



BANK ĊENTRALI EWROPEW

NOTA

EWALWAZZJONI KOMPRESIVA

OTTUBRU 2013

1 DAĦLA

Il-BĊE u l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti responsabbli għat-tmexxija tas-supervizjoni bankarja se jagħmlu evalwazzjoni komprensiva, skont id-dispożizzjonijiet tar-Regolament dwar il-mekkanizmu superviżorju uniku (Regolament MSU).¹ Ir-Regolament MSU għandu jidhol fis-seħh fil-bidu ta' Novembru 2013. Il-BĊE se jikkonkludi din l-evalwazzjoni komprensiva tas-sistema bankarja f'Ottubru 2014 qabel ma jidhol għall-kompiti superviżorji godda tiegħu f'Novembru 2014.

Din l-evalwazzjoni komprensiva hija element essenzjali tat-tnejjiet għall-MSU u tipprovdi ċ-ċarezza meħtieġa dwar il-banek li se jkunu sugġetti għas-supervizjoni diretta tal-BĊE. Permezz tar-Regolament MSU, il-BĊE jkun jista' jikseb it-tagħrif kollu rilevanti li jkun jeħtieġ mingħand l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti tal-Istati Membri parteċipanti biex jagħmel evalwazzjoni komprensiva tal-istituzzjoni ta' kreditu rilevanti. L-eżerċizzju jinkludi evalwazzjoni superviżorja tar-riskju, analizi tal-kwalità tal-assi u stress test. Ir-riżultati integrati tal-evalwazzjoni komprensiva tista' twassal għal għadd ta' azzjonijiet ta' segwitu, fosthom il-possibbiltà ta' rekwiziti għal tibdil fil-provedimenti u l-kapital tal-banek.

Din in-nota tagħti ħarsa ġenerali inizjali tal-karatteristiċi ewlenin ta' din l-evalwazzjoni komprensiva.

¹ Ir-Regolament tal-Kunsill (UE) li jikkonferixxi kompiti speċifiċi lill-Bank Ċentrali Ewropew dwar politiki relatati mas-supervizjoni prudenzjali ta' istituzzjonijiet ta' kreditu, li dalwaqt jiġi ppubblikat f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

2 IR-RAGUNAMENT BAŻIKU

Il-perjodi reċenti tal-kriżi ekonomika u t-tensjoni fis-swieq finanzjarji laqtu hazin il-karti tal-bilanċ tal-banek, b'konsegwenzi negattivi għas-self lill-ekonomija reali. Fl-Ewropa, is-supervizuri u r-regolaturi diġà hadu bosta azzjonijiet biex jindirizzaw dawn l-iżviluppi negattivi, u l-banek infushom għamlu progress sinifikanti fit-tiżni tal-karti tal-bilanċ tagħhom, mhux l-inqas billi akkumulaw ammonti sinifikanti ta' kapital. Minn meta faqqgħet il-kriżi finanzjarja globali, il-banek taż-żona tal-euro akkumulaw madwar EUR 225 biljun ta' kapital ġdid filwaqt li EUR 275 biljun oħra ġew injettati mill-gvernijiet, ekwivalenti għal total ta' aktar minn 5 fil-mija tal-PDG taż-żona tal-euro. Illum il-proporzjon medjan tal-kapital *Core Tier 1* tal-akbar banek taż-żona tal-euro joqrob it-12% u l-biċċa l-kbira ta' dawn il-banek diġà jikkonformaw mar-rekwiżiti regolatorji minimi ta' kapital tal-qafas tad-Direttiva IV u r-Regolament dwar ir-Rekwiżiti tal-Kapital (CRD IV/CRR) li ġie implimentat kollu. Fil-pajjiżi li għandhom programmi ta' assistenza internazzjonali, l-assi problematiċi ta' legat fil-biċċa l-kbira tagħhom tnehhew mill-karti tal-bilanċ tal-banek biex jiġi żgurat li dawn ma jfjixklux aktar is-self tal-banek lil negozji li jrendu qligħ. Barra dan, il-banek jinsabu fil-proċess li jirristrutturaw il-mudelli tagħhom tan-negozju wara l-kriżi finanzjarja.

Madankollu, għad fadal bosta dgħufijiet, aggravati mill-impressjoni li l-karti tal-bilanċ tal-banek mhumiex trasparenti u minn tħassib dwar il-qagħda ġenerali tagħhom fir-rigward tar-riskju. F'dan l-isfond, il-BĊE qiegħed jippjana li jagħmel analizi bir-reqqa tal-karti tal-bilanċ u tal-profilu tar-riskju tal-banek, bi thejjija għall-bidu operattiv tal-mekkanizmu superviżorju uniku lejn tmiem l-2014. B'mod aktar ġenerali, din l-analizi għandha tkompli żżid it-trasparenza tal-karti tal-bilanċ tal-banek u tavvanza l-konsistenza tal-prattiki superviżorji fl-Ewropa. L-eżerċizzju għandu tliet għanijiet ewlenin: *it-trasparenza*, billi tittejjeb il-kwalità tal-informazzjoni disponibbli dwar il-kundizzjoni tal-banek; *it-tiswija*, billi jiġu identifikati u implimentati l-azzjonijiet korrettivi meħtieġa, meta u jekk meħtieġa; u *t-tiżni tal-fiduċja*, jiġifieri li l-partijiet kollha interessati jiġu assigurati li l-banek huma fundamentalment sodi u affidabbli. Jekk jiġu identifikati nuqqasijiet fil-kapital meta jitqabblu mar-referenzi stabbiliti għall-kapital, il-banek se jiġu mgieghla jadottaw miżuri korrettivi. Fil-kapaċità tiegħu bhala l-awtorità superviżorja ġdida, il-BĊE se jkun jista' jimmonitorja u jinforza l-implimentazzjoni ta' dawn il-miżuri.

