

Dan it-test hu mahsub purament bhala ghodda ta' dokumentazzjoni u m'ghandu l-ebda effett legali. L-istituzzjonijiet tal-Unjoni m'ghandhom l-ebda responsabbiltà għall-kontenut tiegħu. Il-verżjonijiet awtentiċi tal-atti rilevanti, inklużi l-preamboli tagħhom, huma daww ippubblikati fil-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea u disponibbli f'EUR-Lex. Daww it-testi uffiċjali huma aċċessibbli direttament permezz tal-links inkorporati f'dan id-dokument

► **B** **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

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

(ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1)

Emendat minn:

		Ġurnal Uffiċjali		
		Nru	Pagna	Data
► <u>M1</u>	Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) 2015/62 tal-10 ta' Ottubru 2014	L 11	37	17.1.2015
► <u>M2</u>	Regolament (UE) 2016/1014 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2016	L 171	153	29.6.2016
► <u>M3</u>	Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2017/2188 tal-11 ta' Awwissu 2017	L 310	1	25.11.2017
► <u>M4</u>	Regolament (UE) 2017/2395 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017	L 345	27	27.12.2017
► <u>M5</u>	Regolament (UE) 2017/2401 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017	L 347	1	28.12.2017
► <u>M6</u>	Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2018/405 tal-21 ta' Novembru 2017	L 74	3	16.3.2018

Ikkoreġut minn:

- **C1** Emendi, Ġ.U. L 208, 2.8.2013, p. 68 (575/2013)
- **C2** Emendi, Ġ.U. L 321, 30.11.2013, p. 6 (575/2013)
- **C3** Emendi, Ġ.U. L 20, 25.1.2017, p. 2 (575/2013)
- **C4** Emendi, Ġ.U. L 60, 8.3.2017, p. 64 (2015/62)



**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**

(Test b'relevanza għaż-ŻEE)

PARTI WIEHED

DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI

TITOLU I

SUĖĠETT, KAMP TA' APPLIKAZZJONI U DEFINIZZJONIJIET

Artikolu 1

Kamp ta' applikazzjoni

Dan ir-Regolament jistabbilixxi regoli uniformi li jikkonċernaw rekwiżiti prudenzjali ġenerali li l-istituzzjonijiet sorveljati skont id-Direttiva 2013/36/UE għandhom jikkonformaw magħhom fir-rigward tal-elementi li ġejjin:

- (a) rekwiżiti ta' fondi proprji li jirrelataw ma' elementi intierament kwantifikabbli, uniformi u standardizzati ta' riskju tal-kreditu, riskju tas-suq, riskju operattiv u riskju tas-saldu;
- (b) rekwiżiti li jillimitaw skoperturi kbar;
- (c) wara li l-att iddelegat imsemmi fl-Artikolu 460 ikun daħal fis-seħh, rekwiżiti tal-likwidità li jirrelataw ma' elementi intierament kkwantifikabbli, uniformi u standardizzati ta' riskju tal-likwidità;
- (d) rekwiżiti ta' rapportar li jirrelataw mal-punti (a), (b) u (c) u mal-lieva finanzjarja;
- (e) rekwiżiti ta' divulgazzjoni pubblika.

Dan ir-Regolament ma jirregolax ir-rekwiżiti tal-pubblikazzjoni għal awtoritajiet kompetenti fil-qasam tar-regolazzjoni prudenzjali u s-supervizzjoni tal-istituzzjonijiet kif stipulat fid-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 2

Setgħat superviżorji

Għall-fini tal-iżgurar tal-konformità ma' dan ir-Regolament, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ikollhom is-setgħat u għandhom isegwu l-proċeduri stipulati fid-Direttiva 2013/36/UE.

▼B

*Artikolu 3***Applikazzjoni ta' rekwiżiti aktar stretti mill-istituzzjonijiet**

Dan ir-Regolament ma jostakolax lill-istituzzjonijiet milli jżommu fondi proprji u l-komponenti tagħhom f'eċċess ta', jew japplikaw miżuri li jkunu aktar stretti minn, dawk meħtieġa minn dan ir-Regolament.

*Artikolu 4***Definizzjonijiet**

1. Għall-fini ta' din id-Deciżjoni, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'istituzzjoni ta' kreditu' tfisser impriza li n-negozju tagħha jkun li tiehu depożiti jew fondi oħra ripagabbli minghand il-pubbliku u li tagħti krediti f'isimha stess;
- (2) 'ditta ta' investiment' tfisser persuna kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 4(1) tad-Direttiva 2004/39/KE, li tkun soġġetta għar-rekwiżiti imposti minn dik id-Direttiva, esklużi dawn li ġejjin:
 - (a) istituzzjonijiet ta' kreditu;
 - (b) ditti lokali;
 - (c) ditti li mhumiex awtorizzati li jipprovdu s-servizz ancillari msemmi fil-punt (1) tat-Taqsima B tal-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE, li jipprovdu biss wiehed jew aktar mis-servizzi ta' investiment u attivitajiet elenkati fil-punti 1, 2, 4 u 5 tat-Taqsima A tal-Anness I għal dik id-Direttiva, u li mhumiex permessi jżommu flus jew titoli li jappartjenu għall-klijenti tagħhom u li għal dik ir-raġuni ma jistgħu f'ebda mument ikollhom dejn mal-klijenti tagħhom;
- (3) 'istituzzjoni' tfisser istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment;
- (4) 'ditta lokali' tfisser ditta li tinnegozja għan-nom tagħha stess fi futures finanzjarji jew opzjonijiet jew derivati oħra u fis-swieq tal-flus għall-fini waħdieni ta' kopertura tal-pożizzjonijiet fis-swieq tad-derivati, jew tinnegozja għan-nom ta' membri oħra ta' dawk is-swieq u tkun garantita mill-membri tal-ikklerjar tal-istess swieq, fejn ir-responsabbiltà biex tkun żgurata l-eżekuzzjoni tal-kuntratti li tkun dahlet għalihom tali ditta ikunu assunti mill-membri tal-ikklerjar tal-istess swieq;
- (5) 'impriza tal-assigurazzjoni' tfisser impriza tal-assigurazzjoni kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-25 ta' Novembru 2009 dwar il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni (Solvibbiltà II) ⁽¹⁾;
- (6) 'impriza tar-riassigurazzjoni' tfisser impriza tal-assigurazzjoni kif definit fil-punt (4) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE;

⁽¹⁾ ĠU L 335, 17.12.2009, p. 1.

▼B

- (7) 'impriza ta' investiment kollettiv' jew 'CIU' (collective investment undertaking) tfisser UCITS kif definit fl-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2009/65/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Lulju 2009 dwar il-koordinazzjoni ta' ligijiet, regolamenti u dispozizzjonijiet amministrattivi fir-rigward tal-imprizi ta' investiment kollettiv f'titoli trasferibbli (UCITS)⁽¹⁾, inkluż, sakemm mhux previst mod ieħor, entitajiet ta' pajjiżi terzi li jwettqu attivitajiet simili, li huma soġġetti għal superviżjoni skont il-ligi tal-Unjoni jew il-ligi ta' pajjiż terz li japplika rekwiżiti superviżorji u regolatorji ta' mill-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni, AIF kif definit fl-Artikolu 4(1)(a) tad-Direttiva 2011/61/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-8 ta' Ġunju 2011 dwar Manigġers ta' Fondi ta' Investiment Alternattivi⁽²⁾, AIF mhux tal-UE kif definit fl-Artikolu 4(1)(aa) ta' dik id-Direttiva;
- (8) 'entità tas-settur pubbliku' tfisser korp amministrattivi mhux kummerċjali responsabbli lejn il-gvernijiet ċentrali, gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali, jew lejn l-awtoritajiet li jeżerċitaw l-istess responsabbiltajiet bhall-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali, jew impriza mhux kummerċjali li hija taħt is-sjieda ta' jew stabbilita jew sponsorjata mill-gvernijiet ċentrali, gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali, u li jkollha arrangamenti ta' garanzija esplicita, u tista' tinkludi korpi awtoamministrati regolati bil-ligi li jkunu taħt superviżjoni pubblika;
- (9) 'korp ta' ġestjoni' tfisser korp ta' ġestjoni kif definit fil-punt (7) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (10) 'amministrazzjoni għolja' tfisser amministrazzjoni għolja kif definit fil-punt (9) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (11) 'riskju sistemiku' tfisser riskju sistemiku kif definit fil-punt (10) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (12) 'riskju involut fl-użu tal-mudelli' tfisser riskju involut fl-użu tal-mudelli kif definit fil-punt (11) tal-Artikolu 3(1) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- ▼M5**
- (13) 'originatur' tfisser originatur kif definit fil-punt (3) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402⁽³⁾;
- (14) 'sponsor' tfisser sponsor kif definit fil-punt (5) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (14a) 'mutwanti oriġinali' tfisser mutwanti oriġinali kif definit fil-punt (20) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;

⁽¹⁾ ĠU L 302, 17.11.2009, p. 32.

⁽²⁾ ĠU L 174, 1.7.2011, p. 1.

⁽³⁾ Regolament (UE) 2017/2402 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-12 ta' Diċembru 2017 li jistabbilixxi qafas ġenerali għat-titolizzazzjoni u li johloq qafas speċifiku għal titolizzazzjoni sempliċi, trasparenti u standardizzata, u li jemenda d-Direttivi 2009/65/KE, 2009/138/KE, 2011/61/UE u r-Regolamenti (KE) Nru 1060/2009 u (UE) Nru 648/2012 (ĠU L 347, 28.12.2017, p. 35.).

▼B

(15) 'impriza prinċipali' tfisser:

- (a) impriza prinċipali skont it-tifsira tal-Artikoli 1 u 2 tad-Direttiva 83/349/KEE;
- (b) għall-finijiet tat-Taqsima II tal-Kapitoli 3 u 4 tat-Titolu VII u t-Titolu VIII tad-Direttiva 2013/36/UE u Parti Hamsa ta' dan ir-Regolament, impriza prinċipali skont it-tifsira tal-Artikolu 1(1) tad-Direttiva 83/349/KEE u kwalunkwe impriza li, effettivament teżerċita influwenza dominanti fuq impriza ohra;

(16) 'sussidjarja' tfisser:

- (a) impriza sussidjarja skont it-tifsira tal-Artikoli 1 u 2 tad-Direttiva 83/349/KEE;
- (b) impriza sussidjarja skont it-tifsira tal-Artikolu 1(1) tad-Direttiva 83/349/KEE u kwalunkwe impriza li fuqha, impriza prinċipali effettivament teżerċita influwenza dominanti.

Is-sussidjarji ta' sussidjarji għandhom jitqiesu wkoll bħala sussidjarji tal-impriza li tkun l-impriza prinċipali oriġinali tagħhom;

(17) 'fergħa' tfisser post tan-negozju li jifforma parti legalment dipendenti ta' istituzzjoni u li twettaq b'mod dirett it-transazzjonijiet kollha jew uħud minnhom inerenti fin-negozju ta' istituzzjonijiet;

(18) 'impriza ta' servizzi anċillari' tfisser impriza li l-attività ewlenija tagħha tikkonsisti f'li jkollha jew f'li tamministra proprjetà, tamministra servizzi ta' proċessar ta' data, jew attività simili li hija anċillari għall-attività ewlenija ta' istituzzjoni wahda jew aktar;

► **C2** (19) 'kumpannija tal-ġestjoni ta' assi' tfisser kumpannija tal-ġestjoni ta' assi kif iddefinita fil-punt (5) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2002/87/KE jew AIFM kif iddefinit fl-Artikolu 4(1)(b) tad-Direttiva 2011/61/UE inkluż, sakemm mhux previst mod ieħor, entitajiet ta' pajjiżi terzi, li jwettqu attivitajiet simili u li huma soġġetti għal-liġi ta' pajjiż terz ◀ li japplika rekwiżiti superviżorji u regolatorji li huma tal-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni;

(20) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja' tfisser istituzzjoni finanzjarja, li s-sussidjarji tagħha jkunu esklużivament jew prinċipalment istituzzjonijiet finanzjarji, tal-inqas wahda minn tali sussidjarji tkun istituzzjoni, u li ma tkunx kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta;

(21) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta' tfisser kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta kif definit fil-punt (15) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2002/87/KE;

(22) 'kumpannija azzjonarja ta' attività mhallta' tfisser impriza prinċipali, differenti minn kumpannija azzjonarja finanzjarja jew istituzzjoni jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta, li s-sussidjarji tagħha jinkludu tal-inqas istituzzjoni wahda;

(23) 'impriza tal-assigurazzjoni ta' pajjiż terz' tfisser impriza tal-assigurazzjoni ta' pajjiż terz kif definit fil-punt (3) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE;

▼B

- (24) 'impriza tar-riassigurazzjoni ta' pajjiż terz' tfisser impriza tar-riassigurazzjoni ta' pajjiż terz kif definit fil-punt (6) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (25) 'ditta ta' investiment ta' pajjiż terz rikonoxxuta' tfisser kumpannija li tissodisfa l-kondizzjonijiet li ġejjin:
- (a) jekk kienet stabbilita fl-Unjoni, tkun koperta mid-definizzjoni ta' ditta ta' investiment;
 - (b) tkun awtorizzata f'pajjiż terz;
 - (c) tkun soġġetta għal u konformi mar-regoli prudenzjali meqjusa mill-awtoritajiet kompetenti bħala tal-inqas stretti daqs dawk stabbiliti f'dan ir-Regolament jew fid-Direttiva 2013/36/UE;
- (26) 'istituzzjoni finanzjarja' tfisser impriza ohra għajr istituzzjoni, li l-attività principali tagħha tkun l-akkwizizzjoni ta' holdings jew li ssegwi attività wahda jew aktar minn dawk elenkati fil-punti 2 sa 12 u l-punt 15, tal-Anness I għad-Direttiva 2013/36/UE, inkluża kumpannija azzjonarja finanzjarja, kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta, istituzzjoni ta' pagament fis-sens tad-Direttiva 2007/64/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-13 ta' Novembru 2007 dwar is-servizzi ta' hlas fis-suq intern ⁽¹⁾, u kumpannija ta' ġestjoni tal-assi, ► **C2** izda eskluži kumpanniji azzjonarji tal-assigurazzjoni u kumpanniji azzjonarji tal-assigurazzjoni b'attività mhallta kif definit, rispettivament, fil-punti (f) u (g) tal-Artikolu 212(1) tad-Direttiva 2009/138/KE; ◄
- (27) 'entità tas-settur finanzjarju' tfisser kwalunkwe wahda minn dawn li ġejjin:
- (a) istituzzjoni;
 - (b) istituzzjoni finanzjarja;
 - (c) impriza ta' servizzi anċillari inkluża fis-sitwazzjoni finanzjarja konsolidata ta' istituzzjoni;
 - (d) impriza tal-assigurazzjoni;
 - (e) impriza tal-assigurazzjoni ta' pajjiż terz;
 - (f) impriza tar-riassigurazzjoni;
 - (g) impriza tar-riassigurazzjoni ta' pajjiż terz;

▼C2

- (h) kumpannija azzjonarja tal-assigurazzjoni kif definit fil-punt (f) tal-Artikolu 212(1) tad-Direttiva 2009/138/KE;

▼B

- (k) impriza eskluża mill-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2009/138/KE skont l-Artikolu 4 ta' dik id-Direttiva;
- (l) impriza ta' pajjiż terz b'mudell kummerċjali li jista' jitqabbel ma' kwalunkwe wahda mill-entitajiet imsemmija fil-punti (a) sa (k);

⁽¹⁾ ĠU L 319, 5.12.2007, p. 1.

▼B

- (28) 'istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru' tfisser istituzzjoni fi Stat Membru li jkollha istituzzjoni jew istituzzjoni finanzjarja bħala sussidjarja jew li jkollha holding f'tali istituzzjoni jew istituzzjoni finanzjarja, u li ma tkunx hija nnifisha sussidjarja ta' istituzzjoni oħra awtorizzata fl-istess Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fl-istess Stat Membru;
- (29) 'istituzzjoni prinċipali tal-UE' tfisser istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru li ma tkunx sussidjarja ta' istituzzjoni oħra awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (30) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali fi Stat Membru' tfisser kumpannija azzjonarja finanzjarja li ma tkunx hija stess sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fl-istess Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fl-istess Stat Membru;
- (31) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE' tfisser kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali fi Stat Membru li ma tkunx sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja oħra jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (32) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru' tfisser kumpannija azzjonarja finanzjarja li ma tkunx hija stess sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fl-istess Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fl-istess Stat Membru;
- (33) 'kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE' tfisser kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru li ma tkunx sussidjarja ta' istituzzjoni awtorizzata fi kwalunkwe Stat Membru, jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja oħra jew ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fi kwalunkwe Stat Membru;
- (34) 'kontroparti ċentrali' jew 'CCP' (central counterparty) tfisser CCP kif definit fil-punt (1) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (35) 'holding' tfisser holding fis-sens tal-ewwel sentenza tal-Artikolu 17 tar-Raba' Direttiva tal-Kunsill 78/660/KEE tal-25 ta' Lulju tal-1978 dwar il-kontijiet annwali ta' ċerti tipi ta' kumpanniji ⁽¹⁾, jew is-sjeda, diretta jew indiretta, ta' 20 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew kapital ta' impriża;
- (36) 'holding kwalifikattiva' tfisser holding diretta jew indiretta f'impriza li tirrappreżenta 10 % jew aktar tal-kapital jew tad-drittijiet tal-vot jew li jagħmluha possibbli li tkun eżerċitata influwenza fuq il-manigment ta' dik l-impriza;

⁽¹⁾ ĠU L 222, 14.8.1978, p. 11.

▼B

- (37) 'kontroll' tfisser ir-relazzjoni bejn impriza prinċipali u sussidjarja, kif iddefinita fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 83/349/KEE, jew l-istandards ta' kontabbiltà li istituzzjoni hija soġġetta għalihom skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002, jew relazzjoni simili bejn kwalunkwe persuna fizika jew ġuridika u impriza;
- (38) 'rabtiet mill-qrib' tfisser sitwazzjoni fejn żewġ persuni fiżiċi jew ġuridiċi jew aktar ikunu konnessi b'xi waħda minn dawn li ġejjin:
- (a) partizzipazzjoni fil-forma ta' pussess dirett jew permezz ta' kontroll ta' 20 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital ta' impriza;
 - (b) kontroll;
 - (c) konnessjoni permanenti tat-tnejn li huma jew ta' kollha mal-istess persuna terza minn relazzjoni ta' kontroll;
- (39) 'grupp ta' klijenti konnessi' tfisser kwalunkwe wiehed minn dawn li ġejjin:
- (a) żewġ persuni fiżiċi jew ġuridiċi jew aktar li, sakemm ma jintweriex mod iehor, jikkostitwixxu riskju wiehed għaliex wiehed minnhom, direttament jew indirettament, ikollhom kontroll fuq l-iehor jew l-oħrajn;
 - (b) żewġ persuni fiżiċi jew ġuridiċi jew aktar li bejniethom ma jkunx hemm relazzjoni ta' kontroll kif deskritt fil-punt (a) imma li jridu jitqiesu li jikkostitwixxu riskju wiehed għaliex tant ikunu interkonnessi li, jekk wiehed minnhom kellu jiffaċċja problemi finanzjarji, b'mod partikolari diffikultajiet fil-finanzjament jew fir-ripagament, l-iehor jew l-oħrajn kolha probabbilment jiffaċċjaw ukoll diffikultajiet fil-finanzjament jew fir-ripagament.
- Minkejja l-punti (a) u (b), meta gvern ċentrali jkollu kontroll dirett ta' jew ikun interkonness b'mod dirett ma' iżjed minn persuna waħda fizika jew ġuridika, is-sett li jikkonsisti mill-gvern ċentrali u l-persuni kollha fiżiċi jew ġuridiċi li huma kkontrollati b'mod dirett jew indirett minnu f'konformità mal-punt (a), jew interkonnessi miegħu f'konformità mal-punt (b), jista' jiġi meqjus li ma jikkostitwixxix grupp ta' klijenti konnessi. Minflok, l-eżistenza ta' grupp ta' klijenti konnessi ffurmat mill-gvern ċentrali u persuni fiżiċi u ġuridiċi oħra tista' tkun valutata b'mod separat għal kull persuna direttament ikkontrollata minnu f'konformità mal-punt (a), jew direttament interkonnessa miegħu f'konformità mal-punt (b), u għall-persuni fiżiċi u ġuridiċi kollha li huma kkontrollati minn dik il-persuna f'konformità mal-punt (a) jew interkonnessi ma' dik il-persuna f'konformità mal-punt (b), inkluż il-gvern ċentrali. L-istess japplika fil-każijiet ta' gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali li għalihom japplika l-Artikolu 115(2).
- (40) 'awtorità kompetenti' tfisser awtorità pubblika jew korp rikonnoxxut uffiċjalment mid-dritt nazzjonali, li jingħataw is-setgħa mid-dritt nazzjonali li jissorveljaw istituzzjonijiet bħala parti mis-sistema ta' superviżjoni li tkun operattiva fl-Istat Membru kkonċernat;

▼B

- (41) ‘superviżur konsolidanti’ tfisser awtorità kompetenti responsabbli għall-eżerċizzju tas-superviżjoni fuq bażi konsolidata tal-istituzzjonijiet prinċipali tal-UE u ta’ istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpanniji azzjonarji finanzjarji prinċipali tal-UE jew kumpanniji azzjonarji finanzjarji mhallta prinċipali tal-UE;
- (42) ‘awtorizzazzjoni’ tfisser strument maħruġ fi kwalunkwe forma mill-awtoritajiet li permezz tiegħu jingħata d-dritt li jitwettaq in-negozju;
- (43) ‘Stat Membru domiciljari’ tfisser l-Istat Membru li fih istituzzjoni tkun ingħatat awtorizzazzjoni;
- (44) ‘Stat Membru ospitanti’ tfisser l-Istat Membru li fih istituzzjoni jkollha fergħa jew li fih tipprovdi servizzi;
- (45) ‘banek ċentrali tas-SEBC’ tfisser il-banek ċentrali nazzjonali li jkunu membri tas-Sistema Ewropea tal-Banek Ċentrali (ESCB), u l-Bank Ċentrali Ewropew (BCE);
- (46) ‘banek ċentrali’ tfisser il-banek ċentrali tas-SEBC u l-banek ċentrali ta’ pajjiżi terzi;
- (47) ‘sitwazzjoni konsolidata’ tfisser is-sitwazzjoni li tirriżulta mill-applikazzjoni tar-rekwiżiti ta’ dan ir-Regolament skont il-Parti Wiehed, Titolu II, Kapitolu 2 għal istituzzjoni bhallikieku dik l-istituzzjoni kienet tifforma, flimkien ma’ entità oħra jew aktar, istituzzjoni wahda;
- (48) ‘bażi konsolidata’ tfisser fuq il-baży tas-sitwazzjoni konsolidata;
- (49) ‘baży subkonsolidata’ tfisser abbaży tas-sitwazzjoni konsolidata ta’ istituzzjoni prinċipali, il-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta, bl-eskluzjoni ta’ sotto-grupp ta’ entitajiet jew abbaży tas-sitwazzjoni konsolidata ta’ istituzzjoni prinċipali, kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta li ma tkunx l-istituzzjoni prinċipali, il-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew il-kumpannija azzjonarja finanzjarja finali;
- (50) ‘strument finanzjarju’ tfisser kwalunkwe wiehed minn dawn li ġejjin:
 - (a) kuntratt li jiġġenera kemm assi finanzjarji ta’ parti wahda kif ukoll obbligazzjoni finanzjarja jew strument ta’ ekwità ta’ parti oħra;
 - (b) strument speċifikat fit-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
 - (c) strument finanzjarju derivattiv;
 - (d) strument finanzjarju primarju;
 - (e) strument ta’ flus.

L-istrumenti msemmija fil-punti (a), (b) u (c) ikunu strumenti finanzjarji biss jekk il-valur tagħhom jidderivi mill-prezz ta’ strument finanzjarju sottostanti jew element, rata jew indiċi sottostanti oħra;

- (51) ‘kapital inizjali’ tfisser l-ammont u t-tipi ta’ fondi proprji speċifikati fl-Artikolu 12 tad-Direttiva 2013/36/UE għall-istituzzjonijiet ta’ kreditu u fit-Titolu IV ta’ dik id-Direttiva għad-ditti ta’ investiment;

▼B

- (52) 'riskju operattiv' tfisser ir-riskju ta' telf li jirriżulta minn proċessi interni inadegwati jew li fallelw, minn persuni u sistemi jew minn avvenimenti esterni, u jinkludi riskju legali;
- (53) 'riskju ta' dilwizzjoni' tfisser ir-riskju li ammont riċevibbli jitnaqqas permezz ta' krediti ta' flus jew mhux ta' flus lid-debitur;
- (54) 'probabbiltà tal-inadempjenza' jew 'PD' (probability of default) tfisser il-probabbiltà tal-inadempjenza ta' kontroparti fuq perijodu ta' sena wahda;
- (55) 'telf fil-każ ta' inadempjenza' jew 'LGD' (loss given default) tfisser il-proporzjon tat-telf fuq skopertura minhabba inadempjenza ta' kontroparti mal-ammont pendenti fl-inadempjenza;
- (56) 'fattur ta' konverżjoni' tfisser il-proporzjon tal-ammont kurrentement mhux miġbud ta' impenn li jista' jingibed u li għalhekk ikun pendenti fl-inadempjenza mal-ammont kurrentement pendenti tal-impenn, il-firxa tal-impenn jiġi stabbilit skont il-limitu rakkomandat, sakemm il-limitu mhux rakkomandat ma jkunx oghla;
- (57) 'mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu' tfisser it-teknika użata minn istituzzjoni biex tnaqqas ir-riskju ta' kreditu assoċjat ma' skopertura jew skoperturi li istituzzjoni tkompli żżomm;
- (58) 'protezzjoni ta' kreditu finanzjata' tfisser it-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu meta t-tnaqqis tar-riskju tal-kreditu fuq l-iskopertura ta' istituzzjoni jidderivi mid-dritt ta' dik l-istituzzjoni, fil-każ tal-inadempjenza tal-kontroparti jew fl-okkorrenza ta' avvenimenti ta' kreditu speċifiċi ohra li jirrelataw mal-kontroparti, li tillikwida, jew li tikseb trasferiment jew approprijazzjoni ta', jew li żżomm, ċerti assi jew ammonti, jew li tnaqqas l-ammont tal-iskopertura għal, jew li tissostitwixxi bl-ammont tad-differenza bejn l-ammont tal-iskopertura u l-ammont tal-pretensjoni fuq l-istituzzjoni;
- (59) 'protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata' tfisser il-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu meta t-tnaqqis tar-riskju ta' kreditu fuq l-iskopertura ta' istituzzjoni jidderivi mill-obbligu ta' parti terza li thallas ammont fil-każ ta' inadempjenza tal-mutwatarju jew l-okkorrenza ta' avvenimenti ta' kreditu speċifiċi ohra;
- (60) 'strument ta' flus assimilat' tfisser ċertifikat ta' depożitu, bond li jinkludi bond kopert jew kwalunkwe strument mhux subordinat iehor, li nhareġ minn istituzzjoni, li għaliha l-istituzzjoni diġà tkun irċeviet pagament shih u li jiġi rimborżat mingħajr kondizzjonijiet mill-istituzzjoni bil-valur nominali tiegħu;

▼M5

- (61) 'titolizzazzjoni' tfisser titolizzazzjoni kif definita fil-punt (1) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;

▼ M5

- (62) ‘pożizzjoni ta’ titolizzazzjoni’ tfisser pożizzjoni ta’ titolizzazzjoni kif definita fil-punt (19) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (63) ‘rititolizzazzjoni’ tfisser rititolizzazzjoni kif definita fil-punt (4) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;

▼ B

- (64) ‘pożizzjoni ta’ rititolizzazzjoni’ tfisser skopertura għal rititolizzazzjoni;
- (65) ‘tishih fil-kreditu’ tfisser arrangament kuntrattwali li bih il-kwalità ta’ kreditu ta’ pożizzjoni f’titolizzazzjoni tittejjeb fir-rigward ta’ dak li kienet tkun, kieku t-titjib ma kienx gie pprovdut, inkluż it-titjib ipprovdut minn segmenti aktar subordinarji fit-titolizzazzjoni u tipi ohra ta’ protezzjoni ta’ kreditu;

▼ M5

- (66) ‘entità bi skop speċjali ta’ titolizzazzjoni’ jew ‘SSPE’ tfisser entità bi skop speċjali ta’ titolizzazzjoni jew SSPE kif definita fil-punt (2) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (67) ‘segment’ tfisser segment kif definit fil-punt (6) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;

▼ B

- (68) ‘evalwazzjoni skont il-valur tas-suq’ tfisser il-valwazzjoni tal-pożizzjonijiet bi prezzijiet tal-għeluq disponibbli immedjatement mahruġin minn sors indipendenti, inklużi prezzijiet tal-kambju, prezzijiet ikkwotati fuq l-iskrin, jew kwotazzjonijiet minn diversi sensara finanzjarji indipendenti ta’ reputazzjoni;
- (69) ‘evalwazzjoni skont mudell’ tfisser kwalunkwe valwazzjoni li titqabbel ma’ parametru referenzjarju, tiġi estrapolata jew ikkalkulata mod iehor minn input wiehed jew aktar tas-suq;
- (70) ‘verifika indipendenti tal-prezz’ tfisser proċess li bih l-inputs ta’ prezzijiet tas-suq jew l-ipprezzar skont mudell ikunu vverifikati regolarment għall-akkuratezza u l-indipendenza;

▼ C2

- (71) ‘kapital eligibbli’ tfisser dan li ġej:
- (a) għall-finijiet tat-Titolu III tal-Parti Tnejn tfisser it-total ta’ dan li ġej:
- (i) Il-kapital ta’ Grad 1 kif imsemmi fl-Artikolu 25, minghajr ma jiġi applikat it-tnaqqis fl-Artikolu 36(1)(k)(i);
- (ii) Il-kapital ta’ Grad 2 kif imsemmi fl-Artikolu 71 li huwa ekwivalenti għal jew anqas minn terz tal-kapital ta’ Grad 1 kif ikkalkulat skont il-punt (i) ta’ dan il-punt;

▼C2

(b) għall-finijiet tal-Artikolu 97 u l-Parti Erbgha tfisser it-total ta' dan li ġej:

(i) Il-kapital ta' Grad 1 kif imsemmi fl-Artikolu 25;

(ii) Il-kapital ta' Grad 2 kif imsemmi fl-Artikolu 71 li jkun ekwivalenti jew inqas minn terz tal-kapital ta' Grad 1;

▼B

(72) 'kambju rikonoxxut' tfisser kambju li jissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) huwa suq regolat;

(b) għandu mekkanizmu tal-ikklerjar li bih il-kuntratti elenkati fl-Anness II ikunu soġġetti għal rekwiżiti tal-marġini ta' kuljum li, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti, jipprovdi protezzjoni adatta;

(73) 'benefiċċji tal-pensjoni diskrezzjonarji' tfisser benefiċċji tal-pensjoni mtejbja mogħtija fuq bażi diskrezzjonarja minn istituzzjoni lill-impjegat bħala parti mill-pakkett ta' remunerazzjoni varjabbli ta' dak l-impjegat, li ma jinkludux benefiċċji akkumulati mogħtija lill-impjegat skont it-termini tal-iskema tal-pensjonijiet tal-kumpannija;

▼C2

(74) 'valur tas-self ipotekarju' tfisser il-valur tal-proprjetà immobbli kif stabbilit minn valutazzjoni prudenzjali tal-kummerċjabbiltà futura tal-proprjetà billi jitqiesu l-aspetti sostenibbli fuq terminu twil tal-proprjetà, il-kondizzjonijiet normali u l-kondizzjonijiet tas-suq lokali, l-użu kurrenti u l-użu alternattiv xieraq tal-proprjetà.

▼B

(75) 'proprjetà residenzjali' tfisser residenza li hija okkupata mis-sid jew il-kerrej tar-residenza, inkluż id-dritt ta' abitazzjoni f'appartament f'kooperattivi ta' djar li jinsabu fl-Isvezja;

(76) 'valur tas-suq', tfisser għall-fini ta' proprjetà immobbli. l-ammont stmat li għalih il-proprjetà għandha tiġi skambjata fid-data tal-valutazzjoni bejn kompratur li jkun wera r-rieda u venditur li jkun wera r-rieda fi transazzjoni distakkata wara kummerċjalizzazzjoni xierqa fejn kull parti tkun aġixxiet b'mod konxjentement, b'mod prudenti u minghajr ma tkun taht pressjoni;

(77) 'qafas tal-kontabbiltà applikabbli' tfisser l-istandards ta' kontabbiltà li għalihom l-istituzzjoni tkun soġġetta skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 jew id-Direttiva 86/635/KEE;

(78) 'rata ta' inadempjenza ta' sena' tfisser il-proporzjon bejn in-numru tal-inadempjenzi li jseħhu matul perijodu li jibda minn sena qabel sad-data T u n-numru ta' debitori assenjati għal dan il-grad jew aggregazzjoni sena qabel dik id-data;

(79) 'finanzjament ta' proprjetà immobbli spekulattiva' tfisser self bil-ghan ta' akkwizizzjoni ta' jew żvilupp dwar jew kostruzzjoni fuq l-art relatata ma' proprjetà immobbli, jew ta' u relatata ma' tali proprjetà, bil-hsieb ta' rivendita għall-profit;

▼B

- (80) 'finanzjament tal-kummerċ' tfisser finanzjament, inklużi garanziji, marbut mal-iskambju ta' merkanzija u servizzi permezz ta' prodotti finanzjarji ta' maturità fissa għal perijodu ta' żmien qasir, ġeneralment ta' inqas minn sena, minghajr differiment awtomatiku;
- (81) 'kreditu tal-esportazzjoni b'appoġġ uffiċjali' tfisser self jew kreditu għall-finanzjament tal-esportazzjoni ta' merkanzija u servizzi li għalihom aġenzija uffiċjali tal-kreditu tal-esportazzjoni tipprovdi garanziji, assigurazzjoni jew finanzjament dirett,

▼C2

- (82) 'fthem ta' xiri mill-ġdid' u 'operazzjoni ta' bejgħ bil-patt ta' xiri mill-ġdid' tfisser kwalunkwe fthem li fih istituzzjoni jew il-kontroparti tagħha tittrasferixxi titoli jew prodotti jew drittijiet iggarantiti fir-rigward ta' titolu għal titoli jew prodotti fejn dik il-garanzija tkun inharġet minn kambju rikonoxxut li jżomm id-drittijiet għat-titoli jew il-prodotti u l-fthem ma jippermettix lill-istituzzjoni li tittrasferixxi jew tirhan titolu (ta' sigurtà) jew prodott partikolari fi kwalunkwe hin lil aktar minn kontroparti wahda, soġġett għal impenn li tixtrihom mill-ġdid, jew titoli jew prodotti sostitwiti tal-istess deskrizzjoni bi prezz speċifiku f'data futura speċifika, jew li ser tkun speċifikata, minn min jittrasferixxi, li jkun fthem ta' xiri mill-ġdid għall-istituzzjoni li tbigh it-titoli jew prodotti u operazzjoni ta' bejgħ bil-patt ta' xiri mill-ġdid għall-istituzzjoni li tixtrihom;

▼B

- (83) 'transazzjoni ta' xiri mill-ġdid' tfisser kwalunkwe transazzjoni regolata minn fthem ta' xiri mill-ġdid jew minn operazzjoni ta' bejgħ bil-patt ta' xiri mill-ġdid;
- (84) 'fthem sempliċi ta' xiri mill-ġdid' tfisser transazzjoni ta' xiri mill-ġdid ta' ass wiehed jew ta' assi simili, mhux kumplessi, kuntrarjament għal gabra ta' assi;
- (85) 'pożizzjonijiet miżmuma b'intenzjoni ta' negozjar' tfisser kwalunkwe wahda minn dawn li ġejjin:
- (a) pożizzjonijiet proprjetarji u pożizzjonijiet li jitnislu minn servizzi għall-klijenti u mill-appoġġ għall-iskambji (market making);
 - (b) pożizzjonijiet maħsuba għar-rivendita f'terminu qasir;
 - (c) pożizzjonijiet maħsuba biex jibbenefikaw minn differenzi fil-prezz reali jew mistennija ta' terminu qasir bejn il-prezzijiet tax-xiri u l-prezzijiet tal-bejgħ jew minn varjazzjonijiet ohra fil-prezz jew fir-rata tal-imghax;
- (86) 'portafoll tan-negozjar' tfisser il-pożizzjonijiet kollha fl-istrumenti finanzjarji u prodotti miżmuma minn istituzzjoni kemm bil-ħsieb ta' negozju, jew sabiex ikunu koperti l-pożizzjonijiet bi ħsieb ta' negozju;
- (87) 'faċilità multilaterali ta' negozjar' tfisser faċilità multilaterali ta' negozjar kif definit fil-punt 15 tal-Artikolu 4 tad-Direttiva 2004/39/KE;

▼C2

- (88) 'kontroparti ċentrali li tikkwalifika' jew 'QCCP' tfisser kontroparti ċentrali li jew giet awtorizzata f'konformità mal-Artikolu 14 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 jew rikonoxxuta f'konformità mal-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament;

▼B

- (89) 'fond ta' inadempjenza' tfisser fond stabbilit minn CCP skont l-Artikolu 42 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u użat skont l-Artikolu 45 ta' dak ir-Regolament;

- (90) 'kontribuzzjoni prefinanzjata għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP' tfisser kontribuzzjoni għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP li tithallas minn istituzzjoni;

- C2 (91) 'skopertura ta' negozju' tfisser skopertura attwali, inkluża margini ta' varjazzjoni dovuta lill-membri tal-ikklerjar jew lill-klijent iżda li għadha ma gietx riċevuta, ◀ u kwalunkwe skopertura potenzjali futura ta' membri tal-ikklerjar jew klijent. lil CCP b'riżultat ta' kuntratti u transazzjonijiet elenkati fil-punti (a) sa (e) tal-Artikolu 301(1), kif ukoll margini inizjali;

- (92) 'suq regolat' tfisser suq regolat kif definit fil-punt (14) tal-Artikolu 4 tad-Direttiva 2004/39/KE;

- (93) 'lieva finanzjarja' tfisser id-daqs relattiv tal-assi ta' istituzzjoni, l-obbligi li ma jidhrux u l-obbligi kontingenti ta' pagament jew ta' konsenja jew ta' forniment ta' kollateral, inklużi l-obbligi minn finanzjament riċevut, impenji magħmula, derivati jew ftehimiet ta' xiri mill-ġdid, imma esklużi l-obbligi li jistgħu jiġu infurzati biss matul il-likwidazzjoni ta' istituzzjoni, meta mqabbla mal-fondi proprji ta' dik l-istituzzjoni;

- (94) 'riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva' tfisser ir-riskju li jirriżulta mill-vulnerabbiltà ta' istituzzjoni minhabba lieva finanzjarja jew lieva finanzjarja kontingenti li tista' tehtieg miżuri korrettivi mhux intenzjonati għall-pjan imprenditorjali tagħha, inkluż il-bejgħ b'urgenza ta' assi li jista' jirriżulta f'telf jew f'aġġustamenti tal-valutazzjoni tal-assi li jkun fadlilha;

- (95) 'aġġustament ġenerali tar-riskju tal-kreditu' tfisser l-ammont tal-provvediment għat-telf speċifiku u ġenerali minhabba r-riskji tal-kreditu fuq is-self li kien rikonoxxut fir-rapporti finanzjarji tal-istituzzjoni f'konformità mal-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;

- (96) 'kopertura interna' tfisser pożizzjoni li materjalment tikkumpensa għall-elementi tal-komponent tar-riskju bejn il-pożizzjoni tal-protafoll tan-negozjar u dik tal-protafoll mhux tan-negozjar jew settijiet ta' pożizzjonijiet;

- (97) 'obbligu ta' riferiment' tfisser obbligu użat għall-fini tad-determinazzjoni tal-valur tas-saldu fi flus ta' derivat tal-kreditu;

▼B

- (98) 'istituzzjoni esterna tal-valutazzjoni tal-kreditu' jew 'ECAI' (external credit assessment institution) tfisser aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu li hi registrata jew ċertifikata skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar aġenziji li jiggradaw il-kreditu ⁽¹⁾ jew bank ċentrali li joħroġ klassifikazzjonijiet tal-kreditu li huma eżentati mill-applikazzjoni tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009;
- (99) "ECAI nominata" tfisser ECAI nominata minn istituzzjoni;
- (100) 'introjtu ieħor komprensiv akkumulat' għandha l-istess tifsira bħal tal-Istandard Internazzjonali tal-Kontabbiltà (IAS) 1, kif applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002;
- (101) 'fondi proprji bażiċi' tfisser fondi proprji bażiċi skont it-tifsira tal-Artikolu 88 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (102) 'elementi tal-assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 1' tfisser elementi ta' fondi proprji bażiċi ta' impriži soġġetti għar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE meta daww l-elementi jkunu kklassifikati fil-Grad 1 skont it-tifsira tad-Direttiva 2009/138/KE f'konformità mal-Artikolu 94(1) ta' dik id-Direttiva;
- (103) 'elementi tal-assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 1 addizzjonali' tfisser elementi ta' fondi proprji bażiċi ta' impriži soġġetti għar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE fejn daww l-elementi jkunu kklassifikati fil-Grad 1 fi hdan it-tifsira tad-Direttiva 2009/138/KE skont l-Artikolu 94(1) ta' dik id-Direttiva u l-inkluzjoni ta' daww l-elementi tkun limitata bl-atti ddelegati adottati skont tal-Artikolu 99 ta' dik id-Direttiva;
- (104) 'elementi tal-assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 2' tfisser elementi ta' fondi proprji bażiċi ta' impriži soġġetti għar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE fejn daww l-elementi jkunu kklassifikati fil-Grad 2 fi hdan it-tifsira tad-Direttiva 2009/138/KE skont l-Artikolu 94(2) ta' dik id-Direttiva;
- (105) 'elementi tal-assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 3' tfisser elementi ta' fondi proprji bażiċi ta' impriži soġġetti għar-rekwiżiti tad-Direttiva 2009/138/KE fejn daww l-elementi jkunu kklassifikati fil-Grad 3 fi hdan it-tifsira tad-Direttiva 2009/138/KE skont l-Artikolu 94(3) ta' dik id-Direttiva;
- (106) 'assi ta' taxxa differita' għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (107) 'assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura' tfisser l-assi ta' taxxa differita li l-valur tagħhom fil-gejjieni jista' jiġi realizzat biss fil-każ li l-istituzzjoni tiġġenera profitt taxxabbli fil-gejjieni;

⁽¹⁾ ĠU L 302, 17.11.2009, p. 1.

▼B

- (108) ‘obligazzjonijiet ta’ taxxa differita’ għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (109) ‘assi ta’ fond tal-pensjoni b’benefiċċju definit’ tfisser l-assi ta’ fond jew pjan tal-pensjoni definit, kif applikabbli, ikkalkulati wara li jkunu tnaqqsu bl-ammont ta’ obbligi skont l-istess fond jew pjan;
- (110) ‘distribuzzjonijiet’ tfisser il-pagament ta’ dividendi jew imghax fi kwalunkwe forma;
- (111) ‘impriza finanzjarja’ għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-punti (25)(b) u (d) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE;
- (112) ‘fondi għal riskju bankarju ġenerali’ għandha l-istess tifsira bħal dik skont l-Artikolu 38 tad-Direttiva 86/635/KEE;
- (113) ‘avvjament’ għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (114) ‘holding indiretta’ tfisser kwalunkwe skopertura lejn entità intermedja li għandha skopertura għal strumenti ta’ kapital mahruġa minn entità tas-settur finanzjarju fejn, f’każ li l-istrumenti ta’ kapital mahruġa mill-entità tas-settur finanzjarju jiġu permanentement ikkanċellati, it-telf li ġġarrab l-istituzzjoni bħala riżultat ma jkunx materjalment differenti mit-telf li ġġarrab l-istituzzjoni minn holding diretta ta’ dawk l-istrumenti ta’ kapital mahruġa mill-entità tas-settur finanzjarju;
- (115) ‘assi intangibbli’ għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli u tinkludi l-avvjament;
- (116) ‘strumenti ta’ kapital ohra’ tfisser strumenti ta’ kapital mahruġa minn entitajiet tas-settur finanzjarju li ma jikkwalifikawx bħala strumenti ta’ Ekwità Komuni ta’ Grad 1, Grad 1 addizzjonali jew Grad 2 jew elementi tal-assigurazzjoni ta’ fondi proprji ta’ Grad 1, elementi tal-assigurazzjoni ta’ fondi proprji ta’ Grad 1 addizzjonali, elementi tal-assigurazzjoni ta’ fondi proprji ta’ Grad 2 jew elementi tal-assigurazzjoni ta’ fondi proprji ta’ Grad 3;
- (117) ‘riżervi ohra’ tfisser riżervi fi ħdan it-tifsira tal-qafas tal-kontabbiltà applikabbli li jkunu mehtieġa li jintwerew skont l-istandard tal-kontabbiltà applikabbli, bl-esklużjoni ta’ kwalunkwe ammonti diġà inkluzi fi introjtu iehor komprensiv akkumulat jew qligh miżmum;
- (118) ‘fondi proprji’ tfisser it-total ta’ kapital ta’ Grad 1 u kapital ta’ Grad 2;
- (119) ‘strumenti ta’ fondi proprji’ tfisser strumenti ta’ kapital mahruġa mill-istituzzjoni li jikkwalifikaw bħala strumenti ta’ Ekwità Komuni ta’ Grad 1, Grad 1 Addizzjonali jew Grad 2;

▼B

- (120) 'interessi minoritarji' tfisser l-ammont ta' kapital ta' Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' sussidjarja ta' istituzzjoni li huwa attribwibbli għal persuni fiżiċi jew ġuridiċi minbarra dawk inklużi fl-ambitu tal-konsolidazzjoni prudenzjali tal-istituzzjoni;
- (121) 'profitt' għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (122) 'holding inkroċjata reċiproka' tfisser holding minn istituzzjoni ta' strumenti ta' fondi proprji jew strumenti ta' kapital oħra mahruġa minn entitajiet tas-settur finanzjarju meta dawk l-entitajiet iżommu wkoll strumenti ta' fondi proprji mahruġa mill-istituzzjoni;
- (123) 'qligħ miżmum' tfisser profitti jew telf riportati għas-sena ta' wara bħala riżultat tal-applikazzjoni finali tal-profitt jew it-telf skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (124) 'kont tal-primjum azzjonarju' għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (125) 'differenzi temporanji' għandha l-istess tifsira bħal dik skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (126) 'holding sintetika' tfisser investment ta' istituzzjoni fi strument finanzjarju li l-valur tiegħu hu marbut direttament mal-valur tal-istrumenti ta' kapital mahruġa minn entità tas-settur finanzjarju;
- (127) 'skema ta' garanzija trasversali' tfisser skema li tissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) l-istituzzjonijiet jinsabu fi hdan l-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali msemmija fl-Artikolu 113(7);
 - (b) l-istituzzjonijiet huma kkonsolidati bis-shih f'konformità mal-Artikolu 1(1)(b), (c) jew (d) jew l-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 83/349/KEE u huma inklużi fis-supervizjoni fuq bażi kkonsolidata ta' istituzzjoni li hija l-istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehded ta' dan ir-Regolament u sogggett għar-rekwiziti tal-fondi proprji;
 - (c) l-istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru u s-sussidjarji huma stabbiliti fl-istess Stat Membru u huma sogggetti għall-awtorizzazzjoni u s-supervizjoni mill-istess awtorità kompetenti;
 - (d) l-istituzzjoni prinċipali fi Stat Membri u s-sussidjarji dahlu f'arrangament ta' responsabbiltà kuntrattwali jew statutorju li jipproteġi lil dawk l-istituzzjonijiet u partikolarment jiżgura l-likwidità u s-solvenza tagħhom, sabiex jiġi evitat il-falliment f'każ li dan isir mehtieg;

▼B

- (e) arrangamenti huma stabbiliti biex jiżguraw l-għoti minnufih ta' mezzi finanzjarji f'termini ta' kapital u likwidità jekk ikun mehtieġ taht l-arrangament ta' responsabbiltà kuntrattwali jew statutorju msemmi fil-punt (d);
 - (f) l-adegwatezza tal-arrangamenti msemmija fil-punti (d) u (e) tkun issorveljata fuq bażi regolari mill-awtorità kompetenti;
 - (g) il-perijodu minimu ta' avviż għal hrug' volontarju ta' sussidjarja mill-arrangament ta' responsabbiltà huwa ta' 10 snin;
 - (h) l-awtorità kompetenti għandha s-setgħa li tipprojbixxi hrug' volontarju ta' sussidjarja mill-arrangament ta' responsabbiltà;
- (128) 'elementi distribwibbli' tfisser l-ammont tal-profitti fi tmiem l-ahhar sena finanzjarja flimkien ma kwalunkwe profitt riportat għas-sena ta' wara u riżervi disponibbli għal dak l-għan qabel id-distribuzzjonijiet lil detenturi ta' strumenti ta' fondi proprji bit-tnaqqis ta' kwalunkwe telf riportat għas-sena ta' wara, profitti mhux distribwibbli skont id-dispożizzjonijiet fil-leġislazzjoni jew il-liġijiet sekondarji tal-istituzzjoni u somom li tqieghdu friżervi mhux distribwibbli f'konformità mal-liġi nazzjonali applikabbli jew l-istatuti tal-istituzzjoni, dak it-telf u r-riżervi jiġu ddeterminati abbażi tal-kontijiet individwali tal-istituzzjoni u mhux abbażi tal-kontijiet ikkonsolidati;

▼M5

- (129) 'gestur' tfisser gestur kif definit fil-punt (13) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402.

▼B

►C2 2. Meta f'dan ir-Regolament issir referenza għal proprjetà immobbli, proprjetà residenzjali jew proprjetà immobbli kummerċjali jew għal ipoteka fuq tali proprjetà, din għandha tinkludi ishma f'kumpanniji Finlandiżi ta' akkomodazzjoni residenzjali li joperaw skont l-Att tal-Kumpanniji tal-Akkomodazzjoni Finlandiż tal-1991 jew leġislazzjoni sussegwenti ekwivalenti. L-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti tagħhom jistgħu jippermettu ishma li jikkostitwixxu proprjetà indiretta ekwivalenti ta' proprjetà immobbli biex jiġu trattati bħala proprjetà diretta ta' proprjetà immobbli, dment **◀** li tali proprjetà indiretta tkun regolata b'mod speċifiku fil-liġi nazzjonali tal-Istat Membru kkonċernat u, li meta tkun imwiegħda bħala kollaterali, din tipprovdi protezzjoni ekwivalenti għall-kredituri.

3. Il-finanzjament tal-kummerċ kif imsemmi fil-punt (80) tal-paragrafu 1 huwa ġeneralment mingħajr rabta u jehtieġ dokumentazzjoni transazzjonali ta' appoġġ sodisfaċenti għal kull talba ta' għid ta' kreditu li tippermetti r-rifjut tal-finanzjament f'każ ta' kwalunkwe dubju dwar l-affidabbiltà tal-kreditu jew id-dokumentazzjoni transazzjonali ta' appoġġ. Il-pagament lura tal-iskoperturi tal-finanzjament tal-kummerċ normalment ma jiddependix minn min jissellef, il-fondi minflok jiġu minn flus kontanti rċevuti minn importaturi jew li jirriżultaw minn dħul mill-bejgħ tal-oġġetti involuti.

*Artikolu 5***Definizzjonijiet speċifiċi għar-rekwiziti ta' kapital għar-riskju tal-kreditu**

Għall-finijiet tal-Parti Tlieta, Titolu II, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'skopertura' tfisser ass jew element li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ;

▼B

- (2) 'telf' tfisser telf ekonomiku, inkluż effetti materjali ta' skont, u kostijiet materjali diretti u indiretti assoċjati mal-ġbir fuq l-istrument;
- (3) 'telf mistenni' jew 'EL' (expected loss) tfisser il-proporzjon tal-ammont li mistenni jintilef fuq skopertura minhabba inadempjenza potenzjali ta' kontroparti jew dilwizzjoni fuq perijodu ta' sena wahda mal-ammont pendenti fl-inadempjenza.

TITOLU II

LIVELL TAL-APPLIKAZZJONI TAR-REKWIŻITI

KAPITOLU 1

Applikazzjoni tar-rekwiżiti fuq bażi individwali

Artikolu 6

Prinċipji Ġenerali

1. L-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mal-obbligi stabbiliti fil-Partijiet Tnejn sa Hamsa u Tmienja fuq bażi individwali.

▼C2

2. L-ebda istituzzjoni li tkun jew sussidjarja fl-Istat Membru fejn tkun awtorizzata u sorveljata jew inkella imprima prinċipali, u l-ebda istituzzjoni inkluża fil-konsolidazzjoni skont l-Artikolu 18, ma għandha tkun mehtieġa li tikkonforma mal-obbligi stipulati fl-Artikoli 89, 90 u 91 fuq bażi individwali.

3. L-ebda istituzzjoni li tkun jew imprima prinċipali jew inkella sussidjarja, u l-ebda istituzzjoni inkluża fil-konsolidazzjoni skont l-Artikolu 18, ma għandha tkun mehtieġa li tikkonforma mal-obbligi stipulati fil-Parti Tmienja fuq bażi individwali.

▼B

4. Istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment li jkunu awtorizzati jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet tal-investment elenkati fil-punti (3) u (6) tat-Taqsima A tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE għandhom jikkonforma mal-obbligi stipulati fil-Parti Sitta fuq bażi individwali. Sakemm ikun lest ir-rapport tal-Kummissjoni skont l-Artikolu 508(3), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw id-ditti ta' investiment milli jikkonformaw mal-obbligi stipulati fil-Parti Sitta b'kont mehud tan-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tad-ditti ta' investiment.

5. L-istituzzjonijiet, hlief għad-ditti ta' investiment imsemmija fl-Artikolu 95(1) u l-Artikolu 96(1) u l-istituzzjonijiet li fir-rigward tagħhom l-awtoritajiet kompetenti jkunu eżerċitaw id-deroga speċifikata fl-Artikolu 7(1) jew (3), għandhom jikkonformaw mal-obbligi stipulati fil-Parti Sebgha fuq bażi individwali.

Artikolu 7

Deroga għall-applikazzjoni ta' rekwiżiti prudenzzjali fuq bażi individwali

1. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw għall-applikazzjoni tal-Artikolu 6(1) lil kwalunkwe sussidjarja ta' istituzzjoni, meta kemm is-sussidjarja kif ukoll l-istituzzjoni jkunu soġġetti għal awtorizzazzjoni

▼B

u superviżjoni mill-Istat Membru konċernat, u s-sussidjarja tkun inkluża fis-superviżjoni fuq bażi konsolidata tal-istituzzjoni li tkun impriża prinċipali, u l-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu ssodisfati kollha, sabiex ikun żgurat li l-fondi proprji jkunu distribwiti b'mod adegwat bejn l-impriża prinċipali u s-sussidjarja:

- (a) ma jkunx hemm impediment kurrenti jew previst materjali prattiku jew ġuridiku għat-trasferiment rapidu ta' fondi proprji jew ripagament tal-obbligazzjonijiet mill-impriża prinċipali tagħha;
- (b) jew l-impriża prinċipali tissodisfa lill-awtorità kompetenti rigward l-immaniġjar prudenti tas-sussidjarja u ddikjarat, bil-permess tal-awtorità kompetenti, li tiggarantixxi l-impenji li dahlet għalihom is-sussidjarja, jew ir-riskji fis-sussidjarja jkunu ta' interess negligibbli;
- (c) il-proċeduri tal-evalwazzjoni, il-kalkolu u l-kontroll tar-riskju tal-impriża prinċipali jkunu jkopru s-sussidjarja;
- (d) l-impriża prinċipali jkollha aktar minn 50 % tad-drittijiet tal-vot marbuta mal-ishma fil-kapital tas-sussidjarja jew ikollha d-dritt li tahtar jew tneħhi il-maġġoranza tal-membri tal-korp maniġerjali tas-sussidjarja.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżerċitaw l-alternattiva prevista fil-paragrafu 1 meta l-impriża prinċipali tkun kumpannija azzjonarja finanzjarja (kumpannija holding finanzjarja) jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta stabbilita fl-istess Stat Membru bhall-istituzzjoni, sakemm tkun soġġetta għall-istess superviżjoni bħal dik eżerċitata fuq l-istituzzjonijiet, u b'mod partikolari għall-istandards stabbiliti fl-Artikolu 11(1).

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw l-applikazzjoni tal-Artikolu 6(1) lil istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru meta dik l-istituzzjoni tkun soġġetta għal awtorizzazzjoni u superviżjoni mill-Istat Membru konċernat, u tkun inkluża fis-superviżjoni fuq bażi konsolidata, u l-kondizzjoniet li ġejjin ikunu kollha ssodisfati, sabiex ikun żgurat li l-fondi proprji huma ddistribwiti b'mod adegwat fost l-impriża prinċipali u s-sussidjarji:

- (a) ma jkunx hemm impediment kurrenti jew previst materjali prattiku jew legali għat-trasferiment minnufih ta' fondi proprji jew ripagament tal-obbligazzjonijiet lill-istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru;
- (b) il-proċeduri tal-evalwazzjoni, il-kalkolu u l-kontroll tar-riskju rilevanti għal superviżjoni konsolidata jkopru lill-istituzzjoni prinċipali fi Stat Membru.

L-awtorità kompetenti li tagħmel użu minn dan il-paragrafu għandha tinforma lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri l-oħra kollha.

Artikolu 8

Deroġa mill-applikazzjoni ta' rekwiżiti tal-likwidità fuq bażi individwali

1. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw totalment jew parzjalment l-applikazzjoni tal-Parti Sitta lil istituzzjoni u lis-sussidjarji tagħha kollha jew uħud minnhom fl-Unjoni u jissorveljawhom bħala sottogrupp tal-likwidità wahdieni sakemm jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni prinċipali fuq bażi konsolidata jew istituzzjoni sussidjarja fuq bażi subkonsolidata tikkonforma mal-obbligi stipulati fil-Parti Sitta;

▼B

- (b) l-istituzzjoni prinċipali fuq bażi konsolidata jew l-istituzzjoni sussidjarja fuq bażi subkonsolidata timmonitorja u jkollha superviżjoni fi kwalunkwe waqt fuq il-pożizzjonijiet ta' likwidità tal-istituzzjonijiet kollha fi hdan il-grupp jew sottogrupp, li jkunu soġġetti għar-rinunzja u tiżgura livell suffiċjenti ta' likwidità għall-istituzzjonijiet kollha;
- (c) l-istituzzjonijiet ikunu dahlu f'kuntratti li, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, jiddisponu għall-moviment liberu tal-fondi bejniethom sabiex ikunu jistgħu jissodisfaw l-obbligi tagħhom individwali u kongunti meta jsiru dovuti;
- (d) ma jkunx hemm impediment kurrenti jew previst materjali prattiku jew legali għall-esekuzzjoni tal-kuntratti msemmija f'(c).

Sal-1 ta' Jannar 2014 il-Kummissjoni għandha tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar kull ostaklu legali li jista' jrendi impossibbli l-applikazzjoni tal-punt (c) tal-ewwel subparagrafu u hi mistiedna tagħmel proposta legiżlattiva, jekk ikun xieraq, sal-31 ta' Diċembru 2015 dwar liema minn dawn l-ostakli għandhom jitnehhew.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw totalment jew parzjalment l-applikazzjoni tal-Parti Sitta lil istituzzjoni u s-sussidjarji tagħha kollha jew xi wħud minnhom meta l-istituzzjonijiet kollha ta' sottogrupp tal-likwidità wahdieni jkunu awtorizzati fl-istess Stat Membru u dment li l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 1 ikunu ssodisfati.

3. Meta l-istituzzjonijiet ta' sottogrupp wahdieni tal-likwidità ikunu awtorizzati f'diversi Stati Membri, il-paragrafu 1 għandu jkun applikat biss wara li tkun segwita l-proċedura stabbilita fl-Artikolu 21 u għall-istituzzjonijiet biss li l-awtoritajiet kompetenti tagħhom jaqblu rigward l-elementi li ġejjin:

- (a) il-valutazzjoni tagħhom tal-konformità tal-organizzazzjoni u tat-trattament tar-riskju tal-likwidità bil-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE fis-sottogrupp wahdieni tal-likwidità;
- (b) id-distribuzzjoni tal-ammonti, il-post u s-sjieda tal-assi likwidi meħtieġa li jridu jinżammu fi hdan is-sottogrupp wahdieni tal-likwidità;
- (c) id-determinazzjoni tal-ammonti minimi ta' assi likwidi li jridu jinżammu mill-istituzzjonijiet li għalihom ser tiġi rinunzjata l-applikazzjoni tal-Parti Sitta;
- (d) il-htieġa għal parametri aktar stretti minn dawk stabbiliti fil-Parti Sitta;
- (e) kondivizjoni bla restrizzjoni tal-informazzjoni kollha bejn l-awtoritajiet kompetenti.
- (f) fehim shiħ tal-implikazzjonijiet ta' tali rinunzja.

▼C2

4. L-awtoritajiet kompetenti jistghu japplikaw ukoll il-paragrafi 1, 2 u 3 għall-istituzzjonijiet li jkunu membri tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali kif imsemmi fl-Artikolu 113(7), sakemm ikunu jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha stabbiliti fih, u għal istituzzjonijiet oħra marbuta b'relazżjoni msemmija fl-Artikolu 113(6) sakemm jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha stabbiliti fih. L-awtoritajiet kompetenti għandhom f'dak il-każ jiddeterminaw wahda mill-istituzzjonijiet soġġetta għar-rinunzja li tissodisfa l-Parti Sitta fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tal-istituzzjonijiet kollha tas-sottogrupp wahdieni tal-likwidità.

▼B

5. Meta rinunzja tkun inghatat skont il-paragrafu 1 jew il-paragrafu 2, l-awtoritajiet kompetenti jistghu ukoll japplikaw l-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE, jew partijiet minnha, fil-livell tas-sottogrupp wahdieni tal-likwidità u jirrinunzjaw l-applikazzjoni tal-Artikolu 86 tad-Direttiva 2013/36/UE, jew partijiet minnha, fuq bażi individwali.

*Artikolu 9***Metodu ta' konsolidazzjoni individwali**

1. Soġġett għall-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu u għall-Artikolu 144(3) tad-Direttiva 2013/36/UE, l-awtoritajiet kompetenti jistghu jippermettu fuq il-bażi ta' każ każ lill-istituzzjonijiet prinċipali sabiex jinkorporaw fil-kalkolazzjoni tar-rekwiżit tagħhom skont l-Artikolu 6(1) is-sussidjarji li jissodisfaw il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 7(1), u li l-iskoperturi materjali tagħhom jew l-obbligazzjonijiet materjali tagħhom ikunu lejn dik l-istituzzjoni prinċipali.

2. It-trattament stipulat fil-paragrafu 1 għandu jkun permess biss meta l-istituzzjoni prinċipali turi b'mod shih lill-awtoritajiet kompetenti ċ-ċirkostanzi u l-arrangamenti, inklużi l-arrangamenti ġuridiċi, li bis-saħħa tagħhom ma jkunx hemm impediment materjali Prattiku jew ġuridiku, u lanqas ma jkunu previsti, għat-trasferiment rapidu tal-fondi proptji, jew ir-ripagament tal-obbligazzjonijiet meta jkun xieraq mis-sussidjarja lill-impriza prinċipali tagħha.

3. Meta awtorità kompetenti teżerċita d-diskrezzjoni stabbilita fil-paragrafu 1, hija għandha fuq bażi regolari u mhux inqas minn darba fis-sena tinforma lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri l-oħra kollha dwar l-użu magħmul mill-paragrafu 1 u ċ-ċirkostanzi u l-arrangamenti msemmija fil-paragrafu 2. Meta s-sussidjarja tkun f'pajjiż terz, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipprovdu wkoll l-istess informazzjoni lill-awtoritajiet kompetenti ta' dak il-pajjiż terz.

*Artikolu 10***Rinunzja għall-istituzzjonijiet ta' kreditu affiljati permanentement ma' korp ċentrali**

1. L-awtoritajiet kompetenti jistghu, f'konformità mad-dritt nazzjonali, jirrinunzjaw parzjalment jew totalment l-applikazzjoni tar-rekwiżiti stabbiliti fil-Partijiet Tnejn sa Tmienja lil istituzzjoni ta' kreditu wahda jew aktar li jkunu fl-istess Stat Membru u li jkunu affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali li jissorveljawhom u li jkun stabbilit fl-istess Stat Membru, jekk jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

▼B

- (a) l-impenji tal-korp ċentrali u l-istituzzjonijiet affiljati jkunu obligazzjonijiet in solidum jew l-impenji tal-istituzzjonijiet affiljati miegħu jkunu ggarantiti totalment mill-korp ċentrali;
- (b) is-solvenza u l-likwidità tal-korp ċentrali u tal-istituzzjonijiet affiljati kollha jkunu mmonitorjati fis-shuhija tagħhom fuq il-bażi tal-kontijiet konsolidati ta' dawn l-istituzzjonijiet;
- (c) il-manigment tal-korp ċentrali jkollu s-setgħa li johroġ struzzjonijiet lill-manigment tal-istituzzjonijiet affiljati.

▼C2

L-Istati Membri jistgħu jżommu u jagħmlu użu mil-leġislazzjoni nazzjonali ezistenti fir-rigward tal-applikazzjoni tar-rinunzja msemija fl-ewwel subparagrafu sakemm din ma tkunx f'konflitt ma' dan ir-Regolament jew mad-Direttiva 2013/36/UE.

▼B

2. Fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu sodisfatti li l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1 ikunu ntlahqu, u fejn ir-responsabbiltajiet jew l-impenji tal-korp ċentrali huma ggarantiti għal kollox mill-istituzzjonijiet affiljati, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw il-korp ċentrali mill-applikazzjoni tal-Parti Tnejn sa Tmienja fuq bażi individwali.

*KAPITOLU 2**Konsolidazzjoni prudenzjali**Taqsim 1***Applikazzjoni ta' rekwiżiti fuq bażi kkonsolidati***Artikolu 11***Trattament ġenerali**

1. L-istituzzjonijiet prinċipali fi Stat Membru għandhom jikkonformaw, sal-punt u bil-mod preskritt fl-Artikolu 18, mal-obbligi stabbiliti fil-Partijiet Tnejn sa Erbgħa u fil-Parti Sebgha fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tagħhom. L-imprizi prinċipali u s-sussidjarji tagħhom li huma soġġetti għal dan ir-Regolament għandhom jistabbilixxu struttura organizzattiva talba u mekkaniżmi ta' kontroll intern adatti sabiex ikun żgurat li d-data meħtieġa għall-konsolidazzjoni tiġi debitament ipproċessata u mibgħuta. B'mod partikolari, huma għandhom jiżguraw li s-sussidjarji li ma jkunux soġġetti għal dan ir-Regolament jimplimentaw l-arranġamenti, il-proċessi u l-mekkanizmi biex jiżguraw konsolidazzjoni korretta.

2. L-istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew minn kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru għandhom jikkonformaw, sal-punt u kif preskritt fl-Artikolu 18, mal-obbligi stabbiliti fil-Partijiet Tnejn sa Erbgħa u fil-Parti Sebgha fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata ta' dik il-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta.

Meta aktar minn istituzzjoni waħda tkun ikkontrollata minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew minn kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali fi Stat Membru, l-ewwel subparagrafu għandu japplika biss għall-istituzzjoni li għaliha tapplika s-superviżjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE.

▼ C2

3. L-istituzzjonijiet prinċipali tal-UE, l-istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE u l-istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE għandhom jikkonformaw mal-obbligi stabbiliti fil-Parti Sitta fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata ta' dik l-istituzzjoni prinċipali, il-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta, jekk il-grupp jinkludi istituzzjoni ta' kreditu jew ditta ta' investiment wahda jew aktar awtorizzati li jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet tal-investiment elenkati fil-punti (3) u (6) tat-Taqsima A tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE. Sakemm ikun lest ir-rapport mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 508(2) ta' dan ir-Regolament, u jekk il-grupp jinkludi biss ditti ta' investiment, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw id-ditti ta' investiment milli jikkonformaw mal-obbligi stipulati fil-Parti Sitta fuq bażi kkonsolidata, b'kont meħud tan-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tad-ditta ta' investiment.

▼ B

4. Meta jiġi applikat l-Artikolu 10, il-korp ċentrali msemmi f'dak l-Artikolu għandu jikkonforma mar-rekwiżiti tal-Parti Tnejn sa Tmienja fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tal-korp ċentrali kollu kif ikkostitwit flimkien mal-istituzzjonijiet affiljati tiegħu.

5. Minbarra r-rekwiżiti fil-paragrafu 1 sa 4, u mingħajr preġudizzju għal dispozizzjonijiet oħra ta' dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/UE, meta jkun ġustifikat għal fini ta' superviżjoni mill-ispeċifikitajiet tar-riskju jew tal-istruttura kapitali ta' istituzzjoni jew fejn Stati Membri jadottaw liġijiet nazzjonali li jirrekjedu s-separazzjoni strutturali ta' attivitajiet fi ħdan grupp bankarju, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrekjedu li ż-żewġ istituzzjonijiet separati strutturalment jikkonformaw mal-obbligi stipulati fil-Partijiet Tnejn sa Erbgħa u fil-Partijiet Sitta sa Tmienja ta' dan ir-Regolament u fit-Titolu VII tad-Direttiva 2013/36/UE fuq bażi subkonsolidata.

L-applikazzjoni tal-approċċ stipulat fl-ewwel subparagrafu għandha tkun mingħajr preġudizzju għal superviżjoni effettiva fuq bażi konsolidata u ma għandha la timplika effetti negattivi sproporzjonati fuq is-sistema finanzjarja kollha jew partijiet minnha, fi Stati Membri oħra jew fl-Unjoni fl-intier tagħha u lanqas tiffurma jew tohloq ostaklu għall-funzjonament tas-suq intern.

Artikolu 12

Kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta kemm b'istituzzjoni ta' kreditu sussidjarja kif ukoll ditta ta' investiment sussidjarja

Meta kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jkollha tal-inqas istituzzjoni ta' kreditu wahda u ditta ta' investiment wahda bħal asussidjarji, ir-rekwiżiti li japplikaw fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta għandhom japplikaw għall-istituzzjoni ta' kreditu.



Artikolu 13

Applikazzjoni ta' rekwiżiti ta' divulgazzjoni fuq bażi kkonsolidata

1. L-istituzzjonijiet prinċipali tal-UE għandhom jikkonformaw mal-obbligi stabbiliti fil-Parti Tmienja fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tagħhom.

Sussidjarji sinifikanti ta' istituzzjonijiet prinċipali tal-UE u daww is-sussidjarji li għandhom sinifikat materjali għas-suq lokali tagħhom għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni speċifikata fl-Artikoli 437, 438, 440, 442, 450, 451 u 453, fuq bażi individwali jew subkonsolidata.

2. L-istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE għandhom jikkonformaw mal-obbligi stabbiliti fil-Parti Tmienja fuq il-bażi tas-sitwazzjoni kkonsolidata ta' dik il-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta.

Sussidjarji sinifikanti ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE u daww is-sussidjarji li huma ta' sinifikat materjali għas-suq lokali tagħhom għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni speċifikata fl-Artikoli 437, 438, 440, 442, 450, 451 u 453 fuq bażi individwali jew subkonsolidata.

3. Il-paragrafi 1 u 2 m'għandhomx japplikaw b'mod shih jew parzjali għall-istituzzjonijiet prinċipali tal-UE, istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE, sal-punt sa fejn ikunu inkluzi f'divulgazzjonijiet ekwivalenti pprovduti fuq bażi konsolidata minn impriza prinċipali stabbilita f'pajjiż terz.

4. Meta jiġi applikat l-Artikolu 10, il-korp ċentrali msemmi f'dak l-Artikolu għandu jikkonforma mar-rekwiżiti tal-Parti Tmienja fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tal-korp ċentrali. L-Artikolu 18(1) għandu japplika għall-korp ċentrali u l-istituzzjonijiet affiljati għandhom jiġu ttrattati bħala s-sussidjarji tal-korp ċentrali.

Artikolu 14

Applikazzjoni tar-rekwiżiti tal-Parti Hamsa fuq bażi konsolidata

1. L-imprizi prinċipali u s-sussidjarji tagħhom soġġetti għal dan ir-Regolament għandhom jissodisfaw l-obbligi stabbiliti fil-Parti Hamsa fuq bażi konsolidata jew subkonsolidata, biex jiżguraw li l-arrangamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi tagħhom meħtieġa minn daww id-dispożizzjonijiet ikunu konsistenti u integrati tajjeb u li kwalunkwe data u informazzjoni rilevanti għall-fini tas-supervizjoni jkunu jistgħu jiġu prodotti. B'mod partikolari, huma għandhom jiżguraw li s-sussidjarji li ma jkunux soġġetti għal dan ir-Regolament jimplimentaw l-arrangamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi biex jiżguraw il-konformità ma' daww id-dispożizzjonijiet.

2. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw piż tar-riskju addizzjonali f'konformità mal-Artikolu 407 meta japplikaw l-Artikolu 92 fuq bażi konsolidata jew subkonsolidata jekk ir-rekwiżiti tal-Artikoli 405 jew 406 jinkisru fil-livell ta' entità stabbilita f'pajjiż terz inkluz fil-konsolidazzjoni f'konformità mal-Artikolu 18 jekk il-ksur ikun materjali fir-rigward tal-profil tar-riskju kumplessiv tal-grupp.

▼B

3. L-obbligi li jirrizultaw mill-Parti Hamsa rigward is-sussidjarji, li jkunu stess ma jkunux soġġetti għal dan ir-Regolament, m'għandhomx japplikaw jekk l-istituzzjoni prinċipali tal-UE jew istituzzjonijiet ikkontrollati minn kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE, jistgħu juru lill-awtoritajiet kompetenti li l-applikazzjoni tal-Parti Hamsa tkun illegali skont il-ligijiet tal-pajjiż terz fejn tkun stabbilita s-sussidjarja.

*Artikolu 15***Deroġa għall-applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' fondi proprji fuq bażi konsolidata għal gruppi ta' ditti ta' investment**

►C2 1. Is-superviżur konsolidanti jista' jirrinunzja, fuq bażi ta' każ b'każ, l-applikazzjoni tal-Parti Tlieta ta' dan ir-Regolament u t-Titolu VII, Kapitolu 4 tad-Direttiva 2013/36/UE fuq bażi konsolidata dment li jeżistu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) kull ditta ta' investment tal-UE fil-grupp tuża l-kalkolazzjoni alternattiva tal-ammont tal-iskopertura ta' riskju totali msemmija fl-Artikolu 95(2) jew 96(2);
- (b) id-ditti ta' investment kollha fil-grupp jaqgħu fil-kategoriji tal-Artikolu 95(1) jew 96(1);
- (c) kull ditta ta' investment tal-UE fil-grupp tissodisfa r-rekwiżiti imposti fl-Artikolu 95 jew 96 fuq bażi individwali ◀ u fl-istess waqt tnaqqas mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 kwalunkwe obligazzjoni kontingenti favur id-ditti ta' investment, l-istituzzjonijiet finanzjarji, il-kumpanniji manigerjali tal-assi u impriza ta' servizzi anċillari, li altrimenti kienu jkunu kkonsolidati;
- (d) kwalunkwe kumpannija azzjonarja finanzjarja li tkun kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali fi Stat Membru ta' kwalunkwe ditta ta' investment fil-grupp ikollha tal-inqas ammont ta' kapital, iddefinit hawnhekk bħala t-total tal- elementi msemmija fl-Artikoli 26(1), 51(1) u 62(1); biex jiġi kopert it-total ta' dan li ġej:
 - (i) it-total tal-valur shiħ fil-kotba ta' kwalunkwe holdings, pretensjonijiet subordinati u strumenti msemmija fl-Artikoli 36(1)(h) u (i), l-Artikolu 56(1)(c) u (d), u l-Artikolu 66(1)(c) u (d) f'ditti ta' investment, istituzzjonijiet finanzjarji, kumpanniji manigerjali tal-assi u imprizi ta' servizzi anċillari li altrimenti kienu jkunu kkonsolidati; u
 - (ii) l-ammont totali ta' kwalunkwe obligazzjoni kontingenti favur id-ditti ta' investment, l-istituzzjonijiet finanzjarji, il-kumpanniji manigerjali tal-assi u imprizi ta' servizzi anċillari li altrimenti kienu jkunu kkonsolidati;

▼B

(e) il-grupp ma jkunx jinkludi l-istituzzjonijiet ta' kreditu.

Meta l-kriterji fl-ewwel subparagrafu jkunu ssodisfati, kull ditta ta' investiment tal-UE għandu jkollha fis-seħh sistemi għall-monitoraġġ u l-kontroll tas-sorsi tal-kapital u l-finanzjament tal-kumpanniji azzjonarji finanzjarji, id-ditti ta' investiment, l-istituzzjonijiet finanzjarji, il-kumpanniji manġerjali tal-assi u impriži ta' servizzi anċillari fi hdan il-grupp.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw ukoll ir-rinunzja jekk il-kumpanniji azzjonarji finanzjarji jkollhom ammont iżgħar ta' fondi proprji mill-ammont ikkalkulat skont il-paragrafu 1(d), imma mhux iżgħar mit-total tar-rekwiżiti ta' fondi proprji imposti fuq bażi individwali lid-ditti ta' investiment, l-istituzzjonijiet finanzjarji, il-kumpanniji manġerjali tal-assi u impriži ta' servizzi anċillari li altrimenti kienu jkunu kkonsolidati u l-ammont totali ta' kwalunkwe obbligazzjoni kontingenti favur id-ditti ta' investiment, l-istituzzjonijiet finanzjarji, il-kumpanniji manġerjali tal-assi u impriži ta' servizzi anċillari li altrimenti kienu jkunu kkonsolidati. Għall-fini ta' dan il-paragrafu, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għal impriži tal-investiment ta' pajjiżi terzi, istituzzjonijiet finanzjarji, kumpanniji manġerjali tal-assi u impriži ta' servizzi anċillari jkun rekwiżit nozzjonali ta' fondi proprji.

Artikolu 16

Deroga għall-applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' proporzjon ta' lieva finanzjarja fuq bażi konsolidata għal gruppi ta' ditti ta' investiment

Fejn l-entitajiet kollha fi grupp ta' ditti tal-investiment, inkluż l-entità prinċipali, ikunu ditti ta' investiment li huma eżenti mill-applikazzjoni tar-rekwiżiti stipulati fil-Parti Sebgħa fuq bażi individwali skont l-Artikolu 6(5), id-ditta ta' investiment prinċipali tista' tagħżel li ma tapplikax ir-rekwiżiti stipulati fil-Parti Sebgħa fuq bażi konsolidata.

Artikolu 17

Superviżjoni ta' ditti ta' investiment b'rinunzja mill-applikazzjoni tar-rekwiżit ta' fondi proprji fuq bażi konsolidata

1. Ditti ta' investiment fi grupp li ngħata r-rinunzja prevista fl-Artikolu 15 għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bir-riskji li jistgħu jimminaw il-pożizzjonijiet finanzjarji tagħhom, inklużi dawk assoċjati mal-kompożizzjoni u s-sorsi tal-fondi proprji, il-kapital intern u l-finanzjament tagħhom.

2. Meta l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni prudenzjali tad-ditta ta' investiment jirrinunzjaw l-obbligu tas-superviżjoni fuq bażi konsolidata kif previst fl-Artikolu 15, huma għandhom iwettqu miżuri xierqa oħra biex jimmonitorjaw ir-riskji, b'mod partikolari skoperturi kbar, tal-grupp kollu, inkluża kwalunkwe impriza li ma tkunx tinsab fi Stat Membru.

3. Meta l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni prudenzjali tad-ditta ta' investiment jirrinunzjaw l-applikazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji fuq bażi konsolidata kif previst fl-Artikolu 15, ir-rekwiżiti tal-Parti Tmienja għandhom japplikaw fuq bażi individwali.



Taqsim a 2

Metodi għal konsolidazzjoni prudenzjali*Artikolu 18***Metodi għal konsolidazzjoni prudenzjali**

1. L-istituzzjonijiet li huma mehtieġa jikkonformaw mar-rekwiziti msemmija fit-Taqsima 1 abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata tagħhom għandhom iwettqu konsolidazzjoni shiha tal-istituzzjonijiet u l-istituzzjonijiet finanzjarji kollha li jkunu s-sussidjarji tagħha jew, meta jkun rilevanti, is-sussidjarji tal-istess kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali. Il-paragrafi 2 sa 8 ta' dan l-Artikolu m'għandhomx japplikaw meta tapplika l-Parti Sitta fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata ta' istituzzjoni.

2. Madankollu, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu fuq il-bażi ta' każ każ jippermettu konsolidazzjoni proporzjonata skont is-sehem tal-kapital li l-impriza prinċipali jkollha fis-sussidjarja. Konsolidazzjoni proporzjonata tista' tkun permessa biss meta l-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfati kollha:

- (a) ir-responsabbiltà tal-impriza prinċipali tkun limitata għas-sehem tal-kapital li l-impriza prinċipali għandha fis-sussidjarja fir-rigward tar-responsabbiltà tal-azzjonisti jew il-membri l-oħra;
- (b) is-solvenza ta' daww l-azzjonisti jew il-membri l-oħra tkun sodisfacenti;
- (c) ir-responsabbiltà tal-azzjonisti u l-membri l-oħra tkun stabbilita b'mod ċar b'mod legalment vinkolanti.

3. Fejn l-imprizi jkunu konnessi b'relazzjoni skont it-tifsira tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw dwar kif titwettaq il-konsolidazzjoni.

4. Is-superviżur konsolidanti għandu jehtieġ il-konsolidazzjoni proporzjonali skont is-sehem tal-kapital miżmum tal-holdings fl-istituzzjonijiet u l-istituzzjonijiet finanzjarji mmanigġjati minn impriza, inkluż fil-konsolidazzjoni flimkien ma' impriza waħda jew aktar mhux inklużi fil-konsolidazzjoni, meta r-responsabbiltà ta' daww l-imprizi tkun limitata għas-sehem tal-kapital li għandhom.

5. ►C2 Fil-każ tal-holdings jew rabtiet kapitali oħra għajr daww imsemmija fil-paragrafi 1 u 4, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ◄ jistabbilixxu jekk titwettaqx konsolidazzjoni u l-kif. B'mod partikolari, huma jistgħu jippermettu jew jehtieġu l-użu tal-metodu tal-ekwità. Dak il-metodu m'għandux, madankollu, jikkostitwixxi inklużjoni tal-imprizi konċernati f'superviżjoni fuq bażi konsolidata.

6. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk titwettaqx konsolidazzjoni u kif din għandha titwettaq fil-każijiet li ġejjin:

- (a) fejn, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti, istituzzjoni teżerċita influwenza sinifikanti fuq istituzzjoni jew istituzzjoni finanzjarja waħda jew aktar, iżda ma jkollhiex holding jew rabtiet kapitali oħra f'dawn l-istituzzjonijiet; u

▼B

- (b) fejn żewġ istituzzjonijiet jew istituzzjonijiet finanzjarji jew aktar jitpoġġew taht manigment waħdieni differenti minn dak skont il-kuntratt jew klawżoli tal-memoranda jew l-Artikoli ta' assoċjazzjoni tagħhom.

