijiet fil-mudelli, il-kontrolli, il-governanza jew nuqqasijiet oħra, kif ukoll ir-riskju li jirriżulta mill-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni (P2R għal riskji għajr ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv u P2R-LR għar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv).
294. Meta huwa mistenni jew jista' jkun mistenni impatt materjali fuq il-profil tal-kapital tal-istituzzjoni minhabba t-tibdil rilevanti fil-qafas regolatorju għad-determinazzjoni tal-P1R (eż. zieda jew tnaqqis fit-TREA) jew fl-implimentazzjoni tiegħu għall-istituzzjoni speċifika (bħall-minimu tal-output), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw dan l-impatt f'termini tal-interazzjoni tiegħu mal-P2R. Tali valutazzjoni tista' twassal għal determinazzjoni mill-ġdid (jew 'il fuq jew 'l isfel) tal-livell jew il-kompożizzjoni tal-P2R biex jiġi żgurat li r-rekwiżiti globali ta' fondi proprji tal-istituzzjoni jkunu konformi mal-Artikolu 104a(1) tad-Direttiva 2013/36/UE, b'mod partikolari li l-P2R ikopri riskji jew elementi ta' riskji li ma humiex koperti jew li ma humiex koperti biżżejjed mill-P1R. Biex iwettqu valutazzjoni bħal din, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jżidu l-frekwenza tal-valutazzjoni tal-SREP kif stabbilit fil-mudell ta' involviment tal-SREP fit-taqsimha 2.4 jew ta' elementi speċifiċi tiegħu.
295. Sabiex jindirizzaw l-inadegwatezzi potenzjali tal-kapital, inkluż f'kundizzjonijiet ta' stress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiehdu miżuri superviżorji xierqa, inkluż, fejn rilevanti, billi jistabbilixxu u jikkomunikaw il-P2G u l-P2G-LR li hija l-kwantità (ammont) u l-kwalità (kompożizzjoni) tal-fondi proprji li l-istituzzjoni hija mistennija li żżomm lil hinn mill-OCR jew l-OLRR tagħha.
296. Meta jistabbilixxu l-P2R u, fejn rilevanti, il-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- jiehdu inkunsiderazzjoni kwalunkwe miżura superviżorja li jkunu applikaw jew li qed jipplanaw li japplikaw għal istituzzjoni;

- b. jiġġustifikaw b'mod ċar l-elementi kollha tar-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għall-P2R u l-P2R-LR kif ukoll għall-P2G u l-P2G-LR;
- c. japplikaw il-P2R u l-P2R-LR kif ukoll il-P2G u l-P2G-LR b'mod konsistenti biex tiġi żgurata konsistenza ġenerali tal-eżiti prudenzjali fost l-istituzzjonijiet.

297. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni u l-impatt tal-istress ekonomiku fuqhom, kif ukoll ir-riskji maħluqa minn ingranagġ eċċessiv, bħala element determinanti ewlieni tal-vijabbiltà tal-istituzzjoni. Din id-determinazzjoni għandha tiġi miġbura fil-qosor f'puntegġ li jiehu inkunsiderazzjoni l-kunsiderazzjonijiet speċifikati fl-aħħar ta' dan it-Titolu.

7.2. Determinazzjoni tar-rekwiżit tal-Pilastru 2 għal riskji minbarra r-riskju ta' ingranagġ eċċessiv (P2R)

298. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-P2R għal riskji għajr ir-riskju ta' ingranagġ eċċessiv, meta jidentifikaw kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet elenkati fl-Artikolu 104a(1) tad-Direttiva 2013/36/UE għal istituzzjoni, inkluż b'mod partikolari:

- a. ir-riskju ta' telf mhux mistenni, u ta' telf mistenni mhux kopert biżżejjed mid-dispożizzjonijiet, fuq perjodu ta' 12-il xahar (ħlief fejn ir-Regolament (UE) 575/2013 jispeċifika r-rekwiżiti ta' fondi proprji fuq perjodu differenti), li l-istituzzjonijiet individwali qed jiffaċċjaw minħabba l-attivitajiet tagħhom, inklużi dawk li jirriflettu l-impatt ta' ċerti żviluppi ekonomiċi u tas-suq;
- b. nuqqasijiet fil-mudell għall-approċċi interni tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji ("nuqqasijiet fil-mudell regolatorju") kif ivvalutati fil-kuntest tal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE, esklużi dawk diġà koperti mill-fatt li istituzzjoni saret soġġetta għall-minimu tal-output f'konformità mal-Artikolu 92 tar-Regolament 575/2013;
- c. nuqqasijiet fil-governanza interna, inklużi l-arranġamenti ta' kontroll intern u nuqqasijiet oħrajn, kif ukoll riskju li jirriżulta mill-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni, identifikati wara l-valutazzjoni tar-riskju deskritta fit-Titoli 4 sa 6, fejn miżuri superviżorji oħrajn ma kinux effettivi jew jitqiesu insuffiċjenti biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

7.2.1. Determinazzjoni tal-fondi proprji addizzjonali biex ikopru telf mhux mistenni

299. Meta jistabbilixxu l-P2R għar-riskju ta' telf mhux mistenni skont il-punt (a) tal-paragrafu li ġej, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kull tip ta' riskju li jista' jipperikola l-pożizzjoni tal-kapital tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R biex ikopri r-riskju ta' telf mhux mistenni billi jiddeterminaw il-kapital meqjus adegwat biex ikopri t-tip ta' riskju u jnaqqsu l-parti rilevanti tal-P1R.

300. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw fuq bażi ta' riskju b'riskju, l-ammonti tal-kapital meqjusa adegwati, billi jidentifikaw, jivvalutaw u jikkwantifikaw ir-riskji li l-istituzzjoni

tkun esposta għalihom, filwaqt li jiehdu inkunsiderazzjoni l-profil sħiħ tar-riskju tagħha. Id-determinazzjoni tal-ammonti ta' kapital meqjusa adegwati għandha tinkludi:

- a. riskji speċifiċi għall-istituzzjoni jew elementi ta' riskji li ma humiex koperti mill-P1R;
- b. riskji speċifiċi għall-istituzzjoni jew elementi ta' tali riskji li ma humiex koperti biżżejjed mill-P1R.

301. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-ammont ta' kapital meqjus adegwat biex ikopri kull riskju identifikat f'konformità mal-Artikoli 79 sa 85 u 87a tad-Direttiva 2013/36/UE ma jkunx inqas mill-parti rilevanti tal-P1R applikabbli li jkopri dak ir-riskju. F'każijiet eċċezzjonali fejn ikun ta' piż eċċessiv, speċjalment għal istituzzjonijiet żgħar, li jiżolaw b'mod sinifikanti l-ammont ta' kapital meqjus adegwat fuq bażi ta' riskju b'riskju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonformaw mal-ewwel sentenza ta' dan il-paragrafu fuq il-bażi tal-aħjar sforz, billi jużaw il-kalkoli tal-ICAAP, il-ġudizzju superviżorju u sorsi oħra ta' informazzjoni.

302. Meta jidentifikaw, jivvalutaw u jikkwantifikaw ir-riskji li għalihom hija esposta l-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddependu fuq is-sorsi ta' informazzjoni li ġejjin:

- a. l-ICAAP u l-eżiti tal-valutazzjoni tagħha mill-awtorità kompetenti, inklużi l-kalkoli tal-ICAAP fejn jitqiesu affidabbli jew parzjalment affidabbli f'konformità mal-paragrafi 306 sa 308;
- b. rapportar superviżorju;
- c. l-eżitu tal-valutazzjoni superviżorja, inkluż kwalunkwe attività superviżorja preċedenti rilevanti, u l-valutazzjoni komparattiva, kif ukoll inputs rilevanti oħra, inklużi dawk li jirriżultaw mill-interazzjoni u d-djalogu mal-istituzzjoni.

303. L-ICAAP u l-eżiti tal-valutazzjoni tiegħu għandhom jitqiesu mill-awtoritajiet kompetenti bħala wieħed mill-inputs ewlenin għall-identifikazzjoni u l-valutazzjoni tar-riskji rilevanti għall-istituzzjoni. Id-determinazzjoni tal-ammont ta' kapital meqjus bħala adegwat u tal-P2R fuq bażi ta' riskju b'riskju għandha tqis il-kalkoli tal-ICAAP jekk jitqiesu affidabbli jew parzjalment affidabbli, kif ukoll l-eżiti tal-valutazzjoni komparattiva superviżorja u inputs rilevanti oħra kif xieraq, inkluż il-ġudizzju superviżorju.

304. Għall-finijiet tal-Artikolu 98(1), il-punt (f) tad-Direttiva 2013/36/UE u d-determinazzjoni tal-P2R, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw u jikkunsidraw l-effetti tad-diversifikazzjoni li jirriżultaw minn fatturi ewlenin ġeografiki, settorjali jew kwalunkwe fattur ewleni rilevanti ieħor fi ħdan kull kategorija tar-riskju materjali (diversifikazzjoni intrariskju). Għal kull wieħed mir-riskji għall-kapital koperti mir-Regolament (UE) 575/2013, tali effetti tad-diversifikazzjoni m'għandhomx inaqqsu r-rekwiżiti ta' fondi proprji minimi kkalkolati f'konformità mal-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013.

305. Madankollu, id-diversifikazzjoni bejn ir-riskji f'kategoriji differenti, inklużi dawk koperti mir-Regolament (UE) 575/2013 (diversifikazzjoni interriskju) ma għandhomx jitqiesu bħala parti mid-determinazzjoni tal-P2R.

Kalkoli tal-ICAAP

306. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-affidabbiltà tal-kalkoli tal-ICAAP billi jivvalutaw jekk humiex:

- a. granulari: il-kalkoli/metodoloġiji għandhom jippermettu li l-kalkoli jitqassmu skont it-tip ta' riskju, aktar milli jipprezentaw kalkolu uniku (kapital ekonomiku) li jkopri r-riskji kollha.
- b. kredibbli: il-kalkoli/metodoloġiji użati għandhom ikopru b'mod ċar ir-riskju li qegħdin ifittxu li jindirizzaw (eż. il-kalkolu tar-riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu għandu juża diżaggregazzjonijiet tas-settur xierqa li jirriflettu l-korrelazzjonijiet u l-kompożizzjonijiet tal-portafoll attwali) u għandhom ikunu robusti, stabbli, sensittivi għar-riskju u konservattivi biżżejjed biex jikkwantifikaw b'mod adegwat it-telf assoċjat mar-riskji. Tali kalkoli/metodoloġiji għandhom ikunu konsistenti mal-proċessi strateġiċi tal-istituzzjonijiet, inkluż l-aptit għar-riskju tal-istituzzjonijiet.
- c. jinftehimu: il-fatturi ewlenin sottostanti u s-suppożizzjonijiet ewlenin tal-kalkoli/metodoloġiji għandhom ikunu speċifikati b'mod ċar. Il-kalkolu ta' "kaxxa sewda" ma għandux ikun aċċettabbli. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tipprovi spjegazzjoni tas-suppożizzjonijiet ewlenin użati, inklużi mill-inqas il-perjodu ta' żmien, il-livelli ta' fiduċja, is-suppożizzjonijiet ta' korrelazzjoni, il-parametri ewlenin, l-aktar żoni fallibbli tal-mudelli użati, u kif dawn jitqiesu u jiġu kkoreġuti fil-kalkolu finali tal-ICAAP;
- d. komparabbli: il-kalkoli/metodoloġiji għandhom isemmu b'mod ċar is-suppożizzjonijiet prinċipali f'termini tal-livell globali ta' konservattivizmu, il-perjodi ta' żamma/perjodi ta' riskju u l-livelli ta' fiduċja (jew kejl ekwivalenti) sabiex ikun jista' jsir l-aġġustament li jista' jintalab jew jiġi promulgat mill-awtoritajiet kompetenti sabiex tiġi ffaċilitata l-komparabbiltà mal-pari u l-valutazzjoni komparattiva superviżorja.

307. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw aktar l-affidabbiltà tal-kalkoli tal-ICAAP billi jqabbluhom mal-eżitu tal-punti ta' riferiment superviżorji għall-istess riskji, u inputs rilevanti oħrajn.

308. Il-kalkolu tal-ICAAP għandu jiġi kkunsidrat parzjalment affidabbli meta, minkejja li ma jilhaqx il-kriterji kollha tal-paragrafu 306, il-kalkolu xorta jidher kredibbli ħafna, għalkemm dan għandu jkun fuq bażi eċċezzjonali u akkumpanjat minn passi biex jittejjbu n-nuqqasijiet identifikati fil-kalkolu tal-ICAAP.

Punti ta' riferiment superviżorji u inputs rilevanti oħrajn

309. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżviluppaw u japplikaw punti ta' riferiment superviżorji speċifiċi għar-riskju bħala mezz biex jikkontestaw il-kalkoli tal-ICAAP għal dawk ir-riskji materjali, jew elementi ta' riskji bħal dawn, li ma humiex koperti jew ma humiex koperti biżżejjed mir-Regolament (UE) 575/2013, jew biex ikomplu jappoġġaw id-determinazzjoni tal-P2R riskju b'riskju, speċjalment fejn il-kalkoli tal-ICAAP għal dawk ir-riskji materjali, jew l-elementi ta' riskji bħal dawn, jitqiesu inaffidabbli jew ma jkunux disponibbli.

310. Il-punti ta' riferiment supervizorji għandhom jiġu żviluppati biex jipprovdu miżura prudenti, konsistenti (jiġifieri, kif applikabbli, ikkalibrata għal perjodi ta' żamma/orizzonti ta' riskju u livelli ta' kunfidenza ekwivalenti kif meħtieġ mir-Regolament (UE) 575/2013), trasparenti u komparabbli li biha jiġi kkalkolat u mqabbel bejn l-istituzzjonijiet il-kapital meqjus adegwat għal riskju partikolari.
311. Meta japplikaw il-punti ta' riferiment supervizorji, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-mudell tan-negozju tal-istituzzjonijiet u, sa fejn ikun xieraq, jikkomplementawhom bl-applikazzjoni tal-ġudizzju supervizorju biex iqisu kunsiderazzjonijiet speċifiċi għall-mudell tan-negozju u speċifiċi għall-istituzzjoni.
312. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw inputs rilevanti oħra biex jappoġġaw id-determinazzjoni tal-P2R riskju b'riskju. Inputs rilevanti oħrajn jistgħu jinkludu l-eżiti tal-valutazzjonijiet tar-riskju (skont il-kriterji speċifikati fit-Titolu 6), it-tqabbil bejn il-pari, inkluzi r-rapport(i) u l-punti ta' riferiment maħruġa mill-EBA.
313. Inputs rilevanti oħrajn għandhom iwasslu lill-awtorità kompetenti biex tivvaluta mill-ġdid l-adeqwatezza/affidabbiltà ta' ICAAP/punti ta' riferiment supervizorji għal riskju speċifiku, u/jew tagħmel aġġustamenti għall-eżitu, fejn iqanqlu dubji dwar il-preċiżjoni tiegħu.
314. Biex jiżguraw il-konsistenza fid-determinazzjoni tal-P2R, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw l-istess gruppi ta' pari stabbiliti biex janalizzaw ir-riskji għall-kapital kif speċifikati fit-Titolu 6.
315. Meta l-awtoritajiet kompetenti jieħdu inkunsiderazzjoni l-punti referenzjarji supervizorji kif ukoll inputs rilevanti oħrajn għad-determinazzjoni tal-P2R, bħala parti mid-djalogu mal-istituzzjoni, huma għandhom jispjegaw ir-raġunament u l-prinċipji sottostanti ġenerali wara l-inputs użati.

7.2.2. Determinazzjoni tal-fondi proprji jew miżuri oħrajn li jkopru n-nuqqasijiet tal-mudell regulatorju mhux koperti mill-fatt li istituzzjoni tkun saret marbuta bil-minimu tal-output

316. Jekk, matul ir-reviżjoni kontinwa tal-approċċi interni għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji, l-awtoritajiet kompetenti jidentifikaw nuqqasijiet fil-mudell li jistgħu jwasslu għal sottovalutazzjoni tal-P1R, huma għandhom jistabbilixxu l-P2R biss fejn dan jiġi determinat li hu aktar xieraq minn miżuri supervizorji oħra. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R biss biex ikopru dawn in-nuqqasijiet:
- fejn ma jkunx possibbli li jiġu indirizzati taħt il-P1R permezz ta' miżuri supervizorji oħra, bħal pereżempju li l-istituzzjonijiet jiġu obbligati jaġġustaw il-mudelli tagħhom jew japplikaw margni xieraq ta' konservattivizmu għall-istimi tagħhom;
 - billi jqisu jekk l-istituzzjoni tkunx saret marbuta bil-minimu tal-output f'konformità mal-Artikolu 92 tar-Regolament (UE) 575/2013 u, jekk dan ikun il-każ, jipproċedu kif spjegat fil-paragrafu li jmiss.

Tali P2R għandu jiġi stabbilit biss bħala miżura interim waqt li jiġu indirizzati n-nuqqasijiet.

317. Meta istituzzjoni ssir marbuta bil-minimu tal-output kif stabbilit fl-Artikolu 92(3) tar-Regolament (UE) 575/2013, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

- a. jiżguraw li l-ammont nominali ta' P2R ma jiżdiedx awtomatikament minhabba li l-istituzzjoni ssir marbuta mal-minimu tal-output ("limitu massimu temporanju"), f'konformità mal-Artikolu 104a(6), il-punt (a) tad-Direttiva 2013/36/UE. Għal dan il-għan, il-perċentwal applikabbli tal-P2R li kien ġie kkomunikat qabel lill-istituzzjoni mill-awtorità kompetenti wara l-aħħar ċiklu tal-SREP se jiġi applikat għat-TREA bla minimu (U-TREA) tal-istituzzjoni, kif stabbilit fl-Artikolu 92(4) tar-Regolament (UE) 575/2013. Dan l-approċċ se jibqa' fis-seħh sakemm titwettag ir-reviżjoni deskritta fil-punt b;
- b. mingħajr dewmien, u mhux aktar tard mid-data tat-tmiem tal-SREP li jmiss, trid issir ir-reviżjoni tal-P2R impost fuq l-istituzzjoni f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punt (a) tad-Direttiva 2013/36/UE. Bħala parti minn din ir-reviżjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
 - i. ineħħu kwalunkwe parti tal-P2R li tista' tkun qed tkopri nuqqasijiet fil-mudell regolatorju għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji li diġà hija koperta mill-minimu tal-output, sabiex jiġi eliminat kwalunkwe effett potenzjali ta' għadd doppju;
 - ii. jikkunsidraw jekk hemmx effetti aritmetiċi (jiġifieri fejn iż-żieda fl-ammont nominali tal-P2R ma tkunx minhabba żieda fir-riskju iżda tirriżulta mill-P2R li jkun espress bħala perċentwal tat-TREA) fuq l-ammont nominali tal-P2R li jirriżulta miż-żieda awtomatika fit-TREA minhabba l-fatt li l-istituzzjoni saret marbuta mal-minimu tal-output, u jneħħuhom kif xieraq;
- c. jikkomunikaw lill-istituzzjonijiet ir-rekwiżiti ta' fondi proprji applikabbli wara r-reviżjoni fil-punt (b), billi jenfasizzaw, b'mod partikolari, kwalunkwe sejba relatata ma' elementi ta' għadd doppju. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu wkoll jirrikjedu li l-istituzzjonijiet jiżvelaw, bħala parti mir-rapportar tal-Pilastru 3 tagħhom, l-impatt tal-limitu massimu temporanju jew ir-reviżjoni tal-għadd doppju – skont liema jkun applikabbli fid-data ta' referenza – fuq il-P2R irrapportat.

318. Għall-finijiet tal-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinkoraġġixxu l-istituzzjonijiet biex jinformatom fi stadju bikri meta jipprevedu (fuq il-bażi ta' stimi) li jistgħu jsiru marbuta bil-minimu tal-output. Dan sabiex tiġi ffaċilitata kemm jista' jkun, ir-reviżjoni tal-elementi tal-għadd doppju deskritti fil-paragrafu preċedenti.

319. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu r-reviżjoni deskritta fil-paragrafu 317 fil-mument li istituzzjoni ssir marbuta għall-ewwel darba bil-minimu tal-output. Wara l-konklużjoni ta' din ir-reviżjoni, il-limitu massimu temporanju fuq il-P2R ma japplikax, u l-P2R ikkomunikat mill-awtoritajiet kompetenti japplika għat-TREA bil-minimu. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-fatt li sakemm istituzzjoni tkun marbuta bil-minimu tal-output, ma għandu jiġi impost l-ebda rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji li jgħoddu darbtejn ir-riskji li diġà huma koperti bis-siġħ mill-fatt li l-istituzzjoni hija marbuta bil-minimu tal-output, f'konformità mal-Artikolu 104a(8) tad-Direttiva 2013/36/UE, u f'konformità mal-paragrafu 294.

7.2.3. Determinazzjoni tal-fondi proprji jew miżuri oħrajn biex jiġu koperti nuqqasijiet oħra

320. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R biex ikopru nuqqasijiet – identifikati wara l-valutazzjoni tar-riskju deskritta fit-Titoli 4 sa 6 – fejn miżuri superviżorji oħra ma kinux effettivi jew huma meqjusa insuffiċjenti biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu tali P2R biss bħala miżura interim waqt li jkun qed jiġu indirizzati n-nuqqasijiet.
321. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R biss biex ikopru r-riskju ta' finanzjament – identifikat wara l-valutazzjoni tar-riskju deskritta fit-Titolu 8 – fejn dan jiġi determinat li jkun aktar xieraq minn miżuri superviżorji oħra.
322. Meta istituzzjoni ripetutament tonqos milli tistabbilixxi jew iżżomm livell adegwat ta' fondi proprji biex tkopri l-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R biex ikopru dak ir-riskju addizzjonali mhux aktar tard minn sentejn wara l-ksur tal-gwida. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jipposponu dik id-deċiżjoni meta jippermettu lill-istituzzjonijiet joperaw taħt il-livell ta' gwida minhabba kundizzjonijiet ekonomiċi jew tas-suq jew ċirkostanzi speċifiċi għall-istituzzjoni, f'konformità mal-paragrafi 452 u 453.

7.2.4. Determinazzjoni tal-kompożizzjoni tar-rekwiżiti tal-Pilastru 2

323. Fejn meħtieġ, u billi jitqiesu ċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li jitolbu lill-istituzzjoni biex tkopri l-P2R b'kapital ta' kwalità ogħla minn dak imsemmi fl-Artikolu 104a(4) tad-Direttiva 2013/36/UE⁴². Din id-deċiżjoni għandha tkun iġġustifikata b'mod ċar, filwaqt li tenfasizza ċ-ċirkostanzi speċifiċi li wasslu għaliha. Fil-ġustifikazzjonijiet tagħhom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għal elementi bħal:
- a. in-natura speċifika tal-istituzzjoni, l-istruttura tal-partecipazzjoni azzjonarja tagħha u, fejn rilevanti, l-istruttura tal-grupp, li potenzjalment jaffettwaw il-possibbiltà li jingabar kapital;
 - b. in-natura speċifika tar-riskju li tiffaċċja l-istituzzjoni, li potenzjalment twassal għal tnaqqis partikolarment rapidu tal-kapital tas-CET1.

7.3. Rekwiżiti tal-Pilastru 2 għar-riskju ta' ingranagġ eċċessiv (P2R-LR)

324. Meta, bħala riżultat tar-riskju ta' valutazzjoni ta' ingranagġ eċċessiv, f'konformità mal-Artikolu 104a(3) u (4), tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw il-P2R-LR biex jindirizzaw dan ir-riskju, huma għandhom iżidu dan ir-rekwiżit mar-rekwiżit ta' fondi proprji bbażat fuq il-proporzjon ta' ingranagġ kif stabbilit fl-Artikolu 92(1), il-punt (d), tar-Regolament (UE) 575/2013 u mhux mal-P1R ibbażat fuq it-TREA kif stabbilit fl-Artikolu 92(1), il-punti (a) sa (c). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ir-rekwiżit tal-proporzjon ta' ingranagġ u l-P2R-LR bħala stack separat mir-rekwiżiti bbażati fuq it-TREA u l-P2R għat-tipi

⁴² Mill-inqas 56.25 % CET1 u mill-inqas 75 % Grad 1.

L-oħra kollha ta' riskju (jiġifieri l-fondi proprji disponibbli jistgħu jintużaw fl-istess ħin biex jiġu ssodisfati r-rekwiżiti fl-istack ibbażat fuq it-TREA u fl-istack ibbażat fuq il-proporzjon ta' ingranaġġ tar-rekwiżiti ta' fondi proprji).

7.3.1. Valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv

325. F'konformità mal-kuncett tal-proporzjon tal-ingranaġġ (u l-istack ta' rekwiżiti tiegħu) bħala garanzija ta' kontinġenza għar-rekwiżiti ta' fondi proprji bbażati fuq it-TREA, fil-valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw fuq vulnerabbiltajiet materjali potenzjali mhux koperti jew mhux koperti biżżejjed mir-rekwiżiti ta' fondi proprji kif stabbilit fl-Artikolu 92(1) il-punt (d), tar-Regolament (UE) 575/2013 li jistgħu jirrikjedu miżuri korrettivi għall-attivitajiet kummerċjali tal-istituzzjoni, li ma kinux previsti fil-pjan ta' direzzjoni tan-negozju tagħha.

326. Fil-valutazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-aspetti kollha li ġejjin u jadattaw il-profondità tal-valutazzjoni ta' kull aspekk f'konformità mar-rilevanza tiegħu għall-istituzzjoni:

- a. L-elementi ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv li huma meqjusa bħala mhux koperti jew li ma humiex koperti biżżejjed mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ stabbilit fl-Artikolu 92(1) il-punt (d) tar-Regolament (UE) 575/2013, b'riżultat b'mod partikolari ta':
 - i. arbitraġġ regolatorju/ottimizzazzjoni tal-proporzjon ta' ingranaġġ billi jiġu skambjati l-iskoperturi magħduda fil-proporzjon ta' ingranaġġ għal skoperturi ekonomikament simili li jistgħu jingħaddu inqas fil-kalkolu tal-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ;
 - ii. arbitraġġ regolatorju/ottimizzazzjoni billi tiġi mminimizzata l-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ fil-forma ta' tnaqqis temporanju tal-volumi ta' tranżazzjonijiet fi swieq finanzjarji ewlenin (b'mod partikolari fis-suq monetarju, f'ċerti attivitajiet bħal SFTs, iżda wkoll fis-suq tad-derivattivi) madwar id-dati ta' referenza, li jirriżultaw fir-rapportar u d-divulgazzjoni pubblika ta' proporzjonijiet ta' ingranaġġ għoljin ("attivitajiet ta' window-dressing");
 - iii. karatteristiċi speċifiċi tal-mudell tan-negozju, tal-attivitajiet kummerċjali jew ta' idjosinkraziji bankarji oħra li jew iżidu jew inaqqsu l-punt sa fejn l-istituzzjoni tkun esposta għar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv, iżda ma humiex koperti jew ma humiex koperti biżżejjed fil-kalkolu tal-proporzjon ta' ingranaġġ. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn applikabbli, skoperturi għoljin għal opzjonijiet mibjugħa fuq l-ekwità jew pożizzjonijiet qosra permezz ta' derivattivi ta' kreditu li jista' jkollhom skopertura elevata għal telf massimu, peress li dawn il-pożizzjonijiet ma humiex koperti bis-sħiħ fl-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ (b'kuntrast ma', pereżempju, derivattivi ta' kreditu mibjugħa), u konċentrazzjonijiet f'ċerti entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali fejn l-idjosinkraziji inerenti għall-attivitajiet kummerċjali tal-istituzzjoni jistgħu jwasslu għal żieda fil-volatilità tal-prelevamenti.
- b. L-elementi ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv li huma esplicitament esklużi mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ jew li ma humiex indirizzati b'mod esplicitu minnu, inkluż minhabba l-esklużjonijiet elenkati fl-Artikolu 429a tar-Regolament

(UE) 575/2013, b'mod partikolari fejn ikun hemm tħassib dwar il-valutazzjoni tal-konformità kontinwa mal-kundizzjonijiet għal dawn l-esklużjonijiet u fejn id-dipendenza fuq esklużjoni unika tkun sinifikanti ħafna għall-istituzzjoni u l-ammont eskluż ikun volatili bla bżonn;

- c. it-tibdil fil-proporzjon ta' ingranaġġ tal-istituzzjoni u l-komponenti tiegħu, inkluż l-impatt prevedibbli tat-telf kurrenti u futur mistenni fuq il-proporzjon ta' ingranaġġ, filwaqt li jitqies il-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni.

7.3.2. Determinazzjoni tal-P2R-LR

327. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-P2R-LR bħala d-differenza bejn il-kapital meqjus adegwat biex ikopri r-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv u r-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ kif stabbilit fl-Artikolu 92(1), il-punt (d), tar-Regolament (UE) 575/2013. Dan l-ammont ma jistax ikun negattiv.

328. Meta jistabbilixxu l-P2R-LR, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari:

- a) elementi ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv li jitqiesu li ma humiex koperti jew li ma humiex koperti biżżejjed mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ stabbilit fl-Artikolu 92(1), il-punt (d) tar-Regolament (UE) 575/2013, b'mod partikolari fejn il-valutazzjoni tal-aspetti deskritti fil-paragrafi 325 u 326 jindikaw vulnerabbiltà għolja meta mqabbla mal-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ;
- b) elementi ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv li huma esklużi b'mod esplicitu mir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ jew li ma humiex indirizzati b'mod esplicitu minnu, inkluż minħabba l-esklużjonijiet elenkati fl-Artikolu 429a(1), tar-Regolament (UE) 575/2013, ivvalutati f'konformità mal-paragrafu 326, il-punt b. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu l-P2R-LR biss f'dawk il-każijiet fejn l-użu partikolarment estensiv ta' ċerta esklużjoni jirriżulta f'livell ta' proporzjon ta' ingranaġġ li ma jirriflettix b'mod xieraq ir-riskju ffaċċjat mill-istituzzjoni.

329. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jidentifikaw, jivvalutaw u jikkwantifikaw ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv skont is-sorsi ta' informazzjoni u l-metodi stabbiliti fil-paragrafi 302 u 303, sal-punt li jkunu rilevanti għal dan ir-riskju.

7.3.3. Kompożizzjoni tal-P2R-LR

330. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iżidu l-P2R-LR mar-rekwiżiti minimu tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-Grad 1. Sabiex jissodisfaw dan ir-rekwiżiti addizzjonali, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu jużaw ukoll kwalunkwe kapital tal-Grad 1.

331. Fejn meħtieġ, u wara li jikkunsidraw iċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-istituzzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li jitolbu lill-istituzzjonijiet ikopru l-P2R-LR bi kwalità oġġla ta' kapital minn dik speċifikata fil-paragrafu preċedenti. Din id-deċiżjoni għandha tkun iġġustifikata b'mod ċar, filwaqt li tenfasizza iċ-ċirkostanzi speċifiċi li wasslu għaliha, filwaqt li

tqis is-sitwazzjoni ta' riskju individwali tal-istituzzjoni u tqis sitwazzjonijiet fejn il-materjalizzazzjoni tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv tista' teħtieġ kwalità oġġla ta' kapital biex tkopri t-telf potenzjali.