3 HARSJA ĠENERALI LEJN IL-PROĊESS

Il-BĊE se jagħmel l-evalwazzjoni komprensiva, bil-kooperazzjoni tal-awtoritajiet nazzjonali kompetenti, fi hdan il-qafas tal-MSU. Minhabba l-kobor bla preċedenti ta' dan l-eżerċizzju li se jinvolvi madwar 130 istituzzjoni ta' kreditu fi 18-il Stat Membru, u li jkopri bejn wieħed u ieħor 85% tal-assi tal-banek taż-żona tal-euro, tinhtieg strategija għas-sistema kollha kemm hi. Il-BĊE se jmexxi l-eżerċizzju billi jfassal bir-reqqa d-disinn u l-istrategija tiegħu, jimmonitorja t-tweqqi tiegħu b'kooperazzjoni mill-qrib mal-awtoritajiet nazzjonali kompetenti, iwettaq l-assigurazzjoni tal-kwalità b'mod kontinwu, jgħor u jikkonsolida r-riżultati u jiffinalizza u jxandar l-evalwazzjoni ġenerali. L-awtoritajiet nazzjonali kompetenti se jwettqu l-eżerċizzju fil-livell nazzjonali, fuq il-bażi tar-rekwiziti tad-dejta u l-metodoloġija żviluppata b'mod ċentrali, biex hekk ikunu jistgħu jibbenefikaw mill-għarfien u l-kompetenza lokali. Sabiex jiġi żgurat li jkun hemm konsistenza fl-implimentazzjoni fil-pajjiżi u l-banek kollha, il-miżuri tal-assigurazzjoni tal-kwalità se jiġu integrati għalkollox fil-proċessi kollha.

Oliver Wyman, grupp internazzjonali ta' konsulenza fil-manigment, se jgħin lill-BĊE billi jagħti pariri indipendenti dwar il-metodoloġija filwaqt li jgħin fit-tfassil u t-tweqqi tal-eżerċizzju, fosthom l-implimentazzjoni tal-miżuri għall-assigurazzjoni tal-kwalità. Is-servizzi ta' dan il-grupp se jkunu disponibbli wkoll għall-awtoritajiet nazzjonali kompetenti, biex jgħinu l-organizzazzjonijiet nazzjonali tal-proġett u jagħtuhom pariri dwar l-implimentazzjoni. Meta jagħmlu l-evalwazzjoni komprensiva, l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti kollha għandhom ifittxu s-servizzi ta' esperti mis-settur privat (konsulenti, awdituri u/jew oħrajn) biex jgħinu fil-kompiti li jinkludu l-analizi ta' fajls fuq il-post, l-istimi u l-valutazzjonijiet.

4 ELEMENTI TAL-ISTRATEGIJA BAŻIKA

L-evalwazzjoni komprensiva se tkopri l-banek li jidhru fil-lista mehmuża. Kif mitlub mir-Regolament MSU, l-evalwazzjoni komprensiva għandha ssir għall-inqas f'dawk l-istituzzjonijiet ta' kreditu li jitqiesu li huma "importanti" skont il-provvedimenti tagħhom u għalhekk jaqgħu taħt is-supervizjoni diretta tal-BĊE. Madankollu, il-lista sħiħa u finali tal-banek importanti mhijiex se titlesta qabel l-2014 meta tohroġ l-istatistika aġġornata.² Għalhekk, il-lista mehmuża tkopri l-banek kollha li jistgħu jitqiesu b'mod plawsibbli li

² Artikolu 6(4) tar-Regolament MSU jippreskrivi l-kundizzjonijiet li l-banek għandhom jissodisfaw biex jitqiesu bħala "importanti".

jkunu importanti meta tiġi finalizzata l-lista fl-2014 (ara n-nota spjegattiva fl-ahhar paġna). Il-pajjiżi taż-zona tal-euro li bhalissa jinsabu għaddejjin minn proċessi simili ta' analiżi bankarja jistgħu jibbenefikaw mill-komplementarjetajiet li johorġu mill-evalwazzjoni komprensiva, iżda l-eżerċizzji nazzjonali ma jistgħux jiehdu post il-parteeċipazzjoni sħiħa fl-evalwazzjoni komprensiva.

L-evalwazzjoni komprensiva tiġbor fiha tliet pilastru komplementari:

- 1) **Evalwazzjoni superviżorja tar-riskju**, li tindirizza r-riskji ewlenin fil-karti tal-bilanċ tal-banek, fosthom il-likwidità, il-*leverage* u l-finanzjament. B'mod partikolari, se tinkorpora analiżi kwantitattiva u kwalitattiva bbażata fuq tagħrif fuq il-passat u l-futur bil-ghan li jiġi evalwat il-profil tar-riskju intrinsiku tal-banek, il-pożizzjoni tiegħu b'rabta ma' banek tad-daqs tiegħu u l-vulnerabbiltà tiegħu għal għadd ta' fatturi eżoġeni. Il-BĊE u l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti qegħdin jizviluppaw b'mod kongunt sistema ġdida ta' evalwazzjoni tar-riskju li se tibda tintuża bħala strument superviżorju ewlieni fl-MSU tal-ġejjieni. Din il-metodoloġija se tintuża parzjalment mis-sena d-dieħla, għall-ewwel b'mod parallel mas-sistemi nazzjonali tal-evalwazzjoni tar-riskju, sabiex tippermetti t-tqabbil tar-riżultati u tiżgura tranżizzjoni bla xkiel.
- 2) **Analiżi tal-kwalità tal-assi**, kif imfissra hawn taħt, li teżamina n-naħa tal-attiv tal-karti tal-bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2013. Din l-evalwazzjoni se tkun wiesgħa u inklużiva, u tiġbor fiha l-iskoperturi għall-kreditu u s-swieq (fosthom analiżi kwantitattiva u kwalitattiva tal-assi *hard-to-value*, b'mod partikolari dawk li jikkwalifikaw bħala assi ta' livell 3³), il-pożizzjonijiet fil-karta tal-bilanċ u 'l barra minnha, u l-iskoperturi lokali u mhux lokali. Il-kategoriji kollha tal-assi, fosthom is-self *non-performing*, is-self strutturat u l-iskoperturi tal-istat, se jkunu koperti. L-analiżi tal-kwalità tal-assi se ssir b'referenza għal definizzjonijiet armonizzati, fosthom dawk għal skoperturi *non-performing* u t-tolleranza; pereżempju, id-definizzjoni simplifikata fil-proposta reċenti tal-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) għall-iskoperturi *non-performing*.⁴ Jekk it-tagħrif meħtieġ biex tiġi applikata d-definizzjoni tal-ABE għall-iskoperturi *non-performing* ma tkunx disponibbli, id-dejta rilevanti tiġi kkalkulata.

3 Il-Kumitat ta' Basel dwar is-Superviżjoni Bankarja jiddeskrivi l-livell 3 tal-assi bħala dawk l-assi li, fin-nuqqas ta' suq likwidu jew *close comparators*, jeħtieġ jiġu valutati bl-użu ta' mudelli (cf. IFRS 13).

4 L-Istandards Tekniċi Implimentattivi (ITS) dwar ir-rappurtar superviżorju fuq it-tolleranza u l-iskoperturi *non-performing* (EBA/ITS/2013/03).

- 3) **Stress test**, li jibni fuq l-analizi tal-kwalità tal-assi u jikkomplementaha billi jipprovdi harsa 'l quddiem lejn il-kapaċità tal-banek li jassorbu l-iskossi fi żmien ta' tensjoni. Il-BĊE u l-ABE qablu li jikkooperaw mill-qrib biex jagħmlu l-eżerċizzju li jmiss ta' *stress testing* fl-UE kollha. Fiż-żmien li ġej iridu jaqblu fuq, u jikkomunikaw, aktar dettalji dwar l-istress test, il-metodoloġija u s-sitwazzjonijiet li għandhom jintużaw kif ukoll il-limiti ta' kapital korrispondenti.

Evalwazzjoni komprensiva

| | | |
|---|---|---|
| 1 | Evalwazzjoni superviżorja tar-riskju | <ul style="list-style-type: none">• Ġudizzji superviżorji dwar il-fatturi ewlenin ta' riskju bħal-likwidità, il-<i>leverage</i> u l-finanzjament• Analizi kwantitattiva u kwalitattiva |
| 2 | Analizi tal-kwalità tal-assi | <ul style="list-style-type: none">• Evalwazzjoni tal-kwalità tad-dejta, valutazzjoni tal-assi, klassifikazzjoni tal-iskoperturi <i>non-performing</i>, valutazzjoni tal-kollateral u provvedimenti• Kopertura tal-iskoperturi tal-kreditu u s-swieq, bi strategija mmirata bbażata fuq ir-riskju |
| 3 | Stress test | <ul style="list-style-type: none">• Harsa prospettiva lejn il-kapaċità tal-banek li jassorbu l-iskossi taht tensjoni• Isir bil-kollaborazzjoni tal-Awtorità Bankarja Ewropea |

Flimkien, dawn it-tliet pilastri jingħaqdu biex jiprovdu analizi wiesgħa u fl-istess hin profonda tal-karti tal-bilanċ tal-banek. Ir-riżultat tal-evalwazzjoni komprensiva għandu johroġ mill-konkluzjonijiet tat-tliet pilastri – l-evalwazzjoni superviżorja tar-riskju, l-analizi tal-kwalità tal-assi u l-istress test – u kull azzjoni ta' segwitu meħtieġa se tkun ibbażata fuq dan ir-riżultat komprensiv.

Il-BĊE se jagħmel l-evalwazzjoni komprensiva b'mod indipendenti għalkollox izda se jikkollabora ma' awtoritajiet Ewropej ohrajn matul il-proċess biex jiġi żgurat li jkun hemm konsistenza fl-azzjoni u l-komunikazzjoni. B'mod speċifiku, l-eżerċizzju se jkun

konsistenti mar-Rakkomandazzjoni tal-ABE dwar it-tmexxija tal-analizi tal-kwalità tal-assi.