B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu, jew jehtieġu, l-użu tal-metodu li hemm dispost għalih fl-Artikolu 12 tad-Direttiva 83/349/KEE. Dak il-metodu m'għandux, madankollu, jikkostitwixxi inkluzjoni tal-imprizi konċernati f'supervizjoni konsolidata.

7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet li fuq il-bażi tagħhom għandha titwettaq il-konsolidazzjoni fil-każijiet imsemmija fil-paragrafi 2 sa 6 ta' dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Dicembru 2016.

Is-setgħa hija ddelegata lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

8. Meta hija meħtieġa supervizjoni konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE, imprizi ta' servizzi anċillari u kumpanniji manigerjali tal-assi kif iddefiniti fil-punt (5) tal-Artikolu 2 tad-Direttiva 2002/87/KE għandhom ikunu inklużi f'konsolidazzjonijiet fil-każijiet, u skont il-metodi, stabbiliti f'dan l-Artikolu.

T a q s i m a 3

Ambitu tal-konsolidazzjoni prudenzjali

Artikolu 19

Entitajiet esklużi mill-ambitu tal-konsolidazzjoni prudenzjali

1. Istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja jew impriza ta' servizzi anċillari li tkun sussidjarja jew impriza li fiha tinżamm holding, m'hemmx bżonn li tkun inkluża fil-konsolidazzjoni meta l-ammont totali tal-assi u l-elementi li ma jidhrux tal-impriza konċernata jkunu inqas mill-iżghar miz-żewġ ammonti li ġejjin:

- (a) EUR 10 miljuni;
- (b) 1 % tal-ammont totali tal-assi u l-elementi li ma jidhrux tal-impriza prinċipali jew l-impriza li jkollha l-holding.

2. L-awtoritajiet kompetenti responsabbli għat-twettiq ta' supervizjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE jistgħu fuq il-bażi ta' każ każ jiddeċiedu fil-każijiet li ġejjin li istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja jew impriza ta' servizzi anċillari li tkun sussidjarja jew li fiha tinżamm holding, ma jkunx hemm għalfejn tiġi inkluża fil-konsolidazzjoni:

- (a) fejn l-impriza konċernata tkun tinsab f'pajjiż terz fejn ikun hemm impedimenti ġuridiċi għat-trasferiment tal-informazzjoni meħtieġa;

▼ C2

- (b) fejn l-impriża konċernata tkun ta' interess negligibbli biss fir-rigward tal-oġġettivi tal-istituzzjonijiet ta' monitoraġġ;

▼ C3

- (c) fejn, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti responsabbli għat-twettiq ta' superviżjoni fuq bażi konsolidata, il-konsolidazzjoni tas-sitwazzjoni finanzjarja tal-impriża konċernata ma tkunx xierqa jew tkun qarrieqa fir-rigward tal-oġġettivi tas-superviżjoni tal-istituzzjonijiet.

▼ B

3. Meta, fil-każijiet imsemmija fil-paragrafu 1 u l-punt (b) tal-paragrafu 2, diversi impriżi jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fihom, huma għandhom madankollu jiġu inklużi fil-konsolidazzjoni meta kollettivament ikunu ta' interess mhux negligibbli fir-rigward tal-oġġettivi speċifikati.

*Artikolu 20***Deċiżjonijiet kongunti dwar rekwiżiti prudenżjali**

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaħdmu flimkien, f'konsultazzjoni shiha:

- (a) fil-każ ta' applikazzjonijiet għall-permessi msemmija fl-Artikolu 143(1), l-Artikolu 151(4) u (9), l-Artikolu 283, l-Artikolu 312(2) u l-Artikolu 363 rispettivament sottomessi minn istituzzjoni prinċipali tal-UE u s-sussidjarji tagħha, jew b'mod kongunt mis-sussidjarji ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE, biex jiddeċiedu jekk jinghatax il-permess mitlub u jiddeterminaw il-patti u l-kondizzjonijiet, jekk ikun hemm, li tali permess għandu jkun soġġett għalihom;
- (b) għall-fini li jiġi ddeterminat jekk humiex sodisfatti l-kriterji għat-trattament ta' intragrupp speċifiku kif imsemmi fl-Artikolu 422(9) u l-Artikolu 425(5) ikkomplimentati mill-istandards regolatorji tal-ABE msemmija fl-Artikolu 422(10) u l-Artikolu 425(6).

L-applikazzjonijiet għandhom ikunu sottomessi biss lis-superviżur konsolidanti.

L-applikazzjoni msemmija fl-Artikolu 312(2), għandha tinkludi deskrizzjoni tal-metodoloġija użata għall-allokazzjoni tal-kapital tar-riskju operattiv bejn l-entitajiet differenti tal-grupp. L-applikazzjoni għandha tindika jekk l-effetti tad-diversifikazzjoni jkunux intenzjonati li jkunu inklużi fis-sistema tal-kalkolu tar-riskju.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jaqsmu dak kollu li jistgħu biex jilhqqu deċiżjoni kongunta fi żmien sitt xhur fuq:

- (a) l-applikazzjoni msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1;
- (b) il-valutazzjoni tal-kriterji u d-determinazzjoni tat-trattament speċifiku msemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1.

▼B

Din id-deċiżjoni kongunta għandha tkun stipulata f'dokument li jkun fih id-deċiżjoni motivata bis-shih li għandha tkun ipprovduta lill-applikant mill-awtorità kompetenti msemmija fil-paragrafu 1.

3. Il-perijodu msemmi fil-paragrafu 2 għandu jibda:

- (a) fid-data ta' meta tasal l-applikazzjoni kompluta msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1 għand is-superviżur konsolidanti. Is-superviżur konsolidanti għandu jibghat l-applikazzjoni kompluta lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra minghajr dewmien;
- (b) fid-data ta' meta jasal għand l-awtoritajiet kompetenti rapport mhejji min-superviżur konsolidanti li janalizza l-impenji intragrupp fi hdan il-grupp.

4. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien sitt xhur, is-superviżur konsolidanti għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu dwar il-punt (a) tal-paragrafu 1. Id-deċiżjoni tas-superviżur konsolidanti m'għandhiex tillimita s-setgħat tal-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Id-deċiżjoni għandha tkun stipulata f'dokument li jkun fih id-deċiżjoni motivata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra mfissra matul il-perijodu ta' sitt xhur.

Id-deċiżjoni għandha tkun ipprovduta lill-istituzzjoni prinċipali tal-UE, lill-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew lill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE u lill-awtoritajiet kompetenti l-oħra mis-superviżur konsolidanti.

Jekk, fi tmiem il-perijodu ta' sitt xhur, xi awtorità kompetenti konċernata tkun irreferiet il-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, is-superviżur konsolidanti għandu jiddifferixxi d-deċiżjoni tiegħu dwar il-punt (a) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u jistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiehu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament dwar id-deċiżjoni tiegħu, u għandu jiehu d-deċiżjoni tiegħu f'konformità mad-deċiżjoni tal-ABE. Il-perijodu ta' sitt xhur għandu jitqies bħala l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi riferuta lill-ABE wara tmiem il-perijodu ta' sitt xhur jew wara li tkun intlaqget deċiżjoni kongunta.

5. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta bejn l-awtoritajiet kompetenti fi żmien sitt xhur, l-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tas-sussidjarja fuq bażi individwali għandha tiehu d-deċiżjoni tagħha dwar il-punt (b) tal-paragrafu 1.

Id-deċiżjoni għandha tkun stipulata f'dokument li jkun fih id-deċiżjoni motivata bis-shih u għandha tqis il-fehmiet u r-riżervi tal-awtoritajiet kompetenti l-oħra mfissra matul il-perijodu ta' sitt xhur.

Id-deċiżjoni għandha tkun ipprovduta lis-superviżur konsolidanti li jinforma lill-istituzzjoni prinċipali tal-UE, lill-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew lill-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE.

▼B

Jekk, fi tmiem il-perijodu ta' sitt xhur, is-superviżur konsolidanti jkun irrefera l-kwistjoni lill-ABE skont l-Artikolu 19 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tas-sussidjarja fuq bażi individwali għandha tiddifferixxi d-deċiżjoni tagħha dwar il-punt (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u jistenna kwalunkwe deċiżjoni li l-ABE tista' tiegħu skont l-Artikolu 19(3) ta' dak ir-Regolament dwar id-deċiżjoni tiegħu, u għandu jiehdu d-deċiżjoni tiegħu f'konformità mad-deċiżjoni tal-ABE. Il-perijodu ta' sitt xhur għandu jitqies bħala l-perijodu ta' konċiljazzjoni skont it-tifsira ta' dak ir-Regolament. L-ABE għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha fi żmien xahar. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi riferuta lill-ABE wara tmiem il-perijodu ta' sitt xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta.

6. Fejn istituzzjoni prinċipali tal-UE u s-sussidjarji tagħha, is-sussidjarji ta' kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE tuża l-Approċċ ta' Kalkolu Avvanzat imsemmi fl-Artikolu 312(2) jew l-Approċċ IRB imsemmi fl-Artikolu 143 fuq bażi unifikata, l-awtoritajiet kompetenti, għandhom jippermettu li jiġu ssodisfati l-kriterji tal-kwalifikazzjoni stipulati fl-Artikoli 321 u 322 jew il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3, it-Taqsim 6 rispettivament mill-kumpannija prinċipali u s-sussidjarji tagħha meqjusa flimkien, b'mod li jkun konsistenti mal-istruttura tal-grupp u s-sistemi, il-proċessi u l-metodoloġiji tal-ġestjoni tar-riskju tiegħu.

7. Id-deċiżjonijiet imsemmija fil-paragrafi 2, 4 u 5 għandhom ikunu rikonoxxuti bħala determinanti u għandhom ikunu applikati mill-awtoritajiet kompetenti fl-Istati Membri konċernati.

8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi tal-implimentazzjoni biex tispeċifika l-proċess ta' deċiżjoni kongunta msemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1, fir-rigward tal-applikazzjonijiet għall-permessi msemmija fl-Artikolu 143(1), l-Artikolu 151(4) u (9), l-Artikolu 283, l-Artikolu 312(2), u l-Artikolu 363 bil-għan li jithaffu d-deċiżjonijiet kongunti.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-istandards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 21

Deċiżjonijiet kongunti fil-livell tal-applikazzjoni tar-rekwiżiti tal-likwidità

1. Mal-applikazzjoni ta' istituzzjoni prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE jew sottosussidjarja ta' konsolidazzjoni ta' istituzzjoni prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE, is-superviżur konsolidanti u l-awtoritajiet kompetenti responsabbli għas-superviżjoni tas-sussidjarji ta' istituzzjoni prinċipali tal-UE jew kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew

▼B

kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali tal-UE fi Stat Membru għandhom jagħmlu dak kollu li jistgħu biex jaslul għal deċiżjoni kongunta dwar jekk humiex sodisfatti l-kondizzjonijiet fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 8(1) u li tidentifika sottogrupp waħdieni tal-likwidità għall-applikazzjoni tal-Artikolu 8.

Id-deċiżjoni kongunta għandha tittiehed fi żmien sitt xhur wara s-sottomissjoni mis-superviżur konsolidanti ta' rapport li jidentifika sottogruppi tal-likwidità waħdanin fuq il-bażi tal-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 8. Fil-każ ta' nuqqas ta' ftehim matul il-perijodu ta' sitt xhur, is-superviżur konsolidanti għandu jikkonsulta lill-ABE fuq talba ta' kwalunkwe awtorità kompetenti oħra konċernata. Is-superviżur konsolidanti jista' jikkonsulta lill-ABE fuq inizzjattiva tiegħu stess.

Id-deċiżjoni kongunta tista' timponi wkoll limitazzjonijiet fuq il-post u s-sjieda ta' assi likwidi u tirrikjedi ammonti minimi ta' assi likwidi biex jinżammu mill-istituzzjonijiet li jkunu eżentati mill-applikazzjoni tal-Parti Sitta.

Id-deċiżjoni kongunta għandha titnizzel f'dokument li jkun fih id-deċiżjoni motivata bis-shih li għandu jiġi ppreżentat lill-istituzzjoni prinċipali tas-sottogrupp tal-likwidità mis-superviżur konsolidanti.

2. Fin-nuqqas ta' deċiżjoni kongunta fi żmien sitt xhur, kull awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha.

Madankollu, kwalunkwe awtorità kompetenti tista' matul il-perijodu ta' sitt xhur tirreferi l-kwistjoni lill-ABE dwar jekk il-kondizzjonijiet fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 8(1) ikunux issodisfatti. F'dak il-każ, l-ABE tista' twettaq il-medjazzjoni mhux vinkolanti tagħha skont l-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u l-awtoritajiet kompetenti kollha involuti għandhom jiddeferixxu d-deċiżjonijiet tagħhom sakemm tispiċċa l-medjazzjoni mhux vinkolanti. Meta, waqt il-medjazzjoni, ma jkun intlaħaq ebda qbil mill-awtoritajiet kompetenti fi żmien tliet xhur, kull awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali għandha tiegħu d-deċiżjoni proprja tagħha b'kont meħud tal-proporzjonalità tal-benefiċċji u r-riskji fil-livell tal-Istat Membru tal-istituzzjoni prinċipali u tal-proporzjonalità tal-benefiċċji u r-riskji fil-livell tal-Istat Membru tas-sussidjarja. Il-kwistjoni m'għandhiex tiġi riferuta lill-ABE wara tmien il-perijodu ta' sitt xhur jew wara li tkun intlaħqet deċiżjoni kongunta.

Id-deċiżjoni kongunta msemmija fil-paragrafu 1 u d-deċiżjonijiet imsemmija fit-tieni subparagrafu ta' dan il-paragrafu għandhom ikunu vinkolanti.

3. Kwalunkwe awtorità kompetenti tista' wkoll matul il-perijodu ta' sitt xhur tikkonsulta lill-ABE f'każ ta' nuqqas ta' qbil dwar il-kondizzjonijiet fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 8(3). F'dak il-każ, l-ABE tista' twettaq il-medjazzjoni mhux vinkolanti tagħha skont l-Artikolu 31(c) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 u l-awtoritajiet kompetenti kollha involuti għandhom jiddeferixxu d-deċiżjonijiet tagħhom sakemm tispiċċa l-medjazzjoni mhux vinkolanti. Meta, waqt il-medjazzjoni, ma jkun intlaħaq l-ebda ftehim mill-awtoritajiet kompetenti fi żmien tliet xhur, kull awtorità kompetenti responsabbli għas-superviżjoni fuq bażi individwali għandha tiegħu d-deċiżjoni tagħha.



Artikolu 22

Subkonsolidazzjoni f'kazijiet ta' entitajiet f'pajjiżi terzi

► **C2** L-istituzzjonijiet sussidjarji għandhom japplikaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 89 sa 91 u l-Partijiet Tlieta u Erbgħa fuq il-bażi tas-sitwazzjoni subkonsolidata tagħhom ◀ jekk dawk l-istituzzjonijiet, jew l-impriza prinċipali fejn tkun kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta, għandhom istituzzjoni jew istituzzjoni finanzjarja bħala sussidjarja f'pajjiżi terzi, jew ikollhom holding f'tali impriza.

Artikolu 23

Imprizi f'pajjiżi terzi

Għall-fini tal-applikazzjoni tas-superviżjoni fuq bażi konsolidata skont dan il-Kapitolu, it-termini 'ditta ta' investiment', 'istituzzjoni ta' kreditu', 'istituzzjoni finanzjarja' u 'istituzzjoni' għandhom japplikaw ukoll għal imprizi stabbiliti f'pajjiżi terzi li, kieku kienu stabbiliti fl-Unjoni, kienu jissodisfaw id-definizzjonijiet ta' dawk it-termini fl-Artikolu 4.

Artikolu 24

Valutazzjoni tal-assi u l-elementi li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ

1. Il-valutazzjoni tal-assi u l-elementi li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ għandhom japplikaw f'konformità mal-qafas tal-kontabbiltà applikabbli.

2. B'deroga mill-paragrafu 1, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li istituzzjonijiet jagħmlu l-valutazzjoni tal-assi u l-elementi li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ u d-determinazzjoni tal-fondi proprji f'konformità mal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabbiltà kif japplikaw skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002.

PARTI TNEJN

FONDI PROPRJI

TITOLU I

ELEMENTI TA' FONDI PROPRJI

KAPITOLU 1

Kapital ta' Grad 1

Artikolu 25

Kapital ta' Grad 1

Il-kapital ta' Grad 1 ta' istituzzjoni jikkonsisti fit-total tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u kapital ta' Addizzjonali ta' Grad 1 tal-istituzzjoni.



KAPITOLU 2

Kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

Taqsim 1

Elementi u strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

Artikolu 26

Elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

1. Elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' istituzzjonijiet jikkonsistu f'dawn li ġejjin:

- (a) strumenti kapitali, sakemm il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 28 jew, fejn applikabbli, l-Artikolu 29 ikunu sodisfatti;
- (b) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);
- (c) qligħ mizmum;
- (d) introjtu iehor komprensiv akkumulat;
- (e) riżervi oħra;
- (f) fondi għal riskju bankarju generali.

L-elementi msemija fil-punti (c) sa (f) għandhom jiġu rikonoxxuti bħala Ekwità Komuni ta' Grad 1 biss fejn huma disponibbli għall-istituzzjoni għal użu mingħajr restrizzjonijiet u immedjat biex jiġu koperti r-riskji jew telf hekk kif dawn isehħu.

2. Għall-fini tal-punt (c) tal-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu profitt interim jew ta' tmiem is-sena f'kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 qabel l-istituzzjoni tkun hadet deċiżjoni formali li tikkonferma l-profitt jew telf finali tal-istituzzjoni għas-sena biss bil-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti. L-awtorità kompetenti għandha tagħti permess, f'każ li jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) dawk il-profitti ġew ivverifikati minn persuni indipendenti tal-istituzzjoni li huma responsabbli għall-verifika tal-kontijiet ta' dik l-istituzzjoni;
- (b) l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li kwalunkwe addebitament jew dividend prevedibbli tnaqqas mill-ammont ta' dak il-profitt.

Verifika tal-profitti interim jew ta' tmiem is-sena tal-istituzzjoni għandha ttipprovdi livell adegwat ta' aċċertament li dawk il-profitti ġew evalwati skont il-prinċipji stabbiliti fil-qafas tal-kontabbiltà applikabbli

▼B

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jevalwaw jekk il-hruġ ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jissodisfax il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 28, jew fejn applikabbli, l-Artikolu 29. ►C1 Rigward hruġ wara t-28 ta' Ġunju 2013, l-istituzzjonijiet għandhom ◄ jikklassifikaw l-istrumenti ta' kapital bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 biss wara li jingħata permess mill-awtoritajiet kompetenti, li jistgħu jikkonsultaw lill-ABE.

Għal strumenti ta' kapital, bl-eċċezzjoni tal-ghajnuna mill-Istat, li huma approvati bħala eliġibbli li jiġu kklassifikati bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mill-awtorità kompetenti iżda fejn, fl-opinjoni tal-ABE, il-konformità mal-kriterji fl-Artikolu 28 jew, fejn applikabbli, l-Artikolu 29, tkun materjalment kumplessa biex tiġi aċċertata, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jispjegaw ir-raġunament tagħhom lill-ABE.

Abbazi ta' informazzjoni minn kull awtorità kompetenti, l-ABE għandha tistabbilixxi, iżzomm u tippubblika lista tal-forom kollha ta' strumenti kapitali f'kull Stat Membru li jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1. ►C1 L-ABE għandha tistabbilixxi dik il-lista u tippubblikaha sat-28 ta' Lulju 2013 għall-ewwel darba. ◄

L-ABE tista', wara l-proċess ta' analizi stabbilit fl-Artikolu 80 u, fejn ikun hemm evidenza sinifikanti li daww l-istrumenti ma jissodisfawx il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 28, jew fejn applikabbli l-Artikolu 29, ►C1 tiddeciedi li tneħhi strumenti kapitali ta' ghajnuna nonstatali mahruġa wara t-28 ta' Ġunju 2013 mil-lista ◄ u tista' thabbar dan għal dak il-ghan.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika t-tifsira ta' prevedibbli meta jkun qed jiġi ddeterminat jekk kwalunkwe addebitament jew dividend prevedibbli tnaqqasx.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 27

Strumenti ta' kapital ta'soċjetajiet mutwali jew kooperattivi, istituzzjonijiet ta' tfaddil jew istituzzjonijiet simili f'elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

1. Elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għandhom jinkludu kwalunkwe strument kapitali mahuġ minn istituzzjoni skont il-patti statutorji tagħha sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu ssodisfati:

(a) l-istituzzjoni tkun ta' tip li hu ddefinit skont id-dritt nazzjonali applikabbli u li l-awtoritajiet kompetenti jqisu li tikkwalifika bħala kwalunkwe wahda minn dawn li ġejjin:

(i) soċjetà mutwali;

▼B

- (ii) soċjetà kooperattiva;
 - (iii) istituzzjoni ta' tfaddil;
 - (iv) istituzzjoni simili;
 - (v) istituzzjoni ta' kreditu li kompletament tappartjeni għal waħda mill-istituzzjonijiet imsemmija fil-punti (i) sa (iv) u li għandha l-approvazzjoni mill-awtorità kompetenti rilevanti biex tuża d-dispożizzjonijiet f'dan l-Artikolu, dment li, u sakemm, 100 % tal-ishma ordinarji mahruġa fl-istituzzjoni ta' kreditu jinżammu direttament jew indirettament minn istituzzjoni msemmija f'dawk il-punti;
- (b) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 28 jew, fejn applikabbli, l-Artikolu 29, huma sodisfatti.

Dawk is-soċjetajiet mutwi, is-soċjetajiet kooperattivi jew l-istituzzjonijiet ta' tfaddil rikonoxxuti bhala tali skont il-liġi nazjonali applikabbli qabel il-31 ta' Diċembru 2012 għandhom ikomplu jkunu klassifikati bhala tali għall-fini ta' din il-Parti, dment li jkomplu jissodisfaw il-kriterji li ddeterminaw dan ir-rikonoxximent.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet li fuq il-bażi tagħhom l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeterminaw li tip ta' impriża rikonoxxuta skont id-dritt nazjonali tikkwalifika bhala impriża mutwali, soċjetà kooperattiva, istituzzjoni ta' tfaddil jew istituzzjoni simili għall-fini ta' din il-Parti.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 28***Strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. L-istrumenti ta' kapital għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 biss jekk il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin jiġu ssodisfati:

- (a) l-istrumenti jinħarġu direttament mill-istituzzjoni bl-approvazzjoni minn qabel tas-sidien tal-istituzzjoni jew, meta permess skont id-dritt nazjonali applikabbli, mill-korp manigerjali tal-istituzzjoni;
- (b) l-istrumenti jiġihallu totalment u x-xiri tagħhom ma jkunx iffinanzat direttament jew indirettament mill-istituzzjoni;
- (c) l-istrumenti jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin fir-rigward tal-klassifikazzjoni tagħhom:

▼B

- (i) jikkwalifikaw bħala kapital skont it-tifsira tal-Artikolu 22 tad-Direttiva 83/635/KEE;
- (ii) ikunu kklassifikati bħala ekwità skont it-tifsira tal-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (iii) ikunu kklassifikati bħala kapital ta' ekwità għall-fini tal-istabiliment tal- insolvenza fil-karta bilanċjali, meta applikabbli skont il-liġi nazzjonali tal- insolvenza;
- (d) l-istrumenti jintwerew b'mod ċar u separat fuq il-karta bilanċjali fir-rapporti finanzjarji tal-istituzzjoni;
- (e) l-istrumenti jkunu perpetwi;
- (f) istituzzjonijiet u istituzzjonijiet finanzjarji li għalihom l-iskoperturi għall- l-ammont ta' kapital tal-istrumenti ma jistax jitnaqqas jew ripagat, hliet f'xi wiehed mill-każijiet li ġejjin:
 - (i) il-likwidazzjoni tal-istituzzjoni;
 - (ii) ix-xiri mill-ġdid diskrezzjonarju tal-istrumenti jew mezzi diskrezzjonali oħra ta' tnaqqis tal-kapital, meta l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 77;
- (g) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ma jindikawx espressament jew impliċitament li l-ammont ta' kapital tal-istrumenti jitnaqqas jew jista' jkun li jitnaqqas jew jiġi ripagat hliet fil-likwidazzjoni tal-istituzzjoni, u l-istituzzjoni b'ebda mod ieħor ma tippovdi tali indikazzjoni qabel jew waqt il-hruġ tal-istrumenti, hliet fil-każ ta' strumenti msemija fl-Artikolu 27 meta r-rifjut mill-istituzzjoni li tiffdi tali strumenti jkun pprojbit skont id-dritt nazzjonali applikabbli;
- (h) l-istrumenti jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin fir-rigward ta' distribuzzjonijiet:
 - (i) ma jkunx hemm trattament ta' distribuzzjoni preferenzjali rigward l-ordni tal-pagamenti ta' distribuzzjoni, inklużi fir-rigward ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, u t-termini li jirregolaw l-istrumenti ma jipprovdux drittijiet preferenzjali lill-pagament tad-distribuzzjonijiet;
 - (ii) distribuzzjonijiet lid-detenturi tal-istrumenti jistgħu jithallsu biss mill-elementi distribwibbli;
 - (iii) il-kondizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ma jinkludux limitu massimu jew restrizzjonijiet oħra fuq il-livell massimu tad-distribuzzjonijiet, hliet fil-każ tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 27.
 - (iv) il-livell tad-distribuzzjonijiet ma jkunx iddeterminat fuq il-bażi tal-ammont li għalih l-istrumenti kienu nxitraw fil-hruġ, hliet fil-każ tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 27;

▼B

- (v) il-kondizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ma jinkludux obbligu għall-istituzzjoni li tagħmel distribuzzjonijiet lid-detenturi tagħhom u l-istituzzjoni bl-ebda mod ma tkun soġġetta għal tali obbligu;
- (vi) kwalunkwe impriza li jkollha rabtiet mill-qrib mal-entitajiet imsemmija fin-nuqqas ta' pagament tad-distribuzzjonijiet ma jikkostitwixxi avveniment ta' inadempjenza tal-istituzzjoni;
- (vii) il-kanċellament ta' distribuzzjonijiet ma jkun jimponi l-ebda restrizzjoni fuq l-istituzzjoni;
- (i) meta mqabbla mal-istrumenti ta' kapital mahruġa mill-istituzzjoni, l-istrumenti jassorbu l-ewwel u proporzjonalment l-akbar sehem tat-telf meta jsehh, u kull strument jassorbi t-telf tal-istess grad bħall-istrumenti l-oħra kollha ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;
- (j) l-istrumenti jikklassifikaw taht il-pretensjonijiet l-oħra kollha fil-każ ta' insolvenza jew likwidazzjoni tal-istituzzjoni;
- (k) l-istrumenti jintitolaw lis-sidien tagħhom għal pretensjoni fuq l-assi residwi tal-istituzzjoni, li, fil-każ tal-likwidazzjoni tagħha u wara l-pagament tal-pretensjonijiet superjuri tagħha, tkun pproporzjonata għall-ammont mahruġ ta' tali strumenti u ma tkunx fissa jew soġġetta għal limitu massimu, hliet fil-każ tal-istrumenti ta' kapital imsemmija fl-Artikolu 27;
- (l) l-istrumenti ma jkunux koperti, jew soġġetti għal garanzija li ssahhah is-superjorità tal-pretensjoni minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (ii) l-impriza prinċipali tal-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iii) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iv) il-kumpannija azzjonarja ta' attività mhallta jew is-sussidjarji tagħha;
 - (v) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta u s-sussidjarji tagħha;
 - (vi) xi impriza li jkollha rabtiet mill-qrib mal-entitajiet imsemmija fil-punt (i) sa (v);
- (m) l-istrumenti ma jkunux soġġetti għal kwalunkwe arrangament, kuntrattwali jew ta' tip ieħor, li jtejjeb is-superjorità tal-pretensjonijiet skont l-istrumenti f'insolvenza jew likwidazzjoni.

Il-kondizzjoni stabbilita fil-punt (j) tal-ewwel subparagrafu għandha titqies sodisfatta, minkejja li l-istrumenti huma inkluzi fil-Grad 1 jew ta' Grad 2 Addizzjonali bis-sahha tal-Artikolu 484(3), dment li jikklassifikaw pari passu.

2. Il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punt (i) tal-paragrafu 1 għandhom jitqiesu sodisfatti minkejja deprezzament fuq bażi permanenti tal-ammont prinċipali ta' strumenti ta' Grad 1 jew ta' Grad 2 Addizzjonali.

▼B

Il-kondizzjoni stabbilita fil-punt (f) tal-paragrafu 1 għandha titqies sodisfatta minkejja tnaqqis tal-ammont prinċipali tal-istrument kapitali fi proċedura ta' riżoluzzjoni jew bħala konsegwenza ta' deprezzament ta' strumenti kapitali mehtieġ mill-awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-istituzzjoni.

Il-kondizzjoni stabbilita fil-punt (g) tal-paragrafu 1 għandha titqies sodisfatta minkejja d-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrument kapitali li jindika esplicitament jew implicitament li l-ammont prinċipali tal-istrument għandu jitnaqqas jew jista' jitnaqqas fi proċedura ta' riżoluzzjoni jew bħala konsegwenza ta' deprezzament ta' strumenti kapitali rikjest mill-awtorità ta' riżoluzzjoni responsabbli għall-istituzzjoni.

3. Il-kondizzjoni stipulata fil-punt (h)(iii) tal-paragrafu 1 għandha titqies sodisfatta minkejja l-istrument li jhallas multiplu tad-dividend, dment li tali multiplu tad-dividend ma jirriżultax f'distribuzzjoni li tikkawża għida sproporzjonata fuq il-fondi proprji.

4. Għall-finijiet tal-punt (h)(i) tal-paragrafu 1, distribuzzjonijiet differenzjati għandhom jirriflettu biss drittijiet ta' vot differenzjati. F'dan ir-rigward, distribuzzjonijiet oġġla għandhom japplikaw biss għal strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 b'inqas jew ebda dritt ta' vot.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-forom u n-natura applikabbli ta' finanzjament indirett tal-istrumenti ta' fondi proprji;
- (b) Jekk u meta distribuzzjonijiet multipli jikkostitwixxu għida sproporzjonata fuq il-fondi proprji;
- (c) it-tifsira ta' distribuzzjonijiet preferenzjali.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 29

Strumenti ta' kapital mahruġa minn impriżi mutwali, soċjetajiet kooperattivi, istituzzjonijiet ta' tfaddil u istituzzjonijiet simili

1. L-istrumenti ta' kapital mahruġa minn soċjetà mutwali jew koooperattivi, istituzzjonijiet ta' tfaddil u istituzzjonijiet simili għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 biss jekk il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 28 bil-modifiki li jirriżultaw mill-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu, jiġu ssodisfati.

▼B

2. Il-kondizzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu ssodisfati fir-rigward ta' tiffidja tal-istrumenti ta' kapital:

- (a) hliet meta pprojbit skont id-dritt nazzjonali applikabbli, l-istituzzjoni għandha tkun tista' tirrifjuta t-tiffidja tal-istrumenti;
- (b) meta r-rifjut mill-istituzzjoni tat-tiffidja tal-istrumenti jkun pprojbit skont id-dritt nazzjonali applikabbli, id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti għandhom jagħtu l-kapaċità lill-istituzzjoni li tillimita t-tiffidja tagħhom;
- (c) ir-rifjut li tiffi l-istrumenti, jew il-limitazzjoni tat-tiffidja tal-istrumenti meta applikabbli, jista' ma jkunx jikkostitwixxi avveniment ta' inadempjenza tal-istituzzjoni.

3. L-istrumenti ta' kapital jistgħu jinkludu limitu massimu jew restrizzjoni fuq il-livell massimu tad-distribuzzjonijiet biss meta dak il-livell massimu jew restrizzjoni jkun stabbilit skont id-dritt nazzjonali applikabbli jew l-istatut tal-istituzzjoni.

4. Meta l-istrumenti ta' kapital jagħtu lis-sid drittijiet għar-riżervi tal-istituzzjoni fil-każ ta' insolvenza jew likwidazzjoni li jkunu limitati għall-valur nominali tal-istrumenti, tali limitazzjoni għandha tapplika bl-istess grad għad-detenturi tal-istrumenti l-oħrajn kollha ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa minn dik l-istituzzjoni.

Il-kondizzjoni stipulata fl-ewwel subparagrafu hija mingħajr preġudizzju għall-possibbiltà li soċjetà mutwi jew kooperattiva, istituzzjoni ta' tfaddil jew istituzzjoni simili tirrikonoxxi fl-Ekwità Komuni ta' Grad 1 strumenti li ma jagħtux drittijiet ta' vot lid-detentur u li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-pretensjoni tad-detenturi tal-istrumenti mingħajr vot fl-insolvenza jew il-likwidazzjoni tal-istituzzjoni tkun proporzjonata għas-sehem mit-total tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1i dawn l-istrumenti mingħajr vot jirrappreżentaw;
- (b) l-istrumenti b'xi mod ieħor jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

5. Meta l-istrumenti ta' kapital jintitolaw lis-sidien tagħhom għal pretensjoni fuq l-assi tal-istituzzjoni fil-każ tal-insolvenza jew il-likwidazzjoni tagħha li tkun fissa jew soġġetta għal limitu massimu, tali limitazzjoni għandha tapplika sal-istess grad għad-detenturi kollha tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa mill-istituzzjoni.

6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika n-natura tal-limitazzjonijiet fuq it-tiffidja neċessarja meta r-rifjut tat-tiffidja tal-istrumenti ta' fondi proprji mill-istituzzjoni tkun ipprojbita skont id-dritt nazzjonali applikabbli.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 30

Konsegwenzi għall-fatt li l-kondizzjonijiet għal strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ma jibqgħux issodisfati

Dawn li ġejjin għandhom japplikaw fejn, fil-każ ta' strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 28 jew, fejn applikabbli, l-Artikolu 29 ma jibqgħux jiġu ssodisfati:

- (a) dak l-istrument għandu immedjatement ma jibqax jikkwalifika bħala strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;
- (b) il-kontijiet tal-primjum azzjonarju b'rabta ma' dak l-istrument għandhom immedjatement ma jibqgħux jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

Artikolu 31

Strumenti kapitali sottoskritti mill-awtoritajiet pubbliċi f'sitwazzjonijiet ta' emerġenza

1. F'sitwazzjonijiet ta' emerġenza, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu l-inklużjoni fl-Ekwità Komuni ta' Grad 1, ta' strumenti kapitali li jikkonformaw tal-inqas mal-kondizzjonijiet stipulati fil-punti (b) sa (e) tal-Artikolu 28(1) meta l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin jiġu sodisfatti:

- (a) l-istrumenti kapitali jkunu nharġu wara 1 ta' Jannar 2014
- (b) il-Kummissjoni tqis l-istrumenti kapitali bħala għajnuna mill-istat;
- (c) l-istrumenti kapitali jinharġu fil-kuntest ta' miżuri ta' rikapitalizzazzjoni skont ir-regoli dwar l-għajnuna mill-Istat ezistenti dak iż-żmien;
- (d) l-istrumenti kapitali huma kollha sottoskritti u miżmuma mill-Istat jew minn awtorità pubblika rilevanti jew entità ta' proprjetà pubblika;
- (e) l-istrumenti kapitali jistgħu jassorbu telf;
- (f) hlief għall-istrumenti ta' kapital imsemmija fl-Artikolu 27, f'każ ta' likwidazzjoni, l-istrumenti kapitali jagħtu d-dritt lill-proprjetarji tagħhom biex jitolbu għall-assi residwi tal-istituzzjoni wara l-pagament tal-pretensjonijiet prijoritarji kollha;
- (g) hemm mekkaniżmi ta' hruġ adegwati tal-Istat jew, fejn applikabbli, awtorità pubblika jew entità ta' proprjetà pubblika rilevanti;
- (h) l-awtorità kompetenti tat il-permess tagħha minn qabel u ppubblikat id-deċiżjoni tagħha flimkien ma spjegazzjoni ta' dik id-deċiżjoni.

▼B

2. Fuq talba motivata mill-awtorità kompetenti rilevanti u f'kooperazzjoni magħha, l-ABE għandha tikkunsidra l-istrumenti kapitali msemmija fil-paragrafu 1 bħala ekwivalenti għall-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għall-finijiet ta' dan ir-Regolament.

T a q s i m a 2

Filtri prudenzjali*Artikolu 32***Assi titolizzati**

1. Istituzzjoni għandha teskludi minn kwalunkwe element ta' fondi proprji kwalunkwe zieda fl-ekwità tagħha skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli li tirriżulta minn assi titolizzati, inklużi dawn li ġejjin:

- (a) tali zieda assoċjata ma' introjtu ta' margini futur li jirriżulta fi qligħ fuq il-bejgħ għal dik l-istituzzjoni;
- (b) meta l-istituzzjoni tkun l-originatur ta' titolizzazzjoni, iż-żidiet netti li jitnislu mill-kapitalizzazzjoni ta' introjtu futur mill-assi titolizzati li jipprovdu tishih fil-kreditu lill-pożizzjonijiet fit-titolizzazzjoni.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika aktar il-kunċett ta' qligħ fuq il-bejgħ imsemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 33***Koperturi tal-flussi ta' flus u l-bidliet fil-valur tal-obbligazzjonijiet proprji**

1. L-istituzzjonijiet m'għandhomx jinkludu l-elementi li ġejjin fi kwalunkwe element ta' fondi proprji:

- (a) ir-riżervi ta' valur ġust relatati mal-qligħ jew telf fuq il-koperturi tal-flussi tal-flus ta' strumenti finanzjarji li ma jkunux valutati f'valur ġust, inklużi l-flussi tal-flus ipprogettati;
- (b) qligħ jew telf fuq obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni li jkunu vvalutati b'valur ġust li jirriżulta minn bidliet fl-istat tal-kreditu proprju tal-istituzzjoni;

▼C2

- (c) qligħ u telf b'valur ġust fuq obbligazzjonijiet derivattivi tal-istituzzjoni li jirriżulta minn tibdil fir-riskju proprju ta' kreditu tal-istituzzjoni.

▼B

2. Għall-fini tal-punt (c) tal-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet m'għandhomx ipaċu l-qligh u telf b'valur ġust li jirriżulta mir-riskju proprju ta' kreditu tal-istituzzjoni b'dawk li jirriżultaw mir-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tagħha.

3. Mingħajr preġudizzju għall-punt (b) tal-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu l-ammont ta' qligh u telf fuq l-obbligazzjonijiet tagħhom fil-fondi proprji meta jkunu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-obbligazzjonijiet huma fil-forma ta' bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE;
- (b) il-bidliet fil-valur tal-assi u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni huma minhabba l-istess bidliet fl-istat tal-kreditu proprju tal-istituzzjoni;
- (c) hemm korrispondenza mill-qrib bejn il-valur tal-bonds imsemmija fil-punt (a) u l-valur tal-assi tal-istituzzjoni;
- (d) huwa possibbli li jinfeda s-self ipotekarju billi jinxtraw lura l-bonds li jiffinanzjaw is-self ipotekarju b'valur tas-suq jew dak nominali.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika dak li jikkostitwixxi korrispondenza mill-qrib bejn il-valur tal-bonds u l-valur tal-assi, kif imsemmi fil-punt (c) tal-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Settembru 2013.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 34

Aġġustamenti fil-valur addizzjonali

L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti tal-Artikolu 105 għall-assi kollha tagħhom imkejla f'valur ġust meta jikkalkulaw l-ammont tal-fondi proprji tagħhom u għandhom inaqqsu mill-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 l-ammont ta' kwalunkwe aġġustament fil-valur addizzjonali neċessarju.

Artikolu 35

Qligh u telf mhux realizzati mkejla b'valur ġust

Hlief fil-każ tal-elementi msemmija fl-Artikolu 33, l-istituzzjonijiet m'għandhomx jagħmlu aġġustamenti biex inehhu mill-fondi proprji tagħhom il-qligh u t-telf mhux realizzati fuq l-assi jew l-obbligazzjonijiet tagħhom imkejla b'valur ġust.

▼B

Taqsim a 3

Tnaqqis mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, eżenzjonijiet u alternattivi

Subtaqsim a 1

Tnaqqis mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1*Artikolu 36***Tnaqqis mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. L-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu dan li ġej mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1:

- (a) telf għas-sena finanzjarja kurrenti;
- (b) assi intangibbli;
- (c) assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura;
- (d) għall-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju li jużaw l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Interni (l-Approċċ IRB), l-ammonti negattivi li jirriżultaw mill-kalkolu tal-ammonti ta' telf mistenni kif stabbilit fl-Artikoli 158 u 159;
- (e) assi ta' fondi ta' pensjonijiet b'benefiċċju definit fuq il-karta tal-bilanċ tal-istituzzjoni;
- (f) istituzzjonijiet u istituzzjonijiet finanzjarji li għalihom l-iskoperturi għall-holdings diretti, indiretti u sintetiċi minn istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, inklużi strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li istituzzjoni jkollha obbligu reali jew kontingenti li tixtri fuq il-bażi ta' obbligu kuntrattwali eżistenti;
- (g) holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju meta daww l-entitajiet ikollhom holding inkroċjata reċiproka mal-istituzzjoni li l-awtorità kompetenti tqis li kienet iddisinjata biex tkabbar artifizjalment il-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- (h) l-ammont applikabbli tal-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju meta l-istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'daww l-entitajiet;
- (i) l-ammont applikabbli tal-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju meta l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'daww l-entitajiet;

▼C3

- (j) l-ammont tal-elementi mehtieg li jitnaqqas mill-elementi ta' Grad 1 Addizzjonali skont l-Artikolu 56 li jeċċedi l-elementi ta' Grad 1 Addizzjonali tal-istituzzjoni;

▼B

(k) l-ammont tal-iskopertura tal-elementi li ġejjin li jikkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 1 250 %, meta l-istituzzjoni tnaqqas dak l-ammont tal-iskopertura mill-ammont tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 bħala alternattiva għall-applikazzjoni ta' piż tar-riskju ta' 1 250 %:

(i) holdings kwalifikattivi 'l barra mis-settur finanzjarju;

▼M5

(ii) pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, skont il-punt (b) tal-Artikolu 244(1), il-punt (b) tal-Artikolu 245(1) u l-Artikolu 253;

▼B

(iii) konsenji hielsa, skont l-Artikolu 379(3);

(iv) pożizzjonijiet f'basket li għalihom istituzzjoni ma tistax tistabilixxi l-piż tar-riskju skont l-Approċċ IRB, f'konformità mal-Artikolu 153(8).

(v) skoperturi ta' ekwità skont approċċ ibbażat fuq mudelli interni, f'konformità mal-Artikolu 155(4).

(l) kwalunkwe imposta tat-taxxa relatat mal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 prevista fil-waqt tal-kalkolu tagħha, hlief meta l-istituzzjoni b'mod adatt tagħgħusta l-ammont ta' elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 sakemm tali imposti tat-taxxa jnaqqsu l-ammont li għalih jistgħu jiġu użati daww l-elementi biex ikunu koperti r-riskji u t-telf.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-applikazzjoni tat-tnaqqis imsemmi fil-punti (a), (c), (e), (f), (h), (i) u (l) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u tnaqqis relatat imsemmi fil-punti (a), (c), (d) u (f) tal-Artikolu 56 u l-punti (a), (c) u (d) tal-Artikolu 66.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

3. L-ABE għandha tiżviluppa standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika t-tipi ta' strumenti ta' kapital ta' istituzzjonijiet finanzjarji u, f'konsultazzjoni mal-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tal-Assigurazzjoni u l-Pensjonijiet tax-Xogħol) (AEAPX) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1094/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010⁽¹⁾, ta' impriżi tal-assigurazzjoni u tar-riassigurazzjoni ta' pajjiżi terzi, u ta' impriżi esklużi mill-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2009/138/KE skont l-Artikolu 4 ta' dik id-Direttiva li għandhom jitnaqqsu mill-elementi ta' fondi proprji li ġejjin:

(a) Elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;

(b) Elementi ta' Addizzjonali ta' Grad 1;

(c) Elementi ta' Grad 2.

⁽¹⁾ ĠU L 331, 15.12.2010, p. 48.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 37***Tnaqqis ta' assi intanġibbli**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont tal-assi intanġibbli li jrid jitnaqqas skont dawn li ġejjin:

- (a) l-ammont li jrid jitnaqqas għandu jitnaqqas mill-ammont ta' obbligazzjonijiet ta' taxxa differita assoċjati li jitnehhew jekk l-assi intanġibbli jsiru deterjorati jew ma jibqgħux rikonoxxuti skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (b) l-ammont li jrid jitnaqqas għandu jinkludi l-avvjament inkluz fil-valutazzjoni ta' investimenti sinifikanti tal-istituzzjoni.

*Artikolu 38***Tnaqqis ta' assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura li jehtiegu li jitnaqqsu skont dan l-Artikolu.

2. Hlief għal meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 3 jiġu ssodisfati, l-ammont ta' assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura, għandu jiġi kkalkulat mingħajr ma jitnaqqas bl-ammont ta' obbligazzjonijiet ta' taxxa differita assoċjati tal-istituzzjoni.

3. L-ammont ta' assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profittabbiltà futura jista' jitnaqqas bl-ammont ta' obbligazzjonijiet ta' taxxa differita assoċjati tal-istituzzjoni, sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfati:

- (a) l-entità għandha dritt legalment infurzabbli skont id-dritt nazzjonali applikabbli ta' tpaċija ta' dawk l-assi kurrenti ta' taxxa mal-obbligazzjonijiet kurrenti ta' taxxa;
- (b) l- assi ta' taxxa differita u l-obbligazzjonijiet ta' taxxa differita jikkonċernaw taxxi imposti mill-istess awtorità ta' tassazzjoni u fuq l-istess entità taxxabbli.

4. L-obbligazzjonijiet ta' taxxa differitai assoċjati tal-istituzzjoni użati għall-fini tal-paragrafu 3 ma jistgħux jinkludu obbligazzjonijiet ta' taxxa differita li jnaqqsu l-ammont ta' assi intanġibbli jew assi ta' fondi ta' pensjonijiet b'benefiċċju definit li jehtiegu li jitnaqqsu.

5. L-ammont tal-obbligazzjonijiet ta' taxxa differita assoċjati msemmija fil-paragrafu 4 għandu jiġi allokat bejn dawn li ġejjin:

- (a) assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura u jitnislu minn differenzi temporanji li mhumix imnaqqs skont l-Artikolu 48(1);

▼B

- (b) assi ohra kollha ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura.

L-istituzzjonijiet għandhom jallokaw l-obbligazzjonijiet ta' taxxa differita assoċjati skont il-proporzjon tal-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura li jkunu rappreżentati mill-elementi msemmija fil-punti (a) u (b).

Artikolu 39

Pagamenti żejda ta' taxxa, riporti ta' telf fiskali u assi ta' taxxa differita li ma jiddependux fuq il-profitabbiltà futura

1. L-elementi li ġejjin m'għandhomx jitnaqqsu mill-fondi proprji u għandhom ikunu soġġetti għal piż tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, kif applikabbli:

- (a) pagamenti eċċessivi ta' taxxa mill-istituzzjoni għas-sena kurrenti;
- (b) telf wara t-taxxa fis-sena kurrenti tal-istituzzjoni trasferit lura għas-snin preċedenti li jnissel pretensjoni fuq, jew riċevibbli minn, gvern centrali, gvern reġjonali jew awtorità lokali tat-taxxi.

2. Assi ta' taxxa differita li ma jiddependux fuq il-profitabbiltà futura għandhom ikunu limitati għal assi ta' taxxa differita li jirriżultaw minn differenzi temporanji, meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) ikunu sostitwiti b'mod awtomatiku u mandatorju mingħajr dewmien bi kreditu ta' taxxa f'każ li l-istituzzjoni tirrapporta telf meta r-rapporti finanzjarji annwali tal-istituzzjoni jkunu formalment approvati, jew f'każ ta' likwidazzjoni jew insolvenza tal-istituzzjoni;
- (b) istituzzjoni għandha tkun tista', skont il-ligi nazzjonali applikabbli tat-taxxa, tikkumpensa għal kreditu ta' taxxa kif imsemmi fil-punt (a) kontra kwalunkwe obbligazzjoni ta' taxxa tal-istituzzjoni jew kwalunkwe impriza ohra inkluża fl-istess konsolidazzjoni bħall-istituzzjoni għal fini ta' taxxa skont dik il-ligi jew kwalunkwe impriza ohra soġġetta għas-supervizjoni fuq bażi konsolidata f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;
- (c) meta l-ammont ta' krediti ta' taxxa kif imsemmi fil-punt (b) jaqbez l-obbligazzjonijiet tat-taxxa msemmija f'dak il-punt, kwalunkwe tali eċċess jiġi sostitwit mingħajr dewmien bi pretensjoni diretta lill-gvern centrali tal-Istat Membru fejn tkun inkorporata l-istituzzjoni.

L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw piż tar-riskju ta' 100 % għall-assi ta' taxxa differita fejn huma ssodisfati l-kondizzjonijiet imniżżlin fil-punti (a), (b) u (c).

Artikolu 40

Tnaqqis ta' ammonti negattivi li jirriżultaw mill-kalkolu tal-ammonti ta' telf mistennija

L-ammont li jrid jitnaqqas skont il-punt (d) tal-Artikolu 36(1) m'għandux jitnaqqas permezz ta' zieda fil-livell tal-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura, jew effetti ohra ta' taxxa addizzjonali, ►C2 li jistgħu jseħħu li kieku l-provizjonijiet kellhom jiżdiedu sal-livell ta' telf mistenni msemmi fit-Taqsim 3 tal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta. ◄

▼B*Artikolu 41***Tnaqqis ta' assi ta' fond tal-pensjoni b'benefiċċju definit****▼C2**

1. Għall-fini tal-punt (e) tal-Artikolu 36(1), l-ammont tal-assi ta' fond tal-pensjoni b'benefiċċju definit li għandu jitnaqqas għandu jonqos b'dawn li ġejjin:

- (a) l-ammont ta' kwalunkwe obligazzjoni għal taxxa differita assoċjata li jista' jitpaċa jekk l-assi jsiru deterjorati jew ma jibqgħux rikonoxxuti skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli;
- (b) l-ammont tal-assi fil-fond tal-pensjoni b'benefiċċju definit li l-istituzzjoni jkollha abbiltà mingħajr restrizzjoni li tuża, sakemm l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti.

Dawk l-assi użati biex jitnaqqas l-ammont li jrid jitnaqqas għandhom jirċievu piż tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

▼B

2. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kriterji li fuqhom awtorità kompetenti għandha tippermetti istituzzjoni li tnaqqas l-ammont tal-assi fil-fond ta' pensjonijiet b'benefiċċju definiti kif speċifikat fil-punt (b) tal-paragrafu 1.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 42***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

Għall-fini tal-punt (f) tal-Artikolu 36(1), l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-holdings ta' strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 fuq il-bażi tal-pożizzjonijiet twal grossi soġġett għall-eċċezzjonijiet li ġejjin:

- (a) istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw l-ammont tal-holdings ta' strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 fuq il-bażi tal-pożizzjoni twila netta dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jkunu qegħdin fl-istess skopertura sottostanti u l-pożizzjonijiet qosra ma jinvolvux riskju għall-kontroparti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll dawk qosra jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' titoli tal-indiċi bil-kalkolazzjoni tal-iskopertura sottostanti għall-istrumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 inklużi f'dawk l-indiċi;

▼B

- (c) l-istituzzjonijiet jistgħu jpaċu l-pożizzjonijiet twal gross fi strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jirriżultaw minn holdings ta' titoli ta' indiċi kontra pożizzjonijiet qosra fi strumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jirriżultaw minn pożizzjonijiet qosra fl-indiċi sottostanti, inklużi meta daww il-pożizzjonijiet qosra jinvolve riskju ta' kontroparti, dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
- (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jkunu qegħdin fl-istess indiċi sottostanti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll daww qosra jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar.

*Artikolu 43***Investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju**

Għall-fini ta' tnaqqis, investiment sinifikanti ta' istituzzjoni f'entità tas-settur finanzjarju għandu jirriżulta meta kwalunkwe waħda minn dawn il-kondizzjonijiet tiġi ssodisfata:

- (a) l-istituzzjoni jkollha sjieda ta' aktar minn 10 % tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa minn dik l-entità;
- (b) l-istituzzjoni jkollha rabtiet mill-qrib ma' dik l-entità u jkollha sjieda ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa minn dik l-entità;
- (c) l-istituzzjoni jkollha sjieda ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa minn dik l-entità u l-entità ma tkunx inkluża f'konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wieħed iżda tkun inkluża fl-istess konsolidazzjoni ta' kontabbiltà bhall-istituzzjoni għall-fini tar-rapportar finanzjarju skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli.

Artikolu 44

Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju u meta istituzzjoni jkollha holding inkroċjata reċiproka mfassla artifiċjalment għall-inflazzjoni tal-fondi proprji

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu t-tnaqqis imsemmi fil-punti (g), (h) u (i) tal-Artikolu 36(1) skont dawn li ġejjin:

- (a) il-holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u strumenti ta' kapital oħra ta' entitajiet tas-settur finanzjarju għandhom jiġu kkalkulati fuq il-bażi tal-pożizzjonijiet twal grossi;
- (b) L-elementi tal-assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 1 għandhom jiġu trattati bħala holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għall-fini tat-tnaqqis.

▼B

*Artikolu 45***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju**

L-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu t-tnaqqisiet mehtieg fil-punti (h) u (i) tal-Artikolu 36(1) skont id-dispożizzjonijiet li ġejjin:

(a) huma jistgħu jikkalkulaw holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-entitajiet tas-settur finanzjarju abbażi tal-pożizzjoni netta twila fl-istess skopertura sottostanti dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

(i) il-maturità tal-pożizzjoni qasira taqbel mal-maturità tal-pożizzjoni twila jew għandha maturità residwa ta' mill-inqas sena;

(ii) jew kemm il-pożizzjonijiet qosra u dawk twal jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar;

(b) huma għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' titoli tal-indiċi bil-kalkolu tal-iskopertura sottostanti għall-istrumenti ta' kapital tal-entitajiet tas-settur finanzjarju f'dawk l-indiċi;

*Artikolu 46***Tnaqqis tal-holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 fejn istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju**

1. Għall-fini tal-punt (h) tal-Artikolu 36(1), l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammont applikabbli li jrid jitnaqqas billi jimmultiplikaw l-ammont imsemmi fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bil-fattur miksib mill-kalkolu msemmi fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

(a) l-ammont aggregat li bih il-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u Grad 2 ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju li fihom l-istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti taqbeż 10 % tal-ammont aggregat tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkulat wara li jkunu applikati dawn li ġejjin għall-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1:

(i) l-Artikoli 32 sa 35;

(ii) it-tnaqqis imsemmi fil-punti (a) sa (g), punti (k)(ii) sa (v) u l-punt (l) tal-Artikolu 36(1), bl-eskluzjoni tal-ammont li jrid jitnaqqas għall-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura u jitnisslu minn differenzi temporanji;

(iii) l-Artikoli 44 u 45

▼B

- (b) l-ammont tal-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju li l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti fihom ►C2 diviż bl-ammont aggregat ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, ta' strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju. ◄

2. L-istituzzjonijiet għandhom jeskludu pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal hamest ijiem tax-xogħol jew inqas mill-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1 u mill-kalkolu tal-fattur imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1.

▼C2

3. L-ammont li għandu jitnaqqas skont il-paragrafu 1 għandu jinqasam bejn l-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 kollha miżmuma. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-ammont ta' kull strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jitnaqqas skont il-paragrafu 1 billi l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu jiġi multiplikat bil-proporzjon speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

▼B

- (a) l-ammont ta' holdings li jehtieg jitnaqqas skont il-paragrafu 1;
- (b) il-proporzjoni tal-ammont aggregat ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tas-settur finanzjarju li l-istituzzjoni ma għandhiex investiment sinifikanti fihom rappreżentati minn kull wiehed mill-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 miżmum.

4. L-ammont tal-holdings imsemmi fil-punt (h) tal-Artikolu 36(1) li jkun ugwali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni wara l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a)(i) sa (iii) tal-paragrafu 1 m'għandux jitnaqqas u għandu jkun soġġett għall-piż tar-riskji applikabbli skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u r-rekwiżiti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif ikun applikabbli.

▼C2

5. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-ammont ta' kull strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4 billi jmultiplikaw l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont tal-holdings mehtieg li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4;
- (b) il-proporzjon li jirrizulta mill-kalkolazzjoni fil-punt (b) tal-paragrafu 3.

▼B

*Artikolu 47***Tnaqqis tal-holdings ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 meta istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju**

Għall-fini tal-punt (1) tal-Artikolu 36(1), l-ammont applikabbli li jrid jitnaqqas mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għandu jinkludi pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal hamest ijiem tax-xogħol jew inqas u għandu jkun stabbilit skont l-Artikoli 44 u 45 u s-Subtaqsima 2.

*Subtaqsima 2***Eżenzjonijiet minn u alternattivi għal tnaqqis minn elementi ta' Grad 1 tal-Ekwità Komuni***Artikolu 48***Livell limitu tal-eżenzjonijiet mit-tnaqqis minn elementi TA'Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. Meta jsir it-tnaqqis mehtieg skont il-punti (c) u (i) tal-Artikolu 36(1), l-istituzzjonijiet m'għandhomx ikunu mehtieġa jnaqqsu l-ammont tal-elementi elenkati fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu li bħala aggregat jkunu uguali għal jew inqas mill-ammont limitu msemmi fil-paragrafu 2:

(a) assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura u jirrizultaw minn differenzi temporanji, u bħala aggregat ikunu uguali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkulat wara l-applikazzjoni ta' dawn li ġejjin:

(i) l-Artikoli 32 sa 35;

(ii) il-punti (a) sa (h), il-punti (k)(ii) sa (v) u l-punt (l) tal-Artikolu 36(1), bl-eskluzjoni tal-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq profitabbiltà futura u jirrizultaw minn differenzi temporanji.

(b) fejn istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju, il-holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' dik l-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dawk l-entitajiet li bħala aggregat ikunu uguali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkulat wara l-applikazzjoni ta' dawn li ġejjin:

(i) l-Artikolu 32 sa 35;

(ii) il-punti (a) sa (h), il-punti (k)(ii) sa (v) u l-punt (l), tal-Artikolu 36(1) bl-eskluzjoni tal-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq il-profitabbiltà futura u jirrizultaw minn differenzi temporanji.

2. Għall-fini tal-paragrafu 1, l-ammont ta' limitu għandu jkun daqs l-ammont imsemmi fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu immultiplikat bil-perċentwal imsemmi fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

(a) l-ammont residwu ta' elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 wara l-applikazzjoni tal-aġġustamenti u t-tnaqqis fl-Artikoli 32 sa 36 kollha u minghajr ma jiġu applikati l-eżenzjonijiet speċifikati f'dan l-Artikolu;

▼B

(b) 17,65 %.

3. Għall-fini tal-paragrafu 1, istituzzjoni għandha tiddetermina l-porzjon ta' assi ta' taxxa differita fl-ammont totali ta' elementi tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1 li mhux mehtieg li jiġi mnaqqas billi jiġi diviż l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

(a) l-ammont ta' assi ta' taxxa differita li jiddependi fuq il-profittabilità futura u li ġej minn differenzi temporanji, u li fl-aggregat huma ugwali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjonijiet;

(b) it-total ta' dan li ġej:

(i) l-ammont imsemmi fil-punt (a);

(ii) l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjonijiet tal-istrumenti ta' fondi proprji ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li l-istituzzjoni għandha investiment sinifikanti fihom, u li fl-aggregat huma ugwali jew inqas minn 10 % tal-elementi tal-Ekwità Komuni tal-Grad 1 tal-istituzzjonijiet.

Il-proporzjon ta' investimenti sinifikanti fl-ammont totali ta' elementi li mhux mehtieg li jiġi mnaqqas huwa ugwali għal wiehed imnaqqas mill-proporzjon imsemmi fl-ewwel subparagrafu.

4. L-ammonti tal-elementi li ma jitnaqqasux skont il-paragrafu 1 għandhom jiġu ppeżati għar-riskju b'250 %.

Artikolu 49

Rekwiżit għal tnaqqis fejn ikunu applikati l-konsolidazzjoni, is-supervizjoni supplementari jew skemi ta' protezzjoni istituzzjonali

1. Għall-fini tal-kalkolu tal-fondi proprji fuq bażi individwali, bażi subkonsolidata jew bażi konsolidata, meta l-awtoritajiet kompetenti jehtiegu jew jippermettu lill-istituzzjonijiet sabiex japplikaw il-metodu 1, 2 jew 3 tal-Anness I għad-Direttiva 2002/87/KE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet li ma jkunx hemm tnaqqis fil-holdings ta' istrumenti ta' fondi proprji ta' entità tas-settur finanzjarju li fiha l-istituzzjoni prinċipali, kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali jew istituzzjoni għandha investiment sinifikanti, sakemm jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a) sa (e) ta' dan il-paragrafu:

(a) l-entità tas-settur finanzjarju hija impriza tal-assigurazzjoni, impriza tar-riassigurazzjoni jew kumpannija azzjonarja tal-assigurazzjoni;

(b) l-impriza tal-assigurazzjoni, l-impriza tar-riassigurazzjoni jew il-kumpannija azzjonarja tal-assigurazzjoni tkun inkluża fl-istess supervizjoni supplementari taht id-Direttiva 2002/87/KE bħall-istituzzjoni prinċipali, il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali jew l-istituzzjoni li jkollha l-holding;

▼B

- (c) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti;
- (d) qabel jingħata l-permess imsemmi fil-punt (c), u fuq bażi kontinwa, l-awtoritajiet kompetenti ikunu ssodisfati li l-livell ta' ġestjoni integrata, il-ġestjoni tar-riskju u kontroll intern rigward l-entitajiet li ser ikunu inklużi fil-kamp ta' applikazzjoni tal-konsolidazzjoni skont il-metodu 1, 2 jew 3 jkun adegwat;
- (e) il-holdings fl-entità jappartjenu lil wiehied minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali;
 - (ii) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali;
 - (iii) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali;
 - (iv) l-istituzzjoni;
 - (v) sussidjarja ta' wahda mill-entitajiet imsemmija fil-punti (i) sa (iv) li hija inkluża fl-ambitu tal-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehied.

Il-metodu magħżul għandu jiġi applikat b'mod konsistenti matul iż-żmien.

2. Għall-fini tal-kalkolu tal-fondi proprji fuq bażi individwali u fuq bażi subkonsolidata, l-istituzzjonijiet soġġetti għas-superviżjoni fuq bażi konsolidata skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehied m'għandhomx inaqqsu l-holdings tal-istrumenti ta' fondi proprji mahruġa mill-entitajiet tas-settur finanzjarju inkluż fl-ambitu tas-superviżjoni konsolidata, sakemm l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw li dak it-tnaqqis huma meħtieġ għal raġunijiet speċifiċi, b'mod partikolari separazzjoni strutturali tal-attivitajiet bankarji u l-ippjanar ta' riżoluzzjonijiet.

L-applikazzjoni tal-approċċ imsemmi fl-ewwel subparagrafu ma għandux jinvolvi effetti negattivi sproporzjonati fuq is-sistema finanzjarja kollha jew partijiet minnha fi Stati Membri oħrajn jew fl-Unjoni kollha li jiffurmaw jew johlqu ostakolu għall-funzjonament tas-suq intern.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, għall-fini li jikkalkolaw il-fondi proprji fuq bażi individwali jew subkonsolidata, jippermettu lill-istituzzjonijiet ma jnaqqsux holdings ta' strumenti ta' fondi proprji fil-każijiet li ġejjin:

- (a) meta istituzzjoni jkollha holding f'istituzzjoni oħra u huma sodisfatti l-kondizzjonijiet imsemmija fil-punti (i) sa (v):
 - (i) l-istituzzjonijiet jinsabu fi hdan l-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali msemmija fl-Artikolu 113(7);
 - (ii) l-awtoritajiet kompetenti jkunu taw il-permess imsemmi fl-Artikolu 113(7);

▼B

- (iii) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 113(7) ikunu ssodisfati;
- (iv) l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali tfassal karta tal-bilanċ ikkonsolidata msemmija fil-punt (e) tal-Artikolu 113(7) jew, f'każ li mhux mehtieg li jitfasslu kontijiet ikkonsolidati, kalkolu aggregat estiż li jkun, sodisfaċenti f'għajnejn l-awtoritajiet kompetenti, u li hu ekwivalenti għad-dispożizzjonijiet tad-Direttiva tal-Kunsill 86/635/KEE, li jinkorpora ċerti adattamenti għad-dispożizzjonijiet tas-SABE' Direttiva tal-Kunsill 83/349/KEE jew ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002, li jirregola l-kontijiet konsolidati ta' gruppi ta' istituzzjonijiet ta' kreditu. L-ekwivalenza ta' dak il-kalkolu aggregat estiż għandu jiġi vverifikat minn awditur estern u b'mod partikolari li l-użu multiplu ta' elementi eliġibbli għall-kalkolu tal-fondi proprji kif ukoll kwalunkwe ħolqien inadegwat ta' fondi proprji bejn il-membri tal-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali jiġu eliminati fil-kalkolu. Il-karta ta' bilanċ konsolidata jew il-kalkolu aggregat estiż għandhom jiġu rapportati lill-awtoritajiet kompetenti mhux inqas frekwentement mill-frekwenza stabbilita fl-Artikolu 99;
- (v) l-istituzzjonijiet inkluzi fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali jissodisfaw flimkien fuq bażi konsolidata jew aggregata estiża r-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 92 u jwettqu r-rappurtar tal-konformità ma' dawn ir-rekwiżiti skont l-Artikolu 99. Fi hdan skema ta' protezzjoni istituzzjonali t-tnaqqis tal-imgħax ta' proprjetà ta' membri kooperattivi jew entitajiet legali, li mhumiex membri tal-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali, mhuwiex mehtieg, dment li l-użu multiplu ta' elementi eliġibbli għall-kalkolu tal-fondi proprji kif ukoll kwalunkwe ħolqien inadegwat ta' fondi proprji bejn il-membri tal-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali u l-azzjonist minoritarju, meta din tkun istituzzjoni, huma eliminati.
- (b) meta istituzzjoni ta' kreditu reġjonali jkollha holding fl-istituzzjoni ta' kreditu ċentrali tagħha jew f'istituzzjoni ta' kreditu reġjonali oħra u l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a)(i) sa (v) ikunu ssodisfati.

4. Il-holdings fir-rigward ta' liema ma jsirx tnaqqis skont il-paragrafi 1, 2, jew 3 għandhom jikkwalifikaw bħala skoperturi u għandhom ikunu ppeżati għar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

►C2 5. Fejn istituzzjoni tapplika l-metodu 1, 2 jew 3 tal-Anness I għad-Direttiva 2002/87/KE, l-istituzzjoni għandha ◀ tiddivulga r-rekwiżit ta' fondi proprji supplimentari u l-proporzjon ta' adegwatezza tal-kapital tal-konglomerat finanzjarju kif ikkalkulat f'konformità mal-Artikolu 6 u l-Anness I għal dik id-Direttiva.

6. L-ABE, l-AEAPX u l-Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) (AETS) stabbilita bir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010⁽¹⁾ għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt, jiżviluppaw abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex jispeċifikaw għall-fini ta' dan l-Artikolu l-kondizzjonijiet tal-applikazzjoni tal-metodi ta' kalkolu elenkati fl-Anness I, il-Parti II tad-Direttiva 2002/87/KE għall-fini tal-alternattivi għat-tnaqqis imsemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

⁽¹⁾ ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84.

▼C1

L-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jissottomettu dawh l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

*Taqsim 4***Kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1***Artikolu 50***Kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

Il-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' istituzzjoni għandu jkun jikkonsisti minn elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 wara li jiġu applikati l-aġġustamenti meħtieġa mill-Artikoli 32 sa 35, it-tnaqqisiet skont l-Artikolu 36 u l-eżenzjonijiet u l-alternattivi stabbiliti fl-Artikoli 48, 49 u 79.

*KAPITOLU 3***Kapital Addizzjonali ta' Grad 1***Taqsim 1***Elementi u strumenti Addizzjonali ta' Grad 1***Artikolu 51***Elementi Addizzjonali ta' Grad 1**

Elementi Addizzjonali ta' Grad 1 għandhom jikkonsistu f'dawn li ġejjin:

- (a) strumenti ta' kapital, meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1) jiġu ssodisfati;
- (b) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a).

Strumenti inkluzi taħt il-punt (a) ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jew tal-Grad 2.

*Artikolu 52***Elementi Addizzjonali ta' Grad 1**

1. L-istrumenti ta' kapital għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 biss jekk jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istrumenti jkunu nhargu u thallsu għal kollox;

▼B

- (b) l-istrumenti ma nixtrawx minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (ii) impriza li fiha l-istituzzjoni jkollha holding fil-forma ta' sjieda, diretta jew permezz ta' kontroll, ta' 20 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital ta' dik l-impriza;
- (c) ix-xiri tal-istrumenti ma jkunx direttament jew indirettament ifffinanzjat mill-istituzzjoni;
- (d) l-istrumenti jikklassifikaw taht strument ta' Grad 2 fil-każ tal-insolvenza tal-istituzzjoni;
- (e) l-istrumenti ma jkunux koperti, jew soġġetti għal garanzija li ssahhah is-superjorità tal-pretensjonijiet minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (ii) l-impriza prinċipali tal-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iii) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iv) il-kumpannija azzjonarja ta' attività mhallta jew is-sussidjarji tagħha;
 - (v) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta jew is-sussidjarji tagħha;
 - (vi) kwalunkwe impriza li jkollha rabtiet mill-qrib mal-entitajiet imsemmija fil-punti (i) sa (v);
- (f) l-istrumenti ma jkunux soġġetti għal kwalunkwe arrangament, kuntrattwali jew ta' tip ieħor, li jtejjeb is-superjorità tal-pretensjonijiet skont l-istrumenti f'insolvenza jew likwidazzjoni.
- (g) l-istrumenti ikunu perpetwi u d-dispożizzjonijiet li jirregolawhom ma fihomx incentiv biex l-istituzzjoni tiddihom;
- (h) fejn id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jinkludu dritt ta' xiri wiehed jew aktar, dan id-dritt ta' xiri jista' jiġi eżerċitata għad-diskrezzjoni unika tal-emittent;
- (i) l-istrumenti jistgħu jinxtraw, jinfedew jew jinxtraw mill-ġdid biss meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 77 jiġu ssodisfati, u mhux qabel hames snin wara d-data tal-hruġ hlief meta jkunu ssodisfati l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 78(4);
- (j) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ma jindikawx b'mod espliċitu jew impliċitu li l-istrumenti jinxtraw jew jistgħu jinxtraw, jinfedew jew jinxtraw mill-ġdid u l-istituzzjoni ma tagħtix din l-indikazzjoni f'forma oħra, hlief fil-każijiet li ġejjin:
 - (i) il-likwidazzjoni tal-istituzzjoni;

▼B

- (ii) ix-xiri mill-ġdid diskrezzjonarju tal-istrumenti jew mezzi diskrezzjonali ohra ta' tnaqqis tal-ammont tal-Kapital tal-Grad I Addizzjonali, meta l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 77;
- (k) l-istituzzjoni ma tindikax b'mod esplicitu jew implicitu li l-awtorità kompetenti sejra taghti l-kunsens għal talba biex tixtri, tifdi jew tixtri mill-ġdid l-istrumenti;
- (l) distribuzzjonijiet skont l-istrumenti jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) jithallsu mill-elementi distribwibbli;
 - (ii) il-livell ta' distribuzzjonijiet li jsir fuq l-istrumenti ma jiġix emendat abbażi tal-istatus tal-kreditu tal-istituzzjoni jew l-impriza prinċipali tagħha;
 - (iii) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jagħtu lill-istituzzjoni diskrezzjoni shiha biex fi kwalunkwe waqt tikkancella d-distribuzzjonijiet fuq l-istrumenti għal perijodu mingħajr limitu u fuq bażi mhux kumulattiva, u l-istituzzjoni tista' tuża dawn il-pagamenti ikkanċellati mingħajr restrizzjoni sabiex tissodisfa l-obbligi tagħha meta jkunu dovuti;
 - (iv) il-kanċellament ta' distribuzzjonijiet ma jikkostitwixxi każ ta' inadempjenza tal-istituzzjoni;
 - (v) il-kanċellament ta' distribuzzjonijiet ma jkun jimponi l-ebda restrizzjoni fuq l-istituzzjoni;
- (m) l-istrumenti ma jkunux jikkontribwixxu għad-determinazzjoni li l-obbligazzjonijiet ta' istituzzjoni jeċċedu l-assi tagħha, fejn dan il-kalkolu jikkostitwixxi test ta' insolvenza skont id-dritt nazzjonali applikabbli;
- (n) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jkunu jehtieġu li, meta jsehh avveniment skattatur, l-ammont tal-kapital tal-istrumenti titniżżel fil-valur fuq bażi permanenti jew temporanja jew li l-istrumenti jinqalbu għal strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad I;
- (o) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ma jkunu jinkludu l-ebda karatteristika li tista' tfixxkel ir-rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjoni;
- (p) fejn l-istrumenti ma jinħarġux direttament minn istituzzjoni, iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu sodisfatti:
 - (i) l-istrumenti jinħarġu permezz ta' entità fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;
 - (ii) ir-rikavati jkunu immedjatament disponibbli għall-istituzzjoni mingħajr limitazzjoni u f'forma li tissodisfa l-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan il-paragrafu.

▼B

Il-kondizzjoni stabbilita fil-punt (d) tal-ewwel subparagrafu għandha titqies sodisfatta, minkejja l-istrumenti huma inklużi fil-Grad 1 jew ta' Grad 2 Addizzjonali bis-sahha tal-Artikolu 484(3), dment li jikklassifikaw pari passu.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan kollu li ġej:

- (a) il-forma u n-natura tal-inċentivi biex jinfedew;
- (b) in-natura ta' kwalunkwe zieda fil-valur tal-ammont tal-kapital tal-istrument ta' Grad 1 Addizzjonali b'segwitu għal tnaqqis fil-valur fuq bażi temporanja tal-ammont tal-kapital tiegħu;
- (c) il-proċeduri u l-għażla taż-żmien għal dawn li ġejjin:
 - (i) id-determinazzjoni li jkun seħħ avveniment skattatur;
 - (ii) iż-żieda fil-valur tal-ammont tal-kapital tal-istrument ta' Grad 1 Addizzjonali b'segwitu għal tnaqqis fil-valur fuq bażi temporanja tal-ammont tal-kapital tiegħu;
- (d) il-karatteristiċi tal-istrumenti li jistgħu jfixxlu r-rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjoni;
- (e) l-użu ta' entitajiet b'għan speċjali għall-hruġ indirett ta' strumenti ta' fondi proprji.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 53

Restrizzjonijiet fuq il-kancellament ta' distribuzzjonijiet fuq strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali u karatteristiċi li jistgħu jfixxlu r-rikapitalizzazzjoni tal-istituzzjoni

Għall-finijiet tal-punti (l)(v) u (o) tal-Artikolu 52(1), id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali għandhom, b'mod partikolari, ma jinkludux dawn li ġejjin:

- (a) rekwizit li jsiru distribuzzjonijiet fuq l-istrumenti fil-każ ta' distribuzzjoni fuq strument mahruġ minn istituzzjoni li tikklassifika fl-istess grad bħal, jew subordinat minn, strument ta' Grad 1 Addizzjonali, inkluż strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;
- (b) rekwizit li l-pagament ta' distribuzzjonijiet fuq strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, ta' Grad 1 Addizzjonali jew ta' Grad 2 jiġu kkancellati fil-każ li ma jsirux distribuzzjonijiet fuq daww l-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali;

▼B

- (c) l-obbligu biex il-pagament ta' imghax jew ta' dividend jiġi sostitwit permezz ta' pagament fi kwalunkwe forma oħra. L-istituzzjoni ma għandhiex altrimenti tkun soġġetta għal tali obbligu.

*Artikolu 54***Tnaqqis fil-valur jew konverżjoni ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali**

1. Għall-finijiet tal-punt tal-punt (n) tal-Artikolu 52(1), id-dispożizzjonijiet segwenti għandhom japplikaw għal strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali:

- (a) avveniment skattatur isehh meta l-proporzjon tal-kreditu ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 92(1) jaqa' taht xi wiehed minn dawn li ġejjin:

(i) 5,125 %;

(ii) livell oghla minn 5,125 %, fejn iddeterminat mill-istituzzjoni u speċifikat fid-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrument;

- (b) fid-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrument, l-istituzzjonijiet jistghu jispeċifikaw avveniment skattatur wiehed jew aktar b'zieda għal dak imsemmi fil-punt (a);

- (c) fejn id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jehtiegu li jiġu kkonvertiti fi strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 meta jsehh avveniment skattatur, daww id-dispożizzjonijiet għandhom jispeċifikaw waħda minn dawn li ġejjin:

(i) ir-rata ta' din il-konverżjoni u limitu fuq l-ammont ta' konverżjoni permess;

(ii) il-medda li fiha l-istrumenti sejin jiġu kkonvertiti fi strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;

- (d) fejn id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jehtiegu li meta jsehh avveniment skattatur l-ammont ta' kapital tagħhom jitniżżawl fil-valur, it-tniżżil fil-valur għandu jnaqqas is-segwenti kollha:

(i) il-pretensjoni tad-detentur tal-istrument fl-insolvenza jew il-likwidazzjoni tal-istituzzjoni;

(ii) l-ammont li jrid jithallas fil-każ tas-sejha jew fidi tal-istrument;

(iii) id-distribuzzjonijiet li jkunu saru fuq l-istrument.

2. It-tnaqqis fil-valur jew il-konverżjoni ta' strument ta' Grad 1 Addizzjonali għandu, skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli, jiġġenera elementi li jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

▼B

3. L-ammont ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali rikonoxxut f'elementi ta' Grad 1 Addizzjonali huwa limitat għall-ammont minimu tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jiġu ġġenerati jekk l-ammont tal-kapital tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali jiġu kompletament imnaqqsa fil-valur jew konvertiti fi strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

4. L-ammont aggregat ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali li jrid jonqos fil-valur jew konvertit meta jsehh avveniment skattatur m'għandux ikun inqas mill-izjed ammont baxx ta' dawn li ġejjin:

(a) l-ammont mehtiegħ sabiex il-proporzjon ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni jkun restawrat b'mod shih għal 5,125 %;

(b) l-ammont tal-kapital shih tal-istrument.

5. Meta jsehh avveniment skattatur, l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu dan li ġej:

(a) jinfurmaw immedjatament lill-awtoritajiet kompetenti;

(b) jinfurmaw lid-detenturi tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali;

(c) inaqqsu fil-valur l-ammont tal-kapital tal-istrumenti, jew jikkonvertu l-istrumenti fi strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mingħajr dewmien, iżda mhux aktar tard minn xahar, f'konformità mar-rekwizit stipulat f'dan l-Artikolu.

6. Istituzzjoni li toħroġ strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali li jikkonvertu għal Ekwità Komuni ta' Grad 1 fil-każ ta' avveniment li johloq dan għandha tiżgura li l-kapital tas-sehem awtorizzat ikun dejjem suffiċjenti, biex l-istrumenti konvertibbli ta' Grad 1 Addizzjonali bħal dawn ikunu kkonvertiti f'sehmiet jekk isehh avveniment li johloq dan. L-awtorizzazzjonijiet kollha mehtieġa għandhom jinkisbu fid-data tal-ħruġ ta' tali strumenti konvertibbli ta' Grad 1. L-istituzzjoni għandha dejjem iżżomm l-awtorizzazzjoni mehtieġa bil-quddiem biex jinħarġu l-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li fihom jiġu kkonvertiti tali strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali fil-każ ta' avveniment li johloq dan.

7. Istituzzjoni li toħroġ strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali li jikkonvertu f'Ekwità Komuni ta' Grad 1 fil-każ ta' avveniment li johloq dan għandha tiżgura li ma jkunx hemm ostakoli proċedurali għal dik il-konverżjoni permezz tal-inkorporazzjoni jew l-istatuti jew l-arrangamenti kuntrattwali tagħha.

Artikolu 55

Konsegwenzi tal-fatt li ma jibqgħux jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet għal strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali

Is-segwenzi għandhom japplikaw meta, fil-każ ta' strument ta' Grad 1 Addizzjonali, il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1) ma jibqgħux jiġu ssodisfati:

(a) dak l-istrument immedjatament ma jibqax jikkwalifika bħala strument ta' Grad 1 Addizzjonali;

▼B

- (b) il-parti tal-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatata ma' dak l-istrument ghandha tieqaf immedjatament milli tikkwalifika bhala elementi ta' Grad 1 Addizzjonali.

T a q s i m a 2

Tnaqqis minn elementi ta' Grad 1 Addizzjonali*Artikolu 56***Tnaqqis minn elementii ta' Grad 1 Addizzjonali**

L-istituzzjonijiet ghandhom inaqqsu dawn li gejjin mill-elementi ta' Grad 1 Addizzjonali:

- (a) holdings diretti, indiretti u sintetiċi minn istituzzjoni tal-istrumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali, inkluż strumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali li istituzzjoni tista' tkun obbligata li tixtri bhala riżultat ta' obbligi kuntrattwali eżistenti;
- (b) holdings diretti, indiretti u sintetiċi tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li magħhom l-istituzzjoni jkollha holdings inkroċjati reċiproki li l-awtorità kompetenti tikkunsidra li tkun giet iddisinjata biex artifiċjalment tkabbar il-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- (c) l-ammont applikabbli ddeterminat skont l-Artikolu 60 ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' entitajiet tas-settur finanzjarju, fejn istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'dawk l-entitajiet;
- (d) holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' entitajiet tas-settur finanzjarju meta l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'dawk l-entitajiet, eskluż pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għalhekk ijiem tax-xogħol jew inqas;

▼C3

- (e) l-ammont ta' elementi mehtieġa li jitnaqqsu minn elementi ta' Grad 2 skont l-Artikolu 66 li jeċċedi l-elementi ta' Grad 2 tal-istituzzjoni;

▼B

- (f) kull imposta ta' taxxa relatata ma' elementi ta' Grad 1 prevedibbli fil-mument tal-kalkolu tagħha, hlief fejn l-istituzzjoni b'mod xieraq taggusta l-ammont ta' elementi ta' Grad 1 sa fejn tali impisti ta' taxxa jnaqqsu l-ammont sa liema dawk l-elementi jistgħu jiġu applikati biex ikopru riskji jew telf.