7.4. Rikonċiljazzjoni mal-bafer kapitali u kwalunkwe rekwiżit makroprudenzjali

332. Fid-determinazzjoni tar-rekwiżiti tal-Pilastru 2 (jew miżuri kapitali oħra), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikonċiljaw ir-rekwiżiti tal-Pilastru 2 ma' kwalunkwe rekwiżit eżistenti ta' bafer kapitali billi jindirizzaw l-istess riskji jew elementi ta' riskji. L-awtoritajiet kompetenti ma għandhomx jistabbilixxu r-rekwiżiti tal-Pilastru 2 jew miżuri kapitali oħra (inkluż il-P2G) fejn l-istess riskju huwa diġà kopert minn rekwiżiti speċifiċi tal-bafer kapitali. Kwalunkwe rekwiżit tal-Pilastru 2 jew miżuri kapitali oħra għandhom ikunu speċifiċi għall-istituzzjoni u ma għandhomx ikopru riskji makroprudenzjali jew sistemiċi.

7.5. Determinazzjoni tat-TSCR, TSLRR, OCR u OLRR

333. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jesprimu t-TSCR f'termini tal-Kapital tas-CET1, il-Kapital tal-Grad 1 u l-Fondi Propriji Totali f'konformità mat-tabella 14 hawn taħt:

Tabella 14. Determinazzjoni tat-TSCR f'termini tas-CET1, T1 u l-fondi proprji totali

	TSCR = (a) + (b)	
	Komponent (a)	Komponent (b)
F'termini tal-Kapital tas-CET1	Rekwiżit ta' fondi proprji skont l-Artikolu 92(1)(a), tar-Regolament (UE) 575/2013	P2R meħtieġ li jinżamm fil-kapital CET1 f'konformità mat-Taqsima 7.2
F'termini ta' Kapital tal-Grad 1	Rekwiżit ta' fondi proprji skont l-Artikolu 92(1)(b), tar-Regolament (UE) 575/2013	P2R meħtieġ li jinżamm fil-kapital tal-Grad 1 f'konformità mat-Taqsima 7.2
F'termini ta' Fondi Proprji Totali	Rekwiżit ta' fondi proprji skont l-Artikolu 92(1)(c) tar-Regolament (UE) 575/2013	P2R totali stabbilit f'konformità mat-Taqsima 7.2

334. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw it-TSLRR (f'termini ta' kapital tal-Grad 1) bħala s-somma ta':

- ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ skont l-Artikolu 92(1), il-punt (d), tar-Regolament (UE) 575/2013;
- il-fondi proprji addizzjonali meħtieġa biex jiġi indirizzat ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv (iddeterminati f'konformità mal-kriterji speċifikati fit-taqsima 7.3).

335. Meta l-awtoritajiet kompetenti jirrikjedu li l-istituzzjonijiet ikopru l-P2R-LR bi kwalità oġġla ta' kapital f'konformità mal-paragrafu 331, huma għandhom jiddeterminaw it-TSLRR (f'termini tas-CET1) bħala l-parti mill-fondi proprji addizzjonali msemmija fil-punt b tal-paragrafu preċedenti, li huwa meħtieġ mill-awtorità kompetenti li jinżamm fil-forma ta' kapital tas-CET1.

336. Meta jikkunsidraw il-possibbiltà li jitolbu kwalità oġġla ta' kapital, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmiraw li jevitaw it-trikkib fuq rekwiżiti eżistenti oħra fi ħdan l-istack ta' rekwiżiti rilevanti bbażati fuq it-TREA jew fuq il-proporzjon tal-ingranaġġ u fuq l-MREL.

337. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw l-OCR bħala s-somma ta':

- TSCR;
- rekwiżiti ta' bafer kapitali kombinati.

338. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw l-OLRR bħala s-somma ta':

- TSLRR;
- rekwiżit ta' bafer tal-proporzjon ta' ingranaġġ ta' G-SII f'konformità mal-Artikolu 92(1a), tar-Regolament (UE) 575/2013.

339. L-awtoritajiet kompetenti ma għandhomx jikkunsidraw entrati u strumenti oħra għajr dawk eligibbli għad-determinazzjoni tal-fondi proprji (kif definit fil-Parti Tnejn tar-Regolament (UE) 575/2013) fil-valutazzjoni/kalkolu tat-TSCR, TSLRR, OCR jew OLRR.

7.6. Konformità mar-rekwiżiti f'kundizzjonijiet ta' stress – Użu tal-P2G u tal-P2G-LR biex jindirizzaw l-eżiti kwantitattivi tal-ittestjar tal-istress

340. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw permezz tal-ittestjar tal-istress l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjoni (kwantità u kompożizzjoni) f'kundizzjonijiet ta' stress u jekk il-miżuri superviżorji, inklużi l-P2G, il-P2G-LR, l-ippjanar tal-kapital rivedut u miżuri oħra humiex meħtieġa sabiex jiġu indirizzati l-inadegwatezzi potenzjali. Sabiex jivvalutaw l-adegwatezza tal-kapital f'kundizzjonijiet ta' stress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:
- a. l-użu tal-eżiti kwalitattivi (eż. nuqqasijiet identifikati fil-ġestjoni u l-kontroll tar-riskju) tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet u tal-ittestjar tal-istress superviżorju;
 - b. l-użu tal-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet, jekk l-ICAAP jitqies affidabbli, u tat-testijiet tal-istress superviżorji, skont l-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE kif speċifikat fit-Titolu 11, u inkluż, pereżempju:
 - i. il-preskrizzjoni ta' xenarji/suppożizzjonijiet "ankra" speċifiċi li għandhom jiġu implimentati mill-istituzzjonijiet;
 - ii. it-twettiq ta' testijiet tal-istress fis-sistema kollha permezz ta' metodoloġiji konsistenti u xenarji mmexxja minn istituzzjonijiet jew minn superviżuri.
341. 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 li jinkludi r-rekwiżiti ta' bafer kombinat tiegħu skont ix-xenarju bażi fuq perjodu ta' żmien prospettiv ta' mill-inqas sentejn;
 - b. TSCR skont ix-xenarji negattivi fuq perjodu ta' żmien prospettiv ta' mill-inqas sentejn.
342. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-P2G u l-P2G-LR, u, fejn id-determinazzjoni twassal għal valur pożittiv, dawn għandhom jistabbilixxu l-P2G jew il-P2G-LR biex jindirizzaw it-tħassib superviżorju dwar is-sensittività tal-istituzzjoni għax-xenarji negattivi użati fit-testijiet tal-istress superviżorji. Il-P2G m'għandux jintuża biex ikopri riskji jew elementi ta' riskji diġà koperti mill-P2R f'konformità mat-taqsim 7.2. B'mod simili, il-P2G-LR ma għandux jintuża biex ikopri dawk l-aspetti tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv diġà koperti mill-P2R-LR f'konformità mat-taqsim 7.3.
343. Il-livell tal-P2G għandu jipproteġi kontra l-ksur potenzjali tat-TSCR f'xenarju negattiv. Bl-istess mod, il-livell tal-P2G-LR għandu jipproteġi kontra l-ksur tat-TSLRR f'xenarju negattiv. Meta l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress superviżorji jissuġġerixxu li ma huwiex mistenni li l-istituzzjoni tikser it-TSCR tagħha fix-xenarju tat-test tal-istress negattiv, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu li ma jistabbilixxux P2G. Bl-istess mod, l-awtoritajiet kompetenti

jistgħu jiddeċiedu li ma jistabbilixxux il-P2G-LR fejn it-TSLRR ma jkunx mistenni li jinkiser taħt ix-xenarju negattiv tat-test tal-istress.

344. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jistabbilixxu l-P2G u l-P2G-LR 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 rilevanti ieħor imwettaq fuq bażi tas-sistema kollha fuq perjodu ta' żmien prospettiv ta' mill-inqas sentejn.
345. Abbażi tal-istabbiliment ta' approċċ proporzjonat għall-istituzzjonijiet u s-sussidjarji li ma jikklassifikawx fil-Kategorija 1 ta' gruppi transfruntiera, għall-istabbiliment u l-aġġornament tal-P2G u l-P2G-LR l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw l-eżiti ta' forum simplifikati ta' testijiet tal-istress superviżorji (eż. permezz tal-użu ta' xenarji "ankra" superviżorji preskritti, analiżi tas-sensittività, testijiet tal-istress minn fuq għal isfel imwettqa minn awtoritajiet maħtura, u impatti fil-livell tal-portafoll minn testijiet tal-istress fil-livell konsolidat), testijiet tal-istress superviżorji preċedenti jew testijiet tal-istress tal-istituzzjonijiet f'konformità mal-paragrafu 340. Il-forum simplifikati tat-testijiet tal-istress superviżorji jistgħu jitwettqu fuq bażi individwali aktar milli bħala parti mill-eżerċizzju tas-sistema kollha.
346. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jistabbilixxu l-P2G u l-P2G-LR f'konformità mal-mudell ta' impenn minimu speċifikat fit-taqsim 2.4. B'mod partikolari, il-frekwenza minima li biha l-P2G u l-P2G-LR jiġu ddeterminati u stabbiliti għandha tkun il-frekwenza tal-valutazzjoni tal-adekwatezza tal-kapital skont il-mudell ta' impenn minimu tal-SREP.
347. Minkejja l-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti:
- għandhom jivvalutaw jekk il-P2G u l-P2G-LR eżistenti għadhomx xierqa kull meta r-riżultati tat-testijiet tal-istress superviżorji godda jkunu disponibbli, u jirreveduhom jekk ikun meħtieġ;
 - jistgħu jiddeterminaw il-P2G u l-P2G-LR kull sentejn biss minflok kull sena, inkluż għall-istituzzjonijiet tal-Kategorija 1 tal-SREP. Madankollu, fis-sena li ssegwi s-sena tad-determinazzjoni tal-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-P2G u l-P2G-LR għadhomx rilevanti jew jeħtiġux li jiġu aġġornati, fuq il-bażi ta' kull informazzjoni rilevanti, inklużi l-eżiti tat-testijiet tal-istress superviżorji preċedenti, flimkien ma' analiżi addizzjonali tas-sensittività (eż. forum simplifikati ta' ttestjar tal-istress superviżorju).
348. Meta jikkalibraw il-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li dan ikun stabbilit f'livell xieraq biex ikopri mill-inqas l-impatt tal-istress massimu antiċipat, li għandu jiġi kkalkolat abbażi tat-tibdil fil-proporzjon tas-CET1 (jiġifieri billi jiġi kkunsidrat kemm iċ-ċaqliq fil-kapital tas-CET1 kif ukoll it-TREA) fl-aġħar sena tal-istress u billi jitqies il-livell tar-rekwiżiti kapitali applikabbli. L-impatt massimu tal-istress għall-fini tal-istabbiliment tal-P2G għandu jinftehem bħala d-differenza bejn l-aktar proporzjon baxx tas-CET1 fix-xenarju negattiv matul il-perjodu tat-test tal-istress u l-proporzjon attwali tas-CET1 fil-punt tat-tluq.

349. Fil-kalibrazzjoni tal-P2G-LR, l-impatt massimu tal-istress għandu jiġi kkalkolat abbażi tat-tibdil fil-kapital tal-Grad 1 fl-aġġar sena tal-istress, u b'kont meħud tar-rekwiżiti kapitali tal-proporzjon ta' ingranaġġ applikabbli. L-impatt massimu tal-istress għall-fini tal-istabbiliment tal-P2G-LR għandu jinftehem bħala d-differenza bejn l-aktar proporzjon ta' ingranaġġ baxx fix-xenarju negattiv matul il-perjodu tat-test tal-istress u l-proporzjon attwali tal-ingranaġġ fil-punt tat-tluq.
350. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiksibu l-punt tat-tluq tal-P2G speċifiku għal kull istituzzjoni billi jpaċu elementi li diġà jkopru r-riskji riflessi fl-impatt massimu tal-istress. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ipaċu l-miżuri rilevanti, b'mod partikolari l-bafer tal-konservazzjoni tal-kapital, f'konformità mal-paragrafu 354. Barra minn hekk, meta jistabbilixxu l-punti tat-tluq tal-P2G u tal-P2G-LR, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw, fejn rilevanti, aġġustamenti oħra għall-impatt massimu tal-istress relatat mas-suppożizzjoni statika tal-karta bilanċjali jew il-perjodu ta' żmien differenti bejn l-eżerċizzju tat-test tal-istress u l-mument tal-punt tat-tluq.
351. Meta jistabbilixxu l-P2G u l-P2G-LR, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw rabta adegwata bejn il-punti tat-tluq rispettivi tagħhom kif ukoll il-valuri finali tagħhom. Għal dan l-għan, huma jistgħu jiddeċiedu li jużaw approċċ ta' bucketing biex jikklassifikaw l-istituzzjonijiet f'konformità mal-punti tat-tluq tal-P2G u tal-P2G-LR, abbażi tat-testijiet tal-istress superviżorji rilevanti stabbiliti fil-paragrafu 344 jew abbażi ta' approċċi oħra stabbiliti fil-paragrafu 345. Konsegwentement, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jassenjaw firxa fissa tal-livelli tal-P2G jew tal-P2G-LR għal kull bucket u jistabbilixxu l-P2G u l-P2G-LR finali fil-medda tal-bucket assenjat jew, b'mod eċċezzjonali, barra mill-medda tal-bucket rilevanti, abbażi tal-kunsiderazzjonijiet speċifiċi għall-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmiraw li jevitaw l-effetti ta' preċipizzju bejn il-buckets, pereżempju billi jippermettu trikkib parzjali bejn il-livelli tal-P2G jew tal-P2G-LR għal buckets kontigwi, u għandhom jiżguraw li l-P2G u l-P2G-LR finali li jirriżultaw ikunu speċifiċi għall-istituzzjoni.
352. Meta jiddeterminaw il-P2G u l-P2G-LR finali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, fejn rilevanti u disponibbli, il-fatturi li ġejjin:
- is-sena meta jsejtn l-impatt tal-istress massimu fir-rigward tal-punt tat-tluq u l-perjodu ta' żmien tax-xenarji użati fit-testijiet tal-istress;
 - l-eżitu ta' test tal-istress ta' istituzzjoni affidabbli, billi jitqiesu d-definizzjonijiet u s-suppożizzjonijiet 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;
 - tibdil li jsejtn wara d-data limitu tal-eżerċizzju tat-test tal-istress b'impatt materjali fuq il-profil tar-riskju jew il-pożizzjoni kapitali tal-istituzzjoni (eż. il-bejgħ ta' self improduttiv). Dan it-tibdil jista' jinkludi tibdil interim fil-profil tar-riskju inkluż tibdil strutturali fl-attività jew fil-karta bilanċjali tal-istituzzjoni;
 - l-azzjonijiet ta' ġestjoni mitiganti rilevanti tal-istituzzjoni li jitqiesu kredibbli u ferm ċerti wara l-valutazzjoni superviżorja tagħhom;

- e. informazzjoni dwar perspettivi supervizorji dwar ir-rilevanza tal-ittestjar tal-istress supervizorju għall-istrategija, il-pjanijiet finanzjarji u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni;
- f. ċertezza mnaqqsa fuq is-sensittività attwali tal-istituzzjoni għal xenarji negattivi;
- g. kwalunkwe trikkib potenzjali fuq il-P2R jew il-P2R-LR;
- h. il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni kif speċifikata fil-Linji Gwida tal-EBA dwar il-kapaċità globali ta' rkupru fl-ippjanar għall-irkupru⁴³;
- i. il-kwalità (kompożizzjoni) tal-fondi proprji disponibbli tal-istituzzjoni, inkluża l-aġġar sena ta' stress;
- j. jekk l-istituzzjoni hijiex taħt ristrutturar jew riżoluzzjoni jew le.

353. Għall-finijiet tad-determinazzjoni tal-P2G, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-punt sa fejn ix-xenarji tal-istress ikopru r-riskji materjali kollha li jikkontribwixxu għall-P2R fit-TSCR. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu, b'mod partikolari, il-fatt li x-xenarji ta' reċessjoni makroekonomika jistgħu ma jkoprox kompletament xi riskji – pereżempju r-riskju ta' pensjoni jew xi elementi tar-riskju ta' konċentrazzjoni ta' kreditu (eż. konċentrazzjoni f'isem wieħed) – li jistgħu jamlifikaw telf potenzjali fix-xenarji negattivi ttestjati.

354. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-punt sa fejn ir-rekwiżiti tal-bafer kombinati eżistenti u miżuri applikabbli oħra diġà jkopru r-riskji żvelati mill-ittestjar tal-istress. F'dan ir-rigward, l-awtoritajiet kompetenti:

- a. għandhom ipaċu l-P2G mal-bafer kapitali ta' konservazzjoni (CCB), peress li l-P2G u s-CCB jikkoincidu min-natura tagħhom.
- b. għandhom f'każijiet eċċezzjonali jpaċu l-P2G fuq bażi ta' każ b'każ kontra l-bafer kapitali kontroċikliku (CCyB) – filwaqt li fil-prinċipju ma jkun mistenni l-ebda trikkib bejniethom – abbażi tal-kunsiderazzjoni tar-riskji sottostanti koperti mill-bafer u kkunsidrati fit-tfassil tax-xenarji użati għat-testijiet tal-istress, wara li jkun hemm komunikazzjoni mal-awtorità makroprudenzjali;
- c. ma għandhomx ipaċu l-P2G kontra l-bafer tar-riskju sistemiku. (Il-bafer tal-G-SII/O-SII u l-bafer tar-riskju sistemiku), peress li dawn huma maħsuba biex ikopru r-riskji li istituzzjoni toħloq għas-sistema finanzjarja;
- d. ma għandhomx ipaċu l-P2G-LR mar-rekwiżit tal-bafer tal-proporzjon ta' ingranaġġ ta' G-SII speċifikat fl-Artikolu 92(1a) tar-Regolament (UE) 575/2013;
- e. jistgħu jirrevedu l-P2G ikkomunikat lil dik l-istituzzjoni biex jiżguraw li l-kalibrazzjoni tiegħu tibqa' xierqa meta istituzzjoni ssir marbuta mal-minimu tal-output, f'konformità mal-Artikolu 104b(4a) tad-Direttiva 2013/36/UE.

355. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw il-P2G, huma għandhom iżidu din il-gwida mal-OCR. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw il-P2G-LR, huma għandhom iżidu din il-gwida mal-OLRR. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-OCR u l-OLRR bħala żewġ stacks

⁴³ Linji Gwida tal-EBA dwar il-kapaċità globali ta' rkupru fl-ippjanar għall-irkupru (EBA/GL/2023/06) - Taqsima II. Valutazzjoni tal-ORC – "ORC aġġustata".

separati ta' rekwiżiti. Konsegwentement, il-fondi proprji disponibbli jistgħu jintużaw fl-istess ħin biex jissodisfaw il-P2G u l-P2G-LR.

7.7. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

356. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw perspettiva dwar jekk ir-rizorsi eżistenti tal-fondi proprji jipprovdux kopertura soda tar-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ ta' vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 15.

357. Fl-istabbiliment tal-punteġġ għall-adeqwatezza tal-kapital, fejn applikabbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-punteġġ tal-kapaċità globali ta' rkupru fir-rigward tal-kapital (dgħajjef, adegwat b'potenzjal għal titjib, jew sodisfaċenti) kif speċifikat fil-paragrafi 41 sa 43 tal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Kapaċità Globali ta' Rkupru fl-Ippjanar għall-Irkupru⁴⁴. Il-kunsiderazzjoni tal-punteġġ tal-kapaċità globali ta' rkupru fil-kuntest tal-adeqwatezza tal-kapital hija speċjalment rilevanti f'każ ta' punteġġ "dgħajjef" tal-kapaċità globali ta' rkupru għall-kapital.

Tabella 15. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat punteġġ għall-adeqwatezza tal-kapital

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni hija kapaċi tissodisfa l-P2G u l-P2G LR tagħha mingħajr problemi. L-istituzzjoni żżomm livell ta' fondi proprji sew 'il fuq mill-OCR u l-OLRR tagħha, u hija mistennija li tagħmel dan fil-futur. L-ittestjar tal-istress ma jiżvela l-ebda riskju ċar fir-rigward tal-impatt ta' reċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq il-fondi proprji jew fuq l-ingranagġ. Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, ma huwiex 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-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kapital, li tirriżulta mill-valutazzjoni superviżorja, hija "sodisfaċenti". Ma hemm l-ebda riskju materjali/hemm riskju baxx hafna ta' ingranagġ eċċessiv.
2	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell medju-baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni għandha diffikultà biex tissodisfa l-P2G jew il-P2G LR tagħha. L-azzjonijiet mitiganti tal-manigment sabiex dan jiġi indirizzat huma vvalutati bħala kredibbli.

⁴⁴ EBA/GL/2023/06

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni waslet biex tikser xi wħud mill-bafers kapitali tagħha iżda għadha b'mod ċar 'il fuq mit-TSCR u mit-TSLRR tagħha. L-ittestjar tal-istress jiżvela livell baxx ta' riskju fir-rigward tal-impatt ta' reċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq il-fondi proprji jew l-ingranaġġ, iżda l-azzjonijiet tal-manigment biex jindirizzaw dan jidhru kredibbli. Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jiġi mfixxkel marginalment. L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital plawżibbli u kredibbli li, minkejja li ma huwiex bla riskju, għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ. Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kapital, li tirriżulta mill-valutazzjoni superviżorja, hija "sodisfaċenti" jew "adegwata b'potenzjal għal titjib". Hemm livell baxx ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.
3	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell medju-għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni ma tissodisfax il-P2G jew il-P2G LR tagħha. Hemm tħassib dwar il-kredibbiltà tal-azzjonijiet mitiganti tal-manigment biex jindirizzaw dan. L-istituzzjoni qiegħda tuża xi wħud mill-bafers kapitali tagħha. Hemm potenzjal għall-istituzzjoni li tikser it-TSCR jew it-TSLRR tagħha jekk is-sitwazzjoni tmur għall-agħar. L-ittestjar tal-istress jiżvela livell medju ta' riskju rigward l-impatt ta' reċessjoni ekonomika severa iżda plawżibbli fuq fondi proprji jew ingranaġġ. L-azzjonijiet tal-manigment jistgħu ma jindirizzawx dan b'mod kredibbli. Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixxkel. L-istituzzjoni għandha pjan ta' kapital li aktarx ma huwiex effettiv. Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kapital, li tirriżulta mill-valutazzjoni superviżorja, hija "adegwata b'potenzjal għal titjib" jew "dgħajfa". Hemm livell medju ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.
4	Il-kwantità u l-kompożizzjoni tal-fondi proprji miżmuma joħolqu livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> L-istituzzjoni ma tissodisfax il-P2G jew il-P2G LR tagħha (jew intenzjonalment ma stabbilietx P2G jew P2G-LR) u ma hijiex se tkun tista' tagħmel dan fil-futur prevedibbli. L-azzjonijiet mitiganti tal-manigment biex jindirizzaw dan huma vvalutati bħala mhux kredibbli. L-istituzzjoni waslet biex tikser it-TSCR jew it-TSLRR tagħha. L-ittestjar tal-istress jiżvela li t-TSCR jew it-TSLRR jinkisru qrib il-bidu ta' reċessjoni ekonomika

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
		<p>severa iżda plawżibbli. L-azzjonijiet ta' ġestjoni ma humiex se jindirizzaw dan b'mod kredibbli.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il-fluss liberu tal-kapital bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixxli. • L-istituzzjoni m'għandha l-ebda pjan ta' kapital, jew wieħed li b'mod ċar ma huwiex adegwat. • Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kapital, li tirriżulta mill-valutazzjoni superviżorja, hija "dgħajfa" • Hemm livell għoli ta' riskju ta' ingranaġġ eċċessiv.

358. It-tabella hawn taħt tipprovdi lista mhux eżawrjenti ta' miżuri superviżorji li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jieħdu f'każ ta' nuqqasijiet identifikati fl-adegwatezza tal-kapital tal-istituzzjoni, inklużi f'kundizzjonijiet ta' stress. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar it-tip ta' miżura superviżorja abbażi tal-effettività tagħha għan-nuqqas identifikat speċifiku. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

Tabella 16. Miżuri superviżorji potenzjali u mhux eżawrjenti għall-adegwatezza tal-kapital

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 104(1), il-punti (a), (c), (h), (i) u (j), tad-Direttiva 2013/36/UE – L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjoni:
A. iżżomm rekwiżiti addizzjonali ta' fondi proprji billi tistabbilixxi TSCR u tiddetermina l-P2G, fejn rilevanti;
B. tissottometti pjan ta' kapital kredibbli li jindirizza r-riskju li ma tilhaqx ir-rekwiżiti ta' kapital applikabbli tagħha, fil-każ li l-eżiti kwantitattivi tat-testijiet tal-istress jindikaw li, fix-xenarji ta' stress partikolari, l-istituzzjoni mhux se tkun tista' tissodisfa ir-rekwiżiti, u tistabbilixxi skadenza għall-implimentazzjoni tiegħu;
C. tagħmel bidliet fil-pjanijiet ta' kapital kif xieraq, inklużi fl-azzjonijiet tal-manigment proposti, jew tiegħu azzjonijiet addizzjonali ta' mitigazzjoni li jsiru rilevanti skont ix-xenarji u l-kundizzjonijiet makroekonomiċi kurrenti;
D. tillimita r-remunerazzjoni varjabbli bħala perċentwal tad-dħul nett fejn din tkun inkonsistenti maż-żamma ta' bażi kapitali soda;
E. tirrestringi jew tillimita n-negozju jew l-operazzjonijiet tagħha jew tiddivesti attivitajiet li joħolqu riskji eċċessivi għas-solidità tagħha;
F. tnaqqas ir-riskju inerenti f'ċerti attivitajiet, prodotti u sistemi ta' istituzzjonijiet, inklużi attivitajiet ipprovduti minn partijiet terzi;
G. tuża profitti netti biex issaħħaħ il-fondi proprji;
H. tirrestringi jew tipprojbixxi distribuzzjonijiet jew pagamenti tal-imgħax lill-azzjonisti, lill-membri jew lid-detenturi ta' strumenti tal-Grad 1 Addizzjonali fejn tali projbizzjoni ma tikkostitwixxix avveniment ta' inadempjenza;
I. timponi rekwiżiti ta' rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti, inkluż rapportar dwar il-fondi proprji u l-ingranagġ.

359. Meta l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw il-kredibbiltà tal-pjan ta' kapital jew tal-pjan ta' kapital rivedut, skont il-punti B. u C. tat-tabella 16, huma għandhom jikkunsidraw il-kriterji li ġejjin:

- ikopri l-perjodu ta' żmien kollu preżunt tal-ittestjar tal-istress;
- iressaq sett ta' azzjonijiet kredibbli ta' mitigazzjoni u ġestjoni, bħar-restrizzjoni tal-ħlasijiet tad-dividendi, eċċ.;
- l-istituzzjoni hija lesta u kapaċi li tiegħu tali azzjonijiet sabiex tindirizza l-ksur tar-rekwiżiti kapitali applikabbli fit-testijiet tal-istress fis-sistema kollha;
- jekk l-azzjonijiet ta' mitigazzjoni u ta' ġestjoni humiex soġġetti għal kwalunkwe restrizzjoni legali jew reputazzjonali, pereżempju minħabba tħabbir pubbliku preċedenti kuntrarju jew kunfligġenti (eż. dwar il-politiki tad-dividendi, il-pjanijiet ta' direzzjoni tan-negozju u l-aptit għar-riskju);
- il-probabbiltà li l-azzjoni ta' mitigazzjoni u ta' ġestjoni se tippermetti lill-istituzzjoni tissodisfa bis-sħiħ ir-rekwiżiti kapitali applikabbli tagħha f'perjodu ta' żmien xieraq;
- l-azzjonijiet proposti huma ġeneralment konformi mal-kunsiderazzjonijiet makroekonomiċi u ma' bidliet regolatorji futuri magħrufa li jaffettwaw lill-istituzzjoni fl-ambitu u fl-iskeda ta' żmien tax-xenarji negattivi preżunti;
- il-firxa ta' għażliet ta' rkupru u l-analiżi tagħhom kif stabbilit fil-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.

360. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistennew li l-istituzzjonijiet jimplimentaw il-pjan ta' kapital rivedut, inklużi bidliet ulterjuri li jkunu saru abbażi tar-riżultati tal-valutazzjoni superviżorja tal-istituzzjoni u d-djalogu magħha.

Titolu 8. Valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament u l-valutazzjoni tal-likwidità u l-finanzjament tal-SREP

8.1. Kunsiderazzjonijiet generali

361. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskji materjali ta' likwidità u finanzjament tal-istituzzjoni u jekk il-likwidità u l-finanzjament tal-istituzzjoni jipprovdux kopertura xierqa tar-riskji vvalutati. L-iskop ta' dan it-titolu huwa li jipprovdi metodologiji li għandhom jiġu kkunsidrati meta jiġu vvalutati r-riskji individwali, u l-ġestjoni u l-kontrolli tar-riskju. Ma huwiex maħsub biex ikun eżawrjenti, u jagħti lok lill-awtoritajiet kompetenti biex jikkunsidraw kriterji addizzjonali oħrajn li jistgħu jitqiesu rilevanti fuq il-bażi tal-esperjenza tagħhom u l-karatteristiċi speċifiċi tal-istituzzjoni fil-valutazzjoni tagħhom tal-likwidità u l-finanzjament tal-istituzzjoni.
362. Meta jivvalutaw ir-riskju inerenti ta' likwidità u ta' finanzjament, u l-adegwatezza tal-qafas ta' kontroll intern tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità globali tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
363. Il-metodologija tinkludi sitt komponenti prinċipali:
- a. valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità inerenti (taqsima 8.2);
 - b. valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament inerenti (taqsima 8.3);
 - c. valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament (taqsima 8.4);
 - d. sommarju tas-sejbiet u punteġġ għall-adegwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament (taqsima 8.5);
 - e. determinazzjoni ta' miżuri tar-riskju potenzjali ta' likwidità u finanzjament tal-SREP (taqsima 8.6);
 - f. valutazzjoni komparattiva u stabbiliment ta' rekwiżiti kwantitattivi ta' likwidità u ta' finanzjament (taqsima 8.7).
364. Il-fluss tal-valutazzjoni huwa ddokumentat grafikament fl-Illustrazzjoni 3.

Illustrazzjoni 3. Elementi tal-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament



365. Fil-valutazzjoni tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu, fost l-oħrajn, il-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità (LCR) tal-istituzzjoni, kif speċifikat fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61⁴⁴ u l-proporzjon ta' finanzjament stabbli nett (NSFR), kif stabbilit fit-Titolu IV tal-Parti Sitta tar-Regolament (UE) 575/2013, u l-ILAAP tal-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw ukoll ir-rakkomandazzjonijiet, linji gwida u gwida inklużi fir-rapporti ta' implimentazzjoni tal-LCR u tal-NSFR maħruġa mill-EBA, kif ukoll it-twissijiet u r-rakkomandazzjonijiet maħruġa minn awtoritajiet makroprudenzjali jew mill-BERS. Madankollu, dawn il-linji gwida jestendu l-kamp ta' applikazzjoni tal-valutazzjoni lil hinn minn dawk ir-rekwiżiti minimi, bil-għan li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jiffurmaw fehma komprensiva tar-riskji.
366. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-valutazzjoni tagħti attenzjoni lil kif il-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni jimpatta l-profil tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament tagħha, filwaqt li jitqies l-eżitu tal-analiżi tal-mudell tan-negozju mwettqa taħt it-Titolu 4. Fil-proċess, għandhom joqgħodu attenti għal kif il-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni nbidel maż-żmien u jekk dan wassalx għal xi riskji miżjuda. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw l-indikaturi kwantitattivi ewlenin biex jaqbd u x-xejriet u jinfurmaw din l-analiżi.
367. Sabiex jassistu fil-valutazzjoni kwantitattiva tar-riskji u tal-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għall-gwida addizzjonali disponibbli fit-taqsim 8.7 dwar il-valutazzjoni komparattiva u l-istabbiliment ta' rekwiżiti kwantitattivi għal-likwidità u l-finanzjament.
368. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw ukoll kwalunkwe informazzjoni b'impatt potenzjali fuq il-pożizzjoni ta' likwidità u finanzjament (eż. mill-awtoritajiet kompetenti fil-qasam tal-AML/CFT).