5 ANALIŻI TAL-KWALITÀ TAL-ASSI

L-analizi tal-assi bħalissa qeghdin isiru mill-awtoritajiet superviżorji fl-Istati Membri parteċipanti bħala komplement għall-istress tests u proċessi superviżorji oħra. L-analizi tal-kwalità tal-assi bi thejjija għall-MSU, madankollu, hija inizjattiva ġdida bla precedenti li tkopri l-Ewropa kollha. L-analizi tal-kwalità tal-assi se tkun ibbażata fuq ir-riskju u tikkonċentra fuq dawk l-elementi tal-karta tal-bilanċ tal-banek individwali li huma maħsuba li jkollhom l-akbar riskju jew li ma jkunux trasparenti. Madankollu, biex jiġi żgurat li jiġi evalwat proporzjon kbir tal-karti tal-bilanċ tal-banek, se jiġu osservati kriterji ta' kopertura minimi stretti, kemm fil-livell tal-pajjiżi kif ukoll fil-livell tal-banek. Il-kampjuni tal-għazliet tal-portafolli li jintużaw fl-evalwazzjoni wkoll se jkunu suġġetti għal rekwiżiti minimi stretti. Se ssir validazzjoni tal-integrità tad-dejta biex jiġi żgurat li l-kwalità u l-konsistenza tad-dejta tal-banek jiġu verifikati u korretti jekk ikun meħtieġ. Filwaqt li evalwazzjoni shiha tal-mudelli interni użati għall-kalkolu tal-assi ppeżati bir-riskju mhijiex se ssir fl-istess żmien tal-eżerċizzju, ir-riżultat tal-evalwazzjoni għandu jwassal għal aġġustamenti fil-piż tar-riskji, fejn dan ikun ġustifikat.

Għanijiet speċifiċi tal-analizi tal-kwalità tal-assi

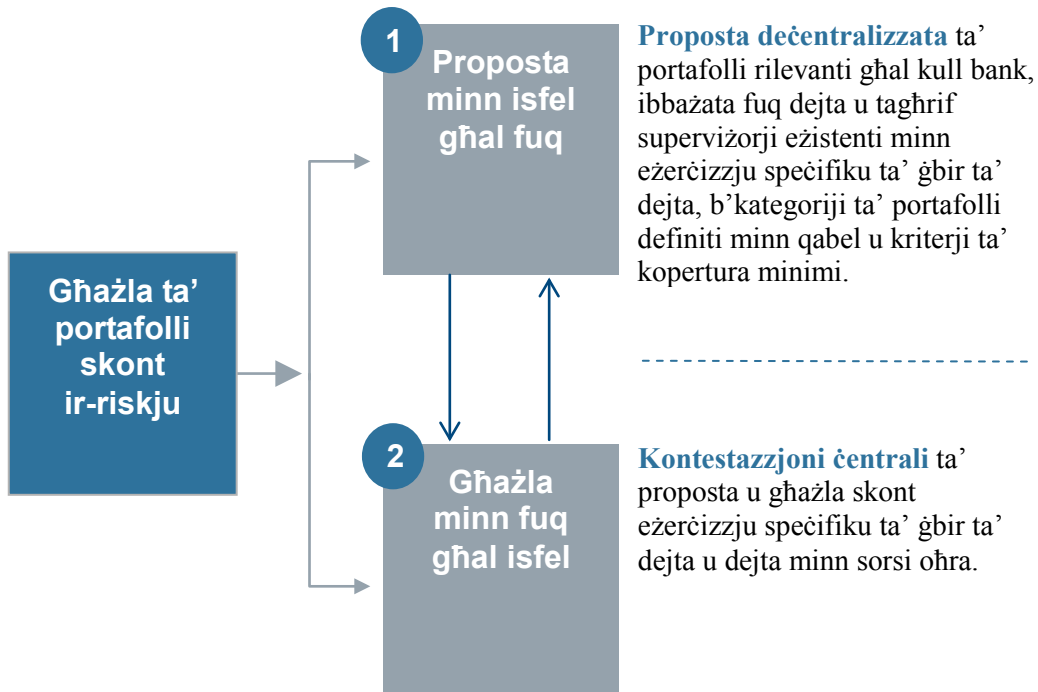
- **Evalwazzjoni ta' provediment adegwat** għall-iskoperturi tal-kreditu
- Determinazzjoni tal-**valuatazzjoni tal-kollateral** għall-iskoperturi tal-kreditu
- Evalwazzjoni tal-**valutazzjoni ta' strumenti kumplessi u ta' assi ta' riskju kbir** fuq il-karti tal-bilanċ tal-banek

L-eżerċizzju huwa wiesa' fl-ambitu tiegħu u se jkopri l-iskoperturi statali u istituzzjonali (fosthom dawk interbankarji), korporattivi u generali. Se jkunu analizzati l-iskoperturi għas-selliefa li jinsabu fl-Istati Membri li jkunu fl-MSU u dawk li ma jkunux fl-MSU kif

ukoll f'pajjizi li mhumiex fl-UE. Se jiġu analizzati l-kotba tal-operazzjonijiet bankarji u dawk tat-tranzazzjonijiet bankarji, kif ukoll l-iskoperturi li jidhru fil-karta tal-bilanċ u dawk li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ (impenji ta' self, garanziji u derivati tal-kreditu għal ċerti prinċipji nazzjonali tal-kontabilità li huma aċċettati b'mod ġenerali). Fl-aħħar, it-tipi kollha ta' strumenti finanzjarji se jkunu suġġetti għar-revizjoni skont interpretazzjoni konservattiva tal-*International Financial Reporting Standards* attwali (i.e., dawk disponibbli għall-bejgħ, l-opzjoni tal-valur ġust, dawk miżmuma sal-maturità, dawk miżmuma għan-negozju, u s-self u l-ammonti riċevibbli) u fejn ikun meħtieġ jittiehdu l-prinċipji nazzjonali tal-kontabilità li huma aċċettati b'mod ġenerali. Se tingħata konsiderazzjoni speċjali lill-assi illikwidi, valutati permezz ta' mudelli (assi b'valur ġust ta' livell 3).