▼B

*Artikolu 57***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali**

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 56, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-holdings tal-istrumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali abbażi ta' pożizzjonijiet twal grossi dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw l-ammont ta' holdings tal-istrumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali abbażi tal-pożizzjoni netta twila dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jkunu qegħdin fl-istess skopertura sottostanti u l-pożizzjonijiet qosra ma jinvolvox riskju għall-kontroparti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll daww qosra jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal holdings diretti, indiretti jew sintetici ta' titoli tal-indiċi bil-kalkolu tal-iskopertura sottostanti għall-istrumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 f'daww l-indiċi;
- (c) l-istituzzjonijiet jistgħu jagħmlu netting tal-pożizzjonijiet grossi twal fl-istrumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali bħala riżultat ta' holdings ta' titoli ta' indiċi kontra l-pożizzjonijiet qosra fl-istrumenti proprji ta' Grad 1 Addizzjonali bħala riżultat ta' pożizzjonijiet qosra fl-indiċi sottostanti, inkluż meta daww il-pożizzjonijiet qosra jinvolvu riskju għall-kontroparti, dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jinsabu fl-istess indiċi sottostanti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll daww qosra jinżammu jew fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar;

Artikolu 58

Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' entitajiet tas-settur finanzjarju u meta istituzzjoni jkollha holding inkroċjata reċiproka artifiċjalment iddisinjata biex tkabbar il-fondi proprji

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu t-tnaqqis meħtieġ skont il-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 56 skont dawn li ġejjin:

- (a) il-holdings ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali għandhom jiġu kkalkolati abbażi tal-pożizzjonijiet grossi twal;

▼B

- (b) l-elementi ta' assigurazzjoni ta' fondi proprji ta' Grad 1 Addizzjonali għandhom jiġu ttrattati bħala holdings ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali għall-finijiet ta' tnaqqis.

*Artikolu 59***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' entitajiet tas-settur finanzjarju**

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu t-tnaqqis mehtieg skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 56 skont is-segwenti:

- (a) huma jistgħu jikkalkulaw holdings diretti, indiretti u sintetiċi strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali tal-entitajiet tas-settur finanzjarju abbażi tal-pożizzjoni netta twila fl-istess skopertura sottostanti dment li jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:
- (i) il-maturità tal-pożizzjoni qasira tkun taqbel mal-maturità tal-pożizzjoni t-twila jew ikollha maturità residwa ta' mill-inqas sena;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjoni qasira kif ukoll dik twila jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar.
- (b) huma għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' titoli tal-indiċi bil-kalkolu tal-iskopertura sottostanti għall-istrumenti ta' kapital tal-entitajiet tas-settur finanzjarju f'dawk l-indiċi;

*Artikolu 60***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali meta istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju**

1. Għall-finijiet tal-punt (c) tal-Artikolu 56, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammont applikabbli li jrid jitnaqqas billi jimmultiplikaw l-ammont imsemmi fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bil-fattur derivat mill-kalkolu msemmi fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

▼C2

- (a) l-ammont aggregat li bih il-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li fihom l-istituzzjoni m'għandhiex investimenti sinifikanti jaqbeż l-10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkulat wara li jiġu applikati dawn li ġejjin:

▼B

- (i) l-Artikolu 32 sa 35;
- (ii) il-punti (a) sa (g), il-punti (k)(ii) sa (v) u l-punt (l) tal-Artikolu 36(1), bl-esklużjoni tal-assi ta' taxxa differita li jiddependu fuq profittabbiltà futura u jirriżultaw minn differenzi temporanji;
- (iii) l-Artikoli 44 u 45;

▼B

- (b) l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju li fihom l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti diviż bl-ammont aggregat tal-holdings diretti, indiretti u sintetiċi kollha mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, ta' Grad 1 Addizzjonali u ta' Grad 2 ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jeskludu pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal hamest ijiem tax-xogħol jew inqas mill-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1 u mill-kalkolu tal-fattur imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1.

▼C2

3. L-ammont li għandu jitnaqqas skont il-paragrafu 1 għandu jinqasam bejn l-istrumenti Addizzjonali kollha ta' Grad 1 miżmuma. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' kull strument Addizzjonali ta' Grad 1 li għandu jitnaqqas skont il-paragrafu 1 billi l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu jiġi multiplikat bil-proporzjon speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont ta' holdings li jehtieg jitnaqqas skont il-paragrafu 1;
- (b) il-proporzjon tal-ammont aggregat ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti Addizzjonali ta' Grad 1 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti fihom rappreżentat minn kull strument Addizzjonali ta' Grad 1 miżmum.

▼B

4. L-ammont tal-holdings imsemmi fil-punt (c) tal-Artikolu 56 li jkun ugwali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni wara l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet stabiliti fil-punti (a)(i), (ii) u (iii) tal-paragrafu 1 m'għandux jitnaqqas u għandu jkun soġġett għall-piż tar-riskji applikabbli skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u r-rekwiżiti stabiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif ikun applikabbli.

▼C2

5. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-ammont ta' kull strument Addizzjonali ta' Grad 1 li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4 billi jimmultiplikaw l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont tal-holdings mehtieg li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4;
- (b) il-proporzjon li jirriżulta mill-kalkolazzjon fil-punt (b) tal-paragrafu 3.

▼B

Taqsi ma 3

Kapital ta' grad 1 addizzjonali*Artikolu 61***Kapital ta' Grad 1 Addizzjonali**

Il-kapital ta' Grad 1 Addizzjonali ta' istituzzjoni għandu jikkonsisti minn elementi ta' Grad 1 wara t-tnaqqis tal-elementi msemija fl-Artikolu 56 u wara li jiġi applikat l-Artikolu 79.

*KAPITOLU 4***Kapital ta' Grad 2**

Taqsi ma 1

Elementi u strumenti ta' grad 2*Artikolu 62***Elementi ta' Grad 2**

Elementi ta' Grad 2 għandhom jikkonsistu f'dawn li ġejjin:

- (a) strumenti ta' kapital u self subordinat fejn il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ikunu ssodisfatti;
- (b) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);
- (c) għall-istituzzjonijiet li qegħdin jikkalkulaw l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, l-aġġustamenti ġenerali tar-riskju ta' kreditu, gross mill-effetti tat-taxxa, sa 1,25 % tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju kkalkulati skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta;
- (d) għall-istituzzjonijiet li qegħdin jikkalkulaw l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju skont il-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, l-ammonti pożittivi, gross mill-effetti tat-taxxa, bħala riżultat tal-kalkolu stabbilit fl-Artikoli 158 u 159 sa 0,6 % tal-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju kkalkolati skont il-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta.

L-elementi inkluzi taħt il-punt (a) ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jew ta' Grad 1 Addizzjonali.



Artikolu 63

Strumenti ta' Grad 2

L-istrumenti ta' kapital u self subordinat għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 2 sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfati:

- (a) l-istrumenti jkunu nħargu jew ikun ingħata s-self subordinat, kif applikabbli, u thallsu kompletament;
- (b) l-istrumenti ma nxtrawx jew ma jkunx ingħata s-self subordinat, kif applikabbli, minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (ii) impriza li fiha l-istituzzjoni jkollha parteċipazzjoni fil-forma ta' sjiċda, diretta jew permezz ta' kontroll, ta' 20 % jew aktar tad-drittijiet tal-vot jew tal-kapital ta' dik l-impriza;
- (c) ix-xiri tal-istrumenti jew l-ġħoti tas-self subordinat, kif applikabbli, ma jkunx direttament jew indirettament iffinanzjat mill-istituzzjoni;
- (d) il-pretensjoni fuq l-ammont ta' kapital tal-istrumenti skont id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jew il-pretensjoni tal-ammont prinċipali tas-self subordinat skont id-dispożizzjonijiet li jirregolaw is-self subordinat, kif applikabbli, tkun totalment subordinata għal pretensjonijiet tal-kredituri kollha li ma jkunux subordinati;
- (e) l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jkunux koperti, jew soġġetti għal garanzija li ssahħah is-superjorità tal-pretensjoni minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
 - (i) l-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (ii) l-impriza prinċipali tal-istituzzjoni jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iii) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew is-sussidjarji tagħha;
 - (iv) il-kumpannija azzjonarja ta' attività mħallta jew is-sussidjarji tagħha;
 - (v) il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mħallta jew is-sussidjarji tagħha;
 - (vi) kwalunkwe impriza li jkollha rabtiet mill-qrib mal-entitajiet imsemmija fil-punt (i) sa (v);
- (f) l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jkunux soġġetti għal xi arrangament li altrimenti jtejjeb is-superjorità tal-pretensjoni taht l-istrumenti, jew is-self subordinat rispettivament;
- (g) l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, għandhom maturità originali ta' mill-inqas hames snin;
- (h) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jinkludu l-ebda incentiv biex l-ammont kapitali tagħhom jinfeda jew jithallas lura, kif applikabbli, mill-istituzzjoni qabel il-maturità tagħhom;

▼B

- (i) fejn l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, jinkludu dritt ta' xiri wiehed jew aktar jew drittijiet ta' hlas lura bikri, kif applikabbli, dan id-dritt huwa eżerċitabbli fid-diskrezzjoni totali tal-emittent jew debitu, kif applikabbli;
- (j) l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, jistgħu jinxtraw, jinfdew jew jinxtraw mill-ġdid jew jithallsu lura b'mod bikri biss meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 77 jiġu ssodisfati, u mhux qabel hames snin wara d-data tal-hruġ jew l-ghoti, kif applikabbli mill-istituzzjoni hlief meta jkunu ssodisfati l-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 78(4);
- (k) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jindikawx b'mod esplicitu jew implicitu li l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ser jew jistgħu jinxtraw, jinfdew, jinxtraw mill-ġdid jew jithallsu lura b'mod bikri, kif applikabbli, mill-istituzzjoni għajr f'każ ta' insolvenza jew il-likwidazzjoni tal-istituzzjoni u l-istituzzjoni ma ttipprovdi b'mod iehor tali indikazzjoni;
- (l) id-dispożizzjonijiet li jirregolaw l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jagħtux lid-detentur id-dritt li jgħaġġel il-pagamenti skedati fil-futur tal-imghax jew tal-ammont tal-kapital, hlief fil-każ insolvenza jew likwidazzjoni tal-istituzzjoni;
- (m) il-livell ta' imghax jew ta' pagamenti ta' dividendi, kif applikabbli, dovuti fuq l-istrumenti jew is-self subordinat, kif applikabbli, ma jiġix emendat abbażi tal-istatus tal-kreditu tal-istituzzjoni jew l-impriza prinċipali tagħha;
- (n) fejn l-istrumenti ma jinħarġux direttament minn istituzzjoni, jew fejn is-self subordinat ma jiġix riċevut direttament minn istituzzjoni, kif applikabbli, iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu sodisfatti:
 - (i) l-istrumenti jinħarġu jew is-self subordinat jiġi riċevut, kif applikabbli, permezz ta' entità, li hija parti mill-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;
 - (ii) ir-rikavati jkunu immedjatement disponibbli għall-istituzzjoni mingħajr limitazzjoni f'forma li tissodisfa l-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan il-paragrafu.

*Artikolu 64***Amortizzazzjoni tal-istrumenti ta' Grad 2**

Il-punt sa fejn strumenti ta' Grad 2 jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 matul l-aħħarhames snin ta' maturità tal-istrumenti jiġi kkalkulat billi r-riżultat derivat mill-kalkolu fil-punt (a) jiġi mmultiplikat bl-ammont imsemmi fil-punt (b) kif ġej:

- (a) l-ammont nominali tal-istrumenti jew is-self subordinat fl-ewwel gurnata tal-perjodu finali ta' hames snin tal- maturità kuntrattwali diviż bin-numru ta' jiem kalendarji f'dak il-perjodu;

▼B

- (b) in-numru ta' jiem kalendarji ta' maturità kuntrattwali li jibqa' tal-istrumenti jew tas-self subordinat.

*Artikolu 65***Il-konsegwenzi tal-fat li ma jibqghux jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet għal strumenti ta' Grad 2**

Meta fil-każ ta' strument ta' Grad 2 il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ma jibqghux jiġu ssodisfati, għandhom japplikaw dawn li ġejjin:

- (a) dak l-istrument għandu immedjatement ma jibqax jikkwalifika bħala strument ta' Grad 2;
- (b) il-parti tal-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatata ma' dak l-istrument għandha immedjatement ma tibqax tikkwalifika bħala elementi ta' Grad 2.

*T a q s i m a 2***Tnaqqis minn elementi ta' grad 2***Artikolu 66***Tnaqqis minn elementi ta' Grad 2**

Dawn li ġejjin għandhom jitnaqqsu minn elementi ta' Grad 2:

- (a) holdings diretti, indiretti u sintetiċi minn istituzzjoni ta' strumenti proprji ta' Grad 2, inkluż strumenti proprji ta' Grad 2 li istituzzjoni tista' tkun obbligata li tixtri bħala riżultat ta' obbligi kuntrattwali eżistenti;
- (b) holdings diretti, indiretti u sintetiċi tal-istrumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li magħhom l-istituzzjoni ikollha holdings inkroċjata reċiproka li l-awtorità kompetenti tikkunsidra li tkun għet iddisinjata biex artifiċjalment tkabbar il-fondi proprji tal-istituzzjoni;
- (c) l-ammont applikabbli ddeterminat skont l-Artikolu 70 ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' strumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju, meta istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'dawk l-entitajiet;
- (d) holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju fejn l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'dawk l-entitajiet, esklużi pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal inqas minn hamest ijiem tax-xogħol.

▼B

*Artikolu 67***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti proprji ta' Grad 2**

Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 66, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw holdings abbażi tal-pożizzjonijiet grossi twal soġġetti għall-eċċezzjonijiet li ġejjin:

- (a) istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw l-ammont tal-holdings fuq il-bażi tal-pożizzjoni twila netta dment li jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jkunu qeghdin fl-istess skopertura sottostanti u l-pożizzjonijiet qosra ma jinvolvux riskju għall-kontroparti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll daww qosra jinżammu fil-portafoll ta' negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal parteċipazzjonijiet diretti, indiretti u sintetiċi ta' titoli tal-indiċi bil-kalkolu tal-iskopertura sottostanti għall-istrumenti proprji ta' Grad 2 f'dawk l-indiċi;
- (c) l-istituzzjonijiet jistgħu jikkompensaw il-pożizzjonijiet grossi twal fl-istrumenti ta' Grad 2 bħala riżultat ta' parteċipazzjonijiet ta' titoli tal-indiċi kontra pożizzjonijiet qosra fl-istrumenti proprji ta' Grad 2 bħala riżultat ta' pożizzjonijiet qosra fl-indiċi sottostanti, inkluż fejn daww il-pożizzjonijiet qosra jinvolve riskju għall-kontroparti, dment li jiġu ssodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-pożizzjonijiet twal u qosra jkunu qeghdin fl-istess indiċi sottostanti;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjonijiet twal kif ukoll daww qosra jinżammu fil-portafoll ta' negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar.

Artikolu 68

Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju u fejn istituzzjoni jkollha holding inkroċjata reċiproka ddisinjata biex artifiċjalment tkabbar il-fondi proprji

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu t-tnaqqis meħtieġ skont il-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 66 skont dawn li ġejjin:

- (a) holdings ta' strumenti ta' Grad 2 għandhom jiġu kkalkolati abbażi tal-pożizzjonijiet grossi twal;
- (b) holdings ta' elementi ta' assigurazzjoni bħala fondi proprji ta' Grad 2 u ta' elementi ta' assigurazzjoni bħala fondi proprji ta' Grad 3 għandhom jiġu trattati bħala holdings ta' strumenti ta' Grad 2 għall-finijiet ta' tnaqqis.

▼B*Artikolu 69***Tnaqqis ta' holdings ta' strumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju**

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu t-tnaqqis mehtieg mill-punti (c) u (d) tal-Artikolu 66 skont is-segwenti:

- (a) huma jistgħu jikkalkulaw holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' strumenti ta' Grad 1 tal-entitajiet tas-settur finanzjarju abbażi tal-pożizzjoni netta twila fl-istess skopertura sottostanti dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-maturità tal-pożizzjoni qasira tkun taqbel mal-maturità tal-pożizzjoni t-twila jew ikollha maturità residwa ta' mill-inqas sena;
 - (ii) jew kemm il-pożizzjoni twila kif ukoll dik qasira jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafoll mhux ta' negozjar.
- (b) huma għandhom jiddeterminaw l-ammont li jrid jitnaqqas għal holdings diretti, indiretti u sintetiċi ta' titoli tal-indiċi billi jikkalkulaw l-iskopertura sottostanti għall-istrumenti ta' kapital tal-entitajiet tas-settur finanzjarju f'dawk l-indiċi.

*Artikolu 70***Tnaqqis ta' strumenti ta' Grad 2 meta istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti f'entità rilevanti**

1. Għall-finijiet tal-punt (c) tal-Artikolu 66, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammont applikabbli li jrid jitnaqqas billi jimmultiplikaw l-ammont imsemmi fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bil-fattur derivat mill-kalkolu msemmi fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

▼C2

- (a) l-ammont aggregat li bih il-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li fihom l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti jaqbeż l-10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkulat wara li jiġu applikati dawn li ġejjin:

▼B

- (i) l-Artikolu 32 sa 35;
- (ii) il-punti (a) sa (g), il-punti (k)(ii) sa (v) u l-punt (l) tal-Artikolu 36(1), eskluż l-ammont li jrid jitnaqqas bħala assi ta' taxxa differita li jiddependi fuq profittabbiltà futura u jirriżulta minn differenzi temporanji;
- (iii) l-Artikoli 44 u 45;

▼C2

- (b) l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li fihom l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti diviż bl-ammont aggregat tal-holdings diretti, indiretti u sintetiċi kollha mill-istituzzjoni ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 ta' dawk l-entitajiet tas-settur finanzjarju.

▼B

2. L-istituzzjonijiet għandhom jeskludu pożizzjonijiet ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal hamest ijiem tax-xogħol jew inqas mill-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 1 u mill-kalkolu tal-fattur imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1.

▼C2

3. L-ammont li għandu jitnaqqas skont il-paragrafu 1 għandu jitqassam f'proporzjon tul kull strument ta' Grad 2 miżmum. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont li għandu jitnaqqas minn kull strument ta' Grad 2 li għandu jitnaqqas skont il-paragrafu 1 billi jiġi multiplikat l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bil-proporzjon speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) ammont totali ta' holdings li jkun mehtieg li jitnaqqas skont il-paragrafu 1;
- (b) il-proporzjon tal-ammont aggregat ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni tal-istrumenti ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju li l-istituzzjoni m'għandhiex investiment sinifikanti f'hom rappreżentat minn kull strument ta' Grad 2 miżmum.

▼B

4. L-ammont tal-holdings imsemmi fil-punt (c) tal-Artikolu 66(1) li jkun ugwali għal jew inqas minn 10 % tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni wara l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a)(i) sa (iii) tal-paragrafu 1 m'għandux jitnaqqas u għandu jkun soġġett għall-piż tar-riskji applikabbli skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u r-rekwiżiti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif ikun applikabbli.

▼C2

5. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-ammont ta' kull strument ta' Grad 2 li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4 billi jimmultiplikaw l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont tal-holdings mehtieg li jkun ippeżat għar-riskju skont il-paragrafu 4;
- (b) il-proporzjon li jirrizulta mill-kalkolazzjoni fil-punt (b) tal-paragrafu 3.



Taqsi ma 3 **Kapital ta' grad**

Artikolu 71

Kapital ta' Grad 2

Il-kapital ta' Grad 2 ta' istituzzjoni għandu jikkonsisti mill-elementi ta' Grad 2 tal-istituzzjoni wara t-tnaqqis imsemmi fl-Artikolu 66 u wara li jiġi applikat l-Artikolu 79.

KAPITOLU 5

Fondi proprji

Artikolu 72

Fondi proprji

Il-fondi proprji ta' istituzzjoni għandhom jikkonsistu mis-somma tal-kapital ta' Grad 1 u l-kapital ta' Grad 2 tagħha.

KAPITOLU 6

Rekwiżiti ġenerali

Artikolu 73

Distribuzzjonijiet fuq strumenti ta' fondi proprji

1. Sstrumenti kapitali li dwarhom istituzzjoni jkollha diskrezzjoni esklużiva biex tiddeċiedi thallas distribuzzjonijiet f'forma li ma tkunx fi flus kontanti jew strument ta' fondi proprji m'għandhomx ikunu jistgħu jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2 sakemm l-istituzzjoni ma tkunx irċeviet minn qabel permess mill-awtoritajiet kompetenti.

2. Awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu l-permess imsemmi fil-paragrafu 1 unikament meta jikkunsidraw li l-kondizzjonijiet li ġejjin ikunu ġew issodisfatti:

- (a) l-kapaċità tal-istituzzjoni tikkancella pagamenti skont l-istrument ma tkunx affettwata hażin mid-diskrezzjoni msemmija fil-paragrafu 1, jew il-forma li biha jistgħu jsiru d-distribuzzjonijiet;
- (b) l-hila tal-istrument li jassorbi t-telf ma tkunx affettwata hażin mid-diskrezzjoni msemmija fil-paragrafu 1, jew mill-forma li biha jistgħu jsiru d-distribuzzjonijiet;
- (c) l-kwalità tal-istrument kapitali ma tonqosx b'xi mod iehor minhabba d-diskrezzjoni msemmija fil-paragrafu 1, jew minhabba l-forma li biha jistgħu jsiru d-distribuzzjonijiet.

▼B

3. L-istrumenti kapitali li dwarhom persuna ġuridika għajr l-istituzzjoni li tkun hargħom ikollha d-diskrezzjoni biex tiddeċiedi jew tesigi li l-pagament ta' distribuzzjonijiet rigward l-istrument għandhom isiru f'forma li ma tkunx fi flus jew strument ta' fondi proprji m'għandhomx ikunu jistgħu jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2.

4. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw f'indici wiesa' tas-suq bħala waħda mill-bażijiet biex jiġi determinat il-livell tad-distribuzzjonijiet fuq l-istrumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2.

5. Il-paragrafu 4 m'għandux japplika meta l-istituzzjoni tkun entità ta' riferiment f'dak l-indici wiesa' tas-suq sakemm ma jiġux issodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) -istituzzjoni tikkunsidra li l-movimenti f'dak l-indici wiesa' tas-suq ma jkunx korrelatati b'mod sinifikanti mal-pożizzjoni tal-kreditu tal-istituzzjonil, l-istituzzjoni prinċipali jew il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali jew il-kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali mhallta jew il-kumpannija azzjonarja prinċipali ta' attività mhallta tagħha;

(b) l-awtorità kompetenti ma tkunx waslet għal determinazzjoni differenti minn dik imsemmija fil-punt (a).

6. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw u jiżvelaw l-indici wesghin tas-suq li jiddependu fuqhom l-istrumenti tal-kapital tagħhom.

7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet skont liema indici għandhom jitqiesu bħala li jikkwalifikaw bħala indici wesghin tas-suq għall-finijiet tal-paragrafu 4.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 74***Holdings ta' strumenti kapitali mahruġa minn entitajiet regolati tas-settur finanzjarju li ma jikkwalifikawx bħala kapital regolatorju**

L-istituzzjonijiet ma għandhomx inaqqsu minn xi element ta' fondi proprji holdings diretti, indiretti jew sintetiċi ta' strumenti kapitali mahruġa minn entità regolata tas-settur finanzjarju li ma jikkwalifikawx bħala kapital regolatorju ta' dik l-entità. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw pizijiet tar-riskju għal dawn il-holdings skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.



Artikolu 75

Rekwiziti ta' tnaqqis u maturità għall-pożizzjonijiet qosra

Ir-rekwiziti ta' maturità għal pożizzjonijiet qosra msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 45, fil-punt (a) tal-Artikolu 59 u l-punt (a) tal-Artikolu 69 għandhom jittqiesu li ntlahqu fir-rigward ta' pożizzjonijiet miżmuma meta jkunu ssodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni għandha d-dritt kuntrattwali ta' bejgħ f'data speċifika fil-futur lill-kontroparti li tipprovdi heġġ tal-pożizzjoni twila li qed tiġi hheġġjata;
- (b) il-kontroparti li tipprovdi l-heġġ lill-istituzzjoni hija kuntrattwalment obbligata li tixtri mill-istituzzjoni f'dik id-data speċifika futura l-pożizzjoni twila msemija fil-punt (a).

Artikolu 76

Holdings tal-indiċi ta' strumenti kapitali

1. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-Artikolu 42, tal-punt (a) tal-Artikolu 45, tal-punt (a) tal-Artikolu 57, tal-punt (a) tal-Artikolu 59, tal-punt (a) tal-Artikolu 67 u tal-punt (a) tal-Artikolu 69, l-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu l-ammont ta' pożizzjoni twila fi strument kapitali bil-porzjon ta' indiċi li hu magħmul mill-istess skopertura sottostanti li qed tiġi hheġġjata, sakemm jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) jew kemm il-pożizzjoni twila li qed tiġi hheġġjata kif ukoll il-pożizzjoni qasira f'indiċi użat biex jiħheġġja dik il-pożizzjoni twila jinżammu fil-portafoll tan-negozjar jew it-tnejn jinżammu fil-portafolli mhux ta' negozjar;
- (b) il-pożizzjonijiet imsemmija fil-punt (a) jinżammu bil-valur ġust fil-karta tal-bilanċ tal-istituzzjoni;
- (c) il-pożizzjoni qasira msemija fil-punt (a) tikkwalifika bħala heġġ effettiv taht il-proċessi ta' kontroll intern tal-istituzzjoni;
- (d) l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw l-adegwatezza tal-proċessi ta' kontroll imsemmija fil-punt (c) minn tal-inqas fuq bażi annwali u jkunu sodisfatti bl-adegwatezza kontinwata tagħhom.

2. Fejn l-awtorità kompetenti tkun tat il-permess minn qabel tagħha, istituzzjoni tista' tuża stima konservattiva tal-iskopertura sottostanti tal-istituzzjoni għall-istrumenti kapitali inklużi fl-indiċi bħala alternattiva għal istituzzjoni li tikkalkula l-iskopertura tagħha għall-elementi msemija fil-punt (a) jew (b) jew fit-tnejn li huma:

- (a) l-istrumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 inklużi fl-indiċi;
- (b) l-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 ta' entitajiet tas-settur finanzjarju, inklużi fl-indiċi

▼B

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu l-permess imsemmi fil-paragrafu 2 biss meta l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tagħhom li jkun operattivament ta' piż għall-istituzzjoni li timmonitorja l-iskopertura sottostanti tagħha għall-elementi msemmija fil-punti (a) jew (b) tal-paragrafu 2 jew fit-tnejn li huma, kif applikabbli.

4. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika:

(a) meta estimu użat bħala alternattiva għall-kalkolu tal-iskopertura sottostanti msemmi fil-paragrafu 2 huwa konservattiv biżżejjed;

(b) it-tifsira ta' operazzjonalment ta' piż għall-finijiet tal-paragrafu 3.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat- 28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 77***Kondizzjonijiet għat-tnaqqis tal-fondi proprji**

Istituzzjoni għandha teħtiegħ il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti biex tagħmel dawn li ġejjin jew wiehed minnhom:

(a) tnaqqas, jifdi jew tixtri mill-ġdid strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 maħruġa mill-istituzzjoni f'mod li jkun permess skont id-dritt nazzjonali applikabbli;

(b) twettaq ix-xiri, il-fidi, il-pagament lura jew ix-xiri mill-ġdid ta' strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' strumenti ta' Grad 2 kif applikabbli, qabel id-data tal-maturità kuntrattwali tagħhom.

*Artikolu 78***Permess superviżorju għat-tnaqqis tal-fondi proprji**

1. L-awtorità kompetenti għandha tagħti permess biex istituzzjoni tnaqqas, tixtri mill-ġdid, tixtri jew tifdi strumenti ta' Grad 1 tal-Ekwità Komuni, Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2 meta xi waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin tigi ssodisfatta:

(a) qabel jew fl-istess hin tal-azzjoni msemmija fl-Artikolu 77, l-istituzzjoni tissostitwixxi l-istrumenti msemmija fl-Artikolu 77 bi strumenti ta' fondi proprji li jkunu ta' kwalità ugwali jew oghla f'termini li jkunu sostenibbli għall-kapaċità tal-introjtu tal-istituzzjoni;

▼B

- (b) l-istituzzjoni wriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li l-fondi proprji tal-istituzzjoni sejin, wara l-azzjoni inkwistjoni, jeċċedu r-reqwiziti stabbiliti fl-Artikolu 92(1) ta' dan ir-Regolament u r-reqwizit ta' riżerva kombinata ta' kapital kif definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tal-Direttiva 2013/36/UE b'margni li l-awtorità kompetenti tista' tikkunsidra li jkun mehtieg abbażi tal-Artikolu 104(3) tad-Direttiva 2013/36/UE

2. Meta skont il-punt (a) tal-paragrafu 1 tkun qed tiġi vvalutata s-sostenibbiltà tal-istrumenti ta' sostituzzjoni għall-kapaċità ta' introjtu tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-grad sa fejn daww l-istrumenti kapitali ta' sostituzzjoni jkunu aktar kostużi għall-istituzzjoni milli daww li jissostitwixxu.

3. Meta istituzzjoni tiegħi azzjoni msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 77 u r-rifjut ta' tiffidja ta' strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 msemija fl-Artikolu 27 ikun projbit mid-dritt nazzjonali applikabbli, l-awtorità kompetenti tista' teżenta l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu sakemm l-awtorità kompetenti tehtieg li l-istituzzjoni tillimita t-tiffidja ta' dawn l-istrumenti fuq bażi xierqa.

4. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu permess lill-istituzzjonijiet li jifdu strumenti Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2 qabel hames snin mid-data tal-hruġ iżda biss meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 1 u l-punt (a) jew (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) ikun hemm bidla fil-klassifika regolatorja ta' daww l-istrumenti li tkun x'aktarx tirriżulta fl-eskluzjoni tagħhom mill-fondi proprji jew fl-ikklassifikar mill-ġdid bħala forma ta' kwalità inferjuri ta' fondi proprji, u jiġu ssodisfatti z-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (i) l-awtorità kompetenti tikkunsidra li tali bidla hi suffiċjement ċerta;

- (ii) l-istituzzjoni turi għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti li l-ikklassifikar mill-ġdid regolatorju ta' daww l-istrumenti ma kienx raġonevolment prevedibbli fil-hin tal-hruġ tagħhom;

- (b) ikun hemm bidla fit-trattament applikabbli tat-taxxa ta' daww l-istrumenti li l-istituzzjoni turi għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti li tkun materjali u ma kinitx raġonevolment prevedibbli fil-hin tal-hruġ tagħhom.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) it-tifsira ta' sostenibbli għall-kapaċità tal-introjtu tal-istituzzjoni;

- (b) il-bażijiet xierqa għal-limitazzjoni tat-tiffidja msemija fil-paragrafu 3;

▼B

- (c) il-proċess u r-rekwiżiti ta' data biex istituzzjoni tapplika għall-permess tal-awtorità kompetenti biex twettaq azzjoni msemija fl-Artikolu 77, inkluż il-proċess li jiġi applikat f'każ ta' fidi ta' ishma mahruġa lil membri ta' soċjetajiet kooperattivi u l-perijodu ta' żmien għall-ipproċessar ta' tali applikazzjoni.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat- 28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tinghata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 79***Rinunzja temporanja mit-tnaqqis mill-fondi proprji**

1. Meta istituzzjoni jkollha strumenti kapitali jew tat self subordinat, kif applikabbli, li jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2 f'entità tas-settur finanzjarju b'mod temporanju u l-awtorità kompetenti tqis li dawk il-holdings ikunu għall-finijiet ta' operazzjoni ta' assistenza finanzjarja mahsuba biex jirriorganizzaw u jsalvaw dik l-entità, l-awtorità kompetenti tista' teżenta fuq bażi temporanja d-dispożizzjonijiet fuq tnaqqis li kieku japplikaw għal dawk l-istrumenti.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kunċett ta' temporanju għall-finijiet tal-paragrafu 1 u l-kondizzjonijiet skont liema awtorità kompetenti tista' tqis li dawk il-holdings temporanji jkunu għall-finijiet ta' operazzjoni ta' assistenza finanzjarja mahsuba biex torganizza u ssalva lil dik l-entità.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat- 28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tinghata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 80***Analizi kontinwa tal-kwalità tal-fondi proprji**

1. L-ABE għandha timmonitorja l-kwalità tal-istrumenti tal-fondi proprji mahruġa minn istituzzjonijiet madwar l-Unjoni u għandha minnufih tinnotifika lill-Kummissjoni fejn ikun hemm evidenza sinifikanti li dawk l-istrumenti ma jilhqax il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 28, jew fejn applikabbli l-Artikolu 29.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom, bla dewmien, fuq talba tal-ABE, jibagħtu l-informazzjoni kollha li l-ABE tqis bħala rilevanti rigward l-istrumenti kapitali godda mahruġa sabiex l-ABE tkun tista' tissorvelja l-kwalità tal-istrumenti tal-fondi proprji mahruġa minn istituzzjonijiet madwar l-Unjoni.

▼B

2. Notifika għandha tinkludi dawn li ġejjin:
 - (a) spjegazzjoni dettaljata tan-natura u l-grad tan-nuqqas identifikat;
 - (b) parir tekniku dwar l-azzjoni mill-Kummissjoni li l-ABE tikkunsidra li tkun mehtieġa;
 - (c) żviluppi sinifikanti fil-metodoloġija tal-ABE għall-ittestjar għal stress tas-solvenza tal-istituzzjonijiet.
3. L-ABE għandha tipprovdi parir tekniku lill-Kummissjoni dwar kwalunkwe tibdil sinifikanti li tikkunsidra li jkun mehtieġ għad-definizzjoni tal-fondi proprji bħala riżultat ta' xi wiehed minn dawn li ġejjin:
 - (a) żviluppi rilevanti fl-istandards jew fil-prattika tas-suq;
 - (b) tibdil fl-istandards rilevanti ġuridiċi jew kontabilistiċi;
 - (c) żviluppi sinifikanti fil-metodoloġija tal-ABE għall-ittestjar għal stress tas-solvenza tal-istituzzjonijiet.
4. L-ABE għandha tipprovdi parir tekniku lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014 dwar trattament possibbli ta' qligħ mhux realizzat imkejjel f'valur ġust minbarra li tinkludihom f'Ekwiżità Komuni ta' Grad 1 mingħajr aġġustament. Tali rakkomandazzjonijiet għandhom jiehdu kont ta' żviluppi rilevanti fl-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà u fi ftehimiet internazzjonali dwar standards prudenzjali għall-banek.

TITOLU II

**INTERESS MINORITARJU U STRUMENTI TA' GRAD 1 U TA' GRAD 2
ADDIZZJONALI MAHRUĠA MINN SUSSIDJARJI***Artikolu 81***Interessi minoritarji li jikkwalifikaw għal inkluzjoni fil-kapital
konsolidat ta' Ekwiżità Komuni ta' Grad 1**

1. Interessi minoritarji għandhom jinkludu s-somma tal-istrumenti ta' Ekwiżità Komuni ta' Grad 1, il-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatati ma' daww l-istrumenti, qligħ miżmum, u riżervi oħrajn ta' sussidjarja fejn il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:
 - (a) is-sussidjarja tkun waħda minn dawn li ġejjin:
 - (i) istituzzjoni;
 - (ii) impriża li skont id-dritt nazzjonali applikabbli tkun soġġetta għar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament u ta' din id-Direttiva 2013/36/UE;
 - (b) is-sussidjarja tkun inkluża totalment fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;

▼B

(c) l-elementi tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1, imsemmija fil-parti introduttorja ta' dan il-paragrafu jkunu proprjetà ta' persuni minbarra mill-imprizi inklużi fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed.

2. Interessi minoritarji li jkunu direttament jew indirettament iffinanzjati, permezz ta' entità b'ghan speċjali jew b'mod iehor, mill-impriza prinċipali tal-istituzzjoni, jew is-sussidjarji tagħha ma għandhomx jikkwalifikaw bħala kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

*Artikolu 82***Kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 Addizzjonali, ta' Grad 1, ta' Grad 2 u fondi proprji kwalifikattivi**

Kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 Addizzjonali, ta' Grad 1, ta' Grad 2 u fondi proprji kwalifikattivi għandhom jinkludu l-interess minoritarju, l-istrumenti Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2, kif applikabbli, flimkien mal-qliġ miżmum u l-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatati, ta' sussidjarja meta l-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

(a) is-sussidjarja tkun waħda minn dawn li ġejjin:

(i) istituzzjoni;

(ii) impriza li skont id-dritt nazzjonali applikabbli tkun soġġetta għar- rekwiżiti ta' dan ir-Regolament u ta' din id-Direttiva 2013/36/UE;

(b) is-sussidjarja tkun inkluża totalment fl-ambitu tal-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;

(c) daww l-istrumenti jkunu proprjetà ta' persuni minbarra mill-imprizi inklużi fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed.

*Artikolu 83***Kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 u ta' Grad 2 Addizzjonali mahruġ minn entità b'ghan speċjali**

1. Strumenti ta' Grad 1 u ta' Grad 2 Addizzjonali mahruġa minn entità b'ghan speċjali, u l-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatati jkunu inklużi fil-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 Addizzjonali, Grad 1 jew ta' Grad 2 jew fil-fondi proprji kwalifikattivi, kif applikabbli, biss meta l-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

(a) l-entità b'ghan speċjali li tohroġ daww l-istrumenti tkun inkluża totalment fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed;

(b) l-istrumenti, u l-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatati, ikunu inklużi fil-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 Addizzjonali biss meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1) jiġu ssodisfatti;

▼B

- (c) l-istrumenti, u l-kontijiet tal-primjum azzjonarju relatati, ikunu inklużi f'kapital kwalifikattiv ta' Grad 2 biss meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ikunu ssodisfatti;
- (d) l-uniku assi tal-entità b'ghan speċjali jkun l-investment tagħha fil-fondi proprji tal-impriza prinċipali jew sussidjarja tagħha li tkun inkluża b'mod shih fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed, li l-forma tiegħu tissodisfa l-kondizzjonijiet rilevanti stabbiliti fl-Artikoli 52(1) jew 63, kif applikabbli.

Fejn l-awtorità kompetenti tikkunsidra li l-assi ta' entità b'ghan speċjali minbarra l-investment tagħha fil-fondi proprji tal-impriza prinċipali jew sussidjarja tagħha li hija inkluża fl-ambitu tal-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II ta' Parti Wiehed, huma minimi u insinifikanti għal tali entità, l-awtorità kompetenti tista' tirrinunzja l-kondizzjoni speċifikata fil-punt (d) tal-ewwel subparagrafu.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika t-tipi ta' assi li jistgħu jirrigwardaw l-operazzjoni ta' entitajiet b'ghan speċjali u l-kunċetti ta' minimu u insinifikanti msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat- 28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 84

Interessi minoritarji inklużi fil-kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' interessi minoritarji ta' sussidjarja li jiġi inkluż fil-kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 billi jnaqqsu mill-interessi minoritarji ta' dik l-impriza r-risultat tal-multiplikazzjoni tal-ammont imsemmi fil-punt (a) bil-perċentwal imsemmi fil-punt (b):

(a) il-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tas-sussidjarja nieqes l-iċken minn dawn li ġejjin:

- (i) l-ammont tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik is-sussidjarja li jkun mehtieg biex tintlaħaq is-somma tar-rekwiżit stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 92(1), ir-rekwiżiti imsemmija fl-Artikoli 458 u 459, ir-rekwiżiti speċifiċi tal-fondi proprji msemmija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE ir-rekwiżit ta' riżerva kombinata ta' kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 500 u kwalunkwe regolament supervizzorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi sakemm dawk ir-rekwiżiti għandhom jiġu ssodisfatti mill-kapital tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1;

▼B

- (ii) l-ammont tal-kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik is-sussidjarja li jkun mehtieg biex tintlaħaq is-somma tar-rekwizit stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 92(1), ir-rekwiziti msemija fl-Artikoli 458 u 459, ir-rekwiziti speċifiċi tal-fondi proprji msemija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwizit ta' riżerva kombinata ta' kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiziti msemija fl-Artikolu 500 u kwalunkwe regolament superviżorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi sakemm daww ir-rekwiziti għandhom jiġu ssodisfatti mill-kapital tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1.
- (b) l-interessi minoritarji tas-sussidjarja espressi bħala perċentwal tal-istrumenti kollha ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik l-impriza flimkien mal-kontijiet tal-primjum azzjonarju, qligħ miżmum u riżervi oħra relatati.

2. Il-kalkolu msemmi fil-paragrafu 1 għandu jsir fuq bażi subkonsolidata għal kull sussidjarja msemija fl-Artikolu 81(1).

Istituzzjoni tista' tagħżel li ma tagħmilx dan il-kalkolu għal sussidjarja kif imsemmi fl-Artikolu 81(1). Fejn istituzzjoni tiegħi tali deċiżjoni, l-interess minoritarju ta' dik is-sussidjarja ma jistax jiġi inkluz fil-kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

3. Fejn awtorità kompetenti tidderoga mill-applikazzjoni tar-rekwiziti prudenzjali fuq bażi individwali, kif stipulat fl-Artikolu 7, l-interess minoritarju fis-sussidjarji li għalihom tapplika l-eżenzjoni m'għandux ikun rikonoxxut f'fondi proprji fil-livell subkonsolidat jew konsolidat, kif applikabbli.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kalkolu subkonsolidat mehtieg f'konformità mal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, l-Artikoli 85 u 87,

▼C1

L-ABE għandha tissottometti daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat- 28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu eżenzjoni mill-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu lil kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali li tissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-attività prinċipali tagħha hija li tikseb holdings;
- (b) hija soġġetta għal superviżjoni prudenzjali fuq bażi kkonsolidata;
- (c) tikkonsolida istituzzjoni sussidjarja li fiha għandha biss holding minoritarju permezz tar-relazzjoni ta' kontroll definita fl-Artikolu 1 tad-Direttiva 83/349/KEE;

▼B

- (d) aktar minn 90 % tal-kapital konsolidat mehtieg tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1 jirrizulta mill-istituzzjoni sussidjarja msemmija fil-punt c) kkalkulat fuq bażi subkonsolidata.

►C1 Fejn, wara t-28 ta' Ġunju 2013, kumpannija azzjonarja finanzjarja prinċipali ◀, li tissodisfa l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-ewwel subparagrafu ssir kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu r-rinunzja msemmija fl-ewwel subparagrafu lil dik il-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta prinċipali dment li tissodisfa l-kondizzjonijiet f'dak is-subparagrafu.

6. Fejn l-istituzzjonijiet tal-kreditu affiljati b'mod permanenti f'network ma' korp ċentrali u istituzzjonijiet stabbiliti fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali soġġett għall-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 113(7) stabbilixxew skema ta' garanzija trasversali li tipprevedi li m'hemm l-ebda impediment materjali, prattiku jew legali attwali jew previst għat-trasferiment tal-ammont ta' fondi proprji aktar mir-ekwiziti regolatorji mill-kontroparti għall-istituzzjoni tal-kreditu, dawn l-istituzzjonijiet huma eżentati mid-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu dwar it-tnaqqis u jistgħu jirrikonoxxu kwalunkwe interess minoritarju li jirrizulta fl-iskema ta' garanzija trasversali bis-shih.

*Artikolu 85***Strumenti kwalifikattivi ta' Grad 1 inklużi fil-kapital konsolidat ta' Grad 1**

►C2 1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 ta' sussidjarja li jiġi inkluż fil-fondi proprji konsolidati billi jitnaqqas mill-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 ta' dik l-impriza ◀ r-risultat tal-multiplikazzjoni tal-ammont imsemmi fil-punt (a) bil-perċentwal imsemmi fil-punt (b).

- (a) il-kapital ta' Grad 1 tas-sussidjarja nieqes l-ickien minn dawn li ġejjin:

- (i) l-ammont tal-kapital ta' Grad 1 ta' dik is-sussidjarja li jkun mehtieg biex tintlaħaq is-somma tar-ekwizit stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 92(1), ir-ekwiziti imsemmija fl-Artikoli 458 u 459, ir-ekwiziti speċifiċi tal-fondi proprji msemmija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-ekwizit ta' riżerva kombinata tal-kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE u r-ekwiziti msemmija fl-Artikolu 500 u kwalunkwe regolament superviżorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi sakemm dawk ir-ekwiziti għandhom jiġu ssodisfatti mill-kapital ta' Grad 1;
- (ii) l-ammont tal-kapital konsolidat ta' Grad 1 relatat mas-sussidjarja mehtieġa fuq bażi konsolidata biex tintlaħaq is-somma tar-ekwizit stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 92(1), ir-ekwiziti imsemmija fl-Artikoli 458 u 459, ir-ekwiziti speċifiċi tal-fondi proprji msemmija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-ekwizit ta' riżerva kombinata tal-kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE u r-ekwiziti msemmija fl-Artikolu 500 u kwalunkwe regolament superviżorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi sakemm dawk ir-ekwiziti għandhom jiġu ssodisfatti mill-kapital ta' Grad 1;

▼B

(b) il-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 tas-sussidjarja mfisser bhala perċentwal tal-istrumenti kollha ta' Grad 1 ta' dik l-impriza flimkien mal- kontijiet tal-primjum azzjonarju, il-qligh miżmum u riżervi oħra relatati.

2. Il-kalkolu msemmi fil-paragrafu 1 għandu jsir fuq bażi subkonso-lidata għal kull sussidjarja msemmija fl-Artikolu 81(1).

Istituzzjoni tista' tagħżel li ma tagħmilx dan il-kalkolu għal sussidjarja kif imsemmi fl-Artikolu 81(1). Fejn istituzzjoni tiegħu tali deċiżjoni, il-kapital ta' Grad 1 ta' dik is-sussidjarja li jikkwalifika ma jistax jiġi inkluz fil-kapital konsolidat ta' Grad 1.

3. Fejn awtorità kompetenti tidderoga mill-applikazzjoni tar-rekwiżiti prudenzjali fuq bażi individwali, kif stipulat fl-Artikolu 7, l-istrumenti ta' Grad 1 fis-sussidjarji li għalihom tapplika l-eżenzjoni m'għandhomx ikunu rikonoxxuti f'fondi proprji fil-livell subkonsolidat jew konsolidat, kif applikabbli.

*Artikolu 86***Kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 inkluz fil-kapital konsolidat Addizzjonali ta' Grad 1**

Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 84(5) u (6), l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 ta' sussidjarja li jiġi inkluz fil-kapital konsolidat ta' Grad 1 Addizzjonali billi jnaqqsu mill-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 ta' dik l-impriza inkluża fil-kapital konsolidat ta' Grad 1 l-interessi minoritarji ta' dik l-impriza li jkunu inkluzi fil-kapital konsolidat tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1.

*Artikolu 87***Fondi proprji kwalifikattivi inkluzi f'fondi proprji konsolidati**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' fondi proprji kwalifikattivi ta' sussidjarja li jiġi inkluz fil-fondi proprji konso-lidati billi jitnaqqas mill-fondi proprji kwalifikattivi ta' dik l-impriza r-riżultat tal-multiplikazzjoni tal-ammont imsemmi fil-punt (a) bil-perċentwal imsemmi fil-punt (b):

(a) il-fondi proprji tas-sussidjarja nieqes l-ickien minn dawn li ġejjin:

(i) l-ammont tal-fondi proprji tas-sussidjarja meħtieġ biex jissod-sosfa s-somma tar-rekwiżit stipulat fil-punt (c) tal-Arti-kolu 92(1), ir-rekwiżiti msemmija fl-Artikoli 458 u 459, ir-rekwiżiti speċifiċi tal-fondi proprji msemmija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiżit ta' riżerva kombinata tal-kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 500 u kwalunkwe regolament superviżorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi;

▼B

- (ii) l-ammont tal-fondi proprji li jirrigwarda s-sussidjarja li jkun mehtieg fuq bażi konsolidata biex tintlaħaq is-somma tar-rekwizit stipulat fil-punt (c) tal-Artikolu 92(1), ir-rekwiziti msemija fl-Artikoli 458 u 459, ir-rekwiziti speċifiċi tal-fondi proprji msemija fl-Artikolu 104 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwizit ta' riżerva kombinata ta' kapital definit fil-punt (6) tal-Artikolu 128 tad-Direttiva 2013/36/UE, ir-rekwiziti msemija fl-Artikolu 476 u kwalunkwe regolament superviżorju lokali addizzjonali f'pajjiżi terzi;
- (b) il-fondi proprji kwalifikattivi tal-impriza, espressi bħala perċentwal tal-istrumenti kollha tal-fondi proprji tas-sussidjarja li jkunu inkluzi fl-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2 il-kontijiet tal-primjum azzjonarju, il-qliġ miżmum u riżervi ohra relatati.

2. Il-kalkolu msemmi fil-paragrafu 1 għandu jsir fuq bażi subkonsolidata għal kull sussidjarja msemija fl-Artikolu 81(1).

Istituzzjoni tista' tagħżel li ma tagħmilx dan il-kalkolu għal sussidjarja kif imsemmi fl-Artikolu 81(1). Fejn istituzzjoni tiegħi tali deċiżjoni, il-fondi proprji ta' dik is-sussidjarja li jikkwalifikaw ma jistgħux jiġu inkluzi fil-fondi proprji konsolidati.

3. Fejn awtorità kompetenti tidderoga mill-applikazzjoni tar-rekwiziti prudenzjali fuq bażi individwali, kif stipulat fl-Artikolu 7, l-istrumenti ta' fondi proprji fis-sussidjarji li għalihom tapplika l-eżenzjoni m'għandhomx ikunu rikonoxxuti f'fondi proprji fil-livell subkonsolidat jew konsolidat, kif applikabbli.

*Artikolu 88***Strumenti tal-fondi proprji kwalifikattivi inkluzi fil-kapital konsolidat ta' Grad 2**

Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 84(5) u (6), l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammont ta' fondi proprji kwalifikattivi ta' sussidjarja li jiġi inkluz fil-kapital konsolidat ta' Grad 2 billi jnaqqsu mill-fondi proprji kwalifikattivi ta' dik l-impriza li tkun inkluzi fil-fondi proprji konsolidati, il-kapital kwalifikattiv ta' Grad 1 ta' dik l-impriza inkluz fil-kapital konsolidat ta' Grad 1.

TITOLU III

HOLDINGS KWALIFIKATTIVI 'L BARRA MIS-SETTUR FINANZJARJU*Artikolu 89***Ippeżar tar-riskju u l-projbizzjoni ta' holdings kwalifikattivi 'l barra mis-settur finanzjarju**

1. Holding kwalifikattiva, li l-ammont tagħha jaqbeż l-15 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni, f'impriza li ma tkunx wahda minn dawn li ġejjin għandha tkun soġġetta għad-dispożizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 3:

- (a) entità tas-settur finanzjarju;

▼B

(b) impriza, li ma tkunx entità tas-settur finanzjarju, li twettaq attivitajiet li l-awtorità kompetenti tikkunsidra li jkunu kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin:

(i) estensjoni diretta ta' operazzjoni bankarja; jew

(ii) anċillari għal operazzjoni bankarja;

(iii) kiri, factoring, l-amministrazzjoni ta' unit trusts, il-ġestjoni ta' servizzi tal-ipproċessar ta' data jew xi attività simili oħra.

2. L-ammont totali tal-holdings kwalifikattivi ta' istituzzjoni f'imprizi minbarra dawk imsemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1 li jaqbeż s-60 % tal-kapital eliġibbli tagħhom għandu jkun soġġett għad-dispożizzjonijiet stipulati fil-paragrafu 3.

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom japplikaw ir-rekwiżiti stipulati fil-punt (a) jew (b) għall-holdings kwalifikattivi tal-istituzzjonijiet imsemmija fil-paragrafi 1 u 2:

(a) għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżit ta' kapital skont il-Parti Tlieta, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw piż tar-riskju ta' 1 250 % għall-ikbar wiehed minn dawn li ġejjin:

(i) l-ammont ta' holdings kwalifikattivi msemmija fil-paragrafu 1 li jaqbeż il-15 % tal-kapital eliġibbli;

(ii) l-ammont totali ta' holdings kwalifikattivi msemmija fil-paragrafu 2 li jaqbeż s-60 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni;

(b) l-awtoritajiet kompetenti għandhom jipprojbixxu lill-istituzzjonijiet milli jkollhom holdings kwalifikattivi msemmija fil-paragrafi 1 u 2 li l-ammont tagħhom jaqbeż l-perċentwali ta' kapital eliġibbli stabbilit f'dawk il-paragrafi.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippubblikaw l-għażla tagħhom ta' (a) jew (b).

4. Għall-finijiet tal-punt (b) tal-paragrafu 1, l-ABE għandha tohroġ linji gwida li jispeċifikaw il-kunċetti li ġejjin:

(a) attivitajiet li huma estensjoni diretta ta' operazzjoni bankarja;

(b) attivitajiet anċillari għal operazzjoni bankarja;

(c) attivitajiet simili.

Dawk il-linji gwida għandhom jiġu adottati skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 90

Alternattiva għall-piż tar-riskju ta' 1 250 %

Bħala alternattiva għall-applikazzjoni ta' piż tar-riskju ta' 1 250 % għall-ammonti li jeċċedu l-limiti speċifikati fl-Artikolu 89(1) u (2), l-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu dawk l-ammonti mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1).



Artikolu 91

Eċċezzjonijiet

1. L-azzjonijiet ta' imprizi li ma jkunux imsemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 89(1) m'għandhomx jiġu inklużi fil-kalkolu tal-limiti eligibbli ta' kapital speċifikati f'dak l-Artikolu meta xi waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin tigi ssodisfatta:

- (a) dawk l-azzjonijiet ikunu miżmuma temporanjament matul operazzjoni ta' għajjnuna finanzjarji kif imsemmi fl-Artikolu 79;
- (b) iż-żamma ta' dawk l-azzjonijiet tkun pożizzjoni ta' sottoskrizzjoni miżmuma għal hamest ijiem tax-xogħol jew inqas;
- (c) dawk l-azzjonijiet ikunu miżmuma f'isem proprju tal-istituzzjoni u għan-nom ta' oħrajn.

2. L-azzjonijiet li ma jkunux assi fissi finanzjarji kif imsemmi fl-Artikolu 35(2) tad-Direttiva 86/635/KEE ma għandhomx jiġu inklużi fil-kalkolu speċifikat fl-Artikolu 89.

PARTI TLIETA

REKWIŻITI TA' KAPITAL

TITOLU I

REKWIŻITI ĠENERALI, VALUTAZZJONI U RAPPORTAR

KAPITOLU 1

Livell mehtieġ ta' fondi proprji

T a q s i m a 1

Rekwiżiti ta' fondi proprji għall-istituzzjonijiet

Artikolu 92

Rekwiżiti ta' fondi proprji

1. Soġġett għall-Artikoli 93 u 94, l-istituzzjonijiet għandhom dejjem jissodisfaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji li ġejjin:

- (a) proporzjon tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' 4,5 %;
- (b) proporzjon tal-kapital ta' Grad 1 ta' 6 %;
- (c) proporzjon totali tal-kapital ta' 8 %.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-proporzjon tal-kapital tagħhom kif ġej:

- (a) il-proporzjon tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ikun il-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni espress bħala percentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju;

▼B

(b) il-proporzjon tal-kapital ta' Grad 1 ikun il-kapital ta' Grad 1 tal-istituzzjoni espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju;

(c) il-proporzjon totali tal-kapital ikun il-fondi proprji tal-istituzzjoni espress bħala perċentwal tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju.

3. L-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma tal-punti (a) sa (f) ta' dan il-paragrafu wara li jitqiesu d-dispożizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 4:

(a) l-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju għal riskju ta' kreditu u għal riskju ta' dilwizzjoni, ikkalkulati skont it-Titolu II u l-Artikolu 379, fir-rigward tal-attivitajiet tan-negozju kollha ta' istituzzjoni, eskluż l-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju min-negozju fil-portafoll tan-negozjar tal-istituzzjoni;

(b) ir-rekwiziti ta' fondi proprji, iddeterminati skont it-Titolu IV ta' din il-Parti jew tal-Parti Erbgha, kif applikabbli, għan-negozju fil-portafoll tan-negozjar ta' istituzzjoni, għal dawn li ġejjin:

(i) riskji ta' pożizzjoni;

(ii) skoperturi kbar li jeċċedu l-limiti speċifikati fl-Artikoli 395 sa 401, sal-limitu li istituzzjoni tithalla taqbeż dawk il-limiti;

(c) ir-rekwiziti ta' fondi proprji stabbiliti skont it-Titolu IV jew it-Titolu V bl-eċċezzjoni tal-Artikolu 379, kif applikabbli, għal dawn li ġejjin:

(i) riskju tal-kambju;

(ii) riskju ta' saldu;

(iii) riskju tal-prodotti;

(d) ir-rekwiziti ta' fondi proprji kkalkulati skont it-Titolu VI għar-riskju ta' aġġustament ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' strumenti ta' derivati OTC minbarra derivattivi ta' kreditu rikonoxxuti li jnaqqsu l-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju għal riskju ta' kreditu;

(e) ir-rekwiziti ta' fondi proprji ddeterminati skont it-Titolu III għal riskju operattiv;

▼B

(f) l-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju stabbiliti skont it-Titolu II għal riskju tal-kontroparti bħala riżultat tan-negożju fil-portafoll tan-negożjar tal-istituzzjoni għat-tipi ta' transazzjonijiet u ftehimiet li ġejjin:

- (i) kuntratti elenkati fl-Anness II u derivattivi ta' kreditu;
- (ii) transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid, għoti jew tehid b'self ta' titoli jew ta' prodotti abbażi ta' titoli jew prodotti;
- (iii) transazzjonijiet ta' self b'margni abbażi ta' titoli jew prodotti;
- (iv) transazzjonijiet ta' saldu fit-tul.

▼C2

4. Id-dispożizzjonijiet li ġejjin għandhom japplikaw għall-kalkolu tal-ammont totali tal-iskopertura tar-riskju msemmi fil-paragrafu 3:

▼B

- (a) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji msemmija fil-punti (c), (d) u (e) ta' dak il-paragrafu għandhom jinkludu dawk li ġejjin mill-attivitàjiet kummerċjali ta' istituzzjoni;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji stipulati fil-punti (b) sa (e) ta' dak il-paragrafu bi 12,5.

*Artikolu 93***Rekwiżit ta' kapital inizjali fuq negozju avvjat**

1. Il-fondi proprji ta' istituzzjoni ma jistax ikun li jaqgħu taħt l-ammont ta' kapital inizjali mehtieg meta giet awtorizzata.

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu li kienu diġà jeżistu fl-1 ta' Jannar 1993, li l-ammont tal-fondi proprji li ma jilhaqx l-ammont ta' kapital inizjali mehtieg, jistgħu jkomplu bl-attivitàjiet tagħhom. F'dak il-każ, l-ammont tal-fondi proprji ta' dawk l-istituzzjonijiet ma jistax jaqqa' taħt l-ogħla livell li ntlahaq b'effett mit-22 ta' Diċembru 1989.

3. Ditti ta' investiment u ditti awtorizzati li kienu koperti taħt l-Artikolu 6 tad-Direttiva 2006/49/KE li kienu jeżistu qabel il-31 ta' Diċembru 1995, li l-ammont ta' fondi proprji tagħhom ma jilhaqx l-ammont ta' kapital inizjali mehtieg, jistgħu jkomplu jwettqu l-attivitàjiet tagħhom. Il-fondi proprji ta' dawn id-ditti jew ditti ta' investiment ma jistax jaqqa' taħt l-ogħla livell ta' referenza kkalkulat wara d-data tan-notifika li tinsab fid-Direttiva tal-Kunsill 93/6/KEE tal-15 ta' Marzu 1993 dwar l-adekwatezza ta' kapital ta' ditti tal-investiment u l-istituzzjonijiet ta' kreditu⁽¹⁾. Dak il-livell ta' referenza għandu jkun il-livell medju ta' kuljum tal-fondi proprji ikkalkulat fuq perijodu ta' sitt xhur li jippreċedi id-data tal-kalkolu. Dan għandu jkun ikkalkulat kull sitt xhur fir-rigward tal-perijodu preċedenti korrispondenti.

⁽¹⁾ ĠU L 141, 11.6.1993, p. 1. (Edizzjoni Speċjali bil-Malti: Kap. 06 Vol. 02 p. 16.)

▼B

4. Fejn il-kontroll ta' istituzzjoni li taqa' fil-kategorija msemmija fil-paragrafu 2 jew 3 jittiehed minn persuna fizika jew ġuridika minbarra mill-persuna li preċedentement kienet tikkontrolla l-istituzzjoni, l-ammont tal-fondi proprji ta' dik l-istituzzjoni għandu jilhaq l-ammont ta' kapital inizjali mehtieg.

5. Fejn ikun hemm fużjoni ta' żewġ istituzzjonijiet jew aktar li jaqgħu fil-kategorija msemmija fil-paragrafi 2 jew 3, l-ammont tal-fondi proprji tal-istituzzjoni bħala riżultat tal-fużjoni ma għandux jaqa' taht it-total tal-fondi proprji tal-istituzzjonijiet fużi meta tkun saret il-fużjoni, sakemm l-ammont ta' kapital inizjali mehtieg ma jkunx intlaħaq.

6. Fejn l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw li jkun mehtieg li biex jiżguraw is-solvenza ta' istituzzjoni għandu jiġi ssodisfatt ir-rekwiżit stabbilit fil-paragrafu 1, id-dispożizzjonijiet stipulati fil-paragrafi 2 sa 5 ma għandhomx japplikaw.

Artikolu 94

Deroga għal negozji żgħar fil-portafoll tan-negozjar

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jissostitwixxu r-rekwiżit ta' kapital imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 92(3) b'rekwiżit ta' kapital ikkalkulat skont il-punt (a) ta' dak il-paragrafu fir-rigward tan-negozju fil-portafoll tan-negozjar tagħhom, dment li d-daqs tan-negozju fil-portafoll tan-negozjar kemm li jidher u dak li ma jidhirx fuq il-karta tal-bilanċ tagħhom jissodisfa ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) ikun normalment ta' inqas minn 5 % tal-assi totali u € 15-il miljun;

(b) qatt ma jaqbez is-6 % tal-assi totali u l-€ 20 miljun.

2. Fil-kalkolu tad-daqs ta' negozju fuq il-karta tal-bilanċ u negozju li ma jidhirx fuq il-karta tal-bilanċ, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej:

(a) strumenti ta' dejn għandhom jiġu valutati skont il-prezz tas-suq jew il-valuri nominali tagħhom, l-ekwitalijiet skont il-prezz tas-suq tagħhom u d-derivattivi skont il-valuri nominali jew tas-suq tal-istrumenti sottostanti;

(b) il-valur assolut ta' pożizzjonijiet twal għandu jingħadd mal-valur assolut ta' pożizzjonijiet qosra.

3. Meta istituzzjoni tonqos milli tissodisfa l-kondizzjoni fil-punt (b) tal-paragrafu 1 hi għandha tinnotifika minnufih l-awtorità kompetenti. Jekk, wara valutazzjoni mill-awtorità kompetenti, l-awtorità kompetenti tistabbilixxi u tinnotifika lill-istituzzjoni li r-rekwiżit fil-punt (a) tal-paragrafu 1 ma giex ssodisfatt, l-istituzzjoni għandha tieqaf tuża l-paragrafu 1 mid-data tar-rappurtar li jmiss.

▼B

Taqsim 2

Rekwiżiti ta' fondi proprji għal ditti ta' investiment li jkollhom awtorizzazzjoni limitata biex jipprovdu servizzi ta' investiment*Artikolu 95***Rekwiżiti ta' fondi proprji għal ditti ta' investiment li jkollhom awtorizzazzjoni limitata biex jipprovdu servizzi ta' investiment**

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 92(3), ditti ta' investiment li ma jkunux awtorizzati biex jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet ta' investiment elenkati fil-punti (3) u (6) tat-Taqsim A tal-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE għandhom jużaw il-kalkolu tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju speċifikat fil-paragrafu 2.

2. Id-ditti ta' investiment imsemmija fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u d-ditti msemmija fil-punt 2(c) tal-Artikolu 4(1) li jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet ta' investiment elenkati fil-punti (2) u (4) tat-Taqsim A għall-Anness I tad-Direttiva 2004/39/KE għandhom jikkalkulaw l-ammont totali ta' skopertura għar-riskju bħala l-ogħla minn li ġej:

(a) is-somma tal-elementi msemmija fil-punti (a) sa (d) u (f) tal-Artikolu 92(3) wara li jiġi applikat l-Artikolu 92(4);

(b) 12,5 immultiplikant bl-ammont speċifikat fl-Artikolu 97.

Id-ditti msemmija fil-punt 2(c) tal-Artikolu 4(1) li jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet ta' investiment elenkati fil-punti (2) u (4) tat-Taqsim A tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE għandhom jissodisfaw ir-rekwiżiti fl-Artikolu 92(1) u (2) abbażi tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju msemmi fl-ewwel subparagrafu.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu r-rekwiżiti għall-fondi proprji għad-ditti msemmija fil-punt 2(c) tal-Artikolu 4(1) li jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet ta' investiment elenkati fil-punti (2) u (4) tat-Taqsim A tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE bħala r-rekwiżiti tal-fondi proprji li jkunu vinkolanti fuq daww id-ditti skont il-miżuri nazzjonali ta' traspożizzjoni fis-sehh fil-31 ta' Diċembru 2013 għad-Direttivi 2006/49/KE u 2006/48/KE.

▼C2

3. Id-ditti ta' investiment imsemmija fil-paragrafu 1 ikunu soġġetti għad-dispożizzjonijiet l-oħra kollha fir-rigward ta' riskju operattiv stabbilit fit-Titolu VII, il-Kapitolu 2, it-Taqsim II, Subtaqsim 2 tad-Direttiva 2013/36/UE.

▼B*Artikolu 96***Rekwiżiti ta' fondi proprji għal ditti ta' investiment li jżommu kapital inizjali kif jinsab fl-Artikolu 28(2) tad-Direttiva 2013/36/UE**

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 92(3), il-kategoriji li ġejjin ta' ditti ta' investiment li jżommu kapital inizjali skont l-Artikolu 28(2) tad-Direttiva 2013/36/UE għandhom jużaw il-kalkolu tat-total tal-ammont tal-iskopertura għar-riskju speċifikat fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu:

▼B

(a) ditti ta' investiment li jinnegozjaw f'isimhom stess għar-raġuni unika ta' twettiq jew għall-eżekuzzjoni ta' ordni ta' klijent jew bil-għan li jiksbu aċċess għal sistemi tal-ikklerjar u saldu jew għal skambju rikonoxxut meta jaġixxu f'kapaċità ta' aġenzija jew jeżegwixxu ordni ta' klijent;

(b) id-ditti ta' investiment li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

(i) li ma jzommux flus jew titoli tal-klijenti;

(ii) li jwettqu biss negozjar għall-kont proprju;

(iii) li ma jkollhomx klijenti esterni;

(iv) fejn it-transazzjonijiet tagħhom ta' eżekuzzjoni u s-saldu jsehhu taht ir- responsabbiltà ta' istituzzjoni tal-ikklerjar u jkunu ggarantiti minn dik l- istituzzjoni ta' ikklerjar.

2. Fil-każ ta' ditti ta' investiment imsemmija fil-paragrafu 1, l-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta' dan li ġej:

(a) il-punti (a) sa (d) u (f) tal-Artikolu 92(3) wara li jiġi applikat l-Artikolu 92(4);

(b) l-ammont imsemmi fl-Artikolu 97 immultiplikat bi 12,5.

3. Id-ditti ta' investiment imsemmija fil-paragrafu 1 ikunu soġġetti għad-dispożizzjonijiet l-oħra kollha fir-rigward tar-riskju operattiv kif stipulat fit-Titolu VII, il-Kapitolu 3, it-Taqsimi II, is-Subtaqsima 1 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 97

Fondi proprji abbażi tal-Ispejjeż Ġenerali Fissi

1. F'konformità mal-Artikoli 95 u 96, ditta ta' investiment u ditti msemmija fil-punt 2(c) tal-Artikolu 4(1) li jipprovdu s-servizzi u l-attivitajiet ta' investiment elenkati fil-punti (2) u (4) tat-Taqsimi A tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE għandu jkollhom kapital eligibbli ta' mill-inqas kwart tal-ispejjeż indiretti f'fissati tas-sena preċedenti.

2. Fejn jkun hemm tibdil fin-negozju ta' ditta ta' investiment mis-sena preċedenti li l-awtorità kompetenti tikkunsidrah bħala materjali, l-awtorità kompetenti tista' taġġusta r-rekwizit stipulat fil-paragrafu 1.

3. Fejn ditta ta' investiment ma tkunx wettqet in-negozju tagħha għal sena, li tibda mill-ġurnata li fiha jkun infetħ in-negozju, ditta ta' investiment għandha żżomm kapital eligibbli ta' mill-inqas kwart tal-ispejjeż ġenerali fissi proġettati fil-pjan tan-negozju tagħha, hlief meta l-awtorità kompetenti tehtieg li l-pjan tan-negozju jiġi aġġustat.

4. L-ABE b'konsultazzjoni mal-AETS għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika f'aktar dettall dawn li ġejjin:

▼B

- (a) il-kalkolu tar-rekwiżiti biex jinżamm kapital eliġibbli ta' mill-inqas kwart tal-ispejjeż generali fissi tas-sena preċedenti;
- (b) il-kondizzjonijiet għall-aġġustament mill-awtorità kompetenti tar-rekwiżiti biex jinżamm kapital eliġibbli ta' mill-inqas kwart tal-ispejjeż generali fissi tas-sena preċedenti;
- (c) il-kalkolu tal-ispejjeż generali fissi proġettati fil-każ ta' ditta ta' investiment li ma tkunx temmet negozju għal sena.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Marzu 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 98***Fondi proprji għal ditti ta' investiment fuq bażi konsolidata**

1. Fil-każ tad-ditti ta' investiment imsemmija fl-Artikolu 95(1) fi grupp, meta dak il-grupp ma jinkludix istituzzjonijiet ta' kreditu, ditta ta' investiment prinċipali fi Stat Membru għandha tapplika l-Artikolu 92 fuq livell konsolidat kif ġej:

- (a) billi tuża l-kalkolu tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju speċifikat fl-Artikolu 95(2);
- (b) fondi proprji kkalkulati abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata tad-ditta prinċipali tal-investiment jew dik tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallata, kif applikabbli.

2. Fil-każ ta' ditti ta' investiment imsemmija fl-Artikolu 96(1) fi grupp, fejn dak il-grupp ma jinkludix istituzzjonijiet ta' kreditu, ditta ta' investiment prinċipali fi Stat Membru u ditta ta' investiment ikkontrollata minn kumpannija azzjonarja finanzjarja jew kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallata għandha tapplika l-Artikolu 92 fuq bażi konsolidata kif ġej:

- (a) għandha tuża l-kalkolu tal-ammont totali tal-iskopertura għar-riskju speċifikat fl-Artikolu 96(2);
- (b) għandha tuża fondi proprji kkalkulati abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata tad-ditta prinċipali tal-investiment jew dik tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja jew tal-kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallata, kif applikabbli, u f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed.

▼B*KAPITOLU 2****Rekwiżiti ta' kalkolu u ta' rappurtar****Artikolu 99***Rappurtar dwar ir-rekwiżiti ta' fondi proprji u informazzjoni finanzjarja**

1. Ir-rappurtar mill-istituzzjonijiet lill-awtoritajiet kompetenti dwar l-obbligi stabbiliti fl-Artikolu 92 għandu jsir mill-inqas fuq bażi semiannwali.

2. L-istituzzjonijiet soġġetti għall-Artikolu 4 tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 u l-istituzzjonijiet ta' kreditu, minbarra dawk imsemmija fl-Artikolu 4 ta' dak ir-Regolament li jhejju l-kontijiet konsolidati tagħhom f'konformità mal-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà adottati f'konformità mal-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6(2) ta' dak ir-Regolament, għandhom jirrappurtaw ukoll l-informazzjoni finanzjarja.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jehtieġu li dawk l-istituzzjonijiet tal-kreditu li japplikaw l-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà bħala applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 għar-rappurtar tal-fondi proprji fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 23(2) ta' dan ir-Regolament jirrappurtaw ukoll l-informazzjoni finanzjarja kif stabbilit fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

▼C2

4. L-informazzjoni finanzjarja msemmija fil-paragrafi 2 u 3 għandha tkun rappurtata sa fejn dan ikun meħtieġ sabiex tinkiseb stampa komprensiva tal-profil tar-riskju tal-attivitajiet ta' istituzzjoni u stampa tar-riskji sistemici li jgħolqu l-istituzzjonijiet għas-settur finanzjarju jew l-ekonomija reali f'konformità mar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

▼B

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika l-formati uniformi, il-frekwenzi, id-dati tar-rappurtar, id-definizzjonijiet u s-soluzzjonijiet tal-informatika li għandhom jiġu applikati fl-Unjoni għar-rappurtar imsemmi fil-paragrafi 1 sa 4.

Ir-rekwiżiti ta' rappurtar għandhom ikunu proporzjonati man-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

6. Fejn awtorità kompetenti tqis li l-informazzjoni finanzjarja meħtieġa mill-paragrafu 2 tkun neċessarja sabiex tittiehed stampa komprensiva tal-profil ta' riskju tal-attivitajiet ta', u stampa tar-riskji sistemici lis-settur finanzjarju jew lill-ekonomija reali mahluq minn, istituzzjonijiet minbarra dawk imsemmija fil-paragrafi 2 u 3, li huma soġġetti għal qafas ta' kontabbiltà bbazat fuq id-Direttiva 86/635/KEE, l-awtorità kompetenti għandha tikkonsulta lill-ABE dwar l-estensjoni tar-rekwiżiti ta' rappurtar tal-informazzjoni finanzjarja fuq bażi konsolidata lil dawk l-istituzzjonijiet, dment li dawn mhumienx diġà qegħdin jirrappurtaw fuq tali bażi.

▼B

L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġu speċifikati l-formati li għandhom jintużaw mill-istituzzjonijiet li lilhom l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jestendu r-rekwiżiti ta' rappurtar dwar l-informazzjoni finanzjarja f'konformità mal-ewwel subparagrafu.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fit-tieni subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

7. Fejn awtorità kompetenti tqis li l-informazzjoni mhux koperta mill-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fil-paragrafu 5 hija meħtieġa għall-iskopijiet stabbiliti fil-paragrafu 4, hija għandha tinnotifika lill-ABE u lill-BERS dwar l-informazzjoni addizzjonali li hija tqis li jinhtiegħ li tkun inkluża fl-istandards tekniċi implimentattivimsemmija fil-paragrafu 5.

*Artikolu 100***Rekwiżiti addizzjonali ta' rappurtar**

L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw lill-awtoritajiet kompetenti l-livell, tal-anqas f'termini aggregati, ta' ftehimiet ta' riakkwist tagħhom, is-self ta' titoli u s-suriet kollha ta' vinkolar tal-assi.

L-ABE għandha tinkludi din l-informazzjoni fl-istandards tekniċi ta' implimentazzjoni dwar ir-rappurtar imsemmija fl-Artikolu 99(5).

*Artikolu 101***Obbligi speċifiċi tar-rappurtar****▼C2**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw fuq bażi semiannwali d-data li ġeġja lill-awtoritajiet kompetenti għal kull suq nazzjonali tal-proprjetà immobbli li għalih huma esposti:

- (a) telf li ġeġ minn skoperturi li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà residenzjali, sal-ammont l-aktar baxx ta' dak mirhun u 80 % tal-valur tas-suq jew 80 % tal-valur tas-self ipotekarju sakemm ma jiġix deċiż mod ieħor skont l-Artikolu 124(2);
- (b) telf kumplessiv li ġeġ minn skoperturi li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà residenzjali, sal-parti tal-iskopertura ttrattata bħala totalment iggarantita permezz ta' proprjetà residenzjali f'konformità mal-Artikolu 124(1);
- (c) il-valur ta' skopertura tal-iskoperturi pendenti kollha li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà residenzjali limitat għall-parti ttrattata bħala totalment iggarantita permezz ta' proprjetà residenzjali f'konformità mal-Artikolu 124(1);

▼B

- (d) telf li ġej minn skoperturi li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà immobbli residenzjali, sal-ammont l-aktar baxx ta' dak mirhun u 50 % tal-valur tas-suq jew 60 % tal-valur tas-self ipotekarju sakemm ma jiġix deċiż b'mod ieħor skont l-Artikolu 124(2);
- (e) telf kumplessiv li ġej minn skoperturi li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà immobbli kummerċjali, sal-parti tal-iskopertura ttrattata bħala totalment iggarantita permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali f'konformità mal-Artikolu 124(1).
- (f) il-valur ta' skopertura tal-iskoperturi pendenti kollha li għalihom istituzzjoni tkun irrikonoxxiet bħala kollateral proprjetà immobbli residenzjali limitat għall-parti ttrattata bħala kompletament iggarantita permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali f'konformità mal-Artikolu 124(1).

2. Id-data msemmija fil-paragrafu 1 għandha tiġi rrapportata lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru domiciljarju tal-istituzzjoni rilevanti. Fejn istituzzjoni jkollha ferġha fi Stat Membru ieħor, id-data li tikkonċerna dik il-ferġha għandha wkoll tiġi rrapportata lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru ospitanti. ►C2 Id-data għandha tiġi rrapportata separatament għal kull suq tal-proprjetà immobbli fl-Unjoni li għalih tkun esposta l-istituzzjoni rilevanti. ◀

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom kull sena jippubblikaw id-data speċifikata fil-punti (a) sa (f) tal-paragrafu 1 fuq bażi aggregata, flimkien ma' data storika, meta tkun disponibbli. Awtorità kompetenti għandha, fuq talba ta' awtorità kompetenti ohra fi Stat Membru jew mill-ABE tipprovdi lil dik l-awtorità kompetenti ►C2 jew lill-ABE informazzjoni aktar dettaljata dwar il-kondizzjoni tas-swieq tal-proprjetà residenzjali jew tal-proprjetà immobbli kummerċjali f'dak l-Istat Membru. ◀

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-formati uniformi, id-definizzjonijiet, il-frekwenzi u dati tar-rappurtar, kif ukoll is-soluzzjonijiet tal-informatika, tal-elementi msemmija fil-paragrafu 1;
- (b) il-formati uniformi, id-definizzjonijiet, il-frekwenzi u d-dati tar-rappurtar, kif ukoll is-soluzzjonijiet tal-informatika, tad-data aggregata msemmija fil-paragrafu 2.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



KAPITOLU 3

Portafoll tan-negozjar

Artikolu 102

Rekwiziti għall-Portafoll tan-Negozjar

1. Il-pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar għandhom jew ikunu mingħajr restrizzjonijiet fir-rigward tan-negozjabbiltà tagħhom jew għandhom ikunu jistgħu jiġu hhegġjati.
2. L-intenzjoni ta' negozjar għandha tintwera fuq bażi tal-istrategġija, il-politiki u l-proċeduri stabbiliti mill-istituzzjoni biex timmanigja l-pożizzjoni jew il-portafoll skont l-Artikolu 103.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jistabilixxu u jżommu sistemi u kontrolli biex jimmanigjaw il-portafoll tan-negozjar tagħhom skont l-Artikoli 104 u 105.
4. L-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu hhegġjar intern għall-kalkolu tar-rekwiziti ta' kapital għal riskji ta' pożizzjoni sakemm dawn jinżammu b'intenzjoni ta' negozjar u li r-rekwiziti tal-Artikoli 103 sa 106 jiġu ssodisfatti.

Artikolu 103

Ġestjoni tal-portafoll tan-negozjar

Fl-immanigjar tal-pożizzjonijiet jew tas-settijiet ta' pożizzjonijiet tagħha fil-portafoll tan-negozjar, l-istituzzjoni għandha tikkonforma mar-rekwizit li ġejjin kollha:

- (a) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-sehh strategġija tan-negozjar dokumentata sew għall-pożizzjoni/strument jew portafolji, approvata mill-manigment superjuri, li għandha tinkludi l-perijodu ta' holding mistenni;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-sehh politiki u proċeduri ddefiniti sew għall-ġestjoni attiva ta' pożizzjonijiet meħuda fil-post tan-negozjar (trading desk). Dawk il-politiki u proċeduri għandhom jinkludu li ġejjin:
 - (i) liema pożizzjonijiet jistgħu jittiehdu mil-liema post tan-negozjar;
 - (ii) il-limiti tal-pożizzjoni jkunu stabbiliti u mmonitorjati għall-adegwatezza;
 - (iii) in-negozjanti għandhom l-awtonomija biex jieħdu u jimmanigjaw il-pożizzjoni fil-limiti miftiehma u skont l-istrategġija approvata;
 - (iv) il-pożizzjonijiet jiġu rrapportati lill-manigment superjuri bħala parti integrali mill-proċess għall-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni;
 - (v) il-pożizzjonijiet ikunu mmonitorjati attivament b'referenza għal sorsi ta' informazzjoni tas-suq u ssir valutazzjoni tal-kummerċjabbiltà jew tal-kapaċità li tiġi hhegġjata l-pożizzjoni jew ir-riskji tal-komponenti tagħha, inkluż il-valutazzjoni, il-kwalità u d-disponibbiltà tal-input tas-suq għall-proċess ta' valutazzjoni, il-livell tal-fatturat tas-suq, id-daqs tal-pożizzjonijiet nnegozjati fis-suq;

▼B

- (vi) il-proċeduri u kontrolli attivi kontra l-frodi.
- (c) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh politiki u proċeduri ddefiniti b'mod ċar għall-monitoraġġ tal-pożizzjonijiet kontra l-istrategija tan-negozjar tal-istituzzjoni inkluż il-monitoraġġ tal-fatturat u pożizzjonijiet li għalihom il-perijodu ta' holding li kien oriġinarjament intiz ikun inqabeż.

*Artikolu 104***Inkluzjoni fil-Portafoll tan-Negozjar**

1. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh politiki u proċeduri ddefiniti b'mod ċar biex jiddeterminaw liema pożizzjonijiet jinkludu fil-portafoll tan-negozjar għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' kapital tagħhom, skont ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 102 u d-definizzjoni ta' portafoll tan-negozjar skont il-punt (86) tal-Artikolu 4(1), b'kont mehud tal-kapaċitajiet u l-prattiki għall-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta sew il-konformità tagħha ma' dawn il-politiki u l-proċeduri u għandha tissottomettihom għal verifika interna perjodika.

2. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh politiki u proċeduri ddefiniti b'mod ċar għall-immaniġjar ġenerali tal-portafoll tan-negozjar. Dawn il-politiki u l-proċeduri għandhom mill-inqas jindirizzaw:

- (a) l-attivitajiet li l-istituzzjoni tikkunsidra li jkunu ta' negozjar u li jagħmlu parti mill-portafoll tan-negozjar għall-finijiet ta' rekwiżiti ta' fondi proprji;
- (b) il-punt sa fejn pożizzjoni tista' tiġi vvalutata kuljum skont il-prezzijiet tas-suq b'riferiment għal suq likwidu, attiv u fiż-żewġ direzzjonijiet;
- (c) fil-każ ta' pożizzjonijiet li jiġu valutati skont mudell, il-punt sa fejn l-istituzzjoni tista':
- (i) tidentifika r-riskji materjali kollha tal-pożizzjoni;
 - (ii) tihhegġja r-riskji materjali kollha tal-pożizzjoni bi strumenti li għalihom jeżisti suq attiv, likwidu u fiż-żewġ direzzjonijiet;
 - (iii) tikseb estimi affidabbli għas-suppożizzjonijiet u l-parametri ewlenin użati fil-mudell;
- (d) il-punt sa fejn l-istituzzjoni tista', u tkun mehtieġa li, tiġġenera valutazzjonijiet għall-pożizzjoni li jistgħu jiġu vvalidati esternament b'mod konsistenti;
- (e) il-punt sa fejn ir-restrizzjonijiet legali jew ir-rekwiżiti operattivi l-oħra jimpedixxu l-abbiltà tal-istituzzjoni li teffettwa likwidazzjoni jew heġġ tal-pożizzjoni fuq terminu qasir;
- (f) il-punt sa fejn l-istituzzjoni tista', u tkun mehtieġa li, timmanigġja attivament ir-riskji ta' pożizzjonijiet fl-operat tan-negozjar tagħha;

▼B

- (g) il-punt sa fejn l-istituzzjoni tista' tittrasferixxi riskji jew pozzizzjonijiet bejn il-portafolji mhux tan-negozjar u l-portafolji tan-negozjar u l-kriterji għal dawn it-trasferimenti.