369. Meta jirrevedu l-kwalità tal-arrangamenti organizzazzjonali u ta' ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni għall-ġestjoni tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li dawn ikopru l-entitajiet legali materjali, il-fergħat u s-sussidjarji kollha tagħha.
370. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-impatt tar-riskji tal-ESG fuq ir-riskji inerenti ta' likwidità u ta' finanzjament kif ukoll l-adegwatezza tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskji ta' likwidità u ta' finanzjament relatat mar-riskji tal-ESG, filwaqt li jagħtu prijarità lir-riskji ambjentali.
371. L-eżitu tal-valutazzjoni ta' kull riskju individwali għandu jiġi rifless f'sommarju tas-sejbiet u spjegazzjoni tal-motivaturi ewlenin tar-riskju u punteġġ, kif spjegat fit-taqsimiet li ġejjin.

8.2. Valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità inerenti

372. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' likwidità tal-istituzzjoni fuq terminu qasir u fuq terminu medju fuq sett xieraq ta' perjodi ta' żmien, inklużi perjodi tal-istess ġurnata, biex jiżguraw li l-istituzzjoni żżomm livelli adegwati ta' bafers ta' likwidità, kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt kundizzjonijiet ta' stress. Din il-valutazzjoni tinkludi l-elementi li ġejjin:
- a. evalwazzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità fuq terminu qasir u medju;
 - b. evalwazzjoni tar-riskju ta' likwidità tal-istess ġurnata;
 - c. evalwazzjoni tal-bafer ta' likwidità u l-kapaċità ta' kontrobilanċ;
 - d. ittestjar tal-istress fuq il-likwidità superviżorju.
373. Għall-valutazzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità, tal-bafers u tal-kapaċità ta' kontrobilanċ taħt kundizzjonijiet normali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jappoġġaw l-analiżi b'evidenza mill-mudelli ta' rapportar għal metriċi ta' monitoraġġ addizzjonali kif speċifikat fl-ITS dwar ir-rapportar superviżorju. Meta jivvalutaw il-ħtiġijiet ta' likwidità f'kundizzjonijiet ta' stress, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll azzjonijiet li l-istituzzjonijiet jistgħu jieħdu biex jippreservaw ir-reputazzjoni/il-franchise tagħhom. Dan għandu jikkunsidra l-effetti reputazzjonali ta' kontropartijiet kbar tal-bejgħ bl-ingrossa u tal-bejgħ bl-imnut inklużi dawk potenzjalment skattati permezz ta' mezzi soċjali jew mezzi oħra. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu evalwazzjoni tar-riskju ta' likwidità tal-istess ġurnata u ttestjar tal-istress fuq il-likwidità inqas granulari, fejn dan ikun iġġustifikat minn materjalità aktar baxxa ta' dawn is-sorsi ta' riskju, speċjalment għall-istituzzjonijiet tal-Kategorija 3 u tal-Kategorija 4, u meta jiġu meqjusa r-riżultati tal-ILAAP.

Evalwazzjoni tal-ħtiġijiet ta' likwidità fuq terminu qasir u medju

374. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni fuq terminu qasir u medju kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt dawk ta' stress. Dawn għandhom iqisu l-effett fuq il-ħtiġijiet ta' likwidità taħt stress tal-istituzzjoni qabel 30 jum, bejn pereżempju 30 jum u 3 xhur, u wara pereżempju tlieta sa tnax-il xahar ta' stress sever iżda

plawżibbli li jkopru xokkijiet idjosinkratiċi, fis-suq kollu u kkombinati. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw ukoll id-daqs, il-post u l-munita tal-ħtiġijiet ta' likwidità u l-impatti separati ta' xokkijiet fil-muniti materjali differenti tagħha biex jirriflettu r-riskju ta' konvertibbiltà tal-munita u r-riskju ta' tfixkil possibbli fl-aċċess għas-swieq tal-kambju (inklużi idjosinkrazzji bħal, pereżempju, it-telf ta' aċċess għal kont ta' korrispondenza bankarja denominat f'munita barranija).

375. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jappoġġaw il-valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità fuq terminu qasir billi janalizzaw l-LCR, kif speċifikat fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61, inkluż jekk l-LCR huwiex imkejjeż u rrapportat b'mod korrett u jidentifikax b'mod adegwat il-kopertura tal-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjonijiet humiex qed jittestjaw perjodikament il-kapaċità tagħhom li jirrapportaw l-LCR fuq bażi ta' kuljum sabiex jiġi żgurat li l-istituzzjonijiet ikunu jistgħu jipprovdut data affidabbli f'konformità mal-Artikolu 414 tar-Regolament (UE) 575/2013 meta jkun meħtieġ.
376. Fl-evalwazzjoni tal-impatt tax-xokkijiet fuq il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu s-sorsi materjali kollha tar-riskju ta' likwidità għall-istituzzjoni, b'mod partikolari:
- il-possibbiltà li kwalunkwe rekwiżit regolatorju applikabbli tal-UE ma jidentifikax b'mod adegwat il-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni fil-każ tat-tip ta' xenarju ta' stress użat għar-rekwiżit, inkluż fejn il-maturitajiet ikunu iqsar minn 30 jum;
 - riskji li jinholqu fir-rigward ta' kontropartijiet bl-ingrossa fir-rigward ta' entrati li jidhru fuq il-karta bilanċjali u konċentrazzjonijiet ta' finanzjament. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-volatilità tal-finanzjament ipprovdut minn kontropartijiet li kollha jappartjenu lill-aktar setturi materjali servuti u r-riskji potenzjali ta' kontaġġu. F'dan ir-rigward, għandha tingħata attenzjoni partikolari lill-finanzjament miġbur permezz ta' linji ta' negozju u kanali ta' distribuzzjoni godda, kif ukoll minn klijenti li jmexxu attivitajiet li għandhom livell miżjud ta' riskju (emittenti u fornituri ta' servizzi tal-kriptoassi);
 - riskji li jinholqu fir-rigward ta' flussi ta' flus kontingenti/entrati li ma jidhru fil-karta bilanċjali (pereżempju, linji ta' kreditu, sejhiet għall-margni) u attivitajiet (pereżempju, appoġġ ta' likwidità għal veikoli bi skop speċjali mhux konsolidati lil hinn mill-obbligi kuntrattwali);
 - dħul u f'rug fuq bażi grossa, kif ukoll bażi netta; fejn ikun hemm dħul u f'rug kbar ħafna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċifika għar-riskju għall-istituzzjoni meta d-dħul ma jasalx meta jkun mistenni, anke meta r-riskju ta' f'rug nett ikun limitat;
 - riskji li jinholqu fir-rigward ta' kontropartijiet bl-imnut inklużi konċentrazzjonijiet ta' finanzjament. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-metodoloġija dwar il-klassifikazzjoni ta' depożiti bl-imnut f'buckets ta' riskju differenti, skont l-Artikoli 24 u 25 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61;

- f. ir-riskju li r-riskji eċċessivi fil-profil ta' finanzjament fuq terminu medju sa twil se jaffettwaw b'mod negattiv l-imġiba tal-kontropartijiet rilevanti għall-pożizzjoni ta' likwidità fuq terminu qasir;
- g. ir-riskju li jirrizulta fil-kuntest ta' depożiti fiduċjarji⁴⁵.

377. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-valutazzjoni tagħhom tal-ħtiġijiet ta' likwidità fuq terminu qasir tal-istituzzjoni tqis l-impatt tad-diġitalizzazzjoni (inkluż pereżempju pagamenti istantanji) u l-potenzjal għat-tixrid ta' informazzjoni fuq il-media soċjali biex tiżdied il-veloċità tal-ġbid f'xenarju ta' stress.

Evalwazzjoni tar-riskju ta' likwidità tal-istess ġurnata

378. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju tal-likwidità tal-istess ġurnata għal perjodu ta' żmien magħżul. Din il-valutazzjoni għandha tinkludi, bħala minimu, evalwazzjoni tal-likwidità tal-istess ġurnata disponibbli jew aċċessibbli f'kundizzjonijiet normali, kif ukoll taħt stress finanzjarju jew operazzjonali (eż. fallimenti tal-IT, restrizzjonijiet legali fuq it-trasferiment ta' fondi, sospensjoni/terminazzjoni tal-aċċess għal servizzi ta' korrispondenza bankarja u/jew servizzi tal-ikklerjar għal muniti, komoditajiet jew strumenti sinifikanti għall-istituzzjoni). Dan għandu jikkunsidra b'mod partikolari kif fi żminijiet ta' stress, iż-żieda fil-ħtiġijiet ta' kollateral tal-istess ġurnata tal-istituzzjoni tista' tillimita l-kapaċità tagħha li tuża bafer ta' likwidità sabiex tkopri hrug taħt stress meta jkun meħtieġ.
379. Għal dawk il-ġurisdizzjonijiet fejn ir-rapportar fuq ir-riskju tal-istess ġurnata għadu mhux disponibbli, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddependu fuq l-analiżi tar-riskju ta' likwidità tal-istess ġurnata tal-istituzzjoni stess.

Evalwazzjoni tal-bafer ta' likwidità u l-kapaċità ta' kontrobilanċ

380. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-bafer ta' likwidità u tal-kapaċità ta' kontrobilanċ tal-istituzzjoni fir-rigward tal-karatteristiċi tal-assi kkunsidrati taħt xenarji ta' stress differenti fi żmien xahar kif ukoll fuq perjodi ta' żmien differenti, potenzjalment sa sena, inkluż mil-lum għall-għada. Il-valutazzjoni għandha tinkludi kunsiderazzjoni tal-klassifikazzjoni u l-kwalità tal-assi likwidi (kif speċifikat fir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61), il-konformità tagħhom mar-rekwiżiti ġenerali u operazzjonali għal assi likwidi ta' kwalità għolja, u jekk il-bafer ta' likwidità u l-kapaċità ta' kontrobilanċ humiex konformi mal-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni.
381. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw fatturi li jistgħu jnaqqsu l-kapaċità tal-istituzzjoni li timmonetizza l-assi likwidi tagħha fil-ħin matul perjodu ta' stress bħal konċentrazzjonijiet għoljin ma' kontropartijiet jew tipi ta' assi individwali, assi fil-bafer li huma gravati jew mislufa, u d-denominazzjoni ta' assi likwidi f'muniti differenti mill-ħtiġijiet ta' likwidità tal-istituzzjoni. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll il-valur

⁴⁵ L-aħjar prattiki huma disponibbli fir-rapport tal-EBA: Monitoraġġ tal-implimentazzjoni tal-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità fl-UE – It-tieni rapport (EBA/REP/2021/07).

probabbli tal-faċilitajiet ta' likwidità impenjati li jistgħu jkunu inklużi fil-kapaċità ta' kontrobilanċ.

382. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu (fejn applikabbli) l-adegwatezza tas-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni rigward il-kapaċità tagħha li taċċessa s-swieg repo u l-finanzjament mill-bank ċentrali f'perjodu taħt stress, inkluż fir-rigward tal-adegwatezza u d-disponibbiltà tal-assi biex iservu bħala garanzija. Huma għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni tittestjax l-aċċess għas-suq tagħha billi tbigh jew tagħmel repo fuq bażi perjodika. Bl-istess mod, għandhom jirrevedu s-suppożizzjonijiet tal-istituzzjonijiet rigward iż-żmien meħtieġ biex jiksbu likwidità taħt stress.

Ittestjar tal-istress fuq il-likwidità superviżorju

383. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu t-testijiet tal-istress fuq il-likwidità tagħhom stess biex jivvalutaw b'mod indipendenti r-riskji ta' likwidità fuq terminu qasir u medju. Ix-xenarji ta' stress għandhom jiġu ankrati mas-suppożizzjonijiet ta' stress tal-LCR ta' 30 jum, iżda l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu l-ambitu tal-valutazzjoni tagħhom billi jesploraw ir-riskji fi żmien 30 jum kif ukoll aktar minn 30 jum, u billi jibdlu s-suppożizzjonijiet tal-LCR biex jirriflettur riskji mhux koperti b'mod adegwat fl-LCR. Dan għandu jinkludi test tal-istress superviżorju li jgħaqqad stress speċifiku għal istituzzjoni u stress fis-suq kollu.

8.3. Valutazzjoni tar-riskju ta' finanzjament inerenti

384. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskju ta' finanzjament tal-istituzzjoni u jekk l-assi fuq terminu medju u twil u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali humiex milfuqa adegwatament b'firxa ta' strumenti ta' finanzjament stabbli kemm taħt kundizzjonijiet normali kif ukoll taħt kundizzjonijiet ta' stress. Din il-valutazzjoni tinkludi l-elementi li ġejjin:

- evalwazzjoni tal-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni;
- evalwazzjoni tar-riskji għall-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament;
- evalwazzjoni tal-aċċess attwali għas-suq;
- evalwazzjoni tal-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament abbażi tal-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni.

Evalwazzjoni tal-profil tal-finanzjament tal-istituzzjoni

385. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż diskrepanzi kuntrattwali u komportamentali kemm fuq terminu medju kif ukoll twil, fir-rigward tal-mudell tan-negozju, l-istrategija u l-aptit għar-riskju tagħha. Huma għandhom iqisu jekk l-assi u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali fuq terminu medju u twil tal-istituzzjoni jintlaħqux b'mod adegwat b'firxa ta' strumenti ta' finanzjament stabbli, skont l-Artikolu 413 tar-Regolament (UE) 575/2013. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jappoġġaw din il-valutazzjoni billi janalizzaw l-NSFR kif speċifikat fit-Titolu IV tal-Parti Sitta tar-Regolament (UE) 575/2013 u jivvalutaw jekk dan giex irrapportat b'mod korrett.

386. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-impatt fuq il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni ta' kwalunkwe fattur regolatorju u kuntrattwali (lokali) li jaffettwa l-karatteristiċi komportamentali tal-fornituri ta' finanzjament (eż. regolamenti dwar l-ikklerjar, ir-rikapitalizzazzjoni interna, l-iskemi ta' garanzija tad-depożiti, peress li dawn jistgħu jinfluwenzaw l-imġiba tal-fornituri ta' finanzjament).
387. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk nuqqasijiet potenzjali li jirriżultaw mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, bħal diskrepanzi fil-maturità li jiksru konfini aċċettabbli, konċentrazzjonijiet eċċessivi ta' sorsi ta' finanzjament, livelli eċċessivi ta' aggravar ta' assi, jew finanzjament mhux xieraq jew instabbli ta' assi fuq terminu twil jistgħux iwasslu għal żieda inaċċettabbli fil-kost tal-finanzjament u telf ta' aċċess għall-finanzjament għall-istituzzjoni. B'mod partikolari, is-suppożizzjonijiet dwar ir-rigidità tal-finanzjament attrirat permezz ta' kanali li jiddependu fuq it-teknoloġija finanzjarja jew li huma inqas tradizzjonali pereżempju pjattaformi tad-depożiti online – jehtieg li jiġu vvalutati mill-qrib meta jiġu ppjanati jew imfassla xenarji ta' stress.

Evalwazzjoni tar-riskji għall-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament

388. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw fatturi li jistgħu jnaqqsu l-istabbiltà tal-profil ta' finanzjament fir-rigward tat-tip u l-karatteristiċi tal-assi, tal-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali u tal-obbligazzjonijiet. Huma għandhom iqisu d-diskrepanza fil-maturità strutturali bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet (inkluż l-impatt ta' kwalunkwe diskrepanza fil-muniti), metriċi ta' finanzjament strutturali xierqa (eż. proporzjon ta' self/depożitu, diskrepanza fil-finanzjament tal-klijenti u skala tal-maturità aġġustata skont l-imġiba), u karatteristiċi ta' finanzjament li jistgħu jindikaw riskji u tħassib akbar ta' ML/TF minn perspettiva prudenzjali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll l-impatt tat-telfiet fuq l-istabbiltà tal-finanzjament; billi jkunu konxji li l-fornituri tal-finanzjament jistgħu jkunu sensittivi għal telfiet ħafna iżgħar minn dawk li jipperikolaw il-proporzjonijiet tal-kapital.
389. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-riskji għas-sostenibbiltà tal-profil ta' finanzjament li joħorġu minn konċentrazzjonijiet fis-sorsi ta' finanzjament (partikolarment fit-tip ta' strumenti ta' finanzjament użati, swieq ta' finanzjament speċifiċi, kontropartijiet individwali jew konnessi). Pereżempju, għandhom jikkunsidraw il-karatteristiċi tas-setturi l-aktar materjali servuti mill-istituzzjoni u kif dan jimpatta l-profil tar-riskju ta' finanzjament tal-istituzzjoni, billi jagħtu attenzjoni partikolari lill-iskoperturi għal setturi ċikliċi jew volatili.
390. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll ir-riskju li l-aggravar ta' assi jista' jkollu effett negattiv fuq l-aptit tas-suq għad-dejn mhux garantit tal-istituzzjoni (fil-kuntest tal-karatteristiċi speċifiċi tas-suq/swieq fejn topera l-istituzzjoni u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni).

Evalwazzjoni tal-aċċess attwali għas-suq

391. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ikunu konxji mill-aċċess attwali għas-suq tal-istituzzjoni u t-theddid kurrenti u futur għal dan l-aċċess għas-suq, inkluż tfixkil fl-aċċess għas-swieq tal-

kambju (inklużi dawk idjosinkratiċi). Għall-valutazzjoni, għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-grad li fih l-istituzzjoni tagħmel talbiet għoljin fuq swieq jew kontropartijiet partikolari (inklużi banek ċentrali) meta mqabbel mal-kapaċità ta' dawk is-swieq/il-kontropartijiet, kwalunkwe bidla sinifikanti jew mhux mistennija fl-emissjoni tad-dejn, ir-riskju li aħbarijiet dwar l-istituzzjoni jistgħu jinfluwenzaw b'mod negattiv is-suq (perċezzjoni/kunfidenza) u b'hekk l-aċċess għas-suq, u sinjali li r-riskji ta' likwidità fuq terminu qasir jistgħu jnaqqsu l-aċċess li għandha l-istituzzjoni għas-swieq ewlenin ta' finanzjament tagħha.

Evalwazzjoni tal-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament abbażi tal-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni

392. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-bidla mistennija fir-riskji ta' finanzjament abbażi tal-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni u jiffurmaw perspettiva dwar il-fattibbiltà tal-pjan (bħall-ittestjar retrospettiv, it-teħid inkunsiderazzjoni ta' xenarji alternattivi).

8.4. Valutazzjoni tal-qafas ta' ġestjoni u kontroll tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament

393. Sabiex jiksbu fehim komprensiv tal-profil tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni u n-natura interkonnessa tagħhom, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu wkoll il-qafas tal-ġestjoni tal-governanza u tar-riskju sottostanti r-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament tagħha. Għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

- a. l-istrateġija tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament u l-aptit għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament;
- b. il-qafas, il-politiki u l-proċeduri organizzazzjonali;
- c. l-identifikazzjoni, il-kejl, il-ġestjoni, il-monitoraġġ u r-rapportar tar-riskju;
- d. it-testijiet tal-istress speċifiċi għal-likwidità u l-finanzjament tal-istituzzjoni;
- e. il-qafas ta' kontroll intern għall-ġestjoni tar-riskju ta' likwidità u r-riskju ta' finanzjament;
- f. il-pjanijiet ta' kontinġenza tal-likwidità u l-pjanijiet ta' rkupru tal-istituzzjoni;
- g. il-pjanijiet ta' finanzjament tal-istituzzjoni.

Strateġija tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament u l-aptit għar-riskju

394. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex strateġija tar-riskju ta' likwidità/finanzjament soda, ifformulata, iddokumentata u kkomunikata b'mod ċar, approvata mill-korp maniġerjali. Għal din il-valutazzjoni, fost fatturi oħra, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-rwol tal-korp maniġerjali fl-istabbiliment, l-approvazzjoni u r-reviżjoni tal-istrateġija u l-aptit għar-riskju ta' likwidità/finanzjament (inklużi s-suppożizzjonijiet sottostanti ewlenin tagħha), l-implimentazzjoni xierqa ta' din l-istrateġija mill-korp maniġerjali kif ukoll l-adegwatezza tagħha għall-istituzzjoni, fid-dawl tal-mudell tan-negożju tagħha, it-tolleranza globali għar-riskju, ir-rwol fis-sistema finanzjarja, il-kundizzjoni finanzjarja u l-kapaċità ta' finanzjament.

Qafas, politiki u proċeduri organizzazzjonali

395. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas organizzazzjonali u arrangamenti ta' governanza xierqa għall-ġestjoni tar-riskji ta' likwidità u ta' finanzjament, inkluż qafas tal-ILAAP robust f'konformità mal-paragrafu 91 tat-Titolu 5 ta' dawn il-Linji gwida. Barra minn hekk, għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni implimentatx funzjonijiet ta' kejl u kontroll xierqa, b'riżorsi umani u tekniċi suffiċjenti biex tiżviluppa u timplimenta dawn il-funzjonijiet u biex twettaq il-kompiti ta' monitoraġġ meħtieġa. Il-kontroll tar-riskju ta' likwidità u l-monitoraġġ tas-sistemi u l-proċessi għandhom ikunu kkontrollati minn funzjoni indipendenti.
396. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri xierqa għall-ġestjoni tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament u jekk dawn humiex konsistenti mal-aptit għar-riskju ta' likwidità tal-istituzzjoni. Dan jinkludi valutazzjoni dwar jekk il-politiki u l-proċeduri humiex definiti sew, formalizzati u kkomunikati b'mod effettiv fl-istituzzjoni kollha. Il-korp maniġerjali għandu japprova u jirrevedi b'mod regolari l-politiki u l-proċeduri, u dawn għandhom jiġu implimentati mill-manigment superjuri.
397. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-approċċ tal-istituzzjoni biex iżomm l-aċċess għas-suq fis-swieq ta' finanzjament sinifikanti tagħha, inkluż kwalunkwe ttestjar tal-aċċess għas-suq li jkun twettaq, l-approċċ tal-istituzzjoni biex iżomm preżenza kontinwa fis-swieq (għal istituzzjonijiet żgħar speċifiċi jew mudelli ta' negozju speċjalizzati, l-ittestjar tal-aċċess għas-swieq jista' ma jkunx rilevanti), l-approċċ tal-istituzzjoni għall-iżvilupp ta' relazzjonijiet b'saħħithom ma' fornituri ta' finanzjament, u kwalunkwe evidenza li l-istituzzjoni se jibqa' jkollha aċċess kontinwu għas-suq fi żminijiet ta' stress.

Identifikazzjoni, kejl, ġestjoni, monitoraġġ u rapportar tar-riskju

398. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas u sistemi tal-IT xierqa għall-identifikazzjoni u l-kejl tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament, skont id-daqs, il-kumplexità, l-aptit għar-riskju u l-kapaċità tat-teħid ta' riskju tal-istituzzjoni. Huma għandhom jikkunsidraw il-fatturi li ġejjin:
- jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat metodi xierqa għall-ipproġettar tal-flussi tal-flus tagħha matul sett adegwat ta' perjodi ta' żmien, jekk wieħed jassumi sitwazzjonijiet ta' żamma tal-istatus quo u ta' stress, u b'mod komprensiv fir-rigward tal-motivaturi materjali tar-riskju;
 - jekk l-istituzzjoni tużax suppożizzjonijiet u metodoloġiji ewlenin xierqa, li jiġu riveduti b'mod regolari, li jirrikonoxxu l-interazzjoni bejn ir-riskji differenti (ta' kreditu, tas-suq, IRRBB eċċ) li jirriżultaw kemm mill-entrati li jidhru kif ukoll dawk li ma jidhrux fil-karta bilancjali;
 - jekk l-istituzzjoni tifhimx il-kapaċità tagħha li jkollha aċċess għal strumenti finanzjarji jkunu fejn ikunu miżmuma, b'kunsiderazzjoni għal kwalunkwe restrizzjoni legali, regolatorja u operazzjonali fuq l-użu tagħhom, inkluż, pereżempju, in-nuqqas ta' aċċessibbiltà ta' assi minhabba aggravju matul perjodi ta' żmien differenti.

399. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjonijiet għandhomx qafas ta' rapportar xieraq għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament li għie miftiehem mill-manigment superjuri. Għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni l-kwalità tas-sistemi tal-informazzjoni u l-flussi interni ta' informazzjoni użati biex jiġġeneraw ir-rapportar u jekk ir-rapportar jistax jinftiehem mill-udjenza fil-mira, u jekk huwiex preċiż u utilizzabbli (eż. fil-ħin, mhux eċċessivament kumpless, fl-ambitu korrett). Ir-rapportar għandu jiġi pprovdut b'mod regolari lir-riċevituri xierqa (bħall-korp manigeriali, il-manigment superjuri jew kumitat tal-assi u l-obbligazzjonijiet).
400. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-proċess tal-kejl tar-riskju ta' likwidità tal-istess ġurnata, speċjalment għal dawk l-istituzzjonijiet li jipparteċipaw f'sistemi ta' ħlas, saldu u kklerjar. Għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk l-istituzzjoni timmonitorjax u tikkontrollax b'mod adegwat il-flussi ta' flus u r-rizorsi likwidi disponibbli biex jissodisfaw ir-rekwiżiti tal-istess ġurnata u l-previżjonijiet dwar meta se jseħħu l-flussi ta' flus matul il-ġurnata, u jekk l-istituzzjoni twettaqx testijiet ta' stress speċifiċi adegwati għall-operazzjonijiet tal-istess ġurnata, filwaqt li jqisu wkoll l-iżviluppi tan-negozju (eż. il-possibbiltà ta' pagamenti istantanji).
401. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex sett adegwat ta' indikaturi tal-likwidità u tal-finanzjament. Huma għandhom iqisu:
- jekk l-indikaturi jirriflettux b'mod adegwat il-profil tar-riskju ta' likwidità tal-istituzzjoni inkluż il-grad ta' diversifikazzjoni tal-assi fil-bafer ta' likwidità u l-konsistenza bejn id-denominazzjoni tal-munita tal-assi likwidi tagħhom u d-distribuzzjoni skont il-munita tal-ħruġ tal-likwidità tagħhom;
 - jekk l-indikaturi jkoprux b'mod adegwat l-aspetti ewlenin tar-riskju ta' likwidità relatati ma' riskji potenzjali ta' preċipizju bħall-koncentrazzjoni tal-maturitajiet tal-ħruġ (meta jitqies ukoll kwalunkwe rtirar bikri potenzjali tal-obbligazzjonijiet) u l-programmi ta' appoġġ tal-bank ċentrali;
 - jekk l-indikaturi jippermettux l-identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet tal-finanzjament strutturali tal-istituzzjoni, inkluż kwalunkwe koncentrazzjoni fi swieq, muniti, kontropartijiet u maturitajiet partikolari;
 - jekk l-indikaturi jipprovdux ħarsa lejn ir-"rigidità" tal-finanzjament tal-istituzzjonijiet (indipendentement minn dak li huwa preżunt fl-PCR jew fl-NSFR), inkluż id-diżaggregazzjoni f'kategoriji omoġenji f'konformità mal-proprietajiet tar-riskju tagħhom, u l-proporzjon ta' depożiti li jinsabu barra mill-ambitu ta' skema ta' garanzija/assigurazzjoni.
402. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu kapaċi juru li l-indikaturi huma dokumentati b'mod adegwat, riveduti perjodikament, użati bħala inputs biex jiddefinixxu l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni, parti mir-rapportar tal-ġestjoni u użati għall-istabbiliment tal-limiti operattivi.

Ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità u l-finanzjament tal-istituzzjoni

403. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk istituzzjoni tkunx implimentat ittestjar tal-istress adegwat speċifiku għal-likwidità, f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar tal-istress tal-istituzzjonijiet⁴⁶:

- a. biex tifhem l-impatt tal-avvenimenti negattivi fuq l-iskopertura għar-riskju tagħha u biex tkun kapaċi tivvaluta l-adegwatezza tal-assi likwidi, il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-istruttura ta' finanzjament tagħha;
- b. biex tkopri r-riskji li jistgħu jikkristallizzaw matul diversi tipi ta' xenarji ta' stress u/jew biex tindirizza r-riskji li jinholqu min-nuqqasijiet fil-kontroll, fil-governanza jew nuqqasijiet oħra.

404. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk il-qafas jippermettix lill-istituzzjoni:

- a. tiddetermina l-perjodu ta' żmien ta' sopravivenza tal-istituzzjoni fid-dawl tal-bafer ta' likwidità eżistenti u s-sorsi stabbli ta' finanzjament tagħha, u filwaqt li jittqies l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni, matul perjodu ta' stress fuq il-likwidità sever iżda plawżibbli;
- b. tanalizza l-impatt tax-xenarji ta' stress fuq il-pożizzjoni konsolidata tagħha tal-likwidità fil-grupp kollu u fuq il-pożizzjoni tal-likwidità ta' entitajiet u linji operatorji individwali;
- c. tifhem fejn jistgħu jinqalgħu r-riskji, irrispettivament mill-istruttura organizzazzjonali tagħha u l-grad tal-ġestjoni ċentralizzata tar-riskju tal-likwidità.

405. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tipprovdi l-impatt immudellat ta' tipi differenti ta' xenarji ta' stress (kif spjegat fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-ittestjar ta' stress tal-istituzzjonijiet), kif ukoll numru ta' testijiet tas-sensittività (fuq il-bażi tal-proporzjonalità). Ix-xenarji ta' stress u x-xokkijiet simulati fihom ma għandhomx ikunu bbażati biss fuq il-passat, iżda għandhom jagħmlu użu wkoll minn xenarji ta' stress ipotetiċi bbażati fuq ġudizzju espert. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw jekk ix-xenarji li ġejjin jittqisux bħala minimiu:

- a. fuq terminu qasir u fit-tul;
- b. speċifiċi għall-istituzzjoni u fis-suq kollu (isehħu fl-istess ħin f'varjetà ta' swieq);
- c. kombinazzjoni ta' (a) u (b).

406. Aspett importanti li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jivvalutaw il-qafas tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni huwa l-immudellar tal-impatt tax-xenarju/i ta' stress ipotetiku/ipotetiċi fuq il-flussi tal-flus tal-istituzzjoni u fuq il-kapaċità ta' kontrobilanċ u l-perjodu ta' żmien ta' sopravivenza tagħha, u jekk l-immudellar jirriflettix l-impatti differenti li l-istress ekonomiku jista' jkollu kemm fuq l-assi tal-istituzzjoni kif ukoll fuq id-dħul u l-ħruġ tagħha.