L-analizi tal-kwalità tal-assi se jkollha tliet fażijiet ewlenin: i) għażla tal-portafolli, ii) twettiq, u iii) ġbir. L-ewwel fażi, l-għażla tal-portafolli, se tkun essenzjali biex jiġi żgurat li l-iskoperturi bl-akbar riskju jkunu suġġetti għal analizi profonda. Għal din il-fażi, l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti se jipproponu – fil-livell tal-banek u fuq il-bażi tal-evalwazzjonijiet attwali tar-riskji – li l-portafolli għandhom ikunu inklużi fil-fażi tat-twettiq. Dawn il-proposti se jkunu suġġetti għall-kriterji ta' kopertura minimi fil-livell tal-pajjizi u tal-banek. Il-BĊE se janalizza u jikkontesta dawn il-proposti qabel ma jagħmel l-għażliet, mhux biss fuq il-bażi tad-dejta u l-*outputs* supervizorji mis-sistema tal-evalwazzjoni tar-riskji, iżda wkoll fuq il-bażi tal-analizi makrofinanzjarja u t-tagħrif minn eżerċizzju speċifiku tal-ġbir tad-dejta.

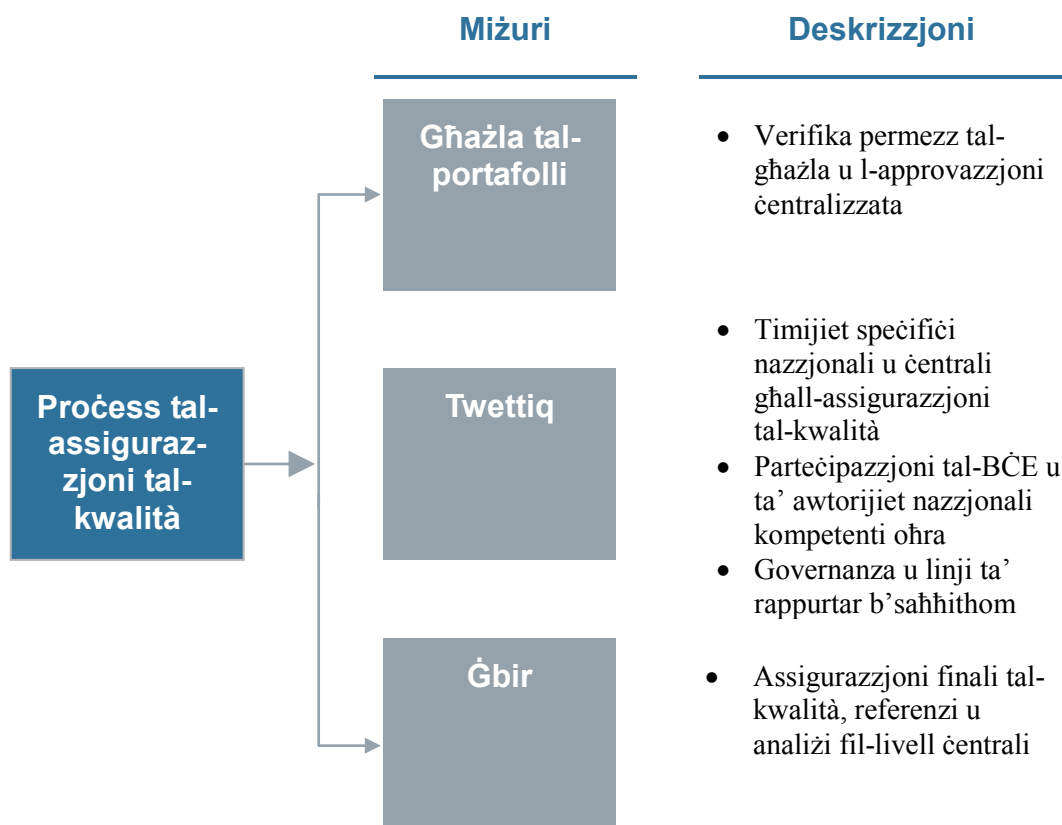
Għanijiet



It-tieni fażi, it-twertiq, se tkun l-aktar waħda kkomplikata billi tinkludi l-validazzjoni tal-integrità tad-dejta, il-kampjuni, l-analizi tal-fajls fuq il-post, il-valutazzjoni tal-kollateral u l-kalkolu mill-ġdid tal-provedimenti u l-assi ppeżati bir-riskju.

| | | |
|---|---|---|
| A | Validazzjoni tal-integrità tad-dejta | Twettiq tal-analizi tal-kwalità tal-assi |
| B | Portafoll magħżul bhala kampjun għall-analizi | |
| C | Evalwazzjoni tal-adeqgatezza tal-valutazzjoni tal-assi tal-banek, klassifikazzjoni tal-iskoperturi <i>non-performing</i>, kollateral u provvedimenti | |
| D | Aġġustament tal-assi ta' kreditu u tas-swieq ippeżati bir-riskju bhala riżultat tal-konkluzjonijiet tal-analizi tal-kwalità tal-assi | |

It-tielet fazi, il-ġbir, se tinkludi eżerċizzju finali ta' konsistenza biex jiġi żgurat li r-riżultati jkunu jistgħu jitqabblu bejn il-portafolli kollha tal-banek importanti kollha. Se jkun hemm proċess strett ta' assigurazzjoni kontinwa tal-kwalità, b'linji gwida preskritti u definizzjonijiet armonizzati biex jinkisbu riżultati konsistenti.