*Artikolu 105***Rekwiżiti għal Valutazzjoni Prudenti**

1. Il-pozizzjonijiet kollha fil-portafoll tan-negozjar għandhom ikunu soġġetti għall-istandards għal valutazzjoni prudenti speċifikati f'dan l-Artikolu. L-istituzzjonijiet għandhom b'mod partikolari jiżguraw li l-valutazzjoni prudenti tal-pozizzjonijiet tagħhom fil-portafoll tan-negozjar jiksbu grad xieraq ta' ċertezza wara li jikkunsidraw in-natura dinamika tal-pozizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar, id-domanda għal solidità prudenzjali u l-mod ta' operat u l-iskop tar-rekwiżiti kapital fir-rigward tal-pozizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu u jżommu sistemi u kontrolli suffiċjenti sabiex jipprovdu stimi ta' valutazzjoni prudenti u affidabbli. Dawk is-sistemi u kontrolli għandhom jinkludu mill-inqas l-elementi li ġejjin:

- (a) politiki u proċeduri dokumentati għall-proċess ta' valutazzjoni, inkluż ir-responsabbiltajiet iddefiniti b'mod ċar tal-oqsma varji involuti fid-determinazzjoni tal-valutazzjoni, is-sorsi tal-informazzjoni tas-suq u analiżi tal-adegwatezza tagħhom, linji gwida għall-użu ta' parametri li ma jistgħux jiġu osservati li jirriflettu s-suppożizzjonijiet tal-istituzzjoni dwar dak li l-partecipanti tas-suq se jrinjużaw fl-ipprezzar tal-pozizzjoni, il-frekwenza ta' valutazzjoni indipendenti, l-għażla tal-hin għall-prezzijiet tal-gheluw, il-proċeduri għall-aġġustament tal-valutazzjonijiet, il-proċeduri ta' verifika tal-gheluw tax-xahar u dawk ad-hoc;

▼C2

- (b) linji ta' rapportar għad-dipartiment responsabbli għall-proċess ta' valutazzjoni li jkunu ċari u indipendenti mill-uffiċċju tan-negozjar, li għandhom finalment ikunu għall-korp manigerjali.

▼B

3. L-istituzzjonijiet għandhom jirrialwaw il-pozizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar mill-inqas darba kuljum.

4. Kull meta jkun possibbli l-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw il-pozizzjonijiet tagħhom skont il-prezzijiet tas-suq, inkluż meta japplikaw it-trattament tal-kapital fil-portafoll tan-negozjar.

5. Meta twettaq valutazzjoni skont il-valur tas-suq, istituzzjoni għandha tuża l-lat l-aktar prudenti ta' offerta sakemm l-istituzzjoni ma tistax tikkwota prezz medju. Fejn l-istituzzjonijiet jagħmlu użu minn din id-deroga, kull sitt xhur dawn għandhom jinfurmaw lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom bil-pozizzjonijiet ikkonċernati u jagħtu evidenza li dawn jistgħu jikkwotaw prezz medju.

6. Fejn ma tkunx possibbli valutazzjoni skont il-prezzijiet tas-suq, l-istituzzjonijiet għandhom b'mod konservattiv jivvalutaw il-pozizzjonijiet u l-portafolji tagħhom skont mudell, inkluż meta jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għal pozzizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar.

▼B

7. L-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti li ġejjin meta jwettqu valutazzjoni skont mudell:

- (a) il-manigment superjuri għandu jkun konxju tal-elementi tal-portafoll tan-negozjar jew ta' pożizzjonijiet oħra b'valur ġust li jkunu soġġetti għal valutazzjoni skont mudell u għandhom jifhmu l-materjalità tal-inċertezza li b'hekk tinholoq fir-rappurtar tar-riskju/prestazzjoni tan-negozju;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu inputs tas-suq, fejn possibbli, skont il-prezzijiet tas-suq, u għandhom jivvalutaw l-adegwatezza tal-inputs tas-suq tal-pożizzjoni partikolari li tkun qiegħda tiġi vvalutata u l-parametri tal-mudell fuq bażi frekwenti;
- (c) fejn disponibbli, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw metodoloġiji ta' valutazzjoni li jkunu prattiki aċċettati tas-suq għal strumenti finanzjarji partikolari jew għal prodotti;
- (d) fejn il-mudell jiġi żviluppat mill-istituzzjoni innifisha, għandu jiġi bbażat fuq suppożizzjonijiet xierqa, li jkunu ġew ivvalutati u kkontestati minn partijiet adegwatament ikkwalifikati b'mod indipendenti mill-proċess ta' żvilupp;
- (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh proċeduri formali għall-kontroll tat-tibdil u għandhom iżommu kopja sigura tal-mudell u jużawha perjodikament biex jikkontrollaw il-valutazzjonijiet;
- (f) il-ġestjoni tar-riskju għandu jkun konxju tal-punti debboli tal-mudelli użati u l-aħjar mod kif daww jigu riflessi fir-riżultat tal-valutazzjoni; u
- (g) il-mudelli tal-istituzzjonijiet għandhom ikunu soġġetti għal analizi perjodika biex tiġi ddeterminata l-akkuratezza tal-prestazzjoni tagħhom, li għandha tinkludi valutazzjoni tal-adegwatezza kontinwata tas-suppożizzjonijiet, l-analizi tal-profitt u t-telf versus il-fatturi tar-riskji, u t-tqabbil ta' valuri reali tal-gheluq skont l-eżiti tal-mudelli.

Għall-finijiet tal-punt (d), il-mudell għandu jiġi żviluppat jew approvat indipendentement mill-post tan-negozjar u għandu jiġi ttestjat indipendentement, inkluż il-validazzjoni tal-matematika, is-suppożizzjonijiet u l-implimentazzjoni tas-software.

8. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu verifiki indipendenti tal-prezz flimkien mal-valwazzjoni skont il-valur tas-suq jew valwazzjoni skont skont mudell ta' kuljum. Il-verifika tal-prezzijiet tas-suq u tal-inputs tal-mudelli għandha ssir minn persuna jew minn unità indipendenti minn persuni jew minn unitajiet li jibbenefikaw mill-portafoll tan-negozjar, mill-inqas darba fix-xahar, jew aktar frekwenti skont in-natura tas-suq jew tal-attività tan-negozjar. Meta ma jkunx hemm disponibbli sorsi indipendenti tal-ipprezzar jew is-sorsi tal-ipprezzar ikunu aktar suġġettivi, jistgħu jkunu xierqa miżuri prudenti bħal aġġustamenti fil-valutazzjoni.

9. L-istituzzjonijiet għandhom jistabilixxu u jzommu proċeduri għall-kunsiderazzjoni tal-aġġustamenti fil-valwazzjoni.

10. L-istituzzjonijiet għandhom formalment jikkunsidraw l-aġġustamenti li ġejjin fil-valutazzjoni: firxiet tal-kreditu mhux iggwadanjati, il-kosti ta' eġhluq, ir-riskji operattivi, l-inċertezza tal-prezzijiet tas-suq, it-terminazzjoni bikrija, il-kosti ta' investiment u finanzjament, il-kosti amministrattivi futuri u, fejn rilevanti, ir-riskju tal-mudell.

▼B

11. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu u jżommu proċeduri għall-kalkolu ta' aġġustament għall-valutazzjoni kurrenti ta' xi pożizzjonijiet anqas likwidi, li partikolarment jistgħu jirriżultaw minn avvenimenti tas-suq jew minn sitwazzjonijiet relatati mal-istituzzjoni bħal pożizzjonijiet konċentrati u/jew pożizzjonijiet li għalihom il-perijodu oriġinali ta' holding jkun inqabeż. L-istituzzjonijiet għandhom, fejn meħtieġ, jagħmlu dawn l-aġġustamenti minbarra xi tibdil meħtieġ għall-valur tal-pożizzjoni għall-finijiet ta' rappurtar finanzjarju u għandhom ifasslu dawn l-aġġustamenti biex jirriflettaw l-illikwidità tal-pożizzjoni. Skont dawk il-proċeduri, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw diversi fatturi waqt li jkun qegħdin jiddeterminaw jekk ikunx hemm il-htieġa ta' aġġustament tal-valutazzjoni għal pożizzjonijiet inqas likwidi. Dawk il-fatturi jinkludu li ġejjin:

- (a) iż-żmien meħtieġ biex tiġi hhegġjata l-pożizzjoni jew ir-riskji tagħha;
- (b) il-volatilità u l-medja tal-firxiet ta' talba/offerta;
- (c) id-disponibbiltà ta' kwotazzjonijiet tas-suq (in-numru u l-identità ta' generaturi tas-suq) u l-volatilità u l-medja ta' volumi ta' negozjar inkluż volumi ta' negozjar matul perijodi ta' stress tas-suq;
- (d) il-konċentrazzjonijiet tas-suq;
- (e) iż-żmien li jgħaddi mit-tehid tal-pożizzjonijiet;
- (f) il-punt sa fejn il-valutazzjoni tkun ibbażata fuq valutazzjoni skont mudell;
- (g) l-impatt ta' riskji oħra tal-mudell.

12. Meta jużaw valutazzjonijiet minn partijiet terzi jew valutazzjoni skont mudell, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw jekk għandhomx japplikaw aġġustament tal-valutazzjoni. Barra minn hekk, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw il-htieġa li jiġu stabbiliti aġġustamenti fil-każ ta' pożizzjonijiet inqas likwidi u jirrevedu fuq bażi kontinwa l-adegwatezza tagħhom. L-istituzzjonijiet għandhom ukoll jivvalutaw b'mod esplicitu il-htieġa ta' aġġustamenti tal-valutazzjoni rigward l-inċertezza tal-inputs ta' parametri użati mill-mudelli.

13. Fir-rigward ta' prodotti kumplessi, inkluż skoperturi ta' titolizzazzjoni u derivattivi tal-kreditu skont l-ordni kronoloġika ta' inadempjenza, l-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw b'mod esplicitu l-htieġa għal aġġustamenti fil-valutazzjoni biex jirriflettaw r-riskju tal-mudell assoċjat mal-użu ta' metodoloġija possibbilment inkorretta ta' valutazzjoni u r-riskju tal-mudell assoċjat mal-użu ta' parametri ta' kalibrazzjoni inosservabbli (u possibbilment skorretti) tal-mudell ta' valutazzjoni.

14. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet li fuq il-bażi tagħhom ir-rekwiziti tal-Artikolu 105 għandhom jiġu applikati għall-finijiet tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 106***Ihheġġjar Intern**

1. Heġġ intern għandu b'mod partikolari jissodisfa r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) m'għandhiex tkun primarjament maħsuba biex tevita jew tnaqqas ir-rekwiżiti ta' fondi proprji;
- (b) għandha tiġi dokumentata sew u tkun soġġetta għal proċeduri partikolari tal-approvazzjoni interna u ta' verifika;
- (c) għandha tiġi ttrattata bil-kondizzjonijiet tas-suq;
- (d) ir-riskju tas-suq iġġenerat mill-heġġ intern għandu jiġi mmanigġjat b'mod dinamiku fil-portafoll tan-negożjar skont il-limiti awtorizzati;

▼C2

(e) għandu jiġi mmonitorjat sewwa skont proċeduri adegwati.

▼B

2. Ir-rekwiżiti tal-paragrafu 1 japplikaw mingħajr preġudizzju għar-rekwiżiti applikabbli għall-pożizzjoni hheġġjata mhux tal-portafoll tan-negożjar.

3. Permezz ta' deroga mill-paragrafi 1 u 2, fejn istituzzjoni tihheġġja skopertura ta' riskju fuq il-kreditu mhux tal-portafoll tan-negożjar jew skopertura għar-riskju ta' kontroparti billi tuża derivat ta' kreditu mdahħal fil-portafoll tan-negożjar tagħha permezz ta' hedge intern, l-iskopertura għar-riskju mhux tal-portafoll tan-negożjar jew l-iskopertura għar-riskju tal-kontroparti ma għandhomx jitqiesu bħala ihheġġjati għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju sakemm l-istituzzjoni ma tixtrix mingħand parti terza eligibbli bħala fornitriċi tal-protezzjoni, derivat ta' kreditu korrispondenti li jkun jissodisfa r-rekwiżiti għall-protezzjoni mhux iffinanzjata ta' kreditu mhux tal-portafoll tan-negożjar. Mingħajr preġudizzju għall-punt (h) tal-Artikolu 299(2), meta din il-protezzjoni minn terza parti tinxtara u tiġi rikonoxxuta bħala heġġ ta' skopertura mhux tal-portafoll tan-negożjar għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' kapital, la l-kopertura tad-derivat ta' kreditu intern u lanqas ta' dak estern ma għandha tiġi inkluża fil-portafoll tan-negożjar għall-finijiet tal-kalkolu ta' rekwiżiti ta' kapital.



TITOLU II

REKWIŻITI TA' KAPITAL GHAL RISKJU TA' KREDITU

KAPITOLU 1

Prinċipji Ġenerali

Artikolu 107

Approċċi ghal riskju ta' kreditu

1. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw jew l-Approċċ Standardizzat previst fil-Kapitolu 2 jew, jekk permess mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 143, l-Approċċ Ibbażat fuq il-Klassifikazzjonijiet Interni previst fil-Kapitolu 3 biex jikkalkulaw l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju tagħhom għall-finijiet tal-punti (a) u (f) tal-Artikolu 92(3).

2. Għall-iskoperturi kummerċjali u għall-kontribuzzjonijiet ta' fondi tal-inadempjenza għal kontroparti ċentrali, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-trattament stipulat fil-Kapitolu 6, Taqsima 9 biex jikkalkulaw l-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju tagħhom għall-finijiet tal-punti (a) u (f) tal-Artikolu 92(3). Għat-tipi l-oħrajn kollha ta' skoperturi lil kontroparti ċentrali, l-istituzzjonijiet għandhom jitrattaw dawn l-iskoperturi bħala skoperturi lil istituzzjonijiet kif ġej:

- (a) bħala skoperturi għal istituzzjoni għal tipi oħrajn ta' skoperturi għal CCP kwalifikanti;
- (b) bħala skoperturi għal korporazzjoni għal tipi oħrajn ta' skoperturi għal CCP mhux kwalifikattiva.

3. Għall-finijiet ta' dan ir-Regolament, l-iskoperturi għal ditti tal-investiment ta' pajjiż terz u l-iskoperturi għal istituzzjonijiet ta' kreditu ta' pajjiż terz u skoperturi għal clearing houses ta' pajjiż terz u l-iskambji għandhom ikunu ttrattati bħala skoperturi għal istituzzjoni biss jew il-pajjiż terz japplika rekwiżiti prudenzjali u superviżorji għal dik l-entità li huma mill-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni.

4. Għall-finijiet tal-paragrafu 3, il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġett għall-proċedura ta' eżami msemmija fl-Artikolu 462(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arrangamenti superviżorji u regolatorji prudenzjali li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' tali deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu jitrattaw l-iskoperturi għal entitajiet imsemmija fil-paragrafu 3 bħala skoperturi għal istituzzjonijiet dment li l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jkunu approvaw il-pajjiż terz bħala eliġibbli għal dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.

Artikolu 108

Użu tat-teknika tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont l-Approċċ Standardizzat u l-Approċċ IRB

1. Fir-rigward ta' skopertura li għaliha istituzzjoni tapplika l-Approċċ Standardizzat skont il-Kapitolu 2 jew tapplika l-Approċċ IRB skont il-Kapitolu 3 iżda minghajr ma tuża l-istimi tagħha tat-telf fil-każ ta' inadempjenza (LGD) u tal-fatturi ta' konverżjoni skont l-Artikolu 151,

▼B

L-istituzzjoni tista' tuża l-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont il-Kapitolu 4 għall-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju għall-finijiet tal-punti (a) u (f) tal-Artikolu 92(3) jew, kif rilevanti, l-ammonti ta' telf mistenni għall-finijiet tal-kalkolu msemmi fil-punt (d) tal-Artikolu 36(1) u l-punt (c) tal-Artikolu 62.

2. Fir-rigward ta' skopertura li għaliha istituzzjoni tapplika l-Approċċ IRB billi tuża l-istimi tagħha tal-LGD u tal-fatturi ta' konverżjoni skont l-Artikoli 151, l-istituzzjoni tista' tuża l-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont il-Kapitolu 3.

▼M5*Artikolu 109***Trattament ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni**

L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw l-ammont ta' skopertura ponderata għar-riskju għal pożizzjoni li għandhom f'titolizzazzjoni skont il-Kapitolu 5.

▼B*Artikolu 110***Trattament tal-aġġustament għar-riskju ta' kreditu**

1. L-istituzzjonijiet li japplikaw l-Approċċ Standardizzat għandhom jitrattaw l-aġġustamenti ġenerali għar-riskju ta' kreditu skont l-Artikolu 62(c).

2. L-istituzzjonijiet li japplikaw l-Approċċ IRB għandhom jitrattaw l-aġġustamenti ġenerali għar-riskju ta' kreditu skont l-Artikolu 159, l-Artikolu 62(d) u l-Artikolu 36(1)(d).

Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu u tal-Kapitoli 2 u 3, l-aġġustamenti ġenerali u speċifiċi għar-riskju ta' kreditu għandhom jeskludu l-fondi għal riskji bankarji ġenerali.

3. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ IRB li japplikaw l-Approċċ Standardizzat għal parti tal-iskoperturi tagħhom fuq bażi konsolidata jew individwali, skont l-Artikoli 148 u 150 għandhom jiddeterminaw il-parti tal-aġġustament ġenerali għar-riskju ta' kreditu li tkun sejra tiġi assenjata għat-trattament tal-aġġustament ġenerali għar-riskju ta' kreditu skont l-Approċċ Standardizzat u għat-trattament tal-aġġustamenti ġenerali għar-riskju ta' kreditu skont l-Approċċ IRB kif ġej:

- (a) fejn applikabbli meta istituzzjoni inkluża fil-konsolidazzjoni tapplika b'mod esklussiv l-Approċċ IRB, l-aġġustamenti ġenerali għar-riskju ta' kreditu ta' din l-istituzzjoni għandhom jiġu assenjati għat-trattament stabbiliti f'dan il-paragrafu 2;
- (b) fejn applikabbli, meta istituzzjoni inkluża fil-konsolidazzjoni tapplika b'mod esklussiv l-Approċċ Standardizzat, l-aġġustament ġenerali għar-riskju ta' kreditu ta' din l-istituzzjoni għandu jiġi assenjat lit-trattament stabbilit fil-paragrafu 1;
- (c) Il-bqija tal-aġġustament għar-riskju ta' kreditu għandu jiġi assenjat fuq bażi prorata skont il-proporzjon tal-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju soġġett għall-Approċċ Standardizzat u soġġett għall-Approċċ IRB.

▼B

4. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kalkolu tal-aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu u l-aġġustamenti ġenerali għar-riskju ta' kreditu skont il-qafas kontabilistiku applikabbli għal li ġejjin:

- (a) il-valur tal-iskopertura skont l-Approċċ Standardizzat imsemmi fl-Artikolu 111;
- (b) il-valur tal-iskopertura skont l-Approċċ IRB imsemmi fl-Artikoli 166 sa 168;
- (c) it-trattament tal-ammonti ta' telf mistennija msemmi fl-Artikolu 159;
- (d) il-valur tal-iskopertura għall-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni msemmija fl-Artikolu 246 u 266;
- (e) id-determinazzjoni ta' inadempjenza skont l-Artikolu 178;

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*KAPITOLU 2**Approċċ standardizzat*

T a q s i m a 1

Prinċipji ġenerali*Artikolu 111***Valur tal-iskopertura**

1. Il-valur tal-iskopertura ta' element ta' assi għandu jkun il-valur kontabilistiku tagħha li jibqa' wara li l-aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu, aġġustamenti addizzjonali tal-valur skont l-Artikoli 34 u 110 u t-tnaqqis tal-fondi proprji oħrajn relatati mal-entrata tal-assi jkunu ġew applikati. Il-valur tal-iskopertura ta' element li ma jidherx elenkata fl-Anness I għandu jkun il-perċentwal tal-valur nominali tiegħu wara t-tnaqqis ta' aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu kif ġej:

- (a) 100 % jekk huwa element ta' riskju shih;
- (b) 50 % jekk huwa element ta' riskju medju;
- (c) 20 % jekk huwa element ta' riskju medju/baxx;
- (d) 0 % jekk huwa element ta' riskju baxx.

L-elementi li ma jidherx imsemmija fit-tieni sentenza tal-ewwel subparagrafu għandhom jiġu assenjati lill-kategoriji ta' riskju kif indikat fl-Anness I.

Meta istituzzjoni tkun qiegħda tuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju skont l-Artikolu 223, il-valur tal-iskopertura ta' titoli jew ta' prodotti mibjugħa, stazzjonati jew mislufa skont transazzjoni ta' xiri mill-ġdid jew skont transazzjoni ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli

▼B

jew ta' prodotti, u transazzjonijiet ta' self b'margni għandu jgħodd bl-aġġustament tal-volatilità xieraq għal tali titoli jew prodotti kif preskritt fl-Artikoli 223 sa 225.

2. Il-valur tal-iskopertura ta' strument derivattiv elenkat fl-Anness II għandu jiġi ddeterminat skont il-Kapitolu 6 u għandu jitqies l-effetti ta' kuntratti ta' novazzjoni u arranġamenti oħra tal-kalkolazzjoni tal-valur nett għall-finijiet ta' dawk il-metodi skont il-Kapitolu 6. Il-valur tal-iskopertura ta' transazzjonijiet ta' xiri mill-gdid, transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew ta' prodotti, transazzjonijiet b'saldu fit-tul u transazzjonijiet ta' self b' margni jista' jiġi ddeterminat jew skont il-Kapitolu 6 jew skont il-Kapitolu 4.

3. Meta skopertura tkun soġġetta għal protezzjoni tal-kreditu iffinanzjata, il-valur tal-iskopertura applikabbli għal dak l-element jista' jiġi emendat skont il-Kapitolu 4.

*Artikolu 112***Klassijiet ta' skopertura**

Kull skopertura għandha tiġi assenjata f'wahda mill-klassijiet differenti ta' skopertura:

- (a) skoperturi għal gvernijiet ċentrali jew għal banek ċentrali;
- (b) skoperturi għal gvernijiet reġjonali jew għal awtoritajiet lokali;
- (c) skoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku;
- (d) skoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp;
- (e) skoperturi għal organizzazzjonijiet internazzjonali;
- (f) skoperturi għal istituzzjonijiet;
- (g) skoperturi għal impriži;
- (h) skoperturi fil-livell tal-konsumatur;
- (i) skoperturi ggarantiti b'ipoteke fuq proprjetà immobbli;
- (j) skoperturi f' inadempjenza;
- (k) skoperturi assoċjati ma' riskju partikolarment għoli;
- (l) skoperturi fil-forma ta' bonds koperti;
- (m) elementi li jirrappreżentaw pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
- (n) skoperturi għal istituzzjonijiet u għal impriži b'valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir;
- (o) skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'impriži ta' investiment kollettiv ('CIUs');
- (p) skoperturi ta' ekwità;
- (q) elementi oħrajn.

*Artikolu 113***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju**

1. Biex jiġu kkalkulati l-ammonti ta' skoperturi ppeżati għar-riskju, il-piżijiet tar-riskju għandhom jiġu applikati għall-iskoperturi kollha, sakemm dawn ma jkunux tnaqqsu mill-fondi proprji, skont id-dispożizzjonijiet tat-Taqsima 2. L-applikazzjoni tal-piżijiet tar-riskju għandha

▼B

tkun ibbażata fuq il-klassi ta' skopertura li fiha tkun assenjata l-iskopertura u, sal-limitu speċifikat fit-Taqsima 2, il-kwalità kreditizja tagħha. Il-kwalità kreditizja tista' tiġi stabbilita b'referenza għall-valutazzjonijiet tal-kreditu tal-ECAIs (External Credit Assessment Institutions) jew għall-valutazzjonijiet tal-kreditu ta' Aġenziji dwar Krediti għall-Esportazzjoni skont it-Taqsima 3.

2. Għall-finijiet tal-applikazzjoni ta' piż tar-riskju, kif imsemmi fil-paragrafu 1, il-valur tal-iskopertura għandu jiġi mmultiplikat bil-piż tar-riskju speċifikat jew stabbilit skont it-Taqsima 2.

3. Fejn skopertura tkun soġġetta għall-protezzjoni tal-kreditu, il-piż tar-riskju applikabbli għal dak l-element jista' jiġi emendat skont il-Kapitolu 4.

4. L-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju għal skoperturi titolizzati għandhom jiġu kkalkolati skont il-Kapitolu 5.

5. Skoperturi li għalihom ma jkun hemm l-ebda kalkolu previst fit-Taqsima 2 għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %.

6. Bl-eċċezzjoni ta' skoperturi li jagħtu lok għal elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2, istituzzjoni tista, soġġetta għall-approvazzjoni minn qabel mill-awtoritajiet kompetenti, tiddeċiedi li ma tapplikax ir-rekwiżiti tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għall-iskoperturi ta' dik l-istituzzjoni għal kontroparti li tkun l-impriza prinċipali tagħha, is-sussidjarja tagħha, sussidjarja tal-impriza prinċipali tagħha jew impriza marbuta b'relazżjoni skont it-tifsira tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE. L-awtoritajiet kompetenti huma mogħtija s-setgħa li jagħtu approvazzjoni jekk il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

▼C2

(a) il-kontroparti tkun istituzzjoni, istituzzjoni finanzjarja jew impriza tas-servizzi anċillari soġġetta għal rekwiżiti prudenzjali adegwati;

▼B

(b) il-kontroparti tkun inkluzi fl-istess konsolidazzjoni bħall-istituzzjoni fuq bażi totali;

(c) il-kontroparti tkun soġġetta għall-istess proċeduri għall-valutazzjoni tar-riskju, ta' kalkolu u ta' kontrolli bħall-istituzzjoni;

(d) il-kontroparti tkun stabbilita fl-istess Stat Membru bħall-istituzzjoni;

(e) ma jkun hemm l-ebda impediment legali, materjali jew prattiku kurrenti jew previst għat-trasferiment immedjat tal-fondi proprji jew għar-ripagament ta' obbligazzjonijiet mill-kontroparti għall-istituzzjoni.

Meta l-istituzzjoni, skont dan il-paragrafu, tkun awtorizzata li ma tapplikax ir-rekwiżiti tal-paragrafu 1, hija tista' tassenja piż tar-riskju ta' 0 %.

7. Bl-eċċezzjoni ta' skoperturi li jagħtu lok għal elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u ta' Grad 2, l-istituzzjonijiet jistgħu, soġġetti għall-permess minn qabel mill-awtoritajiet kompetenti, ma japplikawx ir-rekwiżiti tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għal skoperturi għal kontropartijiet li magħhom l-istituzzjoni tkun dahlet fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali li jkun arrangament kuntrattwali jew obbligu statutorju li jipprotegi lil dawk l-istituzzjonijiet u partikolarment jiżgura l-likwidità u s-solvenza tagħhom biex jiġi evitat il-falliment fejn ikun meħtieġ. L-awtoritajiet kompetenti huma mogħtija s-setgħa li jagħtu permess jekk il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

▼B

- (a) ir-rekwiziti stabbiliti fil-punti (a), (d) u (e) tal-paragrafu 6 jiġu ssodisfatti;
- (b) l-arrangamenti jiżguraw li l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali tkun kapaċi tagħti l-appoġġ neċessarju mill-impenn tagħha permezz ta' fondi li jkunu diġà għad-dispożizzjoni tagħha;
- (c) l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali tiddisponi minn sistemi adegwati u stipulati b'mod uniformi għall-monitoraġġ u l-klassifikazzjoni tar-riskju, li tagħti stampa shiha tas-sitwazzjonijiet ta' riskju tal-membri individwali kollha u tal-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali iġenerali, bi possibbiltajiet korrispondenti biex teżerċita influwenza; daww is-sistemi għandhom jimmonitorjaw b'mod adegwat l-iskoperturi inadempjenti skont l-Artikolu 178(1);
- (d) l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali twettaq analiżi tar-riskju tagħha stess li tiġi kkomunikata lill-membri individwali;
- (e) l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali tfassal u tippubblika fuq bażi annwali, rapport konsolidat li jinkludi l-karta bilanċjali, il-kont tal-qligħ u t-telf, ir-rapport tas-sitwazzjoni u r-rapport tar-riskju, li jitratta l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali iġenerali, jew rapport li jinkludi l-karta tal-bilanċ aggregata, il-kont tal-qligħ u t-telf aggregat, ir-rapport tas-sitwazzjoni u r-rapport tar-riskju, fir-rigward tal-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali iġenerali;
- (f) il-membri fl-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali huma obbligati li jagħtu avviż bil-quddiem ta' mill-inqas 24 xahar jekk ikunu jixtiequ jtemmu l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali;
- (g) l-użu multiplu ta' elementi diversi eliġibbli għall-kalkolu tal-fondi proprji (minn hawn 'il quddiem 'ingranaġġ multiplu') kif ukoll kull holqien mhux xieraq ta' fondi proprji bejn il-membri fl-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali għandu jiġi eliminat;
- (h) l-iskema ta' protezzjoni istituzzjonali għandha tkun ibbażata fuq shubija wiesgħa tal-istituzzjonijiet tal-kreditu li jkollhom profil tan-negozju prinċipalment omoġenju;
- (i) l-adekwatezza tas-sistemi msemmija fil-punti (c) u (d) tkun approvata u mmonitorjata f'intervalli regolari mill-awtoritajiet kompetenti rilevanti.

Meta l-istituzzjoni, skont dan il-paragrafu, tiddeċiedi li ma tapplikax ir-rekwiziti tal-paragrafu 1, hija tista' tassenja piż tar-riskju ta' 0 %.

T a q s i m a 2

P i z i j i e t t a r - r i s k j u

A r t i k o l u 114

L-iskoperturi għal gvernijiet ċentrali jew għal banek ċentrali

1. L-iskoperturi għal gvernijiet ċentrali u għal banek ċentrali għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %, sakemm ma japplikawx it-trattamenti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 7.
2. L-iskoperturi għal gvernijiet ċentrali u għal banek ċentrali li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 1 li tikkorrispondi għall-valutazzjoni tal-kreditu tal-ECAI skont l-Artikolu 136.

▼B*Tabella 1*

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %

3. L-iskoperturi għall-BĊE għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %.

4. L-iskoperturi għall-gvernijiet ċentrali tal-Istati Membri, u għall-banek ċentrali ddenominati u ffinanzjati fil-munita domestika ta' dak il-gvern ċentrali u tal-banek ċentrali għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %.

▼C2

6. Għall-iskoperturi indikati fl-Artikolu 495(2):

- (a) fl-2018 l-piż tar-riskju applikat għall-valuri tal-iskoperturi għandu jkun 20 % tal-piż tar-riskju assenjat għal dawn l-iskoperturi skont il-paragrafu 2;
- (b) fl-2019 l-piż tar-riskju applikat għall-valuri tal-iskoperturi għandu jkun 50 % tal-piż tar-riskju assenjat għal dawn l-iskoperturi skont il-paragrafu 2;
- (c) fl-2020 u 'il quddiem il-piż tar-riskju applikat għall-valuri tal-iskoperturi għandu jkun 100 % tal-piż tar-riskju assenjat għal dawn l-iskoperturi skont il-paragrafu 2.

▼B

7. Meta l-awtoritajiet kompetenti ta' pajjiż terz li japplika arranġamenti superviżorji u regolatorji li jkunu tal-anqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni jassenjaw piż tar-riskju li jkun anqas minn dak indikat fil-paragrafi 1 sa 2 għal skoperturi għall-gvern ċentrali u għall-banek ċentrali tagħhom ddenominati u ffinanzjati fil-munita domestika, l-istituzzjonijiet jistgħu jippreżaw għar-riskju dawn l-iskoperturi bl-istess mod.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġetta għall-proċedura ta' eżami msemmija fl-Artikolu 464(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arranġamenti superviżorji u regolatorji li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' din id-deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit f'dan il-paragrafu għall-iskoperturi tal-gvern ċentrali jew il-banek ċentrali tal-pajjiż terz meta l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kienu approvaw il-pajjiż terz bħala eligibbli għal dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.



Artikolu 115

L-iskoperturi għal gvernijiet reġjonali jew għal awtoritajiet lokali

1. L-iskoperturi għal gvernijiet reġjonali jew għal awtoritajiet lokali għandhom jiġu ppeżati għar-riskju bħala skoperturi għall-istituzzjonijiet sakemm ma jiġux trattati bħala skoperturi għal gvernijiet ċentrali skont il-paragrafi 2 jew 4 jew ma jirċevux piz tar-riskju kif speċifikat fil-paragrafu 5. It-trattament preferenzjali għal skoperturi ta' terminu qasir speċifikat fl-Artikolu 119(2) u l-Artikolu 120(2) ma għandux jiġi applikat.

2. L-iskoperturi għal gvernijiet reġjonali jew għal awtoritajiet lokali għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali, li fil-gurisdizzjoni tiegħu jkunu stabbiliti, meta ma jkunx hemm differenza fir-riskju bejn dawn l-iskoperturi minhabba l-kapaċità speċifika ta' dak tal-ewwel li jzid il-kapital, u l-eżistenza ta' arrangamenti istituzzjonali speċifiċi li l-effett tagħhom ikun li jnaqqas ir-riskju ta' inadempjenza tagħhom.

L-ABE għandha żżomm bazi tad-data disponibbli għall-pubbliku tal-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali kollha fi hdan l-Unjoni li l-awtoritajiet kompetenti rilevanti jitrattaw bħala skoperturi tal-gvernijiet ċentrali tagħhom.

3. L-iskoperturi għal knejjes jew għal komunitajiet reliġjużi kostitwiti fil-forma ta' persuna ġuridika skont id-dritt pubbliku għandhom, sakemm jiġbru t-taxxi skont il-leġislazzjoni li tikkonferixxi lilhom id-dritt li jagħmlu dan, jiġu trattati bħala skoperturi għal gvernijiet reġjonali u għal awtoritajiet lokali. F'dan il-każ, il-paragrafu 2 ma għandux japplika u għall-finijiet tal-Artikolu 150(1)(a), ma għandux jiġi eskluż permess biex jiġi applikat l-Approċċ Standardizzat.

4. Meta l-awtoritajiet kompetenti ta' ġurisdizzjoni ta' pajjiż terz li japplika arrangamenti superviżorji u regolatorji li mill-inqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni jitrattaw l-iskoperturi għall-gvernijiet reġjonali jew għall-awtoritajiet lokali bħala skoperturi għall-gvern ċentrali tagħhom u ma jkunx hemmx differenza fir-riskju bejn dawn l-iskoperturi minhabba li l-gvern reġjonali jew l-awtoritajiet lokali jkollhom setgħat speċifiċi biex jiġġeneraw dhul u arrangamenti istituzzjonali speċifiċi biex inaqqsu r-riskju ta' inadempjenza, l-istituzzjonijiet jistgħu jippeżaw ir-riskju ta' skoperturi għal dawn il-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali bl-istess mod.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġetta għall-proċedura ta' eżami msemmija fl-Artikolu 464(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arrangamenti superviżorji u regolatorji li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' tali deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit f'dan il-paragrafu għall-pajjiż terz meta l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kienu approvaw il-pajjiż terz bħala eligibbli għal dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.

5. L-iskoperturi għal gvernijiet reġjonali jew għal awtoritajiet lokali ta' Stati Membri li mhumx imsemmija fil-paragrafi 2 sa 4 u jkunu ddenominati u ffinanzjati fil-munita domestika ta' dak il-gvern reġjonali u tal-awtorità lokali għandhom jiġu assenjati piz tar-riskju ta' 20 %.



Artikolu 116

L-iskoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku

1. L-iskoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont l-iskala ta' kwalità kreditizja li għaliha jkun assenjati l-iskoperturi għall-gvern ċentrali tal-ġurisdizzjoni fejn tkun inkorporata l-entità tas-settur pubbliku skont it-Tabella 2 segwenti:

Tabella 2

Skala tal-kwalità kreditizja li għaliha l-gvern ċentrali jkun assenjat	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Fir-rigward ta' skoperturi għall-entitajiet tas-settur pubbliku inkorporati f'pajjiżi fejn il-gvern ċentrali mhuwiex ikklassifikat, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 100 %.

2. L-iskoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu ttrattati f'konformità mal-Artikolu 120. It-trattament preferenzjali għal skoperturi ta' terminu qasir speċifikat fl-Artikoli 119(2) u 120(2), ma għandux jiġi applikat għal daww l-entitajiet.

3. Fir-rigward ta' skoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku b'maturità originali ta' inqas minn tliet xhur, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 20 %.

4. F'ċirkostanzi eċċezzjonali, l-iskoperturi għal entitajiet tas-settur pubbliku jistgħu jiġu ttrattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali, għall-gvern reġjonali jew għall-awtorità lokali li fil-ġurisdizzjoni tagħhom ikunu stabbiliti meta fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti ta' din il-ġurisdizzjoni ma jkun hemm l-ebda differenza fir-riskju bejn dawn l-iskoperturi minhabba l-eżistenza ta' garanzija adegwata mill-gvern ċentrali, il-gvern reġjonali jew l-awtorità lokali.

5. Meta l-awtoritajiet kompetenti ta' ġurisdizzjoni ta' pajjiż terz, li japplikaw arranġamenti superviżorji u regolatorji li mill-inqas ikunu ekwivalenti għal daww applikati fl-Unjoni, jittrattaw l-iskoperturi għall-entitajiet tas-settur pubbliku f'konformità mal-paragrafu 1 jew 2, l-istituzzjonijiet jistgħu jippeżaw ir-riskju ta' skoperturi għal dawn l-entitajiet tas-settur pubbliku bl-istess mod. Altrimenti, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw piż tar-riskju ta' 100 %.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġetta għall-proċedura ta' eżami msemmija fl-Artikolu 464(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arranġamenti superviżorji u regolatorji li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal daww applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' tali deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit f'dan il-paragrafu għall-pajjiż terz meta l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kienu approvaw il-pajjiż terz bħala eligibbli għal dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.



Artikolu 117

L-iskoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp

1. L-iskoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp li mhumix imsemmija fil-paragrafu 2 għandhom jiġu ttrattati bl-istess mod bħal skoperturi għall-istituzzjonijiet. It-trattament preferenzjali għal skoperturi ta' terminu qasir kif speċifikati fl-Artikoli 119(2), 120(2) u 121(3) ma għandux jiġi applikat.

Il-Korporazzjoni Inter-Amerikana għall-Investment, il-Bank tal-Kummerċ u l-Iżvilupp tal-Baħar l-Iswed, il-Bank tal-Amerika Ċentrali għall-Integrazzjoni Ekonomika u l-Bank tal-Iżvilupp CAF tal-Amerika Latina għandhom jiġu kkunsidrati bħala banek multilaterali tal-iżvilupp.

2. L-iskoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp li ġejjin għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %:

- (a) il-Bank Internazzjonali għar-Rikostruzzjoni u l-Iżvilupp;
- (b) il-Korporazzjoni Finanzjarja Internazzjonali;
- (c) il-Bank Inter-Amerikan tal-Iżvilupp;
- (d) il-Bank Ażjatiċu tal-Iżvilupp;
- (e) il-Bank Afrikan tal-Iżvilupp;
- (f) il-Bank ta' Żvilupp tal-Kunsill tal-Ewropa;
- (g) il-Bank Nordiku tal-Investment;
- (h) il-Bank Karibew tal-Iżvilupp;
- (i) il-Bank Ewropew għar-Rikostruzzjoni u l-Iżvilupp;
- (j) il-Bank Ewropew tal-Investment;
- (k) il-Fond Ewropew tal-Investment;
- (l) l-Aġenzija Multilaterali tal-Garanzija tal-Investment;
- (m) il-Faċilità Internazzjonali ta' Finanzjament għall-Immunizzazzjoni;
- (n) il-Bank Islamiku tal-Iżvilupp.

3. Għandu jiġi assenjat piż tar-riskju ta' 20 % għall-porzjoni ta' kapital mhux imħallas sottoskritt għall-Fond Ewropew tal-Investment.

Artikolu 118

L-iskoperturi għal organizzazzjonijiet internazzjonali

L-iskoperturi għall-organizzazzjonijiet internazzjonali li ġejjin għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %:

▼B

- (a) l-Unjoni;
- (b) il-Fond Monetarju Internazzjonali;
- (c) il-Bank għas-Saldu Internazzjonali;
- (d) il-Faċilità Ewropea ta' Stabbiltà Finanzjarja;
- (e) il-Mekkaniżmu Ewropew ta' Stabbiltà;
- (f) istituzzjoni finanzjarja internazzjonali stabbilita minn żewġ Stati Membri jew aktar, li għandha l-għan li timmobilizza l-finanzjament u li tipprovdi assistenza finanzjarja għall-benefiċċju tal-membri tagħha li jkunu qegħdin għaddejjin minn problemi finanzjarji serji jew li jkunu mhedda bihom.

*Artikolu 119***L-iskoperturi għal istituzzjonijiet**

1. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu ppeżati għar-riskju skont l-Artikolu 120. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu ppeżati għar-riskju skont l-Artikolu 121.
2. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet b'maturità residwa ta' tliet xhur jew inqas li jkunu ddenominati u ffinanzjati fil-munita nazzjonali tal-mutwatarju għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju li jkun kategorija waħda inqas favorevoli mill-piż tar-riskju preferenzjali, kif deskritt fl-Artikolu 114(4) sa (7), assenjat għal skoperturi għall-gvern ċentrali fejn tkun inkorporata l-istituzzjoni.
3. L-ebda skopertura b'maturità residwa ta' tliet xhur jew inqas iddenominata u ffinanzjata fil-munita nazzjonali tal-mutwatarju ma għandha tiġi assenjata piż tar-riskju ta' inqas minn 20 %.
4. Skopertura għal istituzzjoni fil-forma ta' rizervi minimi mehtieġa mill-BĊE jew mill-bank ċentrali ta' Stat Membru li għandhom jinżammu minn istituzzjoni tista' tiġi ppeżata għar-riskju bħala skoperturi għall-bank ċentrali tal-Istat Membru inkwistjoni sakemm:
 - (a) ir-rizervi jkunu miżmuma skont ir-Regolament (KE) Nru 1745/2003 tal-Bank Ċentrali Ewropew tat-12 ta' Settembru tal-2003 dwar l-applikazzjoni ta' rizervi minimi ⁽¹⁾ jew skont rekwiżiti nazzjonali fl-aspetti materjali kollha ekwivalenti għal dak ir-Regolament;
 - (b) fil-każ ta' falliment jew insolvenza tal-istituzzjoni fejn ir-rizervi jkunu miżmuma, ir-rizervi jithallsu lura kompletament lill-istituzzjoni fil-hin u ma jkunux disponibbli biex jissodisfaw obbligazzjonijiet oħra tal-istituzzjoni.
5. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet finanzjarji awtorizzati u taħt is-supervizjoni tal-awtoritajiet kompetenti u soġġetti għal rekwiżiti prudenzjali komparabbli għal dawk applikati għall-istituzzjonijiet f'termini ta' robustezza għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għall-istituzzjonijiet.

⁽¹⁾ ĠU L 250, 2.10.2003, p. 10.



Artikolu 120

L-iskoperturi għal istituzzjonijiet ikklassifikati

1. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet b'maturità residwa ta' aktar minn tliet xhur li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 3 li jikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal- ECAI skont l-Artikolu 136.

Tabella 3

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. L-iskoperturi għal istituzzjoni li jkollha sa tliet xhur ta' maturità residwa li għaliha tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 4 li jikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal- ECAI skont l-Artikolu 136:

Tabella 4

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

3. L-interazzjoni bejn it-trattament tal-valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir skont l-Artikolu 131 u t-trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir stipulati fil-paragrafu 2 għandha tkun kif ġej:

- (a) Jekk ma jkunx hemm valutazzjoni tal-iskopertura ta' terminu qasir, it-trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir kif speċifikat fil-paragrafu 2 għandu japplika għall-iskoperturi kollha għall-istituzzjonijiet b'mhux aktar minn tliet xhur ta' maturità residwa;
- (b) Jekk ikun hemm valutazzjoni ta' terminu qasir u din il-valutazzjoni tistabbilixxi l-applikazzjoni ta' piż tar-riskju li jkun aktar favorevoli jew identiku għall-użu ta' trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir, kif speċifikat fil-paragrafu 2, għal dik l-iskopertura speċifika biss għandha tintuża l-valutazzjoni ta' terminu qasir. Skoperturi ohra ta' terminu qasir għandhom isegwu t-trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir, kif speċifikat fil-paragrafu 2;
- (c) Jekk ikun hemm valutazzjoni ta' terminu qasir u din il-valutazzjoni tistabbilixxi piż tar-riskju li jkun inqas favorevoli mill-użu tat-trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir, kif speċifikat fil-paragrafu 2, ma għandux jintuża t-trattament preferenzjali ġenerali għal skoperturi ta' terminu qasir u l-pretensjonijiet kollha ta' terminu qasir mhux ikklassifikati għandhom jiġu assenjati l-istess piż tar-riskju bħal dak applikat mill-valutazzjoni speċifika ta' terminu qasir.

▼B*Artikolu 121***L-iskoperturi għal istituzzjonijiet mhux klassifikati**

1. L-iskoperturi għall-istituzzjonijiet li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont l-iskala tal-kwalità kreditizja li għaliha jkunu assenjati l-iskoperturi għall-gvern ċentrali tal-ġurisdizzjoni fejn tkun inkorporata l-istituzzjoni skont it-Tabella 5.

Tabella 5

Skala tal-kwalità kreditizja li għaliha l-gvern ċentrali jkun assenjat	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju tal-iskopertura	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

2. Għal skoperturi fir-rigward ta' istituzzjonijiet mhux klassifikati li jkunu inkorporati f'pajjiżi fejn il-gvern ċentrali ma jkunx klassifikat, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 100 %.

3. Għal skoperturi fir-rigward ta' istituzzjonijiet mhux klassifikati li jkollhom maturità oriġinali effettiva ta' tliet xhur jew inqas, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 20 %.

4. Minkejja l-paragrafi 2 u 3, għall-iskoperturi tal-finanzjament tal-kummerċ imsemmija fil-punt (b) tat-tieni subpargarafu tal-Artikolu 162(3), għall-istituzzjonijiet minghajr klassifikazzjoni, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 50 % u meta l-maturità residwa ta' dawn l-iskoperturi tal-finanzjament tal-kummerċ għal istituzzjonijiet mhux klassifikati jkun tliet xhur jew inqas, il-piż tar-riskju għandu jkun ta' 20 %.

*Artikolu 122***L-iskoperturi għal impriżi**

1. L-iskoperturi li għalihom ikun hemm disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 6 li jikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal-ECAI skont l-Artikolu 136.

Tabella 6

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %

2. L-iskoperturi li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 % jew il-piż tar-riskju tal-iskoperturi għall-gvern ċentrali tal-ġurisdizzjoni li fiha l-impriża tkun inkorporata, skont liema minnhom ikun l-ogħla.

▼B*Artikolu 123***L-iskoperturi fil-livell ta' konsumatur**

L-iskoperturi li jkunu konformi mal-kriterji li ġejjin għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 75 %:

- (a) l-iskopertura għandha tkun jew għal persuna jew persuni fiżiċi, jew għal impriza żgħira jew medja (SME);
- (b) l-iskopertura għandha tkun waħda b'ammont sinifikanti ta' skoperturi b'karatteristiċi simili b'tali modi li riskji assoċjati ma' dan l-għoti ta' self jiġu sostanzjalment imnaqqsa;
- (c) l-ammont totali dovut lill-istituzzjoni u lill-imprizi prinċipali u s-sussidjarji tagħha, inkluż kwalunkwe skopertura f'inadempjenza, mill-klijent debitur jew minn grupp ta' klijenti debituri konnessi flimkien, iżda eskluż l-iskoperturi ggarantiti totalment u kompletament fuq proprjetà residenzjali bħala kollateral li ġew assenjati lill-klassi ta' skopertura stipulata fil-punt (i) tal-Artikolu 112, ma għandux, sa fejn l-istituzzjoni tkun innotifikata, jaqbeż l-EUR 1 miljun. L-istituzzjoni għandha tiegħu passi raġonevoli sabiex tikseb dan l-għarfien.

It-titoli ma għandhomx ikunu eliġibbli għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur.

L-iskoperturi li ma jikkonformawx mal-kriterji msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-ewwel subparagrafu ma għandhomx jkunu eliġibbli għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur.

Il-valur preżenti ta' pagamenti ta' kera minimi fil-livell tal-konsumatur ikunu eliġibbli għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur.

*Artikolu 124***Skoperturi ggarantiti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà immobbli****▼C2**

1. Skopertura jew kwalunkwe parti minn skopertura totalment iggarantita permezz ta' ipoteka fuq proprjetà immobbli għandha tiġi assenjata piż tar-riskju ta' 100 %, meta l-kondizzjonijiet skont l-Artikolu 125 jew l-Artikolu 126 ma jiġux issodisfatti, hlief għal kwalunkwe parti tal-iskopertura li tkun assenjata lil klassi ta' skopertura oħra. Il-parti tal-iskopertura li taqbeż il-valur tal-ipoteka tal-proprjetà immobbli għandha tiġi assenjata l-piż tar-riskju applikabbli għall-iskoperturi mhux iggarantiti tal-kontroparti involuta.

▼B

Il-parti minn skopertura ttrattata bħala totalment iggarantita permezz ta' proprjetà immobbli ma għandhiex tkun oghla mill-ammont mirhun tal-valur tas-suq jew f'dawk l-Istati Membri li jkunu stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur tas-self ipotekarju f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji, il-valur tas-self ipotekarju tal-proprjetà inkwistjoni.

2. Abbazi tad-data miġbura skont l-Artikolu 101, u kwalunkwe indikatur rilevanti ieħor, l-awtoritajiet kompetenti għandhom perijodikament, u mill-inqas darba fis-sena, jivvalutaw jekk il-piż tar-riskju ta' 35 % għal skoperturi ggarantiti b'ipoteke fuq proprjetà residenzjali kif imsemmi fl-Artikolu 125 u l-piż tar-riskju ta' 50 % għal skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali kif imsemmi fl-Artikolu 126 li tinstab fit-territorju tagħhom huma adegwatament ibbazati fuq:

▼B

- (a) l-esperjenza ta' telf ta' skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà immobbli;
- (b) żviluppi tas-suq li jharsu 'l quddiem fir-rigward ta' proprjetà immobbli;

L-awtoritajiet kompetenti jistghu jistabbilixxu piż tar-riskju oghla jew kriterji aktar stretti minn dawk stabbiliti fl-Artikolu 125(2) u l-Artikolu 126(2), fejn adatt, abbażi ta' kunsiderazzjonijiet ta' stabbiltà finanzjarja.

Għal skoperturi koperti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà residenzjali, l-awtorità kompetenti għandha tistabbilixxi il-piż tar-riskju fuq perċentwal minn 35 % sa 150 %,

Għal skoperturi koperti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà immobbli kummerċjali, l-awtorità kompetenti għandha tistabbilixxi il-piż tar-riskju fuq perċentwal minn 50 % sa 150 %,

Fi hdan dawn il-firxiet, il-piż ta' riskju oghla għandu jiġi stabbilit abbażi tal-esperjenza ta' telf u b'kont mehud tal-kunsiderazzjonijiet tal-iżviluppi tas-suq li jharsu 'l quddiem u l-istabbiltà finanzjarja. Fejn il-valutazzjoni turi li l-piżijiet tar-riskju stabbiliti fl-Artikolu 125(2) u l-Artikolu 126(2) ma jirriflettux ir-riskji attwali relatati ma' segment wiehed jew aktar tal-proprjetà ta' tali skoperturi, totalment iggarantiti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà residenzjali jew fuq proprjetà immobbli kummerċjali li tkun tinsab f'parti jew partijiet tat-territorju tagħha, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jistabbilixxu, għal dawk is-segmenti ta' skoperturi għall-proprjetà, piżijiet tar-riskju oghla li jikkorrispondu għar-riskji attwali.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkonsultaw l-ABE dwar l-aġġustamenti għall-piżijiet tar-riskju u l-kriterji applikati, li ser jiġu kkalkulati skont il-kriterji stabbiliti f'dan il-paragrafu kif speċifikat fl-istandards tekniċi regolatorji msemmija fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu. ►C2 L-ABE għandha tippubblika l-piżijiet tar-riskju u l-kriterji li l-awtoritajiet kompetenti jistabbilixxu għall-iskoperturi msemmija fl-Artikoli 125, 126 u 199(1)(a). ◀

3. Meta l-awtoritajiet kompetenti jistabbilixxu piż ta' riskju oghla jew kriterji aktar stretti, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom perijodu transizzjonali ta' sitt xhur biex japplikaw il-piż ta' riskju l-ġdid.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika:

- (a) il-kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur tas-self ipotekarju msemmi fil-paragrafu 1;
- (b) il-kondizzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 2 li l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu meta jiddeterminaw il-piżijiet tar-riskju oghla, b'mod partikolari t-terminu "kunsiderazzjonijiet ta' stabbiltà finanzjarja".

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tiġi delegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. L-istituzzjonijiet ta' Stat Membru għandhom japplikaw il-pizijiet tar-riskji u l-kriterji li ġew stabbiliti mill-awtoritajiet kompetenti ta' Stat Membru ieħor ►C2 għal skoperturi iggarantiti permezz ta' ipoteki fuq proprjetà kummerċjali u residenzjali li tinsab f'dak l-Istat Membru. ◄

Artikolu 125

Skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' self ipotekarju fuq proprjetà residenzjali

1. Sakemm ma jiġix deċiż b'mod ieħor mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 124(2), skoperturi li jkunu totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' self ipotekarju fuq proprjetà residenzjali għandhom jiġu ttrattati kif ġej:

- (a) skoperturi jew kwalunkwe parti minn skopertura totalment u kompletament garantita permezz ta' ipoteki fuq proprjetà residenzjali li tkun jew li sejra tkun okkupata jew mikrija mis-sid, jew mis-sid benefiċjarju fil-każ ta' kumpanniji tal-investment personali, għandhom jiġi assenjati piz tar-riskju ta' 35 %;
- (b) skoperturi għal kerrej fil-qafas ta' transazzjoni ta' kiri ta' proprjetà li tirrigwarda proprjetà residenzjali li taħtha l-istituzzjoni tkun sid il-kera u l-kerrej ikollu għażla li jixtri, għandhom jiġu assenjati piz tar-riskju ta' 35 % sakemm l-iskopertura għall-istituzzjoni tkun totalment u kompletament garantita permezz tas-sjieda tagħha tal-proprjetà.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw skopertura jew kwalunkwe parti minn skopertura bħala totalment u kompletament garantita għall-finijiet tal-paragrafu 1 biss jekk il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

- (a) il-valur tal-proprjetà ma jiddependix materjalment fuq il-kwalità kreditizja tal-mutwatarju. L-istituzzjonijiet jistgħu jeskludu mid-determinazzjoni tagħhom tal-materjalità ta' tali dipendenza dawk is-sitwazzjonijiet fejn fatturi purament makroekonomiċi jaffettwaw kemm il-valur tal-proprjetà kif ukoll il-prestazzjoni tal-mutwatarju;
- (b) ir-riskju tal-mutwatarju ma għandux jiddependi materjalment fuq il-prestazzjoni tal-proprjetà jew tal-proġett sottostanti, iżda fuq il-kapaċità sottostanti tal-mutwatarju li jhallas lura d-dejn minn sorsi ohra, u bħala konsegwenza l-pagament lura tal-faċilità ma għandux jiddependi materjalment fuq l-fluss ta' flus iġġenerat mill-proprjetà sottostanti li sservi bħala kollateral. Għal dawk is-sorsi l-ohra, l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-proporzjonijiet massimi tas-self mad-dhul bħala parti mill-politika ta' self tagħhom u jiksibu evidenza xierqa tad-dhul rilevanti meta jagħtu s-self.
- (c) ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 208 u fir-regoli tal-valutazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 229(1) jkunu ssodisfatti;

▼B

(d) sakemm ma jiġix determinat mod ieħor fl-Artikolu 124(2), il-parti tas-self li għaliha huwa assenjat piż tar-riskju ta' 35 % ma taqbiżx it-80 % tal-valur tas-suq tal-proprjetà inkwistjoni jew ta' 80 % tal-valur tas-self ipotekarju tal-proprjetà inkwistjoni f'dawk l-Istati Membri li jkunu stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur tas-self ipotekarju f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jidderogaw mill-punt (b) tal-paragrafu 2 fil-każ ta' skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà residenzjali li tkun tinsab fit-territorju ta' Stat Membru, meta l-awtorità kompetenti ta' dak l-Istat Membru tkun ippubblikat evidenza li turi li f'dak it-territorju jkun hemm suq immobbljarji residenzjali żviluppat sew u li ilu stabbilit b'rati ta' telf li ma jaqbzux il-limiti li ġejjin.

(a) telf li ġej minn self kollateralizzat permezz ta' proprjetà residenzjali sa 80 % tal-valur tas-suq jew ta' 80 % tal-valur tas-self ipotekarju sakemm ma jiġix deċiż b'mod ieħor skont l-Artikolu 124(2) ma jaqbiżx iż-0,3 % tas-self pendenti kollateralizzat permezz ta' proprjetà residenzjali fi kwalunkwe sena partikolari;

(b) telf globali li ġej minn self kollateralizzat permezz ta' proprjetà residenzjali ma jaqbiżx 0,5 % tas-self pendenti kollateralizzat permezz ta' proprjetà residenzjali fi kwalunkwe sena partikolari.

4. Jekk xi wiehed mil-limiti msemmija fil-paragrafu 3 ma jiġix issodisfatt f'sena partikolari, l-eligibbiltà għall-użu tal-paragrafu 3 għandha tiegħa u għandha tiġi applikata l-kondizzjoni li tinsab fil-punt (b) tal-paragrafu 2 sakemm il-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3 jiġu ssodisfatti f'sena sussegwenti.

*Artikolu 126***Skoperturi totalment u kompletament iggarantiti b'ipoteke fuq proprjetà immobbli kummerċjali**

1. Sakemm ma jiġix deċiż mod ieħor mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 124(2), skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' self ipotekarju fuq proprjetà immobbli kummerċjali għandhom jiġu trattati kif ġej:

(a) skoperturi jew xi parti minn skopertura totalment u kompletament iggarantiti b'ipoteke fuq uffiċini jew fuq binjiet kummerċjali ohra jistgħu jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 50 %;

(b) skoperturi relatati ma' transazzjonijiet ta' kiri ta' proprjetà li jirrigwardaw uffiċini jew binjiet kummerċjali ohra fejn l-istituzzjoni tkun sid il-kera u l-kerrej ikollu l-għażla li jixtri, jistgħu jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 50 % sakemm l-iskopertura tal-istituzzjoni tkun totalment u kompletament iggarantita mis-sjieda tagħha tal-proprjetà.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw skopertura jew kwalunkwe parti minn skopertura bħala totalment u kompletament garantita għall-finijiet tal-paragrafu 1 biss jekk il-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:

▼B

- (a) il-valur tal-proprjetà ma jiddependix materjalment fuq il-kwalità kreditizja tal-mutwatarju. L-istituzzjonijiet jistgħu jeskludu mid-determinazzjoni tagħhom tal-materjalità ta' tali dipendenza dawk is-sitwazzjonijiet fejn fatturi purament makroekonomiċi jaffettwaw kemm il-valur tal-proprjetà kif ukoll il-prestazzjoni tal-mutwatarju;
- (b) ir-riskju tal-mutwatarju ma għandux jiddependi materjalment fuq il-prestazzjoni tal-proprjetà jew tal-proġett sottostanti, iżda fuq il-kapaċità sottostanti tal-mutwatarju li jhallas lura d-dejn minn sorsi ohra, u bħala konsegwenza, ir-ripagament tal-faċilità ma għandux jiddependi materjalment fuq xi fluss ta' flus iġġenerat mill-proprjetà sottostanti li tkun qiegħda sservi ta' kollateral;
- (c) ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 208 u fir-regoli tal-valutazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 229(1) jkunu ssodisfatti;
- (d) Il-piż tar-riskju ta' 50 % sakemm ma jiġix dispot mod iehor skont l-Artikolu 124(2) għandu jiġi assenjat għall-parti tas-self li ma taqbiżx il-50 % tal-valur tas-suq tal-proprjetà jew ta' 60 % tal-valur tas-self ipotekarju sakemm ma jiġix previst mod iehor skont l-Artikolu 124(2) tal-proprjetà inkwistjoni f'dawk l-Istati Membri li jkunu stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tas-self ipotekarju f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji.

►C2 3. L-istituzzjonijiet jistgħu jidderogaw mill-punt (b) tal-paragrafu 2 għal skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' ipoteki fuq proprjetà immobbli kummerċjali li tinsab fit-territorju ta' Stat Membru, ◀ fejn l-awtorità kompetenti ta' dak l-Istat Membru tkun ippubblikat evidenza li turi li f'dak it-territorju ikun hemm suq tal-proprjetà immobbli kummerċjali żviluppat sew u li ilu stabbilit b'rati ta' telf li ma jaqbiżx il-limiti li ġejjin:

- (a) it-telf li ġej minn self kollateralizzat permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali sa 50 % tal-valur tas-suq jew ta' 60 % tal-valur tas-self ipotekarju, sakemm ma jiġix iddeterminat mod iehor skont l-Artikolu 124(2), ma jaqbiżx iż-0,3 % tas-self pendenti kkollateralizzati permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali;
- (b) it-telf globali li ġej minn self kollateralizzat permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali ma jaqbiżx iż-0,5 % tas-self pendenti kkollateralizzat permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali;

4. Fejn xi wiehed mil-limiti msemmija fil-paragrafu 3 ma jiġix issodisfatt f'sena partikolari, l-eligibbiltà għall-użu tal-paragrafu 3 għandha tiegħa u għandha tapplika l-kondizzjoni li tinsab fil-punt (b) tal-paragrafu 2 sakemm il-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3 jiġu ssodisfatti f'sena sussegwenti.

*Artikolu 127***L-iskoperturi fi stat ta' inadempjenza**

1. Il-parti mhux iggarantita ta' kwalunkwe element fejn id-debitur ikun sar inadempjenti f'konformità mal-Artikolu 178, jew fil-każ ta' skoperturi fil-livell tal-konsumatur, il-parti mhux iggarantita ta' kwalunkwe faċilità ta' kreditu li saret inadempjenti f'konformità mal-Artikolu 178 għandha tiġi assenjata piż tar-riskju ta':

▼B

- (a) 150 %, fejn l-aġġustamenti speċifiċi tar-riskju ta' kreditu jkunu ta' inqas minn 20 % tal-parti mhux iggarantita tal-valur tal-iskopertura kieku dawn l-aġġustamenti speċifiċi tar-riskju ta' kreditu ma jkunux ġew applikati;
 - (b) 100 %, fejn l-aġġustamenti speċifiċi tar-riskju ta' kreditu ma jkunux inqas minn 20 % tal-parti mhux iggarantita tal-valur tal-iskopertura kieku dawn l-aġġustamenti speċifiċi tar-riskju ta' kreditu ma jkunux ġew applikati.
2. Għall-finijiet tad-determinazzjoni tal-parti iggarantita tal-element dovuta li qabżet l-iskadenza, il-kollateral u l-garanziji eliġibbli għandhom ikunu dawk eliġibbli għall-finijiet ta' mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont il-Kapitolu 4.
3. Il-valur tal-iskopertura li jifdal wara l-aġġustamenti tal-kreditu tar-riskju speċifiku ta' skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà residenzjali skont l-Artikolu 125 għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 % jekk tkun twettqet inadempjenza f'konformità mal-Artikolu 178.
4. Il-valur tal-iskopertura li jifdal wara l-aġġustamenti tal-kreditu tar-riskju speċifiku ta' skoperturi totalment u kompletament iggarantiti permezz ta' ipoteke fuq proprjetà immobbli kummerċjali skont l-Artikolu 126 għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 % fil-każ ta' inadempjenza f'konformità mal-Artikolu 178.

*Artikolu 128***Elementi assoċjati ma' riskju partikolarment għoli**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw piż tar-riskju ta' 150 % għal skoperturi, inkluż skoperturi fil-forma ta' azzjonijiet jew unitajiet f'CIU, li jkunu assoċjati ma' riskji partikolarment għoljin, fejn opportun.
2. Skoperturi b'riskji partikolarment għoljin għandhom jinkludu kwalunkwe waħda mill-iskoperturi li ġejjin:
- (a) investimenti f'ditti tal-kapital ta' riskju (venture capital);
 - (b) investimenti f'AIFs kif definit fl-Artikolu 4(1)(a) tad-Direttiva 2011/61/UE minbarra fejn il-mandat tal-fond ma jippermettix ingranagġ oghla minn dak mehtieg skont l-Artikolu 51(3) tad-Direttiva 2009/65/KE;
 - (c) investimenti f'ekwità privata;
 - (d) finanzjament spekulattiv ta' proprjetà immobbli.
3. Meta jiġi vvalutat jekk skopertura minbarra l-iskoperturi msemmija fil-paragrafu 2 tkunx assoċjata ma' riskji partikolarment għoljin, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-karatteristiċi tar-riskju li ġejjin:
- (a) ikun hemm riskju għoli ta' telf bħala riżultat ta' inadempjenza tad-debitur;
 - (b) ikun impossibbli biex jiġi adegwatament ivvalutat jekk l-iskopertura taqax taht il-punt (a).

L-ABE għandha tohroġ linji gwida li jispeċifikaw liema tipi ta' riskji jkunu assoċjati ma' riskju partikolarment għoli u taht liema ċirkostanzi.

Dawk il-linji gwida għandhom jiġu adottati skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



Artikolu 129

Skoperturi fil-forma ta' bonds koperti

1. Biex ikunu eligibbli għat-trattament preferenzjali stabbilit fil-paragrafi 4 u 5, bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE (bonds koperti) għandhom jilhqg r-reqwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 7 u għandhom jiġu kollateralizzati permezz ta' xi wiehed mill-assi eligibbli li ġejjin:

- (a) skoperturi għal jew garantiti minn gvernijiet ċentrali, minn banek ċentrali tas-SEBC, minn entitajiet tas-settur pubbliku, minn gvernijiet reġjonali jew minn awtoritajiet lokali fl-Unjoni;
- (b) skoperturi għal jew garantiti minn gvernijiet ċentrali ta' pajjiż terz, banek ċentrali ta' pajjiżi terzi, banek multilaterali tal-iżvilupp, organizzazzjonijiet internazzjonali li jikkwalifikaw għall-iskala 1 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu, u skoperturi għal jew garantiti minn entitajiet tas-settur pubbliku ta' pajjiżi terzi, gvernijiet reġjonali ta' pajjiżi terzi jew awtoritajiet lokali ta' pajjiżi terzi li ġew ippeżati għar-riskju bħala skoperturi għall-istituzzjonijiet jew għall-gvernijiet ċentrali u għall-banek ċentrali f'konformità mal-Artikolu 115(1) jew (2), jew l-Artikolu 116(1), (2) jew (4) rispettivament u li jikkwalifikaw għall-iskala 1 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu, u skoperturi skont it-tifsira ta' dan il-punt li jikkwalifikaw bħala minimu għall-iskala 2 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu, sakemm ma jaqbzux l-20 % tal-ammont nominali tal-bonds koperti pendenti tal-istituzzjonijiet emittenti;
- (c) skoperturi għall-istituzzjonijiet li jikkwalifikaw għall-iskala 1 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu. L-iskopertura totali ta' dan it-tip ma għandhiex taqbeż il-15 % tal-ammont nominali ta' bonds koperti pendenti tal-istituzzjoni emittenti. Skoperturi għall-istituzzjonijiet fl-Unjoni li jkollhom maturità li ma taqbiżx il-100 jum ma għandhomx jiġu kkunsidrati għall-fini ta' kalkolu tar-reqwiżit tal-iskala 1 iżda dawk l-istituzzjonijiet għandhom bħala minimu jikkwalifikaw għall-iskala 2 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu;
- (d) self iggarantit permezz ta':
 - (i) proprjetà residenzjali li ma jaqbiżx l-inqas ammont tal-ammont ta' kapital tal-ipoteki kkombinati ma' ipoteki preċedenti u 80 % tal-valur tal-proprjetajiet mirhuna; jew
 - (ii) unitajiet superjuri mahruġa mill-Fonds Communs de Titrisation Françiz jew entitajiet ekwivalenti ta' titolizzazzjoni rregolati mil-ligijiet ta' Stat Membru li jittitolizzaw skoperturi fuq proprjetà residenzjali. F'każ li dawn l-unitajiet superjuri jintużaw bħala kollateral, is-supervizjoni pubblika speċjali biex tipproteġi d-detenturi tal-bonds kif dispost fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE għandha tiżgura li l-assi sottostanti għal dawn l-unitajiet għandhom, fi kwalunkwe hin waqt li jkunu inkluzi fl-aggregazzjoni koperta, mill-inqas 90 % minnhom ikunu magħmulin minn ipoteki residenzjali li jkunu kkombinati ma' xi ipoteki preċedenti li ma jaqbzux l-inqas tal-ammonti tal-kapital dovuti taht l-unitajiet, l-ammonti tal-kapital tal-ipoteki, u 80 % tal-valur ta' proprjetajiet mirhuna, li l-unitajiet jikkwalifikaw għall-iskala 1 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu u li dawn l-unitajiet ma jaqbzux l-10 % tal-ammont nominali tal-hruġ pendenti.

▼B

(e) self residenzjali kompletament iggarantit minn fornitur elegibbli ta' protezzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 201 li jikkwalifika għal-livell 2 tal-kwalità ta' kreditu jew iżjed, kif imnizzel f'dan il-Kapitolu, fejn il-parti ta' kull wiehed mis-self li tintuża biex jiġi ssodisfatt ir-rekwizit stabbilit f'dan il-paragrafu għall-kollateralizzazzjoni tal-bond kopert ma tirrappreżentax aktar minn 80 % tal-valur tal-proprjetà residenzjali korrispondenti li tinsab fi Franza, u fejn il-proporzjon tas-self imqabbel mad-dhul jirrispetta mhux iktar minn 33 % meta jkun ingħata s-self. Ma għandu jkun hemm ebda garanzija ipotekarja fuq il-proprjetà residenzjali meta s-self jingħata, u għas-self mogħti mill-1 ta' Jannar 2014 u l-mutwatarju għandu jintrabat kuntrattwalment li ma jagħtix tali garanzija mingħajr il-kunsens tal-istituzzjoni ta' kreditu li tat is-self. Il-proporzjon tas-self imqabbel mad-dhul jirrappreżenta s-sehem tad-dhul gross tal-mutwatarju li jkopri r-rimborż tas-self, inkluż l-imghax. Il-fornitur tal-protezzjoni għandu jkun jew istituzzjoni finanzjarja awtorizzata u sorveljata mill-awtoritajiet kompetenti u soġġetta għal rekwiżiti prudenzjali komparabbli għal dawk applikati lil istituzzjonijiet f'termini ta' robustezza jew istituzzjoni jew impriża tal-assigurazzjoni. Għandu jistabbilixxi fond ta' garanzija reċiproka jew protezzjoni ekwivalenti għall-impriża tal-assigurazzjoni biex jiġi assorbit it-telf mir-riskju tal-kreditu, fejn l-ikkalibrar ta' dan għandu jiġi rivedut perjodikament mill-awtoritajiet kompetenti. Kemm l-istituzzjoni tal-kreditu kif ukoll il-fornitur tal-protezzjoni għandhom iwettqu valutazzjoni tal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju;

(f) self iggarantit permezz ta':

- (i) proprjetà immobbli kummerċjali li ma jaqbiżx l-inqas ammont tal-ammont tal-kapital tal-ipoteki li jkunu kkombinati ma' xi ipoteki preċedenti u 60 % tal-valur ta' proprjetajiet mirhuna; jew
- (ii) unitajiet superjuri mahruġa mill-Fonds Communs de Titrisation Franciżi jew entitajiet ekwivalenti ta' titolizzazzjoni rregolati mil-liġijiet ta' Stat Membru li jittitolizzaw skoperturi fuq proprjetà immobbli kummerċjali. F'każ li dawn l-unitajiet superjuri jintużaw bħala kollateral, is-superviżjoni pubblika speċjali biex tippoteġi d-detenturi tal-bonds kif dispost fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE għandha tiżgura li l-assi sottostanti għal dawn l-unitajiet għandhom, fi kwalunkwe hin waqt li jkunu inklużi fl-aggregazzjoni koperta, mill-inqas 90 % minnhom ikunu magħmulin minn ipoteki kummerċjali li jkunu kkombinati ma' xi ipoteki preċedenti li ma jaqbzux l-inqas tal-ammonti tal-kapital dovuti taht l-unitajiet, l-ammonti tal-kapital tal-ipoteki, u 60 % tal-valur ta' proprjetajiet mirhuna, li l-unitajiet jikkwalifikaw għall-iskala 1 tal-kwalità kreditizja kif stabbilit f'dan il-Kapitolu u li dawn l-unitajiet ma jaqbzux l-10 % tal-ammont nominali tal-hruġ pendenti.

Self iggarantit permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali jkun elegibbli meta l-proporzjon tas-Self għall-Valur ta' 60 % jinqabeż sa livell massimu ta' 70 % jekk il-valur tal-assi totali mirhuna bħala kollateral għall-bonds koperti jaqbeż l-ammont nominali pendenti fuq il-bonds koperti b'mill-inqas 10 %, u l-pretensjoni tad-detentur tal-bonds tilhaq ir-rekwiziti ta' ċertezza legali stabbiliti fil-Kapitolu 4. Il-pretensjoni tad-detentur tal-bonds għandha tiehu preċedenza fuq il-pretensjonijiet l-oħra kollha fuq il-kollateral;

(g) self iggarantit permezz ta' self marittimu fuq vapuri sad-differenza bejn 60 % tal-valur tal-vapur mirhun u l-valur ta' kwalunkwe rahan preċedenti.

▼B

Għall-finijiet tal-punti (c), (d)(ii) u (f)(ii) tal-ewwel subparagrafu, l-iskoperturi kkawżati mit-trażmissjoni u l-ġestjoni tal-pagamenti tad-debituri ta', jew rikavati minn likwidazzjoni fir-rigward ta', selfiet iggarantit permezz ta' proprjetajiet mirhuna tal-unitajiet superjuri jew titoli ta' dejn ma għandhomx jiġu inklużi fil-kalkolu tal-limiti msemmija f'dawk il-punti.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, wara li jikkonsultaw mal-ABE, jirrinunzjaw parzjalment għall-applikazzjoni tal-punt (c) tal-ewwel subparagrafu u jippermettu l-iskala 2 tal-kwalità kreditizja sa 10 % tal-iskopertura totali tal-ammont nominali ta' bonds koperti pendenti tal-istituzzjoni emittenti, sakemm il-problemi potenzjali sinifikanti tal-koncentrazzjoni fl-Istati Membri konċernati jistgħu jiġu ddokumentati minhabba l-applikazzjoni tar-rekwiżit tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja msemmi f'dak il-punt;

2. Is-sitwazzjonijiet imsemmija fil-punti (a) sa (f) tal-paragrafu 1 għandhom jinkludu wkoll kollateral li jkun esklussivament ristrett mil-leġislazzjoni għall-protezzjoni tad-detenturi tal-bonds kontra t-telf.

3. Fil-każ ta' proprjetà immobbli li tikkollateralizza bonds koperti l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw ir-rekwiżiti stipulati fl-Artikolu 208 u r-regoli ta' valutazzjoni stipulati fl-Artikolu 229(1).

4. Bonds koperti li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 6a li tikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal-ECAI skont l-Artikolu 136.

Tabella 6a

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	10 %	20 %	20 %	50 %	50 %	100 %

5. Bonds koperti li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju abbażi tal-piż tar-riskju assenjat lil skoperturi superjuri skoperturi tal-istituzzjoni li tohroġhom. Għandha tapplika l-korrispondenza li ġejja bejn il-piżijiet tar-riskju:

(a) jekk l-iskoperturi għall-istituzzjoni jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 20 %, il-bond kopert għandu jiġu assenjat piż tar-riskju ta' 10 %;

(b) jekk l-iskoperturi għall-istituzzjoni jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 50 %, il-bond kopert għandu jiġu assenjat piż tar-riskju ta' 20 %;

(c) jekk l-iskoperturi għall-istituzzjoni jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %, il-bond kopert għandu jiġu assenjat piż tar-riskju ta' 50 %;

(d) jekk l-iskoperturi għall-istituzzjoni jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 150 %, il-bond kopert għandu jiġu assenjat piż tar-riskju ta' 100 %.

▼B

6. Bonds koperti mahruġa qabel il-31 ta' Diċembru 2007 ma jkunux soġġetti għar-rekwiżiti tal-paragrafi 1 u 3. Huma jkunu eliġibbli għat-trattament preferenzjali skont il-paragrafu 4 u 5 sal-maturità tagħhom.

7. Skoperturi fil-forma ta' bonds koperti huma eliġibbli għal trattament preferenzjali, dment li l-istituzzjoni li tinvesti fil-bonds koperti tista' turi lill-awtoritajiet kompetenti li:

(a) hija tirċievi informazzjoni tal-portafoll tal-inqas dwar:

- (i) il-valur tal-aggregazzjoni tal-kopertura u l-bonds koperti pendent;
- (ii) id-distribuzzjoni ġeografika u t-tip ta' assi ta' kopertura, id-daqs tas-self, ir-rata ta' interessi u r-riskji tal-munita;
- (iii) l-istruttura ta' maturità tal-assi ta' kopertura u l-bonds koperti; u
- (iv) il-perċentwal tas-self li tkun ilha li skadiet aktar minn disghin jum;

(b) l-emittent jagħmel l-informazzjoni msemmija fil-punt (a) disponibbli għall-istituzzjoni tal-inqas kull sitt xhur.

*Artikolu 130***Elementi li jirrappreżentaw pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni**

L-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jiġu ddeterminati skont il-Kapitolu 5.

*Artikolu 131***Skoperturi għal istituzzjonijiet u impriżi b'valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir**

Skoperturi għall-istituzzjonijiet u skoperturi għal korporattivi li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 7 li tikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal- ECAI skont l-Artikolu 136.

Tabella 7

Livell tal-Kwalità tal-Kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	50 %	100 %	150 %	150 %	150 %

*Artikolu 132***Skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew ishma f'CIUs**

1. Skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'CIUs għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %, sakemm l-istituzzjoni ma tapplikax il-metodu ta' valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont il-paragrafu 2, jew l-approċċ ta' trasparenza fil-paragrafu 4 jew l-approċċ tal-piż medju tar-riskju skont il-paragrafu 5 meta l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3 jiġu ssodisfatti.

▼B

2. Skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew ishma fis-CIUs li għalihom tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 8 li tikkorrispondi mal-valutazzjoni tal-kreditu tal- ECAI skont l-Artikolu 136.

Tabella 8

Skala tal-kwalità tal-kreditu	1	2	3	4	5	6
Piż tar-riskju	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jiddeterminaw il-piż tar-riskju għal CIU f'konformità mal-paragrafi 4 u 5, jekk il-kriterji ta' eligibbiltà li ġejjin jiġu ssodisfatti:

- (a) is-CIU tkun immaniġġjata minn kumpannija li tkun soġġetta għas-supervizjoni fi Stat Membru jew, fil-każ ta' CIU ta' pajjiż terz, meta l-kondizzjonijiet li ġejjin jiġu ssodisfatti:
 - (i) is-CIU tkun immaniġġjata minn kumpannija li tkun soġġetta għal- supervizjoni li tkun ikkunsidrata ekwivalenti għal dik stipulata fil-liġi tal-Unjoni;
 - (ii) il-kooperazzjoni bejn l-awtoritajiet kompetenti tkun żgurata adegwatament;
- (b) il-prospett tas-CIU jew dokument ekwivalenti jinkludi li ġejjin:
 - (i) il-kategorija ta' assi li fiha s-CIU tkun awtorizzata tinvesti;
 - (ii) fejn japplikaw limiti fuq l-investment, il-limiti relattivi u l-metodoloġiji sabiex dawn jiġu kkalkulati;
- (c) l-operat tas-CIU jiġi rrapportat fuq mill-inqas bażi annwali biex tkun tista' ssir valutazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet, tal-introjtu u l-operazzjonijiet matul il-perijodu ta' rappurtar.

Għall-finijiet tal-punt (a), il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġett għall-proċedura ta' eżami msemmija fl-Artikolu 464(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arrangamenti supervizorji u regolatorji li jkunu tal-anqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' din id-deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit f'dan il-paragrafu għal skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew ishma ta' CIUs minn pajjiżi terzi meta l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kienu approvaw il-pajjiż terz bħala eligibbli għal dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.

4. Fejn l-istituzzjoni tkun konxja mill-iskoperturi sottostanti ta' CIU, hija tista' tinvestiga dawk l-iskoperturi sottostanti sabiex tikkalkula l-piż medju tar-riskju għall-iskoperturi tagħha fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet fis-CIUs skont il-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu. Meta skopertura sottostanti tas-CIU tkun fiha nnifisha skopertura fil-forma ta' ishma f'CIU oħra li jissodisfaw il-kriterji tal-paragrafu 3, l-istituzzjoni tista' tinvestiga l-iskoperturi sottostanti ta' dik is-CIU l-oħra.

▼B

5. Fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja mill-iskoperturi sottostanti ta' CIU, hi tista' tikkalkula piz medju tar-riskju għall-iskoperturi tagħha fil-forma ta' unità jew sehem fis-CIU skont il-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu soġġett għas-suppożizzjoni li s-CIU l-ewwel tinvesti, sal-limitu massimu permess taht il-mandat tagħha, fil-klassijiet ta' skopertura li jiġbdu l-oġġetti rekwiżiti ta' kapital, u mbagħad tkompli tinvesti f'ordni dioxendenti sakemm jintlaħaq il-limitu massimu tal-investment totali.