⁴⁶ EBA/GL/2018/04

407. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ukoll jekk l-istituzzjoni tiħux approċċ konservattiv għall-istabbiliment ta' suppożizzjonijiet ta' ttestjar tal-istress. Skont it-tip u s-severità tax-xenarju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw, skont kif ikun rilevanti, l-adekwatezza ta' għadd ta' suppożizzjonijiet, b'mod partikolari:

- a. il-waqfien naturali tal-finanzjament fil-livell tal-konsumatur;
- b. it-tnaqqis tal-finanzjament bl-ingrossa garantit u mhux garantit;
- c. il-korrelazzjoni bejn is-swieq ta' finanzjament u d-diversifikazzjoni fi swieq differenti;
- d. skoperturi kontingenti addizzjonali li ma jidhrux fuq il-karta bilanċjali;
- e. tenuri ta' finanzjament (eż. fejn il-fornitur ta' finanzjament ikollu għażliet ta' sejha);
- f. l-impatt ta' kwalunkwe deterjorament tal-klassifikazzjoni tal-kreditu tal-istituzzjoni;
- g. konvertibbiltà tal-FX u aċċess għal swieq ta' muniti barranin u kontijiet bankarji korrispondenti;
- h. il-kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità bejn entitajiet, setturi u pajjiżi;
- i. l-istimi ta' tkabbir futur tal-karta bilanċjali;
- j. minħabba r-riskji reputazzjonali, rekwiżit impliċitu li l-istituzzjoni tirriporta l-assi u testendi jew tmantni forom oħra ta' appoġġ ta' likwidità.

408. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-qafas tal-ġestjoni tal-ittestjar tal-istress speċifiku għal-likwidità tal-istituzzjoni huwiex xieraq u jekk huwiex integrat sew fl-istrateġija globali tal-ġestjoni tar-riskju. Huma għandhom iqisu:

- a. jekk id-daqs u l-frekwenza tat-testijiet tal-istress humiex xierqa għan-natura u l-kumplessità tal-istituzzjoni, l-iskoperturi tar-riskju ta' likwidità tagħha u l-importanza relattiva tagħha fis-sistema finanzjarja;
- b. jekk l-eżiti tal-ittestjar tal-istress humiex integrati fil-proċess ta' ppjanar strateġiku tal-istituzzjoni għal-likwidità u l-finanzjament u jekk humiex użati sabiex tiżdied l-effettività tal-ġestjoni tal-likwidità f'każ ta' kriżi, inkluż fil-pjan ta' kontingenza u rkupru tal-likwidità tal-istituzzjoni;
- c. jekk l-istituzzjoni għandhiex proċess adegwat għall-identifikazzjoni ta' fatturi tar-riskju adattati għat-twettiq ta' testijiet tal-istress, b'kunsiderazzjoni tal-vulnerabbiltajiet materjali kollha li jistgħu jimminaw il-pożizzjoni tal-likwidità tal-istituzzjoni partikolari;
- d. jekk is-suppożizzjonijiet u x-xenarji humiex riveduti u aġġornati b'mod frekwenti biżżejjed;
- e. meta l-ġestjoni tal-likwidità ta' grupp tkun qiegħda tiġi vvalutata, jekk l-istituzzjoni tagħti attenzjoni adegwata lil kwalunkwe ostaklu potenzjali għat-trasferiment tal-likwidità fi ħdan il-grupp.

Qafas ta' kontroll intern tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament

409. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas intern ta' limiti u kontrolli b'saħħtu u komprensiv, u salvagwardji sodi biex timmitiga r-riskji ta' likwidità u ta' finanzjament tagħha f'konformità mal-aptit tagħha għar-riskju u biex tiżgura d-disponibbiltà ta' struttura ta' finanzjament diversifikata. Għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni

jekk il-qafas tal-limiti u tal-kontrolli huwiex adegwat għall-kumplessità, id-daqs u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni u jirriflettix il-motivaturi materjali differenti tar-riskju ta' likwidità u l-eżiti tat-testijiet tal-istress fuq il-likwidità.

410. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni għandhiex limiti biex tiżgura konsistenza bejn id-denominazzjoni tal-munita tal-assi likwidi tagħha u d-distribuzzjoni skont il-munita tal-ħruġ nett tal-likwidità tagħha f'konformità mal-Artikolu 8(6) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61.
411. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-limiti humiex approvati u jiġux riveduti b'mod regolari mill-korpi kompetenti tal-istituzzjoni u jiġux ikkomunikati lil kull linja operatorja rilevanti. Dan il-proċess, flimkien ma' kif l-istituzzjoni timmonitorja l-konformità mal-limiti u l-proċess ta' eskalazzjoni għall-ksur, għandhom jiġu ddokumentati b'mod ċar fil-proċeduri tagħha.
412. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni tkunx implimentat sistema adegwata ta' pprezzar ta' trasferiment bħala parti mill-qafas ta' kontroll tar-riskju ta' likwidità, li jinkorpora l-kostijiet, il-benefiċċji u r-riskji ta' likwidità rilevanti kollha. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu jekk il-mekkaniżmu tal-ipprezzar ta' trasferiment jippermettix lill-manigment jagħti incentivi xierqa għall-ġestjoni tar-riskju ta' likwidità, u jekk is-sistema u l-kalibrazzjoni tagħha humiex riveduti u aġġornati kif xieraq minhabba d-daqs u l-kumplessità tal-istituzzjoni. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-politika tal-istituzzjoni dwar l-inkorporazzjoni tal-metodoloġija tal-ipprezzar tat-trasferiment tal-fondi (FTP) fil-qafas tal-ipprezzar intern hijiex użata għall-valutazzjoni u d-deċiżjoni dwar tranżazzjonijiet mal-klijenti (dan jinkludi ż-żewġ naħat tal-karta bilanċjali, eż. l-għoti ta' self u t-teħid ta' depożiti).
413. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex kontrolli adegwati fir-rigward tal-bafer ta' assi likwidi, inklużi limiti ta' konċentrazzjoni u monitoraġġ kontinwu xieraq tal-adegwatezza tal-bafer u għal bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq li jistgħu jaffettwaw il-kapaċità tal-istituzzjoni li tillikwida l-assi tagħha malajr.

Pjanijiet ta' kontinġenza tal-likwidità

414. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' kontinġenza tal-likwidità tal-istituzzjoni (LCP) jispeċifikax b'mod adegwat il-politiki, il-proċeduri u l-pjanijiet ta' azzjoni għar-rispons għal tfixkil potenzjali sever fil-kapaċità tal-istituzzjoni biex tissodisfa l-htigijiet ta' likwidità tagħha u tiffinanzja lilha nnifisha. Huma għandhom jikkunsidraw il-kontenut u l-kamp ta' applikazzjoni tal-miżuri ta' finanzjament ta' kontinġenza inklużi fl-LCP, u b'mod partikolari fatturi bħal:
- jekk l-LCP jispjegax b'mod adegwat arranġamenti ta' governanza għall-attivazzjoni u ż-żamma tiegħu;
 - jekk l-LCP jirriflettix b'mod xieraq il-profil tar-riskju speċifiku għal-likwidità u għall-finanzjament, u dak usa', tal-istituzzjoni;

- c. jekk l-istituzzjoni għandhiex qafas ta' indikaturi ta' twissija bikrija dwar il-likwidità, li jinkludu fost l-oħrajn dawk stabbiliti bħala indikaturi tal-likwidità fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-indikaturi tal-pjan ta' rkupru li x'aktarx ikunu effettivi billi jippermettu lill-istituzzjoni tidentifika ċirkostanzi tas-suq li qegħdin jiddeterjoraw b'mod f'waqtu u tiddetermina malajr liema azzjonijiet għandhom jittieħdu;
 - d. jekk l-LCP jiddeskrivix b'mod ċar li l-bafer ta' likwidità tal-LCR huwiex imfassal biex jintuża f'każ ta' stress, anki jekk dan iwassal għal valuri tal-LCR taħt il-100%, inkluż li huwa parti mill-ġestjoni mistennija tar-riskju ta' likwidità taħt stress li jseħħu komunikazzjonijiet sussegwenti lill-manigment superjuri jekk jintlaħqu valuri tal-LCR aktar baxxi stabbiliti. L-LCP għandu jirrifletti u jiddeskrivi b'mod ċar kif ir-riskju tal-likwidità għandu jiġi mmanigġjat taħt stress biex jimxi viċin kemm jista' jkun lejn il-livelli mmirati tal-LCR;
 - e. jekk l-LCP jartikolax b'mod ċar is-sorsi ta' finanzjament materjali (potenzjali) kollha, inklużi l-ammonti stmati disponibbli għas-sorsi differenti tal-likwidità u l-ħin stmat meħtieġ biex jinkisbu fondi minnhom;
 - f. jekk il-miżuri humiex konformi mal-istrategġija tar-riskju globali u l-aptit għar-riskju tal-likwidità tal-istituzzjoni;
 - g. l-adegwatezza tas-suppożizzjonijiet rigward ir-rwol tal-finanzjament tal-bank ċentrali f'LCP tal-istituzzjoni. Eżempji ta' fatturi li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jistgħu jinkludu l-opinjoni tal-istituzzjoni dwar:
 - I. id-disponibbiltà kurrenti u futura ta' sorsi potenzjali ta' finanzjament alternattiv marbutin ma' programmi ta' self tal-bank ċentrali;
 - II. it-tipi ta' faċilitajiet ta' self, il-kollateral aċċettabbli u l-proċeduri operazzjonali għall-aċċess għall-fondi tal-bank ċentrali;
 - III. iċ-ċirkostanzi li fihom ikun meħtieġ finanzjament mill-bank ċentrali, l-ammont meħtieġ u l-perjodu li għalih probabbilment ikun meħtieġ tali użu ta' finanzjament mill-bank ċentrali.
415. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-azzjonijiet deskritti fl-LCP humiex fattibbli b'rabta max-xenarji ta' stress li fihom huma intiżi sabiex jittieħdu. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:
- a. il-livell ta' konsistenza u interazzjoni bejn it-testijiet tal-istress relatati mal-likwidità tal-istituzzjoni, l-LCP tagħha, l-indikaturi ta' twissija bikrija tal-likwidità tagħha u, fejn applikabbli, il-pjan ta' rkupru relatat mal-likwidità tagħha;
 - b. jekk l-azzjonijiet iddefiniti fl-LCP jidhrux probabbli li jippermettu lill-istituzzjoni tirreagixxi b'mod adegwat għal firxa ta' xenarji possibbli ta' stress sever fuq il-likwidità, inkluż stress speċifiku għall-istituzzjoni u stress fuq is-suq kollu, kif ukoll l-interazzjoni potenzjali bejniethom; u jekk l-azzjonijiet iddefiniti fl-LCP humiex kwantifikati b'mod prudenti f'termini ta' kapaċità ta' ġenerazzjoni ta' likwidità taħt kundizzjonijiet ta' stress u ż-żmien meħtieġ biex jiġu eżegwiti, filwaqt li jittieħdu inkunsiderazzjoni rekwiżiti operazzjonali bħall-għoti b'rahan ta' kollateral ma' bank ċentrali.

416. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-qafas ta' governanza tal-istituzzjoni fir-rigward tal-LCP tagħha. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:

- a. -l-adegwatezza tal-proċeduri ta' eskalazzjoni u prijoritizzazzjoni li jipprovdu dettalji dwar meta u kif kull waħda mill-azzjonijiet tista' u għandha tiġi attivata;
- b. jekk l-istituzzjoni għandhiex politiki u proċeduri adegwati fir-rigward tal-komunikazzjoni fi ħdan l-istituzzjoni u mal-partijiet esterni;
- c. il-grad ta' konsistenza bejn l-LCP⁴⁷ u l-pjanijiet għall-kontinwità tal-operat tal-istituzzjoni.

Pjanijiet ta' finanzjament

417. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' finanzjament ikunx fattibbli u xieraq fir-rigward tan-natura, l-iskala u l-komplessità tal-istituzzjoni, l-attivitajiet kurrenti u pproġettati tagħha u l-profil tagħha tal-likwidità u l-finanzjament. Huma għandhom iqisu fatturi bħal:

- a. jekk il-pjan ta' finanzjament jindirizzax xenarji alternattivi. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni partikolari lir-robustezza tal-pjan għall-appoġġ tal-attivitajiet kummerċjali pproġettati f'xenarji negattivi;
- b. il-bidla mistennija fil-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni li tirriżulta mill-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament u jekk din hijiex xierqa fid-dawl tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni;
- c. jekk il-pjan ta' finanzjament jappoġġax kwalunkwe titjib meħtieġ jew mixtieq fil-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni;
- d. il-fehma tagħhom stess dwar l-attività tas-suq (jew il-bidliet fiha) ippjanata mill-istituzzjonijiet fil-ġurisdizzjoni tagħhom fuq livell aggregat, u dak xi jfisser għall-fattibbiltà ta' pjanijiet individwali ta' finanzjament; u
- e. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex:
 - I. integrat mal-pjan strateġiku globali tal-istituzzjoni;
 - II. konsistenti mal-mudell tan-negozju tagħha;
 - III. konsistenti mal-aptit għar-riskju tal-likwidità tagħha;

418. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw:

- a. jekk l-istituzzjoni tanalizzax b'mod adegwat u hijiex konxja tal-adegwatezza tal-pjan ta' finanzjament fid-dawl tal-pożizzjonijiet kurrenti ta' likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni u l-iżvilupp ipproġettat tagħhom. Bħala parti minn dan, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jekk il-manigment superjuri tal-istituzzjoni jistax jispjega għaliex il-pjan ta' finanzjament huwa fattibbli u fejn jinsabu d-dgħufijiet tiegħu;

⁴⁷ F'każ li l-LCP ikun integrat b'mod sħiħ fil-pjan ta' rkupru, dan se jiġi inkorporat fil-puntegġ tal-likwidità tal-ORC. F'każ li l-LCP ma jkunx inkorporat fil-pjan ta' rkupru u ż-żewġ dokumenti jkunu separati, l-LCP għandu jiġi analizzat separatament.

- b. il-politika tal-istituzzjoni għad-determinazzjoni ta' liema dimensjonijiet ta' finanzjament u liema swieq huma sinifikanti għall-istituzzjoni (u jekk hijiex adegwata);
- c. il-perjodu ta' żmien previst mill-istituzzjoni għall-migrazzjoni lejn profil ta' finanzjament differenti, jekk meħtieġ jew mixtieq, meta wiehied iżomm f'moħħu li jista' jkun hemm riskji involuti jekk il-migrazzjoni lejn l-istat aħħari tkun wisq mgħaġġla jew bil-mod wisq; u
- d. jekk il-pjan ta' finanzjament ikollux strateġiji differenti u proċeduri ta' ġestjoni ċari għall-implimentazzjoni f'waqtha tal-bidliet fl-istrateġija.

419. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni huwiex implimentat b'mod xieraq. Bħala minimu, huma għandhom iqisu:

- a. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex dokumentat u kkomunikat lill-persunal rilevanti kollu;
- b. jekk il-pjan ta' finanzjament huwiex inkorporat fl-operazzjonijiet ta' kuljum tal-istituzzjoni, speċjalment fil-proċess tat-teħid ta' deċiżjonijiet relatati mal-finanzjament.

420. Barra minn hekk, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw jekk l-istituzzjoni hijiex kapaċi tirrikonċilja l-pjan ta' finanzjament mad-data pprovduta lill-awtoritajiet kompetenti fil-mudell tal-pjan ta' finanzjament.

421. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-kwalità tal-proċessi tal-istituzzjoni għall-monitoraġġ tal-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament u l-kapaċità tagħha li tirreaġixxi għal devjazzjonijiet b'mod f'waqtu. Għal din il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni fatturi bħal:

- a. il-kwalità tal-aġġornamenti għall-manigment (superjuri) rigward l-istatus kurrenti tal-eżekuzzjoni tal-pjan ta' finanzjament;
- b. jekk il-pjan ta' finanzjament jipprevedix miżuri alternattivi ta' riżerva biex jiġu implimentati jekk ikun hemm bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq; u
- c. il-politika u l-prattika tal-istituzzjoni rigward ir-reviżjoni regolari, l-ittestjar retrospettiv u l-aġġornament tal-pjan ta' finanzjament meta l-finanzjament attwali miżjud b'mod sinifikanti jkun differenti mill-pjan ta' finanzjament.

8.5. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

422. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw opinjoni dwar ir-riskji ta' likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni u l-kapaċità tar-riżorsi ta' likwidità tal-istituzzjoni biex ikopruhom/jimmitigawhom. Din l-opinjoni għandha tkun riflessa fis-sommarju tas-sejbiet, akkumpanjat minn punteġġ tal-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament ibbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 17. Il-punteġġ tal-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament għandu jirrifletti l-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti dwar jekk ir-riżorsi ta' likwidità eżistenti jipprovdwx kopertura xierqa tar-riskji ta' likwidità u ta' finanzjament. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw l-użu ta' punteġġi intermedji għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament fejn dan jitqies rilevanti.

423. Fl-istabbiliment tal-punteġġ tal-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fejn applikabbli, jikkunsidraw il-punteġġ tal-kapaċità ta' rkupru globali tal-likwidità fl-ippjanar għall-irkupru (dgħajjef, adegwat b'potenzjal għal titjib, sodisfaċenti) kif speċifikat fil-paragrafi 41-43 tal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-kapaċità ta' rkupru globali fl-ippjanar għall-irkupru⁴⁸. Il-kunsiderazzjoni tal-punteġġ globali tal-kapaċità ta' rkupru fil-kuntest tal-adeqwatezza tal-likwidità hija speċjalment rilevanti f'każ ta' punteġġ "dgħajjef" globali tal-kapaċità ta' rkupru għal-likwidità.

Tabella 17. Kunsiderazzjonijiet superviżorji għall-assenjament ta' punteġġ tal-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament

Punteġġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' 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.	<ul style="list-style-type: none"> Hemm riskju mhux materjali/baxx ħafna li jirriżulta minn diskrepanzi (eż. bejn il-maturitajiet, il-muniti). Id-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer ta' likwidità huma adegwati u xierqa. Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' likwidità (eż. riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp) ma huwiex materjali/ħuwa baxx ħafna. Il-kapaċità ta' kontrobalanċ u l-bafer ta' likwidità tal-istituzzjoni huma ferm oġġla mir-rekwiżiti kwantitattivi superviżorji u huma mistennija li jibqgħu hekk fil-futur. Il-fluss liberu tal-likwidità bejn entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, mhux imfixkel, jew l-entitajiet kollha għandhom kapaċità ta' kontrobalanċ u bafer ta' likwidità oġġla mir-rekwiżiti superviżorji. Hemm riskju mhux materjali/baxx ħafna mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni jew mis-sostenibbiltà tagħha. Ir-riskju impost mill-istabbiltà tal-finanzjament ma huwiex materjali. Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq ta' finanzjament) ma huwiex materjali/huma baxxi ħafna. Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà tal-finanzjament għal żmien itwal (>sena) jimponu riskju mhux 	<ul style="list-style-type: none"> Hemm konsistenza bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' likwidità/finanzjament tal-istituzzjoni u l-istrateġija globali u l-aptit għar-riskju tagħha. Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju ta' likwidità u finanzjament huwa robust b'responsabbiltajiet ċari u separazzjoni ċara tal-kompiti bejn daww li jieħdu r-riskju u l-funzjonijiet tal-ġestjoni u l-kontroll. Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju tal-likwidità u tal-finanzjament huma xierqa. Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' likwidità huma sodi u konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni. L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza tal-likwidità plawżibbli u kredibbli li għandu l-potenzjal li jkun effettiv jekk meħtieġ.

⁴⁸ EBA/GL/2023/06

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva supervizorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
		<p>materjali/baxx ħafna fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni.</p> <ul style="list-style-type: none"> Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-likwidità li tirriżulta mill-valutazzjoni supervizorja, hija "sodisfaċenti". 	
2	Hemm riskju medju-baxx ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-għestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> Id-diskrepanzi (eż. bejn il-maturitajiet, il-muniti) jimplikaw riskju baxx sa medju. Ir-riskju ppreżentat mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer ta' likwidità huwa baxx sa medju. Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' likwidità (eż. riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp) huwa baxx sa medju. Il-kapaċità ta' kontrobalanċ u l-bafer ta' likwidità tal-istituzzjoni huma ogħla mir-rekwiżiti kwantitattivi supervizorji, iżda hemm riskju li ma jibqgħux hekk fil-futur. Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa jew jista' jiġi mfixxkel marginalment. Ir-riskju li jiġi mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa baxx sa medju. Ir-riskju li jiġi mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa baxx sa medju. Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq ta' finanzjament) huma baxxi sa medji. Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) joħolqu livell baxx ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-likwidità, li tirriżulta mill-valutazzjoni supervizorja, hija "sodisfaċenti" jew "adegwata b'potenzjal għal titjib". 	

Punteġ ġ tar-riskju	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar-riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' ġestjoni u kontrolli adegwati
3	Hemm riskju medju-ġholi ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-livell tar-riskju inerenti u l-ġestjoni u l-kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> • Id-diskrepanzi (eż. bejn il-maturitajiet, il-muniti) jinvolvu riskju medju sa ġholi. • Ir-riskju li jiġi mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer ta' likwidità huwa medju sa ġholi. • Il-livell ta' motivaturi oħrajn tar-riskju ta' likwidità (eż. riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp) huwa medju sa ġholi. • Il-kapaċità ta' kontrobalanċ u l-bafer ta' likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw u/jew huma taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi superviżorji, u hemm tħassib dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti fi żmien xieraq. • Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixxkel. • Ir-riskju li jiġi mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa medju sa ġholi. • Ir-riskju li jiġi mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa medju sa ġholi. • Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq ta' finanzjament) huma medji sa ġholja. • Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) joħolqu livell medju ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. • Il-kapaċità globali tal-irkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-likwidità, li tirriżulta mill-valutazzjoni superviżorja, hija "adegwata b'potenzjal għal titjib" jew "dgħajfa". 	<ul style="list-style-type: none"> • Ma hemmx konsistenza sħiħa bejn il-politika u l-istrateġija tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament tal-istituzzjoni u l-istrateġija globali u l-aptit għar-riskju tagħha. • Il-qafas organizzazzjonali għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament ma jisseparax b'mod suffiċjenti r-responsabbiltajiet u l-kompiti bejn dawk li jieħdu r-riskji u l-funzjonijiet ta' ġestjoni u ta' kontroll. • Is-sistemi tal-kejl, tal-monitoraġġ u tar-rapportar tar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament ma jitwettqux b'biżżejjed preċiżjoni u frekwenza. • Il-limiti interni u l-qafas ta' kontroll għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament ma humiex konformi mal-istrateġija tal-ġestjoni tar-riskju u l-aptit għar-riskju tal-istituzzjoni. • L-istituzzjoni għandha pjan ta' kontinġenza għal-likwidità li ma huwiex probabbli li jkun effettiv, jew l-istituzzjoni m'għandhiex pjan ta' kontinġenza għal-likwidità, jew wieħed li huwa manifestament inadegwat.
4	Hemm riskju ġholi ta' impatt prudenzjali sinifikanti fuq l-istituzzjoni meta jitqies il-	<ul style="list-style-type: none"> • Id-diskrepanzi (eż. bejn il-maturitajiet, il-muniti) jinvolvu riskju ġholi. • Ir-riskju li jiġi mid-daqs u l-kompożizzjoni tal-bafer ta' likwidità huwa ġholi. 	

Punteġ għal tar- riskju	Perspettiva supervizorja	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward tar- riskju inerenti	Kunsiderazzjonijiet fir-rigward ta' għestjoni u kontrolli adegwati
	livell tar-riskju inerenti u l- għestjoni u l- kontrolli.	<ul style="list-style-type: none"> Il-livell ta' motivaturi oħra tar-riskju ta' likwidità (eż. riskju reputazzjonali, in-nuqqas ta' kapaċità li tiġi ttrasferita l-likwidità intragrupp) huwa għoli. Il-kapaċità ta' kontrobalanċ u l-baġers ta' likwidità tal-istituzzjoni qegħdin jiddeterjoraw b'mod rapidu u/jew huma taħt ir-rekwiżiti kwantitattivi supervizorji, u hemm tħassib serju dwar il-kapaċità tal-istituzzjoni biex tirrestawra l-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti fi żmien xieraq. Il-fluss liberu tal-likwidità bejn l-entitajiet fil-grupp, fejn rilevanti, huwa mfixxkel b'mod serju. Ir-riskju li jiġi mill-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni u s-sostenibbiltà tiegħu huwa għoli. Ir-riskju li jiġi mill-istabbiltà tal-finanzjament huwa għoli. Motivaturi oħra tar-riskju ta' finanzjament (eż. riskju reputazzjonali, aċċess għas-swieq ta' finanzjament) huma għoljin. Il-kompożizzjoni u l-istabbiltà ta' finanzjament għal żmien itwal (> sena) joħolqu livell għoli ta' riskju fir-rigward tal-attivitajiet u l-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni. Il-kapaċità globali ta' rkupru tal-istituzzjoni fir-rigward tal-likwidità, li tirriżulta mill-valutazzjoni supervizorja, hija "dgħajfa". 	

424. Wara l-punteġġ tal-adegwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament tat-taqsimi 8.5, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk huwiex meħtieġ li jiġu stabbiliti rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità u ta' finanzjament biex ikopru r-riskji għal-likwidità u għall-finanzjament li istituzzjoni tkun jew tista' tkun esposta għalihom.

425. It-tabella li ġejja tipprovdi lista mhux eżawrjenti ta' miżuri supervizorji kwalitattivi u kwantitattivi li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jużaw f'każ li jiġi identifikat nuqqas speċifiku. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri supervizorji addizzjonali (inklużi miżuri kwantitattivi f'konformità mal-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2014/36/UE jew kombinazzjoni tagħhom jekk dawn jittqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw in-nuqqasijiet identifikati.

426. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li jistgħu jkunu meħtieġa miżuri kwantitattivi, huma għandhom jirreferu għall-gwida addizzjonali fit-taqsimha sussegwenti dwar il-valutazzjoni komparattiva u l-istabbiliment ta' miżuri kwantitattivi ta' likwidità u ta' finanzjament.

427. Huwa rilevanti li wieħed jinnotta li parti mill-miżuri msemmija fit-tabella 18 huma ta' natura kwalitattiva. Fejn iqumu dgħufijiet fundamentali, b'mod partikolari f'termini tal-ġestjoni tal-likwidità u tal-finanzjament, il-miżuri kwalitattivi għandhom jingħataw priorità, fejn possibbli.

Tabella 18. Miżuri superviżorji potenzjali u mhux eżawrjenti għar-riskju ta' likwidità u ta' finanzjament

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikoli 102, 104(1), il-punti (b), (e), (f), (j), (k), (i), u (n) u l-Artikolu 105 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-Artikolu 8 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61, u l-Artikolu 428b(5) tar-Regolament (UE) 575/2013
A. jirrikjedu li l-istituzzjonijiet iżommu LCR oġġla mill-minimu regolatorju, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed;
B. jirrikjedu li l-istituzzjonijiet japplikaw perjodu minimu ta' sopravivenza ta' tali tul li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed;
C. jirrikjedu li l-istituzzjonijiet iżommu ammont totali minimu ta' assi likwidi jew kapaċità ta' kontrobalanċ, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed;
D. jirrikjedu li l-istituzzjonijiet iżommu NSFR oġġla mill-minimu regolatorju, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed;
E. jirrikjedu li l-istituzzjonijiet iżommu ammont totali minimu ta' finanzjament stabbli disponibbli, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed;
F. jimponu rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità, inklużi restrizzjonijiet fuq id-diskrepanzi fil-maturità bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet;
G. jimponu penali amministrattivi jew miżuri amministrattivi oħra, inklużi imposti prudenzjali;
H. jimponu rekwiżiti fuq il-koncentrazzjoni tal-assi likwidi miżmuma, inklużi: - rekwiżiti għall-kompożizzjoni tal-profil tal-assi likwidi tal-istituzzjoni fir-rigward tal-kontropartijiet, munita; u/jew - limiti massimi, limiti jew restrizzjonijiet dwar il-koncentrazzjonijiet ta' finanzjament.
I. jimponu restrizzjonijiet fuq diskrepanzi fil-maturità kuntrattwali jew komportamentali fuq żmien qasir bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet, inklużi: - limiti fuq diskrepanzi fil-maturità (f'buckets tal-ħin speċifiċi) bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet; - limiti fuq perjodi minimi ta' sopravivenza; u/jew - limiti fuq id-dipendenza fuq ċerti sorsi ta' finanzjament għal żmien qasir, bħall-finanzjament tas-suq monetarju.
J. jimponu rekwiżiti ta' rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti fuq il-pożizzjonijiet ta' likwidità, inklużi: - il-frekwenza tar-rapportar regolatorju dwar l-LCR; u/jew - il-frekwenza u l-granularità ta' rapporti oħra ta' likwidità, bħal "metriċi addizzjonali ta' monitoraġġ".
K. jirrikjedu li tittiehed azzjoni biex jiġu indirizzati n-nuqqasijiet identifikati fir-rigward tal-kapaċità tal-istituzzjoni li tidentifika, tkejjel, timmonitorja u tikkontrolla r-riskju tal-likwidità, permezz ta' mezzi li jinkludu: - titjib fil-kapaċità tal-ittestjar tal-istress tagħha biex ittejjeb il-kapaċità tagħha li tidentifika u tikkwantifika s-sorsi materjali tar-riskju ta' likwidità għall-istituzzjoni; - titjib fil-kapaċità tagħha li timmonetizza l-assi likwidi tagħha; - titjib fil-pjan ta' kontingenza tal-likwidità tagħha u l-qafas tal-indikaturi ta' twissija bikrija tal-likwidità tagħha; u/jew - titjib fir-rapportar ta' informazzjoni tal-ġestjoni tal-likwidità lill-korp maniġerjali u lill-maniġment superjuri tal-istituzzjoni.

Miżuri superviżorji potenzjali għall-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikoli 102, 104(1), il-punti (b), (e), (f), (j), (k), (i), u (n) u l-Artikolu 105 tad-Direttiva 2013/36/UE, l-Artikolu 8 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2015/61, u l-Artikolu 428b(5) tar-Regolament (UE) 575/2013

L. jirrikjedu li tittiehed azzjoni biex jiġi emendat il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż:
- tnaqqis tad-dipendenza tagħha fuq ċerti swieq ta' finanzjament (potenzjalment volatili), bħal-finanzjament bl-ingrossa;
- tnaqqis tal-koncentrazzjoni tal-profil ta' finanzjament tagħha fir-rigward ta' kontropartijiet, l-oġġetti tal-fil-profil tal-maturità fit-tul, (diskrepanzi fil-)muniti, eċċ.; u/jew
- tnaqqis fl-ammont tal-assi aggravati tagħha, potenzjalment b'differenza li ssir bejn l-aggravju totali u s-sovrakollateralizzazzjoni (eż. għal bonds koperti, sejhiet għall-margni).

M. jirrikjedu rapportar addizzjonali jew aktar frekwenti dwar il-pożizzjonijiet ta' finanzjament tal-istituzzjoni, inkluż:
- żieda fil-frekwenza ta' rapportar regolatorju rilevanti għall-monitoraġġ tal-profil ta' finanzjament (bħar-rapport NSFR u "metriċi addizzjonali ta' monitoraġġ"); u/jew
- żieda fil-frekwenza ta' rapportar dwar il-pjan ta' finanzjament tal-istituzzjoni lis-superviżuri.