6 IL-LIMITU TAL-KAPITAL

Il-limiti tal-kapital se jiġu stabbiliti bħala referenza għall-konklużjonijiet tal-eżerċizzju. Ir-referenza tal-kapital se tiġi stabbilita għal 8% tal-*Common Equity Tier 1*. Id-definizzjoni tal-kapital tal-1 ta' Jannar 2014 se tapplika għall-analizi tal-kwalità tal-assi filwaqt li d-definizzjoni li tkun valida fi tmiem il-perjodu tal-analizi se tintuża għall-istress test.

Il-limitu jista' jinqasam fi proporzjon ta' *Common Equity Tier 1* ta' 4.5%, flimkien ma' bafer tal-konservazzjoni tal-kapital ta' 2.5%. Se jintalab *add-on* ta' 1% sabiex titqies ir-rilevanza sistemika tal-banek meqjusa bħala importanti skont ir-Regolament MSU.

Dan it-total shiħ tal-proporzjon ta' 8% tal-*Common Equity Tier 1* se jikkostitwixxi r-rekwiżit tal-kapital minimu għall-banek kollha koperti mill-evalwazzjoni komprensiva. Se jiġi kkalkulat bħala proporzjon għall-assi ppeżati bir-riskju, miġjub mill-analizi tal-kwalità tal-assi, li jinkludi kull aġġustament mehtieg għall-piż tar-riskju. F'dan il-kuntest, il-proporzjoni tal-*leverage* għandu jipprovdi tagħrif supplimentari biex jiġu evalwati l-konklużjonijiet.

Il-modaltajiet u l-parametri rilevanti għas-sitwazzjonijiet ta' tensjoni se jiġu definiti u kkomunikati aktar 'il quddiem, wara l-analizi li jsiru b'mod kongunt mill-BĊE u l-ABE.

7 L-ORGANIZZAZZJONI TAL-PROĠETT

Sabiex jiżdiedu t-trasparenza, il-konsistenza u l-komunikazzjoni tajba matul l-eżerċizzju, l-awtoritajiet nazzjonali kompetenti minn żmien għal żmien se jinvolvu staff mill-BĊE u mill-awtoritajiet nazzjonali kompetenti ta' Stati Membri oħra biex tiġi evalwata u analizzata l-implimentazzjoni tal-evalwazzjoni komprensiva fil-livell nazzjonali. Dan għandu jiffaċilita wkoll il-proċessi kontinwi tal-assigurazzjoni tal-kwalità fil-livell nazzjonali u fil-livell ċentrali biex jiġi żgurat li l-metodoloġija tiġi applikata b'mod konsistenti. L-analizi tal-kwalità tal-assi se jkollha struttura b'saħħitha ta' governanza ċentrali, li tkun responsabbli biex jiġu stabbiliti l-metodoloġiji u l-organizzazzjoni tal-proġett, is-sorveljanza tal-fażijiet ta' tlett u l-assigurazzjoni tal-kwalità tar-riżultati.

8 AZZJONIJIET TA' SEGWITU U MIŻURI TA' LQUGĦ

Ir-riżultati tal-evalwazzjoni komprensiva, fejn jinhtieg, se jiġu segwiti b'miżuri korrettivi (pereżempju, rikapitalizzazzjoni, permezz ukoll taż-żamma tal-qligħ, ħruġ ta' ekwitajiet, orjentazzjoni mill-ġdid tas-sorsi ta' finanzjament, separazzjoni u bejgħ tal-assi). Il-perjodi

ta' skadenza għall-implimentazzjoni ta' dawn il-miżuri se jkunu parti mill-konklużjonijiet tal-evalwazzjoni. Il-BĊE se jirrikonoxxi u jilqa' l-azzjonijiet korrettivi li jittieħdu, anki qabel tmim l-eżerċizzju, mill-banek u l-awtoritajiet superviżorji fis-sura ta' zieda fit-tagħrif u l-provedimenti, kif ukoll rikapitalizzazzjoni, separazzjoni u bejgħ tal-assi u miżuri oħrajn.

Biex l-eżerċizzju jirnexxi, hu importanti ferm li jkunu disponibbli *ex ante* dispożizzjonijiet ta' lqugh. Jehtieg li jiġu rikonoxxuti bis-shih minn qabel il-kundizzjonijiet speċjali li jikkarakterizzaw l-evalwazzjoni komprensiva – l-akbar eżerċizzju tan-natura tiegħu li qatt sar f'termini tal-ghadd ta' banek, id-daqs komplessiv tagħhom u l-firxa geografika. Hu essenzjali li jiġi żgurat li l-banek li għandhom mudelli ta' negozju vijabbli, li jintalbu jżidu l-kapital għal raġunijiet prudenzjali, se jkunu jistgħu jiksbu dawn ir-riżorsi supplimentari fi żmien xieraq. In-nuqqas ta' kapital identifikat għall-banek vijabbli għandu jitpatta, l-ewwel u qabel kollox, b'sorsi privati ta' kapital. Jekk dawn ma jkunux biżżejjed jew ma jkunux disponibbli fil-pront, ikun jehtieg ilqugh pubbliku, skont Prattiki nazżjonali u regoli Ewropej, bl-għan aħhari li tiġi żgurata l-istabbiltà finanzjarja. Kif hemm fil-konklużjonijiet tal-Kunsill Ewropew ta' Ġunju ta' din is-sena, "...l-Istati Membri li jieħdu sehem fl-MSU se jagħmlu l-arranġamenti kollha, fosthom li jiġu stabbiliti miżuri nazżjonali ta' lqugh, qabel ma jitlesta dan l-eżerċizzju."