L-istituzzjonijiet jistgħu jiddependu fuq il-partijiet terzi li ġejjin biex jikkalkulaw u jirrapportaw, skont il-metodi stabbiliti fil-paragrafi 4 u 5, piz tar-riskju għas-CIU:

- (a) l-istituzzjoni depożitorja jew l-istituzzjoni finanzjarja depożitorja tas-CIU dment li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha f'dik l-istituzzjoni depożitorja jew fl-istituzzjoni finanzjarja;
- (b) fil-każ ta' CIUs li ma jkunux koperti mill-punt (a), il-kumpannija manigerjali tas-CIU, sakemm il-kumpannija manigerjali tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 3(a).

Il-korrettezza tal-kalkolu msemmi fl-ewwel subparagrafu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

Artikolu 133

Skoperturi ta' ekwità

1. L-iskoperturi li ġejjin għandhom jiġu kkunsidrati bħala skoperturi ta' ekwità:

- (a) skoperturi mhux ta' dejn li jwasslu għal pretensjoni residwa u subordinata fuq l-assi jew fuq l-introjt tal-emittent;
- (b) skoperturi ta' dejn u titoli oħra, shubiji, derivattivi, jew strumenti oħra, li s-sustanza ekonomika tagħhom tkun simili għall-iskoperturi speċifikati fil-punt (a).

2. Skoperturi ta' ekwità għandhom jiġu assenjati piz tar-riskju ta' 100 %, sakemm ma jkunux meħtieġa li jitnaqqsu skont il-Parti Tnejn, għandhom jiġu assenjati piz tar-riskju ta' 250 % skont l-Artikolu 48(4), jiġu assenjati piz tar-riskju ta' 1 250 % skont l-Artikolu 89(3) jew jiġu ttrattati bħala skoperturi b'riskju għoli skont l-Artikolu 128.

3. Investimenti f'ekwità jew fi strumenti kapitali regolatorji mahruġa mill-istituzzjonijiet għandhom jiġu kklassifikati bħala pretensjonijiet ta' ekwità, sakemm ma jiġux imnaqqsa mill-fondi proprji jew jattiraw piz tar-riskju ta' 250 % skont l-Artikolu 48(4) jew jiġu ttrattati bħala elementi b'riskju għoli skont l-Artikolu 128.

▼B*Artikolu 134***Elementi ohrajn****▼C2**

1. Assi tangibbli skont it-tifsira tal-punt 10 taht l-intestatura 'Assi' fl-Artikolu 4 tad-Direttiva 86/635/KEE għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %.

▼B

2. Pagamenti minn qabel u introjtu dovut li istituzzjoni ma tkunx kapaċi tiddetermina l-kontroparti tagħhom skont id-Direttiva 86/635/KEE, għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 100 %.

3. Elementi fi flus kontanti li qegħdin fil-proċess li jingabru għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 20 %. Flus fl-idejn u elementi ekwivalenti fi flus kontanti għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %.

4. Ingotti tad-deheb miżmuma fl-imħażen tas-sigurtà proprji jew fuq bażi allokata sal-limitu sostnut mill-obbligazzjonijiet tal-ingotti tad-deheb għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 %.

5. Fil-każ ta' bejgħ ta' assi u ta' ftehimiet ta' xiri mill-ġdid u ta' xiri forward dirett, il-piż tar-riskju għandu jkun dak assenjat lill-assi inkwistjoni u mhux lill-kontropartijiet tat-transazzjonijiet.

▼M5

6. Fejn istituzzjoni tipprovdi protezzjoni tal-kreditu għal għadd ta' skoperturi soġġett għall-kondizzjoni li l-inadempjenza numru n (n^{th} default) fost l-iskoperturi għandha tiskatta pagament u li dan l-avveniment ta' kreditu għandu jtemm il-kuntratt, il-piżijiet tar-riskju tal-iskoperturi inklużi fil-basket jiġu aggregati, esklużi l-iskoperturi n-1, sa massimu ta' 1 250 % u mmultiplikati bl-ammont nominali tal-protezzjoni pprovdut mid-derivattiv ta' kreditu sabiex jinkiseb l-ammont ta' skopertura ponderata għar-riskju. L-iskoperturi n-1 li jiġu esklużi mill-aggregat għandhom jiġu determinati abbażi li dawn għandhom jinkludu dawk l-iskoperturi li kull waħda minnhom tipproduċi ammont inqas ta' skoperturi ponderati għar-riskju mill-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju ta' kwalunkwe waħda mill-iskoperturi inkluża fl-aggregat.

▼B

7. Il-valur tal-iskopertura għal kirjiet għandu jkun il-pagamenti tal-kirja minimi skontati. Pagamenti minimi tal-kirja huma l-pagamenti matul it-terminu tal-kirja li l-kerrej jagħmel jew jista' jintalab jagħmel u kwalunkwe għażla bi prezz innegozjat li l-eżerċizzju tagħha jkun reġonevolment ċert. Kull parti li ma tkunx sid il-kera tista' tintalab tagħmel pagament relatat mal-valur residwu ta' proprjetà mikrija u li l-obbligu ta' pagament jissodisfa s-sett ta' kondizzjonijiet fl-Artikolu 201 fir-rigward tal-eligibbiltà tal-fornituri tal-protezzjoni kif ukoll ir-rekwiziti għar-rikonossiment tat-tipi ohra ta' garanziji previsti fl-Artikoli 213 sa 215, dak l-obbligu ta' pagament jista' jitqies bħala protezzjoni mhux finanzjata tal-kreditu skont il-Kapitolu 4. Dawn l-iskoperturi għandhom jiġu assenjati għall-klassi rilevanti ta' skopertura skont l-Artikolu 112. Meta l-iskopertura tkun valur residwu ta' assi mikrija, l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju għandhom jiġu kkalkulati kif ġej: $1/t * 100 \% * \text{valur residwu}$, fejn t huwa l-akbar wieħed ta' 1 u l-eqreb numru ta' snin shah li fadal tal-kirja.



Taqsim a 3

Rikonoxximent u assoċjazzjoni tal-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu

Subtaqsima 1

Rikonoxximent tal-ECAIs

Artikolu 135

Użu ta' valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAIs

1. Valutazzjoni tal-kreditu esterna tista' tintuża biex tistabbilixxi l-piż tar-riskju ta' skopertura skont dan il-Kapitolu biss jekk tkun inħarġet minn ECAI jew tkun ġiet approvata minn ECAI skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009.

2. L-ABE għandha tippubblika fis-sit elettroniku tagħha l-lista ta' ECAIs f'konformità mal-Artikolu 2(4) u l-Artikolu 18(3) tar-Regolament (KE) Nru 1060/2009.

Subtaqsima 2

Assoċjazzjoni tal-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-ECAI

Artikolu 136

Assoċjazzjoni tal-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-ECAI

1. L-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom, permezz tal-Kumitat Kongunt jiżviluppaw abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex jispeċifikaw għall- ECAIs kollha, ma' liema mill-iskala tal-kwalità kreditizja stabbiliti fit-Taqsim a 2 jikkorrispondu l-valutazzjonijiet rilevanti tal-kreditu tal- ECAI ('assoċjazzjoni'). Dawk id-determinazzjonijiet għandhom ikunu oġġettivi u konsistenti.

L-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jissottomettu dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Lulju 2014 u għandhom jissottomettu abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi riveduti fejn ikun meħtieġ.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

2. Meta jkunu qegħdin jiddeterminaw l-assoċjazzjonijiet tal-valutazzjonijiet tal-kreditu, l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) sabiex tiddifferenzja bejn il-gradji relattivi ta' riskju espressi minn kull valutazzjoni tal-kreditu l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jikkunsidraw fatturi kwantitattivi bħar-rata ta' inadempjenza ta' terminu twil assoċjata mal-elementi kollha li jkunu assenjati l-istess valutazzjoni tal-kreditu. Fil-każ ta' ECAI stabbiliti reċentement u għal dawk li għandhom biss rekord qasir ta' data ta' inadempjenzi, kreditu l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jitolbu lill-ECAI x'taħseb li tkun r-rata ta' inadempjenza ta' terminu twil assoċjata mal-elementi kollha assenjati l-istess valutazzjoni tal-kreditu;

▼B

- (b) sabiex tiddifferenzja bejn il-gradji relattivi ta' riskju espressi minn kull valutazzjoni tal-kreditu, l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jikkunsidraw l-fatturi kwalitattivi bhall-aggregazzjoni ta' emittenti li l-ECAI tkopri, il-firxa ta' valutazzjonijiet tal-kreditu li l-ECAI tassenja, kull tifsira ta' valutazzjoni tal-kreditu u d-definizzjoni ta' inadempjenza għall-ECAI;
- (c) l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom iqabblu r-rati ta' inadempjenza esperjenzati għal kull valutazzjoni tal-kreditu ta' ECAI partikolari u jqabbilhom ma' punt ta' riferiment mibni abbażi tar-rati ta' inadempjenza esperjenzati minn ECAs oħrajn fuq popolazzjoni ta' emittenti li jipprezentaw livell ekwivalenti tar-riskju ta' kreditu;
- (d) fejn ir-rati ta' inadempjenza esperjenzati għall-valutazzjoni tal-kreditu ta' ECAI partikolari jkunu materjalment u sistematikament oghla mill-punt ta' riferiment, l-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jassenjaw skala oghla tal-kwalità kreditizja fuq l-iskala ta' valutazzjoni tal-kwalità kreditizja għall-valutazzjoni tal-kreditu tal-ECAI;
- (e) fejn l-ABE, l-AEAPX u l-AETS ikunu ziedu l-piż assoċjat tar-riskju għal valutazzjoni speċifika tal-kreditu ta' ECAI partikolari, u meta r-rati ta' inadempjenza esperjenzati għall-valutazzjoni tal-kreditu ta' dik l-ECAI ma jkunux għadhom materjalment u sistematikament oghla mill-punt ta' riferiment, l-ABE, l-AEAPX u l-AETS jistgħu jmorru lura għall-iskala originali tal-kwalità kreditizja fl-iskala tal-valutazzjoni tal-kwalità tal-kreditu għall-valutazzjoni tal-kreditu tal-ECAI.

3. L-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jiżviluppaw abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex jispeċifika l-fatturi kwantitattivi msemmija fil-punt (a), u l-fatturi kwalitattivi msemmija fil-punt (b) u l-punt ta' riferiment imsemmi fil-punt (c) tal-paragrafu 2.

L-ABE, l-AEAPX u l-AETS għandhom jissottomettu dan l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Lulju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tar-Regolament (UE) Nru 1094/2010 u tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 rispettivament.

Subtaqsima 3

L-użu tal-valutazzjonijiet tal-kreditu minn aġenziji tal-krediti għall-esportazzjoni

Artikolu 137

użu tal-valutazzjonijiet tal-kreditu minn Aġenziji tal-Krediti għall-Esportazzjoni

1. Għall-fini tal-Artikolu 114, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw valutazzjonijiet tal-kreditu ta' Aġenziji tal-Krediti għall-Esportazzjoni li l-istituzzjoni tkun innominat, jekk wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin tkun ġiet ssodisfatta:

- (a) tkun tirrigwarda klassifikazzjoni tar-riskju maqbul (consensus risk score) mill-Aġenziji tal-Krediti għall-Esportazzjoni li jkunu qeghdin jippartecipaw fl-*Arrangament dwar il-Linji Gwida għall-Krediti tal-Esportazzjoni* Appoġġjati Uffiċjalment' tal-OECD;

▼B

- (b) l-Aġenzija tal-Kreditu għall-Esportazzjoni tippubblika l-valutazzjonijiet tal-kreditu tagħha, u l-Aġenzija tal-Kreditu għall-Esportazzjoni tissottoskrivi għall-metodoloġija maqbula tal-OECD, u l-valutazzjoni tal-kreditu tiġi assoċjata ma' wiehed mit-tmien primjums minimi tal-assigurazzjoni fuq l-esportazzjoni li l-metodoloġija maqbula tal-OECD tistabbilixxi. Istituzzjoni tista' tirrevoka n-nomina ta' Aġenzija tal-Kreditu għall-Esportazzjoni. L-istituzzjoni għandha tissostanzja r-revoka jekk jeżistu indikazzjonijiet konkreti li l-intenzjoni li hija l-bażi tar-revoka tkun biex jitnaqqsu r-rekwiżiti tal-adegwatezza kapitali.

2. Skoperturi li għalihom, għal finijiet ta' peżar tar-riskju, ikun hemm rikonoxxuta valutazzjoni tal-kreditu minn Aġenzija tal-Kreditu għall-Esportazzjoni, għandhom jiġu assenjati piż tar-riskju skont it-Tabella 9.

Tabella 9

MEIP	0	1	2	3	4	5	6	7
Piż tar-riskju	0 %	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Taqsim 4

Użu tal-valutazzjonijiet tal-kreditu tal-ECAI għad-determinazzjoni tal-piżijiet tar-riskju

Artikolu 138

Rekwiżiti ġenerali

Istituzzjoni tista' tinnomina ECAI waħda jew aktar biex jintużaw biex jiġu determinati l-piżijiet tar-riskju li jridu jiġu assenjati għall-assi u elementi li ma jidhrux. Istituzzjoni tista' tirrevoka n-nomina ta' ECAI. L-istituzzjoni għandha tissostanzja r-revoka jekk jeżistu indikazzjonijiet konkreti li l-intenzjoni li hija l-bażi tar-revoka tkun biex jitnaqqsu r-rekwiżiti tal-adegwatezza kapitali. Il-valutazzjonijiet tal-kreditu ma għandhomx jintużaw b'mod selektiv. Istituzzjoni għandha tuża valutazzjonijiet ta' kreditu solleċitati. Madankollu, hija tista' tuża valutazzjonijiet ta' kreditu mhux solleċitati jekk l-ABE tkun ikkonfermat li valutazzjonijiet ta' kreditu mhux solleċitati ta' ECAI ma tkunx differenti fil-kwalità minn valutazzjonijiet ta' kreditu solleċitati ta' din l-ECAI. L-ABE għandha tirrifjuta jew tirrevoka din il-konferma b'mod partikolari meta l-ECAI tkun użat valutazzjoni ta' kreditu mhux solleċitata sabiex issir pressjoni fuq l-entità ggradata sabiex tordna valutazzjoni tal-kreditu jew servizzi oħra. Meta jużaw il-valutazzjoni tal-kreditu, l-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) istituzzjoni li tiddeċiedi li tuża l-valutazzjonijiet tal-kreditu prodotti minn ECAI għal ċerta klassi ta' elementi għandha tuża dawg il-valutazzjonijiet tal-kreditu konsistentement għall-iskoperturi kollha ta' dik il-klassi;
- (b) istituzzjoni li tiddeċiedi li tuża l-valutazzjonijiet tal-kreditu prodotti minn ECAI għandha tużahom b'mod kontinwu u konsistenti tul iż-żmien;
- (c) istituzzjoni għandha tuża biss valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAI li jqisu l-ammonti kollha dovuti lilha kemm f'kapital kif ukoll f'imghax;

▼B

- (d) fejn għal element klassifikat tkun disponibbli valutazzjoni tal-kreditu wahda biss minn ECAI nominata, għandha tintuża dik il-valutazzjoni tal-kreditu biex tiddetermina l-piż tar-riskju għal dik l-entrata;
- (e) fejn ikunu disponibbli żewġ valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAI nominati u t-tnejn jikkorrispondu ma' piżijiet differenti tar-riskju għal element klassifikat, għandu jiġi assenjat l-ogħla piż tar-riskju;
- (f) fejn għal element klassifikat ikunu disponibbli aktar minn żewġ valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAI nominati, għandhom jintużaw iż-żewġ valutazzjonijiet li jiġġeneraw l-aktar żewġ piżijiet baxxi tar-riskju. Jekk l-iċken żewġ piżijiet tar-riskju jkunu differenti, għandu jiġi assenjat l-ogħla piż tar-riskju. Jekk l-iċken żewġ piżijiet ikunu l-istess, għandu jiġi assenjat dak il-piż tar-riskju.

*Artikolu 139***Valutazzjoni tal-kreditu tal-emittent u tal-emissjoni**

1. Fejn teżisti valutazzjoni tal-kreditu għal programm jew faċilità emittenti speċifika li għalih jappartjeni l-element li jikkostitwixxi l-iskopertura, għandha tintuża din il-valutazzjoni tal-kreditu biex jiġi ddeterminat il-piż tar-riskju li għandu jiġi assenjat għal dik l-entrata.

2. Fejn ma teżistix valutazzjoni tal-kreditu direttament applikabbli għal ċertu element, iżda teżisti valutazzjoni tal-kreditu għal programm jew faċilità emittenti speċifika li l-entrata li tikkostitwixxi l-iskopertura ma tappartjenix għalih jew teżisti valutazzjoni ġenerali tal-kreditu għall-emittent, allura dik il-valutazzjoni tal-kreditu għandha tintuża f'wahda mill-każijiet li ġejjin:

- (a) tipproduċi piż tar-riskju akbar minn dak li kieku jkun il-każ u l-iskopertura inkwistjoni tikklassifika pari passu jew subordinarju fl-aspetti kollha tal-programm jew tal-faċilità emittenti speċifika jew għal skoperturi superjuri mhux iggarantiti ta' dak l-emittent, kif rilevanti;
- (b) tipproduċi piż tar-riskju iċken u l-iskopertura inkwistjoni tikklassifika pari passu jew superjuri fl-aspetti kollha tal-programm jew tal-faċilità speċifika emittenti jew għal skoperturi superjuri mhux garantiti ta' dak l-emittent, kif rilevanti.

Fil-każijiet l-oħra kollha, l-iskopertura għandha tiġi trattata bħala mhux klassifikata.

3. Il-paragrafi 1 u 2 ma għandhomx jimpedixxu l-applikazzjoni tal-Artikolu 129.

4. Il-valutazzjonijiet tal-kreditu għal emittenti fi grupp korporattiv ma jistgħux jintużaw bħala valutazzjoni tal-kreditu ta' emittent iehor fl-istess grupp korporattiv.

*Artikolu 140***Valutazzjonijiet tal-kreditu ta' terminu twil u ta' terminu qasir**

1. Valutazzjonijiet tal-kreditu ta' terminu qasir jistgħu jintużaw biss għal assi u elementi ta' terminu qasir li ma jidhrux li jikkostitwixxu skoperturi għall-istituzzjonijiet u impriži.

▼B

2. Kwalunkwe valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir għandha tapplika biss għall-element li għalih tirreferi l-valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir, u ma għandhiex tintuża biex jiġu dderivati l-piżijiet tar-riskju ta' xi entrata oħra, hlief fil-każijiet li ġejjin:

- (a) jekk faċilità klassifikata ta' terminu qasir tiġi assenjata piż tar-riskju ta' 150 %, allura l-iskoperturi kollha mhux iggarantiti u mhux klassifikati fuq dak id-debitur sew jekk ta' terminu qasir kif ukoll ta' terminu twil għandhom ukoll jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 150 %;
- (b) jekk faċilità klassifikata ta' terminu qasir tiġi assenjata piż tar-riskju ta' 50 %, ma għandu jiġi assenjat l-ebda piż tar-riskju għal skopertura mhux klassifikata ta' terminu qasir ta' inqas minn 100 %.

*Artikolu 141***Elementi f'muniti domestiċi u f'muniti barranin**

Valutazzjoni tal-kreditu li tirreferi għal element iddenominat fil-munita domestika tad-debitur ma tistax tintuża biex jiġi dderivat il-piż tar-riskju għal skopertura oħra ta' dak l-istess debitur li tkun iddenominata f'munita barranija.

Meta skopertura li tkun ġejja mill-partecipazzjoni ta' istituzzjoni f'selfa li tkun ġiet estiża minn bank multilaterali tal-iżvilupp li l-istatus tiegħu bħala kreditur ippreferut ikun rikonossut fis-suq, il-valutazzjoni tal-kreditu fuq il-munita domestika tad-debitur tista' tintuża għall-finijiet tal-ippeżar tar-riskju.

*KAPITOLU 3****Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Interni (IRB)****Taqsim 1***Permess mill-awtoritajiet kompetenti biex jintuża l-approċċ IRB***Artikolu 142***Definizzjonijiet**

1. Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'sistema ta' klassifikazzjoni' tfisser il-metodi, il-proċessi, il-kontrolli, il-għir ta' data u s-sistemi informatiċi kollha li jappoġġaw il-valutazzjoni tar-riskju tal-kreditu, l-assenjazzjoni tal-iskoperturi għall-grad i jew għall-aggregazzjonijiet ta' klassifikazzjoni, u l-kwantifikazzjoni tal-istimi tal-inadempjenza u tat-telf li ġiet żviluppata għal ċertu tip ta' skoperturi;
- (2) 'tip ta' skoperturi' tfisser skoperturi mmanigġjati b'mod omogenju li ġew iffurmati permezz ta' ċertu tip ta' faċilitajiet u li jistgħu jiġu limitati għal entità unika jew għal subsett uniku ta' entitajiet fi hdan grupp sakemm l-istess tip ta' skoperturi jiġu mmanigġjati b'mod differenti f'entitajiet oħra tal-grupp;

▼B

- (3) 'unità operatorja' tfisser kull entità organizzazzjonali jew ġuridika, linji ta' negozju, postijiet ġeografiċi separati;

▼C2

- (4) 'entità tas-settur finanzjarju kbira' tfisser kull entità tas-settur finanzjarju li tissodisfa l-kondizzjonijiet li ġejjin:

▼B

- (a) l-assi totali tagħha, ikkalkulati fuq bażi individwali jew konsolidata, ikunu akbar jew ekwivalenti għal-livell limitu ta' EUR 70 biljun, bl-użu tal-aktar rapport finanzjarju riċentement verifikat jew ir-rapport finanzjarju konsolidat biex jiġi ddeterminat id-daqs tal-assi; u
- (b) hija jew wahda mis-sussidjarji tagħha hija soġġetta għal regolamentazzjoni prudenzjali fl-Unjoni jew għal-liġijiet ta' pajjiż terz li japplika superviżjoni prudenzjali u rekwiżiti regolatorji li huma mill-anqas ekwivalenti għal dak applikati fl-Unjoni;
- **C2** (5) 'entità tas-settur finanzjarju mhux regolata' tfisser kull entità oħra li ma tkunx entità tas-settur finanzjarju regolata ◀ iżda li twettaq, bhala negozju prinċipali tagħha, attività wahda jew aktar elenkata fl-Anness I għad-Direttiva 2013/36/UE jew elenkata fl-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
- (6) 'grad tad-debitur' tfisser kategorija ta' riskju fl-iskala ta' klassifikazzjoni tad-debituri f'sistema ta' klassifikazzjoni, li d-debitur jiġu assenjati fiha abbażi ta' sett speċifikat u distint ta' kriterji ta' klassifikazzjoni, li minnha jiġu dderivati l-istimi tal-probabbiltà ta' inadempjenza (PD);
- (7) 'grad tal-faċilità' tfisser kategorija ta' riskju fi skala ta' klassifikazzjoni tal-faċilità tas-sistema, li fiha l-iskoperturi jiġu assenjati abbażi ta' sett ta' kriterji speċifikati u distinti ta' klassifikazzjoni li minnha jiġu dderivati l-istimi proprji ta' LGD.

▼M5**▼B**

2. Għall-finijiet tal-punt 4(b) 4 tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, il-Kummissjoni tista' tadotta, permezz ta' atti ta' implimentazzjoni, u soġġetta għall-proċedura ta' eżami msemija fl-Artikolu 464(2), deċiżjoni dwar jekk pajjiż terz japplikax arrangamenti superviżorji u regolatorji li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni. Fin-nuqqas ta' tali deċiżjoni, sal-1 ta' Jannar 2015, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit f'dan il-paragrafu għal pajjiż terz meta l-awtoritajiet kompetenti rilevanti kienu approvaw il-pajjiż terz bhala eligibbli għal dan it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.

*Artikolu 143***Permess biex jintuża l-Approċċ IRB**

1. Meta l-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan il-Kapitolu jiġu ssodisfatti, l-awtorità kompetenti għandha tippermetti li l-istituzzjonijiet jikkalkulaw l-ammonti tal-iskoperturi tagħhom peżati għar-riskju billi jużaw l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna (minn hawn 'il quddiem l-'Approċċ IRB').

▼B

2. Il-permess minn qabel biex jintuża l-Approċċ IRB, inkluż l-istimi proprji ta' LGD u l-fatturi ta' konverżjoni, għandu jkun mehtieg għal kull klassi ta' skopertura u għal kull sistema ta' klassifikazzjoni u approċċi bbażati fuq mudelli interni fir-rigward ta' skoperturi ta' ekwiżità u għal kull approċċ għall-istima tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni użati.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jiksibu l-permess minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti għal li ġejjin:

- (a) tibdil materjali għall-medda ta' applikazzjoni ta' sistema ta' klassifikazzjoni jew fl-approċċ ibbażat fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwiżità li l-istituzzjoni tkun irċeviet permess biex tuża;
- (b) tibdil materjali għal sistema ta' klassifikazzjoni jew fl-approċċ ibbażat fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwiżità li l-istituzzjoni tkun irċeviet permess biex tuża.

Il-medda ta' applikazzjoni ta' sistema ta' klassifikazzjoni għandha tinkludi l-iskoperturi kollha tat-tip ta' skopertura rilevanti li għalihom tkun ġiet żviluppata dik is-sistema ta' klassifikazzjoni.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bit-tibdil kollu fis-sistemi ta' klassifikazzjoni u fl-approċċi bbażati fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwiżità.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet għall-valutazzjoni tal-materjalità tal-użu ta' sistema ta' klassifikazzjoni eżistenti għal skoperturi addizzjonali oħrajn mhux diġà koperti minn dik is-sistema ta' klassifikazzjoni u bidliet għas-sistemi ta' klassifikazzjoni jew fl-approċċi bbażati fuq mudelli interni fir-rigward ta' skoperturi ta' ekwiżità skont l-Approċċ IRB.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Dicembru 2013.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 144

Valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti dwar applikazzjoni biex jintuża l-Approċċ IRB

1. L-awtorità kompetenti għandha tagħti permess skont l-Artikolu 143 biex istituzzjoni tuża l-Approċċ IRB, inkluż sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD u tal-fatturi ta' konverżjoni, biss jekk l-awtorità kompetenti tkun issodisfatta li r-rekwiżiti stabbiliti f'dan il-Kapitolu jkunu ġew issodisfatti, b'mod partikolari dawk stabbiliti fit-Taqsima 6, u li s-sistemi tal-istituzzjoni għall-ġestjoni u l-klassifikazzjoni tal-iskoperturi ta' riskji ta' kreditu jkunu validi u jiġu implimentati b'integrità u, b'mod partikolari, li l-istituzzjoni wriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li l-istandards li ġejjin ikunu ġew issodisfatti:

- (a) is-sistemi ta' klassifikazzjoni tal-istituzzjoni jipprovdu valutazzjoni tajba tal-karatteristiċi tad-debitur u tat-transazzjonijiet, differenzjar tajjeb tar-riskju u stimi kwantitattivi tar-riskju li jkunu preċiżi u konsistenti;

▼B

- (b) il-klassifikazzjonijiet interni u l-istimi ta' inadempjenza u ta' telf użati fil-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji u fis-sistemi u l-proċessi assoċjati għandhom rwol essenzjali fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskju u tat-tehdid ta' deċiżjonijiet, u fil-funzjonijiet ta' approvazzjoni tal-kreditu, fl-allokkazzjoni interna tal-kapital u tal-governanza korporattiva tal-istituzzjoni;
- (c) l-istituzzjoni għandha unità għall-kontroll tar-riskju ta' kreditu responsabbli għas-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħha li tkun indipendenti u hielsa kif xieraq minn influwenza bla bżonn;
- (d) l-istituzzjoni tiġbor u taħzen id-data kollha rilevanti sabiex tipprovdi appoġġ effikaċi għall-proċess tal-kalkolu u l-ġestjoni tar-riskju ta' kreditu tagħha;
- (e) l-istituzzjoni tiddokumenta s-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħha u r-raġuni għat-tfassil tagħhom u tivvalida s-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħha;
- (f) l-istituzzjoni tkun ivvalidat kull sistema ta' klassifikazzjoni u kull approċċ ibbażat fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwità matul perijodu ta' żmien xieraq qabel il-permess sabiex tintuża din is-sistema ta' klassifikazzjoni jew l-approċċ ibbażat fuq mudelli interni għall-iskoperturi ta' ekwità, matul dan il-perijodu ta' żmien tkun ivvalidat jekk is-sistema ta' klassifikazzjoni jew l-approċċ ibbażat fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwità jkun adatti għall-firxa tal-applikazzjoni tas-sistema ta' klassifikazzjoni jew għal approċċ ibbażat fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwità, u tkun għamlet it-tibdil neċessarju għal dawn is-sistemi ta' klassifikazzjoni jew għall-approċċi bbażati fuq mudelli interni għal skoperturi ta' ekwità wara l-valutazzjoni tagħha;
- (g) l-istituzzjoni tkun ikkalkulat skont l-Approċċ IRB ir-rekwiżiti tal-fondi proprji bhala riżultat tal-istimi tal-parametri tar-riskji u tkun kapaci tissottometti r-rappurtar kif meħtieġ mill-Artikolu 99;
- (h) l-istituzzjoni tkun assenjat u tkompli tassinja kull skopertura fil-medda ta' applikazzjoni ta' sistema ta' klassifikazzjoni għal skala ta' klassifikazzjoni jew aggregazzjoni ta' din is-sistema ta' klassifikazzjoni; l-istituzzjoni tkun assenjat u tkompli tassinja kull skopertura fil-medda ta' applikazzjoni ta' approċċ għall-iskoperturi għall-ekwità għal dan l-approċċ ta' mudelli intern.

Ir-rekwiżiti sabiex jintuża l-Approċċ IRB, inkluż l-istimi proprji tal-LGD u tal-fatturi ta' konverżjoni, japplikaw ukoll meta istituzzjoni tkun implimentat sistema ta' klassifikazzjoni, jew mudell użat f'sistema ta' klassifikazzjoni, li tkun xtrat minn venditur ta' parti terza.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-metodoloġija ta' valutazzjoni li ser isegwu l-awtoritajiet kompetenti fil-valutazzjoni tal-konformità ta' istituzzjoni mar-rekwiżiti għall-użu tal-Approċċ IRB.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



Artikolu 145

Esperjenza preċedenti fl-użu tal-Approċċi IRB

1. Istituzzjoni li tkun qiegħda tapplika biex tuża l-Approċċ IRB għandha tkun ilha tuża sistemi ta' klassifikazzjoni, fir-rigward tal-klassijiet ta' skopertura tal-IRB inkwistjoni, li kienu ġeneralment konformi mar-rekwiżiti stabbiliti fit-Taqsima 6 għall-finijiet tal-kalkolu u għall-ġestjoni tar-riskji interni għal mill-inqas tliet snin qabel ma kkwalifikat biex tuża l-Approċċ IRB.

2. Istituzzjoni li tkun qiegħda tapplika biex tuża l-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni għandha turi għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti li kienet qiegħda tagħmel stima u tuża l-istimi tagħha proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni b'mod ġeneralment konsistenti mar-rekwiżiti għall-użu tal-istimi proprji ta' daww il-parametri stabbiliti fit-Taqsima 6 għal mill-inqas tliet snin qabel ma tikkwalifika biex tuża l-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni.

3. Meta istituzzjoni testendi l-użu tal-Approċċ IRB wara l-permess inizjali għalih, l-esperjenza tal-istituzzjoni għandha tkun suffiċjenti biex tissodisfa r-rekwiżiti tal-paragrafi 1 u 2 fir-rigward tal-iskoperturi addizzjonali koperti. Jekk l-użu tas-sistemi ta' klassifikazzjoni jiġi estiż għal skoperturi li jkunu ferm differenti mill-ambitu tal-iskopertura eżistenti, tant li l-esperjenza eżistenti ma tistax tiġi raġonevolment issopnuta li tkun biżżejjed biex tissodisfa r-rekwiżiti ta' dawn id-dispożizzjonijiet fir-rigward tal-iskoperturi addizzjonali, allura r-rekwiżiti tal-paragrafi 1 u 2 għandhom japplikaw separatament għall-iskoperturi addizzjonali.

Artikolu 146

Miżuri li jkollhom jittiehdu meta r-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu ma jibqgħux jiġu ssodisfati

Meta istituzzjoni ma tibqax tikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti f'dan il-Kapitolu, din għandha tinnotifika lill-awtorità kompetenti u tagħmel waħda minn dawn li ġejjin:

- (a) tippreżenta għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti pjan għal ritorn propizju għall-konformità u twettaq dan il-pjan f'perijodu miftiehem mal-awtorità kompetenti;
- (b) turi għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti li l-effett tan-nonkonformità jkun immaterjali.

Artikolu 147

Metodoloġija biex skopertura tiġi assenjata fi klassijiet ta' skoperturi

1. Il-metodoloġija użata mill-istituzzjoni sabiex tassinja skoperturi fi klassijiet differenti ta' skopertura għandha tkun adatta u konsistenti maż-żmien.

2. Kull skopertura għandha tiġi assenjata f'waħda mill-klassijiet differenti ta' skopertura:

- (a) skoperturi għal gvernijiet ċentrali jew għal banek ċentrali

▼B

- (b) skoperturi għal istituzzjonijiet;
- (c) skoperturi għal impriži;
- (d) skoperturi fil-livell tal-konsumatur;
- (e) skoperturi ta' ekwità;
- (f) elementi li jirrappreżentaw pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
- (g) assi oħra b'obbligi mhux ta' kreditu

3. L-iskoperturi li ġejjin għandhom jiġu assenjati lill-klassi stabbilita fil-punt (a) tal-paragrafu 2:

- (a) skoperturi għal gvernijiet reġjonali, għal awtoritajiet lokali jew għal entitajiet tas-settur pubbliku ttrattati bħala skoperturi għal gvernijiet ċentrali skont l-Artikoli 115 u 116;
- (b) skoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp imsemmija fl-Artikolu 117(2);
- (c) skoperturi għal Organizzazzjonijiet Internazzjonali li jattiraw piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 118.

4. L-iskoperturi li ġejjin għandhom jiġu assenjati fil-klassi stabbilita fil-punt (b) tal-paragrafu 2:

- (a) skoperturi għal gvernijiet reġjonali u għal awtoritajiet lokali li ma jkunux ittrattati bħala skoperturi għal gvernijiet ċentrali f'konformità mal-Artikolu 115(2) u (4);
- (b) skoperturi għal Entitajiet tas-Settur pubbliku li ma jkunux ittrattati bħala skoperturi għall-gvernijiet ċentrali f'konformità mal-Artikolu 116(4);
- (c) skoperturi għal banek multilaterali tal-iżvilupp li ma jiġux assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 117; u
- (d) skoperturi għal istituzzjonijiet finanzjarji li jkunu ttrattati bħala skoperturi għall-istituzzjonijiet f'konformità mal-Artikolu 119(5).

5. Biex ikunu eliġibbli għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur stabbilita fil-punt (d) tal-paragrafu 2, l-iskoperturi għandhom jissodisfaw il-kriterji li ġejjin:

- (a) għandhom ikunu jappartjenu għal waħda minn dawn li ġejjin:
 - (i) skoperturi għal persuna fiżika waħda jew aktar;
 - (ii) skoperturi għal SME, dment li f'dak il-każ l-ammont totali dovut lill-istituzzjoni u lill-impriži prinċipali u lis-sussidjarji tagħha, inkluż xi skoperturi wara d-data tal-gheluq, minn klijent debitur jew minn grupp ta' klijenti konnessi, iżda eskluż l-iskoperturi ggarantiti fuq proprjetà residenzjali kollaterali, ma għandux, sa fejn taf l-istituzzjoni, li għandha tkun hadet passi raġonevoli biex tikkonferma s-sitwazzjoni, jaqbeż l-EUR 1 miljun;

▼B

- (b) ikunu ttrattati mill-istituzzjoni fil-ġestjoni tar-riskju tagħha b'mod konsistenti maż-żmien u b'mod simili;
- (c) ma jkunux immanigġjati sempliċement b'mod individwali bħal skoperturi fil-klassi ta' skopertur korporattiva;
- (d) kull wahda tirrappreżenta wahda minn għadd sinifikanti ta' skoperturi mmanigġjati b'mod simili.

Minbarra l-iskoperturi elenkati fl-ewwel subparagrafu, il-valur preżenti tal-pagamenti tal-kiri minimi fil-livell tal-konsumatur għandu jiġi inkluz fil-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur.

6. L-iskoperturi li ġejjin għandhom jiġu assenjati għall-klassi ta' skopertura ta' ekwità stabbilita fil-punt (e) tal-paragrafu 2:

- (a) skoperturi mhux ta' dejn li jwasslu għal pretensjoni residwa u subordinata fuq l-assi jew fuq l-introjtu tal-emittent;
- (b) skoperturi ta' dejn u titoli ohra, shubiji, derivattivi, jew strumenti ohra, li s-sustanza ekonomika tagħhom tkun simili għall-iskoperturi speċifikati fil-punt (a).

7. Kwalunkwe obbligu ta' kreditu mhux assenjat lill-klassijiet ta' skoperturi stabbiliti fil-punti (a), (b), (d), (e) u (f) tal-paragrafu 2 għandu jiġi assenjat lill-klassi ta' skopertura korporattiva msemmija fil-punt (c) ta' dak il-paragrafu.

8. Fil-klassi ta' skopertura korporattiva stabbilita fil-punt (c) tal-paragrafu 2, l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw separatament bħala skoperturi speċjalizzati ta' għoti ta' self, skoperturi li jkollhom il-karatteristiċi li ġejjin:

- (a) l-iskopertura tkun għal entità li nholqot speċifikament biex tiffinanzja jew topera assi fiżiċi jew tkun skopertura ekonomikament komparabbli;
- (b) l-arrangamenti kuntrattwali jagħtu lill-mutwanti grad sostanzjali ta' kontroll fuq l-assi u l-introjtu li jiġġeneraw;
- (c) is-sors primarju tar-ripagament tal-obbligu jkun l-introjtu ġġenerat mill-assi li qeghdin jiġu ffinanzjati, aktar milli l-kapaċità indipendenti ta' impriża kummerċjali usa'.

9. Il-valur residwu ta' proprjetajiet mikrija għandu jiġi assenjat lill-klassi ta' skopertura stabbilita fil-punt (g) tal-paragrafu 2, hlief sal-limitu li l-valur residwu jkun diġà inkluz fl-iskopertura tal-kiri stabbilita fl-Artikolu 166(4).

10. L-iskopertura minhabba l-provvediment ta' protezzjoni taht derivat ta' basket ta' kreditu tat-tip n-th to default għandha tiġi assenjata għall-istess klassi stabbilita fil-paragrafu 2 li għaliha jkunu assenjati l-iskoperturi fil-basket, hlief jekk l-iskoperturi individwali fil-basket ikunu assenjati għal diversi klassijiet ta' skopertura u f'dan il-każ l-iskopertura għandha tkun assenjata għall-klassi ta' skopertura korporattiva stabbilita fil-punt (c) tal-paragrafu 2.



Artikolu 148

Kondizzjonijiet għall-implimentazzjoni tal-Approċ IRB fi klassijiet differenti ta' skoperturi u unitajiet kummerċjali

1. L-istituzzjonijiet u kwalunkwe impriża prinċipali u s-sussidjarji tagħha għandhom jimplimentaw l-Approċ IRB għall-iskoperturi kollha, sakemm ma jkunux irċevew il-permess tal-awtoritajiet kompetenti biex b'mod permanenti jużaw l-Approċ Standardizzat skont l-Artikolu 150.

Sogġett għall-permess minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti, l-implimentazzjoni tista' ssir b'mod sekwenzjali fil-klassijiet differenti ta' skopertura, imsemmija fl-Artikolu 147, fl-istess unità tan-negozju, f'unitajiet kummerċjali differenti fl-istess grupp jew għall-użu tal-istimi proprji tal-LGDs jew tal-fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-piżijiet tar-riskju għal skoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet, u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali.

Fil-każ tal-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumatur imsemmija fl-Artikolu 147(5), l-implimentazzjoni tista' ssir b'mod sekwenzjali fil-kategoriji ta' skoperturi li magħhom jikkorrispondu l-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 154.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-perijodu ta' żmien li matulu istituzzjoni u kwalunkwe impriża prinċipali u s-sussidjarji tagħha għandhom ikunu mehtieġa jimplimentaw l-Approċ IRB għall-iskoperturi kollha. Dan il-perijodu ta' żmien għandu jkun wiehded li l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw li jkun adatt abbażi tan-natura u l-iskala tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet, jew kwalunkwe impriża prinċipali u s-sussidjarji tagħha, u n-numru u n-natura ta' sistemi ta' klassifikazzjoni li jridu jiġu implimentati.

3. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu l-implimentazzjoni tal-Approċ IRB skont il-kondizzjonijiet determinati mill-awtoritajiet kompetenti. L-awtorità kompetenti għandha tfassal dawk il-kondizzjonijiet sabiex jiġi żgurat li l-flessibbiltà skont il-paragrafu 1 ma tintużax b'mod selettiv għall-finijiet tal-kisba ta' rekwiżiti tal-fondi proprji mnaqqa fir-rigward ta' dawk il-klassijiet ta' skopertura jew tal-unitajiet kummerċjali li jkunu għadhom iridu jiġu inklużi fl-Approċ IRB jew fl-użu tal-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni.

4. L-istituzzjonijiet li bdew jużaw l-Approċ IRB wara l-1 ta' Jannar 2013 jew sa dik id-data jkunu ġew rikjesti mill-awtoritajiet kompetenti sabiex ikunu f'pożizzjoni li jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' kapital billi jużaw l-Approċ Standardizzat għandhom iżommu l-kapaċità tagħhom li jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' kapital billi jużaw l-Approċ Standardizzat għall-iskoperturi kollha tagħhom waqt il-perijodu ta' implimentazzjoni sakemm l-awtoritajiet kompetenti jinnotifikawhom li jkunu ssodisfatti li l-implimentazzjoni tal-Approċ IRB sejra titlesta b'ċertezza raġonevoli.

5. Istituzzjoni li tithalla tuża l-Approċ IRB għal xi klassi ta' skopertura għandha tuża l-Approċ IRB għall-klassi ta' skopertura ta' ekwità stabbilita fil-punt (e) tal-Artikolu 147(2), hlief fejn l-istituzzjoni tithalla tapplika l-Approċ Standardizzat għal skoperturi ta' ekwità skont l-Artikolu 150 u għall-klassi tal-iskoperturi għal assi oħra b'obbligi mhux ta' kreditu stabbilita fil-punt (g) tal-Artikolu 147(2).

6. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet skont liema, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw in-natura u l-ghazla tal-hin adatti għat-tnedija b'mod sekwenzjali tal-Approċ IRB fost il-klassijiet ta' skopertura msemmija fil-paragrafu 3.

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawh l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 149***Kondizzjonijiet biex terġa' lura għall-użu ta' approċċi inqas sofistikati**

1. Istituzzjoni li tuża l-Approċċ IRB għal klassi speċifika ta' skopertura jew tip ta' skopertura ma għandhiex tiegħa fuq dak l-approċċ u minflok għandha tuża l-Approċċ Standardizzat għall-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju sakemm ma jiġux issodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li l-użu tal-Approċċ Standardizzat ma jkunx propost sabiex inaqqas ir-rekwiżiti tal-fondi proprji tal-istituzzjoni, u li jkun mehtieg abbażi tan-natura u l-komplessità tal-iskoperturi totali ta' dan it-tip tal-istituzzjoni u ma jkollux impatt materjali hażin fuq is-solvenza tal-istituzzjoni jew fuq il-kapaċità tagħha li timmaniġġja r-riskju b'mod effettiv;

(b) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti.

2. L-istituzzjonijiet li kisbu permess skont l-Artikolu 151(9) biex jużaw l-estimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni, ma għandhomx jerġgħu lura għall-użu tal-valuri tal-LGD u tal-fatturi ta' konverżjoni msemmija fl-Artikolu 151(8) sakemm il-kondizzjonijiet li ġejjin ma jkunux issodisfatti:

(a) l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li l-użu tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni stabbiliti fl-Artikolu 151(8) għal ċerta klassi ta' skopertura jew tip ta' skoperturi ma jkunx gie propost sabiex inaqqas ir-rekwiżiti tal-fondi proprji tal-istituzzjoni, li jkun neċessarju abbażi tan-natura u l-komplessità tal-iskoperturi totali ta' dan it-tip tal-istituzzjoni u ma jkollux impatt materjali hażin fuq is-solvenza tal-istituzzjoni jew fuq il-kapaċità tagħha li timmaniġġja r-riskju b'mod effettiv;

(b) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti.

3. L-applikazzjoni tal-paragrafi 1 u 2 hi soġġetta għall-kondizzjonijiet biex jitniedi l-Approċċ IRB determinat mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 148 u l-permess għall-użu parzjali permanenti msemmi fl-Artikolu 150.

*Artikolu 150***Il-kondizzjonijiet għall-użu parzjali permanenti**

1. Meta l-istituzzjonijiet ikunu rċevew permess minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti, l-istituzzjonijiet li jithallew jużaw l-Approċċ IRB fil-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju u għall-ammonti ta' telf mistenni għal klassi ta' skopertura waħda jew aktar jistgħu jużaw l-Approċċ Standardizzat għall-iskoperturi li ġejjin:

▼B

- (a) il-klassi ta' skopertura stabbilita fl-Artikolu 147(2)(a), fejn in-numru ta' kontropartijiet materjali jkun wiehed limitat u jkun ta' piż bla bżonn għall-istituzzjoni biex timplimenta sistema ta' klassifikazzjoni għal dawn il-kontropartijiet;
- (b) il-klassi ta' skopertura stabbilita fl-Artikolu 147(2)(b), fejn in-numru ta' kontropartijiet materjali jkun limitat u jkun ta' piż bla bżonn għall-istituzzjoni biex timplimenta sistema ta' klassifikazzjoni għal dawn il-kontropartijiet;
- (c) skoperturi f'unitajiet kummerċjali li ma jkunux sinifikanti kif ukoll klassijiet ta' skopertura jew tipi ta' skoperturi li jkunu immaterjali f'termini ta' daqs u fil-profil tar-riskju pperċeput;
- (d) skoperturi għal gvernijiet ċentrali u banek ċentrali tal-Istati Membri u l-gvernijiet reġjonali, l-awtoritajiet lokali, il-korpi amministrattivi u l-entitajiet fis-settur pubbliku tagħhom sakemm:
 - (i) ma jkunx hemm differenza fir-riskju bejn l-iskoperturi għal dak il-gvern ċentrali u l-bank ċentrali u dawk l-iskoperturi l-oħra minhabba arrangamenti pubbliċi speċifiċi; u

▼C2

- (ii) l-iskoperturi għall-gvern ċentrali u l-bank ċentrali jkunu assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 114(2) jew (4) jew l-Artikolu 495(2);

▼B

- (e) skoperturi ta' istituzzjoni għal kontroparti li tkun l-impriza prinċipali tagħha, is-sussidjarja tagħha jew sussidjarja tal-impriza prinċipali sakemm il-kontroparti tkun istituzzjoni jew kumpannija azzjonarja finanzjarja, kumpannija azzjonarja finanzjarja mhallta, istituzzjoni finanzjarja, kumpannija maniġerjali tal-assi jew impriza anċillari tas-servizzi soġġetti għal rekwiżiti prudenzjali xierqa jew impriza konnessa permezz ta' relazzjonijiet skont it-tifsira tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE;
- (f) skoperturi bejn l-istituzzjonijiet li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 113(7);
- (g) skoperturi ta' ekwità għal entitajiet li l-obbligi ta' krediti tagħhom jiġu assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2 inkluż dawk l-entitajiet pubblikament sponsorjati fejn jista' jiġi applikat piż tar-riskju ta' 0 %;
- (h) skoperturi ta' ekwità taht programmi legizlattivi biex jippromwovu setturi speċifiċi tal-ekonomija li jipprovdu sussidji sinifikanti għall-investiment lill-istituzzjoni u jinvolvu xi tip ta' sorveljanza mill-gvern u restrizzjonijiet fir-rigward tal-investimenti ta' ekwità fejn dawn l-iskoperturi jistgħu, fl-aggregat tagħhom, jiġu esklużi mill-Approċċ IRB biss sa limitu ta' 10 % tal-fondi proprji;
- (i) l-iskoperturi identifikati fl-Artikolu 119(4) li jissodisfaw il-kondizzjonijiet speċifikati fih;

▼B

- (j) garanziji mill-Istat u garanziji riassigurati mill-Istat imsemmija fl-Artikolu 215(2).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu l-applikazzjoni tal-Approċċ Standardizzat għall-iskoperturi ta' ekwità msemmija fil-punti (g) u (h) tal-ewwel subparagrafu li ġew permessi għal dak it-trattament fi Stati Membri oħra. L-ABE għandha tippubblika fuq il-website tagħha u tagġorna regolarment lista bl-iskoperturi msemmija f'dawk il-punti li għandhom jiġu ttrattati skont l-Approċċ Standardizzat.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-klassi ta' skopertura ta' ekwità ta' istituzzjoni għandha tkun materjali jekk il-valur aggregat tagħhom, ►C2 esklużi l-iskoperturi ta' ekwità mgarrba taht programmi leġislativi kif imsemmi fil-punt (h) tal-paragrafu 1, ◄ jaqbeż b'medja ta' 10 % l-fondi proprji tal-istituzzjoni fuq is-sena preċedenti. Meta n-numru ta' dawk l-iskoperturi ta' ekwità jkun inqas minn 10 holdings individwali, dak il-livell limitu għandu jkun ta' 5 % tal-fondi proprji tal-istituzzjoni.

3. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tiddetermina l-kondizzjonijiet għall-applikazzjoni tal-punti (a), (b) u (c) tal-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. L-ABE għandha tohroġ linji gwida dwar l-applikazzjoni tal-punt (d) tal-paragrafu 1 fl-2018, li jirrakkomandaw il-limit f'termini ta' perċentwal tal-karta tal-bilanċ totali u/jew assi peżati għar-riskju li għandhom jiġu kkalkulati skont l-Approċċ Standardizzat.

Dawk il-linji gwida għandhom jiġu adottati skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

T a q s i m a 2

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju

S u b t a q s i m a 1

Trattament skont it-tip tal-klassi ta' skopertura

Artikolu 151

Trattament skont il-klassi ta' skopertura

▼C2

1. L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal riskju ta' kreditu għal skoperturi li jappartjenu għal waħda mill-klassijiet ta' skopertura msemmija fil-punti (a) sa (e) u (g) ta' 147(2) għandhom, sakemm ma jitnaqqsuq mill-fondi proprji, jiġu kkalkulati skont is-Subtaqsima 2 hlief fejn dawk l-iskoperturi jitnaqqsuq mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, elementi Addizzjonali ta' Grad 1 jew ta' Grad 2.

▼B

2. L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal riskji ta' dilwizzjoni għal riċevibbli mixtrija għandhom jiġu kkalkulati f'konformità mal-Artikolu 157. Fejn istituzzjoni jkollha azzjoni shiha ta' rivalsa għall-bejjiegh ta' riċevibbli mixtrija għal riskji ta' inadempjenza u għal riskji ta' dilwizzjoni, id-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu u tal-Artikolu 152 u l-Artikolu 158(1) sa (4) ma għandhomx japplikaw fir-rigward ta' riċevibbli mixtrija u l-iskopertura għandha tiġi ttrattata bħala skopertura kollateralizzata.

3. Il-kalkolu tal-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal riskji ta' kreditu u għal riskji ta' dilwizzjoni għandu jkun ibbażat fuq il-parametri rilevanti assoċjati mal-iskopertura inkwistjoni. Dawn għandhom jinkludu l- PD, l-LGD, il-maturità (minn hawn 'il quddiem 'M') u l-valur tal-iskopertura tal-iskopertura. Il-PD u l-LGD jistgħu jiġu kkunsidrati separatament jew flimkien, skont it-Taqsim 4.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal riskji ta' kreditu għall-iskoperturi kollha li jappartjenu għall-klassi ta' skopertura ta' 'ekwità' msemmija fil-punt (e) tal-Artikolu 147(2) skont l-Artikolu 155. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw l-approċċi stabbiliti fl-Artikolu 155(3) u (4) meta jkunu rċewew il-permess minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess biex istituzzjoni tuża l-approċċ ibbażat fuq mudelli interni stabbiliti fl-Artikolu 155(4) sakemm l-istituzzjoni tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fis-Subtaqsima 4 tat-Taqsim 6.

5. Il-kalkolu tal-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal riskji ta' kreditu għal skoperturi fuq għoti ta' self speċjalizzat jista' jiġi kkal-kulat skont l-Artikolu 153(5).

6. Għal skoperturi li jappartjenu għall-klassijiet ta' skopertura msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 147(2), l-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu l-istimi proprji tal-PDs skont l-Artikolu 143 u t-Taqsim 6.

7. Għal skoperturi li jappartjenu għall-klassi ta' skopertura msemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 147(2), l-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu l-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni skont l-Artikolu 143 u t-Taqsim 6.

8. Għal skoperturi li jappartjenu għall-klassijiet ta' skopertura msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-Artikolu 147(2), l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-valuri tal-LGD stabbiliti fl-Artikolu 161(1), u l-fatturi ta' konverżjoni stabbiliti fl-Artikolu 166(8) (a) sa (d), sakemm ikunu thallew jużaw l-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni għal dawk il-klassijiet tal-iskoperturi skont il-paragrafu 9.

9. Għall-iskoperturi kollha li jappartjenu għall-klassijiet ta' skopertura msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-Artikolu 147(2), l-awtorità kompetenti għandha tippermetti lill-istituzzjonijiet sabiex jużaw l-istimi proprji tal-LGDs u tal-fatturi ta' konverżjoni skont l-Artikolu 143 u t-Taqsim 6.

10. L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi titolizzati u għal skoperturi li jappartjenu għall-klassi ta' skopertura msemmija fil-punt (f) tal-Artikolu 147(2) għandhom jiġu kkalkulati skont il-Kapitolu 5.

▼B

*Artikolu 152***Trattament ta' skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'CIUs**

1. Meta skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'CIUs jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 132(3) u l-istituzzjoni tkun konxja mill-iskoperturi kollha jew minn partijiet tal-iskoperturi sottostanti tas-CIU, l-istituzzjoni għandha tinvestiga dawk l-iskoperturi sottostanti sabiex tikkalkula l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju u l-ammont ta' telf mistenni skont il-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu.

Meta riskju sottostanti tas-CIU jkun huwa stess skopertura oħra fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'CIU oħra, l-ewwel istituzzjoni għandha tinvestiga wkoll l-iskoperturi sottostanti tas-CIU l-oħra.

2. Meta l-istituzzjoni ma tissodisfax il-kondizzjonijiet biex tuża l-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu għall-iskoperturi kollha jew għal partijiet mill-iskoperturi sottostanti tas-CIU, l-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju u l-ammont ta' telf mistenni għandhom jiġu kkalkulati skont l-approċċi li ġejjin:

- (a) għal skoperturi li jappartjenu għall-klassi ta' skopertura ta' 'ekwiwità' msemmija fl-Artikolu 147(2)(e), l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw l-approċċ sempliċi tal-piż tar-riskju stabbilit fl-Artikolu 155(2);
- (b) għall-iskoperturi l-oħra kollha sottostanti msemmija fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw l-Approċċ Standardizzat stabbilit fil-Kapitolu 2, soġġett għal li ġejjin:
 - (i) għal skoperturi soġġetti għal piż tar-riskju speċifiku għal skoperturi mhux klassifikati jew soġġetti għall-klassi tal-kwalità kreditizja li tagħti l-akbar piż tar-riskju għal klassi partikolari ta' skopertura, il-piż tar-riskju għandu jiġi mmultiplikat b'fattur ta' tnejn iżda ma għandux ikun aktar minn 1 250 %;
 - (ii) għall-iskoperturi l-oħra kollha, il-piż tar-riskju għandu jiġi mmultiplikat b'fattur ta' 1,1 u għandu jkun soġġett għal minimu ta' 5 %.

Fejn, għall-finijiet tal-punt (a), l-istituzzjoni ma tkunx tista' tiddistingwi bejn ekwiwità privata, skoperturi nnegozjati f'kampju u skoperturi oħra ta' ekwiwità, għandha tittratta l-iskoperturi konċernati bħala skoperturi oħra ta' ekwiwità. Fejn dawk l-iskoperturi, meħudin flimkien mal-iskoperturi diretti tal-istituzzjoni f'dik il-klassi ta' skopertura, ma jkunux materjali skont it-tifsira tal-Artikolu 150(2), l-Artikolu 150(1) jista' jiġi applikat soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti.

▼C2

3. Fejn skoperturi fil-forma ta' unitajiet jew azzjonijiet f'CIU ma jissodisfawx il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 132(3), jew fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja mill-iskoperturi sottostanti kollha tas-CIU jew tal-iskoperturi sottostanti ta' unità jew azzjoni f'CIU li hija nnifisha hija skopertura sottostanti tal-CIU, l-istituzzjoni għandha tinvestiga dawk l-iskoperturi sottostanti u għandha tikkalkula l-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju u l-ammont ta' telf mistenni skont l-approċċ sempliċi tal-piż tar-riskju stabbilit fl-Artikolu 155(2).

▼B

Fejn l-istituzzjoni ma tkunx tista' tiddifferenzja bejn ekwità privata, skoperturi nnegożjati bi skambju u skoperturi ohra ta' ekwità, għandha tittratta l-iskoperturi konċernati bħala skoperturi ohra ta' ekwità. Hija għandha tassinja l-iskoperturi li ma jkunux ta' ekwità lill-klassi l-oħra ta' ekwità.

4. B'mod alternattiv għall-metodu deskritt f'paragrafu 3, l-istituzzjonijiet jistgħu huma stess jikkalkulaw jew jistgħu joqogħdu fuq il-partijiet terzi li ġejjin biex jikkalkulaw u jirrappurtaw l-ammonti medji tal-iskoperturi peżati għar-riskju abbażi tal-iskoperturi sottostanti tas-CIU skont l-approċċi msemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 2 għal li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni depożitorja jew l-istituzzjoni finanzjarja tas-CIU sakemm is-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha f'din l-istituzzjoni depożitorja jew l-istituzzjoni finanzjarja;
- (b) għal CIUs ohra, il-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU, bil-kondizzjoni li l-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 132(3)(a).

Il-korrettezza tal-kalkolu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet skont liema l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li l-istituzzjonijiet jużaw l-Approċċ Standardizzat imsemmi fl-Artikolu 150(1) skont il-punt (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Subtaqsima 2

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għar-riskju tal-kreditu

Artikolu 153

Ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi għal imprizi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali

1. Soġġett għall-applikazzjoni tat-trattamenti speċifiċi stipulati fil-paragrafi 2, 3 u 4, l-ammonti ta' skoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi għal imprizi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali għandhom jiġu kkalkulati skont il-formuli li ġejjin:

$$\text{Ammont ta' skoperturi peżati għar-riskju} = \frac{\text{Valura ta' skopertura}}{\text{tal-piż tar-riskju}} \cdot (\text{RW})$$

Fejn il-piż tar-riskju RW huwa definit bħala:

- (i) jekk $PD = 0$, RW ikun 0;

▼B

(ii) jekk $PD = 1$, jiġifieri, għal skoperturi inadempjenti:

- fejn l-istituzzjonijiet japplikaw il-valuri LGD stipulati fl-Artikolu 161(1), RW ikun 0:

▼C2

- fejn l-istituzzjonijiet jużaw l-istimi tagħhom stess ta' LGDs, RW ikun

$$RW = (\max\{0; 12,5 \cdot (LGD - EL_{BE})\});$$

▼B

fejn l-aħjar stima ta' telf mistenni (minn hawn 'il quddiem imsejha 'EL_{BE}') għandha tkun l-aħjar stima ta' telf mistenni tal-istituzzjoni għall-iskopertura inadempjenti f'konformità mal-Artikolu 181(1)(h);

(iii) jekk $0 < PD < 1$

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5 \cdot 1,06$$

fejn

$N(x)$ = il-funzjoni ta' distribuzzjoni kumulattiva għal fattur varjabbli normali standard każwali (jiġifieri l-probabbiltà li fattur varjabbli normali każwali b'medja ta' 0 u varjanza ta' 1 ikun inqas minn jew daqs x);

$G(Z)$ = jirrappreżenta l-funzjoni ta' distribuzzjoni kumulattiva inversa għal fattur varjabbli normali standard każwali (jiġifieri l-valur x biex $N(x) = z$)

R = jirrappreżenta l-koeffiċjent ta' korrelazzjoni, huwa definit bħala

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = il-fattur ta' aġġustament tal-maturità, iddefinit bħala

$$b = (0.11852 - 0.05478 \cdot \ln(PD))^2.$$

2. Għall-iskoperturi kollha għal entitajiet kbar tas-settur finanzjarju regolati, il-koeffiċjenti ta' korrelazzjoni tal-paragrafu 1(iii) huwa multiplikati b'1,25. ►C2 Għall-iskoperturi kollha għal entitajiet tas-settur finanzjarju mhux regolati, il-koeffiċjenti ta' korrelazzjoni stabbiliti fil-paragrafu 1(iii) u l-paragrafu 4, kif rilevanti, huma multiplikati b'1,25. ◀

3. L-ammont ta' skoperturi peżati għar-riskju għal kull skopertura li tissodisfa r-rekwiżiti stipulati fl-Artikoli 202 u 217 jista' jiġi aġġustat skont il-formuli li ġejjin:

$$\text{Ammont ta' skoperturi peżati għar-riskju} = \text{valur tal-iskopertura RW} \cdot (0.15 + 160 \cdot PD_{pp})$$

fejn:

$$PD_{pp} = PD \text{ tal-fornitur tal-protezzjoni.}$$

▼B

RW jiġi kkalkulat billi tintuża l-formula rilevanti tal-piż tar-riskju li tinsab fil-punt 1 għall-iskopertura, il-PD tal-obbligatur u l-LGD ta' skopertura diretta kumparabbli għall-fornitur tal-protezzjoni. Il-fattur ta' maturità (b) jiġi kkalkulat billi tintuża l-inqas bejn il-PD tal-fornitur tal-protezzjoni u l-PD tal-obbligatur.

4. Għall-iskoperturi għal kumpanniji fejn il-bejgħ totali annwali għall-grupp konsolidat li l-kumpannija hija parti minnu huwa inqas minn EUR 50 miljun, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-formula ta' korrelazzjoni li ġejja f'paragrafu 1 (iii) għall-kalkolu tal-piżijiet tar-riskju għall-iskoperturi tal-imprizi. F'din il-formula S hija espressa bħala bejgħ totali annwali f'miljuni ta' Euro fejn $EUR\ 5\ miljun < S < EUR\ 50\ miljun$. Bejgħ irrappurtat ta' inqas minn EUR 5 miljun għandu jiġi ttrattat bħallikieku kien ekwivalenti għal EUR 5 miljun. Għal oġġetti riċevibbli mixtrija il-bejgħ totali annwali għandu jkun il-medja ppeżata mill-iskoperturi individwali tal-aggregazzjoni.

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right) - 0.04 \cdot \left(1 - \frac{\min\{\max\{5, S\}, 50\} - 5}{45} \right)$$

L-istituzzjonijiet għandhom jissostitwixxu l-assi totali tal-grupp konsolidat għall-bejgħ totali annwali fejn il-bejgħ totali annwali ma jkunx indikatur sinifikattiv tad-daqs tal-kumpannija u l-assi totali jkunu indikatur aktar sinifikattiv mill-bejgħ totali annwali.

5. Għal skoperturi fuq self speċjalizzat li fir-rigward tagħhom istituzzjoni ma tkunx tista' tagħmel stima tal-PDs jew l-istimi tal-istituzzjonijiet tal-PD ma jissodisfawx ir-rekwiżiti stabbiliti fit-Taqsima 6, l-istituzzjoni għandha tassinja piżijiet tar-riskju lil dawn l-iskoperturi skont it-Tabella 1, kif ġej:

Tabella 1

Maturità li Jifdal	Katego- rija 1	Katego- rija 2	Katego- rija 3	Katego- rija 4	Katego- rija 5
Inqas minn sentejn u nofs (2,5)	50 %	70 %	115 %	250 %	0 %
Ugħali għal sentejn u nofs (2,5) jew aktar	70 %	90 %	115 %	250 %	0 %

Huma u jassenjaw il-piżijiet tar-riskju lil skoperturi fuq għoti ta' self speċjalizzat, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu l-fatturi li ġejjin: is-saħħa finanzjarja, l-ambjent politiku u ġuridiku, il-karatteristiċi tat-transazzjoni u/jew l-assi, is-saħħa tal-isponsor u l-iżviluppatur, inkluż kull fluss ta' introjtu minn soċjetà pubblika-privata, u l-pakkett ta' garanzija.

6. Fil-każ tar-riċevibbli korporattivi mixtrija tagħhom, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu konformi mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 184. Għal riċevibbli korporattivi mixtrija li jkunu konformi wkoll mal-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 154(5), u fejn ikun ta' piż bla bżonn għal istituzzjoni biex tuża l-istandards ta' kwantifikazzjoni tar-riskji għal skoperturi korporattivi kif stabbilit fit-Taqsima 6 għal dawn ir-riċevibbli, jistgħu jintużaw l-istandards ta' kwantifikazzjoni tar-riskji għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur kif stabbilit fit-Taqsima 6.

▼M5

7. Ghar-riċevibbli korporattivi mixtrija, l-iskontijiet rimborzabbli fil-prezz tax-xiri, il-garanziji kollaterali jew parzjali li jipprovdu protezzjoni tal-ewwel telf għal telf minhabba inadempjenza, telf minhabba dilwizzjoni, jew it-tnejn li huma, jistgħu jiġu ttrattati bħala protezzjoni tal-ewwel telf mix-xerrej tar-riċevibbli jew mill-benefiċjarju tal-garanzija kollaterali jew tal-garanzija parzjali f'konformità mas-Subtaqsimiet 2 u 3 tat-Taqsima 3 tal-Kapitolu 5. Il-bejjiegh li jipprovdi l-iskont rimborzabbli fil-prezz tax-xiri u l-fornitur ta' garanzija kollaterali jew parzjali għandhom jitrattawhom bħala skopertura għal pożizzjoni tal-ewwel telf f'konformità mas-Subtaqsimiet 2 u 3 tat-Taqsima 3 tal-Kapitolu 5.

8. Fejn istituzzjoni tipprovdi protezzjoni tal-kreditu għal għadd ta' skoperturi soġġett għall-kondizzjoni li l-inadempjenza numru n (n^{th} default) fost l-iskoperturi għandha tiskatta pagament u li dan l-avveniment ta' kreditu għandu jtemm il-kuntratt, il-piżijiet tar-riskju tal-iskoperturi inkluzi fil-basket ser jiġu aggregati, esklużi l-iskoperturi $n-1$, fejn is-somma tal-ammont tat-telf mistenni mmultiplikat bi 12,5 u l-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju ma għandux jaqbez l-ammont nominali tal-protezzjoni pprovduta mid-derivattivi tal-kreditu mmultiplikat bi 12,5. L-iskoperturi $n-1$ li għandhom jiġu esklużi mill-aggregat għandhom jiġu determinati abbażi li dawn għandhom jinkludu dawk l-iskoperturi li kull waħda minnhom tipproduċi ammont inqas ta' skoperturi ponderati għar-riskju mill-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju ta' kwalunkwe waħda mill-iskoperturi inkluzi fl-aggregat. Piż ta' riskju ta' 1 250 % għandu japplika għal pożizzjonijiet f'basket li għalihom istituzzjoni ma tistax tiddetermina l-piż tar-riskju skont l-Approċċ IRB.

▼B

9. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika kif l-istituzzjonijiet għandhom jiehdu kont tal-fatturi msemmija fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 5 meta jassenjaw il-piżijiet tar-riskju għal skoperturi fuq għoti ta' self speċjalizzati.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 154

L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur

1. L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur għandhom jiġu kkalkulati skont il-formuli li ġejjin:

$$\text{Ammont tal-iskopertura peżat għar-riskju} = RW \cdot \text{valur tal-iskopertura}$$

fejn il-piż tar-riskju RW huwa definit kif ġej:

(i) jekk $PD = 1$, jiġifieri għall-iskoperturi inadempjenti, RW għandu jkun

$$RW = \max \{0, 12.5 \cdot (LGD - EL_{BE})\};$$

fejn EL_{BE} għandu jkun l-aħjar stima ta' telf mistenni tal-istituzzjoni għall-iskopertura inadempjenti f'konformità mal-Artikolu 181(1)(h);

▼B

- (ii) jekk $0 < PD < 1$, jiġifieri, għal kull valur possibbli għal PD minbarra dak skont (i)

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5 \cdot 1,06$$

fejn

$N(x)$ = fejn il-funzjoni ta' distribuzzjoni kumulattiva għal fattur varjabbli normali standard każwali (jiġifieri l-probabbiltà li fattur varjabbli normali każwali b' medja (mean) ta' 0 u varjanza ta' 1 ikun inqas minn jew daqs x);

$G(Z)$ = il-funzjoni ta' distribuzzjoni kumulattiva inversa għal fattur varjabbli normali standard każwali (jiġifieri l-valur x b'tali mod li $N(x) = z$);

R = il-koeffiċjent ta' korrelazzjoni definit bhala

$$R = 0.03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} + 0.16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} \right)$$

2. L-ammont tal-iskoperturi peżat għar-riskju għal kull skopertura għal SMEs kif imsemmi fl-Artikolu 147(5) li jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 202 u 217 jista' jiġi kkalkulat f'konfomità mal-Artikolu 153(3).

3. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur permezz ta' proprjetà immobbli bhala kollateral koeffiċjent ta' korrelazzjoni ta' R ta' 0,15 għandu jissostitwixxi ċ-ċifra li tohrog mill-formula ta' korrelazzjoni fil-paragrafu 1.

4. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur kwalifikattivi rotattivi skont il-punti (a) sa (e), koeffiċjent ta' korrelazzjoni ta' R ta' 0,04 għandu jissostitwixxi ċ-ċifra li tohrog mill-formula ta' korrelazzjoni fil-paragrafu 1.

L-iskoperturi għandhom jikkwalifikaw bhala skoperturi fil-livell tal-konsumatur rotattivi jekk jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-iskoperturi jkunu għal individwi;
- (b) l-iskoperturi jkunu rotattivi, mhux iggarantiti, u sakemm dawn ma jintuzawx immedjatament u mingħajr kondizzjonijiet, kancellabbli mill-istituzzjoni. F'dan il-kuntest skoperturi rotattivi jkunu ddefiniti bhala daww fejn il-bilanċi pendenti tal-klijenti jithallew ivarjaw abbazi tad-deċiżjoni tagħhom li jissellfu u jhallsu lura, sa limitu stabbilit mill-istituzzjoni. Impenji mhux prelevati jistgħu jitqiesu bhala kancellabbli mingħajr kondizzjonijiet jekk it-termini jippermettu lill-istituzzjoni li tikkancellahom sa fejn ikun permess skont il-leġislazzjoni dwar il-harsien tal-konsumatur u leġislazzjoni relatata;
- (c) l-iskopertura massima għal individwu uniku fis-subportafoll hija ta' EUR 100 000 jew inqas;

▼B

- (d) l-użu tal-korrelazzjoni ta' dan il-paragrafu huwa limitat għal portafolji li wrew volatilità baxxa tar-rati ta' telf, meta mqabbla mal-livell medju tar-rati ta' telf tagħhom, speċjalment fil-faxex baxxi ta' PD;
- (e) it-trattament bħala skopertura fil-livell tal-konsumatur rotattiva kwalifikattiva għandu jkun konsistenti mal-karatteristiċi ta' riskju sottostanti tas-subportafoll.

Permezz ta' deroga mill-punt (b), ir-rekwiżit għal nuqqas ta' garanzija ma japplikax fir-rigward ta' faċilitajiet kollateralizzati ta' kreditu marbuta ma' kont tal-paga. F'dan il-każ l-ammonti rkuprati mill-kollateral ma għandhomx jitqiesu fl-istima tal-LGD.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevedu l-volatilità relattiva tar-rati ta' telf fis-subportafolji fil-livell tal-konsumatur kwalifikattivi rotattivi, kif ukoll il-portafoll fil-livell tal-konsumatur aggregat kwalifikattiv rotattiv, u għandhom jaqsmu l-informazzjoni dwar il-karatteristiċi tipiċi tar-rati ta' telf kwalifikattivi rotattivi madwar l-Istati Membri.

5. Sabiex ikunu eligibbli għat-trattament fil-livell tal-konsumatur, riċevibbli mixtrija għandhom ikunu konformi mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 184 u mal-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni tkun xtrat ir-riċevibbli minn bejjiegħa terzi mhux relatati, u l-iskopertura tagħha għad-debitur tar-riċevibbli ma tkun tinkludi l-ebda skopertura li direttament jew indirettament originat mill-istituzzjoni nfisha;
- (b) ir-riċevibbli mixtrija għandhom ikunu ġġenerati fuq bażi distakkata bejn il-bejjiegħ u d-debitur. Għaldaqstant, riċevibbli ta' kontijiet interkorporattivi u riċevibbli soġġetti għal kontrokontijiet bejn ditti li jbiegħu u jixtru mingħand xulxin ma jkunux eligibbli;
- (c) l-istituzzjoni li tixtri jkollha pretensjoni fuq ir-rikavati kollha mir-riċevibbli mixtrija jew imghax prorata fuq ir-rikavati; u
- (d) il-portafoll ta' riċevibbli mixtrija jkun diversifikat biżżejjed.

▼M5

6. Għar-riċevibbli mixtrija fil-livell tal-konsumatur, l-iskontijiet rimborżabbli fil-prezz tax-xiri, il-garanziji kollaterali jew parzjali li jipprovdu protezzjoni tal-ewwel telf għal telf minhabba inadempjenza, telf minhabba dilwizzjoni, jew it-tnejn li huma, jistgħu jiġu ttrattati bħala protezzjoni tal-ewwel telf mix-xerrej tar-riċevibbli jew mill-benefiċjarju tal-garanzija kollaterali jew tal-garanzija parzjali f'konformità mas-Subtaqsimiet 2 u 3 tat-Taqsima 3 tal-Kapitolu 5. Il-bejjiegħ li jipprovdi l-iskont rimborżabbli fil-prezz tax-xiri u l-fornitur ta' garanzija kollaterali jew parzjali għandhom jitrattawhom bħala skopertura għal pożizzjoni tal-ewwel telf f'konformità mas-Subtaqsimiet 2 u 3 tat-Taqsima 3 tal-Kapitolu 5.

▼B

7. Għal aggregazzjonijiet ibridi ta' riċevibbli fil-livell tal-konsumatur mixtrija fejn l-istituzzjonijiet li jixtru ma jkunux jistgħu jisseparaw skoperturi garantiti permezz ta' proprjetà immobbli bħala kollateral u skoperturi fil-livell tal-konsumatur kwalifikattivi rotattivi minn skoperturi fil-livell tal-konsumatur ohra, għandha tapplika l-funzjoni tal-piż tar-riskju fil-livell tal-konsumatur li tipproduċi l-ogħla rekwiżiti ta' kapital għal dawk l-iskoperturi.

▼B

Artikolu 155

L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur ta' ekwità

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw l-ammonti tal-iskoperturi tagħhom peżati għar-riskju għal skoperturi ta' ekwità, hlief dawk imnaqqsa skont il-Parti Tnejn jew soġġetti għal piż tar-riskju ta' 250 % skont l-Artikolu 48, f'konformità mal-approċċi stabbiliti fil-paragrafi 2, 3 u 4 ta' dan l-Artikolu. Istituzzjoni tista' tapplika approċċi differenti għall-portafolji ta' ekwità differenti fejn l-istituzzjoni nnifisha tuża approċċi differenti għall-finijiet tal-ġestjoni interna tar-riskju. Meta istituzzjoni tuża approċċi differenti, l-għażla tal-approċċ tal-PD / LGD jew tal-approċċ tal-mudelli interni għandha ssir b'mod konsistenti, inkluż matul iż-żmien u bl-approċċ użat għall-ġestjoni interna tar-riskju tal-iskoperturi tal-ekwitàjiet rilevanti, u ma għandhiex tiġi ddeterminata minn kunsiderazzjonijiet ta' arbitraġġ regolatorju.

L-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw skoperturi ta' ekwità għal impriżi li joffru servizzi anċillari skont it-trattament ta' assi oħra mingħajr obbligu ta' kreditu.

2. Skont l-approċċ Semplici tal-piż tar-riskju, l-ammont tal-iskopertura peżata għar-riskju għandu jkun ikkalkulat skont il-formula

$$\text{Ammont tal-iskopertura peżat għar-riskju} = RW * \text{valur tal-iskopertura},$$

fejn:

Piż tar-riskju (RW) = 190 % għal skoperturi ta' ekwità privata f'portafolji suffiċjentement iddiversifikati.

Piż tar-riskju (RW) = 290 % għal skoperturi għal ekwitàjiet nnegożjati fil-borża.

Piż tar-riskju (RW) = 370 % għall-iskoperturi l-oħra kollha ta' ekwità.

Pożizzjonijiet qosra fi flus u strumenti derivattivi miżmuma fil-portafoll mhux ta' negozjar jistgħu jpaċu pożizzjonijiet twal fl-istess stocks individwali sakemm dawn l-istrumenti ma jkunux ġew espliċitament imfassla bħala hedges ta' skoperturi speċifiċi ta' ekwità u li jkunu jipprovdu hedge għal mill-inqas sena oħra. Pożizzjonijiet qosra oħra għandhom jiġu ttrattati daqs li kieku kienu pożizzjonijiet twal bil-piż tar-riskju rilevanti assenjat lill-valur assolut ta' kull pożizzjoni. Fil-kuntest ta' pożizzjonijiet b'maturità differenti, il-metodu jkun dak għal skoperturi korporattivi kif stabbilit fl-Artikolu 162(5).

L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu protezzjoni ta' kreditu mhux finanzjata miksuba fuq skopertura ta' ekwità skont il-metodi stabbiliti fil-Kapitolu 4.

3. Skont l-approċċ PD/LGD, l-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għandhom jiġu kkalkulati skont il-formuli fl-Artikolu 153(1). Jekk l-istituzzjonijiet ma jkollhomx informazzjoni biżżejjed biex jużaw id-definizzjoni ta' inadempjenza stabbilita fl-Artikolu 178, għandu jiġi assenjat fattur ta' gradazzjoni ta' 1,5 għall-piżijiet tar-riskju.

▼B

Fuq il-livell ta' skopertura individwali, is-somma tal-ammont ta' telf mistenni mmultiplikata bi 12,5 u l-ammont tal-iskopertura peżata għar-riskju ma għandhomx jaqbu l-valur tal-iskopertura mmultiplikata bi 12,5.

L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu protezzjoni ta' kreditu mhux finanzjata miksuta fuq skopertura ta' ekwità skont il-metodi stabbiliti fil-Kapitolu 4. Dan għandu jkun soġġett għal LGD ta' 90 % fuq l-iskopertura għal min jipprova l-hedge. Għal skoperturi ta' ekwità privata f'portafolji suffiċjentement iddiversifikati jista' jintuza LGD ta' 65 %. Għal dawn il-finijiet M għandha tkun ta' hames snin.

4. Skont l-approċċ ibbażat fuq mudelli interni, l-ammont tal-iskopertura peżata għar-riskju għandu jkun it-telf potenzjali fuq l-iskoperturi ta' ekwità tal-istituzzjoni kif derivat bl-użu ta' mudelli interni ta' valur fir-riskju soġġetti għall-intervall ta' fiduċja fuq naha waħda fil-perċentil 99 tad-differenza bejn ir-rendimenti trimestrali u rata adatta minghajr riskju kkalkulata fuq perijodu ta' kampjun ta' terminu twil, immultiplikata bi 12,5. L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju fuq livell ta' portafoll ta' ekwità ma għandhomx ikunu inqas mit-total tas-somma ta' dawn li ġejjin:

(a) l-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju meħtieġa skont l-Approċċ PD/LGD; u

(b) l-ammont korrispondenti ta' telf mistenni mmultiplikata bi 12,5.

L-ammonti msemmija fil-punt (a) u (b) għandhom jiġu kkalkulati abbażi tal-valuri tal-PD stabbiliti fl-Artikolu 165(1) u l-valuri korrispondenti tal-LGD stabbiliti fl-Artikolu 165(2).

L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu protezzjoni ta' kreditu mhux finanzjata fuq pożizzjoni ta' ekwità.

Artikolu 156

Ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal assi ohra minghajr obbligu ta' kreditu

L-ammonti tal-iskoperturi peżati għar-riskju għal assi ohra minghajr obbligu ta' kreditu għandhom jiġu kkalkulati skont il-formula li ġejja: [

Ammont tal-iskopertura peżat għar-riskju = 100 % · valur tal-iskopertura,

hliet għal:

(a) flus fl-idejn u l-ekwivalenti f'elementi fi flus kontanti kif ukoll ingotti ta' deheb miżmuma f'maħżen tas-sigurtà proprja jew fuq bażi allokata sal-limitu sostnut mill-obbligazzjonijiet ta' ingotti, li f'dak il-każ għandu jiġi assenjat piż tar-riskju ta' 0 %;

(b) meta l-iskopertura tkun valur residwu ta' assi mikrija fejn f'dak il-każ għandha tiġi kkalkulata kif ġej: [valur tal-iskopertura],

$$\frac{1}{t} \cdot 100 \% \cdot \text{valur tal-iskopertura}$$

▼B

fejn t tkun l-akbar wiehed fost 1 u l-eqreb numru ta' snin shah li jkun fadal tal- kirja.

Subtaqsima 3

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati ghar-riskju ghal riskji ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija

Artikolu 157

Ammonti tal-iskoperturi ppeżati ghar-riskju ghal riskji ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija

1. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammonti tal-iskoperturi ppeżati ghar-riskju ghal riskji ta' dilwizzjoni fuq riċevibbli korporattivi u fil-livell tal-konsumatur mixtrija skont il-formula stabbilita fl-Artikolu 153(1).
2. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-parametri PD u LGD imdahlha skont it-Taqsima 4.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura skont it-Taqsima 5.
4. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-valur ta' M huwa ta' sena.
5. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jeżentaw istituzzjoni milli tikkalkula u tirrikonoxxi l-ammonti tal-iskoperturi ppeżati ghar-riskju ghal riskji ta' dilwizzjoni ta' tip ta' skoperturi kkawżati minn riċevibbli korporattivi jew fil-livell tal-konsumatur mixtrija meta l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li r-riskju ta' dilwizzjoni ghal dik l-istituzzjoni jkun immaterjali ghal dan it-tip ta' skoperturi.

Taqsima 3

Ammonti ta' telf mistenni

Artikolu 158

Trattament skont it-tip tal-iskopertura

1. Il-kalkolu tal-ammonti ta' telf mistennija għandu jkun ibbażat fuq l-istess ċifri li jiddahhlu tal-PD, l-LGD u l-valur tal-iskopertura ghal kull skopertura użati għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Artikolu 151.
2. L-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi titolizzati għandhom jiġu kkalkulati skont il-Kapitolu 5.
3. L-ammont ta' telf mistenni għall-iskoperturi li jappartjenu għall-klassi ta' skopertura ta' 'assi oħrajn li mhumiex obbligati ta' kreditu' msemmija fil-punt (g) tal-Artikolu 147(2) għandu jkun zero.
4. L-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi fil-forma ta' azzjonijiet jew unitajiet ta' CIU msemmija fl-Artikolu 152 għandhom jiġu kkalkulati skont il-metodi stabbiliti f'dan l-Artikolu.