N. jirrikjedu li jittiehdu azzjonijiet biex jiġu indirizzati nuqqasijiet identifikati rigward il-kontroll tal-istituzzjoni tar-riskju ta' finanzjament, inkluż:
- isaħħu r-rapportar dwar ir-riskju ta' finanzjament lill-korp manġerjali u lill-manġment superjuri tal-istituzzjoni;
- ifakkru jew isaħħu l-pjan ta' finanzjament; u/jew
- iqiegħdu limiti fuq l-aptit għar-riskju tagħha;
- isaħħu l-kapaċitajiet tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni permezz ta' mezzi li jinkludu l-htieġa li l-istituzzjoni tkopri perjodu itwal ta' stress.

428. Meta jistabbilixxu rekwiżiti superviżorji strutturali u fit-tul, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-htieġa għal rekwiżiti addizzjonali ta' likwidità u/jew fondi proprji fuq terminu ta' żmien qasir/medju bħala soluzzjoni interim biex jimmitigaw ir-riskji li jippersistu waqt li r-rekwiżiti strutturali jipproduċu l-effetti mixtieqa.

429. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkonkludu li hemm riskju għoli li l-kost tal-finanzjament tal-istituzzjoni se jiżdied b'mod sinifikanti, huma għandhom jikkunsidraw li jitolbu bidliet fl-istruttura tal-finanzjament biex jiġi mmitigat ir-riskju tal-kost tal-finanzjament, jew anke miżuri dwar il-fondi proprji (kif koperti fit-Titolu 7) biex jikkumpensaw għall-impatt fuq il-P&L jekk l-istituzzjoni ma tkunx tista' tgħaddi l-kostijiet miżjuda tal-finanzjament lill-klijent tagħha.

8.6. Valutazzjoni komparattiva u l-istabbiliment ta' rekwiżiti kwantitattivi ta' likwidità u ta' finanzjament

Determinazzjoni tar-rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi ta' likwidità u ta' finanzjament

430. Biex jappoġġaw il-punteġġ tagħhom dwar l-adeqwatezza tal-likwidità u tal-finanzjament u jikkalibraw rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi fejn jitqies li huma potenzjalment meħtieġa (eż. kwalunkwe mill-miżuri msemmija fit-tabella 18 hawn fuq li huma kwantitattivi), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-punti ta' riferiment superviżorji tal-likwidità u tal-finanzjament bħala għodod kwantitattivi. Dawn għandhom jintużaw biex jipprovdu punt ta' riferiment prudenti, konsistenti, trasparenti u paragunabbli li permezz tiegħu jiġu kkalkolati u mqabbla rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità kwantitattivi għal istituzzjonijiet b'mudelli tan-negozju u profili tar-riskju simili. Fl-iżvilupp ta' punti ta' riferiment superviżorji, l-awtoritajiet

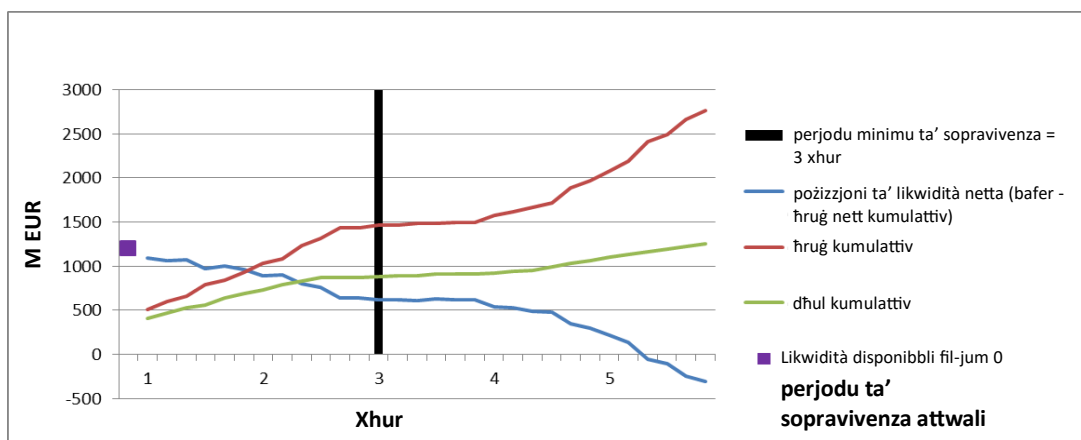
kompetenti għandhom jużaw valutazzjoni superviżorja tar-riskji għal-likwidità u l-finanzjament, u r-riżultati tal-ittestjar tal-istress fuq il-likwidità superviżorju.

431. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-punt ta' referiment l-aktar xieraq għall-mudell tan-negozju tal-istituzzjoni, u japplikaw għidizzju għall-eżitu tal-punt ta' referiment biex jieħdu kont ta' konsiderazzjonijiet speċifiċi għall-mudell tan-negozju fejn meħtieġ. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw punti ta' riferiment superviżorji għad-determinazzjoni ta' rekwiżiti speċifiċi ta' likwidità, huma għandhom jispjegaw lill-istituzzjoni r-raġunament u l-prinċipji sottostanti ġenerali wara l-punti ta' riferiment.
432. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza ta' kwalunkwe punt ta' riferiment applikat għall-istituzzjonijiet u jirreveduhom u jaġġornawhom b'mod kontinwu fid-dawl tal-esperjenza tal-użu tagħhom.
433. L-input ewlieni għall-punti ta' riferiment tal-awtorità kompetenti għall-kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti speċifiċi kwantitattivi ta' likwidità jew finanzjament se jkun id-data miġbura permezz tar-rapportar superviżorju f'konformità mal-Artikolu 415 tar-Regolament (UE) 575/2013 li jkopri l-likwidità u l-finanzjament stabbli fuq bażi individwali u konsolidata, u metrika addizzjonali ta' monitoraġġ tal-likwidità.
434. Hawn taħt hawn xi eżempji tal-approċċi possibbli:
- a. Eżempju 1: Istituzzjoni b'bafer ta' likwidità inizzjali ta' EUR 1 200 miljun dħul kumulattiv u ħruġ kumulattiv stmat taħt kundizzjonijiet ta' stress huma proġettati permezz ta' perjodu ta' żmien ta' 5 xhur. Matul dan il-perjodu ta' żmien, l-istituzzjoni tuża l-bafer ta' likwidità kull darba li d-dħul jaqa' taħt il-ħruġ. Ir-riżultat huwa li, taħt il-kundizzjonijiet ta' stress definiti, l-istituzzjoni tkun kapaċi tissopravvivi għal 4 xhur u nofs, li huwa itwal mill-perjodu minimu ta' sopravivenza stabbilit mis-superviżuri (f'dan l-eżempju, 3 xhur);

Tabella 19. Eżempju illustrattiv tal-punt ta' riferiment għall-kwantifikazzjoni tal-likwidità

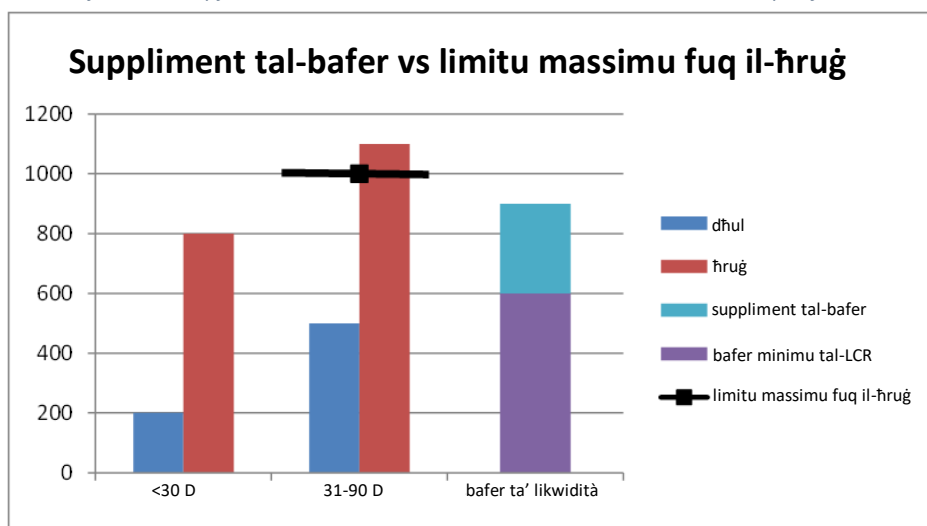
Perjodu ta' żmien f'xhur	ħruġ kumulattiv	dħul kumulattiv	ħruġ nett kumulattiv	pożizzjoni ta' likwidità netta (bafer – ħruġ nett kumulattiv)	Likwidità disponibbli fil-jum 0
					1,200
1	511	405	106	1,094	
	598	465	133	1,067	
	659	531	128	1,072	
	787	563	224	976	
	841	642	199	1,001	
	933	693	240	960	
2	1,037	731	306	894	
	1,084	788	295	905	
	1,230	833	397	803	
	1,311	875	435	765	
	1,433	875	558	642	
	1,440	876	564	636	
3	1,465	882	583	617	
	1,471	889	582	618	
	1,485	891	594	606	
	1,485	911	574	626	
	1,492	916	576	624	
	1,493	916	577	623	
4	1,581	918	663	537	
	1,618	945	673	527	
	1,666	956	710	490	
	1,719	993	726	474	
	1,885	1,030	856	344	
	1,965	1,065	900	300	
5	2,078	1,099	980	220	
	2,192	1,131	1,061	139	Perjodu ta' sopravivenza
	2,415	1,163	1,252	-52	
	2,496	1,194	1,302	-102	
	2,669	1,224	1,445	-245	
	2,764	1,253	1,511	-311	

Illustrazzjoni 4. Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment ta' rekwiżit speċifiku ta' likwidità kwantitattiva



- b. Eżempju 2: Il-perjodu minimu ta' sopravivenza superviżorju huwa stabbilit għal 3 xhur. Miżura alternattiva għall-istabbiliment ta' perjodu minimu ta' sopravivenza, li tista' tindirizza wkoll it-tħassib superviżorju li d-differenza bejn id-dħul u l-ħruġ hija għolja b'mod inaċċettabbli, hija l-istabbiliment ta' limitu massimu fuq il-ħruġ. Fl-illustrazzjoni ta' hawn taħt, il-mekkaniżmu għall-istabbiliment ta' limitu massimu fuq il-ħruġ huwa indikat mil-linja orizzontali sewda. L-istituzzjoni hija meħtieġa tnaqqas il-ħruġ tagħha għal livell taħt il-limitu massimu. Il-limitu massimu jista' jiġi stabbilit għal bucket tal-hin wieħed jew aktar u għal ħruġ nett (wara korrezzjoni għad-dħul) jew ħruġ gross. L-alternattiva għaž-żieda ta' rekwiżit tal-bafer minflok hija indikata fit-tielet kolonna.

Illustrazzjoni 5: Eżempju illustrattiv tal-istabbiliment ta' rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi



435. Meta l-awtoritajiet kompetenti ma jkunux żviluppaw il-punt ta' riferiment tagħhom stess għall-kwantifikazzjoni tar-rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi, jistgħu japplikaw punt ta' riferiment billi jużaw il-passi li ġejjin b'mod partikolari fil-każ ta' riskju ta' likwidità:

- a. iwettqu analiżi komparattiva, taħt kundizzjonijiet ta' stress, ta' ħruġ nett ta' flus u assi likwidi eliġibbli fuq sett ta' perjodi ta' żmien: sa xahar (inkluż matul il-lejl), minn xahar sa 3 xhur, u

- minn 3 xhur sa sena; għal dan il-għan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipprogettaw ħruġ nett (ħruġ u dħul gross);
- b. kapaċità ta' kontrobilanċ fil-buckets ta' maturità differenti, meta wieħed iqis il-kundizzjonijiet ta' stress (pereżempju, valwazzjoni prudenti taħt suppożizzjonijiet ta' stress għal assi likwidi kontra l-valwazzjoni kurrenti taħt kundizzjonijiet normali u wara telf impost), filwaqt li tinbena skala tal-maturità taħt stress għas-sena li ġejja;
 - c. jagħtu stima tal-perjodu ta' sopravivenza tal-istituzzjoni, abbażi tal-valutazzjoni tal-iskala tal-maturità taħt stress;
 - d. jiddeterminaw il-perjodu minimu ta' sopravivenza mixtieq/supervizorju, filwaqt li jitqies il-profil ta' riskju tal-istituzzjoni u l-kundizzjonijiet tas-suq u makroekonomiċi;
 - e. jekk il-perjodu minimu ta' sopravivenza mixtieq/supervizorju jkun itwal mill-perjodu ta' sopravivenza kurrenti tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistmaw l-ammonti addizzjonali tal-assi likwidi (bafers addizzjonali ta' likwidità) li għandhom jinżammu mill-istituzzjoni biex testendi l-perjodu ta' sopravivenza tagħha għall-minimu meħtieġ.

Artikolazzjoni tar-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi ta' likwidità u ta' finanzjament

436. Sabiex ir-rekwiżiti kwantitattivi speċifiċi ta' likwidità jiġu artikolati, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw wieħed mill-approċċi li ġejjin, sakemm approċċ ieħor ma jitqiesx aktar xieraq f'ċirkostanzi speċifiċi:
- a. Approċċ 1 – Jirrikjedu LCR oġġla mill-minimu regolatorju, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed.
 - b. Approċċ 2 – Jirrikjedu perjodu minimu ta' sopravivenza ta' tali tul li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed; il-perjodu ta' sopravivenza jista' jiġi stabbilit direttament, bħala rekwiżit, jew indirettament, billi jiġi stabbilit limitu massimu fuq l-ammont ta' ħruġ fuq il-buckets tal-ħin rilevanti kkunsidrati; l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu tipi differenti ta' assi likwidi (eż. assi eliġibbli għall-banek ċentrali), biex ikopru riskji mhux koperti (adegwatament) mil-LCR.
 - c. Approċċ 3 – Jirrikjedu ammont totali minimu ta' assi likwidi jew kapaċità ta' kontrobilanċ, bħala ammont totali minimu jew bħala ammont minimu li jaqbeż il-minimu regolatorju applikabbli, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed; l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu rekwiżiti għall-kompożizzjoni tal-assi likwidi, inklużi rekwiżiti operazzjonali (eż. il-konvertibbiltà diretta għal flus kontanti, jew id-depożitu ta' assi likwidi fil-bank ċentrali).
437. Sabiex ir-rekwiżiti ta' finanzjament stabbli kwantitattivi speċifiċi jiġu artikolati kif xieraq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw wieħed mill-approċċi li ġejjin, sakemm approċċ ieħor ma jitqiesx aktar xieraq f'ċirkostanzi speċifiċi:
- a. Approċċ 4 – Jirrikjedu NSFR oġġla mill-minimu regolatorju, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed.

- b. Approċċ 5 – Jirrikjedu ammont totali minimu ta' finanzjament stabbli disponibbli, bħala ammont totali minimu jew bħala ammont minimu li jaqbeż il-minimu regolatorju applikabbli, ta' tali daqs li n-nuqqasijiet identifikati jiġu mmitigati biżżejjed.

438. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistrutturaw rekwiżiti kwantitattivi ta' likwidità jew ta' finanzjament b'tali mod li jagħtu eżiti prudenzjali ġeneralment konsistenti fl-istituzzjonijiet, meta wieħed iżomm f'moħħu li t-tipi ta' rekwiżiti jistgħu jvarjaw bejn l-istituzzjonijiet minhabba ċ-ċirkostanzi individwali tagħhom. Minbarra l-kwantità, l-istruttura għandha tispeċifika l-kompożizzjoni mistennija u n-natura tar-rekwiżit. Fil-każijiet kollha, din għandha tispeċifika r-rekwiżit superviżorju u kwalunkwe rekwiżiti applikabbli tad-Direttiva 2013/36/UE. Il-bafers ta' likwidità u l-kapaċità ta' kontrobilanċ miżmuma mill-istituzzjoni biex tissodisfa r-rekwiżiti superviżorji għandhom ikunu disponibbli għall-użu mill-istituzzjoni matul żminijiet ta' stress.
439. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-istituzzjoni tinnotifikahom immedjatament jekk ma tissodisfax ir-rekwiżiti jew ma tistennix li tissodisfa r-rekwiżiti fuq perjodu qasir. In-notifika għandha tkun akkumpanjata minn pjan imfassal mill-istituzzjoni għar-restawr fil-hin tal-konformità mar-rekwiżiti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-fattibbiltà tal-pjan u jieħdu miżuri superviżorji xierqa jekk il-pjan ma jitqiesx fattibbli. Meta l-pjan jitqies fattibbli, l-awtoritajiet kompetenti għandhom: jiddeterminaw kwalunkwe miżura superviżorja interim meħtieġa abbażi taċ-ċirkostanzi tal-istituzzjoni; jimmonitorjaw l-implimentazzjoni tal-pjan tar-restawr; u jimmonitorjaw mill-qrib il-pożizzjoni ta' likwidità tal-istituzzjoni, filwaqt li jitolbu lill-istituzzjoni żżid il-frekwenza ta' rapportar tagħha jekk ikun meħtieġ.
440. Minkejja dan ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu wkoll rekwiżiti kwalitattivi fil-forma ta' restrizzjonijiet/limiti massimi/limiti fuq diskrepanzi, konċentrazzjonijiet, aptit għar-riskju, restrizzjonijiet kwantitattivi fuq il-ħruġ ta' self garantit, eċċ., f'konformità mal-kriterji speċifikati fit-Titolu 9 tal-Linji gwida.
441. Hawn taħt hawn xi eżempji tal-approċċi differenti għall-istruttura ta' rekwiżiti ta' likwidità kwantitattivi speċifiċi:

Eżempju ta' artikolazzjoni ta' rekwiżiti speċifiċi

Mill-1 ta' Jannar 2021, u sakemm ma jiġix ordnat mod ieħor, il-Bank X huwa meħtieġ li:

- a. Approċċ 1: jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn eż. 125% tal-ħruġ nett ta' likwidità tiegħu kif imkejjel fl-LCR.
- b. Approċċ 2: jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tirriżulta dejjem f'perjodu ta' sopravivenza li huwa akbar minn jew ugwali għal 3 xhur, imkejjel mit-test intern ta' stress fuq il-likwidità/l-iskala ta' maturità/il-metriċi speċifiċi żviluppati mis-superviżur.
- c. Approċċ 3:
 - jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun; jew

- jiżgura li l-kapaċità ta' kontrobilanċ tiegħu tkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun aktar mir-rekwiżit minimu f'konformità mal-LCR.
- d. Approċċ 4 – jiżgura li l-finanzjament stabbli disponibbli tiegħu jkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn eż. 125% tal-finanzjament stabbli meħtieġ tiegħu kif imkejjel fl-NSFR.
- e. Approċċ 5:
- jiżgura li l-finanzjament stabbli disponibbli tiegħu jkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun; jew
 - jiżgura li l-finanzjament stabbli disponibbli tiegħu jkun dejjem ugwali għal jew ogħla minn EUR X biljun aktar mir-rekwiżit minimu f'konformità mal-NSFR.

Titolu 9. Valutazzjoni globali tal-SREP u komunikazzjoni

9.1. Kunsiderazzjonijiet generali

442. Dan it-titolu jkopri kif is-sejbiet mill-valutazzjonijiet ta' kull element tal-SREP jiġu kkombinati fil-valutazzjoni globali tal-SREP, kif ukoll kif l-eżitu rispettiv jiġi kkomunikat – inkluża l-artikolazzjoni u l-gustifikazzjoni tar-rekwiżiti ta' fondi proprji u l-gwida. Jindirizza wkoll kif il-miżuri superviżorji mhux eżawrjenti elenkati fl-aħħar ta' kull taqsima u titolu rilevanti ta' dawn il-linji gwida jinteragixxu ma' oqfsa rilevanti oħra (eż. miżuri ta' intervent bikri, valutazzjonijiet tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni, miżuri makroprudenzjali u AML/CFT).

9.2. Valutazzjoni globali tal-SREP

443. Meta jiddeterminaw il-valutazzjoni globali tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw is-sejbiet tal-valutazzjonijiet tal-elementi tal-SREP, b'mod speċifiku:

- a. ir-riskji li l-istituzzjoni hija jew tista' tkun esposta għalihom;
- b. il-probabbiltà li l-governanza, in-nuqqasijiet ta' kontroll u/jew il-mudell tan-negozju jew l-istrategija tal-istituzzjoni x'aktarx jaggravaw jew jimmitigaw dawn ir-riskji, jew jesponu lill-istituzzjoni għal sorsi godda ta' riskju;
- c. jekk il-fondi proprji u r-riżorsi ta' likwidità tal-istituzzjoni jipprovdux kopertura soda ta' dawn ir-riskji;
- d. il-potenzjal għal interazzjoni pożittiva u negattiva bejn l-elementi (eż. l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw pożizzjoni kapitali b'saħħitha bħala fattur mitiganti potenzjali għal ċertu tħassib identifikat fil-qasam tal-likwidità u l-finanzjament, jew b'kuntrast, li pożizzjoni kapitali dgħajfa tista' taggrava tħassib f'dak il-qasam).

444. Fuq il-bażi ta' dawn il-kunsiderazzjonijiet, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-vijabbiltà tal-istituzzjoni, definita bħala l-prossimità tagħha għal punt ta' nonvijabbiltà fuq il-bażi tal-adegwatezza tal-fondi proprji u r-riżorsi ta' likwidità, il-governanza, il-kontrolli u/jew il-mudell tan-negozju jew l-istrategija tagħha biex tkopri r-riskji li tkun jew tista' tkun esposta għalihom. Bħala riżultat ta' din id-determinazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:

- a. jieħdu kwalunkwe miżura superviżorja meħtieġa biex jindirizzaw it-tħassib;
- b. jiddeterminaw ir-riżorsi u l-ippjanar superviżorji futuri għall-istituzzjoni, inkluż jekk kwalunkwe attività superviżorja speċifika għandhiex tiġi ppjanata għall-istituzzjoni bħala parti mill-Programm ta' Eżami Superviżorju;
- c. jiddeterminaw il-htieġa għal miżuri ta' intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE;

d. jiddeterminaw jekk l-istituzzjoni tistax tiġi kkunsidrata bħala “qed tfalli jew probabbli tfalli” fis-sens tal-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

445. Il-valutazzjoni globali tal-SREP għandha tiġi riflessa f'punteġġ tal-vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 20 u tiġi dokumentata b'mod ċar f'sommarju annwali tal-valutazzjoni globali tal-SREP. Dan is-sommarju annwali għandu jinkludi wkoll il-punteġġ globali tal-SREP u punteġġi għall-elementi tal-SREP, u kwalunkwe sejba superviżorja magħmula matul it-12-il xahar ta' qabel.

Tabella 20. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat il-punteġġ globali tal-SREP

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> Il-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni ma jqajmu ebda tħassib. Il-governanza interna u l-arrangamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha ma jqajmu ebda tħassib. Ir-riskji tal-istituzzjoni għall-kapital u l-likwidità jipprezentaw 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. L-ebda tħassib materjali dwar il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.
2	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell medju-baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni. Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni jew l-arrangamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. Hemm livell baxx sa medju ta' riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti kkawżat minn riskji għall-kapital u l-likwidità. Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma. Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.
3	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell medju-għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni. Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni jew l-arrangamenti ta' kontroll fl-istituzzjoni kollha. Hemm livell medju sa għoli ta' riskju ta' impatt prudenzjali sinifikanti kkawżat minn riskji għall-kapital u l-likwidità. Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma mill-istituzzjoni. Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.
4	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell għoli ta'	<ul style="list-style-type: none"> Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negozju u l-istrategija tal-istituzzjoni.

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
	riskju għall-vijabbiltà tal-istituzzjoni.	<ul style="list-style-type: none"> Hemm livell għoli ta' thassib dwar il-governanza tal-istituzzjoni jew l-arrangamenti 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' thassib dwar il-kompożizzjoni u l-kwantità tal-fondi proprji miżmuma mill-istituzzjoni. Hemm livell għoli ta' thassib dwar il-pożizzjoni tal-likwidità u/jew il-profil ta' finanzjament tal-istituzzjoni. Hemm livell għoli ta' thassib dwar il-kredibbiltà u l-fattibbiltà tal-pjan ta' rkupru tal-istituzzjoni.

446. Meta jiddeterminaw li istituzzjoni “qed tfalli jew probabbli tfalli”, kif rifless minn punteġġ globali tal-SREP ta' “F”, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw mal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni biex jikkonsultaw dwar is-sejbiet skont il-proċedura speċifikata fl-Artikolu 32 tad-Direttiva 2014/59/UE.

9.3. Komunikazzjoni tal-eżitu tal-valutazzjoni tal-SREP

447. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw, f'konformità mal-mudell ta' involviment tal-SREP stabbilit fit-taqsimi 2.4, l-eżitu tal-valutazzjoni tal-SREP lill-istituzzjoni bil-miktub. Il-komunikazzjoni għandha tiġi indirizzata lill-korp maniġerjali tal-istituzzjoni.

448. Il-komunikazzjoni tal-eżitu tal-valutazzjoni tal-SREP lill-istituzzjonijiet, u, fejn rilevanti, lil awtoritajiet kompetenti jew ta' riżoluzzjoni oħrajn, għandha mill-inqas tinkludi l-elementi li ġejjin:

- il-livell rilevanti ta' applikazzjoni, id-data u d-data tal-applikazzjoni tal-valutazzjoni tal-SREP, kif ukoll id-dati ta' referenza tal-informazzjoni użata fil-preparazzjoni tagħha f'konformità mal-Artikolu 10 tar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014;
- deskrizzjoni tal-eżitu tal-SREP, inkluż sommarju tal-valutazzjoni, is-sejbiet superviżorji materjali, u l-punteġġ globali tal-SREP. Meta tkun meħtieġa azzjoni ta' rimedju mill-istituzzjoni għal elementi jew sottoelementi speċifiċi tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-inkluzjoni ta' perjodu ta' żmien xieraq għar-rimedju u l-kondiviżjoni tal-punteġġ għal dawn l-elementi u sottoelementi, fejn xieraq;
- il-livell u l-kwalità meħtieġa tal-P2R, f'konformità mal-proċess u l-kriterji speċifikati fit-Titolu 7, inkluża l-ġustifikazzjoni speċifika għall-istituzzjoni għall-istabbiliment tar-rekwiżiti, separatament għar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv u għal tipi oħra ta' riskji. Il-ġustifikazzjoni għandha tipprovdi indikazzjoni ċara tal-motivaturi tar-riskju materjali li jikkontribwixxu għall-P2R. F'każ ta' bidliet rilevanti fil-qafas regolatorju għad-determinazzjoni tal-P1R applikabbli għal istituzzjoni, il-komunikazzjoni għandha tinkludi l-eżitu tal-valutazzjoni mwettqa skont il-paragrafu 294 tat-Titolu 7. Fil-ġustifikazzjoni tal-P2R, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
 - jirreferu, sa fejn ikun possibbli, għall-kategoriji u s-sottokategoriji/għall-elementi tar-riskju kif deskritti fit-Titolu 6 u fit-taqsimiet 7.2 u 7.3, filwaqt li jieħdu inkunsiderazzjoni

- d-definizzjonijiet eżistenti tat-tipi speċifiċi ta' riskju fil-legiżlazzjoni applikabbli, bil-għan li tiġi żgurata l-komparabbiltà globali bejn l-istituzzjonijiet;
- ii. jidentifikaw in-nuqqasijiet prinċipali li għandhom jiġu koperti minn dawn ir-rekwiżiti sakemm jiġu indirizzati f'konformità mal-paragrafu 320.
- d. fil-komunikazzjoni tal-livell meħtieġ ta' kapital u kwalità tar-rekwiżiti tal-Pilastru 2 f'konformità mal-punt preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- i. jikkomunikaw it-TSCR tal-istituzzjoni bħala proporzjon tat-TREA, diżaggregat f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit. It-TSCR għandu jiġi espress bl-użu tal-formula li ġejja:
- $$TSCR \text{ proporzjon} = \frac{TSCR}{TREA}$$
- ii. jikkomunikaw it-TSLRR tal-istituzzjoni bħala proporzjon tal-iskopertura tal-proporzjon ta' ingranaġġ (LRE), diżaggregat f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit. It-TSLRR għandu jiġi espress bl-użu tal-formula li ġejja:
- $$TSLRR \text{ proporzjon} = \frac{TSLRR}{LRE}$$
- iii. jikkomunikaw l-OCR tal-istituzzjoni u l-partijiet komponenti tiegħu – ir-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-Pilastru 1, il-P2R u r-rekwiżiti tal-bafer – bħala proporzjon tat-TREA, diżaggregat f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit;
- iv. jikkomunikaw l-OLRR tal-istituzzjoni u l-partijiet komponenti tiegħu – ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-proporzjon ta' ingranaġġ, il-P2R-LR u r-rekwiżit tal-bafer tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-G-SII – bħala proporzjon tal-LRE, diżaggregat f'termini tal-kompożizzjoni tar-rekwiżit.
- e. Il-livell u l-kwalità mistennija tal-P2G u tal-P2G-LR f'konformità mal-proċess u mal-kriterji speċifikati fit-taqsima 7.6, fejn id-determinazzjoni tagħhom tirriżulta f'valur pożittiv, inkluż:
- i. il-proporzjonijiet tal-fondi proprji applikabbli kollha affettwati mill-P2G (CET1, T1 u fondi proprji totali) u r-rekwiżit tal-proporzjon ta' ingranaġġ affettwat mill-P2G-LR u li l-fondi proprji miżmuma għall-finijiet tal-P2G ma jistgħux jintużaw biex jiġi ssodisfat kwalunkwe wieħed mill-elementi tal-OCR u li l-P2G-LR ma jistax jintuża biex jiġi ssodisfat kwalunkwe wieħed mill-elementi tal-OLRR;
- ii. il-limiti ta' żmien rilevanti għall-istabbiliment tiegħu;
- iii. il-ġustifikazzjoni speċifika għall-istituzzjoni għall-istabbiliment tal-gwida u l-elementi prinċipali tal-metodoloġija użata;
- iv. ir-reazzjoni superviżorja potenzjali għal sitwazzjonijiet fejn il-P2G u l-P2G-LR ma jintlaħqux.
- f. dikjarazzjoni dwar il-likwidità miżmuma u kwalunkwe rekwiżit speċifiku ta' likwidità stabbilit mill-awtorità kompetenti fl-artikolu 4(2) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni 2015/61 u 428b(2) tar-Regolament (UE) 575/2013, inklużi r-raġunijiet speċifiċi għall-istituzzjoni għal dawn ir-rekwiżiti;

- g. jekk applikabbli, dikjarazzjoni dwar miżuri superviżorji oħrajn, kemm jekk kwalitattivi kif ukoll kwantitattivi, inkluż kwalunkwe miżura ta' intervent bikri li l-awtorità kompetenti beħsiebha tiegħu.