9 GĦALL-ĠEJJANI

Il-BĊE ma jidmexx ma jagħmel laqgħat fi Frankfurt mal-banek li se jkollhom l-evalwazzjoni komprensiva.

Il-proċess tal-ghażla tal-portafolli għall-evalwazzjoni se jibda f'Novembru 2013, abbażi tal-ġbir speċifiku ta' dejta. Il-BĊE se jipprovdi aktar tagħrif lill-istituzzjonijiet ta' kreditu partecipanti skont il-htieġa, meta toħroġ id-dejta miġbura. Biex jiġi żgurat li jkun hemm implimentazzjoni bla xkiel tal-evalwazzjoni komprensiva, se tkun essenzjali l-kollaborazzjoni attiva bejn il-BĊE, l-awtoritajiet nazżjonali kompetenti u l-istituzzjonijiet ta' kreditu.

Qabel ma jidhol għar-rwol superviżorju tiegħu f'Novembru tal-2014, il-BĊE se jipprovdi publikazzjoni komprensiva unika tar-riżultati kif ukoll xi rakkomandazzjonijiet għal miżuri superviżorji li għandhom jittieħdu mill-banek.

Anness

Istituzzjonijiet inklużi fl-evalwazzjoni komprensiva

Awstrija

BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG

Erste Group Bank AG

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

Österreichische Volksbanken-AG with credit institutions affiliated according to Article 10 of the CRR

Belġju

AXA Bank Europe SA

Belfius Banque SA

Dexia NV⁵

Investar (Holding of Argenta Bank- en Verzekeringsgroep)

KBC Group NV

The Bank of New York Mellon SA

Ċipru

Bank of Cyprus Public Company Ltd

Co-operative Central Bank Ltd

Hellenic Bank Public Company Ltd

Russian Commercial Bank (Cyprus) Ltd

Ġermanja

Aareal Bank AG

Bayerische Landesbank

Commerzbank AG

DekaBank Deutsche Girozentrale

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG

Deutsche Bank AG

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

⁵ Il-metodologija tal-evalwazzjoni għal dan il-grupp se tqis bil-mod dovut il-qagħda speċifika tiegħu, u b' mod partikolari l-fatt li diġà saret evalwazzjoni estensiva tal-pożizzjoni finanzjarja u tal-profil tar-riskju tiegħu fil-qafas tal-pjan li tnedja f'Ottubru 2011 u li kien approvat mill-Kummissjoni Ewropea fit-28 ta' Dicembru 2012.

| |
|--|
| HASPA Finanzholding |
| HSH Nordbank AG |
| Hypo Real Estate Holding AG |
| IKB Deutsche Industriebank AG |
| KfW IPEX-Bank GmbH |
| Landesbank Baden-Württemberg |
| Landesbank Berlin Holding AG |
| Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale |
| Landeskreditbank Baden-Württemberg-Förderbank |
| Landwirtschaftliche Rentenbank |
| Münchener Hypothekenbank eG |
| Norddeutsche Landesbank-Girozentrale |
| NRW.Bank |
| SEB AG |
| Volkswagen Financial Services AG |
| WGZ Bank AG Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank |
| Wüstenrot & Württembergische AG (W&W AG) (Holding of Wüstenrot Bank AG Pfandbriefbank and Wüstenrot Bausparkasse AG) |
| Estonja |
| AS DNB Bank |
| AS SEB Pank |
| Swedbank AS |
| Spanja |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. |
| Banco de Sabadell, S.A. |
| Banco Financiero y de Ahorros, S.A. |
| Banco Mare Nostrum, S.A. |
| Banco Popular Español, S.A. |
| Banco Santander, S.A. |
| Bankinter, S.A. |
| Caja de Ahorros y M.P. de Zaragoza, Aragón y Rioja |
| Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona |
| Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, CAMP |

| |
|---|
| Cajas Rurales Unidas, Sociedad Cooperativa de Crédito |
| Catalunya Banc, S.A. |
| Kutxabank, S.A. |
| Liberbank, S.A. |
| MPCA Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén |
| NCG Banco, S.A. |
| Finlandja |
| Danske Bank Oyj |
| Nordea Bank Finland Abp |
| OP-Pohjola Group |
| Franza |
| Banque Centrale de Compensation (LCH Clearnet) |
| Banque PSA Finance |
| BNP Paribas |
| C.R.H. - Caisse de Refinancement de l'Habitat |
| Groupe BPCE |
| Groupe Crédit Agricole |
| Groupe Crédit Mutuel |
| HSBC France |
| La Banque Postale |
| BPI France (Banque Publique d'Investissement) |
| RCI Banque |
| Société de Financement Local |
| Société Générale |
| Greċja |
| Alpha Bank, S.A. |
| Eurobank Ergasias, S.A. |
| National Bank of Greece, S.A. |
| Piraeus Bank, S.A. |

Irlanda

Allied Irish Banks plc

Merrill Lynch International Bank Limited

Permanent tsb plc.