▼B

5. It-telf mistenni (EL) u l-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi għal imprizi, istituzzjonijiet, gvernijiet ċentrali u banek ċentrali u skoperturi fil-livell tal-konsumatur għandhom jiġu kkalkulati skont il-formuli li ġejjin:

$$\text{Telf mistenni (EL)} = PD * LGD$$

Ammont ta' telf mistenni = EL [immultiplikat bil-]valur tal-iskopertura.

Għall-iskoperturi inadempjenti (PD = 100 %) fejn l-istituzzjonijiet jużaw l-istimi proprji tal-LGDs, l-EL għandu jkun EL_{BE} , l-ahjar stima mill-istituzzjoni tat-telf mistenni għall-iskopertura inadempjenti skont l-Artikolu 181(1)(h).

Għall-iskoperturi soġġetti għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3), l-EL għandu jkun 0 %.

6. Meta l-istituzzjonijiet jużaw il-metodi stabbiliti fl-Artikolu 153(5) sabiex jassenjaw il-piżijiet tar-riskju, il-valuri tal-EL għal skoperturi tal-ghoti ta' self speċjalizzati għandhom jiġu assenjati skont it-Tabella 2.

Tabella 2

Maturità li Jifdal	Katego- rija 1	Katego- rija 2	Katego- rija 3	Katego- rija 4	Katego- rija 5
Inqas minn sentejn u nofs (2,5)	0 %	0,4 %	2,8 %	8 %	50 %
Daqs jew aktar minn sentejn u nofs (2,5)	0,4 %	0,8 %	2,8 %	8 %	50 %

7. Meta l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju huma kkalkulati skont l-approċċ sempliċi ta' ppeżar tar-riskji, l-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi ta' ekwità għandhom jiġu kkalkulati skont il-formula li ġejja:

$$\text{Ammont ta' telf mistenni} = EL \cdot \text{valur tal-iskopertura}$$

Il-valuri tal-EL għandhom ikunu dawn li ġejjin:

Telf mistenni (EL) = 0,8 % għal skoperturi ta' ekwità privata f'portafolli diversifikati bizżejjed

Telf mistenni (EL) = 0,8 % għal skoperturi għal ekwitajiet innegożjati fil-borża

Telf mistenni (EL) = 2,4 % għall-iskoperturi l-oħra kollha ta' ekwità.

8. It-telf mistenni u l-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi ta' ekwità fejn l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju huma kkalkulati skont l-approċċ PD/LGD, għandhom jiġu kkalkulati skont il-formuli li ġejjin:

$$\text{Telf mistenni(EL)} = PD \cdot LGD$$

$$\text{Ammont ta' telf mistenni} = EL \cdot \text{valur tal-iskopertura.}$$

▼B

9. L-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi ta' ekwità fejn l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju huma kkalkulati skont l-approċċ tal-mudelli interni, għandhom ikunu ta' zero.

10. L-ammonti ta' telf mistennija għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija għandhom jiġu kkalkulati skont il-formula li ġejja:

$$\text{Telf mistenni}(EL) = PD \cdot LGD$$

$$\text{Ammont ta' telf mistenni} = EL \cdot \text{valur tal-iskopertura.}$$

*Artikolu 159***Trattament tal-ammonti ta' telf mistennija**

L-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu l-ammonti ta' telf mistennija kkal-kolati skont l-Artikolu 158 (5), (6) u (10) mill-aġġustamenti tar-riskju tal-kreditu ġenerali u speċifiċi u mill-aġġustamenti addizzjonali għall-valur skont l-Artikoli 34 u 110 u tnaqqis ieħor tal-fondi proprji relatati ma' dawn l-iskoperturi. Skonti fuq skoperturi li jidhru fuq il-karta tal-bilanċ mixtrija meta kienu inadempjenti skont l-Artikolu 166(1) għandhom jiġu ttrattati bl-istess mod bħall-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku. L-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku fi skoperturi inadempjenti ma għandhomx jintużaw sabiex ikopru l-ammonti tat-telf mistenni fuq skoperturi ohra. L-ammonti ta' telf mistennija għall-iskoperturi titolizzati u l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu ġenerali u speċifiku relatati ma' dawn l-iskoperturi ma għandhomx jiġu inkluzi f'dan il-kalkolu.

Taqsim 4**PD, LGD u maturità****Subtaqsim 1****Skoperturi għal impriża, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali***Artikolu 160***Probabbiltà ta' inadempjenza (PD)**

1. Il-PD ta' skopertura għal impriża jew istituzzjoni għandha tkun tal-inqas 0,03 %.

2. Għal riċevibbli korporattivi mixtrija li fir-rigward tagħhom istituzzjoni ma tistax tagħmel stima tal-PDs jew jekk l-istimi tal-PD ta' istituzzjoni ma jilhqx ir-rekwiżiti speċifikati fit-Taqsim 6, il-PDs għal dawn l-iskoperturi għandhom jiġu ddeterminati skont il-metodi li ġejjin:

- (a) għal pretensjonijiet prijoritarji fuq riċevibbli korporattivi mixtrija, il-PD għandha tkun l-istima tal-EL mill-istituzzjonijiet diviża mill-LGD għal dawn ir-riċevibbli;

▼B

(b) għal pretensjonijiet subordinati fuq riċevibbli korporattivi mixtrija, il-PD għandha tkun l-istima tal-EL mill-istituzzjoni;

(c) istituzzjoni li rċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD għal skoperturi korporattivi skont l-Artikolu 143 u li tista' tiddekomponi l-istimi tal-EL tagħha għal riċevibbli korporattivi mixtrija f'PDs u LGDs b'mod li l-awtorità kompetenti tikkunsidra bħala affidabbli, tista' tuża l-istima tal-PD li tirriżulta minn dik id-dekompożizzjoni.

3. Il-PD ta' debitori f'inadempjenza għandha tkun ta' 100 %.

4. L-istituzzjonijiet jistgħu jqisu l-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata fil-PD skont id-dispożizzjonijiet tal-Kapitolu 4. Għar-riskju ta' dilwizzjoni, minbarra l-fornituri tal-protezzjoni msemija fl-Artikolu 201(1)(g), il-bejjiegh tar-riċevibbli mixtrija huwa eligibbli jekk jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) l-entità korporattiva għandha valutazzjoni ta' kreditu minn ECAI li giet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 tal-kwalità ta' kreditu jew oghla, skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal imprizi skont il-Kapitolu 2;

(b) l-entità korporattiva, fil-każ tal-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija bl-Approċċ IRB, ma għandhiex valutazzjoni ta' kreditu minn ECAI rikonossuta u hija kklassifikata internament bħala li għandha PD ekwivalenti għal dik assoċjata mal-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-ECAIs li giet iddeterminat mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 tal-kwalità ta' kreditu jew oghla, skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal imprizi skont il-Kapitolu 2.

5. L-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi proprji tal-LGD jistgħu jirrikonossu l-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata billi jaġġustaw il-PDs soġġetti għall-Artikolu 161(3).

6. Għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli korporattivi mixtrija, il-PD għandha tiġi ffixxata daqs l-istima tal-EL għar-riskju ta' dilwizzjoni mill-istituzzjoni. Istituzzjoni li tkun irċeviet permess mill-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 143 sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD għal skoperturi korporattivi u li tista' tiddekomponi l-istimi tal-EL tagħha għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli korporattivi mixtrija f'PDs u LGDs b'mod ikkunsidrat affidabbli mill-awtorità kompetenti, tista' tuża l-istima tal-PD li tirriżulta minn din id-dekompożizzjoni. L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonossu l-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata fil-PD skont id-dispożizzjonijiet tal-Kapitolu 4. Għar-riskju ta' dilwizzjoni, minbarra l-fornituri tal-protezzjoni msemija fl-Artikolu 201(1)(g), il-bejjiegh tar-riċevibbli mixtrija huwa eligibbli jekk jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 4.

7. B'deroga mill-Artikolu 201(1)(g), huma eligibbli l-entitajiet korporattivi li jilhqqu l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 4.

▼B

Istituzzjoni li tkun irċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 143 sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli korporattivi mixtrija, tista' tirrikonoxxi l-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata billi taġġusta l-PDs soġġetta għall-Artikolu 161(3).

*Artikolu 161***Telf fil-każ ta' inadempjenza (LGD)**

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu għandhom jużaw il-valuri ta' LGD li ġejjin:

- (a) skoperturi prijoritarji mingħajr kollateral eliġibbli: 45 %;
- (b) skoperturi subordinati mingħajr kollateral eliġibbli: 75 %;
- (c) l-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu l-protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata u mhux iffinanzjata fl-LGD skont il-Kapitolu 4;
- (d) bonds koperti eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) jistgħu jiġu assenjati il-valur ta' LGD ta' 11,25 %;
- (e) għal skoperturi prijoritarji ta' riċevibbli korporattivi mixtrija fejn istituzzjoni ma tkunx tista' tagħti stima tal-PDs jew l-istimi tal-PD mill-istituzzjoni ma jilhqax ir-rekwiżiti stipulati fit-Taqsima 6: 45 %;
- (f) għal skoperturi subordinati ta' riċevibbli korporattivi mixtrija fejn l-istituzzjoni ma tistax tagħti stima tal-PDs jew inkella l-istimi tal-PD mill-istituzzjoni ma jilhqax ir-rekwiżiti stipulati fit-Taqsima 6: 100 %;
- (g) Għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli korporattivi mixtrija: 75 %.

2. Għal riskju ta' dilwizzjoni u inadempjenza jekk istituzzjoni tkun irċeviet permess mill-awtorità kompetenti sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD għal skoperturi korporattivi skont l-Artikolu 143 u tista' tiddekomponi l-istimi tal-EL tagħha għal riċevibbli korporattivi mixtrija f'PDs u LGDs b'mod ikkunsidrat affidabbli mill-awtorità kompetenti, tista' tintuża l-istima tal-LGD għar-riċevibbli korporattivi mixtrija.

3. Jekk istituzzjoni tkun irċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti sabiex tuża l-istimi proprji tal-LGD għall-iskoperturi għall-imprizi, l-istituzzjonijiet, il-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali skont l-Artikolu 143, il-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata tista' tiġi rikonoxxuta billi tiġi aġġustata l-PD jew l-LGD, soġġetta għar-rekwiżiti kif speċifikat fit-Taqsima 6 u għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti. Istituzzjoni ma għandhiex tassenja lil skoperturi ggarantiti PD jew LGD aġġustat b'mod li l-piż ta' riskju aġġustat ikun aktar baxx minn dak ta' skopertura komparabbli u diretta għall-garanti.

▼B

4. Għall-finijiet tal-imprizi msemmija fl-Artikolu 153(3), l-LGD ta' skopertura diretta komparabbli għall-fornitur tal-protezzjoni għandu jkun jew l-LGD assoċjat ma' faċilità mhux iħhegġjata għall-garanti jew inkella ma' faċilità mhux iħhegġjata tad-debitur skont, jekk fil-każ ta' inadempjenza tal-garanti kif ukoll tad-debitur matul il-hajja tat-transazzjoni iħhegġjata, il-provi disponibbli u l-istruttura tal-garanzija, jindikawx jekk l-ammont irkuprat ikunx jiddependi fuq il-kondizzjoni finanzjarja tal-garanti jew tad-debitur, rispettivament.

*Artikolu 162***Maturità**

1. Istituzzjonijiet li ma rċevewx permess jużaw l-LGDs proprji u l-fatturi ta' konverżjoni proprji għall-iskoperturi għall-imprizi, l-istituzzjonijiet jew il-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali għandhom jassenjaw valur tal-maturità (M) ta' nofs sena (0,5) għal skoperturi li jirriżultaw minn transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid jew minn transazzjonijiet ta' għoti jew teħid ta' self ta' titoli jew prodotti u M ta' sentejn u nofs (2,5) għall-iskoperturi l-oħra kollha.

Alternattivament, bħala parti mill-permess imsemmi fl-Artikolu 143, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeċiedu dwar jekk l-istituzzjoni għandhiex tuża maturità (M) għal kull skopertura kif stabbilit fil-paragrafu 2.

2. Istituzzjonijiet li rċevew il-permess tal-awtorità kompetenti sabiex jużaw l-LGDs proprji u l-fatturi ta' konverżjoni proprji għall-iskoperturi għall-korporattivi, l-istituzzjonijiet jew il-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali skont l-Artikolu 143 għandhom jikkalkulaw M għal kull wahda minn dawn l-iskoperturi kif stipulat fil-punti (a) sa (e) ta' dan il-paragrafu u soġġetti għall-paragrafi 3 sa 5 ta' dan l-Artikolu. M m'għandux ikun iktar minn hames snin minbarra fil-każijiet speċifikati fl-Artikolu 384(1) fejn M kif speċifikat hemm għandu jintuża:

(a) għal strument soġġett għal skeda ta' fluss tal-flus, M għandha tiġi kkalkulata skont il-formula li ġejja:

$$M = \max \left\{ 1, \min \left\{ \frac{\sum_t t \cdot CF_t}{\sum_t CF_t}, 5 \right\} \right\}$$

fejn CF_t tirrappreżenta l-flussi tal-flus (kapital, pagamenti ta' mġah-xijiet u tariffi) pagabbli kuntrattwalment mid-debitur fil-perjodu t ;

(b) għal derivati soġġetti għal ftehim ewlieni ta' netting, M għandha tkun il-medja ppeżata tal-maturità li jifdal tal-iskopertura, fejn M għandha tkun tal-inqas sena (1), u l-ammont nozzjonali ta' kull skopertura għandu jintuża għall-ippeżar tal-maturità;

▼B

- (c) għall-iskoperturi li jirriżultaw minn strumenti ta' derivati kollateralizzati kompletament jew kwazi kompletament elenkati fl-Anness II, u transazzjonijiet ta' self b'margni kollateralizzati kompletament jew kwazi li huma soġġetti għal ftehim ewlieni ta' netting, M għandha tkun l-maturità medja ppeżata li jifdal tat-transazzjonijiet fejn M għandha tkun tal-inqas għaxart (10) ijiem;
- (d) għal transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid ta' self ta' titoli jew prodotti li huma soġġetti għal ftehim ewlieni ta' netting, M għandha tkun il-maturità medja ppeżata li jifdal tat-transazzjonijiet fejn M għandha tkun tal-inqas hamest ijiem. L-ammont nozzjonali ta' kull transazzjoni għandu jintuża għall-ippeżar tal-maturità;
- (e) istituzzjoni li tkun irċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 143 sabiex tuża l-istimi proprji tal-PD għal riċevibbli korporattivi mixtrija, għal ammonti miġbuda, M għandha tkun daqs il-maturità medja ppeżata ta' skoperturi tar-riċevibbli mixtrija, fejn M għandha tkun tal-inqas 90 ġurnata. Dan l-istess valur tal-M għandu jintuża wkoll għall-ammonti mhux miġbuda f'faċilità ta' xiri impenjata jekk il-faċilità jkun fiha ftehimiet effettivi, skattaturi ta' amortizzazzjoni antiċipata, jew karatteristiċi oħrajn li jipproteġu lill-istituzzjoni li tixtri kontra deterjorament sinifikanti fil-kwalità tar-riċevibbli futuri li hija mehtieġa tixtri fil-perijodu tal-faċilità. Fin-nuqqas ta' tali protezzjonijiet effettivi, M għall-ammonti mhux miġbuda għandha tkun ikkalkulata bħala s-somma tar-riċevibbli bil-potenzjal tal-itwal data skont il-ftehim ta' xiri u tal-maturità li jifdal tal-faċilità ta' xiri, fejn M għandha tkun tal-inqas 90 ġurnata;
- (f) għall-istrumenti l-oħra kollha għajr dawk imsemmija f'dan il-paragrafu jew fejn istituzzjoni ma tkunx f'pożizzjoni li tikkalkula M kif stabbilit fil-punt (a), M għandha tkun iż-żmien massimu li jifdal (fi snin) permessi lid-debitur biex iwettaq l-obbligi kuntrattwali tiegħu kollha, fejn M għandha tkun tal-inqas sena;
- (g) għall-istituzzjonijiet li jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern stabbilit fit-Taqsima 6 tal-Kapitolu 6 sabiex jikkalkulaw il-valur tal-iskoperturi, M għandha tiġi kkalkulata għall-iskoperturi li għalihom l-istituzzjonijiet japplikaw dan il-metodu u li għalihom il-maturità tal-kuntratt bl-itwal data fis-sett ta' netting tkun aktar minn sena skont il-formula li ġejja:

$$M = \min \left\{ \frac{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k} + \sum_k EE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot (1 - s_{t_k})}{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k}}, 5 \right\}$$

fejn:

S_{t_k} = varjabbli mhux reali (dummy variable) li l-valur tiegħu fil-perijodu futur t_k huwa ekwivalenti għal 0 jekk $t_k >$ sena (1) u għal 1 jekk $t_k \leq 1$;

EE_{t_k} = l-iskopertura mistennija fil-perijodu futur t_k ;

▼B

$EffectiveEE_{t_k}$ = l-iskopertura effettiva mistennija fil-perijodu futur t_k ;

df_{t_k} = il-fattur ta' skont minghajr riskju għall-perijodu futur t_k ;

$\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$;

- (h) istituzzjoni li tuża mudell intern sabiex tikkalkula l-aġġustament tal-valutazzjoni ta' kreditu (CVA) unilaterali tista' tuża, soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, it-tul effettiv tal-kreditu stmat mill-mudell intern bħala M.

Soġġett għall-paragrafu 2, għandha tapplika l-formula fil-punt (a) għas-settijiet ta' netting li fihom il-kuntratti kollha għandhom maturità oriġinali ta' inqas minn sena (1);

- (i) għall-istituzzjonijiet li jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern stabbilit fit-Taqsima 6 tal-Kapitolu 6, sabiex jikkalkulaw il-valur tal-iskoperturi u li jkollhom permess sabiex jużaw il-mudell intern għar-riskju speċifiku assoċjat mal-pożizzjonijiet tad-dejn innegozjat skont il-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 5, M għandha tiġi stabbilita għal 1 fil-formula li tinsab fl-Artikolu 153(1), sakemm l-istituzzjoni tista' turi lill-awtoritajiet kompetenti li l-mudell intern tagħha għar-riskju Speċifiku assoċjat mal-pożizzjonijiet tad-dejn innegozjat, li huwa applikat fl-Artikolu 383 fih effetti ta' migrazzjonijiet tal-klassifikazzjoni;
- (j) għall-finijiet tal-Artikolu 153(3), M għandha tkun il-maturità effettiva tal-protezzjoni tal-kreditu izda mhux inqas minn sena.

3. Fejn id-dokumentazzjoni tehtieg rimarġinazzjoni ta' kuljum u rivalwazzjoni ta' kuljum u tinkludi dispożizzjonijiet li jippermettu likwidazzjoni immedjata jew tpaċija ta' kollateral fil-każ ta' inadempjenza jew nuqqas ta' rimarġinazzjoni, M għandha tkun tal-inqas ta' ġurnata għal:

- (a) strumenti ta' derivati kollateralizzati kompletament jew kwazi li huma elenkati fl-Anness II;
- (b) transazzjonijiet ta' self b'marġni kollateralizzati kompletament jew kwazi;
- (c) transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti.

Barra minn hekk, għal skoperturi għal żmien qasir li jikkwalifikaw li mhumiex parti minn ifffinanzjar fis-sehh tad-debitur mill-istituzzjoni, M għandha tkun tal-inqas ġurnata (1). Skoperturi għal żmien qasir li jikkwalifikaw għandhom jinkludu dawn li ġejjin:

- (a) skoperturi għal istituzzjonijiet li jirrizultaw minn saldu ta' obbligi ta' kambju;

▼B

(b) transazzjonijiet awtolikwidanti li jiffinanzjaw in-negozju għal perijodu ta' żmien qasir marbuta mal-iskambju tal-oġġetti jew servizzi b'maturità reżidwa ta' mhux aktar minn sena kif imsemmi fil-punt (80) tal-Artikolu 4(1);

(c) skoperturi li jirriżultaw mis-saldu ta' xiri u bejgħ ta' titoli bi żmien ta' konsenja tipiku jew ta' jumejn ta' xogħol;

(d) skoperturi li jirriżultaw minn saldu bi flus permezz ta' trasferiment elettroniku u saldu ta' transazzjonijiet elettronici ta' pagament u spejjeż prepagati, inkluż self kurrenti li ġej minn transazzjonijiet li fallelw li ma jaqbzux għadd miftiehem, qasir u fess ta' granet ta' xogħol.

4. Għall-iskoperturi għal impriżi li jinsabu fl-Unjoni u li għandhom bejgħ konsolidat u assi konsolidati ta' inqas minn EUR 500 miljun, l-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu li konsistentament jistipulaw M kif speċifikat fil-paragrafu 1 minflok ma japplikaw il-paragrafu 2. L-istituzzjonijiet jistgħu jissostitwixxu assi totali ta' EUR 500 miljun ma' assi totali ta' EUR 1 000 miljun għal impriżi li primarjament huma proprjetarji u jikru proprjetà residenzjali mhux spekulattiva.

5. Diskrepanzi fil-maturità għandhom jiġu ttrattati kif speċifikat fil-Kapitolu 4.

Subtaqsima 2

Skoperturi fil-livell tal-konsumatur

Artikolu 163

Probabbiltà ta' inadempjenza (PD)

1. Il-PD ta' skopertura għandha tkun tal-inqas 0,03 %.

2. Il-PD ta' debitori jew, fejn jintuza l-approċċ abbażi tal-obbligi, ta' skoperturi waqt inadempjenza għandha tkun 100 %.

3. Għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija, il-PD għandha tiġi stabbilita daqs l-istimi tal-EL għar-riskju ta' dilwizzjoni. Jekk istituzzjoni tista' tiddekomponi l-istimi tal-EL tagħha għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija f'PDs u LGDs b'mod li l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw bħala affidabbli, tista' tintuza l-istima tal-PD.

4. Il-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata tista' tiġi kkunsidrata billi jiġu aġġustati l-PDs soġġetti għall-Artikolu 164(2). Għar-riskju ta' dilwizzjoni, minbarra l-fornituri tal-protezzjoni msemmija fl-Artikolu 201(1)(g), huwa eliġibbli l-bejjiegh tar-riċevibbli mixtrija jekk jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 160(4).



Artikolu 164

Telf fil-każ ta' inadempjenza (LGD)

1. L-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu l-istimi proprji tal-LGDs soġġetti għar-reqwiziti kif speċifikat fit-Taqsima 6 u l-permess tal-awtoritajiet kompetenti mogħti skont l-Artikolu 143. Għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija, għandu jintuża valur tal-LGD ta' 75 %. Jekk istituzzjoni tista' tiddekomponi l-istimi tal-EL tagħha għar-riskju ta' dilwizzjoni ta' riċevibbli mixtrija f'PDs u LGDs b'mod affidabbli, l-istituzzjoni tista' tuża l-istimi proprji tal-LGD.

2. Il-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata tista' tigi rikonoxxuta bħala eligibbli billi jiġu aġġustati l-istimi tal-PD jew tal-LGD soġġetti għar-reqwiziti kif speċifikat fl-Artikolu 183(1), (2) u (3) u l-permess tal-awtoritajiet kompetenti b'appoġġ ta' skopertura individwali jew b'appoġġ ta' aggregazzjoni ta' skoperturi. Istituzzjoni ma għandhiex tassensja lil skoperturi ggarantiti PD jew LGD aġġustat b'mod li l-piż ta' riskju aġġustat ikun aktar baxx minn dak ta' skopertura komparabbli u diretta għall-garanti.

3. Għall-finijiet tal-Artikolu 154(2), l-LGD ta' skopertura diretta komparabbli għall-fornitur tal-protezzjoni msemmi fl-Artikolu 153(3) għandu jkun jew l-LGD assoċjat ma' faċilità mhux iħheggjata għall-garanti jew il-faċilità mhux iħheggjata tad-debitur, skont jekk, fil-każ li kemm il-garanti kif ukoll id-debitur isiru inadempjenti matul il-hajja tat-transazzjoni iħheggjata, il-provi disponibbli u l-istruttura tal-garanzija jindikawx jekk l-ammont irkuprat ikunx jiddependi mill-kondizzjoni finanzjarja tal-garanti jew id-debitur, rispettivament.

4. L-LGD medju ppeżat skont l-iskopertura għall-iskoperturi kollha fil-livell tal-konsumatur iggarantiti bi proprjetà residenzjali u li ma jibbenefikawx minn garanziji minn gvernijiet ċentrali ma għandux ikun inqas minn 10 %.

L-LGD medju ppeżat skont l-iskopertura għall-iskoperturi kollha fil-livell tal-konsumatur iggarantiti minn proprjetà kummerċjali immobbli u li ma jibbenefikawx minn garanziji minn gvernijiet ċentrali ma għandux ikun inqas minn 15 %.

5. ►C2 Abbażi tad-data miġbura skont l-Artikolu 101 u meta jitqiesu l-iżviluppi li jharsu 'l quddiem tas-suq ta' proprjetà immobbli u kwalunkwe indikatur rilevanti ieħor, l-awtoritajiet kompetenti għandhom perijodikament, u mill-inqas darba fis-sena, jivvalutaw jekk il-valuri minimi tal-LGD fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu humiex adatti fir-rigward ta' skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà residenzjali jew proprjetà immobbli kummerċjali li tinstab fit-territorju tagħhom. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fejn ikun adatt abbażi ta' kunsiderazzjonijiet ta' stabbiltà finanzjarja, jistabbilixxu valuri minimi oghla tal-LGD ippeżata ta' skopertura fir-rigward ta' skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà immobbli li tinsab fit-territorju tagħhom. ◀

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinnotifikaw lill-ABE dwar kwalunkwe bidla fil-valuri minimi tal-LGD li huma jagħmlu f'konformità mal-ewwel subparagrafu u l-ABE għandha tippubblika dawn il-valuri tal-LGD.

▼B

6. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-kondizzjonijiet li l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu meta jiddeterminaw valuri minimi tal-LGD oghla.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

▼C2

7. L-istituzzjonijiet ta' Stat Membru wiehed għandhom japplikaw il-valuri minimi tal-LGD oghla li jkunu ġew determinati mill-awtoritajiet kompetenti ta' Stat Membru ieħor għal skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà immobbli li tinstab f'dak l-Istat Membru.

▼B

Subtaqsima 3

Skoperturi tal-ekwitajiet soġġetti għall-metodu tal-PD/LGD*Artikolu 165***Skoperturi tal-ekwitajiet soġġetti għall-metodu tal-PD/LGD**

1. Il-PDs għandhom jiġu ddeterminati skont il-metodi għall-iskoperturi korporattivi.

Għandhom japplikaw il-PDs minimi li ġejjin:

- (a) 0,09 % għal skoperturi għal ekwitajiet innegożjati fil-borża fejn l-investment huwa parti minn relazzjoni fit-tul mal-klijent;
- (b) 0,09 % għal skoperturi għal-ekwitajiet mhux innegożjati fil-borża fejn ir-rendimenti fuq l-investment huwa bbażat fuq flussi regolari u perjodiċi ta' flus mhux derivati qligħ kapitali;
- (c) 0,40 % għal skoperturi għal-ekwitajiet innegożjati fil-borża inklużi pozizzjonijiet qosra ohra kif stabbilit fl-Artikolu 155(2);
- (d) 1,25 % għall-iskoperturi l-oħra kollha tal-ekwitajiet inklużi pozizzjonijiet qosra ohra kif stabbilit fl-Artikolu 155(2).

2. Skoperturi tal-ekwitajiet privati f'portafolli diversifikati bizzżejied jistgħu jiġu assenjati LGD ta' 65 %. Kull skopertura simili ohra għandha tiġi assenjata LGD ta' 90 %.

▼B

3. L-M assenjata għall-iskoperturi kollha għandha tkun ta' hames snin.

Taqsimha 5

Valur tal-iskopertura*Artikolu 166***Skoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet, gvernijiet ċentrali u banek ċentrali u skoperturi fil-livell tal-konsumatur**

1. Sakemm ma jkunx avżat mod ieħor, il-valur tal-iskoperturi li jidhru fuq il-karta tal-bilanċ għandu jkun il-valur kontabilistiku kkal-kulat mingħajr ma jiġi kkunsidrat kwalunkew aġġustament li jkun sar fir-riskju ta' kreditu.

Din ir-regola tapplika wkoll għal assi mixtrija bi prezz differenti mill-ammont dovut.

Għall-assi mixtrija, id-differenza bejn l-ammont dovut u l-valur kontabilistiku li jifdal wara li jkun għew applikati l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku li jkun gie rreġistrat fuq il-karta tal-bilanċ tal-istituzzjonijiet meta nxtara l-assi hija denominata bħala skont jekk l-ammont dovut huwa akbar, u bħala primjum jekk huwa iżgħar.

2. Fejn l-istituzzjonijiet jużaw ftehimiet Ewlenin ta' netting fir-rigward ta' transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, il-valur tal-iskopertura għandu jiġi kkalkulat skont il-Kapitolu 4 jew 6.

3. Sabiex jiġi kkalkulat il-valur tal-iskoperta għan-netting fuq il-karta tal-bilanċ ta' self u depożiti, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-metodi stabbiliti fil-Kapitolu 4.

4. Il-valur tal-iskopertura għal kirjiet għandu jkun il-pagamenti tal-kirja minimi skontati. Il-pagamenti minimi tal-kirja għandhom jinkludu l-pagamenti matul il-perjodu tal-kirja li l-kerrej jista' jkun meħtieġ jagħmel u kwalunkwe alternattiva ta' nnegożjar (jiġifieri, alternattiva li l-eżerċizzju tagħha huwa raġonevolment ċert). Jekk parti, għajr il-kerrej tista' tkun meħtieġa tagħmel pagament relatat mal-valur reżidwu ta' assi mikri u dan l-obbligu ta' pagament jissodisfa s-sett ta' kondizzjonijiet fl-Artikolu 201 dwar l-eligibbiltà tal-fornituri tal-protezzjoni kif ukoll ir-rekwiziti għar-rikonoxximent ta' tipi oħra ta' garanziji previsti fl-Artikolu 213, l-obbligu ta' pagament jista' jiġi kkunsidrat bħala l-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata skont il-Kapitolu 4.

5. Fil-każ ta' kwalunkwe kuntratt elenkat fl-Anness II, il-valur tal-iskopertura għandu jiġi ddeterminat mill-metodi stabbiliti fil-Kapitolu 6 u ma għandu jqis l-ebda aġġustament li jkun sar fir-riskju ta' kreditu.

6. Il-valur tal-iskopertura għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju ta' riċevibbli mixtrija għandu jkun il-valur determinat skont il-paragrafu 1 imnaqqas mir-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' dilwizzjoni qabel il-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu.

▼B

7. Fejn skopertura tiehu l-forma ta' titoli jew prodotti mibjugha, imdahhla jew mislufa peremzz ta' transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, transazzjonijiet b'saldu fit-tul u transazzjonijiet ta' self b'margni, il-valur tal-iskopertura għandu jkun il-valur tat-titoli jew il-prodotti determinat skont l-Artikolu 24. Fejn jintuża l-Metodu Komprensiv ta' Kollateral Finanzjarju kif stabbilit fl-Artikolu 223, il-valur tal-iskopertura għandu jizjed bl-aġġustament tal-volatilità adatt għal tali titoli jew prodotti, kif stabbilit hemm. Il-valur tal-iskopertura ta' transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, transazzjonijiet b'saldu fit-tul u transazzjonijiet ta' self b'margni jista' jiġi ddeterminat jew skont il-Kapitolu 6 jew l-Artikolu 220(2).

8. Il-valur tal-iskopertura għall-elementi li ġejjin jista' jiġi kkalkulat bħala l-ammont impenjat iżda mhux miġbud multiplikat b'fattur ta' konverżjoni. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-fatturi ta' konverżjoni li ġejjin skont l-Artikolu 151(8) fir-rigward ta' skoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet, gvernijiet ċentrali u banek ċentrali:

- (a) għal linji ta' kreditu li huma kancellabbli mingħajr kondizzjonijiet fi kwalunkwe hin mill-istituzzjoni mingħajr notifika minn qabel, jew li effettivament jipprovdu għal kancellazzjoni awtomatika minhabba deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju, għandu japplika fattur ta' konverżjoni ta' 0 %. Sabiex jiġi applikat fattur ta' konverżjoni ta' 0 %, l-istituzzjonijiet għandhom jimmonitorjaw b'mod attiv il-kondizzjoni finanzjarja tad-debitur, u s-sistemi ta' kontroll intern tagħhom għandhom jippermettulhom sabiex minnufih jidentifikaw deterjorament fil-kwalità kreditizja tad-debitur. Linji ta' kreditu mhux miġbud jistgħu jiġu kkunsidrati bħala kancellabbli mingħajr kondizzjonijiet jekk it-termini jippermettu lill-istituzzjoni tikkanċellahom kompletament sa fejn huwa permess skont il-legislazzjoni tal-protezzjoni tal-konsumatur u oħrajn relatati;
- (b) għal ittri ta' kreditu għal żmien qasir li jirriżultaw mill-moviment ta' prodotti, għandu japplika fattur ta' konverżjoni ta' 20 % kemm għall-istituzzjonijiet emittenti kif ukoll għal dawk li jikkonfermaw;
- (c) għal impenji ta' xiri mhux miġbuda għal riċevibbli rotattivi mixtrija li jistgħu jiġu kkanċellati mingħajr kondizzjonijiet jew li effettivament jipprovdu għal kancellazzjoni awtomatika fi kwalunkwe hin mill-istituzzjoni mingħajr avviż minn qabel, għandu japplika fattur ta' konverżjoni ta' 0 %. Sabiex japplikaw fattur ta' konverżjoni ta' 0 %, l-istituzzjonijiet għandhom jimmonitorjaw b'mod attiv il-kondizzjoni finanzjarja tad-debitur u s-sistemi ta' kontroll interni tagħhom għandhom jippermettulhom sabiex minnufih jidentifikaw deterjorament fil-kwalità kreditizja tad-debitur;

▼C2

- (d) għal linji ta' kreditu oħrajn, faċilitajiet ta' hruġ ta' notifiċi (NIFs), u faċilitajiet ta' sottoskrizzjoni rotattivi (RUFs), għandu japplika fattur ta' konverżjoni ta' 75 %.

L-istituzzjonijiet li jissodisfaw ir-rekwiżiti għall-użu tal-istimi proprji tal-fatturi ta' konverżjoni kif speċifikat fit-Taqsima 6 jistgħu jużaw l-istimi proprji tagħhom tal-fatturi ta' konverżjoni fuq it-tipi ta' prodotti differenti kif imsemmi fil-punti (a) sa (d), soġġetti għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti.

▼B

9. Fejn impenn jirreferi għall-estensjoni ta' impenn ieħor, għandu jintuża l-iżgħar miż-żewġ fatturi ta' konverżjoni assoċjat mal-impenn individwali.

10. Għall-elementi kollha li ma jidhrux għajr dawk imsemmija fil-paragrafi 1 sa 8, il-valur tal-iskopertura għandu jkun il-perċentwali tal-valur tagħom li ġej:

- (a) 100 % jekk huwa element ta' riskju shih;
- (b) 50 % jekk huwa element ta' riskju medju;
- (c) 20 % jekk huwa element ta' riskju medju/baxx;
- (d) 0 % jekk huwa element ta' riskju baxx.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu l-elementi li ma jidhrux għandhom jiġu assenjati għal kategoriji tar-riskju kif indikat fl-Anness I.

*Artikolu 167***Skoperturi ta' ekwità**

1. Il-valur tal-iskopertura tal-iskoperturi tal-ekwitajiet għandu jkun il-valur kontabilistiku li jifdal wara li jiġi applikat l-aġġustament tal-kreditu tar-riskju speċifiku.

2. Il-valur tal-iskopertura ta' skoperturi tal-ekwitajiet li ma jidhrux għandu jkun il-valur nominali tagħha wara li jitnaqqas il-valur nominali tagħha bl-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku għal din l-iskopertura.

*Artikolu 168***Assi oħra li mhumix obbligi ta' kreditu**

Il-valur tal-iskopertura ta' assi oħra li mhumix obbligi ta' kreditu għandu jkun il-valur kontabilistiku li jifdal wara li jkun applikat l-aġġustament tar-riskju ta' kreditu speċifiku.

*Taqsim 6***Rekwiziti għall-approċċ IRB***Subtaqsim 1***Sistemi ta' klassifikazzjoni***Artikolu 169***Prinċipji ġenerali**

1. Fejn l-istituzzjoni tuża sistemi multipli ta' klassifikazzjoni, ir-raġuni tal-assenjazzjoni ta' debitur jew transazzjoni f'sistema ta' klassifikazzjoni għandha tiġi dokumentata u applikata b'mod li jirrifletti b'mod xieraq il-livell tar-riskju.

2. Il-kriterji u l-proċess tal-assenjazzjoni għandhom jiġu reveduti perjodikament sabiex jiġi ddeterminat jekk jibqgħux adatti għall-portafoll u l-kondizzjonijiet esterni attwali.

▼B

3. Fejn l-istituzzjoni tuża l-istimi diretti ta' parametri tar-riskju għal debituri jew skoperturi individwali, dawn jistghu jitqiesu bħala stimi assenjati lil livelli fuq skala ta' klassifikazzjoni kontinwa.

*Artikolu 170***Struttura tas-sistemi ta' klassifikazzjoni**

1. L-istruttura tas-sistemi ta' klassifikazzjoni għall-iskoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali għandha tikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) sistema ta' klassifikazzjoni għandha tqis il-karatteristiċi tar-riskju tad-debitur u tat-transazzjoni;
- (b) sistema ta' klassifikazzjoni għandu jkollha skala ta' klassifikazzjoni tad-debitur li tirrefletti b'mod esklussiv il-kwantifikazzjoni tar-riskju ta' inadempjenza ta' debitur. L-iskala ta' klassifikazzjoni tad-debitur għandu jkollha minimu ta' 7 gradi għal debituri mhux inadempjenti u grad wiehed għal debituri inadempjenti;
- (c) istituzzjoni għandha tiddokumenta r-relazzjoni bejn il-gradi tad-debitur f'termini tal-livell ta' riskju ta' inadempjenza li kull grad jimplika u l-kriterji użati li jiddistingwu dak il-livell ta' riskju ta' inadempjenza;
- (d) istituzzjonijiet b'portafolli konċentrati fuq segment tas-suq u firxa partikolari ta' riskju ta' inadempjenza għandu jkollhom bizzżejjed gradi ta' debituri f'dik il-firxa sabiex jevitaw konċentrazzjonijiet bla hteġa ta' debituri fi grad partikolari. Konċentrazzjonijiet sinifikanti fi grad wiehed għandhom jiġu appoġġjati minn provi empiriċi konvinċenti li l-grad tad-debituri jkopri faxxa tal-PD raġonevolment dejqa u li r-riskju ta' inadempjenza ta' kull debitur f'dak il-grad jaqa' f'dik il-faxxa;
- (e) sabiex tithalla mill-awtorità kompetenti li tuża stimi proprji tal-LGDs għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji, sistema ta' klassifikazzjoni għandha tinkludi skala distinta ta' klassifikazzjoni tal-faċilitajiet li tirrefletti b'mod esklussiv il-karatteristiċi ta' transazzjoni relatati mal-LGD. Id-definizzjoni ta' grad tal-faċilità għandha tinkludi kemm spjegazzjoni dwar kif l-iskoperturi huma assenjati għall-grad kif ukoll dwar il-kriterji użati sabiex jiddistingwu l-livell ta' riskju fost il-gradi;
- (f) konċentrazzjonijiet sinifikanti fi grad ta' faċilità wiehed għandhom ikunu appoġġjati minn provi empiriċi konvinċenti li l-grad tal-faċilità jkopri faxxa tal-LGD raġonevolment dejqa, rispettivament, u li r-riskju tal-iskoperturi kollha f'dak il-grad jaqa' f'dik il-faxxa.

2. L-istituzzjonijiet li jużaw il-metodi stabbiliti f'153(5) għall-assenjazzjoni tal-piżijiet ta' riskju għall-iskoperturi tal-ghoti ta' self speċjalizzat huma eżenti mir-rekwiżit li jkollhom skala ta' klassifikazzjoni tad-debituri li tirrefletti b'mod esklussiv il-kwantifikazzjoni tar-riskju ta' inadempjenza tad-debituri għal dawn l-iskoperturi. Dawn l-istituzzjonijiet għandu jkollhom tal-inqas 4 gradi għal debituri mhux inadempjenti u tal-inqas grad wiehed għal debituri inadempjenti għal dawn l-iskoperturi.

▼B

3. L-istruttura tas-sistemi ta' klassifikazzjoni għall-iskoperturi fil-livell tal-konsumatur għandha tikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) is-sistemi ta' klassifikazzjoni għandhom jirreflettu kemm ir-riskju tad-debituri kif ukoll tat-transazzjoni, u għandhom ikopru l-karatteristiċi rilevanti kollha tad-debitur u tat-transazzjoni;
- (b) il-livell ta' differenzazzjoni tar-riskji għandu jiżgura li l-ghadd ta' skoperturi fi grad jew aggregazzjoni partikolari ta' skoperturi huwa suffiċjenti sabiex jippermetti kwantifikazzjoni u validazzjoni sinifikattivi tal-karatteristiċi tat-telf fil-livell tal-grad jew tal-aggregat. Id-distribuzzjoni tal-iskoperturi u debituri fil-grad jew l-aggregazzjonijiet kollha għandha ssir b'tali mod li jiġu evitati konċentrazzjonijiet eċċessivi;
- (c) il-proċess ta' assenjazzjoni ta' skoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet għandu jipprevedi differenzazzjoni sinifikattiva tar-riskju, għal raggruppar ta' skoperturi omoġeni biżżejjed, u għandu jippermetti li ssir stima preċiża u konsistenti tal-karatteristiċi tat-telf fil-livell tal-grad u tal-aggregat. Għal ricevibbli mixtrija r-raggruppar għandu jirrefletti l-prattiki ta' sottoskrizzjoni tal-bejjiegh u l-eterogenità tal-klijenti tiegħu.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw il-fatturi ta' riskju li ġejjin meta jassenjaw l-iskoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet:

- (a) il-karatteristiċi tar-riskju tad-debitur;
- (b) il-karatteristiċi tar-riskju tat-transazzjoni, inklużi t-tipi ta' prodotti jew kollaterali jew it-tnejn li huma. L-istituzzjonijiet għandhom jindirizzaw b'mod esplicitu l-każijiet fejn diversi skoperturi jibbenefikaw mill-istess kollateral;
- (c) delinkwenza, għajr f'każijiet fejn istituzzjoni turi għas-sodisfazzjoni tal-awtorità kompetenti tagħha li d-delinkwenza mhijiex fattur materjali ta' riskju għall-iskopertura.

*Artikolu 171***Assenjazzjoni fi gradi jew aggregazzjonijiet**

1. Istituzzjoni għandu jkollha definizzjonijiet, proċessi u kriterji speċifiċi għall-assenjazzjoni ta' skoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet f'sistema ta' klassifikazzjoni li jikkonformaw mar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) id-definizzjonijiet tal-grad jew tal-aggregazzjoni u l-kriterji għandhom ikunu dettaljati biżżejjed sabiex jippermettu lil dawk inkarigati mill-assenjazzjoni tal-klassifikazzjoni sabiex konsistentement jassenjaw debituri u faċilitajiet li huma ta' riskju simili fl-istess grad jew aggregat. Din il-konsistenza għandha teżisti fil-linji tan-negozju, id-dipartimenti u l-postijiet ġeografiċi kollha;
- (b) id-dokumentazzjoni tal-proċess ta' klassifikazzjoni għandu jippermetti lil partijiet terzi jifhmu l-assenjazzjonijiet tal-iskoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet, jirreplikaw l-assenjazzjonijiet fi gradi jew aggregati u sabiex jevalwaw l-idonjetà tal-assenjazzjonijiet fil-grad jew aggregat;

▼B

- (c) il-kriterji għandhom ikunu konsistenti wkoll mal-istandards interni tal-ghoti ta' self tal-istituzzjoni u l-politiki tagħha għall-ġestjoni ta' debitori u faċilitajiet f'diffikultà.

2. Istituzzjoni għandha tqis l-informazzjoni kollha meta tassinja debitori u faċilitajiet fi gradi jew aggregazzjonijiet. L-informazzjoni għandha tkun attwali u għandha tippermetti lill-istituzzjoni tbassar il-prestazzjoni tal-iskopertura fil-ġejjieni. Inqas ma l-istituzzjoni jkollha informazzjoni, aktar għandha tkun konservattiva fl-assenjazzjonijiet tagħha tal-iskopertura ta' debitori jew faċilitajiet fi gradi jew aggregazzjonijiet. Jekk istituzzjoni tuża klassifikazzjoni esterna bħala fattur primarju li jiddetermina l-assenjazzjoni ta' klassifikazzjoni interna, l-istituzzjoni għandha tiżgura li tikkunsidra informazzjoni rilevanti ohra.

*Artikolu 172***Assenjazzjoni ta' skoperturi**

1. Għal skoperturi għal imprizi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, u għall-iskoperturi għal ekwità fejn istituzzjoni tuża l-approċċ tal-PD/LGD stabbilit fl-Artikolu 155(3), l-assenjazzjoni ta' skoperturi għandha ssir skont il-kriterji li ġejjin:

- (a) kull debitur għandu jiġi assenjat fi grad ta' debitur bħala parti mill-proċess tal-approvazzjoni tal-kreditu;
- (b) għal dawk l-iskoperturi li għalihom istituzzjoni tkun irċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti biex tużaw l-istimi proprji tal-LGDs u l-fatturi ta' konverzjoni skont l-Artikolu 143, kull skopertura għandha tkun assenjata wkoll fi grad tal-faċilità bħala parti mill-proċess ta' approvazzjoni tal-kreditu;
- (c) l-istituzzjonijiet li jużaw il-metodi stabbiliti fl-Artikolu 153(5) għall-assenjazzjoni tal-piżijiet ta' riskju għall-iskoperturi tal-ghoti ta' self speċjalizzat għandhom jassenjaw kull waħda minn dawn l-iskoperturi fi grad skont l-Artikolu 170(2);
- (d) kull entità ġuridika separata li għaliha tkun esposta l-istituzzjoni għandha tkun klassifikata b'mod separat. L-istituzzjoni għandu jkollha linji politiċi adatti rigward it-trattament ta' klijenti debitori individwali u gruppi ta' klijenti konnessi;
- (e) skoperturi separati għall-istess debitur għandhom jiġu assenjati fl-istess grad ta' debitori, irrispettivament minn kwalunkwe differenza fin-natura ta' kull transazzjoni speċifika. Madanakollu, fejn skoperturi separati jithallew jirriżultaw fi gradi multipli għall-istess debitur, għandu japplika dan li ġej:
 - (i) riskju fi trasferiment bejn pajjiżi, meta dan ikun jiddependi minn jekk l-iskoperturi humiex denominati f'munita lokali jew barranija;
 - (ii) it-trattament ta' garanziji assoċjati għal skopertura jistgħu jkunu riflessi f'assenjazzjoni aġġustata għal grad ta' debitur;

▼B

- (iii) il-protezzjoni tal-konsumatur, is-segretezza bankarja jew legi-lazzjoni ohra tipprojbixxi l-iskambju tad-data dwar il-klijenti.

2. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur, kull skopertura għandha tkun assenjata fi grad jew aggregazzjoni bħala parti mill-proċess tal-approvazzjoni tal-kreditu.

3. Għall-assenjazzjonijiet fi gradi jew aggregazzjonijiet l-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw is-sitwazzjonijiet li fihom il-ġudizzju uman jista' jipprevala fuq l-inputs jew l-outputs tal-proċess tal-assenjazzjoni u l-persunal responsabbli mill-approvazzjoni ta' dawn il-prevalazzjonijiet. L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw dawn il-prevalazzjonijiet u jiehdu nota tal-persunal responsabbli. L-istituzzjonijiet għandhom janalizzaw il-prestazzjoni tal-iskoperturi li l-assenjazzjonijiet tagħhom ġew injorati. Din l-analiżi għandha tinkludi valutazzjoni tal-prestazzjoni ta' skoperturi li l-klassifikazzjoni tagħhom ġiet modifikata minn persuna partikolari, li hija responsabbli għall-persunal kollu.

*Artikolu 173***Integrità tal-proċess ta' assenjazzjoni**

1. Rigward l-iskoperturi għal impriżi, l-istituzzjonijiet u l-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, u għall-iskoperturi għal ekwità fejn istituzzjoni tuża l-approċċ tal-PD/LGD stabbilit fl-Artikolu 155(3), il-proċess ta' assenjazzjoni għandu jissodisfa r-rekwiżiti li ġejjin dwar l-integrità:

- (a) Assenjazzjonijiet u analiżi perijodika tal-assenjazzjonijiet għandhom jitlestew jew jiġu approvati minn parti indipendenti li ma tibbene-fikax b'mod dirett mid-deċiżjonijiet biex jinghata l-kreditu;
- (b) L-istituzzjonijiet għandhom jirrevedu l-assenjazzjonijiet tal-inqas darba fis-sena u jaġġustaw l-assenjazzjoni meta r-riżultat tar-reviżjoni ma jiġġustifikax ir-riport tal-assenjazzjoni attwali. Debituri b'riskju għoli u skoperturi bi problemi għandhom ikunu soġġetti għal analiżi aktar spissa. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu assenjazzjoni ġdida jekk issir disponibbli informazzjoni materjali dwar id-debitur jew l-iskopertura;
- (c) Istituzzjoni għandu jkollha proċess effettiv sabiex tikseb u taġġorna l-informazzjoni rilevanti dwar il-karatteristiċi ta' debitur li jaffettwaw il-PDs, u dwar il-karatteristiċi tat-transazzjonijiet li jaffettwaw l-LGDs jew il-fatturi ta' konverżjoni.

2. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur, tal-inqas darba fis-sena l-istituzzjoni għandha tirrevedi l-assenjazzjonijiet tad-debitur u tal-facilitajiet u taġġusta l-assenjazzjoni meta r-riżultat tar-reviżjoni ma jiġġustifikax li l-assenjazzjoni attwali tiġi riportata, jew tanalizza l-karatteristiċi tat-telf u l-istatus tad-delinkwenza ta' kull aggregazzjoni ta' riskji identifikata, skont liema applikabbli. Tal-inqas darba fis-sena, l-istituzzjoni għandha wkoll tanalizza permezz ta' kampjun rappreżentattiv l-istatus tal-iskoperturi individwali f'kull aggregazzjoni bħala mezz sabiex tiżgura li l-iskoperturi jibqgħu jiġu assenjati fl-aggregazzjoni t-tajba, u taġġusta l-assenjazzjoni meta r-riżultat tar-reviżjoni ma jiġġustifikax ir-riport tal-assenjazzjoni attwali.

▼B

3. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji għall-metodoloġiji tal-awtoritajiet kompetenti sabiex jivvalutaw l-integrità tal-proċess tal-assenjazzjoni u l-valutazzjoni regolari u indipendenti tar-riskji.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi tal-istandards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 174***L-użu ta' mudelli**

Jekk istituzzjoni tuża mudelli statistiċi u metodi mekkaniċi oħrajn sabiex tassinja skoperturi lil debituri jew faċilitajiet fi gradi jew aggregazzjonijiet, għandhom jiġu ssodisfatti r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) il-mudell għandu jkollu kapaċità ta' tbassir tajba u r-rekwiżiti ta' kapital ma għandhomx jiġu distorti minhabba l-użu tiegħu. Il-varjabbli li jiddahhlu għandhom jiffurmaw bażi raġonevoli u effettiva għat-tbassir li jirriżulta. Il-mudell ma għandux ikollu preġudizzji materjali;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha implimentat proċess għal kontroll bir-reqqa tal-inputs fil-mudell, li jinkludi valutazzjoni tal-preċiżjoni, il-kompletezza u l-idonjetà tad-data;
- (c) id-data użata sabiex jinbena l-mudell għandha tkun rappreżentattiva tal-popolazzjoni tad-debituri jew l-iskoperturi attwali tal-istituzzjoni;
- (d) l-istituzzjoni għandu jkollha ċiklu regolari ta' validazzjoni tal-mudelli li jinkludi l-monitoraġġ tal-prestazzjoni u l-istabbiltà tal-mudell; l-analiżi tal-ispeċifikazzjoni tal-mudell; u l-ittestjar tal-outputs tal-mudell mal-eżiti;
- (e) l-istituzzjoni għandha tikkumplimenta l-mudell statistiku permezz tal-ġudizzju uman u s-sorveljanza umana sabiex jiġu analizzati l-assenjazzjonijiet ibbażati fuq il-mudell u sabiex ikun żgurat li l-mudelli qed jintużaw b'mod xieraq. Il-proċeduri ta' analiżi għandhom jimmiraw sabiex isibu u jillimitaw l-iżbalji assoċjati mal-punti debboli tal-mudell. Il-ġudizzji umani għandhom iqisu l-informazzjoni rilevanti kollha li mhijiex ikkunsidrata mill-mudell. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta dwar kif għandhom jiġu kkombinati l-ġudizzju uman u r-riżultati tal-mudell.

*Artikolu 175***Dokumentazzjoni tas-sistemi ta' klassifikazzjoni**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw d-dizinn u d-dettalji operattivi tas-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħhom. Id-dokumentazzjoni għandha tipprovdi provi dwar il-konformità mar-rekwiżiti f'din it-Taqsima, u tindirizza suġġetti inklużi d-divrenzjar tal-portafolli, il-kriterji ta' klassifikazzjoni, ir-responsabbiltajiet tal-partijiet li jikklassifikaw id-debituri u l-iskoperturi, il-frekwenzi tal-analiżi tal-assenjazzjonijiet, u s-sorveljanza tal-immanigjar tal-proċess tal-klassifikazzjoni.

▼B

2. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta r-raġunament u l-analiżi li jsostnu l-għażla tagħha tal-kriterji ta' klassifikazzjoni. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-bidliet ewlenin kollha fil-proċess tal-klassifikazzjoni tar-riskju, u tali dokumentazzjoni għandha ssostni l-identifikazzjoni tal-bidliet li saru fil-proċess tal-klassifikazzjoni tar-riskju li saru wara l-aħħar analiżi mill-awtoritajiet kompetenti. L-organizzazzjoni tal-assenjazzjoni tal-klassifikazzjoni inklużi l-proċess ta' assenjazzjoni ta' klassifikazzjoni u l-istruttura ta' kontroll intern għandhom ikunu dokumentati wkoll.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw id-definizzjonijiet speċifiċi ta' inadempjenza u telf użati internalment u jiżguraw il-konsistenza mad-definizzjonijiet stabbiliti f'dan ir-Regolament.

4. Fejn l-istituzzjoni tkun tuża mudelli statistiċi fil-proċess ta' klassifikazzjoni, l-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-metodoloġiji tagħhom. Dan il-materjal għandu:

- (a) jipprovdi spjega dettaljata tat-teorija, is-suppożizzjonijiet u l-bażi matematika u empirika tal-assenjazzjoni tal-istimi lill-grad, id-debituri individwali, l-iskoperturi jew l-aggregazzjonijiet u s-sors(i) tad-data użati sabiex jiġi stmat il-mudell;
- (b) jistabbilixxi proċess statistiku rigoruż inklużi testijiet ta' prestazzjoni extratemporali u extrakampjonarji (out-of-time and out-of-sample) għall-validazzjoni tal-mudell;
- (c) jindika kwalunkwe ċirkostanza li fiha l-mudell ma jaħdimx b'mod effettiv.

5. L-istituzzjoni għandha turi, għas-sodisfazzjoni tal-awtorità kompetenti, li r-rekwiziti ta' dan l-Artikolu jkunu ntlahqu, meta l-istituzzjoni tkun kisbet sistema ta' klassifikazzjoni jew mudell użat fi hda sistema ta' klassifikazzjoni minn bejjiegħ terz u dak il-bejjiegħ jiċhad jew jillimita l-aċċess tal-istituzzjoni għall-informazzjoni rigward il-metodoloġija ta' dik is-sistema jew il-mudell ta' klassifikazzjoni, jew id-data sottostanti użata sabiex tiġi żviluppata dik il-metodoloġija jew il-mudell, fuq il-bażi li tali informazzjoni tkun issodisfatta.

Artikolu 176

Konservazzjoni tad-data

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiġbru u jaħżnu d-data dwar l-aspetti tal-klassifikazzjonijiet interni tagħhom kif mehtieg skont il-Parti Tmienja.

2. Għall-iskoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, u għall-iskoperturi għal ekwità fejn istituzzjoni tuża l-approċċ tal-PD/LGD stabbilit fl-Artikolu 155(3), l-istituzzjonijiet għandhom jiġbru u jaħżnu:

- (a) is-sensiliet storiċi kompleti tal-klassifikazzjonijiet dwar debituri u garanti rikonoxxuti;
- (b) id-dati li fihom ġew assenjati l-klassifikazzjonijiet;

▼B

- (c) id-data ewlenija u l-metodologija użata sabiex tinghata l-klassifikazzjoni;
 - (d) il-persuna responsabbli mill-assenjazzjoni tal-klassifikazzjoni;
 - (e) l-identità tad-debituri u l-iskoperturi li saru inadempjenti;
 - (f) id-data u ċ-ċirkostanzi ta' tali inadempjenzi;
 - (g) data dwar il-PDs u r-rati ta' inadempjenzi realizzati assoċjati mal-grad ta' klassifikazzjonijiet u migrazzjoni ta' klassifikazzjonijiet.
3. L-istituzzjonijiet li ma jużawx l-istimi tal-LGDs u l-fatturi ta' konverżjoni proprji għandhom jiġbru u jaħżnu d-data dwar il-paraguni tal-LGDs realizzati mal-valuri kif stabbilit fl-Artikolu 161(1) u fatturi ta' konverżjoni realizzati mal-valuri kif stabbilit fl-Artikolu 166(8).
4. L-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tal-LGDs u l-fatturi ta' konverżjoni proprji għandhom jiġbru u jaħżnu:
- (a) is-sensiliet storiċi kompleti tad-data dwar il-klassifikazzjonijiet tal-faċilitajiet u l-istimi tal-LGD u tal-fattur ta' konverżjoni assoċjati ma' kull skala ta' klassifikazzjoni;
 - (b) id-dati li fihom ġew assenjati l-klassifikazzjonijiet u meta saru l-istimi;
 - (c) id-data ewlenija u l-metodologija użati sabiex tiġi ddeterminata l-klassifikazzjoni tal-faċilitajiet u l-istimi tal-LGD u tal-fattur ta' konverżjoni;
 - (d) il-persuna li assenjat il-klassifikazzjoni tal-faċilità u l-persuna li pprovdiet l-istimi tal-LGD u tal-fattur ta' konverżjoni;
 - (e) data dwar l-LGDs stmati u realizzati u l-fatturi ta' konverżjoni assoċjati ma' kull skopertura inadempjenti;
 - (f) data dwar l-LGD tal-iskopertura qabel u wara l-evalwazzjoni tal-effetti ta' garanzija/jew derivat ta' kreditu, għal dawk l-istituzzjonijiet li jirreflettu l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu tal-garanziji jew tad-derivati ta' kreditu permezz tal-LGD;
 - (g) data dwar il-komponenti tat-telf għal kull skopertura inadempjenti.

▼B

5. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur, l-istituzzjonijiet għandhom jiġbru u jaħżnu:

- (a) data użata fil-proċess ta' allokkazzjoni tal-iskoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet;
- (b) data dwar il-PDs, l-LGDs u l-fatturi ta' konverzjoni stmati assoċjati ma' gradi jew aggregazzjonijiet ta' skoperturi;
- (c) l-identità tad-debituri u l-iskoperturi li saru inadempjenti;
- (d) għal skoperturi inadempjenti, id-data dwar il-gradi jew l-aggregazzjonijiet li fihom kienet assenjata l-iskopertura fis-sena qabel l-inadempjenza u r-riżultati realizzati fuq l-LGD u l-fattur ta' konverzjoni;
- (e) data fuq ir-rati ta' telf għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur rotattivi li jikkwalifikaw.

*Artikolu 177***Testijiet tal-istess użati fil-valutazzjoni tal-adeqwatezza kapitali**

1. L-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċessi ta' ttestjar għal stress validi għall-użu fil-valutazzjoni tal-adeqwatezza kapitali tagħha. L-ittestjar għal stress għandu jinvolti l-identifikazzjoni ta' avvenimenti possibbli jew bidliet futuri fil-kondizzjonijiet ekonomiċi li jista' jkollhom effetti ħżiena fuq skoperturi għall-kreditu tal-istituzzjoni u l-valutazzjoni tal-kapaċità tal-istituzzjoni sabiex tiflaħ għal tali bidliet.

2. L-istituzzjoni għandha twettaq b'mod regolari test tal-istess tar-riskju ta' kreditu sabiex tivvaluta l-effett ta' ċerti kondizzjonijiet speċifiċi fuq ir-rekwiżiti ta' kapital totali għar-riskju ta' kreditu. It-test għandu jkun wiehed magħżul mill-istituzzjoni, soġġett għal analizi superviżorja. It-test li jrid jintuża għandu jkun sinifikattiv u jikkunsidra l-effetti ta' xenarji ta' riċessjoni severa iżda plawżibbli. L-istituzzjoni għandha tivvaluta l-migrazzjoni fil-klassifikazzjonijiet tagħha f'xenari tal-ittestjar għal stress. Il-portafolli taht stress għandu jkun fihom il-maġġoranza kbira tal-iskoperturi totali ta' istituzzjoni.

3. L-istituzzjonijiet li jużaw it-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3) għandhom iqisu l-impatt tad-deterjorament fil-kwalità ta' kreditu tal-fornituri tal-protezzjoni bhala parti mill-qafas tagħhom ta' ttestjar għal stress, b'mod partikolari l-impatt tal-fornituri tal-protezzjoni li jaqghu barra l-kriterji tal-eligibbiltà.

Sub-Section 2

Risk quantification*Artikolu 178***Inadempjenza ta' debitur**

1. Inadempjenza għandha tkun ikkunsidrata li seħhet fir-rigward ta' debitur partikolari meta sseħh wahda jew iż-żewġ sitwazzjonijiet li ġejjin:

▼B

- (a) l-istituzzjoni tikkunsidra li d-debitur x'aktarx mhux se jhallas bis-sihh l-obbligazzjonijiet ta' kreditu tiegħu lill-istituzzjoni, lill-impriza prinċipali jew lil xi waħda mis-sussidjarji tagħha, minghajr rikors mill-istituzzjoni għal azzjonijiet bħal realizzazzjoni tal-garanziji;
- (b) id-debitur ikun qabeż id-data tal-maturità b'aktar minn 90 ġurnata fuq kwalunkwe obbligazzjoni ta' kreditu materjali lill-istituzzjoni, lill-impriza prinċipali jew lil xi waħda mis-sussidjarji tagħha. L-Awtoritajiet Kompetenti jistgħu jissostitwixxu 90 jum b'180 jum ►C2 għall-iskoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà residenzjali jew proprjetà immobbli kummerċjali tal-SMEs fil-klassi tal-iskoperturi fil-livell tal-konsumatur, ◄ kif ukoll għall-iskoperturi għal għal entitajiet tas-settur pubbliku. Il-180 jum m'għandhomx japplikaw għall-iskopijiet tal-Artikolu 127.

Fil-każ ta' skoperturi fil-livell tal-konsumatur, l-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw id-definizzjoni ta' inadempjenza imniżżla fil-punti (a) u (b) tal-ewwel subparagrafu fil-livell ta' faċilita ta' kreditu individwali, minflok fir-rigward tal-obbligazzjonijiet totali ta' mutwatarju.

2. Dawn li ġejjin għandhom japplikaw għall-finijiet tal-punt (b) tal-paragrafu 1:

- (a) għal self kurrenti, id-data meta tinqabeż il-maturità tibda meta d-debitur ikun kiser il-limitu notifikat, meta jkun ġie notifikat limitu iżgħar mill-obbligazzjonijiet pendenti attwali, jew meta jkun ġibed kreditu minghajr l-awtorizzazzjoni u l-ammont sottostanti jkun materjali;
- (b) għall-finijiet tal-punt (a), limitu notifikat jinkludi kwalunkwe limitu ta' kreditu determinat mill-istituzzjoni u li dwaru d-debitur ikun ġie infurmat mill-istituzzjoni;
- (c) il-ġranet li jkunu għaddew minn meta tinqabeż il-maturità għall-karti ta' kreditu jibdw mid-data tal-maturità tal-pagament minimu.
- (d) ir-rilevanza tal-maturità skaduta ta' obbligazzjoni ta' kreditu għandha tkun ivvalutata fuq bażi ta' limitu, li jkun definit mill-awtoritajiet kompetenti. Dan il-limitu għandu jirrifletti livell ta' riskju li l-awtorità kompetenti tikkunsidrah bħala raġonevoli;
- (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom linji politiċi dokumentati fir-rigward ta' kif jgħoddu l-ġranet tal-iskadenza tal-maturità, b'mod partikolari fir-rigward ta' rimaturazzjoni tal-faċilitajiet u l-ghoti ta' estensjonijiet, emendi jew diferimenti, rinnovamenti, u netting tal-kontijiet eżistenti. Dawn il-linji politiċi għandhom jiġu applikati b'mod konsistenti maż-żmien, u għandhom ikunu konformi mal-ġestjoni interna tar-riskju u l-proċessi ta' tehid ta' deċiżjonijiet tal-istituzzjoni.

3. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 1, l-elementi li għandhom jittiehdu bħala indikaturi ta' improbabbiltà ta' hlas għandhom jinkludu dawn li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni tagħti lill-obbligazzjoni ta' kreditu status ta' mhux dovuta;
- (b) l-istituzzjoni tirrikonoxxi aġġustament ta' kreditu speċifiku li jirriżulta minn tnaqqis sinifikanti pperċeput fil-kwalità ta' kreditu wara li l-istituzzjoni tkun assumiet l-iskopertura;

▼B

- (c) l-istituzzjoni tbiegħ l-obbligazzjoni ta' kreditu b'telf ekonomiku materjali relatat mal-kreditu;
- (d) l-istituzzjoni tagħti l-permess għal ristrutturar f'diffikultà tal-obbligazzjoni ta' kreditu fejn dan x'aktarx ikun se jirriżulta f'obbligazzjoni finanzjarju mnaqqsa kkawżata minn maħfra materjali, jew posponiment, ta' kapital, imghax jew fejn rilevanti, tariffi. Dan jinkludi ristrutturar f'diffikultà tal-ekwità stess fil-każ tal-iskoperturi tal-ekwitàjiet valutati skont l-Approċċ tal-PD/LGD;
- (e) l-istituzzjoni fethet proċedura għall-falliment tad-debitur jew xi proċedura simili fir-rigward tal-obbligazzjoni ta' kreditu ta' debitur lill-istituzzjoni, l-impriża prinċipali jew xi wahda mis-sussidjarji tagħha;
- (f) id-debitur fittex jew tqiegħed f'falliment jew fi protezzjoni simili fejn dan jevita jew idewwem ir-ripagament ta' obbligazzjoni ta' kreditu lill-istituzzjoni, l-impriża prinċipali jew xi wahda mis-sussidjarji tagħha.

4. L-istituzzjonijiet li jużaw data esterna li hija stess mhijiex konsistenti mad-definizzjoni tal-inadempjenza stabbilita fil-paragrafu 1, għandhom jagħmlu l-aġġustamenti adatti sabiex jiksibu ekwivalenza wiesgħa mad-definizzjoni ta' inadempjenza.

5. Jekk l-istituzzjoni tikkunsidra li skopertura li diġà saret inadempjenti hija b'tali mod li l-ebda skattatur tal-inadempjenza ma jibqa' japplika, l-istituzzjoni għandha tikklassifika lid-debitur jew lill-faċilità bħallikieku kienu skopertura mhux inadempjenti. Fejn id-definizzjoni ta' inadempjenza tiġi sussegwentement skattata, jiġi meqjus li sehhet inadempjenza ohra.

6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kondizzjonijiet li awtorità kompetenti għandha timxi magħhom biex tistipula l-limitu msemmi fil-paragrafu 2(d).

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

7. L-ABE għandha tohroġ linji gwida dwar l-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu. Dawn il-linji gwida għandhom jiġu adottati skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 179***Rekwiżiti kumplessivi għall-istima**

1. Fil-kwantifikazzjoni tal-parametri tar-riskju li għandu jiġi assoċjat mal-grad jew l-aggregazzjonijiet ta' klassifikazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin:

▼B

- (a) l-istimi proprji tal-parametri tar-riskju, tal-PD, tal-LGD, tal-fattur tal-konverżjoni u tal-EL tal-istituzzjoni għandhom jinkludu d-data, l-informazzjoni u l-metodi rilevanti kollha. L-istimi għandhom ikunu bbażati kemm fuq l-esperjenza storika kif ukoll fuq il-provi empiriċi, u mhux ibbażati biss fuq kunsiderazzjonijiet ta' ġudizzju. L-istimi għandhom ikunu plawżibbli u intwittivi u għandhom ikunu bbażati fuq fatturi materjali tal-parametri tar-riskju rispettivi. Inqas ma l-istituzzjoni jkollha data, aktar trid tkun konservattiva fl-istima tagħha;
- (b) istituzzjoni għandha tkun tista' tipprovdi analiżi sistematika tal-esperjenza ta' telf tagħha f'termini ta' frekwenza ta' inadempjenzi, l-LGD, il-fattur ta' konverżjoni, jew it-telf fejn jintużaw l-istimi tal-EL, bil-fatturi li hija tqis bħala l-fatturi tal-parametri tar-riskji rispettivi. L-istimi tal-istituzzjoni għandhom jirrappreżentaw esperjenza twila;
- (c) għandha tiġi kkunsidrata kull bidla fil-prattika tal-ghoti ta' self jew fil-proċess biex jingabru l-irkupri matul il-perijodi tal-osservazzjoni msemmija fl-Artikolu 180(1)(h) u (2)(e), l-Artikolu 181(1)(j) u (2), 182(2) u (3). L-istimi tal-istituzzjoni għandhom jirreflettu l-implikazzjonijiet tal-avvanzi tekniċi u data ġdida u informazzjoni oħra, hekk kif dawn isiru disponibbli. L-istituzzjonijiet għandhom jirrevedu l-istimi tagħhom meta jkun hemm informazzjoni ġdida iżda tal-inqas fuq bażi annwali;
- (d) il-popolazzjoni tal-iskoperturi rappreżentati fid-data użata għall-istima, l-istandards tal-ghoti tas-self użati meta d-data kienet iġġenerata u karatteristiċi rilevanti oħrajn għandhom ikunu komparabbli ma' daww tal-iskoperturi u l-istandards tal-istituzzjoni. Il-kondizzjonijiet ekonomiċi jew tas-suq, sottostanti għad-data, għandhom ikunu rilevanti għall-kondizzjonijiet attwali u daww prevedibbli. In-numru ta' skoperturi fil-kampjun u l-perijodu tad-data użat għall-kwantifikazzjoni għandhom ikunu biżżejjed sabiex jipprovdu fiduċja lill-istituzzjoni fir-rigward tal-preċiżjoni u r-robustezza tal-istimi tagħha;
- (e) għal riċevibbli mixtrija, l-istimi għandhom jirreflettu l-informazzjoni rilevanti kollha disponibbli għall-istituzzjoni li tixtri rigward il-kwalità tar-riċevibbli sottostanti, inkluża d-data għal aggregazzjonijiet simili pprovduti mill-bejjiegh, mill-istituzzjoni li tixtri, jew minn sorsi esterni. L-istituzzjoni li tixtri għandha tevalwa kwalunkwe data li tkun ibbażat fuqha u li tkun ipprovduta mill-bejjiegh;
- (f) istituzzjoni għandha żżid mal-istimi tagħha margni ta' konservattivizmu li huwa relatat mal-medda mistennija ta' żbalji fl-istima. Fejn il-metodi u d-data huma kkunsidrati li jkun inqas sodisfaċenti, il-medda mistennija ta' żbalji tkun akbar, il-margni ta' konservattivizmu għandu jkun akbar.

Fejn l-istituzzjonijiet jużaw stimi differenti għall-kalkolu tal-piżijiet ta' riskju u għall-ghanijiet interni, dan għandu jkun dokumentat u raġonevoli. Jekk l-istituzzjonijiet jistgħu juru lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom li għad-data miġbura qabel l-1 ta' Jannar 2007 saru aġġustamenti adatti sabiex tinkiseb ekwivalenza wiesgħa mad-definizzjoni ta' inadempjenza stabbilita fl-Artikolu 178 jew mat-telf, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjoni xi flessibbiltà fl-applikazzjoni tal-istandards mehtiega għad-data.

▼B

2. Meta l-istituzzjoni tuża data aggregata ma' istituzzjonijiet oħrajn, din għandha tissodisfa r-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) is-sistemi ta' klassifikazzjoni u l-kriterji ta' istituzzjonijiet oħra fl-aggregazzjoni huma simili għal tagħha;
- (b) l-aggregazzjoni hija rappreżentattiva tal-portafoll li għalih tintuża d-data aggregata;
- (c) id-data aggregata tintuża b'mod konsistenti tul iż-żmien mill-istituzzjoni għall-istimi tagħha;
- (d) l-istituzzjoni għandha tibqa' responsabbli għall-integrità tas-sistemi tal-klassifikazzjoni tagħha;
- (e) l-istituzzjoni għandha żżomm fost il-kapaċitajiet tagħha fehim biżżejjed tas-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħha, inkluża l-kapaċità li timmonitorja b'mod effettiv u tagħmel verifika tal-proċess ta' klassifikazzjoni.

*Artikolu 180***Rekwiżiti speċifiċi għall-istima tal-PD**

1. Fil-kwantifikazzjoni tal-parametri tar-riskju li għandhom jiġu assoċjati mal-grad jew l-aggregazzjonijiet tal-klassifikazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin speċifiċi għall-istima tal-PD għal skoperturi għal impriżi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali u għall-iskoperturi għal ekwità fejn istituzzjoni tuża l-approċċ tal-PD/LGD stabbilit fl-Artikolu 155(3):

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jistmaw il-PDs skont il-grad tad-debitur minn medji fuq tul ta' żmien ta' rati ta' inadempjenza ta' sena. L-istimi tal-PD għal debitori li għandhom lieva finanzjarja qawwija jew għal debitori li l-assi tagħhom huma prinċipalment assi negozjati għandhom jirreflettu l-prestazzjoni tal-assi sottostanti abbażi ta' perijodi ta' volatilitajiet taħt stress;
- (b) għal riċevibbli korporattivi mixtrija, l-istituzzjonijiet jistgħu jistmaw l-EL skont il-grad tad-debitur minn medji fuq tul ta' żmien ta' rati ta' inadempjenza ta' sena;
- (c) jekk l-istituzzjoni tidderivi stimi medji fuq tul ta' żmien tal-PDs u l-LGDs għal riċevibbli korporattivi mixtrija minn stima tal-EL, u stima adegwata tal-PD jew l-LGD, il-proċess ta' stima tat-telf totali għandu jissodisfa l-istandards kumplessivi għall-istima tal-PD u tal-LGD stabbiliti f'din il-parti, u r-riżultat għandu jkun konsistenti mal-kunċett ta' LGD kif stabbilit fl-Artikolu 181(1)(a);
- (d) l-istituzzjonijiet għandhom jużaw it-tekniki ta' stima tal-PD dejjem flimkien ma' analiżi ta' sostenn. L-istituzzjonijiet għandhom jirrikonxxu l-importanza tal-konsiderazzjonijiet ta' ġudizzju meta jgħaqqdu r-riżultati tat-tekniki u meta jagħmlu aġġustamenti għal-limitazzjonijiet tat-tekniki u l-informazzjoni;

▼B

- (e) sakemm l-istituzzjoni tuża data fuq esperjenza interna ta' inadempjenza għall-istima tal-PDs, l-istimi għandhom jirreflettu l-istandards ta' sottoskrizzjoni u ta' kwalunkwe differenza fis-sistema ta' klassifikazzjoni li ġġeneraw id-data u s-sistema ta' klassifikazzjoni attwali. Fejn l-istandards ta' sottoskrizzjoni jew is-sistemi ta' klassifikazzjoni jkun nbidlu, l-istituzzjoni għandha żżid margni akbar ta' konservattivizmu fl-istima tagħha tal-PD;
- (f) sakemm l-istituzzjoni tassocja l-grad i interni tagħha skont l-iskala użata minn ECAI jew organizzazzjonijiet simili u mbagħad tattribwixxi r-rata ta' inadempjenza osservata għall-grad i tal-organizzazzjoni esterna għall-grad i tal-istituzzjoni, dawn l-assocjazzjonijiet (mappings) għandhom ikun ibbażati fuq il-paragun tal-kriterji tal-klassifikazzjoni interni mal-kriterji użati mill-organizzazzjoni esterna u fuq il-paragun mal-klassifikazzjonijiet interni jew esterni ta' kwalunkwe debitor komuni. Għandhom jiġu evitati l-preġudizzji jew l-inkonsistenzi fil-metodu tal-assocjazzjoni jew fid-data sottostanti. Il-kriterji tal-organizzazzjoni esterna sottostanti għad-data użata għall-kwantifikazzjoni għandhom jiġu orjentati għar-riskju ta' inadempjenza biss u mhux jirreflettu l-karatteristiċi tat-transazzjoni. L-analiżi mwettqa mill-istituzzjoni għandha tinkludi paragun tad-definizzjonijiet ta' inadempjenzi użati, soġġett għar-rekwiżiti fl-Artikolu 178. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-kriterji abbażi tal-assocjazzjonijiet;
- (g) sakemm dik l-istituzzjoni tuża l-mudelli statistiċi ta' tbassir tal-inadempjenza, din tithalla tistma l-PDs bħala l-medja sempliċi tal-istimi tal-probabbiltà ta' inadempjenza għal debituri individwali fi grad partikolari. L-użu li l-istituzzjoni tagħmel mill-mudelli ta' probabbiltà ta' inadempjenza għal dan il-ghan għandu jissodisfa l-istandards speċifikati fl-Artikolu 174;
- (h) irrispettivament minn jekk l-istituzzjoni hiex tuża sorsi ta' data esterni, interni jew aggregata jew inkella kombinazzjoni ta' dawn it-tlieta, għall-istima tagħha tal-PD, it-tul tal-perijodu tal-osservazzjoni storika sottostanti użat għandu jkun tal-inqas hames snin għal sors wiehed mill-anqas. Jekk il-perijodu ta' osservazzjoni disponibbli jiehu perijodu itwal għal xi sors, u din id-data tkun rilevanti, għandu jintuża dan il-perijodu itwal. Dan il-punt japplika wkoll għall-Approċċ tal-PD/LGD għal ekwità. Soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, l-istituzzjonijiet li ma jkunux rċewew il-permess tal-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 143 sabiex jużaw l-istimi proprji tal-LGDs jew il-fatturi ta' konverżjoni, jistgħu jużaw, meta jimplimentaw l-Approċċ IRB, id-data rilevanti li tkopri perijodu ta' sentejn. Il-perijodu li jrid ikun kopert għandu jiżdied b'sena kull sena sakemm id-data rilevanti tkopri perijodu ta' hames snin.
2. Għall-iskoperturi fil-livell tal-konsumatur, għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin:
- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jistmaw il-PDs skont il-grad tad-debitor jew tal-aggregazzjoni minn medji fuq tul ta' żmien ta' rati ta' inadempjenza ta' sena;
- (b) l-istimi tal-PDs jistgħu jinharġu wkoll minn stima tat-total tat-telf u stimi adatti tal-LGDs;

▼B

(c) l-istituzzjonijiet għandhom iqisu d-data interna għall-assenjazzjoni tal-iskoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet bħala s-sors primarju ta' informazzjoni sabiex jistmaw il-karatteristiċi tat-telf. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw data esterna (inkluża data aggregata) jew mudelli statistiċi għall-kwantifikazzjoni jekk hemm iż-żewġ rabtiet mill-viċin li ġejjin:

(i) bejn il-proċess tal-istituzzjoni ta' assenjazzjoni ta' skoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet u l-proċess użat mis-sors tad-data esterna; u

(ii) bejn il-profil ta' riskju intern tal-istituzzjoni u l-kompożizzjoni tad-data esterna;

► **C2** (d) jekk l-istituzzjoni tidderivi l-istimi medji għal żmien twil tal-PD u l-LGD għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur minn stima ta' telf totali ◀ u stima adegwata tal-PD jew LGD, il-proċess ta' stima tat-telf totali għandu jissodisfa l-istandards kumplessivi għall-istima tal-PD u l-LGD stabbiliti f'din il-parti, u r-riżultat għandu jkun konsistenti mal-kunċett tal-LGD kif stabbilit fil-punt (a) tal-Artikolu 181(1);

(e) irrISPettivament mill-fatt jekk l-istituzzjoni tkunx qed tuża sorsi ta' data esterni, interni jew aggregati jew kombinazzjoni ta' dawn it-tlieta, għall-istima tal-karatteristiċi tat-telf, it-tul tal-perijodu ta' osservazzjoni storika sottostanti użat għandu jkun tal-inqas hames snin għal mill-inqas sors wiehed. Jekk il-perijodu ta' osservazzjoni disponibbli għal kwalunkwe sors huwa itwal, u din id-data tkun rilevanti, għandu jintuża dan il-perijodu itwal. L-istituzzjoni ma għandhiex bżonn tagħti l-istess importanza lil data storika jekk data aktar reċenti tagħti previżjoni aktar preċiża tar-rati ta' telf. Soġġetti għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, meta jimplementaw l-Approċċ IRB, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw id-data rilevanti li tkopri perijodu ta' sentejn. Il-perijodu li jrid jiġi kopert għandu jiżdied b'sena kull sena sakemm id-data rilevanti tkopri perijodu ta' hames snin;

(f) l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw u janalizzaw il-bidliet mistennija tal-parametri tar-riskju matul il-ħajja ta' skoperturi għall-kreditu (effetti ta' maturazzjoni).

Għal riċevibbli mixtrija fil-livell tal-konsumatur, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw data ta' referenza interna u esterna. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw is-sorsi ta' data rilevanti kollha bħala punti ta' paragun.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

(a) il-kondizzjonijiet li bihom l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu l-permessi msemmija fil-punt (h) tal-paragrafu 1 u l-punt (e) tal-paragrafu 2;

(b) il-metodoloġiji li bihom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jivvalutaw il-metodoloġija ta' istituzzjoni għall-istima tal-PD skont l-Artikolu 143.