9.4. Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni fejn ma jiġix issodisfat it-TSCR jew l-OCR

449. It-TSCR kif determinat f'konformità ma' dawn il-linji gwida u kkomunikat fil-valutazzjoni tal-SREP huwa rekwiżit legalment vinkolanti li l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw f'kull ħin, inkluż f'kundizzjonijiet ta' stress. Jekk it-TSCR ma jibqax jiġi ssodisfat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw setgħat ta' intervent addizzjonali f'konformità mad-Direttivi 2013/36/UE u 2014/59/UE, inkluż l-irtirar tal-awtorizzazzjoni f'konformità mal-Artikolu 18(d) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-applikazzjoni ta' miżuri ta' intervent bikri f'konformità mal-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE, id-determinazzjoni li istituzzjoni qiegħda tfalli jew li x'aktarx tfalli f'konformità mal-Artikolu 32(4)4a tad-Direttiva 2014/59/UE u l-Linji Gwida u l-azzjonijiet ta' riżoluzzjoni rilevanti f'konformità ma' dik id-Direttiva. Meta jeżerċitaw dawk is-setgħat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk il-miżuri humiex proporzjonati għaċ-ċirkostanzi u l-għudizzju tagħhom dwar kif aktarx se tiżviluppa s-sitwazzjoni.
450. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw ukoll jekk l-istituzzjonijiet jissodisfawx l-OCR. Fejn meħtieġ, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu miżuri biex jiżguraw li l-istituzzjonijiet jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 141 sa 142 tad-Direttiva 2013/36/UE.

9.5. Reazzjoni superviżorja għal sitwazzjoni li fiha ma jiġix issodisfat il-P2G

451. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jimmonitorjaw jekk l-ammont ta' fondi proprja mistenni f'konformità mal-P2G huwiex stabbilit u miżmum mill-istituzzjoni maż-żmien. Meta l-fondi proprji tal-istituzzjoni jonqsu, jew aktarx li se jonqsu, taħt il-livell iddeterminat mill-P2G, l-awtorità kompetenti għandha tistenna li l-istituzzjoni tinnotifikaha u tnejji pjan ta' kapital rivedut. Fin-notifika tagħha, l-istituzzjoni għandha tispjega liema konsegwenzi negattivi aktarx se jisfurzawha biex tagħmel dan u liema azzjonijiet huma previsti għar-restawr eventwali ta' konformità mal-P2G bħala parti minn dialogu superviżorju mtejjeb.
452. 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' oġġla mill-OCR) f'ċirkostanzi speċifiċi għall-istituzzjoni jew esterni li fihom ir-riskji li l-P2G kellu l-għan li jkopri jkunu ġew materjalizzati, l-awtorità kompetenti tista' tippermetti lill-istituzzjoni biex temporanjament topera taħt il-livell tal-P2G, dment li l-pjan ta' kapital rivedut ikun meqjus

kredibbli f'konformità mal-kriterji stabbiliti fit-taqsimi 7.7. L-awtorità kompetenti tista' tikkunsidra wkoll li taġġusta l-livell tal-P2G meta jkun xieraq;

- b. Meta l-livell ta' fondi proprji jaqa' taħt il-livell tal-P2G (filwaqt li jibqa' oġġla 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 jistennu 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 tinkorporax fil-qafas tal-ġestjoni tar-riskji tagħha jew ma tistabbilixxi fondi proprji biex tissodisfa l-P2G fil-limiti ta' żmien rilevanti stabbiliti mill-awtorità kompetenti, dan jista' jwassal biex l-awtoritajiet kompetenti japplikaw miżuri superviżorji addizzjonali kif stabbilit fit-tabella 16.

Meta l-permess biex topera taħt il-livell tal-P2G kif imsemmi fil-punt (a) ma jkunx ingħata u l-fondi proprji tal-istituzzjoni jkunu ripetutament taħt il-livell tal-P2G, l-awtorità kompetenti għandha timponi l-P2R f'konformità mat-Titolu 7.

453. Minkejja rispons superviżorju partikolari f'konformità mal-paragrafu preċedenti, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jikkunsidraw ukoll l-applikazzjoni tal-miżuri ta' kapital u dawk superviżorji addizzjonali stabbiliti fit-Titolu 7, meta dawn jitqiesu aktar xierqa biex jindirizzaw ir-raġunijiet li wasslu biex il-fondi proprji jaqgħu taħt il-livell iddeterminat mill-P2G.

9.6. Interazzjoni bejn miżuri superviżorji u ta' intervent bikri u l-valutazzjoni tal-awtoritajiet ta' riżoluzzjoni

454. Minbarra l-miżuri superviżorji, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw miżuri ta' intervent bikri kif speċifikat fl-Artikolu 27 tad-Direttiva 2014/59/UE, li huma maħsuba biex jissupplimentaw is-sett ta' miżuri superviżorji speċifikati fl-Artikoli 104 u 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

455. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw miżuri ta' intervent bikri mingħajr preġudizzju għal kwalunkwe miżura superviżorja oħra u, meta japplikaw miżuri ta' intervent bikri, għandhom jagħzlu l-miżura/i l-aktar xierqa biex jiġi żgurat rispons li jkun proporzjonat għaċ-ċirkostanzi partikolari.

456. Meta jistabbilixxu miżuri superviżorji jew ta' intervent bikri, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, minbarra li jikkunsidraw il-qafas ta' eskalazzjoni stabbilit fit-Titolu 2, jieħdu wkoll inkunsiderazzjoni r-riżultati tal-valutazzjoni tar-riżolvibbiltà mwettqa mill-awtorità tar-riżoluzzjoni, inkluż il-programm tax-xogħol relatat, bil-għan li tiġi żgurata l-konsistenza fl-azzjonijiet superviżorji.

9.7. Interazzjoni bejn miżuri superviżorji u makroprudenzjali

457. Meta istituzzjoni tkun soġġetta għal miżuri makroprudenzjali u l-valutazzjoni tal-SREP tiddetermina li dawn il-miżuri makroprudenzjali ma jindirizzawx b'mod adegwat il-profil tar-riskju speċifiku għall-istituzzjoni jew nuqqasijiet preżenti fl-istituzzjoni (jiġifieri l-istituzzjoni hija

espoġta għal jew tippreżenta livell ogħla ta' riskju mil-livell fil-mira tal-miżura makroprudenzjali, jew in-nuqqasijiet identifikati jkunu aktar materjali minn daww fil-mira tal-miżura), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw li jissupplimentaw il-miżuri makroprudenzjali b'miżuri addizzjonali speċifiċi għall-istituzzjoni.

9.8. Interazzjoni bejn miżuri superviżorji u tal-AML/CFT

458. Meta japplikaw miżuri superviżorji biex jindirizzaw in-nuqqasijiet prudenzjali relatati mar-riskju tal-ML/TF, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinvolvu ruħhom mas-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT sabiex in-nuqqasijiet/il-vulnerabbiltajiet sottostanti jiġu indirizzati b'mod adegwat mill-miżuri xierqa fi ħdan il-mandat rispettiv tas-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT u tal-awtoritajiet kompetenti mill-perspettivi rispettivi tagħhom⁴⁹.

459. Meta l-awtoritajiet kompetenti matul l-eżerċitar tal-attivitajiet superviżorji tagħhom ikollhom indikazzjonijiet raġonevoli ta' nuqqasijiet fil-qafas tas-sistemi u tal-kontrolli tal-istituzzjoni jew fil-qafas ta' governanza interna li huma relatati mal-AML/CFT jew raġunijiet raġonevoli biex jissuspettaw li l-istituzzjoni ziedet l-iskopertura għar-riskji tal-ML/TF, huma għandhom:

- a. jinnotifikaw lis-superviżur fil-qasam tal-AML/CFT dwar dawn in-nuqqasijiet u r-riskji malli jiġu identifikati u jikkomunikaw magħhom f'konformità mal-Linji Gwida dwar il-Kooperazzjoni fil-qasam tal-AML/CFT;
- b. jivvalutaw l-impatt li tali nuqqasijiet u riskji jista' jkollhom fuq is-sitwazzjoni prudenzjali tal-istituzzjoni;
- c. jikkomunikaw mas-superviżuri tal-AML/CFT u f'konformità mal-mandati u l-funzjonijiet tal-awtoritajiet rispettivi, iqisu l-aktar miżuri superviżorji prudenzjali xierqa biex jindirizzaw dawn in-nuqqasijiet u r-riskji flimkien ma' kwalunkwe miżura meħuda mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT.

460. Meta l-awtoritajiet kompetenti jiġu nnotifikati jew isiru konxji mill-miżuri superviżorji jew mis-sanzjonijiet ippjanati jew imposti mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT, għandhom iqisu jekk u kif l-implikazzjonijiet prudenzjali potenzjali tad-dgħufijiet u tal-fallimenti identifikati mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT jeħtieġ li jiġu mitigati.

⁴⁹ F'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Kooperazzjoni fil-qasam tal-AML/CFT (EBA/GL/2021/15).

Titolu 10. Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transfruntiera

461. Dan it-titolu jindirizza l-applikazzjoni tal-proċeduri u l-metodoloġija tal-SREP kif speċifikat f'dawn il-linji gwida fir-rigward ta' gruppi transfruntiera u l-entitajiet tagħhom. Jipprovdi wkoll rabtiet mal-valutazzjoni kongunta u l-proċess ta' deċiżjoni li għandu jitwettaq skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE u r-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014.
462. Fl-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw ukoll ir-riskji potenzjali tal-ML/TF u r-riskji tan-nuqqas ta' implimentazzjoni u evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati, filwaqt li jqisu l-input riċevut mill-awtorità kompetenti tal-AML/CFT tal-Istat Membru fejn tkun stabbilita impriza omm kif ukoll is-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT responsabbli għas-superviżjoni tal-AML/CFT tal-istabbilimenti tal-grupp f'guriżdizzjonijiet differenti, b'mod partikolari l-valutazzjonijiet tar-riskji tal-ML/TF, id-dgħufijiet materjali u l-ksur tal-leġiżlazzjoni tal-AML/CFT li huma marbuta mal-istruttura tal-grupp bankarju transfruntier.
463. Meta jivvalutaw l-implikazzjonijiet prudenzjali tar-riskji tal-ML/TF u r-riskji tan-nuqqas ta' implimentazzjoni u ta' evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati fl-SREP għal grupp transfruntier, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jisfruttaw l-informazzjoni miksuba permezz ta' impenji bilaterali mal-awtoritajiet kompetenti tal-AML/CFT rilevanti f'konformità mal-Linji Gwida dwar il-Kooperazzjoni fil-Qasam tal-AML/CFT u permezz tal-partecipazzjoni tagħhom fil-kulleġġi tal-AML/CFT⁵⁰ u l-kulleġġi prudenzjali.

10.1. Applikazzjoni tal-SREP għal gruppi transfruntiera

464. Meta japplikaw l-SREP u dawn il-linji gwida għall-gruppi transfruntiera, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-vijabbiltà tal-grupp kollu, kif ukoll l-entitajiet individwali tiegħu. Is-superviżuri konsolidanti għandhom iwettqu l-valutazzjoni inizjali tal-impriza omm u tal-grupp ta' istituzzjonijiet fuq livell konsolidat, filwaqt li l-awtoritajiet kompetenti l-oħra għandhom iwettqu l-valutazzjoni inizjali tal-entitajiet taħt is-superviżjoni tagħhom (individwali, jew sottokonsolidati, fejn rilevanti).
465. Meta dawn il-linji gwida jiġu applikati għas-sussidjarji ta' grupp transfruntier, l-awtoritajiet kompetenti għas-sussidjarji għandhom, meta jwettqu l-valutazzjoni inizjali tagħhom, jikkunsidraw primarjament l-istituzzjonijiet fuq bażi individwali, kif jagħmlu ma' istituzzjoni awtonoma. Is-sejbiet minn tali valutazzjonijiet inizjali, fejn ikun rilevanti, għandhom jinkludu

⁵⁰ Kulleġġi tal-AML/CFT kif iddefinit fil-Linji gwida kongunti dwar il-kooperazzjoni u l-iskambju ta' informazzjoni għall-finijiet tad-Direttiva (UE) 2015/849 bejn l-awtoritajiet kompetenti li jissorveljaw istituzzjonijiet ta' kreditu u dawk finanzjarji ("Il-Linji Gwida tal-Kulleġġi tal-AML/CFT" u fl-Artikolu 2(8) tad-Direttiva (UE) 2024/1640).

wkoll l-identifikazzjoni tal-vulnerabbiltajiet ewlenin fil-kuntest transfruntier jew tal-grupp, u jirriflettu l-punti b'saħħithom u l-fatturi mitiganti relatati mal-fatt li l-entità hija parti mill-grupp.

466. Ir-rizultati ta' kwalunkwe valutazzjoni inizjali b'hal din tal-elementi tal-SREP, inklużi, jekk jiġu identifikati, prospettivi dwar dipendenzi ewlenin fuq il-kumpanija omm/grupp, għandhom iservu b'hal input fil-valutazzjoni kongunta u l-proċess ta' deċiżjoni skont ir-rekwiżiti tal-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE. Għalhekk, dawn ir-rizultati għandhom jiġu diskussi mill-awtoritajiet kompetenti fi ħdan il-qafas tal-kulleġġi tas-supervizuri stabbiliti skont l-Artikolu 116 tad-Direttiva 2013/36/UE.
467. F'konformità mal-Artikolu 3 tar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014, qabel il-bidu tal-proċess ta' deċiżjoni kongunta, is-supervizur konsolidanti u l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jeħtieġ li jaqblu dwar skeda ta' żmien għad-deċiżjoni kongunta li tistabbilixxi l-passi li għandhom jiġu segwiti fil-proċess u jaderixxu mal-iskeda ta' żmien miftiehma matul il-proċess kollu.
468. Wara d-diskussjonijiet fil-kulleġġi tas-supervizuri u l-eżiti tal-proċess ta' valutazzjoni kongunta, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffinalizzaw il-valutazzjonijiet tal-SREP rispettivi tagħhom, billi jagħmlu l-aġġustamenti meħtieġa bbażati fuq l-eżiti tad-diskussjonijiet tal-kulleġġ.
469. Fejn valutazzjoni tal-awtorità kompetenti tkun żvelat nuqqasijiet speċifiċi relatati mal-pożizzjonijiet intragrupp li jaffettwaw negattivament il-vijabbiltà globali tal-entità fuq bażi individwali, l-awtoritajiet kompetenti għandhom, fil-kulleġġi tas-supervizuri, jiddiskutu jekk il-valutazzjoni finali ta' entità għandhiex tinbidel fid-dawl tad-dimensjoni globali tal-grupp, inkluż il-mudell tan-negożju tal-grupp konsolidat, l-istrategija u l-eżistenza u l-karatteristiċi speċifiċi ta' arrangamenti ta' appoġġ finanzjarju intragrupp.
470. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddiskutu u jikkoordinaw dawn li ġejjin fil-kulleġġi tas-supervizuri:
 - a. l-ippjanar, inkluża l-frekwenza, u l-iskedi taż-żmien għall-eżekuzzjoni tal-valutazzjoni ta' diversi elementi tal-SREP għall-grupp konsolidat u l-entitajiet tiegħu biex tiġi ffaċilitata l-preparazzjoni tar-rapporti dwar ir-riskju tal-grupp u r-riskju ta' likwidità meħtieġa għad-deċiżjonijiet kongunti kif speċifikat fl-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE u fl-Artikolu 3 tar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014 filwaqt li jitqiesu l-proporzjonalità u l-involvement supervizorju stabbiliti fit-Titolu 2;
 - b. dettalji tal-applikazzjoni tal-punti ta' riferiment użati għall-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP;
 - c. approċċ għall-valutazzjoni u l-punteġġ tas-sottokategoriji tar-riskji b'mod individwali, fejn tali sottokategoriji ġew identifikati b'hal materjali;
 - d. inputs meħtieġa mill-istituzzjoni fil-livell konsolidat u tal-entità għat-twettiq tal-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP, inklużi dawk mill-ICAAP u l-ILAAP;

- e. eżiti tal-valutazzjoni, inklużi punteġġi tal-SREP assenjati lil diversi elementi, u l-valutazzjoni globali tal-SREP u l-punteġġ globali tal-SREP fil-livell konsolidat u tal-entità. Meta jiddiskutu l-valutazzjoni tar-riskji individwali għall-kapital u l-likwidità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffokaw fuq ir-riskji li huma identifikati bħala materjali għall-entitajiet rispettivi;
- f. implikazzjonijiet prudenzjali transfruntieri tar-riskji tal-ML/TF, riskji ta' nuqqas ta' implimentazzjoni u ta' evażjoni ta' sanzjonijiet finanzjarji mmirati u tħassib; u
- g. miżuri superviżorji ta' intervent bikri ppjanati, jekk rilevanti.

471. Meta jippreparaw is-sommarju tal-valutazzjoni globali tal-SREP għall-grupp transfruntier u l-entitajiet tiegħu, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistrutturaw dan b'mod li jiffaċilita l-mili tal-mudelli għar-rapport tal-SREP, ir-rapport tar-riskju tal-grupp, il-valutazzjoni tar-riskju tal-likwidità u mudelli tar-rapport tal-valutazzjoni tar-riskju ta' likwidità tal-grupp meħtieġa għad-deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE kif speċifikat fir-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 710/2014.

10.2. Valutazzjoni tal-kapital tal-SREP u rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni

472. Id-determinazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital, u r-rekwiżiti u l-gwida relatati f'konformità mal-proċess deskritt fit-Titolu 7 għall-gruppi transfruntiera hija parti mill-proċess tad-deċiżjoni kongunta tal-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE.

473. Għal istituzzjonijiet omm jew sussidjarji ta' grupp transfruntier, l-applikazzjoni tal-P2R u tal-P2R-LR skont l-Artikolu 104(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE għandha titwettaq f'konformità mal-proċess tad-deċiżjoni kongunta previst fl-Artikolu 113(1)(a) ta' dik id-Direttiva.

474. Fil-kuntest tad-diskussjonijiet dwar l-adegwatezza tal-livell ta' fondi proprji u d-determinazzjoni tal-P2R u tal-P2R-LR, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:

- a. il-valutazzjoni tal-materjalità tar-riskji u n-nuqqasijiet identifikati kemm fil-livell ta' entità konsolidata u ta' entità individwali (jiġifieri liema riskji huma materjali għall-grupp kollu kemm hu u liema huma materjali għal entità waħda biss) u l-livell ta' fondi proprji meħtieġa biex ikopru riskji bħal dawn;
- b. fejn in-nuqqasijiet identifikati huma komuni fl-entitajiet kollha (eż. l-istess nuqqasijiet ta' governanza preżenti fl-entitajiet kollha, jew nuqqasijiet fil-mudelli użati f'diversi entitajiet), li jikkoordinaw il-valutazzjoni u r-rispons superviżorju, u b'mod partikolari, li jiddeċiedu jekk għandhomx ikunu imposti miżuri fuq livell konsolidat jew b'mod proporzjonali f'livell ta' entità għall-entitajiet fejn ikun hemm nuqqasijiet komuni;
- c. l-eżiti ta' valutazzjonijiet tal-ICAAP u perspettivi dwar l-affidabbiltà tal-kalkoli tal-ICAAP u l-użu possibbli tagħhom bħala input fid-determinazzjoni tal-P2R;
- d. l-eżiti tal-kalkoli tal-punti ta' riferiment superviżorji użati biex jiddeterminaw il-P2R għall-entitajiet kollha fil-grupp u f'livell konsolidat;

- e. il-P2R li għandu jiġi impost fuq entitajiet u fuq livell konsolidat biex jiġi żgurat li jkun hemm konsistenza tar-rekwiżiti finali ta' fondi proprji u jekk hemmx hteġa għal trasferiment ta' fondi proprji minn livell konsolidat għal dak tal-entità.

475. Biex jiddeterminaw it-TSCR kif speċifikat fit-Titolu 7, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-istess livell ta' applikazzjoni bħar-rekwiżiti ta' deċiżjoni kongunta f'konformità mal-Artikolu 113(1)(a) tad-Direttiva 2013/36/UE. B'mod partikolari, it-TSCR u miżuri oħra kapitali, jekk applikabbli, għandhom jiġu stabbiliti f'livelli konsolidati u individwali għall-entitajiet li joperaw fi Stati Membri oħra. Għal-livell sottokonsolidat, it-TSCR u miżuri oħra kapitali għandhom ikopru biss l-impriza omm tal-grupp sottokonsolidat biex jevitaw għadd doppju tal-P2R ikkunsidrat mill-awtoritajiet kompetenti għal sussidjarji fi Stati Membri oħra.
476. Jekk l-eżitu tal-valutazzjoni superviżorja tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv għall-istituzzjonijiet omm jew sussidjarji ta' grupp transfruntier ikun li għandhom jiġu stabbiliti rekwiżiti tal-Pilastru 2 biex jiġi indirizzat ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv (tal-P2R-LR), dan għandu jitwettaq f'konformità mal-proċess ta' deċiżjoni kongunta previst fl-Artikolu 113(1)(a) tas-CRD u għandu jirrifletti l-istack separat ta' rekwiżiti ta' fondi proprji abbażi tal-proporzjon ta' ingranaġġ.
477. Fil-kuntest tad-diskussjonijiet dwar l-adegwatezza tal-livell ta' fondi proprji biex jiġi kopert ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv u d-determinazzjoni tal-P2R-LR, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw:
- a. aspetti inkluzi fil-paragrafu 326;
 - b. rekwiżiti tal-Pilastru 2 biex ikopru r-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv impost fuq entitajiet u fuq livell konsolidat biex jiżguraw li jkun hemm konsistenza tar-rekwiżiti finali ta' fondi proprji u jekk hemmx hteġa għal trasferiment ta' fondi proprji minn livell konsolidat għal dak tal-entità.
478. L-informazzjoni kollha rilevanti fir-rigward tad-determinazzjoni tal-P2G u tal-P2G-LR għal istituzzjonijiet omm jew sussidjarji ta' grupp transfruntier għandha tiġi kondiviża bejn l-awtoritajiet kompetenti, u l-istabbiliment tagħha għandu jitwettaq f'konformità mal-proċess ta' deċiżjoni kongunta skont l-Artikolu 113(1)(c), tad-Direttiva 2013/36/UE. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddiskutu l-approċċ biex jistabbilixxu l-P2G u l-P2G-LR fil-livell individwali meta ma tkun disponibbli l-ebda data mit-testijiet tal-istress superviżorji f'dak il-livell, jew, fejn rilevanti, jaqblu dwar l-applikazzjoni tal-P2G u tal-P2G-LR fil-livell konsolidat biss. Il-P2G u l-P2G-LR għandhom ikunu riflessi kif xieraq fid-dokument tad-deċiżjoni kongunta mhejji f'konformità mal-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE.

10.3. Valutazzjoni tal-likwidità tal-SREP u rekwiżiti prudenzjali speċifiċi għall-istituzzjoni

479. Id-determinazzjoni ta' miżuri biex jindirizzaw kwalunkwe kwistjoni sinifikanti u sejba materjali relatati mas-superviżjoni tal-likwidità u mal-hteġa għal rekwiżiti tal-likwidità speċifiċi għall-istituzzjoni għandha titwettaq f'konformità mal-proċess ta' deċiżjoni kongunta skont l-Artikolu 113 tad-Direttiva 2013/36/UE.

480. Għall-Artikolu 113(1)(b) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu li l-“kwistjonijiet” huma sinifikanti u/jew li s-“sejbiet” huma materjali tal-anqas fejn:
- a. jiġu proposti rekwiżiti ta’ likwidità kwantitattivi speċifiċi mill-awtoritajiet kompetenti; u/jew
 - b. jiġu proposti miżuri għajr ir-rekwiżiti ta’ likwidità kwantitattivi speċifiċi mill-awtoritajiet kompetenti u l-punteġġ assenjat għall-adegwatezza tar-riskju ta’ likwidità u/jew tar-riskju ta’ finanzjament huwa “3” jew “4”.

10.4. Applikazzjoni ta’ miżuri superviżorji oħrajn

481. L-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni ta’ gruppi transfruntiera u l-entitajiet tagħhom għandhom jiddiskutu u jikkoordinaw, fejn possibbli, l-applikazzjoni tal-miżuri superviżorji kollha u dawk ta’ intervent bikri lill-grupp u/jew lill-entitajiet materjali tiegħu biex jiżguraw li l-aktar miżuri xierqa jiġu applikati b’mod konsistenti għall-vulnerabbiltajiet identifikati, filwaqt li titqies id-dimensjoni tal-grupp, inklużi interdipendenzi u arrangamenti intragrupp kif diskuss hawn fuq.
482. L-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni prudenzjali ta’ entitajiet ta’ grupp transfruntier għandhom – meta jimponu miżuri superviżorji jew amministrattivi, inklużi sanzjonijiet, fuq l-istituzzjonijiet għan-nuqqas tagħhom li jindirizzaw in-nuqqasijiet relatati mar-riskji tal-ML/TF b’mod adegwat – jikkomunikaw mas-superviżuri rilevanti fil-qasam tal-AML/CFT f’konformità mat-taqsim 8 tal-Linji Gwida dwar il-Kooperazzjoni fil-Qasam tal-AML/CFT⁵¹, u – f’konformità mal-mandati u l-funzjonijiet tal-awtoritajiet rispettivi – iqisu l-aktar miżuri superviżorji prudenzjali xierqa biex jiġu indirizzati dawn in-nuqqasijiet u r-riskji minbarra kwalunkwe miżura meħuda mis-superviżuri fil-qasam tal-AML/CFT.

⁵¹ Il-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Kooperazzjoni fil-qasam tal-AML/CFT (EBA/GL/2021/15).

Titolu 11. Ittestjar tal-istress superviżorju

11.1. Użu tal-ittestjar tal-istress superviżorju mill-awtoritajiet kompetenti

483. L-awtoritajiet kompetenti għandhom, anke abbażi tal-Artikolu 100 tad-Direttiva 2013/36/UE, jużaw l-ittestjar tal-istress superviżorju biex jiffaċilitaw l-SREP u, b'mod partikolari, il-valutazzjoni superviżorja tal-elementi ewlenin tiegħu, kif deskritt fit-Titolu 4 sa 8. L-integrazzjoni tal-fatturi tal-ESG fit-testijiet tal-istress superviżorju għandha ssir f'konformità mal-Linji Gwida Kongunti dwar l-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fit-testijiet tal-istress superviżorji, billi tingħata prijorità lir-riskji ambjentali. 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 tal-istituzzjonijiet għall-kapital 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 prinċipali 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-taqsim 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 (eż. P2R 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-arrangamenti globali ta' governanza jew fil-kontrolli fuq livell tal-istituzzjoni kollha msemmija fit-Titolu 5. B'mod partikolari, jekk awtorità kompetenti tidentifika, permezz tal-ittestjar tal-istress superviżorju, nuqqasijiet fil-programmi tal-ittestjar tal-istress tal-istituzzjoni stess jew fl-infrastruttura tad-data tar-riskju ta' appoġġ, dawn għandhom jitqiesu fil-valutazzjoni tal-qafas globali tal-governanza 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 ta' likwidità speċifiċi għall-istituzzjonijiet kif speċifikat fit-taqsim 8.6.

484. Barra minn hekk, l-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jgħin lill-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw il-proċeduri organizzazzjonali superviżorji u jippjanaw riżorsi superviżorji, filwaqt li jikkunsidraw ukoll informazzjoni oħra rilevanti, b'mod partikolari għall-valutazzjoni aktar frekwenti u profonda ta' ċerti elementi tal-SREP fil-każ ta' istituzzjonijiet mhux tal-Kategorija 1, u bl-għan li jiddeterminaw l-ambitu tal-programm ta' eżaminazzjoni superviżorja meħtieġ mill-Artikolu 99 tad-Direttiva 2013/36/UE.
485. L-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll, fejn xieraq, jużaw l-eżiti tal-ittestjar tal-istress superviżorju biex:
- jappoġġaw l-analiżi meħtieġa għall-finijiet tal-għoti ta' diversi permessi u awtorizzazzjonijiet meħtieġa mir-Regolament (UE) 575/2013 jew mid-Direttiva 2013/36/UE, pereżempju fir-rigward tal-partecipazzjonijiet kwalifikanti, il-fużjonijiet u l-akkwiżizzjonijiet, u r-riakkwisti ta' ishma.
 - jappoġġaw analiżi tematika tal-vulnerabbiltajiet potenzjali ta' grupp ta' istituzzjonijiet bi profili ta' riskju simili;
 - jappoġġaw l-analiżi tal-impatti potenzjali tal-fatturi tal-ESG fuq il-mudell tan-negozju tal-istituzzjonijiet abbażi ta' analiżi tax-xenarji fuq terminu medju sa twil imwettqa f'konformità mal-Linji Gwida Kongunti dwar l-integrazzjoni tar-riskji tal-ESG fit-testijiet tal-istress superviżorji;
 - jimmotivaw lill-istituzzjonijiet biex itejbu l-ittestjar tal-istress intern u l-kapaċitajiet ta' ġestjoni tar-riskju tagħhom: b'mod partikolari, test tal-istress superviżorju b'komponent minn isfel għal fuq jista' jimmotiva lill-istituzzjonijiet biex ikomplu jiżviluppaw u jtejbju 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.

11.2. Elementi ewlenin tal-ittestjar tal-istress superviżorju

486. Meta jiddeċiedu dwar l-elementi ewlenin tal-ittestjar tal-istress superviżorju, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu, *inter alia*, dan li ġej:
- il-kopertura, f'termini ta' kopertura ta' ċerti fatturi ta' riskju jew fatturi ta' riskju multipli, ċerti portafolli individwali jew attivitajiet jew setturi/geografiji, il-portafolli kollha jew diversi;
 - id-disinn, f'termini ta' dan li ġej: analiżi tas-sensittività b'fattur wieħed jew sempliċi b'ħafna fatturi, ittestjar tal-istress tas-solvenza jew fuq il-likwidità, reverse stress testing jew analiżi ta' xenarji fuq żmien medju sa twil. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħzlu d-disinn li huwa l-aktar xieraq għall-oġettiv segwit mit-test tal-istress;
 - ambitu, f'termini ta' kopertura tal-perimetru tal-gruppi transfruntieri, billi jiġi żgurat li jiġu kkunsidrati l-entitajiet kollha rilevanti tal-grupp;

- d. kampjun ta' istituzzjonijiet koperti mit-testijiet tal-istress: meta jipplanaw l-ittestjar tal-istress superviżorju, 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 operatorji/mudelli jew studji tal-impatt/valutazzjonijiet.
- e. approċċ, jiġifieri test tal-istress minn fuq għal isfel, test tal-istress minn isfel għal fuq, kombinazzjoni tat-tnejn, il-preskrizzjoni ta' xenarji ankra speċifiċi għall-istituzzjonijiet.

487. Meta jfasslu u jwettqu testijiet tal-istress superviżorji għall-finijiet tal-SREP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-eżiti ta' analiżijiet 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 superviżorji jiġu rrapportati b'mod preċiż b'punti ta' tluq imtejba u komparabbli fl-istituzzjonijiet parteċipanti kollha.

11.3. Arrangamenti organizzazzjonali u ta' governanza fi ħdan l-awtoritajiet kompetenti

488. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu programm effettiv għall-ittestjar tal-istress superviżorju. Dan il-programm għandu jiġi appoġġat b'arrangamenti tal-organizzazzjoni, ta' governanza u tal-IT xierqa li jiżguraw li t-testijiet tal-istress superviżorji jkunu jistgħu jitwettqu bi frekwenza xierqa. Il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jappoġġa l-implimentazzjoni effettiva tal-programm ta' eżami superviżorju għal istituzzjonijiet individwali. Il-programm għandu jirrifletti wkoll kif l-awtorità kompetenti tiegħu deċiżjonijiet dwar l-għażla ta' forom ta' ttestjar tal-istress superviżorju b'raba mill-qrib mal-oġġetti ta' kull eżerċizzju.