The Governor and Company of the Bank of Ireland

Ulster Bank Ireland Limited

Italja

Banca Carige S.P.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Banca Piccolo Credito Valtellinese, Società Cooperativa

Banca Popolare Dell'Emilia Romagna - Società Cooperativa

Banca Popolare Di Milano - Società Cooperativa A Responsabilità Limitata

Banca Popolare di Sondrio, Società Cooperativa per Azioni

Banca Popolare di Vicenza - Società Cooperativa per Azioni

Banco Popolare - Società Cooperativa

Credito Emiliano S.p.A.

Iccrea Holding S.p.A

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

UniCredit S.p.A.

Unione Di Banche Italiane Società Cooperativa Per Azioni

Veneto Banca S.C.P.A.

Lussemburgu

Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat, Luxembourg

Clearstream Banking S.A.

Precision Capital S.A. (Holding of Banque Internationale à Luxembourg and KBL European Private Bankers S.A.)

RBC Investor Services Bank S.A.

State Street Bank Luxembourg S.A.

UBS (Luxembourg) S.A.

Latvja

ABLV Bank, AS

AS SEB banka

Swedbank

Malta

Bank of Valletta plc

HSBC Bank Malta plc

Olanda

ABN AMRO Bank N.V.

Bank Nederlandse Gemeenten N.V.

Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A.

ING Bank N.V.

Nederlandse Waterschapsbank N.V.

The Royal Bank of Scotland N.V.

SNS Bank N.V.

Portugall

Banco BPI, SA

Banco Comercial Português, SA

Caixa Geral de Depósitos, SA

Espírito Santo Financial Group, SA

Slovenja

Nova Kreditna Banka Maribor d.d.

Nova Ljubljanska banka d. d., Ljubljana

SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana

Każijiet fejn wahda, jew aktar minn wahda, mit-tliet istituzzjonijiet ta' kreditu l-aktar importanti fi Stat Membru parteċipanti huma sussidjarji ta' gruppi bankarji diġà inklużi fil-kampjun (il-lista ta' hawn fuq):

Slovakkja

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Všeobecná úverová banka, a.s.

Tatra banka, a.s.

Malta

Deutsche Bank (Malta) Ltd

Metodologija għall-identifikazzjoni ta' istituzzjonijiet sugġetti għall-evalwazzjoni komprensiva

Skont l-Artikolu 33(4) tar-Regolament MSU, il-BĊE għandu “[...] jagħmel evalwazzjoni komprensiva, li tinkludi evalwazzjoni tal-karta tal-bilanċ, tal-istituzzjonijiet ta’ kreditu tal-Istat[i] Membri parteċipanti. Il-BĊE għandu jagħmel din l-evalwazzjoni għall-inqas fir-rigward tal-istituzzjonijiet ta’ kreditu li mhumiex koperti bl-Artikolu 6(4).” Dan jimplika li l-evalwazzjoni komprensiva għandha ssir għall-inqas għal dawk l-istituzzjonijiet li jitqiesu bhala “importanti” skont il-kriterji msemmija fl-Artikolu 6(4). Dan huwa l-każ jekk:

- i) il-valur totali tal-assi tagħhom jaqbeż €30 biljun;
- ii) il-proporzjon tal-assi totali mill-PDG tal-Istat Membru parteċipanti stabbilit jaqbeż 20 fil-mija, sakemm il-valur totali tal-assi tiegħu ma jkunx anqas minn EUR 5 biljun;
- iii) l-istituzzjoni hija waħda mill-akbar tliet istituzzjonijiet ta’ kreditu ta’ Stat Membru parteċipanti.

Għalhekk, il-lista meħmuża ta’ istituzzjonijiet tinkludi dawk l-istituzzjonijiet kollha li l-assi totali tagħhom fi tmiem is-sena 2012 jissodisfaw dawn il-kriterji fl-ogħla livell ta’ konsolidazzjoni. Billi ċ-cifri tal-assi totali jistgħu jvarjaw minn perjodu ta’ rappurtar għal iehor sa livell li jista’ jaffettwa l-importanza tal-istituzzjonijiet li jkun qrib il-limiti, ġie applikat margni ta’ devjazzjoni ta’ 10% għal dawn il-limiti, u dan iwassal biex jiġu inklużi istituzzjonijiet b’assi totali bejn €27 biljun u €30 biljun jew bejn 18% u 20% tal-PDG fi tmiem l-2012.

Kriterji oħra msemmija fl-Artikolu 6(4) tar-Regolament MSU li jinkludu l-ġudizzju supervizorju għall-klassifikazzjoni ta’ istituzzjonijiet bhala importanti generalment ma tqisux, billi dawn il-ġudizzji għandhom isiru f’fazi sussegwenti, meta d-dispożizzjonijiet operattivi tal-MSU jkunu ġew ippubblikati skont l-Artikolu 33(2) tar-regolament MSU.

Ta’ min jinnota l-implikazzjonijiet tal-konsiderazzjoni tal-*ogħla livell ta’ konsolidazzjoni fl-Istati Membri parteċipanti* fl-evalwazzjoni ta’ jekk l-istituzzjonijiet jissodisfawx il-kriterji msemmija hawn fuq. Bosta gruppi bankarji inklużi fil-lista għandhom sussidjarji stabbiliti fi Stati Membri parteċipanti oħra li fihom infushom jissodisfaw dawn il-kriterji fuq bażi subkonsolidata jew unika. Dawn ma ddaħħlux f’lista separata sakemm mhumiex fost l-akbar tliet istituzzjonijiet ta’ kreditu ta’ Stat Membru parteċipanti, billi fil-prinċipju l-evalwazzjoni komprensiva għandha ssir fil-livell konsolidat.