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

- a. riżorsi umani u materjali, data u infrastruttura tal-IT suffiċjenti għat-tfassil u t-twettiq ta' testijiet tal-istress superviżorji. B'mod partikolari, il-programm tal-ittestjar tal-istress superviżorju għandu jiġi appoġġat b'data xierqa u b'approċċ metodologiku xieraq li jkopru l-aspetti kollha, inklużi xenarji u suppożizzjonijiet (eż. 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 bejn l-istituzzjonijiet;
- c. l-integrazzjoni tal-ittestjar tal-istress superviżorju fi proċessi superviżorji oħra rilevanti. Għalhekk, meta jkun meħtieġ u soġġett għal kwalunkwe restrizzjoni legali, l-organizzazzjoni għandha tappoġġa l-kondiviżjoni interna tal-informazzjoni u l-utilizzazzjoni tal-aspetti kollha tal-programm tal-ittestjar tal-istress.

490. Bħala parti mill-arrangamenti 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 tiġi żgurata l-adegwatezza kontinwa tiegħu.
491. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li jkollhom fis-seħħ proċessi u arrangamenti għal djalogu effettiv mal-istituzzjonijiet fir-rigward tat-testijiet tal-istress superviżorji u l-eżiti tagħhom. Dan id-djalogu għandu jirrifletti l-oġettivi maħsuba, jiġi stabbilit b'mod partikolari iżda mhux esklussivament meta jitwettqu testijiet tal-istress superviżorji għall-finijiet tal-valutazzjoni tal-adegwatezza globali tal-kapital tal-istituzzjonijiet, u jiġi organizzat fi ħdan il-kuntest aktar globali tal-valutazzjonijiet tal-SREP kif stabbilit f'dawn il-linji gwida. Għall-finijiet ta' tali djalogu kemm fil-livell tekniku kif ukoll manigġerjali, fejn rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li:
- a. l-istituzzjonijiet jingħataw spjegazzjoni u gwida adegwati, iddettalja biżżejjed u preċiżi dwar l-applikazzjoni tal-metodoloġiji u s-suppożizzjonijiet użati f'test tal-istress minn isfel għal fuq;
 - b. l-istituzzjonijiet jingħataw struzzjonijiet adegwati, iddettalja 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.
492. Meta japplikaw l-ittestjar tal-istress superviżorju għal gruppi transfruntiera, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiskambjaw informazzjoni u, fejn fattibbli, jiddiskutu kif xieraq il-proċess fi ħdan il-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, jiġu magħmula disponibbli u jiġu diskussi.
493. 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 u jikkunsidraw ukoll l-estent tal-analiżi tagħhom stess li se takkumpanja r-riżultati ppubblikati.

Titolu 12. Valutazzjoni ta' fergħat ta' pajjiżi terzi

494. Dan it-titolu jindirizza l-applikazzjoni tal-proċeduri u l-metodologija tal-SREP kif speċifikat f'dawn il-linji gwida fir-rigward ta' fergħat ta' pajjiżi terzi (TCBs) kif definit fl-Artikolu 47(3) tad-Direttiva 2013/36/UE. Dan jindirizza wkoll l-applikazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti ta' miżuri superviżorji biex jindirizzaw nuqqasijiet identifikati permezz tal-valutazzjoni tal-SREP tat-TCBs.
495. Meta jwettqu l-valutazzjoni tal-SREP għat-TCBs, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw *inter alia* l-konformità tal-istituzzjoni mal-atti legali ppubblikati separatament fuq is-sit web tal-EBA kif imsemmi fil-paragrafu 12.
496. Il-valutazzjoni tal-SREP ta' TCB għandha tinkludi valutazzjoni tal-mudell tan-negozju tal-fergħa, l-arrangamenti u l-kontrolli ta' governanza interna, id-dotazzjoni kapitali u r-riżorsi tal-likwidità u l-arrangamenti ta' reġistrazzjoni (l-elementi tal-SREP għat-TCBs). F'konformità mal-proċess ta' reviżjoni u evalwazzjoni superviżorju għall-istituzzjonijiet ta' kreditu (l-SREP għall-istituzzjonijiet ta' kreditu), il-valutazzjoni ta' dawn l-oqsma għandha titwettaq fuq bażi kontinwa u tkun akkumpanjata minn monitoraġġ kontinwu tal-indikaturi ewlenin.
497. Ir-reviżjoni għandha titwettaq b'livell ta' frekwenza u intensità li jkun proporzjonat għall-klassifikazzjoni tat-TCB bħala klassi 1 jew klassi 2 f'konformità mal-Artikolu 48a tad-Direttiva 2013/36/UE u n-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tat-TCBs. Għal TCBs tal-klassi 1, l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw bħala minimu l-livell ta' involviment superviżorju għall-istituzzjonijiet tal-kategorija 3 kif stabbilit fit-tabella 1 tat-taqsim 2.4. Għal TCBs tal-klassi 2, l-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw, bħala minimu, il-livell ta' involviment superviżorju għall-istituzzjonijiet tal-kategorija 4 kif stabbilit fit-tabella 1 tat-taqsim 2.4.
498. Barra mill-valutazzjoni tal-elementi ewlenin tal-SREP għat-TCBs, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li jifhmu r-riskji materjali l-oħra tal-fergħa u kif dawn jiġu mitigati. Dan jinkludi kwalunkwe skopertura sinifikanti għar-riskju tal-kreditu, ir-riskju tas-suq, ir-riskju operazzjonali u l-IRRBB. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jqisu li jkun xieraq li jwettqu valutazzjoni aktar fil-fond ta' wieħed jew aktar minn dawn l-oqsma abbażi tar-rilevanza u l-materjalità tar-riskju għat-TCB. F'każijiet bħal dawn, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw il-gwida fit-titoli korrispondenti rilevanti ta' dawn il-Linji Gwida bħala l-bażi għall-valutazzjoni u jfittxu li japplikaw il-prinċipji inklużi b'mod proporzjonat għat-TCB.
499. Meta l-awtoritajiet kompetenti jeżerċitaw id-dritt tagħhom, f'konformità mal-Artikolu 48a tad-Direttiva 2013/36/UE li jissoġġettaw it-TCB għal rekwiżiti għall-istituzzjonijiet ta' kreditu f'konformità mad-Direttiva, li effettivament jittrattaw lit-TCB bħala sussidjarja, l-awtoritajiet

kompetenti għandhom japplikaw l-SREP għall-istituzzjonijiet ta' kreditu lit-TCB inkwistjoni u jirreferu għat-titoli rilevanti ta' dawn il-Linji Gwida (Titoli 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, u 11, kif ukoll it-taqsimi 12.1.2 ta' din it-taqsimi, dwar l-analiżi tal-mudell tan-negozju).

500. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw is-sejbiet mill-valutazzjoni tal-elementi individwali tal-SREP għat-TCBs biex jagħtu puntegg lil kull qasam. L-awtorità kompetenti għandha tuża din l-analiżi biex tiffirma valutazzjoni u puntegg globali għat-TCB u tuża l-kunsiderazzjonijiet fit-tabella 21 bħala gwida f'dan ir-rigward. Il-valutazzjoni u l-puntegg globali għandhom iqisu wkoll il-valutazzjoni u l-puntegg tar-riskji materjali l-oħra tat-TCB (fejn applikabbli). Ibbażati fuq il-valutazzjoni globali tal-SREP u l-valutazzjoni tal-elementi individwali tal-SREP għat-TCBs, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu miżuri superviżorji kif speċifikat fit-taqsimi 12.2 ta' dan it-titolu biex jindirizzaw kwalunkwe nuqqas identifikat.

12.1. Applikazzjoni tal-SREP għal fergħat ta' pajjiżi terzi

12.1.1. Kunsiderazzjonijiet generali

501. Il-valutazzjoni tal-SREP għandha tiffoka fuq ir-riskji materjali tat-TCB u kif dawn huma dipendenti fuq in-negozju, u l-profil tar-riskju tal-bqija tal-grupp u kif dawn jiġu ġestiti. Filwaqt li jiġi rrikonoxxut l-istatus tal-fergħa u d-dipendenza tagħha fuq il-kumpanija omm, il-valutazzjoni għandha wkoll tiffoka fuq jekk il-fergħa għandhiex biżżejjed indipendenza fil-governanza u fil-ġestjoni tar-riskju tagħha biex tagħxi fl-aħjar interessi tal-fergħa, tissalvagwardja s-sikurezza, is-solidità u l-vijabbiltà tagħha, u l-kapaċità tagħha li twettaq l-impenn tagħha lejn il-klijenti u l-kontrapartijiet fl-Istat Membru fejn tkun għet awtorizzata biex twettaq in-negozju.

502. Biex jinformat il-valutazzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni r-riżultati tal-valutazzjoni indipendenti minn parti terza tal-fergħa u l-opinjoni indipendenti dwar il-konformità mar-rekwiżiti ta' registrazzjoni mandati mill-Artikoli 48g(8) u 48h(3) tad-Direttiva 2013/36/UE, rispettivament. Għandhom ukoll jikkooperaw mal-awtorità responsabbli għas-superviżjoni tal-impriza prinċipali ("l-awtorità domestika") f'konformità mal-arrangamenti amministrattivi jew oħrajn f'konformità mal-Artikolu 48c(2) tad-Direttiva 2013/36/UE u jieħdu inkunsiderazzjoni r-riżultati tal-valutazzjonijiet superviżorji tal-awtorità domestika tal-fergħa, fejn disponibbli.

503. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiżguraw li l-ambitu tal-valutazzjoni jinkludi miżuri biex jiġu identifikati t-TCBs ta' importanza sistemika jew li joħolqu riskji għall-istabbiltà finanzjarja. Barra minn hekk, il-valutazzjoni għandha tippermetti l-identifikazzjoni ta' TCBs li għalihom tista' tkun xierqa awtorizzazzjoni f'konformità mat-Titolu III, il-Kapitolu 1 tad-Direttiva 2013/36/UE (bħala sussidjarja). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirreferu għall-Artikolu 48i għall-kriterji li għandhom jikkunsidraw f'dan ir-rigward.

504. Meta r-reviżjoni tal-governanza, tal-mudell tan-negozju, jew tal-attivitajiet tat-TCB, tagħti lill-awtoritajiet kompetenti bażi raġonevoli biex jissuspettaw li, f'konnessjoni mat-TCB, qed iseħh

jew sehh jew gie attentat il-ħasil tal-flus jew il-finanzjament tat-terroriżmu, jew li hemm riskju akbar ta' dan, l-awtorità kompetenti għandha tinforma immedjatament lill-EBA u lis-supervizur fil-qasam tal-AML/CFT tat-TCB f'konformità mal-Artikolu 48n(4) tad-Direttiva 2013/36/UE.

12.1.2. Analizi tal-mudell tan-negożju

505. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw il-mudell tan-negożju u l-istrategija tat-TCB biex jifhmu l-motivaturi ewlenin tar-riskji tagħha. Huma għandhom jużaw il-gwida pprovduta fit-Titolu 4 bħala l-bażi għall-valutazzjoni u jfittxu li japplikaw il-prinċipji li jinsabu b'mod proporzjonat għat-TCB. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-istrategija għall-fergħa ta' pajjiż terz u valutazzjoni separata tar-riskji assoċjati huma dokumentati b'mod adegwat flimkien ma' evidenza tar-reviżjoni u l-iskrutinju tagħhom mill-manigment tal-fergħa.

506. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu attenzjoni speċifika għas-sensibilizzazzjoni tal-attivitajiet tat-TCB, biex jivvalutaw jekk tikkonformax mal-ambitu territorjali tal-awtorizzazzjoni mogħtija mill-awtorità kompetenti fejn tkun stabbilita t-TCB. Għandha tingħata attenzjoni wkoll lil kwalunkwe attività ta' negożju transfruntiera mwettqa b'sollecitazzjoni bil-kontra.

507. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw kif il-prijoritajiet strateġiċi tal-impriża prinċipali għat-TCB jhallu impatt fuq il-profil tar-riskju tagħha. Għandhom jagħtu attenzjoni lil kwalunkwe qligħ jew mira strateġika stabbilita għall-fergħa tat-TCB u jekk dawn humiex appoġġati mill-kapaċitajiet tar-riżorsi u tal-ġestjoni tar-riskju tat-TCB. Huma għandhom jivvalutaw ukoll in-natura tas-servizzi u l-attivitajiet offruti mit-TCB u kif, jekk xejn, dawn ivarjaw mill-offerta tal-grupp usa' u jekk dan jirriżultax fi kwalunkwe riskju miżjud jew imorrux lil hinn mill-ambitu tas-servizzi u l-attivitajiet awtorizzati biex jitwettqu mit-TCB, li ma jistax ikun aktar estensiv minn dak tal-impriża prinċipali diretta fil-pajjiż terz.

12.1.3. Valutazzjoni tal-arrangamenti ta' governanza interna u kontrolli

508. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-arrangamenti ta' governanza tat-TCB billi jużaw it-Titolu 5 u t-taqsima 7 tal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-Governanza Interna, f'konformità mad-Direttiva 2013/36/UE⁵² bħala gwida kif ukoll il-kunsiderazzjonijiet speċifiċi għat-TCB hawn taħt. Il-valutazzjoni għandha tinkludi l-qafas globali, il-kultura tar-riskju u l-imġiba tar-riskju, il-politiki u l-prattiki ta' remunerazzjoni, u l-qafas tal-kontroll intern u tal-ġestjoni tar-riskju inkluża l-ġestjoni tar-riskji tal-ICT u tar-riskji minn partijiet terzi.

509. Fit-twettiq tal-valutazzjoni tal-governanza interna, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk it-TCB iżzommx sustanza suffiċjenti fl-Istat Membru f'konformità mar-rekwiżiti fil-paragrafu 90(g) tal-Linji Gwida tal-EBA dwar il-governanza interna.

⁵² EBA/GL/2021/05

Qafas organizzazzjonali

510. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk il-persuni li qegħdin jidderieġu t-TCB:

- a. għandhomx fehim suffiċjenti tal-attivitajiet u r-riskji tal-fergħa u għarfien tas-suq lokali, kif ukoll tar-regolamenti tal-UE u dawk nazzjonali tal-Istat Membru;
- b. għandhomx awtorità, statura u indipendenza suffiċjenti, filwaqt li jitqies l-estent sa fejn huma għandhom is-setgħa jikkontribwixxu għad-deċiżjonijiet mill-impriża prinċipali li jaffettwaw il-fergħa;
- c. iqattgħux biżżejjed ħin fl-Istat Membru tagħha u fil-bini tal-fergħa biex jissodisfaw b'mod effettiv ir-rwol tagħhom.

511. Meta t-TCB tkun stabbilixxiet kumitat ta' tmexxija, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu ir-rwol tiegħu fl-iżgurar ta' governanza adegwata. Fl-assenza ta' korp b'hal dan, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu jekk giex implimentat qafas alternattiv xieraq u proporzjonat għas-sorveljanza mill-manigment superjuri tal-attivitajiet u r-riskji tat-TCB.

Relazzjoni mal-impriża prinċipali

512. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw ir-relazzjoni bejn it-TCB u l-impriża prinċipali, inkluż jekk il-fergħa hijiex integrata b'mod effettiv fil-qafas ta' governanza u ġestjoni tar-riskju tal-grupp. Dawn għandhom iqisu jekk:

- a. ir-rapportar tal-fergħa lill-impriża prinċipali jipprovdix viżibilità suffiċjenti tar-riskji materjali tal-fergħa;
- d. il-qafas tar-riskju applikat għat-TCB jindirizzax b'mod adegwat ir-regolamenti tal-UE dwar is-servizzi finanzjarji.

513. Meta t-TCB jinvolvi ruħu f'operazzjonijiet back-to-back jew intragrupp, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-fergħa għandha qafas xieraq għall-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tagħha.

Qafas ta' kontroll intern u ġestjoni tar-riskju minn partijiet terzi

514. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk it-TCB għandhiex funzjonijiet ta' kontroll intern robusti. Għal TCBs tal-klassi 1 (u TCBs tal-klassi 2 fejn applikabbli f'konformità mal-Artikolu 48g(3) tad-Direttiva 2013/36/UE), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk gewx maħtura kapijiet xierqa ta' funzjonijiet ta' kontroll intern li huma indipendenti u li għandhom kapaċità suffiċjenti biex jissodisfaw il-funzjoni kif previst fl-Artikolu 76(6) tad-Direttiva 2013/36/UE.

515. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk it-TCB twettaqx diligenza dovuta xierqa u sorveljanza kontinwa tal-funzjonijiet ipprovduti mill-fornituri terzi ta' servizzi. Għandhom jivverifikaw li l-arranġamenti ma' partijiet terzi, inklużi l-arranġamenti intragrupp, huma regolati minn ftehimiet dokumentati u li t-TCB għandha aċċess għall-informazzjoni kollha meħtieġa biex twettaq l-obbligi ta' monitoraġġ tagħha, inkluż meta jintużaw sottokuntratti.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-ġestjoni tat-TCB tar-riskji tal-ICT tagħha, inkluż jekk it-TCB iżzommx registru xieraq tal-fornituri terzi ta' servizzi tagħha inkluż meta jintużaw sottokuntratturi li jwettqu funzjoni kritika jew importanti.

12.1.4. Valutazzjoni tad-dotazzjoni kapitali u r-riżorsi tal-likwidità

516. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

- a. jekk it-TCB tissodisfax ir-rekwiżit minimu tad-dotazzjoni kapitali kif speċifikat fl-Artikolu 48e(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- b. jekk il-konċentrazzjoni tad-dotazzjoni kapitali fuq forma partikolari ta' strument jew fuq strumenti minn post ġeografiku partikolari, jew l-inkonsistenza tal-munita tal-istrumenti tad-dotazzjoni kapitali mal-obbligazzjonijiet tat-TCB, speċjalment fir-rigward tad-depożiti, twassalx għal volatilità akbar tal-valur tal-istrumenti u għall-ksur potenzjali tar-rekwiżit minimu;
- c. jekk id-dotazzjoni kapitali tinżammx f'kont miżmum minn terzi eliġibbli fl-Istat Membru fejn tkun ġiet awtorizzata l-fergħa tal-pajjiż terz u l-istrumenti ta' dotazzjoni kapitali jissodisfaw il-kriterji speċifikati fl-Artikolu 48e(2) tad-Direttiva 2013/36/UE u l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-Linji Gwida tal-EBA dwar l-istrumenti disponibbli għal ferġat ta' pajjiżi terzi għal użu mhux ristrett u immedjat biex ikopru r-riskji jew it-telf⁵³.

517. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-istituzzjoni għandhiex assi likwidi u mhux aggravati biżżejjed biex timmitiga r-riskji ta' likwidità tagħha u b'mod partikolari li l-assi likwidi tal-fergħa huma biżżejjed biex jkopru l-ħruġ ta' likwidità għal perjodu minimu ta' 30 jum f'konformità mal-Artikolu 48f(1) tad-Direttiva 2013/36/UE. Għal TCBs tal-Klassi 1, il-valutazzjoni għandha tkopri l-konformità tal-fergħa mar-rekwiżit tal-kopertura tal-likwidità kif deskritt fl-istess Artikolu.

518. Fit-twettiq tal-valutazzjoni tad-dotazzjoni kapitali u tal-likwidità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw jekk it-TCB iżzommx dokumentazzjoni li tkun adegwata għal reviżjoni fil-pront u preċiża tal-konformità tagħha mar-rekwiżit minimu tad-dotazzjoni kapitali u tal-likwidità.

519. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw:

- a. il-kwalità tal-involvement bejn it-TCB u l-impriża prinċipali fir-rigward tad-deċiżjonijiet dwar il-ġestjoni tal-kapital u l-likwidità – inkluż kif il-fergħa hija koperta fil-proċessi tal-ippjanar tal-grupp dwar il-kapital u l-likwidità, fil-monitoraġġ u l-ittestjar tal-istress u l-eżistenza ta' mekkaniżmi ta' eskalazzjoni xierqa sabiex il-fergħa tinnotifika fil-pront lill-impriża prinċipali dwar problemi potenzjali jew attwali ta' kapital jew likwidità;
- b. jekk l-arranġamenti ta' finanzjament intragrupp transfruntiera humiex fil-limiti tal-eċċezzjoni permessa f'konformità mal-Artikolu 48c(4)(d) tad-Direttiva 2013/36/UE u ma jaħbux attivitajiet kummerċjali transfruntiera bi ksur tal-kamp ta' applikazzjoni territorjali

⁵³ EBA/GL/2026/03

tal-awtorizzazzjoni – pereżempju fejn il-finanzjament intragrupp ipprovdut lil TCB stabbilita fi Stat Membru ieħor bi skambju għal sehem (totali jew parzjali) mir-riskju r-redditi ekonomiċi ta' assi speċifiku.

12.1.5. Valutazzjoni tal-arrangamenti ta' reġistrazzjoni

520. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk it-TCB għandhiex qafas adegwat għall-ġestjoni u r-reġistrazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet irreġistrati jew oriġinati fl-Istat Membru, inklużi entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivverifikaw li l-qafas tat-TCB jinkludi reġistru li jidokumenta b'mod adegwat l-assi u l-obbligazzjonijiet kollha rreġistrati jew oriġinati mill-fergħa skont l-Istandards Tekniċi Regolatorji f'konformità mal-Artikolu 48h(4) tad-Direttiva 2013/36/UE u politika konformi mal-Artikolu 48h tad-Direttiva 2013/36/UE.

521. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk l-attivitajiet imwettqa mit-TCB, l-assi u l-obbligazzjonijiet tagħha rreġistrati jew oriġinati, jew arrangamenti oħra ta' hhegġjar identifikati fir-reġistru humiex konformi mal-politika tal-TCB dwar l-arrangamenti ta' reġistrazzjoni u mal-istrateġija tan-negozju tagħha.

522. Meta t-TCB tinvolvi ruħha f'arrangamenti ta' reġistrazzjoni back-to-back, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk it-TCB timmaniġġjax b'mod xieraq ir-riskji tal-arrangamenti ta' reġistrazzjoni back-to-back u ta' reġistrazzjoni mill-bogħod rispettivament, inkluż ir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti, ir-riskju ta' CVA, u r-riskju ta' saldu.

523. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk it-TCB timmaniġġjax l-assi u l-obbligazzjonijiet b'mod awtonomu. Għandhom jikkunsidraw jekk it-TCB turix indipendenza fl-aċċettazzjoni ta' attivitajiet godda, inkluż permezz tal-infurzar ta' aptit għar-riskju maqbul mill-manigment tal-fergħa. Għandhom jikkunsidraw jekk it-TCB għandiex biżżejjed kontrolli u rapportar biex b'mod indipendenti tifhem u taġixxi fuq ir-riskji ta' attivitajiet attwali jew prospettivi. Għandhom jieħdu inkunsiderazzjoni jekk il-qafas tat-TCB jindirizzax b'mod adegwat kemm ir-riskji prudenzjali tal-attivitajiet irreġistrati sa fejn dawn jimpattaw il-profil tar-riskju tal-kapital u tal-likwidità tal-fergħa, u r-riskji tal-AML/CFT.

524. Meta t-TCB toriġina assi u obbligazzjonijiet għal fergħat jew sussidjarji oħra tal-istess grupp, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw jekk jirriżultax xi riskju partikolari minn dawn l-arrangamenti inklużi l-vulnerabbiltajiet operazzjonali u r-restrizzjonijiet legali.

12.2. Sommarju tas-sejbiet, punteġġ u miżuri superviżorji

525. Wara l-valutazzjoni ta' hawn fuq, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiffurmaw fehma ġenerali dwar ir-riskji ewlenin tat-TCB. Din il-perspettiva għandha tkun riflessa f'sommarju annwali tal-valutazzjoni globali tal-SREP, akkumpanjata minn punteġġ ta' vijabbiltà bbażat fuq il-kunsiderazzjonijiet speċifikati fit-tabella 21. Is-sommarju annwali għandu jinkludi wkoll kwalunkwe sejba superviżorja magħmula matul it-12-il xahar preċedenti.

Tabella 21. Kunsiderazzjonijiet superviżorji biex jiġi assenjat il-punteġġ globali tal-SREP

Punteġġ	Perspettiva superviżorja	Kunsiderazzjonijiet
1	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tat-TCB.	<ul style="list-style-type: none"> • Il-mudell tan-negożju u l-istrategija tat-TCB ma jqajmu ebda tħassib. • L-arrangamenti ta' governanza interna u kontrolli tat-TCB ma jqajmu ebda tħassib. • Ir-riskji tat-TCB ma humiex materjali jew il-ġestjoni tar-riskji u l-kontrolli huma adegwati biex jimmitigaw dawk ir-riskji li huma identifikati bħala materjali. • Id-dotazzjoni kapitali u l-pożizzjoni ta' likwidità tat-TCB ma jqajmu ebda tħassib. • L-arrangamenti tar-registrazzjoni tat-TCB ma jqajmu ebda tħassib.
2	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell medju-baxx ta' riskju għall-vijabbiltà tat-TCB.	<ul style="list-style-type: none"> • Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar il-mudell tan-negożju u l-istrategija tat-TCB. • Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' governanza jew ta' kontroll tat-TCB. • Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar ir-riskji materjali tat-TCB u l-ġestjoni u l-kontroll tagħhom. • Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar id-dotazzjoni kapitali u/jew il-pożizzjoni ta' likwidità tat-TCB. • Hemm livell baxx sa medju ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' registrazzjoni tat-TCB.
3	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell medju-għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tat-TCB.	<ul style="list-style-type: none"> • Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negożju u l-istrategija tat-TCB. • Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' governanza jew ta' kontroll tat-TCB. • Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar ir-riskji materjali tat-TCB u l-ġestjoni u l-kontroll tagħhom. • Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar id-dotazzjoni kapitali u/jew il-pożizzjoni ta' likwidità tat-TCB. • Hemm livell medju sa għoli ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' registrazzjoni tat-TCB.
4	Ir-riskji identifikati jipprezentaw livell għoli ta' riskju għall-vijabbiltà tat-TCB.	<ul style="list-style-type: none"> • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar il-mudell tan-negożju u l-istrategija tat-TCB. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' governanza jew ta' kontroll tat-TCB. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar ir-riskji materjali tat-TCB u l-ġestjoni u l-kontroll tagħhom. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar id-dotazzjoni kapitali u/jew il-pożizzjoni ta' likwidità tat-TCB. • Hemm livell għoli ta' tħassib dwar l-arrangamenti ta' registrazzjoni tat-TCB.

526. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, abbażi tal-vulnerabbiltajiet u n-nuqqasijiet identifikati fil-valutazzjoni tal-elementi tal-SREP għat-TCBs, jimponu miżuri superviżorji li jirrikjedu li t-TCB:

- izzomm ammont ta' dotazzjoni kapitali li jaqbeż ir-rekwiżiti minimi stabbiliti fl-Artikolu 48e tad-Direttiva 2013/36/UE;

- b. tirrestringi l-forma tal-istrumenti permessi f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-istrumenti disponibbli għal fergħat ta' pajjiżi terzi għal użu mhux ristrett u immedjat biex ikopru r-riskji jew it-telf f'konformità mal-Artikolu 48e(2)(c) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-istrumenti minn ġurisdizzjoni partikolari jew l-istrumenti denominati f'munita partikolari;
- c. tintroduci kundizzjonijiet operazzjonali addizzjonali għal dawk f'konformità mal-Linji Gwida tal-EBA dwar l-istrumenti disponibbli għal fergħat ta' pajjiżi terzi għal użu mhux ristrett u immedjat biex ikopru r-riskji jew it-telf f'konformità mal-Artikolu 48e(2)(c) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- d. tissodisfa rekwiżiti ta' likwidità speċifiċi oħrajn minbarra r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 48f tad-Direttiva 2013/36/UE;
- e. tirrinforza l-governanza, l-immaniġġjar tar-riskju jew l-arrangamenti ta' registrazzjoni tagħha;
- f. tirrestringi jew tillimita l-ambitu tan-negozju tagħha jew tal-attivitajiet li twettaq, kif ukoll il-kontropartijiet għal dawk l-attivitajiet;
- g. tnaqqas ir-riskju inerenti fl-attivitajiet, il-prodotti u s-sistemi tagħha, inklużi l-attivitajiet esternalizzati, u tiegħi tinvolti ruħha f'tali attivitajiet jew toffri tali prodotti;
- h. tikkonforma ma' rekwiżiti ta' rapportar addizzjonali f'konformità mal-Artikolu 48k(3) jew iżżid il-frekwenza tar-rapportar regolari;
- i. tagħmel divulgazzjonijiet pubbliċi;
- j. Fuq bażi ta' każ b'każ u wara li jkunu kkunsidraw il-kriterji fl-Artikolu 48i(1) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jitolbu lit-TCB biex tapplika għall-awtorizzazzjoni bħala sussidjarja f'konformità mat-Titolu III, il-Kapitolu 1 tad-Direttiva. Dan jinkludi fejn l-awtorità kompetenti tivvaluta li t-TCB hija ta' importanza sistemika jew tippreżenta riskji sinifikanti għall-istabbiltà finanzjarja f'konformità mal-Artikolu 48j tad-Direttiva 2013/36/UE.

527. Għal TCBs ta' importanza sistemika, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu wkoll jikkunsidraw:

- a) Jirrikjedu li t-TCB tistruttura l-assi jew l-attivitajiet tagħha b'tali mod li ma tibqax tikkwalifika bħala ta' importanza sistemika jew li ma tibqax tippreżenta riskju bla bżonn għall-istabbiltà finanzjarja tal-Unjoni jew tal-Istat Membru fejn tkun stabbilita;
- b) li jimponu rekwiżiti prudenzjali addizzjonali – inkluża l-governanza – fuq it-TCB.

528. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw l-eżiti tal-valutazzjoni tal-SREP lill-manigment tal-fergħa ta' pajjiżi terzi u jinformatom dwar kwalunkwe azzjoni li l-fergħa ta' pajjiżi terzi għandha tiegħi biex tikkonforma mal-miżuri superviżorji applikati abbażi tas-sejbiet. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkomunikaw l-eżiti tal-valutazzjoni tal-SREP inkluż kwalunkwe miżura superviżorja applikata lill-awtorità responsabbli għas-superviżjoni tal-impriza prinċipali f'konformità mal-ftehimiet amministrattivi jew arrangamenti oħra konklużi f'konformità mal-Artikolu 48c(2) tad-Direttiva 2013/36/UE.

Anness I – Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu

It-tabella ta' hawn taht tipprezenta lista mhux eżawrjenti ta' sottokategoriji għar-riskju ta' kreditu li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jkun rilevanti.

Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Oqsma tal-valutazzjoni	Referenzi legali relatati mal-oqsma tal-valutazzjoni
Riskju ta' konċentrazzjoni tal-kreditu	<i>Ir-riskju li l-istituzzjoni se gġarrab telf sinifikanti ta' kreditu li jirriżulta minn konċentrazzjoni ta' skoperturi għal grupp żgħir ta' mutwatarji, għal sett ta' mutwatarji b'imġiba simili ta' inadempjenza jew għal assi finanzjarji korrelati ħafna u mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu konċentrat</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Konċentrazzjonijiet f'isem wieħed (inkluż klijent jew grupp ta' klijenti konnessi kif iddefiniti għal skoperturi kbar) • Konċentrazzjonijiet settorjali • Konċentrazzjonijiet ġeografici • Konċentrazzjoni tal-prodott • Konċentrazzjoni ta' kollateral u garanziji • Sorsi moħbija ta' konċentrazzjoni li jistgħu jimmaterjalizzaw f'kundizzjonijiet ta' stress, meta l-livell ta' korrelazzjoni tar-riskju ta' kreditu jista' jżied meta mqabbel mal-kundizzjonijiet normali 	<i>Ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikoli 129, 170, 171, 184, 207, 209, 395, 400-401 Id-Direttiva 2013/36/UE: Artikoli 81, 98</i>
Riskju ta' kreditu tal-kontroparti	<i>Ir-riskju li l-kontroparti ta' tranżazzjoni tista' tkun inadempjenti qabel is-saldu finali tal-flussi ta' flus tat-tranżazzjoni</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Il-kwalità tal-kontropartijiet u s-CVAs rilevanti u l-kumplessità tat-tranżazzjonijiet • Ir-riskju ta' korrelazzjoni ħażina li jinħoloq meta l-iskopertura għal kontroparti tkun korrelata b'mod negattiv mal-kwalità tal-kreditu tagħha • L-iskopertura għar-riskji ta' kreditu tal-kontroparti u tas-saldu f'termini kemm tal-valuri kurrenti tas-suq kif ukoll tal-ammont nominali, meta mqabbla mal-iskopertura globali ta' kreditu u mal-fondi proprji • Il-proporzjon ta' tranżazzjonijiet ipproċessati permezz ta' infrastrutturi tas-suq finanzjarju li jipprovdu saldu ta' ħlas kontra konsenja • Il-proporzjon ta' tranżazzjonijiet għall-kontropartijiet ċentrali u l-effettività tal-mekkaniżmi ta' protezzjoni tat-telf għalihom • Il-proporzjoni tat-tranżazzjonijiet għall-kontropartijiet ċentrali stabbiliti f'pajjiżi terzi, l-effettività tal-mekkaniżmi ta' protezzjoni tat-telf għalihom, 	<i>Ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikoli 181, 246, Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 6 Id-Direttiva 2013/36/UE: Artikolu 79</i>

Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Oqsma tal-valutazzjoni	Referenzi legali relatati mal-oqsma tal-valutazzjoni
		<p>u kif kwalunkwe skopertura eċċessiva għal CCPs mhux tal-UE tiġi mnaqqsa</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il-proporzjon ta' tranżazzjonijiet OTC ikklerjati mhux ċentralment u l-effettività tal-mekkaniżmi ta' protezzjoni tat-telf għalihom • L-eżistenza, is-sinifikat, l-effettività u l-infurzabbiltà ta' ftehimiet ta' netting 	
Riskju ta' saldu u konsenja	<p>Ir-riskju li jirriżulta fil-każ ta' tranżazzjonijiet bi strumenti ta' dejn, ekwitajiet, muniti barranin u komoditajiet (eskluzi tranżazzjonijiet ta' riakkwist u għoti b'self ta' titoli jew komoditajiet u teħid b'self ta' titoli jew komoditajiet) li jibqgħu mhux saldati wara d-data tal-konsenja dovuta tagħhom</p>		<p>Ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikoli 1,92, Parti Tlieta, Titolu V</p>
Riskju tal-pajjiż	<p>Ir-riskju li l-istituzzjoni se ġġarrab telfiet ta' kreditu assoċjati man-negożju mwettaq f'pajjiż speċifiku minħabba ċirkostanzi u/jew avvenimenti negattivi, inkluż l-impatt ta' avvenimenti ġeopolitiċi, fil-pajjiż speċifiku</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ir-riskju ta' deterjorament fil-kwalità tal-iskoperturi ta' istituzzjoni f'pajjiż speċifiku (inkluż ir-riskju ta' debituri kollettivi – jiġifieri l-inadempjenza ta' grupp kbir ta' debituri), li jirriżulta minn theddid, okkorrenzi, u l-eskalazzjoni ta' avvenimenti negattivi assoċjati ma' gwerer, terroriżmu, u tensjonijiet bejn stati u atturi politiċi li jaffettwaw ir-relazzjonijiet internazzjonali • Il-grad ta' konċentrazzjoni fit-tipi kollha ta' skoperturi għar-riskju tal-pajjiż, inklużi skoperturi sovrani, fi proporzjon mal-portafoll ta' kreditu tal-istituzzjoni kollha (għal kull obbligant u ammont) • Is-saħħa ekonomika u l-istabbiltà tal-pajjiż tal-mutwatarju u r-rekord tiegħu f'termini ta' ħlas fil-ħin u l-okkorrenza ta' avvenimenti ta' inadempjenza serji 	

Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Oqsma tal-valutazzjoni	Referenzi legali relatati mal-oqsma tal-valutazzjoni
		<ul style="list-style-type: none"> • Ir-riskju ta' forom oħra ta' intervent sovrani li jistgħu materjalment ifixxlu l-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarji (eż. iffriżar ta' depożiti, esproprjazzjoni jew tassazzjoni punittiva) • Ir-riskju tat-trasferiment marbut mas-self transfruntier f'munita barranija għal self u skoperturi transfruntiera materjali f'muniti barranin 	
Riskju ta' kreditu minn titolizzazzjonijiet	<p>Ir-riskji li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' titolizzazzjoni li fir-rigward tagħhom l-istituzzjonijiet ta' kreditu huma investitur, originatur jew sponsor, inklużi r-riskji reputazzjonali, bħal dawk li jirriżultaw fir-rigward ta' strutturi jew prodotti kumplessi</p>	<ul style="list-style-type: none"> • L-adegwatezza tal-allokkazzjoni tal-iskoperturi ta' titolizzazzjoni fil-portafoll bankarju u fil-portafoll tan-negozjar u l-konsistenza mal-istrategija ta' titolizzazzjoni tal-istituzzjoni • Il-klassifikazzjoni u l-prestazzjoni tas-segmenti ta' titolizzazzjoni miżmuma mill-istituzzjoni, in-natura, il-kompożizzjoni u l-kwalità tal-assi sottostanti • Il-konsistenza tat-tnaqqis tal-kapital mat-trasferiment tar-riskju attwali għal titolizzazzjonijiet originati • Jekk hemmx distinzjoni ċara bejn l-ammonti miġbuda u dawk mhux miġbuda għal faċilitajiet ta' likwidità pprovduti lill-veikolu ta' titolizzazzjoni • L-eżistenza ta' pjanijiet ta' kontinġenza għall-veikoli ta' Karti Kummerċjali Garantiti b'Assi ġestiti mill-istituzzjoni f'każ li l-ħruġ ta' karta kummerċjali ma jkunx possibbli minħabba kundizzjonijiet ta' likwidità, u l-impatt fuq l-iskopertura totali għar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni 	<p>Ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikolu 67, Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 5</p> <p>Id-Direttiva 2013/36/UE: Artikolu 82</p>

Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Oqsma tal-valutazzjoni	Referenzi legali relatati mal-oqsma tal-valutazzjoni
Riskju ta' self FX	<i>Ir-riskju ta' kreditu addizzjonali li jirrizulta minn skoperturi għal self FX lil mutwatarji mhux iħheggjati bl-imnut u SMEs</i>	<ul style="list-style-type: none"> Kull relazzjoni mhux lineari bejn ir-riskju tas-suq u r-riskju ta' kreditu fejn ir-rati tal-kambju jistgħu jkollhom impatt sproporzjonat fuq ir-riskju ta' kreditu tal-portafoll ta' self FX ta' istituzzjoni bħal żieda materjali kemm fil-valur pendenti tad-dejn kif ukoll fil-fluss ta' pagamenti biex iservu dan id-dejn u żieda fil-valur pendenti tad-dejn meta mqabbel mal-valur tal-assi kollaterali denominati fil-munita domestika 	
Riskju ta' ekwità fil-portafoll bankarju	<i>Ir-riskju ta' telf fuq strumenti finanzjarji minhabba bidliet fl-ekwitàjiet imdaħħla fil-portafoll bankarju</i>	<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskju ta' tnaqqis fil-valur tal-investimenti ta' ekwità tal-istituzzjoni u jiżguraw li dan ir-riskju jiġi kopert kif xieraq mill-qafas tar-riskju tal-istituzzjoni Fejn ikun rilevanti, dwar ir-riskju ta' parteċipazzjoni fil-parteċipazzjonijiet strateġiċi (kemm fl-assigurazzjoni kif ukoll barra mill-assigurazzjoni) 	<i>Ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikolu 133</i>
Riskju proprjetà immobbli	<i>Ir-riskju ta' telf minhabba bidliet fil-valur tas-suq tal-assi proprji ta' proprjetà immobbli jew ta' strumenti finanzjarji marbuta ma' assi ta' proprjetà immobbli</i>	<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskju ta' tnaqqis fil-valur tal-investimenti immobiljari tal-istituzzjoni Fejn rilevanti, il-valur tal-istrumenti finanzjarji marbuta mal-assi immobiljari (eż. fondi immobiljari, REITs). 	<i>Għal proprjetajiet immobbli li huma proprjetà ta' istituzzjoni, ir-Regolament (UE) 575/2013: Artikolu 134(1) - SA Artikolu 156 - IRB</i>
Riskju dilwizzjoni	<i>Artikolu 4(53) tas-CRR</i>	<ul style="list-style-type: none"> Ir-riskju ta' dilwizzjoni għall-portafolli ta' kreditu kollha li għalihom ma jiġix adottat l-approċċ IRB, u għal dawk li r-riskju ta' dilwizzjoni tagħhom jitqies immaterjali minn perspettiva tal-portafoll Kif l-iskoperturi li huma immaterjali f'kull portafoll jew klassi tal-iskopertura jiġu meqjusa fil-valutazzjoni tar-riskju ta' dilwizzjoni aggregata tal-istituzzjoni Fejn ikun rilevanti, jekk il-valutazzjoni tar-riskju ta' skoperturi għar-riskju ta' dilwizzjoni fin-negozju akkwirenti għas-sistemi ta' hlas tan-negozjant (pereżempju, fil-portafoll ta' obbligazzjonijiet kontingenti għal pożizzjonijiet ta' chargeback) hija xierqa u bbażata fuq segmentazzjoni konsistenti tal-pożizzjonijiet sottostanti f'konformità mal-karatteristiċi 	

Sottokategoriji tar-riskju ta' kreditu	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Oqsma tal-valutazzjoni	Referenzi legali relatati mal-oqsma tal-valutazzjoni
		<p><i>kuntrattwali ewlenin tagħhom – jiġifieri n-natura tat-tranzazzjonijiet ta' bejgħ sottostanti, it-twaqqit tal-ħlasijiet ipproċessati, u l-applikazzjoni ta' mekkaniżmi standard ta' mitigazzjoni tar-riskju.</i></p>	
Riskju tal-mudell (għal mudelli regolatorji approvati)	Artikolu 4(1), il-punt (52b) tas-CRR	<ul style="list-style-type: none"> • Monitoraġġ ta' jekk l-istituzzjoni tkomplix tissodisfa r-rekwiżiti minimi u tiżgura li r-rekwiżiti relatati tal-fondi proprji ma jkunux sottovalutati • Il-valutazzjoni tista' tkun ibbażata fuq l-għarfien miksub f'azzjonijiet superviżorji oħra, inklużi dawk imwettqa f'konformità mal-Artikolu 101 tad-Direttiva 2013/36/UE 	Id-Direttiva 2013/36/UE: Artikolu 3

Anness II – Sottokategoriji tar-riskju tas-suq

It-tabella ta' hawn taht tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' sottokategoriji tar-riskju tas-suq li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jkun rilevanti.

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet ⁵⁴
Riskju ġenerali taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax (portafoll tan-negozjar)	<p><i>Ir-riskju ta' telfiet li jirriżultaw minn bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti tad-dejn minhabba bidla fil-livell tar-rati tal-imgħax mhux relatata ma' kwalunkwe attribut speċifiku ta' dawg l-istrumenti tad-dejn individwali.</i></p> <p><u>Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital:</u></p> <p>> <i>Reviżjoni Pre-Fundamentali tal-Portafoll tan-Negozjar (FRTB) – mudelli interni</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 – l-Artikolu 362</i></p> <p>> <i>Pre-FRTB – Approċċ Standardizzat /Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Simplifikat</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 2, Taqsima 2, Sottotaqsima 2 – l-Artikoli 339-340 (riskju ġenerali ta' strumenti ta' dejn)</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k (metodu bbażat fuq is-sensittività, riskju ġenerali taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax)</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp (defiċit mistenni /Mizura tar-Riskju tax-Xenarju ta' Stress (SSRM))</i></p>

⁵⁴ F'din it-tabella, nirreferu għal "Reviżjoni Pre-Fundamentali tal-Portafoll tan-Negozjar (FRTB)" għad-definizzjoni u t-trattament applikabbli qabel ma tidhol fis-seħh l-FRTB. Post-FRTB tirreferi għad-definizzjonijiet u għall-approċċ applikabbli ladarba l-FRTB tidhol fis-seħh.

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)

Referenzi legali/Definizzjonijiet⁵⁴

Ir-riskju li jirrizulta minn bidliet fil-valur tas-suq tal-istrumenti finanzjarji ta' dejn minhabba fluttwazzjonijiet fil-firxiet tal-kreditu tagħhom (jekk jogħġbok irreferi għad-“Definizzjonijiet”, Titolu 1).

- It-trattament tal-kapital huwa differenzjat skont it-tip ta' strument/portafoll:

1) Riskju ta' firxiet tal-kreditu ta' nontitolizzazzjonijiet

2) Riskju ta' firxiet tal-kreditu ta' titolizzazzjonijiet (barra mill-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni alternattiva (ACTP))

3) Riskju ta' firxiet tal-kreditu ta' titolizzazzjonijiet inklużi fl-ACTP

- Ikopri wkoll ir-riskju sovrani (jigifieri r-riskju ta' telfiet minhabba tnaqqis fil-valuri tas-suq ta' skoperturi sovrani)

Riskju ta' firxiet tal-kreditu (portafoll tan-negozjar)

Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital

> Pre-FRTB – mudelli interni

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 CRR – l-Artikolu 362

(Valur fir-Riskju (VaR) - komponent; u komponent addizzjonali tal-ACTP (“mizura komprensiva tar-riskju”) għall-pożizzjonijiet fl-ACTP)

> Pre-FRTB – Approċċ Standardizzat /Post-FRTB - Approċċ Standardizzat Simplifikat

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 2, Taqsima 2, Subtaqsima 1 – l-Artikoli 335-338 (riskju speċifiku ta' istrumenti ta' dejn)

> Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k (metodu bbażat fuq is-sensittività, riskju ta' firxiet tal-kreditu (CSR) nontitolizzazzjoni, titolizzazzjoni tas-CSR mhux ACTP, titolizzazzjoni tas-CSR-ACTP)

> Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp (defiċit mistenni/komponent tal-SSRM)

Sottokategoriji ta'
riskju tas-suq
(livell 1)

Referenzi legali/Definizzjonijiet⁵⁴

Ir-riskju ta' bidla fil-valur tas-suq ta' strument minhabba moviment wiesa' fis-suq tal-ekwità jew minhabba fatturi relatati mal-emittent tal-istrument jew, fil-każ ta' derivattiv, l-emittent tal-istrument sottostanti.

Riskju ta' ekwità
(portafoll tan-
negojar)

Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital

> Pre-FRTB – mudelli interni

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 – l-Artikolu 362 tas-CRR

> Pre-FRTB – Approċċ Standardizzat /Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Simplifikat

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 2, Taqsima 3 – l-Artikoli 341-344 (riskju ġenerali ta' strumenti ta' ekwità + riskju speċifiku ta' strumenti ta' ekwità)

> Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k (metodu bbażat fuq is-sensittività, riskju tal-ekwità tal-klassi ta' riskju)

> Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp (defiċit mistenni/komponent tal-SSRM)

Riskju ta'
migrazzjoni

*Ir-riskju tat-telf fuq l-istrumenti finanzjarji minhabba d-deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-emittent jew tal-emittent tal-assi ta' referenza jew tal-assi sottostanti. Dan jinkludi r-riskju ta' inadempjenza. **Taħt l-FRTB dan ir-riskju huwa ttrattat bħala parti mir-riskju ta' firxiet tal-kreditu.***

Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital

> Pre-FRTB – mudelli interni

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet ⁵⁴
	<p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5, Taqsima 4 – l-Artikoli 372-376</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp</i></p>
	<p><i>Ir-riskju ta' telf fuq strumenti finanzjarji minħabba l-inadempjenza tal-emittenti ta' daww l-istrumenti finanzjarji jew tal-emittenti tal-assi ta' referenza jew tal-assi sottostanti. Ikopri wkoll ir-riskju sovrani, jiġifieri r-riskju ta' telfiet minħabba l-inadempjenza ta' skoperturi sovrani.</i></p>
Riskju ta' inadempjenza (portafoll tan-negozjar)	<p><u><i>Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital</i></u></p> <p>> <i>Pre-FRTB – mudelli interni</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 – l-Artikoli 372-376 (Komponent tal-“Imposta fuq riskji inkriminali ta' inadempjenza”)</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 5 – l-Artikoli 325v-325ad</i></p> <p>> <i>Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv</i></p> <p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp (imposta fuq riskji ta' inadempjenza)</i></p>
Riskju tal-kambju	<p><i>Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 4(1), il-punt (142) – jinkludi, fost l-oħrajn, ir-riskju tat-traduzzjoni u r-riskju tal-kambju strutturali</i></p>

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet ⁵⁴
(portafolli tan-negozjar u bankarji)	<p><u>Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital</u></p> <p>I) Eżenzjoni għal pożizzjonijiet tal-Kambju Strutturali (pożizzjonijiet S-FX)</p> <p>- Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 104c</p> <p>- Linji Gwida dwar l-S-FX (EBA/GL/2020/09)</p> <p>II) Trattament ta' pożizzjonijiet għajr pożizzjonijiet S-FX</p> <p>> Pre-FRTB – mudelli interni</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 – l-Artikoli 362-377</p> <p>> Pre-FRTB – Approċċ Standardizzat /Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Simplifikat</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 3 – l-Artikoli 351-354</p> <p>> Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k (metodu bbażat fuq is-sensittività, riskju tal-kambju tal-klassi tar-riskju)</p> <p>> Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b, l-Artikoli 325az-325bp (defiċit mistenni/komponent tal-SSRM)</p>
Riskju tal-komoditajiet	Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 4(1), il-punt (143)
(portafolli tan-negozjar u bankarji)	<p><u>Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital</u></p> <p>> Pre-FRTB – mudelli interni</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 5 – l-Artikoli 362-377</p>

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet ⁵⁴
	<p>> Pre-FRTB – Approċċ Standardizzat /Post-FRTB - Approċċ Standardizzat Simplifikat</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 4 – l-Artikoli 351-354</p> <p>> Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 2 – l-Artikoli 325d-325k (metodu bbazat fuq is-sensittività, riskju tal-komoditajiet tal-klassi tar-riskju)</p> <p>> Post-FRTB – Approċċ ta' mudell intern alternattiv</p> <p>Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1b – l-Artikoli 325az-325bp (nuqqas mistenni/komponent tal-SSRM)</p>
Riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu (portafolli tan-negożjar u bankarji)	Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 381
Riskju ta' valwazzjoni (portafolli tan-negożjar u mhux tan-negożjar)	<p>Ir-riskju ta' telfiet minn reviżjonijiet jew aġġustamenti għall-valur kontabilistiku ta' assi u obbligazzjonijiet b'valur ġust (ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 105 u Regolament (UE) 2016/101)</p>
Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 2)	
Referenzi legali/Definizzjonijiet	
<ul style="list-style-type: none"> - Inċertezzi fil-prezzijiet tas-suq; - Kostijiet tal-għeluq - Riskji tal-mudell ta' valwazzjoni 	RTS dwar Valwazzjoni Prudenti (ir-Regolament (UE) 2016/101)

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)

Referenzi legali/Definizzjonijiet⁵⁴

- Firxiet tal-kreditu mhux iggwadanjati
- Kostijiet tal-investiment u tal-finanzjament
- Pożizzjonijiet konċentrati
- Kost amministrattiv futur
- Terminazzjoni bikrija
- Riskji operazzjonali (ta' valwazzjoni)

Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 325u u l-RTS dwar is-Suppliment tar-Riskju Residwu (ir-Regolament (UE) 2022/2328) – jinkludu l-kategoriji wiesgħa ta' riskji li jirriżultaw minn strumenti b'sottostanti eżotika u riskju residwu ta' strumenti li jgħorru riskji residwi oħra

Riskju residwu

Referenzi legali rilevanti għat-trattament tal-kapital

> Post-FRTB – Approċċ Standardizzat Alternattiv

Ir-Regolament (UE) 575/2013, Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 1a, Taqsima 4 – l-Artikolu 325u

**Riskju tas-suq:
Riskju tal-mudell**

Ir-Regolament (UE) 575/2013, l-Artikolu 4(1), il-punt (52b)

**Riskju tas-suq:
Riskji skont il-linearità**

- Riskju delta (riskju ta' bidliet fil-valur ta' strument finanzjarju minħabba bidla fil-valur tal-fattur tar-riskju (effetti tal-ewwel ordni))
- Riskju vega (riskju li jirriżulta minn bidliet fil-volatilità tas-sottostanti ta' strument mhux lineari)

Sottokategoriji ta' riskju tas-suq (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet ⁵⁴
	- Riskju ta' kurvatura (inkluż ir-riskju gamma) (riskji mhux koperti taħt ir-riskju delta u vega, inkluż ir-riskju li jirriżulta mill-effetti tat-tieni ordni ta' bidliet fis-sottostanti u minn parametri oħra tal-opzjonijiet)
Riskju tas-suq: Riskju ta' likwidità u ta' konċentrazzjoni tas-suq	Ir-riskju li l-istituzzjoni se ġġarrab telfiet fis-suq/fil-likwidità li jirriżultaw minn konċentrazzjoni minn skoperturi għal fattur ta' riskju wieħed jew minn skoperturi għal diversi fatturi ta' riskju li huma korrelatati, jew minn strumenti b'perjodi ta' likwidità għolja.
Riskju tas-suq: Riskju ta' bażi	Riskju ta' telfiet minħabba korrelazzjoni imperfetta fil-bidla fil-valur ta' strumenti nominalment kompensatorji

Anness III – Sottokategoriji tar-riskju operazzjonali

It-tabella ta' hawn taħt tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' sottokategoriji għal riskju operazzjonali li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jkun rilevanti.

Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 2)	Referenzi legali/Definizzjonijiet
Riskju legali	L-Artikolu 4(1), il-punt (52a) tas-CRR		
Riskju tal-mudell	L-Artikolu 4(1), il-punt (52b) tas-CRR		

Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 2)	Referenzi legali/Definizzjonijiet
Riskju tal-ICT	L-Artikolu 4(1), il-punt (52c) tas-CRR	Disponibbiltà u riskju ta' kontinwità tal-ICT	<i>Ir-riskju li l-prestazzjoni u d-disponibbiltà tas-sistemi, id-data jew is-servizzi tal-ICT jiġu affettwati ħażin, inkluż l-inkapaċità li s-servizzi tal-istituzzjoni jiġu rkuprati fil-ħin, minħabba falliment tal-komponenti tal-hardware jew tas-software tal-ICT; nuqqasijiet fil-ġestjoni tas-sistema tal-ICT; jew kwalunkwe avveniment ieħor</i>
		Riskju għas-sigurtà tal-ICT (inkluż dak ċibernetiku)	<i>Ir-riskju li aċċess mhux awtorizzat jew atti malizzjużi jew intenzjonati jikkompromettu s-sistemi, id-data jew is-servizzi tal-ICT irrispettivament minn jekk joriġinawx minn ġewwa jew minn barra l-istituzzjoni (eż. attacchi ċibernetiċi)</i>
		Riskju ta' bidla tal-ICT	<i>Ir-riskju li jirriżulta mill-inkapaċità tal-istituzzjoni biex timmaniġġja bidliet fis-sistemi tal-ICT jew fis-servizzi tal-ICT f'ħin xieraq u b'mod ikkontrollat</i>
		Riskju ta' integrità tad-data tal-ICT	<i>Ir-riskju li d-data maħżuna u pproċessata mis-sistemi tal-ICT tkun mhux kompluta, mhux preċiża jew inkonsistenti bejn sistemi tal-ICT differenti u b'hekk tfixxkel is-solidità jew il-kontinwità tas-servizzi u l-attivitajiet tal-istituzzjoni u potenzjalment twassal għal impatt operazzjonali, finanzjarju, legali jew reputazzjonali</i>
		Riskju minn partijiet terzi tal-ICT	<i>Ir-riskju li jista' jinħoloq għal istituzzjoni fir-rigward tal-użu tagħha tas-servizzi tal-ICT ipprovduti mill-fornituri terzi ta' servizzi tal-ICT jew mis-sottokuntratturi ta' dawn tal-aħħar, inkluż permezz ta' arranġamenti ta' esternalizzazzjoni (l-Artikolu 3(18) tad-DORA), inkluż ir-riskju ta' konċentrazzjoni tal-ICT (l-</i>

Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Sottokategoriji ta' riskju operazzjonali (livell 2)	Referenzi legali/Definizzjonijiet
			<i>Artikolu 3(29) tad-DORA) kemm fuq fornituri terzi kritiċi u mhux kritiċi ta' servizzi tal-ICT</i>
Riskju minn partijiet terzi (mhux tal-ICT)	<i>Ir-riskju li jista' jirriżulta għal entità finanzjarja fir-rigward tal-użu ta' funzjoni pprovduta minn fornituri terzi ta' servizzi jew minn sottokuntratturi ta' dawn tal-aħħar, inkluż l-għoti ta' funzjoni jew l-appoġġ għal funzjoni, inkluż permezz ta' arranġamenti ta' esternalizzazzjoni (il-Linji Gwida tal-EBA li ġejjin dwar l-immaniġġjar sod tar-riskju minn partijiet terzi)</i>		
Riskju ta' kreditu (avvenimenti ta' riskju operazzjonali relatati mar-riskju ta' kreditu mhux ikkunsidrati fl-iskopertura ponderata għar-riskju ta' kreditu)	<i>L-Artikolu 317(5) tas-CRR</i>		
Riskju tas-suq (avvenimenti ta' riskju operazzjonali relatati mar-riskju tas-suq)	<i>L-Artikolu 317(6) tas-CRR</i>		

Anness IV – Sottokategoriji tal-IRRBB

It-tabella ta' hawn taht tippreżenta lista mhux eżawrjenti ta' sottokategoriji għall-IRRBB li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw meta jkun rilevanti.

Sottokategoriji tal-IRRBB (livell 1)	Referenzi legali/Definizzjonijiet	Sottokategoriji tal-IRRBB (livell 2)	Referenzi legali/Definizzjonijiet
Riskju ta' diskrepanza	EBA/GL/2022/14 (paragrafu 7 "Definizzjonijiet")		
Riskju ta' bażi	EBA/GL/2022/14 (paragrafu 7 "Definizzjonijiet")		
Riskju ta' għażla	EBA/GL/2022/14 (paragrafu 7 "Definizzjonijiet")	Riskju tal-għażla awtomatika	EBA/GL/2022/14 (paragrafu 7 "Definizzjonijiet")
		Riskju tal-għażla komportamentali	EBA/GL/2022/14 (paragrafu 7 "Definizzjonijiet")

Anness V – Kejl tar-riskju tal-ipprezzar ta' trasferiment

Il-P2R għar-riskju tal-ipprezzar ta' trasferiment għandu jiġi ddeterminat billi jingabar it-total tal-P2R li jikkorrispondi għar-riskju marbut ma' kull arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment (TPA) li huwa bbażat fuq il-metodu tal-profitt tat-tranzazzjoni (TPM) kif imsemmi fil-paragrafu 173 ta' dawn il-Linji Gwida. Tipi oħra ta' TPA, li b'mod simili jittrasferixxu t-telf materjali lill-entità tal-UE, għandhom jiġu vvalutati b'mod simili. Il-P2R li jikkorrispondi għal TPA li jappartjeni għat-TPM stabbilit għandu jiġi ddeterminat kif ġej:

- a) L-istituzzjoni għandha tidentifika l-portafoll li l-profitti u t-telf tiegħu jintużaw bħala bażi biex jiġi ddeterminat l-ammont li għandu jiġi allokat lill-istituzzjoni f'konformità mat-TPA.
- b) Abbażi ta' (i) evidenza empirika u (ii) metriċi ewlenin inkluzi fl-arrangament tal-ipprezzar kif imsemmi fil-paragrafu 174, il-punt (b), ta' dawn il-Linji Gwida, l-istituzzjoni għandha tiddetermina l-kontribuzzjoni marginali tagħha "m" għall-metriċi ewlenin użati biex jiddeterminaw il-porzjon tal-profitti u t-telf li għandu jiġi allokat bejn l-entitajiet li qed jieħdu sehem fit-TPA.
- c) L-istituzzjoni għandha tikseb ir-rekwiżiti ta' kapital għar-riskju tas-suq (*C_{MRPortfolio}*) relatati mal-portafoll identifikat fil-punt (a).
- d) Il-P2R għall-arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment huwa $m \times C_{MRPortfolio}$. Dan jista' jiġi limitat bit-telf massimu li jista' jiġi allokat lill-istituzzjoni f'konformità mat-TPA.

L-istituzzjoni tista' tiġi pprovduta b'*C_{MRPortfolio}* minn entità stabbilita barra mill-Unjoni li magħha jeżisti t-TPA. Dik l-entità tista' tipprovdi r-rekwiżiti tal-kapital fuq il-bażi tar-regoli għar-riskju tas-suq applikabbli fil-ġurisdizzjoni fejn hija stabbilita. Fejn daww il-provvedimenti ta' pajjiżi terzi huma bbażati fuq qafas ta' kapital tal-Pilastru 1 li ma huwiex f'konformità mal-qafas ta' kapital għar-riskju tas-suq tal-Pilastru 1 implimentat fl-UE f'konformità mar-Regolament (UE) 575/2013, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iżidu r-rekwiżit b'fattur ta' 1.5. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jibaxxu jew iżidu dak il-multiplikatur biex jirriflettu l-materjalità tad-differenzi fir-regoli dwar ir-riskju tas-suq bejn l-UE u l-pajjiżi terzi.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu l-P2R ta' arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment għal valur aktar baxx minn dak miksub f'konformità mal-ewwel paragrafu ta' dan l-Anness meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha ta' hawn taħt:

- a. Fil-kuntest ta' dak it-TPA, l-istituzzjoni tiġi vvalutata li żżomm u timmanigġja l-maġġoranza tar-riskju tas-suq relatat mal-portafoll li fuqu huwa bbażat l-arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment;
- b. Il-mudell ta' reġistrazzjoni jimplika li l-istituzzjoni tista' talloka t-telf fil-portafoll tan-negozjar tagħha lil entitajiet oħrajn li jieħdu sehem fl-arrangament tal-ipprezzar ta' trasferiment;
- c. L-istituzzjoni tipprovdi biżżejjed evidenza li, fid-dawl tar-rwol tagħha bħala l-kontributor prinċipali għat-TPA fis-sens tal-punt (a), ir-rekwiżiti ta' kapital għar-riskju tas-suq relatati mal-pożizzjonijiet li huma soġġetti għat-TPA diġà jkopru t-telf potenzjali li jirriżulta mit-TPA.