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 181***Rekwiżiti speċifiċi għall-istimi proprji tal-LGD**

1. Fil-kwantifikazzjoni tal-parametri tar-riskju li jridu jkunu assoċjati mal-grad jew l-aggregazzjonijiet ta' klassifikazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin speċifiċi għal stimi proprji tal-LGD:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jistmaw l-LGDs skont il-grad jew l-aggregazzjoni tal-facilità abbażi tal-medja ta' LGDs realizzati skont il-grad jew l-aggregat tal-facilità billi jużaw l-inadempjenzi osservati kollha fis-sorsi tad-data (medja ppeżata tal-inadempjenzi);
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-istimi tal-LGD li huma adattati għal fażi ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku jekk dawn ikunu aktar konservattivi mill-medja fuq perijodu twil. Sakemm sistema ta' klassifikazzjoni tkun mistennija li tipproduċi LGDs realizzati b'konsistenza skont il-grad jew l-aggregazzjoni tul iż-żmien, l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu aġġustamenti fl-istimi tagħhom tal-parametri tar-riskju skont il-grad jew l-aggregazzjoni sabiex jillimitaw l-impatt kapitali ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku;
- (c) l-istituzzjoni għandha tikkunsidra d-daqs ta' kull dipendenza bejn ir-riskju tad-debitur ma' dak tal-kollateral jew tal-fornitur tal-kollateral. Każijiet fejn ikun hemm grad sinifikanti ta' dipendenza għandhom jiġu indirizzati b'mod konservattiv;
- (d) diskrepanzi fil-muniti bejn l-obbligazzjoni sottostanti u l-kollateral għandhom jiġu ttrattati b'mod konservattiv fil-valutazzjoni tal-istituzzjoni tal-LGD;
- (e) sa fejn l-istimi tal-LGD iqisu l-eżistenza tal-kollateral, dawn l-istimi ma għandhomx ikunu bbażati unikament fuq il-valur tas-suq stmat tal-kollateral. L-istimi tal-LGD għandhom jikkunsidraw l-effett tal-inabbiltà potenzjali tal-istituzzjonijiet sabiex minnufih jiehdu l-kontroll tal-kollateral tagħhom u jillikkwidawh;
- (f) sa fejn l-istimi tal-LGD jikkunsidraw l-eżistenza ta' kollateral, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu rekwiżiti interni għall-ġestjoni tal-kollateral, iċ-ċertezza legali u l-ġestjoni tar-riskju li huma ġeneralment konsistenti ma' dawk stabbiliti fil-Kapitolu 4, it-Taqsima 3;
- (g) sa fejn l-istituzzjoni tirrikonoxxi kollateral għad-determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti skont il-Kapitolu 6, it-Taqsima 5 jew 6, kull ammont mistenni li jiġi rkuprat mill-kollateral ma għandux jitqies fl-istimi tal-LGD;

▼B

- (h) għall-każ speċifiku ta' skoperturi diġà f'inadempjenza, l-istituzzjoni għandha tuża s-somma tal-aqwa stima tagħha ta' telf mistenni għal kull skopertura fiċ-ċirkostanzi ekonomiċi attwali u l-istat tal-iskopertura u l-istima tagħha taż-żieda fir-rata tat-telf ikkawżata minn telf addizzjonali possibbli mhux mistenni matul il-perijodu ta' rkupru, jiġifieri bejn id-data tal-inadempjenza u l-likwidazzjoni finali tal-iskopertura;
- (i) sa fejn it-tariffi minhabba dewmien mhux imħallsa ikunu ġew kapitalizzati fid-dikjarazzjoni tad-dhul ta' istituzzjoni, dawn għandhom jiżdiedu fil-kejl tal-istituzzjoni ta' skopertura u telf;
- (j) għal skoperturi għal imprizi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, l-istimi tal-LGD għandhom ikunu bbażati fuq data fuq perijodu minimu ta' hames snin, u jiżdiedu b'sena kull sena wara l-implimentazzjoni sakemm jintlahaq minimu ta' seba' snin, għal mill-inqas sors ta' data wieħed. Jekk il-perijodu ta' osservazzjoni disponibbli jiehu perijodu itwal għal xi sors, u din id-data tkun rilevanti, għandu jintuża dan il-perijodu itwal.

2. Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur, l-istituzzjonijiet jistgħu jagħmlu dan li ġej:

- (a) jidderivaw l-istimi tal-LGD minn telf realizzat u l-istimi adatti tal-PDs;
- (b) jirreflettu għid futur jew fil-fatturi ta' konverżjoni tagħhom jew fl-istimi tagħhom tal-LGD;
- (c) Għal riċevibbli mixtrija fil-livell tal-konsumatur jużaw data ta' referenza esterna u interna sabiex jistmaw l-LGDs.

Għal skoperturi fil-livell tal-konsumatur, l-istimi tal-LGD għandhom ikunu bbażati fuq data li tkopri minimu ta' hames snin. L-istituzzjoni ma għandhiex bżonn tagħti l-istess importanza lil data storika jekk data aktar reċenti tagħti previżjoni aktar preċiża tar-rati ta' telf. Sogġetti għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, meta jimplimentaw l-Approċċ IRB, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw id-data rilevanti li tkopri perijodu ta' sentejn. Il-perijodu li jrid ikun kopert għandu jiżdied b'sena kull sena sakemm id-data rilevanti tkopri perijodu ta' hames snin.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) in-natura, is-severità u t-tul ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku msemmi fil-paragrafu 1;

- **C2** (b) il-kondizzjonijiet li bihom l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu istituzzjoni skont il-paragrafu 2 li tuża data rilevanti ◀ li tkopri perijodu ta' sentejn fejn l-istituzzjoni timplimenta l-Approċċ IRB.

▼B

L-ABE għandha tissottometti daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 182***Rekwiżiti speċifiċi għall-istimi proprji tal-LGD**

1. Fil-kwantifikazzjoni tal-parametri tar-riskju li jridu jkunu assoċjati ma' gradi jew aggregazzjonijiet ta' klassifikazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin speċifiċi għal stimi proprji tal-fattur ta' konverżjoni:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jistmaw il-fatturi ta' konverżjoni skont il-grad jew l-aggregazzjoni tal-faċilità abbażi tal-medja ta' fatturi ta' konverżjoni realizzati skont il-grad jew l-aggregazzjoni tal-faċilità billi jużaw il-medja ppeżata tal-inadempjenzi li tirriżulta mill-inadempjenzi osservati kollha fis-sorsi tad-data;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-istimi tal-fattur ta' konverżjoni li huma adatti fi żmien ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku jekk dawn ikunu aktar konservattivi mill-medja fuq perijodu fit-tul. Sa fejn sistema ta' klassifikazzjoni tkun mistennija tipproduċi fatturi ta' konverżjoni realizzati b'konsistenza skont il-grad jew l-aggregazzjoni tul iż-żmien, l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu aġġustamenti fl-istimi tagħhom tal-parametri tar-riskju skont il-grad jew l-aggregazzjoni sabiex jillimitaw l-impatt kapitali ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku;
- (c) l-istimi tal-istituzzjonijiet tal-fatturi ta' konverżjoni għandhom jirreflettu l-possibbiltà ta' għid addizzjonali mid-debitur sa u wara d-data li fiha tiskatta inadempjenza. L-istima tal-fattur ta' konverżjoni għandha tinkludi margni akbar ta' konservattivizmu fejn korrelazzjoni pożittiva aktar b'saħħitha tista' tkun raġonevolment mistennija bejn il-frekwenza tal-inadempjenza u l-kobor tal-fattur ta' konverżjoni;
- (d) sabiex jaslu għall-istimi tal-fatturi ta' konverżjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw il-linji politiċi u l-istrategġiji speċifiċi tagħhom fir-rigward tal-monitoraġġ tal-kontijiet u l-ipproċessar tal-pagamenti. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw ukoll il-kapaċità u r-rieda tagħhom li jipprevjenu għid ulterjuri f'ċirkostanzi ta' kwazi inadempjenza ta' pagament, bħal vjolazzjonijiet ta' pattijiet jew avvenimenti oħrajn ta' inadempjenza teknika;
- (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom sistemi adegwati u proċeduri fis-seħh sabiex jimmonitorjaw l-ammonti tal-faċilità, l-obbligazzjonijiet pendenti attwali fil-linji impenjati u l-bidliet fl-obbligazzjonijiet pendenti skont id-debitur u skont il-grad. L-istituzzjoni għandha tkun tista' timmonitorja l-bilanċi pendenti ta' kuljum;

▼B

(f) jekk l-istituzzjonijiet jużaw stimi differenti tal-fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ghanijiet interni dawn għandhom jiġu dokumentati u jkunu raġonevoli.

2. Għall-iskoperturi għal korporattivi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, l-istimi tal-fatturi ta' konverżjoni għandhom ikunu bbażati fuq data li tkopri perijodu minimu ta' hames snin, li tiżdied b'sena kull sena wara l-implimentazzjoni sakemm jintlahaq il-minimu ta' seba' snin, għal sors wiehed ta' data mill-anqas. Jekk il-perijodu ta' osservazzjoni disponibbli jiehu perijodu itwal għal xi sors, u din id-data tkun rilevanti, għandu jintuża dan il-perijodu itwal.

3. Għall-iskoperturi fil-livell tal-konsumaturi, l-istituzzjonijiet jistgħu jirreflettu l-ġbid futur jew fil-fatturi ta' konverżjoni tagħhom jew fl-istimi tagħhom tal-LGD.

Għal skoperturi fil-livell tal-konsumaturi, l-istimi tal-fatturi ta' konverżjoni għandhom ikunu bbażati fuq data fuq perijodu minimu ta' hames snin. B'deroga mill-punt (a) tal-paragrafu 1, istituzzjoni ma għandhiex bżonn tagħti l-istess importanza lir-reqwiziti tad-data storika jekk data aktar reċenti tipprevedi l-ġbid bi preċiżjoni akbar. Soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw, meta jimplimentaw l-Approċċ IRB, id-data rilevanti li tkopri perijodu ta' sentejn. Il-perijodu li jrid ikun kopert għandu jiżdied b'sena kull sena sakemm id-data rilevanti tkopri perijodu ta' hames snin.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) in-natura, is-severità u t-tul ta' tnaqqis fir-ritmu ekonomiku msemmi fil-paragrafu 1;
- (b) il-kondizzjonijiet skont liema l-awtorità kompetenti tista' tippermetti lill-istituzzjoni tuża data rilevanti li tkopri perijodu ta' sentejn meta l-istituzzjoni timplimenta l-Approċċ IRB għall-ewwel darba.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 183

Rekwiżiti għall-valutazzjoni tal-effett tal-garanziji u d-derivati tal-kreditu għall-iskoperturi għal korporattivi, istituzzjonijiet u gvernijiet ċentrali u banek ċentrali fejn jintużaw l-istimi proprji tal-LGD u l-iskoperturi fil-livell tal-konsumaturi

1. Għandhom japplikaw ir-reqwiziti li ġejjin fir-rigward tal-garanti u l-garanziji eligibbli:

▼B

- (a) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom kriterji speċifikati b'mod ċar għat-tipi ta' garanti li jirrikonoxxu għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju;
- (b) għall-garanti rikonoxxuti għandhom japplikaw l-istess regoli bħal għad-debituri kif stabbilit fl-Artikoli 171, 172 u 173;
- (c) il-garanzija għandha tkun evidenzjata bil-miktub, mhux kancellabbli min-naha tal-garanti, fis-sehh sakemm l-obbligazzjoni tkun sodisfatta bis-shih (sal-ammont u n-natura tal-garanzija) u legalment infurzabbli kontra l-garanti f'għurisidizzjoni fejn il-garanti jkollu assi li fuqhom tista' tiġi infurzata sentenza. Garanziji kundizzjonali li jippreskrivu kondizzjonijiet li skonthom il-garanti ma jistax ikun obligat għall-adempjenza jistgħu jiġu rikonoxxuti soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti. Il-kriterji ta' assenjazzjoni għandhom jindirizzaw b'mod adegwat kull tnaqqis potenzjali fl-effett ta' mitigazzjoni tar-riskju.

2. L-istituzzjoni għandu jkollha kriterji speċifikati b'mod ċar għall-aġġustament tal-istimi ta' gradi, aggregazzjonijiet jew LGD u, fil-każ ta' riċevibbli mixtrija fil-livell tal-konsumaturi u eligibbli, il-proċess ta' allokazżjoni ta' skoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet, sabiex jiġi rifless l-impatt tal-garanziji għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju. Dawn il-kriterji għandhom jikkonformaw mar-rekwiziti stabbiliti fl-Artikoli 171, 172 u 173.

Il-kriterji għandhom ikunu plawżibbli u intwittivi. Għandhom jindirizzaw il-kapaċità u r-rieda tal-garanti li josserva l-garanzija, iż-żmien probabbli ta' kwalunkwe pagament mill-garanti, il-grad ta' korrelazzjoni bejn il-kapaċità tal-garanti li josserva l-garanzija u l-kapaċità tad-debitur li jhallas lura, u l-punt sa fejn jibqa' r-riskju rezidwu għad-debitur.

3. Ir-rekwiziti għall-garanziji f'dan l-Artikolu għandhom japplikaw ukoll għad-derivati tal-kreditu b'isem wiehed. Fir-rigward ta' diskrepanza bejn l-obbligazzjoni sottostanti u l-obbligazzjoni ta' riferiment ta' derivat tal-kreditu jew l-obbligazzjoni użata biex ikun determinat jekk sehhx avveniment ta' kreditu, għandhom japplikaw ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 216(2). Għall-iskoperturi fil-livell tal-konsumaturi u riċevibbli mixtrija eligibbli, dan il-paragrafu japplika għall-proċess ta' allokazżjoni tal-iskoperturi fi gradi u aggregazzjonijiet.

Il-kriterji għandhom jindirizzaw l-istruttura ta' hlas tad-derivat tal-kreditu u jivvalutaw b'mod konservattiv l-impatt li din ikollha fuq il-livell u ż-żmien tal-irkupri. L-istituzzjoni għandha tikkunsidra safejn jibqgħu forom ohra ta' riskji rezidwali.

4. Ir-rekwiziti stabbiliti fil-paragrafi 1 sa 3 ma għandhomx japplikaw għal garanziji forniti minn istituzzjonijiet, gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, u l-entitajiet korporattivi li jissodisfaw ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 201(1)(g) jekk l-istituzzjoni tkun irċeviet permess sabiex tapplika l-Approċċ Standardizzat għall-iskoperturi għal tali entitajiet skont l-Artikoli 148 u 150. F'dan il-każ għandhom japplikaw ir-rekwiziti tal-Kapitolu 4.

▼B

5. Għal garanziji fil-livell tal-konsumaturi, ir-rekwiziti stabbiliti fil-paragrafi 1, 2 u 3 għandhom japplikaw ukoll għall-assenjazzjoni ta' skoperturi fi gradi jew aggregazzjonijiet, u l-istima tal-PD.

6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kondizzjonijiet skont liema l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li jiġu rikonoxxuti garanziji kundizzjonali.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 184***Rekwiziti għal riċevibbli mixtrija**

1. Fil-kwantifikazzjoni tal-parametri tar-riskju li jiġu assoċjati ma' gradi jew aggregazzjonijiet ta' klassifikazzjoni għal riċevibbli mixtrija, l-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 6.

2. L-istruttura tal-faċilità għandha tiżgura li fiċ-ċirkostanzi prevedibbli kollha, l-istituzzjoni għandha s-sjieda u l-kontroll effettivi tar-rimessi kollha ta' flus mir-riċevibbli. Meta d-debitur jagħmel pagamenti direttament lil bejjiegh jew lil ġestur (servicer), l-istituzzjoni għandha tivverifika b'mod regolari li l-pagamenti jsiru kompletament u skont it-termini miftehma fil-kuntratt. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċeduri sabiex jiżguraw li s-sjieda fuq ir-riċevibbli u l-irċevuti tal-flus hija protetta kontra moratorji fallimentari jew rikorsi legali li jistgħu idewmu materjalment il-kapaċità tal-mutwatarju li jillikwida jew jassenja r-riċevibbli jew iżomm il-kontroll fuq l-irċevuti tal-flus.

3. L-istituzzjoni għandha tissorvelja kemm il-kwalità tar-riċevibbli mixtrija kif ukoll il-kondizzjoni finanzjarja tal-bejjiegh u l-ġestur. Dan li ġej għandu japplika:

- (a) l-istituzzjoni għandha tivvaluta l-korrelazzjoni bejn il-kwalità tar-riċevibbli mixtrija u l-kondizzjoni finanzjarja kemm tal-bejjiegh kif ukoll tal-ġestur, u timplimenta politiki u proċeduri interni li jipprovdur salvagwardji adegwati sabiex jipproteġu kontra kull kontingenza, inkluża l-assenjazzjoni ta' klassifikazzjoni interna tar-riskju għal kull bejjiegh u ġestur;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha politiki u proċeduri ċari u effettivi għad-determinazzjoni tal-eligibbiltà tal-bejjiegh u tal-ġestur. L-istituzzjoni jew l-aġent tagħha għandhom iwettqu analiżi perjodiċi tal-bejjiegha u l-ġesturi sabiex jivverifikaw il-preċiżjoni tar-rapporti mill-bejjiegh jew mill-ġestur, jiskopru frodi jew punti debboli operattivi, u jivverifikaw il-kwalità tal-politiki ta' kreditu tal-bejjiegh u l-politiki u l-proċeduri tal-irkupru tal-ġestur. Ir-riżultati ta' dawn l-analiżi għandhom jiġu dokumentati;

▼B

(c) l-istituzzjoni għandha tivvaluta l-karatteristiċi tal-aggregazzjonijiet ta' riċevibbli mixtrija, inkluż is-sovravvanzi; l-istorja tal-arretrati tal-bejjiegh, dejn mitluf, u provviżjonijiet għad-dejn mitluf; termini tal-pagament, u l-kontrakontijiet potenzjali;

(d) l-istituzzjoni għandu jkollha politiki u proċeduri effettivi għall-monitoraġġ ta' konċentrazzjonijiet ta' debitur wieħed fuq bażi aggregata kemm fi hdan kif ukoll fost il-aggregazzjonijiet ta' riċevibbli mixtrija;

(e) l-istituzzjoni għandha tiżgura li tirċievi mingħand il-ġestur rapporti f'waqthom u biżżejjed dettaljati tal-iskadenzi u dilwizzjonijiet tar-riċevibbli sabiex tiżgura l-konformità mal-kriterji ta' eligibbiltà tal-istituzzjoni u l-politiki tal-avvanzi li jirregolaw ir-riċevibbli mixtrija, u jipprovdu mod effettiv li bih jissorveljaw u jikkonfermaw it-termini tal-bejgħ u d-dilwizzjoni tal-bejjiegh.

4. L-istituzzjoni għandu jkollha sistemi u proċeduri biex jinkixfu deterjoramenti fil-kondizzjoni finanzjarja tal-bejjiegh u l-kwalità tar-riċevibbli mixtrija fi stadju bikri, u biex jindirizzaw il-problemi emergenti b'mod proattiv. B'mod partikolari, l-istituzzjoni għandu jkollha politiki, proċeduri u sistemi ta' informazzjoni ċari u effettivi għall-monitoraġġ ta' vjolazzjonijiet tal-ftehim kuntrattwali, u politiki u proċeduri ċari u effettivi għall-bidu ta' azzjonijiet legali u għall-indirizzar ta' riċevibbli mixtrija bi problemi.

5. L-istituzzjoni għandu jkollha politiki u proċeduri ċari u effettivi li jirregolaw il-kontroll tar-riċevibbli mixtrija, il-kreditu, u l-flus. B'mod partikolari, politiki interni miktuba għandhom jispeċifikaw l-elementi materjali kollha tal-programm ta' xiri ta' riċevibbli, inklużi r-rati tal-avvanzi, il-kollateral eligibbli, id-dokumentazzjoni neċessarja, il-limiti ta' konċentrazzjoni, u l-mod kif għandhom jiġu ttrattati l-irċevuti tal-flus. Dawn l-elementi għandhom iqisu b'mod adatt il-fatturi rilevanti u materjali kollha, inklużi l-kondizzjoni finanzjarja tal-bejjiegh u tal-ġestur, il-konċentrazzjonijiet tar-riskju, u x-xejriet fil-kwalità tar-riċevibbli mixtrija u l-klijentela tal-bejjiegh, u s-sistemi interni għandhom jiżguraw li l-fondi jiġu avvanzati biss kontra kollateral u dokumentazzjoni ta' appoġġ speċifikati.

6. L-istituzzjoni għandu jkollha proċess intern effettiv għall-valutazzjoni tal-konformità mal-politiki u l-proċeduri interni kollha. Il-proċess għandu jinkludi verifiki regolari tal-fażijiet kritiċi kollha tal-programm ta' xiri tar-riċevibbli ta' istituzzjoni, verifika tas-separazzjoni tal-inkarigi, l-ewwel bejn il-valutazzjoni tal-bejjiegh u tal-ġestur u l-valutazzjoni tad-debitur u t-tieni bejn il-valutazzjoni tal-bejjiegh u tal-ġestur u l-verifika fuq il-post tal-bejjiegh u tal-ġestur, u evalwazzjonijiet tal-operazzjonijiet tal-back office, b'enfasi partikolari fuq il-kwalifiki, l-esperjenza, il-livell tal-persunal, u s-sistemi ta' awtomatizzati ta' appoġġ.

▼B

Subtaqsima 3

Validazzjoni ta' stimi interni*Artikolu 185***Validazzjoni ta' stimi interni**

L-istituzzjonijiet għandhom jivvalidaw l-istimi interni tagħhom soġġett għar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh sistemi robusti biex jivvalidaw il-preċiżjoni u l-konsistenza tas-sistemi ta' klassifikazzjoni, il-proċessi, u l-istimi kollha tal-parametri tar-riskju rilevanti. Il-proċess ta' validazzjoni interna għandu jippermetti lill-istituzzjoni tivvaluta l-prestazzjoni tas-sistemi interni ta' klassifikazzjoni u ta' stima tar-riskju b'mod konsistenti u sinifikattiv;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom iqabblu b'mod regolari r-rati ta' inadempjenzi realizzati mal-PDs stmati għal kull grad u, fejn ir-rati ta' inadempjenza realizzati jkunu barra l-medda mistennija għal dak il-grad, l-istituzzjonijiet għandhom b'mod speċifiku janalizzaw ir-raġunijiet għad-devjazzjoni. L-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi proprji tal-LGDs u l-fatturi ta' konverżjoni għandhom iwettqu wkoll analiżi analoga ta' dawn l-istimi. Dawn il-paraguni għandhom jagħmlu użu mid-data storika li tkopri perijodu twil kemm jista' jkun. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-metodi u d-data użati f'dawn il-paraguni. Din l-analiżi u d-dokumentazzjoni għandhom jiġu aġġornati mill-inqas fuq bażi annwali;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom jużaw għodod ta' validazzjoni kwantitattiva oħrajn u paraguni ma' sorsi esterni ta' data rilevanti. L-analiżi għandha tkun ibbażata fuq data li tkun adattata għall-portafoll, aġġornata regolarment, u tkopri perijodu ta' osservazzjoni rilevanti. Il-valutazzjonijiet interni tal-istituzzjonijiet tal-prestazzjoni tas-sistemi ta' klassifikazzjoni tagħhom għandhom ikunu bbażati fuq perijodu twil kemm jista' jkun;
- (d) il-metodi u d-data użati għall-validazzjoni kwantitattiva għandhom ikunu konsistenti tul iż-żmien. Bidliet fil-metodi tal-istimi u l-validazzjoni u d-data (kemm is-sorsi tad-data kif ukoll il-perijodi koperti) għandhom jiġu ddokumentati;
- (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom standards interni validi għal sitwazzjonijiet fejn derivazzjonijiet f'PDs, LGDs, fatturi ta' konverżjoni u telf totali realizzati, fejn jintuża l-EL, minn aspettattivi, isiru sinifikattivi biżżejjed sabiex jixhtu dubju fuq il-validità tal-istimi. Dawn l-istandards għandhom jikkunsidraw iċ-ċikli ekonomiċi u l-varjabbiltà sistematika simili fl-esperjenzi ta' inadempjenza. Fejn il-valuri realizzati jibqgħu oghla mill-valuri mistennija, l-istituzzjonijiet għandhom jirvedu l-istimi 'l fuq sabiex jirriflettu l-esperjenzi tagħhom ta' inadempjenza u ta' telf;



Subtaqsima 4

Rekwiżiti għall-iskoperturi tal-ekwitajiet taht l-approċċ tal-mudelli interni
Artikolu 186
Rekwiżit tal-fondi proprji u l-kwantifikazzjoni tar-riskju

Għall-finijiet ta' kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji, l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw l-istandards li ġejjin:

- (a) l-istima ta' telf potenzjali għandha tkun robusta għal-movimenti negattivi tas-suq rilevanti għall-profil tar-riskju fit-tul tal-holdings speċifiċi tal-istituzzjoni. Id-data użata sabiex tirrappreżenta d-distribuzzjonijiet tar-rendiment għandha tirrifletti l-kampjun bl-itwal perijodu li għalih hija disponibbli u sinifikattiva d-data fir-rappreżentazzjoni tal-profil tar-riskju tal-iskoperturi tal-ekwitajiet speċifiċi tal-istituzzjoni. Id-data użata għandha tkun biżżejjed sabiex tipprovdi stimi ta' telf konservattivi, statistikament affidabbli u robusti li mhumiex ibbażati biss fuq konsiderazzjonijiet soġġettivi u ta' gudiżżju. Ix-xokk użat għandu jipprovdi stima konservattiva tat-telf potenzjali fuq ciklu tas-suq jew ekonomiku fit-tul. L-istituzzjoni għandha tghaqqad l-analiżi empirika tad-data disponibbli ma' aġġustamenti bbażati fuq varjetà ta' fatturi sabiex tikseb mudelli ta' outputs li jilhqgħu realiżmu u konservattivizmu xieraq. Fil-bini ta' mudelli tal-Valur fir-Riskju (VaR) li jistmaw it-telf potenzjali trimestrali, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw data trimestrali jew jikkonvertu data fuq perijodi orizzontali iqsar għal ekwivalenti trimestrali billi jużaw metodu analitikament xieraq appoġġat minn provi empiriċi u permezz ta' proċess ta' hsieb u analiżi żviluppata u dokumentata kif xieraq. Approċċ bħal dan għandu jiġi applikat b'mod konservattiv u konsistenti tul iż-żmien. Fejn data limitata rilevanti biss tkun disponibbli, l-istituzzjoni għandha żżid marġni xierqa ta' konservattivizmu;
- (b) il-mudelli użati għandhom ikopru b'mod adegwat ir-riskji materjali kollha li jinsabu fir-rendiment mill-ekwitajiet inkluż kemm ir-riskju ġenerali tas-suq kif ukoll l-iskopertura għar-riskju speċifiku tal-portafoll tal-ekwitajiet tal-istituzzjoni. Il-mudelli interni għandhom jispjegaw b'mod adegwat il-varjazzjoni storika tal-prezz, ikopru kemm il-kobor kif ukoll il-bidliet fil-kompożizzjoni tal-koncentrazzjonijiet potenzjali, u jkunu robusti f'qagħdiet avversi tas-suq. Il-popolazzjoni tal-iskoperturi tar-riskju rappreżentata fid-data użata għall-istima għandha tkun tixbaħ sew jew mill-inqas tkun komparabbli ma' dik tal-iskoperturi tal-ekwitajiet tal-istituzzjoni;
- (c) il-mudell intern għandu jkun adatt għall-profil tar-riskju u l-komplessità tal-portafoll tal-ekwitajiet ta' istituzzjoni. Fejn istituzzjoni jkollha holdings materjali b'valuri li huma ferm nonlineari fin-natura tagħhom, il-mudelli interni għandhom ikunu mfassla b'mod li jkopru kif xieraq ir-riskji assoċjati ma' tali strumenti;
- (d) l-assoċjazzjoni ta' pożizzjonijiet individwali ma' approssimazzjonijiet, indiċi tas-suq, u fatturi tar-riskju għandha tkun plawżibbli, intuittiva, u valida fil-prinċipju;

▼B

- (e) l-istituzzjonijiet għandhom juru l-adegwatezza tal-fatturi tar-riskju, inkluża l-kapaċità tagħhom li jkopru kemm ir-riskju generali kif ukoll dak speċifiku permezz ta' analiżi empirika;
- (f) l-istimi tal-volatilità tar-rendiment tal-iskoperturi tal-ekwitajiet għandhom jinkludu d- data, l-informazzjoni, u l-metodi rilevanti u disponibbli. Għandha tintuża data interna jew data minn sorsi esterni inkluża data aggregata li tkun giet analiżzata b'mod indipendenti;
- (g) għandu jiġi implimentat programm rigoruż u komprensiv ta' simulazzjoni ta' kriżi.

*Artikolu 187***Proċess u kontrolli tal-ġestjoni tar-riskji**

Fir-rigward tal-iżvilupp u l-użu ta' mudelli interni għall-finijiet tar-rekwiżit ta' fondi proprji, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu politiki, proċeduri, u kontrolli sabiex jiżguraw l-integrità tal-mudell u l-proċess tal-immudellar. Dawn il-politiki, il-proċeduri, u l-kontrolli għandhom jinkludu dan li ġej:

- (a) integrazzjoni shiħa tal-mudell intern fis-sistemi ta' informazzjoni ta' ġestjoni kumplessivi tal-istituzzjoni u fil-ġestjoni tal-portafoll tal-ekwitajiet tal-portafoll tan-negozjar. Il-mudelli interni għandhom jiġu integrati kompletament fl-infrastruttura tal-ġestjoni tar-riskji tal-istituzzjoni jekk huma partikolarment użati fit-tkejjil u l-ivvalutar tal-prestazzjoni tal-portafoll tal-ekwitajiet inklużi l-prestazzjoni aġġustata għar-riskju, l-allokazzjoni tal-kapital ekonomiku għall-iskoperturi tal-ekwitajiet u l-evalwazzjoni tal-adegwatezza kapitali kumplessiva u l-proċess tal-ġestjoni tal-investimenti;
- (b) sistemi ta' ġestjoni, proċeduri, u funzjonijiet ta' kontroll stabbiliti sabiex tiġi żgurata analiżi perijodika u indipendenti tal-elementi kollha tal-proċess intern ta' mudellar, inkluża l-approvazzjoni tar-reviżjoni tal-mudelli, l-eżami tal-inputs fil-mudell, u l-analiżi tar-risultati tal-mudell, bħal verifika diretta tal-komputazzjonijiet tar-riskju. Din l-analiżi għandha tivvaluta l-preċiżjoni, il-kompletezza, u l-adegwatezza tal-inputs u r-risultati tal-mudell u tiffoka kemm fuq l-iskoperta kif ukoll fuq il-limitazzjoni ta' żbalji potenzjali assoċjati ma' punti debboli magħrufa u l-identifikazzjoni ta' punti debboli mhux magħrufa fil-mudell. Tali analiżi tista' titwettaq minn unità interna indipendenti, jew minn terza parti esterna indipendenti;
- (c) sistemi u proċeduri adegwati għall-monitoraġġ tal-limiti tal-investment u l-iskoperturi tar-riskju tal-iskoperturi tal-ekwitajiet;
- (d) l-unitajiet responsabbli mit-tfassil u l-applikazzjoni tal-mudelli għandhom ikollhom indipendenza funzjonali mill-unitajiet responsabbli mill-ġestjoni tal-investimenti individwali;
- (e) il-partijiet responsabbli minn kwalunkwe aspett tal-proċess tal-mudellar għandhom ikollhom kwalifiki adegwati. Il-manigment għandu jalloka biżżejjed riżorsi b'hiliet u kompetenzi għall-funzjoni tal-immudellar.



Artikolu 188

Validazzjoni u dokumentazzjoni

L-istituzzjonijiet għandu jkollhom sistemi robusti fis-sehħ sabiex jivvalutaw il-preċiżjoni u l-konsistenza tal-mudelli interni u l-proċessi ta' immudellar tagħhom. L-elementi materjali kollha tal-mudelli interni u l-proċess u l-validazzjoni tal-immudellar għandhom jiġu dokumentati.

Il-validazzjoni u d-dokumentazzjoni tal-mudelli interni u l-proċessi tal-mudellar tal-istituzzjoni għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-proċess ta' validazzjoni intern sabiex jivvalutaw il-prestazzjoni tal-mudelli u l-proċessi interni tagħhom b'mod konsistenti u sinifikattiv;
- (b) il-metodi u d-data użati għall-validazzjoni kwantitattiva għandhom ikunu konsistenti tul iż-żmien. Bidliet fil-metodi u d-data tal-istima u l-validazzjoni kemm fis-sorsi tad-data kif ukoll fil-perijodi koperti għandhom ikunu dokumentati;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom jipparagunaw b'mod regolari r-rendimenti reali mill-ekwitajiet ikkalkulati billi jużaw id-dhul u t-telf realizzati u mhux realizzati mal-istimi mudellati. Dawn il-paraguni għandhom jagħmlu użu mid-data storika li tkopri perijodu twil kemm jista' jkun. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-metodi u d-data użati f'dawn il-paraguni. Din l-analiżi u d-dokumentazzjoni għandhom jiġu aġġornati mill-inqas fuq bażi annwali;
- (d) l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu użu minn għodod oħrajn ta' validazzjoni kwantitattiva u paraguni ma' sorsi ta' data esterni. L-analiżi għandha tkun ibbażata fuq data li tkun adattata għall-portafoll, aġġornata regolarment, u tkopri perijodu ta' osservazzjoni rilevanti. Il-valutazzjonijiet interni tal-istituzzjonijiet tal-prestazzjoni tal-mudelli tagħhom għandhom ikunu bbażati fuq l-aktar perijodu twil possibbli;
- (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom standards interni validi sabiex jindirizzaw sitwazzjonijiet fejn il-paraguni tar-rendiment reali mill-ekwitajiet mal-istimi tal-mudelli jixhet dubju dwar il-validità tal-istimi jew il-mudelli bħala tali. Dawn l-istandards għandhom jikkunsidraw iċ-ċikli ekonomiċi u l-varjabbiltà sistematika simili fir-rendiment mill-ekwitajiet. L-aġġustamenti kollha li jkunu saru fil-mudelli interni bħala konsegwenza tal-analiżi tal-mudelli għandhom jiġu ddokumentati u jkunu konsistenti mal-istandards ta' analiżi tal-mudelli tal-istituzzjoni;
- (f) il-mudell intern u l-proċess ta' mmudellar għandu jkun dokumentat, inklużi r-responsabbiltajiet tal-partijiet involuti fl-immudellar, u l-proċessi tal-approvazzjoni tal-mudell u tal-analiżi tal-mudell.



Subtaqsima 5

Governanza u sorveljanza interna*Artikolu 189***Governanza Korporattiva**

1. L-aspetti materjali kollha tal-proċessi tal-klassifikazzjoni u tal-istimar għandhom jiġu approvati mill-korp ta' ġestjoni tal-istituzzjoni jew kumitat mahtur minnu u mill-amministrazzjoni għolja. Dawn il-partijiet għandu jkollhom fehim ġenerali tas-sistemi tal-klassifikazzjoni tal-istituzzjoni u konossenza dettaljata tar-rapporti tal-manigment assoċjat magħha.

2. L-amministrazzjoni għolja għandha tkun soġġetta għar-rekwiżiti li ġejjin:

- (a) għandhom jipprovdu notifika lill-korp ta' ġestjoni jew lill-kumitat mahtur minnu dwar bidliet materjali jew eċċezzjonijiet mill-politiki stabbiliti li ser ikollhom effett materjali fuq l-operazzjonijiet tas-sistemi ta' klassifikazzjoni tal-istituzzjoni;
- (b) għandu jkollhom fehim tajjeb tal-impostazzjoni u l-operazzjonijiet tas-sistemi tal-klassifikazzjoni;
- (c) għandhom jiżguraw, fuq bażi kontinwa li s-sistemi tal-klassifikazzjoni qed joperaw sew.

L-amministrazzjoni għolja għandha tkun informata regolarment mill-unitajiet tal-kontroll tar-riskji tal-kreditu dwar il-prestazzjoni tal-proċess tal-klassifikazzjoni, l-oqsma li jehtieġu titjib, u l-qagħda tal-isforzi sabiex jittjiebu n-nuqqasijiet identifikati qabel.

3. L-analizi bbażata fuq il-klassifikazzjoni interna tal-profil tar-riskju tal-kreditu tal-istituzzjoni għandha tkun parti essenzjali mir-rappurtar tal-manigment lil dawn il-partijiet. Ir-rappurtar għandu jinkludi mill-inqas profil tar-riskju skont il-grad, il-migrazzjoni fost il-grad, l-istima tal-parametri rilevanti skont il-grad, u l-paragun ta' rati ta' inadempjenza realizzati, u l-punt sa fejn jintużaw l-istimi proprji ta' LGDs realizzati u l-fatturi ta' konverżjoni realizzati kontra aspettattivi u r-riżultati tas-simulazzjoni ta' kriżi. Il-frekwenza tar-rappurtar għandha tiddependi fuq l-importanza u t-tip tal-informazzjoni u l-livell tar-riċevitur.

*Artikolu 190***Kontroll tar-riskji tal-kreditu**

1. L-unità ta' kontroll tar-riskji tal-kreditu għandha tkun indipendenti mill-persunal u mill-funzjonijiet tal-ġestjoni li huma responsabbli għall-orijini jew it-tigdid ta' skoperturi u tirraporta direttament għand l-amministrazzjoni għolja. L-unità għandha tkun responsabbli mit-tfassil jew l-għażla, l-implimentazzjoni, is-sorveljar u l-prestazzjoni tas-sistemi tal-klassifikazzjoni. Għandha tipproduċi u tanalizza rapporti b'mod regolari dwar l-outputs tas-sistemi ta' klassifikazzjoni.

▼B

2. L-oqsma ta' responsabbiltà għall-unità jew l-unitajiet ta' kontroll tar-riskji tal-kreditu għandhom jinkludu:

- (a) l-ittestjar u l-monitoraġġ tal-grad u l-aggregazzjonijiet;

▼C2

- (b) il-produzzjoni u l-analiżi ta' rapporti ta' sintezi tas-sistemi tal-klassifikazzjoni tal-istituzzjoni;

▼B

- (c) gradi u l-aggregazzjonijiet huma applikati b'konsistenza fid-dipartimenti u ż-żoni ġeografiċi;

- (d) l-analiżi u d-dokumentazzjoni ta' kwalunkwe bidla fil-proċess tal-klassifikazzjoni, inklużi r-raġunijiet għall-bidliet;

- (e) l-analiżi tal-kriterji tal-klassifikazzjoni sabiex jiġi evalwat jekk għadhomx jipprevedu r-riskji. Il-bidliet fil-proċess tal-klassifikazzjoni, fil-kriterji jew fil-parametri ta' klassifikazzjoni individwali għandhom jiġu dokumentati u miżmuma;

- (f) parteċipazzjoni attiva fit-tfassil jew fl-għażla, fl-implimentazzjoni u l-validazzjoni tal-mudelli użati fil-proċess tal-klassifikazzjoni;

- (g) sorveljanza u superviżjoni tal-mudelli użati fil-proċess tal-klassifikazzjoni;

- (h) analiżi u alterazzjonijiet kontinwi fil-mudelli użati fil-proċess tal-klassifikazzjoni.

3. L-istituzzjonijiet li jużaw data aggregata skont l-Artikolu 179(2) jistgħu jesternalizzaw l-inkarigi li ġejjin:

- (a) il-produzzjoni ta' informazzjoni rilevanti għall-ittestjar u l-monitoraġġ tal-grad u l-aggregazzjonijiet;

▼C2

- (b) il-produzzjoni ta' rapporti ta' sintezi tas-sistemi ta' klassifikazzjoni tal-istituzzjoni;

▼B

- (c) il-produzzjoni ta' informazzjoni rilevanti għall-analiżi tal-kriterji ta' klassifikazzjoni sabiex jiġi evalwat jekk għadhomx jipprevedu r-riskji;

- (d) id-dokumentazzjoni tal-bidliet fil-proċess tal-klassifikazzjoni, il-kriterji jew il-parametri ta' klassifikazzjoni individwali;

- (e) il-produzzjoni ta' informazzjoni rilevanti għall-analiżi u l-alterazzjonijiet kontinwi fil-mudelli użati fil-proċess ta' klassifikazzjoni.

4. L-istituzzjonijiet li jagħmlu użu mill-paragrafu 3 għandhom jiżguraw li l-awtoritajiet kompetenti jkollhom aċċess għall-informazzjoni rilevanti kollha mill-parti terza li hija neċessarja għall-eżami tal-konformità mar-rekwiżiti u li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jwettqu eżamijiet fuq il-post, sal-istess punt bħal fl-istituzzjoni.



Artikolu 191

Verifika Interna

Il-verifika interna jew unità komparabbli oħra ta' verifika indipendenti għandha tanalizza mill-inqas darba fis-sena s-sistemi ta' klassifikazzjoni tal-istituzzjoni u l-operazzjonijiet tagħha, inklużi l-operazzjonijiet tal-funzjoni ta' kreditu u l-istimi tal-PDs, l-LGDs, l-ELs u l-fatturi ta' konverzjoni. L-oqsma analizzati għandhom jinkludu l-konformità mar-rekwiżiti applikabbli kollha.

KAPITOLU 4

Mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu

Taqsim 1

Definizzjonijiet u rekwiżiti generali

Artikolu 192

Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'istituzzjoni mutwanti' tfisser l-istituzzjoni li għandha l-iskopertura kkonċernata;
- (2) 'transazzjoni ta' għoti ta' self garantit' tfisser kwalunkwe transazzjoni li tirriżulta fi skopertura garantita minn kollateral li ma jinkludix dispożizzjoni li tagħti d-dritt lill-istituzzjoni li tirċievi margni mill-inqas kuljum;
- (3) 'transazzjoni mmotivata mis-swieg kapitali' tfisser kwalunkwe transazzjoni li tirriżulta fi skopertura garantita minn kollateral li tinkludi dispożizzjoni li tagħti d- dritt lill-istituzzjoni li tirċievi margni mill-inqas kuljum;
- (4) 'CIU sottostanti' tfisser CIU fl- ishma jew fl-unitajiet li fihom investet CIU oħra.

Artikolu 193

Prinċipji għar-rikonoxximent tal-effett tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji ta' kreditu

1. L-ebda skopertura li fir-rigward tagħha istituzzjoni tikseb mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu ma għandha tipproduċi ammont oghla ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju jew ammont ta' telf mistenni minn skopertura altrimenti identika li fir-rigward tagħha l-istituzzjoni ma għandha l-ebda mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu.
2. Fejn l-ammont ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju diġà jqis il-protezzjoni tal-kreditu skont il-Kapitolu 2 jew il-Kapitolu 3, skont liema jkun applikabbli, l-istituzzjonijiet ma għandhomx iqisu dik il-protezzjoni tal-kreditu fil-kalkoli skont dan il-Kapitolu.
3. Fejn d-dispożizzjonijiet fit-Taqsimiet 2 u 3 jkunu ssodisfatti, l-istituzzjonijiet jistgħu jemendaw il-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat u l-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB skont id-dispożizzjonijiet tat-Taqsimiet 4, 5 u 6.

▼B

4. L-istituzzjonijiet għandhom jitrattaw il-flus, it-titoli jew il-prodotti mixtrija, mislufa jew daww irċevuti permezz ta' transazzjoni ta' riakk-wist jew ta' transazzjoni ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, bħala kollateral.

5. Fejn l-istituzzjoni li tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat ikollha aktar minn forma waħda ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu li tkopri skopertura waħda, għandha tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) tagħmel suddiviżjoni tal-iskopertura f'partijiet koperti b'kull tip ta' għodda ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu;
- (b) tikkalkula l-ammont ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull parti miksuba fil-punt (a) b'mod separat skont id-dispożizzjonijiet tal-Kapitolu 2 u ta' dan il-Kapitolu.

6. Fejn l-istituzzjoni li tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat tkopri skopertura waħda bi protezzjoni tal-kreditu pprovduta minn fornitur ta' protezzjoni wiehed u dik il-protezzjoni għandha maturitajiet differenti, għandha tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) tagħmel suddiviżjoni tal-iskopertura f'partijiet koperti b'kull għodda ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu;
- (b) tikkalkula l-ammont ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull parti miksuba fil-punt (a) b'mod separat skont id-dispożizzjonijiet tal-Kapitolu 2 u ta' dan il-Kapitolu.

*Artikolu 194***Prinċipji li jirregolaw l-eliġibbiltà tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu**

1. It-teknika użata biex ttipprovdi l-protezzjoni tal-kreditu flimkien mal-azzjonijiet u l- passi mehuda u l-proċeduri u l-politiki implimentati mill-istituzzjoni mutwanti għandha tkun b'tali mod li tirriżulta f'arranġamenti ta' protezzjoni tal-kreditu li huma legalment effettivi u infurzabbli fil-gurisdizzjonijiet rilevanti kollha.

Fuq talba tal-awtorità kompetenti, l-istituzzjoni mutwanti għandha ttipprovdi l-aktar verżjoni reċenti tal-opinjoni jew opinjonijiet legali indipendenti, bil-miktub u motivati li hija tkun użata biex tistabbilixxi jekk l-arranġament jew arranġamenti tagħha għall-protezzjoni tal-kreditu jissodisfaw il-kondizzjoni stipulata fl-ewwel subparagrafu.

2. L-istituzzjoni mutwanti għandha tiegħu l-passi xierqa kollha sabiex tiżgura li l-arranġament tal-protezzjoni tal-kreditu jkun effettiv u sabiex tindirizza r-riskji relatati ma' dak l-arranġament.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu fil-kalkolu tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu biss fejn l-assi użati għall-protezzjoni jissodisfaw iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

▼B

(a) huma jkunu inkluzi fil-lista ta' assi eligibbli mnizzla fl-Artikoli 197 sa 200, kif applikabbli;

(b) huma jkunu likwidi bizzejjed u l-valur tagħhom matul iż-żmien ikun stabbli bizzejjed biex tinghata ċ-ċertezza xierqa dwar il-protezzjoni tal-kreditu miksuba filwaqt li jitqiesu l-approċċ użat biex jiġu kkal-kulati l-ammonti ta' skoperturi ppeżati għar-riskju u l-livell ta' rikonoxximent permess.

4. L-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu fil-kalkolu tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu biss fejn l-istituzzjoni mutwanti għandha d-dritt li tillikwida jew iżzomm, fil-hin, l-assi li minnhom tkun derivata l-protezzjoni f'każ ta' inadempjenza, insolvenza jew falliment — jew avveniment ta' kreditu ieħor stipulat fid-dokumentazzjoni tat-transazzjoni — tad-debitur u, fejn applikabbli, tad-depożitarju li għandu l-kollateral. Il-grad ta' korrelazzjoni bejn il-valur tal-assi użati għall-protezzjoni u l-kwalità tal-kreditu tad-debitur ma għandux ikun għoli wisq.

5. Fil-każ ta' protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata, fornitur tal-protezzjoni għandu jikkwalifika bħala fornitur tal-protezzjoni eligibbli biss meta l-fornitur tal-protezzjoni huwa inkluz fil-lista ta' fornituri tal-protezzjoni eligibbli stipulata fl-Artikolu 201 jew 202, kif applikabbli.

6. Fil-każ ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu, ftehim ta' protezzjoni għandu jikkwalifika bħala ftehim ta' protezzjoni eligibbli biss meta jilhaq iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

(a) huwa inkluz fil-lista ta' ftehimiet eligibbli għall-protezzjoni stipulati fl-Artikoli 203 u 204(1);

(b) huwa legalment effettiv u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti, sabiex jipprovdi ċ-ċertezza xierqa dwar il-protezzjoni tal-kreditu miksuba wara li jitqiesu l-approċċ użat għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u tal-grad ta' rikonoxximent permess;

(c) il-fornitur tal-protezzjoni jissodisfa ż-żewġ kriterji stabbiliti fil-paragrafu 5.

7. Il-protezzjoni tal-kreditu għandha tikkonforma mar-rekwiżiti speċifikati fit-Taqsima 3, kif applikabbli.

8. Istituzzjoni għandha tkun tista' turi lill-awtoritajiet kompetenti li għandha proċessi adegwati ta' ġestjoni tar-riskji sabiex tikkontrolla dawn ir-riskji li tista' tkun esposta għalihom bħala konsegwenza tat-twettiq ta' prattiki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu.

9. Minkejja l-fatt li l-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu giet ikkunsidrata għall-finijiet ta' kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u, fejn applikabbli, l-ammonti ta' telf mistennija, l-istituzzjonijiet għandhom ikompli jwettqu valutazzjoni shiha tar-riskju tal-kreditu tal-iskopertura sottostanti u jkunu f'pożizzjoni sabiex juru lill-awtoritajiet kompetenti li jissodisfaw dan ir-rekwiżit. Fil-każ ta' transazzjonijiet ta' riakkwist u ta' transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti l-iskopertura sottostanti għandha, għall-finijiet ta' dan il-paragrafu biss, titqies bħala l-ammont nett tal-iskopertura.

▼B

10. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika dak li jikkostitwixxi assi likwidi biżżejjed u meta l-valuri tal-assi jistghu jitqiesu stabbli biżżejjed għall-iskop tal-paragrafu 3.

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Settembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Taqsim 2

Forom eliġibbli ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu

Subtaqsim 1

Protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu*Artikolu 195***Netting li jidher fil-karta tal-bilanċ**

Istituzzjoni tista' tuża n-netting fil-karta tal-bilanċ ta' pretensjonijiet reċiproċi bejnha u l-kontroparti tagħha bħala forma eliġibbli ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu.

Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 196, l-eliġibbiltà hija limitata għall-bilanċi reċiproċi ta' flus bejn l-istituzzjoni u l-kontroparti. L-istituzzjonijiet jistghu jemendaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u, kif ikun rilevanti, l-ammonti ta' telf mistennija biss għal self u depożiti li jkunu rċevew huma stess u li huma soġġetti għall-ftehim ta' netting fil-karta tal-bilanċ.

*Artikolu 196***Ftehimiet ewlenin ta' netting li jkopru transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid ta' self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet ohrajn immotivati mis-swieg kapitali**

L-istituzzjonijiet li jadottaw il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju stabbilit fl-Artikolu 223 jistghu jikkunsidraw l-effetti tal-kuntratti bilaterali ta' netting li jkopru transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, jew transazzjonijiet ohrajn immotivati mis-swieg kapitali ma' kontroparti. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 299, il-kollateral meħud u t-titoli jew il-prodotti li ttiehdu b'self f'tali ftehimiet jew transazzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti ta' eliġibbiltà għall-kollateral stabbiliti fl-Artikoli 197 u 198.

*Artikolu 197***Eliġibbiltà ta' kollateral skont l-approċċi u l-metodi kollha**

1. L-istituzzjonijiet jistghu jużaw l-elementi li ġejjin bħala kollateral eliġibbli skont l-approċċi u l-metodi kollha:

▼B

- (a) flus depozitati ma', jew strumenti assimilati ta' flus miżmuma mill-istituzzjoni mutwanti;
- (b) titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali, liema titoli għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI jew aġenzija ta' esportazzjoni ta' kreditu rikonoxxuta bħala eliġibbli għall-finijiet tal-Kapitolu 2 li għet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 4 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal gvernijiet ċentrali u banek ċentrali skont il-Kapitolu 2;
- (c) titoli ta' dejn mahruġa minn istituzzjonijiet li għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI li għet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal istituzzjonijiet skont il-Kapitolu 2;
- (d) titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet oħra li għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI li għet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal korporattivi skont il-Kapitolu 2;
- (e) titoli ta' dejn b'valutazzjoni tal-kreditu b'terminu qasir minn ECAI li għet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi b'terminu qasir skont il-Kapitolu 2;
- (f) ekwitajiet jew bonds konvertibbli li huma inklużi f'indici ewlieni;
- (g) deheb;

▼M5

- (h) pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li mhumex pożizzjonijiet ta' rititolizzazzjoni u li huma soġġetti għal piż ta' riskju ta' 100 % jew inqas skont l-Artikoli minn 261 sa 264 rispettivament.

▼B

2. Għall-finijiet tal-punt (b) tal-paragrafu 1, 'titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali' għandhom jinkludu dawn kollha li ġejjin:

- (a) titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali, li għalihom l-iskoperturi huma ttrattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali li fil-gurisdizzjoni tiegħu huma stabbiliti skont l-Artikolu 115(2);
- (b) titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet fis-settur pubbliku li huma ttrattati bħala skoperturi għall-gvernijiet ċentrali skont l-Artikolu 116(4);
- (c) titoli ta' dejn mahruġa minn banek multilaterali tal-iżvilupp li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 117(2);
- (d) titoli ta' dejn mahruġa minn organizzazzjonijiet internazzjonali li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 118.

▼B

3. Għall-finijiet tal-punt (c) tal-paragrafu 1, 'titoli ta' dejn mahruġa minn istituzzjonijiet' għandhom jinkludu dawn kollha li ġejjin:

- (a) titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali għajr daww it-titoli ta' dejn imsemmija f'punt (a) tal-paragrafu 2;
- (b) titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet fis-settur pubbliku, li għalihom l-iskoperturi huma ttrattati skont l-Artikolu 116(1) u (2);
- (c) titoli ta' dejn mahruġa minn banek multilaterali tal-iżvilupp għajr daww li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 117(2).

4. Istituzzjoni tista' tuża titoli ta' dejn mahruġa minn istituzzjonijiet oħrajn u li ma għandhomx valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI bħala kollateral eliġibbli fejn dawn it-titoli ta' dejn jissodisfaw il-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) ikunu elenkati fi swieq rikonoxxuti;
- (b) jikkwalifikaw bħala dejn superjuri;
- (c) it-titoli kklassifikati kollha l-oħra mahruġin mill-istituzzjoni emittenti tal-istess prijorità għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI li giet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal istituzzjonijiet jew skoperturi b'terminu qasir skont il-Kapitolu 2;
- (d) l-istituzzjoni mutwanti ma għandha l-ebda informazzjoni li tindika li l-hruġ ikun jiġġustifika valutazzjoni tal-kreditu aktar baxxa minn dik indikata fil-punt (c);
- (e) il-likwidità tas-suq tal-istrument hija bizzejjed għal dawn il-finijiet.

5. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw unitajiet jew ishma f'CIUs bħala kollateral eliġibbli fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-prezz l-unitajiet jew l-ishma jkun kkwotat pubblikament kuljum;

▼C2

- (b) is-CIUs ikunu limitati li jinvestu fi strumenti li huma eliġibbli għar-rikonoxximent skont il-paragrafi 1 u 4;

▼B

- (c) is-CIUs jissodisfaw il-kondizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 132(3).

Fejn CIU tinvesti f'ishma jew unitajiet ta' CIU oħra, il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a) sa (c) tal-ewwel subparagrafu għandhom japplikaw bl-istess mod għal kwalunkwe tali CIU sottostanti.

L-użu ta' strumenti derivati minn CIU bħala hedge għal investimenti permessi ma għandux jipprevjeni unitajiet jew ishma f'dik l-impriza milli jkunu eliġibbli bħala kollateral.

▼B

6. Għall-finijiet tal-paragrafu 5, fejn CIU ('is-CIU originali') jew kwalunkwe waħda mis-CIUs sottostanti tagħha mhumieq limitati li jinvestu f'istrumenti li huma eliġibbli skont il-paragrafi 1 u 4, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw unitajiet jew ishja f'dik is-CIU bħala kollateral għal ammont daqs il-valur tal-assi eliġibbli miżmuma minn dik is-CIU bis-suppożizzjoni li dik is-CIU jew kwalunkwe waħda mis-CIU sottostanti tagħha jkunu investew f'assi mhux eliġibbli sal-massimu permess skont il-mandati rispettivi tagħhom.

Meta kwalunkwe CIU sottostanti għandha hija stess CIUs sottostanti, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw unitajiet jew azzjonijiet fis-CIU originali bħala kollateral eliġibbli sakemm dawn japplikaw il-metodologija stipulata fl-ewwel subparagrafu

Fejn assi mhux eliġibbli jista' jkollhom valur negattiv minhabba obbligazzjonijiet jew obbligazzjonijiet kontingenti li jirriżultaw mis-sjeda, l-istituzzjonijiet għandhom jaġmlu dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) jikkalkulaw il-valur totali tal-assi mhux eliġibbli;
- (b) fejn l-ammont miksub skont il-punt (a) ikun negattiv, inaqqsu l-valur assolut ta' dak l-ammont mill-valur totali tal-assi eliġibbli.

7. Fir-rigward tal-punti (b) sa (e) tal-paragrafu 1, fejn titolu jkollu żewġ valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAIs, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-valutazzjoni l-inqas favorevoli. Fejn titolu jkollu aktar minn żewġ valutazzjonijiet tal-kreditu minn ECAIs, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw iż-żewġ valutazzjonijiet l-aktar favorevoli. Fejn iż-żewġ valutazzjonijiet tal-kreditu l-aktar favorevoli jkunu differenti, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw l-inqas favorevoli fost dawn it-tnejn.

8. L-AETS għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika dan li ġej:

- (a) l-indicijiet ewlenin imsemmija fil-punt (f) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, fil-punt (a) tal-Artikolu 198(1), fl-Artikolu 224(1) u (4), u fil-punt (e) tal-Artikolu 299(2);
- (b) il-boroż rikonoxxuti msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, fil-punt (a) tal-Artikolu 198(1), fl-Artikolu 224(1) u (4), fil-punt (e) tal-Artikolu 299(2), fil-punt (k) tal-Artikolu 400(2), fil-punt (e) tal-Artikolu 416(3), fil-punt (c) tal-Artikolu 428(1), u fil-punt 12 tal-Anness III, f'konformità mal-kundizzjonijiet imnizzla fil-punt (72) tal-Artikolu 4(1).

L-AETS għandha tissottometti dawn l-istandards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010.



Artikolu 198

Eligibbiltà addizzjonali ta' kollateral skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju

1. Minbarra l-kollateral speċifikat fl-Artikolu 197, meta l-istituzzjoni tuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju speċifikat fl-Artikolu 223, dik l-istituzzjoni tista' tuża l-elementi li ġejjin bħala kollateral eligibbli:

- (a) ekwitajiet jew bonds konvertibbli mhux inklużi f'indici ewlieni izda negozjati f'borża rikonoxxuta;
- (b) unitajiet jew ishma f'CIUs fejn jiġu ssodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-prezz l-unitajiet jew l-ishma jkun kkwotat pubblikament kuljum;
 - (ii) is-CIU hija limitata li tinvesti fi strumenti li huma eligibbli għar-rikonoxximent skont l-Artikolu 197(1) u (4) u l-elementi msemmija fil-punt (a) ta' dan is-subparagrafu.

Fil-każ fejn CIU tinvesti f'unitajiet jew ishma ta' CIU oħra, il-kondizzjonijiet (a) u (b) ta' dan il-paragrafu japplikaw bl-istess mod għal kull tali CIU sottostanti.

L-użu ta' strumenti derivati minn CIU bħala kopertura għal investimenti permessi ma għandux jipprevjeni unitajiet jew ishma f'dik l-impriza milli jkunu eligibbli bħala kollateral.

2. Fejn CIUjew kwalunkwe CIUsottostanti mhumieks limitati li jinvestu fi strumenti li huma eligibbli għar-rikonoxximent skont l-Artikolu 197(1) u (4) u l-elementi msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw unitajiet jew ishma f'dik is-CIU bħala kollateral għal ammont daqs il-valur tal-assi eligibbli miżmuma minn dik is-CIU bis-suppożizzjoni li dik is-CIU jew kwalunkwe waħda mis-CIUs sottostanti tagħha investew f'assi mhux eligibbli sal-massimu permess skont il-mandati rispettivi tagħhom.

Fejn assi mhux eligibbli jista' jkollhom valur negattiv minhabba obbligazzjonijiet jew obbligazzjonijiet kontingenti li jirriżultaw mis-sjieda, l-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) jikkalkulaw il-valur totali tal-assi mhux eligibbli;
- (b) fejn l-ammont miksub skont il-punt (a) ikun negattiv, inaqqsu l-valur assolut ta' dak l-ammont mill-valur totali tal-assi eligibbli.

Artikolu 199

Eligibbiltà addizzjonali għal kollateral skont l-Approċċ IRB

1. Minbarra l-kollateral imsemmi fl-Artikoli 197 u 198, l-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB jistgħu jużaw ukoll il-forom ta' kollateral li ġejjin:

▼B

- (a) kollateral ta' proprjetà immobbli b'konfomità mal-paragrafi 2, 3 u 4;
- (b) riċevibbli b'konfomità mal-paragrafu 5;
- (c) kollateral fiżiku iehor b'konfomità mal-paragrafi 6 u 8;
- (d) kiri b'konfomità mal-paragrafu 7.

2. Sakemm ma jiġix speċifikat mod iehor fl-Artikolu 124(2), bhala kollateral eliġibbli l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw proprjetà residenzjali li hija li jew ser tkun okkupata jew mikrija mis-sid, jew is-sid benefiċjarju fil-każ ta' kumpanniji ta' investiment personali, u proprjetà kummerċjali immobbli, inklużi uffiċċji u bini kummerċjali iehor, fejn jiġu ssodisfatti ż-żewġ l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-valur tal-proprjetà ma jiddependix materjalment fuq il-kwalità tal-kreditu tad-debitur. L-istituzzjonijiet jistgħu jeskludu mid-determinazzjoni tagħhom tal-materjalità ta' tali dipendenza dawk is-sitwazzjonijiet fejn fatturi purament makroekonomiċi jaffettwaw kemm il-valur tal-proprjetà kif ukoll il-prestazzjoni tal-mutwatarju;
- (b) ir-riskju tal-mutwatarju ma jiddependix materjalment fuq il-prestazzjoni tal-proprjetà jew tal-proġett sottostanti, iżda fuq il-kapaċità sottostanti tal-mutwatarju li jhallas lura d-dejn minn sorsi oħra, u bhala konsegwenza l-hlas lura tal-faċilità ma jkunx jiddependi materjalment fuq l-fluss ta' flus iġġenerat mill-proprjetà sottostanti li sservi bhala kollateral.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jidderogaw mill-punt (b) tal-paragrafu 2 għall-iskoperturi ggarantiti minn proprjetà residenzjali li tinsab fit-territorju ta' Stat Membru, fejn l-awtorità kompetenti ta' dak l-Istat Membru ppubblikat provi li juru li hemm preżenti suq tal-proprjetà residenzjali żviluppat sew u li ilu stabbilit f'dak it-territorju b'rati ta' telf li ma jaqbzu l-ebda minn dawn il-limiti li ġejjin:

- (a) telf li ġej minn self kollateralizzat minn proprjetà residenzjali sa' 80 % tal-valur tas-suq jew 80 % tal-valur tas-self ipotekarju, sakemm mhuwiex speċifikat mod iehor fl-Artikolu 124(2), fl-ebda sena ma jaqbeż iż-0,3 % tas-self pendenti kollateralizzat minn proprjetà residenzjali;
- (b) telf kumplessiv li ġej min self kollateralizzat minn proprjetà residenzjali fl-ebda sena ma jaqbeż iż-0,5 % tas-self pendenti kollateralizzat minn proprjetà residenzjali.

Fejn ma tintlaħaqx xi wahda mill-kondizzjonijiet fil-punti (a) u (b) tal-ewwel subparagrafu f'sena partikolari, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw it-trattament stipulat f'dak is-subparagrafu sakemm iż-żewġ kondizzjonijiet ma jiġux sodisfatti f'sena sussegwenti.

►C2 4. L-istituzzjonijiet jistgħu jidderogaw mill-punt (b) tal-paragrafu 2 għall-proprjetà immobbli kummerċjali li tinsab fit-territorju ta' Stat Membru, fejn l-awtorità kompetenti ta' dak l-Istat Membru tkun ippubblikat provi li juru li jeżisti suq tal-proprjetà immobbli kummerċjali żviluppat sew u li ilu stabbilit f'dak it-territorju ◀ b'rati ta' telf li ma jaqbzu ebda wiehed mil-limiti li ġejjin:

▼B

- (a) telf li ġej minn self kolleteralizzat minn proprjetà kummerċjali immobbli sa 50 % tal-valur tas-suq jew 60 % tal-valur tas-self tal-ipotekarju fl-ebda sena ma jaqbeż iż-0,3 % tas-self pendenti kolleteralizzat minn proprjetà kummerċjali immobbli;
- (b) telf kumplessiv li ġej minn self kollateralizzat minn proprjetà kummerċjali immobbli fl-ebda sena ma jaqbeż iż-0,5 % tas-self pendenti kollateralizzat minn proprjetà kummerċjali immobbli.

Fejn ma tintlaħaq xi waħda mill-kondizzjonijiet fil-punti (a) u (b) tal-ewwel subparagrafu f'sena partikolari, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw it-trattament stipulat f'dak is-subparagrafu sakemm iż-żewġ kondizzjonijiet ma jiġux sodisfatti f'sena sussegwenti.

5. Bħala kollateral eligibbli, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw ammonti riċevibbli marbuta ma' transazzjoni kummerċjali jew transazzjonijiet b'maturità oriġinali ta' inqas minn jew daqs sena. Riċevibbli eligibbli ma jinkludux dawk assoċjati ma' titolizzazzjonijiet, subparteċipazzjonijiet jew derivati tal-kreditu jew ammonti dovuti minghand partijiet affiljati.

6. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lil istituzzjoni li bħala kollateral elegibbli tuża kollateral fiżiku ta' tip li mhuwiex bħal dawk indikati fil-paragrafi 2, 3 u 4 fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) hemm swieq likwidi, evidenzjati minn transazzjonijiet frekwenti b'kont mehud tat-tip ta' assi, għaċ-ċessjoni ta' kollateral b'mod veloci u ekonomikament effiċjenti. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu il-valutazzjoni ta' din il-kondizzjoni b'mod perijodiku u meta l-informazzjoni tindika bidliet materjali fis-suq;
- (b) hemm prezzijiet tas-suq stabbiliti sew u disponibbli pubblikament għall-kollateral. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw prezzijiet tas-suq bħala stabbiliti sew fejn dawn jiġu minn sorsi affidabbli ta' informazzjoni bħal indiċi pubbliċi u jkunu jirreflettu l-prezz tat-transazzjonijiet taht kondizzjonijiet normali. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw il-prezzijiet tas-suq bħala pubblikament disponibbli, meta dawn il-prezzijiet jiġu divulgati, ikunu faċilment aċċessibbli, u jistgħu jinkisbu b'mod regolari u minghajr piż amministrattiv jew finanzjarju żejjed;
- (c) l-istituzzjoni tanalizza l-prezzijiet tas-suq, iż-żmien u l-ispejjeż mehtieġa sabiex tirrealizza l-kollateral u r-rikavat realizzat mill-kollateral;
- (d) l-istituzzjoni turi li r-rikavat realizzat mill-kollateral mhuwiex inqas minn 70 % tal-valur tal-kollateral f'aktar minn 10 % tal-likwidazzjonijiet kollha għal tip partikolari ta' kollateral. Fejn hemm volatilità materjali fil-prezzijiet tas-suq, l-istituzzjonijiet turi għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti li l-valutazzjoni tagħha tal-kollateral hija konservattiva biżżejjed.

L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw il-fatt li ntlahqu l-kondizzjonijiet speċifikati fil-punti (a) sa (d) tal-ewwel subparagrafu u dawk speċifikati fl-Artikolu 210.

▼B

7. Soġġett għad-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 230(2), fejn jintlahqu r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 211, l-iskoperturi li jirriżultaw mit-trasazzjonijiet fejn l-istituzzjoni tikri proprjetà lil parti terza jistgħu jiġu ttrattati bl-istess mod bhal self kolleteralizzat mit-tip ta' proprjetà mikrija.

8. L-ABE għandha tiddivulga lista ta' tipi ta' kollateral fiżiku li għalih l-istituzzjonijiet jistgħu jassumu li jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet imsemmija fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 6.

*Artikolu 200***Protezzjoni ffinanzjata ohra tal-kreditu**

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-protezzjoni ffinanzjata ohra tal-kreditu li ġejja bhala kollateral eligibbli:

- (a) flus depożitati ma', jew strumenti assimilati ta' flus miżmuma minn, istituzzjoni terza f'arrangament nondepożitarju u mirhun lill-istituzzjoni mutwanti;
- (b) poloz tal-assigurazzjoni fuq il-ħajja mirhuna lill-istituzzjoni mutwanti;
- (c) strumenti maħruġa minn istituzzjonijiet terzi li ser jiġu riakkwistati minn dik l-istituzzjoni fuq talba.

*Subtaqsima 2***Protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu***Artikolu 201***Eligibbiltà ta' fornituri tal-protezzjoni taht l-approċċi kollha**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-partijiet li ġejjin bhala fornituri eligibbli tal-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu:

- (a) gvernijiet ċentrali u banek ċentrali;
- (b) gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali;
- (c) banek multilaterali tal-iżvilupp;
- (d) skoperturi ta' organizzazzjonijiet internazzjonali li huma assenjati piż ta' riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 117;
- (e) entitajiet tas-settur pubbliku, meta l-kreditu fir-rigward tagħhom jiġu ttrattati skont l-Artikolu 116;
- (f) istituzzjonijiet, u istituzzjonijiet finanzjarji li għalihom l-iskoperturi għall-istituzzjoni finanzjarja huma ttrattati bhala skoperturi għal istituzzjonijiet skont l-Artikolu 119(5);

► **C2** (g) entitajiet korporattivi oħrajn, inklużi impriżi prinċipali, sussidjarji u entitajiet korporattivi affiljati tal-istituzzjoni, ◀ fejn wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin tkun issodisfatta:

▼B

- (i) dawk l-entitajiet korporattivi l-oħra għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI;
- (ii) fil-każ ta' istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB, dawn l-entitajiet korporattivi l-oħra ma għandhomx valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI rikonoxxuta u huma kklassifikati internament mill-istituzzjonijiet;

(h) kontropartijiet ċentrali.

2. Fejn l-istituzzjonijiet jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB, sabiex ikun eliġibbli bħala fornitur ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu, il-garanti għandu jkun ikklassifikat internament mill-istituzzjonijiet skont id-dispożizzjonijiet tat-Taqsima 6 tal-Kapitolu 3.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippubblikaw u jżommu l-lista ta' dawk l-istituzzjonijiet finanzjarji li huma fornituri eliġibbli ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu taħt il-punt (f) tal-paragrafu 1, jew il-kriterji ta' gwida biex jiġu identifikati tali fornituri eliġibbli oħrajn ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu, flimkien ma' deskrizzjoni tar-rekwiziti prudenzjali applikabbli, u jaqsmu l-lista tagħhom mal-awtoritajiet kompetenti l-oħrajn skont l-Artikolu 117 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 202

Eliġibbiltà ta' fornituri tal-protezzjoni skont l-Approċċ IRB li jikkwalifikaw għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3)

Istituzzjoni tista' tuża istituzzjonijiet, kumpanniji tal-assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni u aġenziji ta' esportazzjoni tal-kreditu bħala fornituri eliġibbli ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu li jikkwalifikaw għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3) fejn jilhqgħu l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) għandhom kompetenza biżżejjed fil-forniment ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu;
- (b) huma rregolati b'mod li huwa ekwivalenti għar-regoli stabbiliti f'dan ir-Regolament, jew kellhom, fiż-żmien meta giet ipprovduta l-protezzjoni tal-kreditu, valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI rikonoxxuta li kienet giet iddeterminata mill-ABE li hija assoċjata mal-livell 3 tal-kwalità tal-kreditu, jew oghla, skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal korporattivi stabbiliti fil-Kapitolu 2;
- (c) kellhom, fiż-żmien meta giet ipprovduta l-protezzjoni tal-kreditu, jew għal kwalunkwe perijodu minn wara dik id-data, klassifikazzjoni interna b'PD ekwivalenti għal jew inqas minn dik assoċjata mal-livell 2 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal korporattivi stabbiliti fil-Kapitolu 2;
- (d) għandhom klassifikazzjoni interna b'PD ekwivalenti għal jew inqas minn dik assoċjata mal-livell 3 jew oghla tal-kwalità tal-kreditu skont ir-regoli għall-ippeżar ta' riskju ta' skoperturi għal korporattivi stabbiliti fil-Kapitolu 2.

▼B

Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-protezzjoni tal-kreditu pprovduta minn aġenziji ta' esportazzjoni tal-kreditu ma għandhiex tibbenefika mill-ebda kontragaranzija esplicita tal-gvern ċentrali.

*Artikolu 203***Eligibbiltà ta' garanziji bhala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu**

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw garanziji bhala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eligibbli.

*Subtaqsima 3***Tipi ta' derivati***Artikolu 204***Tipi ta' derivati tal-kreditu eligibbli**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw it-tipi ta' derivati tal-kreditu li ġejjin, u l-istrumenti li jistgħu jiġu komposti minn tali derivati tal-kreditu jew li huma ekonomikament effettivament simili, bhall-protezzjoni tal-kreditu eligibbli:

- (a) swaps ta' inadempjenza tal-kreditu (credit default swaps);
- (b) swaps totali tar-redditu;
- (c) noti marbutin mal-kreditu (credit linked notes) sal-limitu tal-kopertura tagħhom bi flus.

Fejn l-istituzzjoni tixtri l-protezzjoni tal-kreditu permezz ta' total return swap u tirreġistra l-pagamenti netti irċevuti mas-swap bhala dhul nett, iżda ma tirreġistrax id-deterjorament korrispondenti fil-valur tal-assi li huwa protett jew billi tnaqqas il-valur ġust jew permezz ta' zieda fir-riżervi, dik il-protezzjoni tal-kreditu ma tikkwalifikax bhala protezzjoni tal-kreditu eligibbli.

2. Fejn l-istituzzjoni twettaq hedge interna permezz ta' derivat tal-kreditu, sabiex il-protezzjoni tal-kreditu tikkwalifika bhala protezzjoni tal-kreditu eligibbli għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, ir-riskju tal-kreditu trasferit fil-portafoll tan-negozjar għandu jiġi ttrasferit lil parti terza jew partijiet terzi.

Fejn tkun twettqet hedge interna skont l-ewwel subparagrafu u r-rekwiżiti f'dan il-Kapitolu ikunu ntlahqu, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-regoli stabbiliti fit-Taqsimiet 4 sa 6 għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija fejn dawn jixtru protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu.



Taqsim a 3

Rekwiżiti

Subtaqsim a 1

Protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu

Artikolu 205

Rekwiżiti għal ftehimiet ta' netting fil-karta tal-bilanċ għajr ftehimiet ewlenin ta' netting imsemmija fl-Artikolu 206

Il-ftehimiet tan-netting fil-karta tal-bilanċ għajr il-ftehimiet ewlenin ta' netting imsemmija fl-Artikolu 206 għandhom jikkwalifikaw bħala forma eligibbli ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) dawk il-ftehimiet huma legalment effettivi u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha, inkluż fil-każ ta' insolvenza jew falliment ta' kontroparti;
- (b) fi kwalunkwe mument, l-istituzzjonijiet jistgħu jiddeterminaw l-assi u l-passivi li huma soġġetti għal dawn il-ftehimiet;
- (c) l-istituzzjonijiet jissorveljaw u jikkontrollaw ir-riskji assoċjati mat-terminazzjoni tal-protezzjoni tal-kreditu fuq bażi kontinwa;
- (d) l-istituzzjonijiet jissorveljaw u jikkontrollaw l-iskoperturi rilevanti fuq bażi netta u jagħmlu dan fuq bażi kontinwa.

Artikolu 206

Rekwiżiti għall-ftehimiet ewlenin ta' netting li jkopru transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali

Ftehimiet ewlenin ta' netting li jkopru transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali għandhom jikkwalifikaw bħala forma eligibbli ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu fejn il-kollateral ipprovdut skont dawn il-ftehimiet jissodisfa r-rekwiżiti kollha stabbiliti fl-Artikolu 207(2) sa (4) u fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) huma legalment effettivi u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha, inkluż fil-każ ta' falliment jew insolvenza tal-kontroparti;
- (b) jagħtu d-dritt lil parti mhux inadempjenti li ttemm u taghlaq fil-waqt it-transazzjonijiet kollha skont il-ftehim malli ssehh inadempjenza, inkluż fil-każ ta' falliment jew insolvenza tal-kontroparti;
- (c) jipprovdu għal netting ta' qligħ u telf għal transazzjonijiet imwettqa skont ftehim sabiex ikun dovut ammont nett wiehed minn parti wahda lill-oħra.



Artikolu 207

Rekwiziti għall-kollateral finanzjarju

1. Taht l-approċċi u l-metodi kollha, kollateral finanzjarju u deheb għandhom jikkwalifikaw bħala kollateral eligibbli fejn jiġu ssodisfatti r-rekwiziti kollha stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 4.

2. Il-kwalità tal-kreditu tad-debitur u l-valur tal-kollateral ma għandux ikollu korrelazzjoni materjali pożittiva. Fejn il-valur tal-kollateral jitnaqqas b'mod sinifikanti, dan wahdu ma għandux jimplika deterjorament sinifikanti fil-kwalità kreditizja tad-debitur. Fejn il-kwalità kreditizja tad-debitur issir kritika, din wahedha ma għandhiex timplika deterjorament sinifikanti fil-valur tal-kollateral.

Titoli mahruġa mid-debitur, jew kwalunkwe entità fi grupp relatat, ma għandhomx jikkwalifikaw bħala kollateral eligibbli. Minkejja dan, il-hruġ mid-debitur ta' bonds koperti tiegħu stess li jaqgħu taht it-termini tal-Artikolu 129 jikkwalifikaw bħala kollateral eligibbli meta jiġu depozitati bħala kollaterali għal transazzjoni ta' riakkwist, jekk jikkonformaw mal-kondizzjoni stabbilita fl-ewwel subparagrafu.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw kwalunkwe rekwizit kuntrattwali u statutorju fir-rigward ta', u jiehdu l-passi neċessarji kollha sabiex jiżguraw, l-infurzabbiltà tal-arranġamenti tal-kollateral skont il-ligi applikabbli għall-interess tagħhom fil-kollateral.

L-istituzzjonijiet għandhom ikunu wettqu analiżi legali suffiċjenti li tikkonferma l-infurzabbiltà tal-arranġamenti tal-kollateral fil-gurisdizzjonijiet rilevanti kollha. Għandhom jergħu jwettqu tali analiżi kif neċessarju sabiex tiġi żgurata l-infurzabbiltà kontinwata.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw ir-rekwiziti operattivi li ġejjin kollha:

- (a) għandhom jiddokumentaw sew l-arranġamenti tal-kollateral u jkollhom stabbiliti proċeduri ċari u robusti għal-likwidazzjoni f'waqtha tal-kollateral;
- (b) għandhom jużaw proċeduri u proċessi robusti sabiex jikkontrollaw riskji li ġejjin mill-użu tal-kollateral, inklużi riskji ta' protezzjoni tal-kreditu falluta jew imnaqqa, ir-riskji ta' valutazzjoni, riskji assoċjati mat-terminazzjoni tal-protezzjoni tal-kreditu, riskji ta' koncentrazzjoni li ġejjin mill-użu ta' kollateral u l-interazzjoni mal-profil tar-riskju kumplessiv tal-istituzzjoni;
- (c) għandu jkollhom politiki u prattiki dokumentati fis-sehħ li jikkonċernaw it-tipi u l-ammonti ta' kollateral aċċettat;
- (d) għandhom jikkalkulaw il-valur tas-suq tal-kollateral, u jivvalutawh mill-ġdid kif adatt, mill-inqas darba kull sitt xhur u meta jkollhom raġuni għalfejn jaħsbu li sehħ tnaqqis sinifikanti fil-valur tas-suq tal-kollateral;
- (e) fejn il-kollateral ikun ta' parti terza, għandhom jiehdu passi raġonevoli sabiex jiżguraw li l-parti terza tissepara l-kollateral mill-assi proprji tagħha;

▼B

- (f) għandhom jiżguraw li jiddedikaw riżorsi bizżejjed għall-funzjonament b'mod ordnat ta' ftehimiet dwar il-marġni ma' derivati OTC u l-kontropartijiet li jiffinanzjaw it-titoli, kif ikkalkulati mill-prontezza u l-preċiżjoni tas-sejhiet tagħhom li jhorgu għall-manutenzjoni tal-marġni u l-hin ta' rispons għas-sejhiet li jidhlu għall-manutenzjoni tal-marġni;
- (g) għandu jkollhom fis-sehh politiki ta' ġestjoni tal-kollateral biex jikkontrollaw, jissorveljaw u jirraportaw dan li ġej:
 - (i) ir-riskji li għalihom il-ftehimiet dwar il-marġni jesponuhom;
 - (ii) ir-riskju ta' konċentrazzjoni għal tipi partikolari ta' assi kollaterali;
 - (iii) l-użu mill-ġdid ta' kollateral inkluż in-nuqqas potenzjali ta' likwidità li jirriżulta mill-użu mill-ġdid ta' kollateral irċevut minn kontropartijiet;
 - (iv) ir-rinunzja tad-drittijiet għal kollateral depożitat mal-kontropartijiet.

5. Minbarra li jiġu ssodisfatti r-rekwiżiti kollha stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 4, sabiex il-kollateral finanzjarju jikkwalifika bħala kollateral eligibbli skont il-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju il-maturità rezidwa tal-protezzjoni għandha tkun mill-inqas twila daqs il-maturità rezidwa tal-iskopertura.

*Artikolu 208***Rekwiżiti għal kollateral li huwa proprjetà immobbli**

1. Il-proprjetà immobbli għandha tikkwalifika bħala kollateral eligibbli biss meta jintlahqu r-rekwiżiti kollha stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 5.
2. Għandhom jintlahqu r-rekwiżiti li ġejjin dwar iċ-ċertezza legali:
 - (a) ipoteka jew imposta hija infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet kollha li huma rilevanti fi żmien il-konklużjoni tal-ftehim tal-kreditu u għandhom jiġu ppreżentati kif xieraq u fil-pront;
 - (b) ġew issodisfatti r-rekwiżiti legali kollha għall-istabbiliment tar-rah;
 - (c) il-ftehim ta' protezzjoni u l-proċess legali sottostanti jippermettu lill-istituzzjoni li tirrealizza l-valur tal-protezzjoni f'perijodu ta' żmien raġonevoli.
3. Għandhom jintlahqu r-rekwiżiti li ġejjin dwar il-monitoraġġ tal-valuri tal-proprjetà u l-valutazzjoni tal-proprjetà:
 - (a) l-istituzzjonijiet jissorveljaw il-valur tal-proprjetà b'mod frekwenti u b'minimu ta' darba fis-sena għal proprjetà kummerċjali immobbli u darba kull tliet snin għal proprjetà residenzjali. L-istituzzjonijiet iwettqu sorveġjanza aktar frekwenti fejn is-suq huwa soġġett għal bidliet sinifikanti fil-kondizzjonijiet;

▼B

- (b) il-valutazzjoni tal-proprjetà tigi riveduta meta l-informazzjoni disponibbli għall-istituzzjonijiet tindika li l-valur tal-proprjetà jista' jkun li naqas materjalment fir-rigward tal-prezzijiet ġenerali tas-suq u dik ir-reviżjoni titwettaq minn stimatur li għandu l-kwalifiki, l-abbiltà u l-esperjenza meħtieġa sabiex iwettaq valutazzjoni u li huwa indipendenti mill-proċess tad-deċiżjoni dwar il-kreditu. Għal self li jaqbeż EUR 3 miljuni jew il-5 % tal-fondi proprji ta' istituzzjoni, il-valutazzjoni tal-proprjetà għandha tigi riveduta minn tali stimatur mill-inqas kull tliet snin.

▼C2

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw metodi statistiċi sabiex jissorveljaw il-valur tal-proprjetà immobbli u sabiex jidentifikaw proprjetà immobbli li teħtieġ rivalutazzjoni.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw biċ-ċar it-tipi ta' proprjetà residenzjali u proprjetà immobbli kummerċjali li jaċċettaw u l-politiki tal-ghoti ta' self tagħhom f'dan ir-rigward.

5. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċeduri stabbiliti sabiex jimmonitorjaw li l-proprjetà immobbli mehuda bħala protezzjoni tal-kreditu hija assigurata b'mod adegwat kontra r-riskju ta' hsara.

▼B*Artikolu 209***Rekwiziti għar-reċivibbli**

1. Ir-riċevibbli għandhom jikkwalifikaw bħala kollateral eligibbli fejn jintlahqu r-rekwiziti kollha stabbiliti fil-paragrafi 2 u 3.
2. Għandhom jintlahqu r-rekwiziti li ġejjin dwar iċ-ċertezza legali:
 - (a) il-mekkaniżmu legali li permezz tiegħu jiġi pprovdut il-kollateral lil istituzzjoni mutwanti għandu jkun robust u effettiv u jiżgura li dik l-istituzzjoni għandha drittijiet ċari fuq il-kollateral inkluż id-dritt għar-rikavati mill-bejgħ tal-kollateral;
 - (b) l-istituzzjonijiet għandhom jiehdu l-passi neċessarji kollha sabiex jissodisfaw ir-rekwiziti lokali fir-rigward tal-infurzabbiltà tal-interess fuq it-titolu. L-istituzzjonijiet mutwanti għandu jkollhom pretensjoni tal-ewwel priorità fuq il-kollateral għalkemm tali pretensjonijiet jistgħu jiqbghu soġġetti għall-pretensjonijiet ta' kredituri preferenzjali kif ikun speċifikat f'dispożizzjonijiet leġislativi;
 - (c) l-istituzzjonijiet għandhom ikunu wettqu analizi legali suffiċjenti li tikkonferma l-infurzabbiltà tal-arranġamenti tal-kollateral fil-ġuris-dizzjonijiet rilevanti kollha;
 - (d) l-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw kif xieraq l-arranġamenti tal-kollateral tagħhom u għandu jkollhom fis-seħh proċeduri ċari u robusti għall-irkupru fil-pront tal-kollateral;
 - (e) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċeduri stabbiliti sabiex jiżguraw li jiġu osservati kwalunkwe kondizzjonijiet legali meħtieġa għad-dikjarazzjoni ta' inadempjenza ta' mutwatarju u għall-irkupru fil-pront ta' kollateral;

▼B

- (f) fil-każ ta' diffikultà finanzjarja jew inadempjenza ta' mutwatarju, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom awtorità legali sabiex ibighu jew jassenjaw ir-riċevibbli lil partijiet oħra minghajr il-kunens tad-debituri tar-riċevibbli.

3. Għandhom jintlaħqu r-rekwiziti li ġejjin dwar il-ġestjoni tar-riskji:

- (a) istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċess validu għad-determinazzjoni ta' riskju tal-kreditu assoċjat mar-riċevibbli. Tali proċess għandu jinkludi analiżi tan-negozju u l-industrija tal-mutwatarju u t-tipi ta' klijenti li jinneqgħu magħhom. Fejn l-istituzzjoni tiddependi fuq il-mutwatarji tagħha sabiex taċċerta r-riskju tal-kreditu tal-konsumaturi, l-istituzzjoni għandha tanalizza l-prattiki ta' kreditu tal-mutwatarji sabiex tiżgura ruhha mill-validità u l-kredibbiltà tagħhom;
- (b) id-differenza bejn l-ammont tal-iskopertura u l-valur tar-riċevibbli għandu jirrefletti l-fatturi xierqa kollha, inklużi l-ispiża tal-irkupru, il-konċentrazzjoni fl-aggregazzjoni tar-riċevibbli mirhuna minn mutwatarju individwali, u r-riskju potenzjali ta' konċentrazzjoni fi hdan l-iskoperturi totali tal-istituzzjoni lil hinn minn dak ikkontrollat mill-metodoloġija ġenerali tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu proċess kontinwu ta' monitoraġġ adatt għar-riċevibbli. Għandhom janalizzaw ukoll, fuq bażi regolari, il-konformità mal-ftehimiet tal-ghoti tal-self, ir-restrizzjonijiet ambjentali, u r-rekwiziti legali oħrajn;
- (c) riċevibbli mirhuna minn mutwatarju għandhom ikunu diversifikati u mhux korrelati iżżejjed ma' dak il-mutwatarju. Fejn ikun hemm korrelazzjoni materjali pożittiva, l-istituzzjonijiet għandhom iqisu r-riskji li jmorru mal-iffissar tal-marġni għall-aggregazzjoni kollha tal-kollateral;
- (d) l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw riċevibbli minn affiljati ta' mutwatarju, inklużi sussidjarji u impjegati, bħala protezzjoni tal-kreditu eliġibbli;
- (e) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċess dokumentat għall-ġbir ta' pagamenti ta' riċevibbli f'sitwazzjonijiet ta' diffikultà. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh il-facilitajiet meħtieġa għall-irkupru anki meta normalment jiddependu fuq il-mutwatarji tagħhom għall-ġbir.

Artikolu 210

Rekwiziti għal kollateral fiżiku ieħor

Kollateral fiżiku għajr kollateral li huwa proprjetà immobbli għandu jikkwalifika bħala kollateral eliġibbli skont l-Approċċ IRB fejn jigu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-arraġnament tal-kollateral li tahtu jiġi pprovdut il-kollateral fiżiku lill-istituzzjoni għandu jkun legalment effettiv u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha u għandu jippermetti lill-istituzzjoni li tirrealizza l-valur tal-kollateral fi zmien raġonevoli;

▼B

- (b) bl-eċċezzjoni unika tal-pretenzjonijiet tal-ewwel priorità permis-sibbli msemmija fl-Artikolu 209(2)(b), l-ewwel rhuna, jew imposti fuq, kollateral biss għandhom jikkwalifikaw bhala kollateral eliġibbli u istituzzjoni għandu jkollha priorità fuq il-mutwanti l-oħra kollha għar-rikavat realizzat mill-kollateral;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom jissorveljaw il-valur tal-kollateral fuq bażi frekwenti u mill-inqas darba fis-sena. L-istituzzjonijiet għandhom iwettqu monitoraġġ aktar frekwenti fejn is-suq ikun soġġett għal bidliet sinifikanti fil-kondizzjonijiet;
- (d) il-ftehim ta' self għandu jinkludi deskrizzjonijiet dettaljati tal-kollateral kif ukoll speċifikazzjonijiet dettaljati tal-mod u l-frekwenza tar-rivalutazzjoni;
- (e) l-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw b'mod ċar fil-politiki u l-proċeduri tal-kreditu interni tagħhom disponibbli għall-eżami tat-tipi ta' kollateral fiżiku li jaċċettaw u l-politiki u l-prattiki li għandhom fis-seħh fir-rigward tal-ammont xieraq ta' kull tip ta' kollateral relatat mal-ammont tal-iskopertura;
- (f) il-politiki ta' kreditu tal-istituzzjonijiet fir-rigward tal-istruttura tat-transazzjoni għandhom jindirizzaw dawn li ġejjin:
 - (i) ir-rekwiżiti ta' kollateral xieraq relattiv għall-ammont tal-iskopertura;
 - (ii) il-kapaċità ta' likwidazzjoni fil-pront tal-kollateral;
 - (iii) il-kapaċità li prezz jew valur tas-suq ikun stabbilit b'mod oġġettiv;
 - (iv) il-frekwenza li biha l-valur jista' jinkiseb fil-pront, inkluża evalwazzjoni jew valutazzjoni professjonali;
 - (v) il-volatilità jew approssimazzjoni tal-volatilità tal-valur tal-kollateral.
- (g) meta jwettqu l-valutazzjoni inizjali u r-rivalutazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jiehdu kont shih ta' kull deterjorament jew obsolenza tal-kollateral, billi jagħtu attenzjoni partikolari lill-effetti tal-passaġġ taż-żmien fuq kollateral sensitiv għall-moda jew iż-żmien;
- (h) l-istituzzjonijiet għandu jkollhom id-dritt li fiżikament jispezzjonaw il-kollateral. Għandu jkollhom ukoll politiki u proċeduri fis-seħh sabiex jindirizzaw l-eżerċizzju tad-dritt tagħhom għal spezzjoni fiżika;
- (i) il-kollateral użat bhala protezzjoni għandu jkun adegwament assigurat kontra r-riskju ta' ħsara u l-istituzzjonijiet għandu jkollhom proċeduri fis-seħh sabiex jissorveljaw dan.

*Artikolu 211***Rekwiżiti għat-trattament ta' skoperturi ta' kiri bhala kollateralizzati**

L-istituzzjonijiet għandhom jittrattaw skoperturi li jirriżultaw minn transazzjonijiet ta' kiri bhala kollateralizzati skont it-tip ta' proprjetà mikrija, fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

▼B

- (a) jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 208 jew 210, kif applikabbli, għat-tip ta' proprjetà mikrija sabiex tikkwalifika bħala kollateral eligibbli;
- (b) is-sid il-kera għandu fis-seħh ġestjoni tar-riskji robust fir-rigward tal-użu magħmul mill-assi mikrija, il-lokalità tiegħu, l-età u t-tul ta' zmien ippanat tal-użu tiegħu, inkluż monitoraġġ xieraq tal-valur tal-garanzija;
- (c) is-sid il-kera huwa l-proprjetarju legali tal-assi u jista' jeżerċita d-drittijiet tiegħu bħala sid fil-hin;
- (d) fejn din għadha ma gietx aċċertata fil-kalkolu tal-livell ta' LGD, id-differenza bejn il-valur tal-ammont mhux ammortizzat u l-valur tas-suq tal-garanzija mhijiex daqshekk kbira li tenfasizza wisq il-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu attribwita lill-assi mikrijin.

*Artikolu 212***Rekwiżiti għal protezzjoni ffinanzjata ohra tal-kreditu**

1. Flus iddepożitati ma', jew strumenti ta' flus assimilati miżmuma minn, istituzzjoni terza, għandhom ikunu eligibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 232(1), meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-pretensjoni ta' mutwatarju kontra l-istituzzjoni terza hija mirhuna bil-miftuh jew assenjata lill-istituzzjoni mutwanti u t-tali rahan jew assenjazzjoni hija legalment effettiva u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha u hija minghajr kondizzjonijiet u irrevokabbli;
- (b) l-istituzzjoni terza hija nnotifikata dwar ir-ghan jew l-assenjazzjoni;
- (c) bħala konsegwenza tan-notifika, l-istituzzjoni terza tista' tagħmel pagamenti biss lill-istituzzjoni mutwanti jew lil partijiet ohra biss bil-kunsens minn qabel tal-istituzzjoni mutwanti.

2. Poloz tal-assigurazzjoni fuq il-hajja mirhuna lill-istituzzjoni mutwanti għandhom jikkwalifikaw bħala kollateral eligibbli fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-polza tal-assigurazzjoni fuq il-hajja hi mirhuna jew assenjata bil-miftuh lill-istituzzjoni mutwanti;
- (b) il-kumpannija li tagħti l-assigurazzjoni fuq il-hajja tiġi notifikata dwar ir-ghan jew l-assenjazzjoni u, bħala riżultat tan-notifika, tista' ma tħallasx l-ammonti pagabbli skont il-kuntratt minghajr kunsens minn qabel tal-istituzzjoni mutwanti;
- (c) ċessjoni f'każ ta' inadempjenza tal-mutwatarju;
- (d) l-istituzzjoni mutwanti hija infurmata b'kull nuqqas ta' pagament skont il-polza mid-detentur tal-polza;

▼B

- (e) il-protezzjoni tal-kreditu hija pprovduta għall-maturità tas-self. Fejn dan mhuwiex possibbli minhabba li r-relazzjoni tal-assigurazzjoni tintemm qabel ma tiskadi r-relazzjoni tas-self, l-istituzzjoni għandha tiżgura li l-ammont idderivat mill-kuntratt tal-assigurazzjoni jservi lill-istituzzjoni bħala garanzija sa tmiem it-tul taż-żmien tal-ftehim tal-kreditu;
- (f) ir-rahana jew l-assenjazzjoni hija legalment effettiva u infurzabbli fil-gurisdizzjonijiet kollha li huma rilevanti fi żmien il-konklużjoni tal-ftehim tal-kreditu;
- (g) il-valur taċ-ċessjoni huwa dikjarat mill-kumpannija li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-hajja u ma jistax jitnaqqas;
- (h) fuq talba, il-valur taċ-ċessjoni għandu jithallas mill-kumpannija li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-hajja fil-pront;
- (i) il-valur taċ-ċessjoni ma għandux jintalab mighajr il-kunsens minn qabel tal-istituzzjoni;
- (j) il-kumpannija li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-hajja hija soġġetta għad-Direttiva 2009/138/KE jew hija soġġetta għas-superviżjoni minn awtorità kompetenti ta' pajjiż terz li japplika arrangamenti superviżorji u regolatorji mill-inqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni.

Subtaqsima 2

Protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata u noti marbuta mal-kreditu*Artikolu 213***Rekwiżiti komuni għall-garanziji u d-derivati tal-kreditu**

1. Soġġett għall-Artikolu 214(1), il-protezzjoni tal-kreditu minn garanzija jew derivat tal-kreditu għandha tikkwalifika bħala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eligibbli fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-protezzjoni tal-kreditu hija diretta;
- (b) hemm definizzjoni ċara u inkontrovertibbli ta' sa fejn tasal il-protezzjoni tal-kreditu;
- (c) il-kuntratt tal-protezzjoni tal-kreditu ma fih l-ebda klawżola, li t-twettiq tagħha ma taqax taht il-kontroll dirett tal-mutwanti, li:
 - (i) tippermetti lill-fornitur tal-protezzjoni jikkancelła l-protezzjoni b'mod unilaterali;
 - (ii) izzid l-kost effettiv tal-protezzjoni bħala konsegwenza ta' deteriorament fil-kwalità tal-kreditu tal-iskopertura protetta;
 - (iii) tista' tipprevjeni lill-fornitur tal-protezzjoni milli jkun obligat jhallas fil-hin f'każ li d-debitur originali jonqos milli jhallas xi pagamenti dovuti, jew meta l-kuntratt tal-kiri jkun skada għall-finijiet ta' rikonossiment tal-valur rezidwu ggarantit skont l-Artikoli 134(7) u 166(4);
 - (iv) tista' tippermetti li l-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu tiġi mnaqqsa mill-fornitur tal-protezzjoni;

▼B

(d) il-kuntratt tal-protezzjoni tal-kreditu huwa legalment effettiv u infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet kollha li huma rilevanti fi żmien il-konkluzjoni tal-ftehim tal-kreditu.

2. Istituzzjoni għandha turi lill-awtoritajiet kompetenti li għandha sistemi fis-seħh biex tiġġestixxi l-konċentrazzjoni potenzjali tar-riskju li jirriżulta mill-użu ta' garanziji u derivati tal-kreditu. Istituzzjoni għandha tkun tista' turi għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti kif l-istrategija tagħha fir-rigward tal-użu tad-derivati tal-kreditu u l-garanziji jinteraġixxi mal-ġestjoni tagħha tal-profil tar-riskju kumplessiv.

3. Istituzzjoni għandha tissodisfa kull rekwiżit kuntrattwali u statutorju fir-rigward ta', u tiegħu l-passi kollha neċessarji sabiex tiżgura, l-infurzabbiltà tal-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu tagħha skont il-liġi applikabbli għall-interess tagħha fil-protezzjoni tal-kreditu.

Istituzzjoni għandha tkun wettqet analiżi legali suffiċjenti li tikkonferma l-infurzabbiltà tal-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha. Hija għandha tirrepeti tali analiżi kif neċessarju sabiex jiżguraw infurzabbiltà kontinwata.

*Artikolu 214***Kontrogaranziji sovrani u ta' entitajiet ohrajn tas-settur pubbliku**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw l-iskoperturi msemmijin fil-paragrafu 2 bħala protetti b'garanzija provduta mill-entitajiet elenkati f'dak il-paragrafu, jekk ikunu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-kontrogaranzija tkopri l-elementi kollha tar-riskju tal-kreditu tal-pretensjoni;
- (b) garanziji stabbiliti fl-Artikoli 213 u 215(1), għajr il-fatt li l-kontrogaranzija mhux neċessarjament tkun diretta;
- (c) kopertura tal-kontrogaranzija hija inqas mill-ekwivalenti effettiv għal dik ta' garanzija diretta mill-entità inkwistjoni.

2. It-trattament stipulat fil-paragrafu 1 għandu japplika għal skoperturi protetti b'garanzija li hija kontrogarantita minn wahda minn dawn l-entitajiet li ġejjin:

- (a) gvern ċentrali jew bank ċentrali;
- (b) gvern reġjonali jew awtorità lokali;
- (c) entità tas-settur pubbliku, li l-pretensjonijiet fuqha huma ttrattati bħala pretensjonijiet fuq l-gvern ċentrali skont l-Artikolu 116(4);

▼B

- (d) bank ta' żvilupp multilaterali jew organizzazzjoni internazzjonali, li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont jew permezz tal-Artikoli 117(2) u 118 rispettivament;
- (e) entità tas-settur pubbliku, li pretensjonijiet fuqha huma ttrattati skont l-Artikolu 116(1) u (2).

3. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-trattament stabbilit fil-paragrafu 1 ukoll għal skopertura li mhijiex kontrogarantita minn entità elenkata fil-paragrafu 2 fejn il-kontrogaranzija nfisha ta' dik l-iskopertura hija direttament garantita minn waħda minn daww l-entitajiet u jkun ssodisfatti l-kondizzjonijiet elenkati fil-paragrafu 1.

*Artikolu 215***Rekwiżiti addizzjonali għall-garanziji**

1. Il-garanziji għandhom jikkwalifikaw bħala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eligibbli meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha tal-Artikolu 213 u l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) mal-inadempjenza li tikkwalifika bħala tali jew nuqqas ta' pagament minn kontroparti, l-istituzzjoni mutwanti għandha d-dritt li titlob lill-garanti, fil-hin, għal kwalunkwe flejjes dovuti skont il-pretensjoni li fir-rigward tagħha hija pprovduta l-protezzjoni u l-pagament mill-garanti ma għandux ikun soġġett għall-kondizzjoni li l-istituzzjoni mutwanti jkollha l-ewwel tfittex lid-debitur; Fil-każ ta' il-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu li tkopri self ipotekarju residenzjali, ir-rekwiżiti fl-Artikolu 213(1)(c)(iii) u fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-punt għandhom jiġu ssodisfatti biss fi żmien 24 xahar;
- (b) il-garanzija hija obbligazzjoni espliċitament dokumentata li jassumi l-garanti;
- (c) tiġi ssodisfatta waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) il-garanzija tkopri t-tipi kollha ta' pagamenti li d-debitur huwa mistenni jagħmel fir-rigward tal-pretensjoni;
 - (ii) fejn ċerti tipi ta' pagamenti huma esklużi mill-garanzija, l-istituzzjoni mutwanti tkun aġġustat il-valur tal-garanzija b'mod li jirrefletti l-kopertura limitata.

2. Fil-każ ta' garanziji pprovduti fil-kuntest ta' skemi ta' garanzija reċiproka jew ipprovduti minn jew kontrogarantiti mill-entitajiet elenkati fl-Artikolu 214(2), ir-rekwiżiti fil-punt (a) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu għandhom jiġu kkunsidrati bħala ssodisfatti fejn tintlaħaq waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni mutwanti għandha d-dritt li tikseb fil-hin pagament provviżorju minghand il-garanti li jissodisfa ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

▼B

- (i) jirrappreżenta stima robusta tal-ammont tat-telf, inkluż telf li jirriżulta min-nuqqas ta' pagament tal-imghax u tipi ohra ta' pagament li l-mutwatarju huwa obligat li jagħmel, li l-istituzzjoni mutwanti aktarx iġġarrab;
- (ii) huwa proporzjonat għall-kopertura tal-garanzija;
- (b) l-istituzzjoni mutwanti tista' turi, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti li l-effetti tal-garanzija, li għandhom ikopru wkoll telf li jirriżulta min-nuqqas ta' pagament tal-imghax jew tipi ohra ta' pagamenti li l-mutwatarju huwa obligat li jagħmel, jiġġustifikaw tali trattament.

*Artikolu 216***Rekwiżiti addizzjonali għad-derivati tal-kreditu**

1. Derivat tal-kreditu għandu jikkwalifika bħala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eliġibbli fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha fl-Artikolu 213 u l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-avvenimenti tal-kreditu speċifikati fil-kuntratt tad-derivat tal-kreditu jinkludu:
 - (i) in-nuqqas ta' pagament tal-ammonti dovuti skont it-termini tal-obbligazzjoni sottostanti li huma fis-seħh fi żmien it-tali nuqqas, b'perijodu ta' konċessjoni li huwa ugwali għal jew iqsar mill-perijodu ta' konċessjoni fl-obbligazzjoni sottostanti;
 - (ii) il-falliment, l-insolvenza jew l-inkapaċità tad-debitur li jhallas id-djun tiegħu, jew in-nuqqas jew l-ammissjoni tiegħu bil-miktub tal-inkapaċità tiegħu b'mod ġenerali li jhallas id-djun tiegħu meta jsiru dovuti, u avvenimenti analogi;
 - (iii) ir-ristrutturar tal-obbligazzjoni sottostanti li jinvolvi l-mahfra jew ir-rinviju tal-ammont kapitali, l-imghax jew it-tariffi li jirriżultaw f'avveniment ta' telf tal-kreditu;
- (b) fejn id-derivati tal-kreditu jippermettu saldu bi flus:
 - (i) l-istituzzjonijiet ikollhom fis-seħh proċess ta' valutazzjoni robust sabiex jiġi stmat it-telf b'mod affidabbli;
 - (ii) hemm perijodu speċifikat b'mod ċar biex jinkisbu valutazzjonijiet tal-obbligazzjoni sottostanti wara li jkun seħh avveniment tal-kreditu;
- (c) fejn id-dritt u l-kapaċità tax-xerrej tal-protezzjoni li jittrasferixxi l-obbligazzjoni sottostanti lill-fornitur tal-protezzjoni jkunu meħtieġa għas-saldu, it-termini tal-obbligazzjoni sottostanti jispeċifikaw li kull kunsens meħtieġ għal tali trasferiment ma għandux jiġi miċhud mingħajr raġuni valida;
- (d) l-identità tal-partijiet responsabbli biex jiddeterminaw jekk seħh avveniment ta' kreditu hija definita b'mod ċar;
- (e) id-determinazzjoni tal-avveniment ta' kreditu mhijiex ir-responsabbiltà unika tal-fornitur tal-protezzjoni;

▼B

- (f) ix-xerrej tal-protezzjoni għandu d-dritt jew il-kapaċità li jinforma lill-fornitur tal-protezzjoni li jkun sehh avveniment ta' kreditu.

Fejn l-avvenimenti ta' kreditu ma jinkludux ristrutturar tal-obbligazzjoni sottostanti kif spjegat fil-punt (a)(iii), il-protezzjoni tal-kreditu tista' xorta wahda tkun eliġibbli soġġett għal tnaqqis fil-valur kif speċifikat fl-Artikolu 233(2);

2. Diskrepanza bejn l-obbligazzjoni sottostanti u l-obbligazzjoni ta' riferiment taht id-derivat tal-kreditu jew bejn l-obbligazzjoni sottostanti u l-obbligazzjoni użata biex jiġi ddeterminat jekk sehhx avveniment ta' kreditu hija permissibbli biss fejn jiġu ssodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-obbligazzjoni ta' riferiment jew l-obbligazzjoni użata biex jiġi ddeterminat jekk sehhx avveniment ta' kreditu, skont il-każ, hija klassifikata 'pari passu' ma' jew hija subordinata għall-obbligazzjoni sottostanti;
- (b) l-obbligazzjoni sottostanti u l-obbligazzjoni ta' riferiment jew l-obbligazzjoni użata biex jiġi ddeterminat jekk sehhx avveniment ta' kreditu, skont il-każ, ikollhom l-istess debitur u hemm fis-sehh klawżoli transversali ta' inadempjenza u aċċelerazzjoni legalment infurzabbli.

*Artikolu 217***Rekwiziti għall-ksib tat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3)**

1. Sabiex tkun elegibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3), il-protezzjoni tal-kreditu derivata minn garanzija jew derivat tal-kreditu għandu jissodisfa l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-obbligazzjoni sottostanti hija għal wahda mill-iskoperturi li ġejjin:
- (i) skopertura korporattiva kif imsemmi fl-Artikolu 147, għajr imprizi tal- assigurazzjoni jew tar-riassigurazzjoni;
 - (ii) skopertura għal gvern reġjonali, awtorità lokali jew entità tas-settur pubbliku li mhijiex trattata bħala skopertura għal gvern ċentrali jew bank ċentrali skont l-Artikolu 147;
 - (iii) skopertura għal SME, klassifikata bħala skopertura fil-livell tal-konsumaturi skont l-Artikolu 147(5);
- (b) id-debituri sottostanti mhumix membri tal-istess grupp bħall-fornituri tal- protezzjoni;
- (c) l-iskopertura hija hhegġjata minn wiehed mill-istrumenti li ġejjin:
- (i) derivati tal-kreditu mhux iffinanzjati b'isem wiehed jew garanziji b'isem wiehed;
 - (ii) prodotti f'basket tat-tip "first-to-default";
 - (iii) prodotti f'basket tat-tip "nth-to-default";

▼B

- (d) il-protezzjoni tal-kreditu tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 213, 215 u 216, kif applikabbli;
- (e) il-piż tar-riskju li huwa assoċjat mal-iskopertura qabel l-applikazzjoni tat-trattament stipulat fl-Artikolu 153(3), mhux digà kkunsidrat f'xi aspett tal-protezzjoni tal-kreditu;
- (f) istituzzjoni għandha d-dritt u l-aspettattiva li tirċievi pagament mill-fornitur tal-protezzjoni minghajr ma jkollha tiegħu azzjoni legali sabiex tfittex il-kontroparti għall-pagament. Sa fejn huwa possibbli, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-passi sabiex tissodisfa ruħha li l-fornitur tal-protezzjoni lest li jhallas fil-pront jekk isehh avveniment ta' kreditu;
- (g) il-protezzjoni tal-kreditu mixtrija tassorbi t-telf tal-kreditu kollu fuq il-porzjon iħhegġjat ta' skopertura li tirriżulta minhabba l-fatt li jsehhu avvenimenti ta' kreditu elenkati fil-kuntratt;
- (h) fejn l-istruttura tal-hlas tal-protezzjoni tal-kreditu tipprovdi għal saldu fiziku, hemm ċertezza legali fir-rigward tal-konsenja tas-self, tal-bond, jew tal-obbligazzjoni kontingenti;
- (i) fejn istituzzjoni bi hsiebha tikkonsenja obbligazzjoni għajr l-iskopertura sottostanti, għandha tiżgura li l-obbligazzjoni li għandha tiġi konsenjata hija likwida biżżejjed sabiex l-istituzzjoni tkun tista' tixtriha għall-konsenja b'konformità mal-kuntratt;
- (j) it-termini u l-kondizzjonijiet tal-arrangamenti tal-protezzjoni tal-kreditu huma legalment ikkonfermati bil-miktub kemm mill-fornituri tal-protezzjoni kif ukoll mill-istituzzjoni;
- (k) l-istituzzjonijiet għandhom fis-sehħ proċess biex jidentifikaw korrelazzjoni eċċessiva bejn l-affidabbiltà kreditizja ta' fornitur tal-protezzjoni u d-debitur tal-iskopertura sottostanti minhabba li l-prestazzjoni tagħhom tkun dipendenti fuq fatturi komuni lil hinn mill-fattur tar-riskju sistematiku;
- (l) fil-każ ta' protezzjoni kontra r-riskju ta' dilwizzjoni, il-bejjiegh tar-riċevibbli mixtrija mhuwiex membru tal-istess grupp bħall-fornitur tal-protezzjoni.

2. Għall-finijiet tal-punt (c)(ii) tal-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3) għall-assi fil-basket bl-ammont l-aktar baxx ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju.

3. Għall-finijiet tal-punt (c)(iii) tal-paragrafu 1, il-protezzjoni miksuba hija eliġibbli biss għall-konsiderazzjoni taht dan il-qafas fejn protezzjoni tal-inadempjenza nurmu (n-1) eliġibbli tkun inkisbet ukoll jew fejn (n-1) tal-assi fil-basket digà sar jew saru inadempjenti. Fejn dan huwa l-każ, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-trattament stabbilit fl-Artikolu 153(3) għall-assi fil-basket bl-ammont l-aktar baxx ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju.



Taqsim a 4

Kalkolu tal-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu

Subtaqsima 1

Protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu

Artikolu 218

Noti marbuta mal-kreditu

Investimenti f'noti marbuta mal-kreditu mahruġa mill-istituzzjoni mutwanti jistgħu jiġu ttrattati bħala kollateral fi flus għall-finijiet ta' kalkolu tal-effett ta' protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu skont din is-Subtaqsima, sakemm l-iswap ta' inadempjenza tal-kreditu inkorporat fin-nota marbuta mal-kreditu jikkwalifika bħala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eliġibbli. Għall-finijiet tad-determinazzjoni dwar jekk swaps ta' inadempjenza tal-kreditu inkorporati fin-nota marbuta mal-kreditu jikkwalifikawx bħala protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu eliġibbli, l-istituzzjoni tista' tqis li l-kondizzjoni fil-punt (c) tal-Artikolu 194(6) tkun giet sodisfatta.

Artikolu 219

Netting li jidher fil-karta tal-bilanċ

Self lil u depożiti mal-istituzzjoni mutwanti soġġetti għal netting fil-karta tal-bilanċ għandhom jiġu ttrattati minn dik l-istituzzjoni bħala kollateral fi flus għall-finijiet tal-kalkolu tal-effett tal-protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu għal dak is-self u depożiti tal-istituzzjoni mutwanti soġġetti għal netting fil-karta tal-bilanċ li huma denominati fl-istess munita.

Artikolu 220

Użu tal-Approċċ tal-Agġustamenti Superviżorji għall-Volatilità jew l-Approċċ tal-Istimi Proprji għall-Agġustamenti għall-Volatilità għall-ftehimiet ewlenin ta' netting

1. Meta l-istituzzjonijiet jikkalkulaw il-*'valur tal-iskopertura agġustat għal kollox'* (E*) għall-iskoperturi soġġetti għal ftehim ewleni ta' netting eliġibbli li jkopri t-transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali, għandhom jikkalkulaw l-agġustamenti għall-volatilità li għandhom bżonn japplikaw jew permezz tal-Approċċ tal-Agġustamenti Superviżorji għall-Volatilità jew inkella permezz tal-Approċċ tal-Istimi Proprji għall-Agġustamenti għall-Volatilità (*'Approċċ tal-Istimi Proprji'*) kif stabbilit fl-Artikoli 223 sa 226 għall-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju.

L-użu tal-Approċċ tal-Istimi Proprji għandu jkun soġġett għall-istess kondizzjonijiet u rekwiżiti li japplikaw fil-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju.

2. Għall-finijiet tal-kalkolu ta' E*, l-istituzzjonijiet għandhom:

- (a) jikkalkulaw il-pożizzjoni netta f'kull grupp ta' titoli jew f'kull tip ta' prodott billi jnaqqsu l-ammont fil-punt (ii) mill-ammont fil-punt (i):

▼B

- (i) il-valur totali ta' grupp ta' titoli jew ta' prodotti tal-istess tip mikrija, mibjugha jew ipprovduti skont il-ftehim ewlieni ta' netting;
 - (ii) il-valur totali ta' grupp ta' titoli jew ta' prodotti tal-istess tip mehuda b'self, mixtrija jew irċevuti skont il-ftehim ewlieni ta' netting;
- (b) jikkalkolaw il-pożizzjoni netta f'kull munita, għajr il-munita tas-saldu tal-ftehim ewlieni ta' netting, billi jnaqqsu l-ammont fil-punt (ii) mill-ammont fil-punt (i):
- (i) s-somma tal-valur totali ta' titoli denominati f'dik il-munita mikrijin, mibjugha jew provduti skont il-ftehim ewlieni ta' netting u l-ammont ta' flus f'dik il-munita mislufa jew trasferiti skont dak il-ftehim;
 - (ii) is-somma tal-valur totali ta' titoli denominati f'dik il-munita mehuda b'self, mixtrija jew irċevuti skont il-ftehim ewlieni ta' netting u l-ammont ta' flus f'dik il-munita mehuda f'self jew irċevuti skont dak il-ftehim;
- (c) japplikaw l-aġġustament fil-volatilità xieraq għal grupp ta' titoli partikolari jew pożizzjoni ta' flus biex jassorbi l-valur tal-pożizzjoni pożittiva jew negattiva netta fit-titoli f'dak il-grupp;
- (d) japplikaw l-aġġustament għall-volatilità tar-riskju tal-kambju (fx) għall-pożizzjoni pożittiva jew negattiva netta f'kull munita għajr il-munita tas-saldu tal-ftehim ewlieni ta' netting.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw E^* skont il-formula li ġejja:

$$E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \sum_j |E_j^{sec}| \cdot H_j^{sec} + \sum_k |E_k^{fx}| \cdot H_k^{fx} \right\}$$

fejn:

E_i = il-valur tal-iskopertura għal kull skopertura separata i skont il-ftehim li tkun tapplika fin-nuqqas ta' protezzjoni tal-kreditu, fejn l-istituzzjonijiet jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat jew fejn jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB;

C_i = il-valur tat-titoli f'kull grupp jew prodotti tal-istess tip mehuda b'self, mixtrija jew irċevuti jew il-flus mehuda b'self jew irċevuti fir-rigward ta' kull skopertura i;

E_j^{sec} = il-pożizzjoni netta (pożittiva jew negattiva) fi grupp partikolari ta' titoli j;

E_k^{fx} = il-pożizzjoni netta (pożittiva jew negattiva) f'munita partikolari k għajr il-munita tas-saldu tal-ftehim kif ikkalkulata fil-punt (b) tal-paragrafu 2;

▼B

H_j^{sec} = l-aġġustament għall-volatilità li hu adatt għal grupp partikolari ta' titoli j;

H_k^{fx} = l-aġġustament għall-volatilità tal-kambju għall-munita k.

4. Għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija għal transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali koperti minn ftehimiet ewlenin ta' netting, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw E^* kif ikkalkulata skont il-paragrafu 3 bhala l-valur tal-iskopertura tal-iskopertura għall-kontroparti li tirriżulta mit-transazzjonijiet soġġetti għall-ftehim ewleni ta' netting għall-finijiet tal-Artikolu 113 skont l-Approċċ Standardizzat jew il-Kapitolu 3 skont l-Approċċ IRB.

5. Għall-finijiet tal-paragrafi 2 u 3, 'grupp ta' titoli' tfisser titoli li jinharġu mill-istess entità, jkollhom l-istess data ta' hrug, l-istess maturità, huma soġġetti għall-istess termini u kondizzjonijiet, u huma soġġetti għall-istess perijodi ta' likwidazzjoni kif indikat fl-Artikoli 224 u 225, kif applikabbli.

*Artikolu 221***Użu tal-Approċċ tal-Mudelli Interni għal ftehimiet Ewlenin ta' netting**

1. Soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, l-istituzzjonijiet jistgħu, minflok l-użu tal-Approċċ tal-Aġġustamenti Superviżorji għall-Volatilità jew l-Approċċ tal-Istimi Propriji fil-kalkolu tal-valur tal-iskopertura aġġustat għal kollox (E^*) li jirriżulta mill-applikazzjoni ta' ftehim ewleni ta' netting eligibbli li jkopri transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali għajr transazzjonijiet ta' derivati, jużaw l-approċċ tal-mudelli interni li jqis l-effetti tal-korrelazzjoni bejn il-pożizzjonijiet ta' titoli soġġetti għall-ftehim ewleni ta' netting kif ukoll il-likwidità tal-istrumenti konċernati.

2. Soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw ukoll il-mudelli interni tagħhom għal transazzjonijiet ta' self b'margni, fejn it-transazzjonijiet huma koperti minn ftehim bilaterali ewleni ta' netting li jilhaq ir-rekwiżiti stabbiliti fil-Kapitolu 6, it-Taqsim 7.

3. Istituzzjoni tista' tagħzel li tuża l-approċċ tal-mudelli interni indipendentement mill-għażla li tkun għamlet bejn l-Approċċ Standardizzat u l-Approċċ IRB għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju. Madanakollu, fejn istituzzjoni tixtieq tuża approċċ tal-mudelli interni, għandha tagħmel dan għall-kontropartijiet u t-titoli kollha, għajr il-portafolli immaterjali fejn tista' tuża l-Approċċ tal-Aġġustamenti Superviżorji għall-Volatilità jew l-Approċċ tal-Istimi Propriji kif stabbilit fl-Artikolu 220.

►C2 L-istituzzjonijiet li rċevew permess għal mudell intern għall-kalkolu tar-riskju skont it-Titolu IV, il-Kapitolu 5 jistgħu ◀ jużaw l-approċċ tal-mudelli interni. Fejn istituzzjoni ma rċevietx tali permess, xorta tista' tapplika għal permess minghand l-awtoritajiet kompetenti sabiex tuża approċċ tal-mudelli interni għall-finijiet ta' dan l-Artikolu.

▼B

4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lil istituzzjoni li tuża approċċ tal-mudelli interni biss fejn huma sodisfatti li s-sistema tal-istituzzjoni għall-ġestjoni tar-riskji li jinholqu mit-transazzjonijiet koperti mill-ftehim ewlieni ta' netting hija valida fil-prinċipju u implimentata b'integrità u fejn jiġu ssodisfatti l-istandards kwalitattivi li ġejjin:

- (a) il-mudell intern għall-kalkolu tar-riskju użat għall-kalkolu tal-volatilità potenzjali tal-prezz għat-transazzjonijiet huwa integrat mill-viċin fil-proċess ta' kuljum tal-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni u jservi bħala l-bażi tar-rappurtar ta' skoperturi tar-riskju lill-manigment superjuri tal-istituzzjoni;
- (b) l-istituzzjoni għandha unità għall-kontroll tar-riskji li tissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) hija indipendenti mill-unitajiet ta' negozjar kummerċjali u tirrapporta direttament lill-manigment superjuri;
 - (ii) hija responsabbli mit-tfassil u l-implimentazzjoni tas-sistema tal-istituzzjoni għall-kejl tar-riskji;
 - (iii) tipproduċi u tanalizza rapporti ta' kuljum dwar l-output tal-mudell għall-kalkolu tar-riskji u dwar il-miżuri xierqa li għandhom jittiehdu f'termini ta' limiti tal-pożizzjonijiet;
- (c) ir-rapporti ta' kuljum mahruġa mill-unità għall-kontroll tar-riskji huma analizzati minn livell ta' manigment li għandu biżżejjed awtorità sabiex jinforza tnaqqis fil-pożizzjonijiet meħuda u fl-iskopertura kumplessiva tar-riskju;
- (d) l-istituzzjoni għandha biżżejjed persunal b'hiliet fl-użu ta' mudelli sofistikati fl-unità tal-kontroll tar-riskji;
- (e) l-istituzzjoni stabbilite proċeduri għall-monitoraġġ u l-iżgurar tal-konformità ma' sett dokumentat ta' politiki u kontrolli interni li jikkonċernaw il-funzjonament kumplessiv tas-sistema tal-kalkolu tar-riskji;
- (f) il-mudelli tal-istituzzjoni urew li huma validi għall-kejl tar-riskji bi preċiżjoni raġonevoli murija permezz ta' ttestjar retrospettiv tal-output tagħha billi tintuża data għal mill-anqas sena shiha;
- (g) l-istituzzjoni twettaq b'mod frekwenti programm rigoruż ta' ttestjar għal stress u r-riżultati ta' dawn it-testijiet huma analizzati minn manigment superjuri u riflessi fil-politiki u l-limiti li jistabbilixxi;
- (h) l-istituzzjoni twettaq, bħala parti mill-proċess ta' verifika regolari interna tagħha, analiżi indipendenti tas-sistema tagħha għall-kalkolu tar-riskji. Din l-analiżi għandha tinkludi kemm l-attivitajiet tal-unitajiet tan-negozjar kummerċjali kif ukoll tal-unità indipendenti għall-kontroll tar-riskji;

▼B

- (i) mill-inqas darba fis-sena, l-istituzzjoni twettaq analizi tas-sistema tagħha tal- ġestjoni tar-riskji;
- (j) il-mudell intern jissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 292(8) u (9) u fl- Artikolu 294.

5. Il-mudell intern għall-kalkolu tar-riskju ta' istituzzjoni għandu jkopri għadd suffiċjenti ta' fatturi tar-riskju sabiex ikopri r-riskji materjali kollha għall-prezz.

Istituzzjoni tista' tuża korrelazzjonijiet empiriċi fi hdan il-kategoriji tar-riskji u fost il-kategoriji tar-riskji fejn is-sistema tagħha għall-kejl tal-korrelazzjonijiet hija valida u implimentata b'integrità.

6. L-istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ tal-mudelli interni għandhom jikkalkulaw E^* skont il-formula li ġejja:

$$E^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) + \text{bidla potenzjali fil-valur} \right\}$$

fejn:

E_i = il-valur tal-iskopertura għal kull skopertura separata i fil-ftehim li tapplika fin-nuqqas ta' protezzjoni tal-kreditu, fejn l-istituzzjonijiet jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat jew fejn jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB;

C_i = il-valur tat-titoli mehuda b'self, mixtrija jew irċevuti jew il-flus mehuda b'self jew irċevuti fir-rigward ta' kull tali skopertura i.

Fil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju permezz ta' mudelli interni, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-output tal-mudell tal-ġurnata ta' xogħol ta' qabel.

7. Il-kalkolu tal-bidla potenzjali fil-valur imsemmi fil-paragrafu 6 għandu jkun soġġett għall-istandards kollha li ġejjin:

- (a) għandu jitwettaq mill-inqas kuljum;
- (b) għandu jkun ibbażat fuq id-99 percentil, b'interval ta' kunfidenza unilaterali;
- (c) għandu jkun ibbażat fuq perijodu ta' likwidazzjoni ekwivalenti ta' 5 ijiem, għajr fil-każ ta' transazzjonijiet li mhumiex transazzjonijiet ta' riakkwiżit ta' titoli jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli fejn għandu jintuza perijodu ta' likwidazzjoni ekwivalenti għal 10 ijiem;
- (d) għandu jkun ibbażat fuq perijodu storiku ta' osservazzjoni effettiva ta' mhux inqas min sena għajr fejn perijodu ta' osservazzjoni iqsar huwa ġustifikat minn qabza 'l fuq sinifikanti fil-volatilità tal-prezz;
- (e) is-sett ta' data użat fil-kalkolu għandu jiġi aġġornat kull tliet xhur.

▼B

Fejn l-istituzzjoni għandha transazzjoni ta' riakkwist, transazzjoni ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti u self b'marġni jew transazzjoni simili jew sett ta' netting li jissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 285(2), (3) u (4), il-perijodu minimu ta' żamma għandu jingiebb konformi mal-perijodu b'riskju ta' marġni li jkun japplika skont dawk il-paragrafi, flimkien mal-Artikolu 285(5).

8. Għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija għal transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali koperti minn ftehimiet ewlenin ta' netting, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw E* kif ikkalkulata skont il-paragrafu 6 bħala l-valur tal-iskopertura tal-iskopertura għall-kontroparti li tirriżulta mit-transazzjonijiet soġġetti għall-ftehim ewleni ta' netting għall-finijiet tal-Artikolu 113 skont l-Approċċ Standardizzat jew il-Kapitolu 3 skont l-Approċċ IRB.

9. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex jiġi speċifikat dan li ġej:

- (a) dak li jikkostitwixxi portafoll immaterjali għall-fini tal-paragrafu 3;
- (b) il-kriterji biex jiġi ddeterminat jekk mudell intern huwiex tajjeb u huwiex jiġi implimentat b'integrità għall-fini tal-paragrafi 4 u 5 u ftehimiet ewlenin ta' netting.

L-ABE għandha tressaq dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji quddiem il-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2015.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 222

Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju biss fejn jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat. Istituzzjoni ma għandhiex tuża l-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju u l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju flimkien, għajr għall-finijiet tal-Artikoli 148(1) u 150(1). L-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw din l-eċċezzjoni b'mod selettiv bil-ghan li jinkisbu rekwiżiti mnaqqsa għall-fondi proprji jew bil-ghan li jwettqu arbitraġġ regolatorju.

2. Taht il-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju l-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw lill-kollateral finanzjarju eliġibbli valur ugwali għall-valur tas-suq tiegħu kif iddeterminat skont il-punt (d) tal-Artikolu 207(4).

3. L-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw lil dawk il-porzjonijiet tal-valur tal-iskoperturi li huma kollateralizzati mill-valur tas-suq tal-kollateral eliġibbli dak il-piż tar-riskju li kieku jassenjaw skont il-Kapitolu 2 fejn l-istituzzjoni mutwanti kellha skopertura diretta għall-istrument tal-kollateral. Għal dan il-ghan, il-valur tal-iskopertura ta' element li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ elenkat fl-Anness I għandu jkun daqs 100 % tal-valur ta' dak l-element u mhux il-valur tal-iskopertura indikat fl-Artikolu 111(1).

▼B

Il-piż tar-riskju tal-porzjon kollateralizzata għandu jkun mill-inqas 20 % għajr kif speċifikat fil-paragrafi 4 sa 6. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw lill-bqija tal-valur tal-iskopertura l-piż tar-riskju li kieku kienu jassenjaw lil skopertura mhux garantita għall-kontroparti skont il-Kapitolu 2.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw piż tar-riskju ta' 0 % lil dik il-porzjon kollateralizzata tal-iskopertura li tirriżulta minn transazzjoni ta' riakkwist u transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli li jissodisfaw il-kriterji fl-Artikolu 227. Fejn il-kontroparti għat-transazzjoni mhijiex parteċipant ewlieni fis-suq, l-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw piż tar-riskju ta' 10 %.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw piż tar-riskju ta' 0 %, fir-rigward tal-kollateralizzazzjoni, lill-valur tal-iskoperturi determinat skont il-Kapitolu 6 għall-istrumenti derivati elenkati fl-Anness II u soġġetti għal ipprezzar skont il-valur fis-suq ta' kuljum, kollateralizzati minn flus jew strumenti assimilati ta' flus fejn mhemmx diskrepanza fil-muniti.

L-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw piż tar-riskju ta' 10 %, sal-ammont tal-kollateralizzazzjoni, lill-valur tal-iskoperturi ta' tali transazzjonijiet kollateralizzati minn titoli ta' dejn mahruġa mill-gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2.

6. Għal transazzjonijiet għajr dawk imsemmija fil-paragrafi 4 u 5, l-istituzzjonijiet jistgħu jassenjaw piż tar-riskju ta' 0 % fejn l-iskopertura u l-kollateral huma denominati fl-istess munita, u tiġi ssodisfatta wahda minn dawn il-kondizzjonijiet:

- (a) il-kollateral huwa flus f'depożitu jew strument assimilati ta' flus;
- (b) il-kollateral huwa f'forma ta' titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali eligibbli għal piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 114, u l-valur tas-suq tiegħu ġie skontat b'20 %.

7. Għall-finijiet tal-paragrafi 5 u 6 it-titoli ta' dejn mahruġa mill-gvernijiet ċentrali jew mill-banek ċentrali għandhom jinkludu:

- (a) titoli ta' dejn mahruġa minn gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali li l-iskoperturi għalihom huma ttrattati bħala skoperturi lejn il-gvern ċentrali li fil-gurisdizzjoni tiegħu huma stabbiliti skont l-Artikolu 115;
- (b) titoli ta' dejn mahruġa minn banek ta' żvilupp multilaterali li huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont jew permezz tal-Artikolu 117(2);

▼B

- (c) titoli ta' dejn mahruġa minn organizzazzjonijiet internazzjonali li huma assenjati piz tar-riskju ta' 0 % skont l-Artikolu 118;
- (d) titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet tas-settur pubbliku li huma ttrattati bħala skoperturi għall-gvernijiet ċentrali skont l-Artikolu 116(4).

*Artikolu 223***Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju**

1. Sabiex titqies il-volatilità tal-prezz, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw aġġustamenti għall-volatilità għall-valur tas-suq tal-kollateral, kif stabbilit fl-Artikoli 224 sa 227, fil-valutazzjoni tal-kollateral finanzjarju għall-finijiet tal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju.

Fejn kollateral huwa denominat f'munita li hija differenti mill-munita li fiha hija denominata l-iskopertura sottostanti, l-istituzzjonijiet għandhom iżidu aġġustament li jirrifletti l-volatilità tal-munita għall-aġġustament għall-volatilità li hu xieraq għall-kollateral kif stabbilit fl-Artikoli 224 sa 227.

Fil-każ ta' transazzjonijiet ta' derivati OTC koperti minn ftehimiet ta' netting rikonoxxuti mill-awtoritajiet kompetenti taht il-Kapitolu 6, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw aġġustament għall-volatilità li jirrifletti l-volatilità tal-munita meta jkun hemm diskrepanza bejn il-munita tal-kollateral u l-munita tas-saldu. Anki fejn diversi muniti jkunu involuti fit-transazzjonijiet koperti mill-ftehim ta' netting, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw aġġustament wiehed għall-volatilità.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur tal-kollateral aġġustat għall-volatilità (C_{VA}) li jridu jqisu kif ġej:

$$C_{VA} = C \cdot (1 - H_C - H_{fx})$$

fejn:

C = il-valur tal-kollateral;

H_C = l-aġġustament għall-volatilità xieraq għall-kollateral, kif ikkalkulat skont l-Artikoli 224 u 227;

H_{fx} = l-aġġustament għall-volatilità xieraq għad-diskrepanza fil-muniti, kif ikkalkulat skont l-Artikoli 224 u 227.

L-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-formula f'dan il-paragrafu meta jikkalkulaw il-valur aġġustat għall-volatilità tal-kollateral għat-transazzjonijiet kollha għajr għal daww it-transazzjonijiet li huma soġġetti għall-ftehimiet ewlenin ta' netting rikonoxxuti li għalihom japplikaw id-dispożizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 220 u 221.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur aġġustat għall-volatilità tal-iskopertura (E_{VA}) li jridu jqisu kif ġej:

$$E_{VA} = E \cdot (1 + H_E)$$

▼B

fejn:

E = il-valur tal-iskopertura kif ikun determinat skont il-Kapitolu 2 jew il-Kapitolu 3, kif applikabbli, fejn l-iskopertura ma kinitx kollateralizzata;

H_E = l-aġġustament għall-volatilità xieraq għall-iskopertura, kif ikkalkulat skont l-Artikoli 224 u 227.

Fil-każ ta' transazzjonijiet ta' derivati OTC l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l- E_{VA} kif ġej:

$$E_{VA} = E.$$

4. Għall-finijiet tal-kalkolu ta' E fil-paragrafu 3, għandu japplika dan li ġej:

(a) għall-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat, il-valur tal-iskopertura ta' element li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ elenkat fl-Anness I għandu jkun ta' 100 % tal-valur ta' dak l-element u mhux il-valur tal-iskopertura indikat fl-Artikolu 111(1);

(b) għall-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ IRB, għandhom jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Artikolu 166(8) sa (10) billi jużaw fattur ta' konverżjoni ta' 100 % u mhux il-fatturi ta' konverżjoni jew il-perċentwali indikati f'dawk il-paragrafi.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur aġġustat għal kollox tal-iskopertura (E^*), billi jqisu l-effetti kemm tal-volatilità kif ukoll tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kollateral kif ġej:

$$E^* = \max \{0, E_{VA} - C_{VAM}\}$$

fejn:

E_{VA} = il-valur aġġustat għall-volatilità tal-iskopertura kif ikkalkulat fil-paragrafu 3;

C_{VAM} = C_{VA} aġġustat ulterjorment għal kull diskrepanza fil-maturità skont id-dispożizzjonijiet tat-Taqsim 5;

6. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkolaw l-aġġustamenti għall-volatilità jew permezz tal-użu l-Approċċ tal-Aġġustamenti fil-Volatilità Superviżorja msemmi fl-Artikolu 224 jew l-Approċċ tal-Istimi Proprji msemmi fl-Artikolu 225.

Istituzzjoni tista' tagħżel li tuża l-Approċċ tal-Aġġustamenti Superviżorji għall-Volatilità jew l-Approċċ tal-Istimi Proprji indipendentement mill-għażla li tkun għamlet bejn l-Approċċ Standardizzat u l-Approċċ IRB għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju.

▼B

Madanakollu, meta istituzzjoni tuża l-Approċċ tal-Istimi Propriji, għandha tagħmel dan għall-medda shiha ta' tipi ta' strumenti, għajr għall-portafolli immaterjali li għalihom tista' tuża l-Approċċ tal-Agġustamenti Superviżorji għall-Volatilità.

7. Meta l-kollateral ikun jikkonsisti f'għadd ta' elementi elegibbli, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-agġustament għall-volatilità (H) kif ġej:

$$H = \sum_i a_i H_i$$

fejn:

a_i = il-proporzjon tal-valur ta' element elegibbli i fil-valur totali tal-kollateral;

H_i = l-agġustament għall-volatilità applikabbli għall-element eligibbli i.

Artikolu 224

Agġustament għall-volatilità superviżorja skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju

1. L-agġustamenti għall-volatilità li għandhom jiġu applikati mill-istituzzjonijiet skont l-Approċċ tal-Agġustamenti Superviżorji għall-Volatilità, jekk ikun hemm rivalutazzjoni ta' kuljum, għandhom ikunu daww stabbiliti fit-Tabelli 1 sa 4 ta' dan il-paragrafu.

AGĠUSTAMENTI GHALL-VOLATILITÀ

Tabella 1

Livell tal-kwalità tal-kreditu li miegħu hija assoċjata l-valutazzjoni tal-kreditu tat-titolu ta' dejn	Maturità Reżidwa	Agġustamenti għall-volatilità għal titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet deskritti fl-Artikolu 197(1)(b)			Agġustamenti għall-volatilità għal titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet deskritti fl-Artikolu 197(1) (c) u (d)			Agġustamenti għall-volatilità għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u l-issodisfar tal-kriterji fl-Artikolu 197(1)(h)		
		perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)
1	< 1 sena	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,829	2	1,414
	> 1 ≤ 5 sentejn	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	> 5 sena	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657	22,628	16	11,313
2-3	< 1 sena	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	> 1 ≤ 5 sentejn	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	> 5 sena	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,942	24	16,970
4	< 1 sena	21,213	15	10,607	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	> 1 ≤ 5 sentejn	21,213	15	10,607	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
	> 5 sena	21,213	15	10,607	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A



Tabella 2

Livell tal-kwalità tal-kreditu li miegħu hija assoċjata l-valutazzjoni tal-kreditu ta' titolu ta' dejn b'terminu qasir	Aġġustamenti għall-volatilità għal titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet deskritti fl-Artikolu 197(1)(b) b'valutazzjonijiet tal-kreditu b'terminu qasir			Aġġustamenti għall-volatilità għal titoli ta' dejn mahruġa minn entitajiet deskritti fl-Artikolu 197(1) (c) u (d) b'valutazzjonijiet tal-kreditu b'terminu qasir			Aġġustamenti għall-volatilità għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u l-issodisfar tal-kriterji fl-Artikolu 197(1)(h)		
	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)
1	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,829	2	1,414
2-3	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828

Tabella 3

Tipi ohra ta' kollaterali jew skoperturi

	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)
Indiċi Ewlieni tal-Ekwitajiet, Indiċi Ewlieni tal-Bonds Konvertibbli	21,213	15	10,607
Ewkitajiet jew Bonds Konvertibbli ohrajn ikkwotati f'borża rikonoxxuta	35,355	25	17,678
Flus	0	0	0
Deheb	21,213	15	10,607

Tabella 4

Aġġustament għall-volatilità għal diskrepanza fil-muniti

perijodu ta' likwidazzjoni ta' 20 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 ijiem (%)	perijodu ta' likwidazzjoni ta' 5 ijiem (%)
11,314	8	5,657

2. Il-kalkolu ta' aġġustamenti għall-volatilità skont il-paragrafu 1 għandu jkun soġġett għall-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) għal transazzjonijiet ta' għoti ta' self il-perijodu ta' likwidazzjoni għandu jkun ta' 20 jum ta' xogħol;
- (b) għal transazzjonijiet ta' riakkwist, għajr fejn transazzjonijiet jinvolvu t-trasferimenti ta' prodotti jew drittijiet iggarantiti relatati mat-titolu għal prodotti, u transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli, il-perijodu ta' likwidazzjoni għandu jkun ta' 5 ijiem ta' xogħol;
- (c) għal transazzjonijiet ohrajn immotivati mis-swieq kapitali, il-perijodu ta' likwidazzjoni għandu jkun ta' 10 ijiem ta' xogħol.

Fejn istituzzjoni jkollha transazzjoni jew sett ta' netting li tissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 285(2) (3) u (4), il-perijodu minimu ta' żamma għandu jingiebi konformi mal-perijodu b'riskju ta' margni li jkun japplika skont dawk il-paragrafi.

▼B

3. Fit-Tabelli 1 sa 4 tal-paragrafu 1 u fil-paragrafi 4 sa 6, il-livell tal-kwalità tal-kreditu li mieghu tkun assoċjata l-valutazzjoni tal-kreditu tat-titolu ta' dejn huwa l-livell tal-kwalità tal-kreditu li bih il-valutazzjoni tal-kreditu hija determinata mill-ABE li tkun assoċjata skont il-Kapitolu 2.

Għall-fini tad-determinazzjoni tal-livell tal-kwalità tal-kreditu li mieghu hija assoċjata l-valutazzjoni tal-kreditu tat-titolu ta' dejn imsemmi fl-ewwel subparagrafu, japplika wkoll l-Artikolu 197(7).

4. Għal titoli mhux eligibbli jew għal prodotti mikrija jew mibjugha fi transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, l-aġġustament għall-volatilità huwa l-istess bħal dak għall-ekwitàjiet ikkwotati f'indici mhux ewlieni f'borża riko-noxxuta.

5. Għal unitajiet eligibbli f'CIUs l-aġġustament għall-volatilità huwa l-medja peżata tal-aġġustamenti għall-volatilità li jkunu japplikaw, b'kont meħud tal-perijodu ta' likwidazzjoni tat-transazzjoni kif speċifikat fil-paragrafu 2, għall-assi li fihom ikun investa l-fond.

Fejn l-assi li fihom ikun investa l-fond mhumieq magħrufa mill-istituzzjoni, l-aġġustament għall-volatilità huwa l-ogħla aġġustament għall-volatilità li jkun japplika għal kwalunkwe mill-assi li l-fond għandu dritt jinvesti fihom.

6. Għal titoli ta' dejn mhux ikklassifikati mahruġa mill-istituzzjonijiet u li jissodisfaw il-kriterji ta' eligibbiltà fl-Artikolu 197(4) l-aġġustamenti għall-volatilità huma l-istess bħal għat-titoli mahruġa minn istituzzjonijiet jew korporattivi b'valutazzjoni tal-kreditu esterna assoċjata mal-livelli 2 jew 3 tal-kwalità tal-kreditu.

Artikolu 225

Stimi proprji tal-aġġustamenti għall-volatilità skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju.

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw l-istimi proprji tal-volatilità għall-kalkolu tal-aġġustamenti għall-volatilità li jridu jiġu applikati lill-kollateral u lill-iskoperturi fejn dawk l-istituzzjonijiet jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 u 3. L-istituzzjonijiet li jkunu kisbu permess sabiex jużaw l-istimi proprji tal-volatilità ma għandhomx jerġhu lura għall-użu ta' metodi oħrajn għajr sabiex juru kawża ġusta u soġġett għall-permess tal-awtoritajiet kompetenti.

Għal titoli ta' dejn li għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI ekwivalenti għal grad ta' kwalità għolja (investment grade) jew ahjar, l-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw stima tal-volatilità għal kull kategorija ta' titoli.

Għal titoli ta' dejn li għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI ekwivalenti taħt il-grad ta' kwalità għolja, u għal kollateral eligibbli ieħor, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-aġġustamenti għall-volatilità għal kull element individwali.

L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ tal-Istimi Proprji għandhom jistmaw il-volatilità tad-diskrepanza tal-kollateral jew tal-kambju mingħajr ma jikkunsidraw l-ebda korrelazzjoni bejn l-iskopertura mhux iggarantita, il-kollateral jew ir-rati tal-kambju.

▼B

Fid-determinazzjoni tal-kategoriji rilevanti, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw it-tip ta' emittent tat-titolu, il-valutazzjoni esterna tal-kreditu tat-titoli, il-maturità reżidwa tagħhom, u t-tul ta' żmien modifikat tagħhom. L-istimi tal-volatilità għandhom ikunu rappreżentattivi tat-titoli inkluzi fil-kategorija mill-istituzzjoni.

2. Il-kalkolu tal-aġġustamenti għall-volatilità għandhom ikunu soġġetti għall-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jibbażaw il-kalkolu fuq id-99 perċentil, b'interval ta' kunfidenza unilaterali;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jibbażaw il-kalkolu fuq il-perijodi ta' likwidazzjoni li ġejjin:
 - (i) 20 jum ta' xogħol għal transazzjonijiet ta' għoti ta' self garantiti;
 - (ii) 5 ijiem ta' xogħol għal transazzjoni ta' riakkwist, għajr sa fejn tali transazzjonijiet jinvolvu t-trasferiment ta' prodotti jew drittijiet iggarantiti relatati mat-titolu għal transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti;
 - (iii) 10 ijiem ta' xogħol għal transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali;
- (c) perijodu ta' likwidazzjoni stabbilit fil-punt (b) għat-tip ta' transazzjoni inkwistjoni, permezz tal-għerq kwadrat tal-formula taż-żmien:

$$H_M = H_N \cdot \sqrt{\frac{T_M}{T_N}}$$

fejn:

T_M = il-perijodu ta' likwidazzjoni rilevanti;

H_M = l-aġġustament għall-volatilità bbażat fuq il-perijodu ta' likwidazzjoni T_M ;

H_N = l-aġġustament għall-volatilità bbażat fuq il-perijodu ta' likwidazzjoni T_N .

- (d) l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-illikwidità ta' assi ta' kwalità aktar baxxa. Huma għandhom jaġġustaw il-perijodu ta' likwidazzjoni billi jżiduh f'każijiet fejn hemm dubju rigward il-likwidità tal-kollateral. Għandhom jidentifikaw ukoll fejn data storika tista' tissovaluta l-volatilità potenzjali. Tali każijiet għandhom jiġu indirizzati permezz ta' xenarju ta' stress;
- (e) it-tul tal-perijodu ta' osservazzjoni storika li l-istituzzjonijiet jużaw sabiex jikkalkulaw l-aġġustamenti għall-volatilità għandu jkun mill-inqas ta' sena. Għal istituzzjonijiet li jużaw skema ta' ppeżar jew metodi oħrajn għall-perijodu ta' osservazzjoni storika, it-tul tal-perijodu ta' osservazzjoni effettiv għandu jkun mill-inqas ta' sena. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jehtieġu wkoll lill-istituzzjoni sabiex tikkalkula l-aġġustamenti għall-volatilità tagħha billi tuża perijodu ta' osservazzjoni iqsar fejn, fil-fehma tal-awtorità kompetenti, dan ikun ġustifikat minhabba qabza 'l fuq sinifikanti fil-volatilità tal-prezz;

▼B

(f) l-istituzzjonijiet għandhom jaġġornaw is-settijiet ta' data tagħhom u jikkalkulaw l-aġġustamenti għall-volatilità mill-inqas darba kull tliet xhur. Għandhom ukoll jivvalutaw mill-ġdid is-settijiet ta' data tagħhom kull meta l-prezzijiet tas-suq ikunu soġġetti għal bidliet materjali.

3. L-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità għandhom jilhqqu l-kriterji kwalitattivi kollha li ġejjin:

(a) istituzzjoni għandha tuża l-istimi tal-volatilità fil-proċess ta' kuljum tal-ġestjoni tar-riskji inklużi fir-relazzjoni mal-limiti interni ta' skopertura tagħha;

(b) fejn il-perijodu ta' likwidazzjoni użat mill-istituzzjoni fil-proċess ta' kuljum tal-immanigġjar tar-riskji jkun itwal minn dak stabbilit f'din it-Taqsima għat-tip ta' transazzjoni inkwistjoni, dik l-istituzzjoni għandha żżid l-aġġustamenti fil-volatilità tagħha f'konformità mal-għerq kwadrat tal-formula taż-żmien stipulata fil-punt (c) tal-paragrafu 2;

(c) istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċeduri stabbiliti sabiex tissorvelja u tiżgura l-konformità ma' sett dokumentat ta' politiki u kontrolli għall-funzjonament tas-sistema tagħha għall-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità u għall-integrazzjoni ta' tali stimi fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskji tagħha;

(d) għandha titwettaq analizi indipendenti tas-sistema tal-istituzzjoni għall-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità b'mod regolari bhala parti mill-proċess ta' verifika intera tal-istituzzjoni stess. Għandha titwettaq analizi tas-sistema kumplessiva għall-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità u għall-integrazzjoni ta' dawn l-aġġustamenti fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskji tal-istituzzjoni mill-inqas darba fis-sena. Is-suġġett ta' dik l-analizi għandu mill-inqas jinkludi dan li ġej:

(i) l-integrazzjoni tal-aġġustamenti stmati fil-volatilità fil-ġestjoni ta' kuljum tar-riskji;

(ii) il-validazzjoni ta' kwalunkwe bidla sinifikanti fil-proċess għall-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità;

(iii) il-verifika tal-konsistenza, il-prontezza u l-affidabbiltà tas-sorsi tad-data użati sabiex tithaddem is-sistema għall-istima tal-aġġustamenti għall-volatilità, inkluża l-indipendenza ta' tali sorsi ta' data;

(iv) il-preċiżjoni u l-adekwatezza tas-suppożizzjonijiet tal-volatilità.

*Artikolu 226***Żieda fl-aġġustament għall-volatilità tal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju**

L-aġġustamenti għall-volatilità stabbiliti fl-Artikolu 224 huma l-aġġustamenti għall-volatilità li l-istituzzjoni għandha tapplika fejn ikun hemm rivalutazzjoni ta' kuljum. B'mod simili, fejn l-istituzzjoni tuża l-istimi proprji tagħha tal-aġġustamenti għall-volatilità skont l-Artikolu 225, għandha l-ewwel nett tikkalkulahom fuq il-bażi ta' rivalutazzjoni ta' kuljum. Fejn ir-rivalutazzjoni ma ssirx kuljum, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw aġġustamenti għall-volatilità akbar. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulawhom billi jżidu l-aġġustamenti għall-volatilità tar-rivalutazzjoni ta' kuljum, billi jużaw il-formula tal-għerq kwadrat taż-żmien li ġejja:

▼B

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

fejn:

H = l-aġġustament għall-volatilità li jrid jiġi applikat;

H_M = l-aġġustament għall-volatilità fejn hemm rivalutazzjoni ta' kuljum;

N_R = in-numru attwali ta' jiem ta' xogħol bejn ir-rivalutazzjonijiet;

T_M = il-perijodu ta' likwidazzjoni għat-tip ta' transazzjoni inkwistjoni.

Artikolu 227

Kondizzjonijiet għall-applikazzjoni ta' aġġustament għall-volatilità ta' 0 % skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju

1. Fir-rigward tat-transazzjonijiet ta' riakkwist u transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli, fejn l-istituzzjoni tuża l-Approċċ tal-Aġġustamenti Supervizorji għall-Volatilità tal-Artikolu 224 jew l-Approċċ tal-Istimi Proprji tal-Artikolu 225 u fejn huma ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a) sa (h) tal-paragrafu 2, l-istituzzjonijiet jistgħu, minflok japplikaw l-aġġustamenti għall-volatilità kkalkulati skont l-Artikoli 224 sa 226, japplikaw aġġustament għall-volatilità ta' 0 %. L-istituzzjonijiet li jużaw l-approċċ tal-mudelli interni stabbiliti fl-Artikolu 221 ma għandhomx jużaw it-trattament stipulat f'dan l-Artikolu.

2. L-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw aġġustament għall-volatilità ta' 0 % fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) kemm l-iskopertura kif ukoll il-kollateral huma flus jew titoli ta' dejn maħruġa mill-gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali skont is-sens tal-Artikolu 197(1)(b) u eligibbli għal piż tar-riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2;
- (b) kemm l-iskopertura kif ukoll il-kollateral huma denominati fl-istess munita;
- (c) il-maturità tat-transazzjoni mhijiex ta' aktar minn ġurnata jew inkella kemm l-iskopertura kif ukoll il-kollateral huma soġġetti għal ipprezzar skont il-valur fis-suq ta' kuljum jew aġġustament tal-margni ta' kuljum;
- (d) iż-żmien bejn l-aħħar data tal-ipprezzar skont il-valur fis-suq qabel id-data fejn il-kontroparti tonqos milli tagħmel aġġustament tal-margni u l-likwidazzjoni tal-kollateral mhijiex aktar minn erbat ijiem ta' xogħol;
- (e) it-transazzjoni hija saldata f'sistema tas-saldu pprovata għal dak it-tip ta' transazzjoni;
- (f) id-dokumentazzjoni li tkopri l-ftehim jew it-transazzjoni hija dokumentazzjoni tas-suq standard għal transazzjonijiet ta' riakkwist jew transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli fit-titoli konċernati;

▼B

- (g) it-transazzjoni hija rregolata minn dokumentazzjoni li tispjefika li meta kontroparti tonqos milli tissodisfa obbligazzjoni li tikkonsenja flus jew titoli jew li tikkonsenja l-margni jew b'xi mod issir inadempjenti, it-transazzjoni tista' tintemm immedjatament;
 - (h) il-kontroparti hija kkunsidrata bħala parteċipant ewlieni fis-suq mill-awtoritajiet kompetenti.
3. Il-parteċipanti ewlenin fis-suq imsemmija fil-punt (h) tal-paragrafu 2 għandhom jinkludu l-entitajiet li ġejjin:
- (a) l-entitajiet imsemmija fl-Artikolu 197(1)(b) li l-iskoperturi għalihom huma assenjati piż tar-riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2;
 - (b) istituzzjonijiet;
 - (c) impriżi finanzjarji oħrajn fit-tifsira tal-punti (25)(b) u (d) tal-Artikolu 13 tad-Direttiva 2009/138/KE li l-iskoperturi għalihom huma assenjati b'piż tar-riskju ta' 20 % skont l-Approċċ Standardizzat jew li, fil-każ tal-istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB, ma għandhomx valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI rikonossuta u huma kklassifikati internament mill-istituzzjonijiet;
 - (d) CIUs regolati li huma soġġetti għal rekwiżiti ta' kapital jew ta' lieva finanzjarja;
 - (e) fondi tal-pensjonijiet regolati;
 - (f) organizzazzjonijiet ta' kklerjar rikonossuti.

Artikolu 228

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju

1. Skont l-Approċċ Standardizzat, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw E^* kif ikkalkulat skont l-Artikolu 223(5) bħala l-valur tal-iskopertura għall-finijiet tal-Artikolu 113. Fil-każ ta' elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ elenkati fl-Anness I, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw E^* bħala l-valur li għalih għandhom jiġu applikati l-perċentwali indikati fl-Artikolu 111(1) sabiex jintlahaq il-valur tal-iskopertura.

2. Skont l-Approċċ IRB, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-LGD effettiva (LGD^*) bħala l-LGD għall-finijiet tal-Kapitolu 3. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l- LGD^* kif ġej:

$$LGD^* = LGD \cdot \frac{E^*}{E}$$

fejn:

LGD = l-LGD li tkun tapplika għall-iskopertura skont il-Kapitolu 3 fejn l-iskopertura ma kinitx kollateralizzata;

▼B

E = il-valur tal-iskopertura skont l-Artikolu 223(3);

E* = il-valur tal-iskopertura aġġustat għal kolloxx skont l-Artikolu 223(5).

*Artikolu 229***Prinċipji ta' valutazzjoni għal kollateral eliġibbli iehor skont l-Approċċ IRB**

1. Għal kollateral li huwa proprjetà immobbli, il-kollateral għandu jiġi vvalutat minn valutatur indipendenti daqs il-valur tas-suq jew inqas. Istituzzjoni għandha teħtieġ li l-valutatur indipendenti jiddokumenta l-valur tas-suq b'mod trasparenti u ċar.

► **C2** F'dawk l-Istati Membri li stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur ta' self ipotekarju f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji l-proprjetà immobbli tista', minflok, tiġi vvalutata ◀ minn valutatur indipendenti daqs il-valur tas-self ipotekarju jew inqas. L-istituzzjonijiet għandhom jitolbu li l-valutatur indipendenti ma jqisx l-elementi spekulattivi fil-valutazzjoni tal-valur tas-self ipotekarju u li jiddokumenta dak il-valur b'mod trasparenti u ċar.

Il-valur tal-kollateral għandu jkun il-valur tas-suq jew il-valur tas-self ipotekarju mnaqqas kif xieraq sabiex jirrefletti ► **C2** r-riżultati tal-monitoraġġ meħtieġ skont l-Artikolu 208(3) u sabiex jikkunsidra kwalunkwe pretensjoni preċedenti fuq il-proprjetà immobbli. ◀

2. Għar-riċevibbli, il-valur tar-riċevibbli għandu jkun l-ammont riċevibbli.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw il-kollateral fiżiku għajr il-proprjetà immobbli daqs il-valur tas-suq tiegħu. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-valur tas-suq huwa l-prezz stmat tal-proprjetà kieku kellha tinbiegħ fi transazzjoni distakkata bejn xerrej u bejjieġ fid-data tal-valutazzjoni.

*Artikolu 230***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija għal kollateral eliġibbli iehor skont l-Approċċ IRB**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw LGD* ikkalkulata skont dan il-paragrafu u l-paragrafu 2 bħala l-LGD għall-finijiet tal-Kapitolu 3.

Fejn il-proporzjon tal-valur tal-kollateral (C) għall-valur tal-iskopertura (E) ikun inqas mil-livell minimu meħtieġ ta' kollateralizzazzjoni tal-iskopertura (C*) kif stabbilit fit-Tabella 5, LGD* għandha tkun l-LGD stabbilita fil-Kapitolu 3 għall-iskoperturi mhux kollateralizzati għall-kontroparti. Għal dan il-ghan, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Artikolu 166(8) sa (10) billi jużaw fattur ta' konverżjoni jew percentwal ta' 100 % u mhux il-fatturi ta' konverżjoni jew il-percentwali indikati f'dawk il-paragrafi.

▼B

Fejn il-proporzjon tal-valur tal-kollateral għall-valur tal-iskopertura jaqbeż livell massimu ta' C** iehor, u oghla, kif stabbilit fit-Tabella 5, LGD* għandu jkun dak preskritt fit-Tabella 5.

Fejn il-livell mehtieg ta' kollateralizzazzjoni C** ma jinkisibx fir-rigward tal-iskopertura kumplessiva, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-iskopertura bħala żewġ skoperturi— waħda li tikkorrispondi għal dik il-parti li fir-rigward tagħha nkiseb il-livell mehtieg ta' kollateralizzazzjoni C** u waħda li tikkorrispondi għall-bqija.

2. L-LGD* applikabbli u l-livelli mehtieġa ta' kollateralizzazzjoni għall-partijiet iggarantiti tal-iskoperturi huma stabbiliti fit-Tabella 5 ta' dan il-paragrafu.

Tabella 5

LGD minima għal partijiet iggarantiti tal-iskoperturi

	LGD* għal skopertura prijoritarja	LGD* għal skoperturi subordinati	Livell minimu mehtieg ta' kollateralizzazzjoni tal-iskopertura (C*)	Livell minimu mehtieg ta' kollateralizzazzjoni tal-iskopertura (C**)
Riċevibbli	35 %	65 %	0 %	125 %
►C2 Proprietà residenzjali/proprjetà immobbli kummerċjali ◄	35 %	65 %	30 %	140 %
Kollateral iehor	40 %	70 %	30 %	140 %

3. Minflok it-trattament stipulat fil-paragrafi 1 u 2, u soġġett għall-Artikolu 124(2), l-istituzzjonijiet jistgħu jassenjaw piż tar-riskju ta' 50 % lill-parti tal-iskopertura li hija, fil-limiti stabbiliti fl-Artikolu 125(2)(d) u l-Artikolu 126(2)(d) rispettivament, ►C2 kollateralizzata totalment minn proprjetà residenzjali jew proprjetà immobbli kummerċjali li tinsab fit-territorju ta' Stat Membru meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha fl-Artikolu 199(3) jew (4). ◄

Artikolu 231

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija fil-każ ta' aggregazzjonijiet imhallta ta' kollateral

1. Istituzzjoni għandha tikkalkula l-valur ta' LGD* li għandha tuża bħala l-LGD għall-finijiet tal-Kapitolu 3 skont il-paragrafi 2 u 3 fejn jiġu ssodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni tuża l-Approċċ IRB biex tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija;
- (b) skopertura hija kollateralizzata kemm b'kollateral finanzjarju kif ukoll b'kollateral eliġibbli iehor.

2. L-istituzzjonijiet għandhom ikunu mehtieġa jaqsmu f'partijiet il-valur aġġustat għall-volatilità tal-iskopertura, miksub billi jiġi applikat l-aġġustament għall-volatilità kif stabbilit fl-Artikolu 223(5) għall-valur tal-iskopertura, sabiex tinkiseb parti koperta mill-kollateral finanzjarju eliġibbli, parti koperta mir-riċevibbli, parti koperta mill-kollateral li huwa proprjetà kummerċjali immobbli jew kollateral li huwa proprjetà residenzjali, parti koperta minn kollateral eliġibbli iehor, u l-parti mhux garantita, kif applikabbli.

▼B

3. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw LGD* għal kull parti tal-iskopertura miksuba fil-paragrafu 2 b'mod separat b'konformità mad-dispożizzjonijiet rilevanti ta' dan il-Kapitolu.

*Artikolu 232***Protezzjoni ffinanzjata ohra tal-kreditu**

1. Fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 212(1), depożiti ma' istituzzjonijiet terzi jistgħu jiġu ttrattati bħala garanzija mill-istituzzjoni terza.

2. Fejn jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 212(2), l-istituzzjonijiet għandhom jissoġġettaw il-porzjon tal-iskopertura kollateralizzata mill-valur attwali taċ-ċessjoni tal-poloż tal-assigurazzjoni fuq il-ħajja mirhuna lill-istituzzjoni mutwanti għat-trattament li ġej:

- (a) fejn l-iskopertura hija soġġetta għall-Approċċ Standardizzat, għandha tkun ippeżata skont ir-riskju billi jintużaw il-piżijiet tar-riskju speċifikati fil-paragrafu 3;
- (b) fejn l-iskopertura hija soġġetta għall-Approċċ IRB iżda mhux soġġetta għall-istimi proprji tal-LGD tal-istituzzjoni, għandha tiġi assenjata LGD ta' 40 %.

F'każ ta' diskrepanza fil-muniti, l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu l-valur attwali taċ-ċessjoni skont l-Artikolu 233(3), u l-valur tal-protezzjoni tal-kreditu hu l-valur attwali taċ-ċessjoni tal-polza tal-assigurazzjoni fuq il-ħajja.

3. Għall-finijiet tal-punt (a) tal-paragrafu 2, l-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw il-piżijiet tar-riskju li ġejjin fuq il-bażi ta' piż tar-riskju assenjat lil skopertura prijoritarja mhux garantita għall-impriża li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-ħajja:

- (a) piż tar-riskju ta' 20 %, fejn l-iskopertura prijoritarja mhux garantita għall-impriża li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-ħajja tkun assenjata piż tar-riskju ta' 20 %;
- (b) piż tar-riskju ta' 35 %, fejn l-iskopertura prijoritarja mhux garantita għall-impriża li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-ħajja tkun assenjata piż tar-riskju ta' 50 %;
- (c) piż tar-riskju ta' 70 %, fejn l-iskopertura prijoritarja mhux garantita għall-impriża li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-ħajja tkun assenjata piż tar-riskju ta' 100 %;
- (d) piż tar-riskju ta' 150 %, fejn l-iskopertura prijoritarja mhux garantita għall-impriża li tipprovdi l-assigurazzjoni fuq il-ħajja tkun assenjata piż tar-riskju ta' 150 %.

4. Istituzzjoni tista' tittratta strumenti riakkwistati fuq talba li huma eligibbli skont l-Artikolu 200(c) bħala garanzija mill-istituzzjoni emittenti. Il-valur tal-protezzjoni tal-kreditu eligibbli għandu jkun li ġej:

- (a) fejn l-istrument ser jiġi riakkwistat bil-valur nominali tiegħu, il-valur tal-protezzjoni għandu jkun dak l-ammont;

▼B

- (b) fejn l-istrument ser jiġi riakkwistat bil-prezz tas-suq, il-valur tal-protezzjoni għandu jkun il-valur tal-istrument ivvalutat bl-istess mod bħat-titoli ta' dejn speċifikati li jissodisfaw il-kondizzjonijiet fl-Artikolu 197(4).

Subtaqsima 2

Protezzjoni tal-kreditu mhux finanzjata*Artikolu 233***Valutazzjoni**

1. Għall-finijiet tal-kalkolu tal-effetti tal-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu skont din is-Subtaqsima, il-valur tal-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu (G) għandu jkun l-ammont li l-fornitur tal-protezzjoni jkun impenja ruhu li jhallas f'każ ta' inadempjenza jew nuqqas ta' pagament mill-mutwatarju jew f'każ ta' avvenimenti speċifikati oħrajn tal-kreditu.

2. Fil-każ ta' derivati tal-kreditu li bħala avveniment ta' kreditu ma jinkludux ir-ristrutturar tal-obbligazzjoni sottostanti li jinvolvi mahfra jew rinviju tal-ammont kapitali, tal-imghax jew tat-tariffi li jirrizultaw f'avveniment ta' telf tal-kreditu, għandu japplika dan li ġej:

- (a) fejn l-ammont li l-fornitur tal-protezzjoni jkun impenja ruhu li jhallas ma jkunx oghla mill-valur tal-iskopertura, l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu l-valur tal-protezzjoni tal-kreditu kkalkulat skont l-paragrafu 1 b'40 %;
- (b) fejn l-ammont li l-fornitur tal-protezzjoni jkun impenja ruhu li jhallas ikun oghla mill-valur tal-iskopertura, il-valur tal-protezzjoni tal-kreditu ma għandux ikun oghla minn 60 % tal-valur tal-iskopertura.

3. Fejn il-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu tkun denominata f'munita differenti minn dik li fiha tkun denominata l-iskopertura, l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu l-valur tal-protezzjoni tal-kreditu permezz tal-applikazzjoni ta' aġġustament għall-volatilità kif ġej:

$$G^* = G \cdot (1 - H_{fx})$$

fejn:

G^* = l-ammont tal-protezzjoni tal-kreditu aġġustat għar-riskju tal-kambju,

G = l-ammont nominali tal-protezzjoni tal-kreditu;

H_{fx} = l-aġġustament għall-volatilità għal kull diskrepanza fil-muniti bejn il-protezzjoni tal-kreditu u l-obbligazzjoni sottostanti determinat skont il-paragrafu 4.

Fejn ma hemm l-ebda diskrepanza fil-muniti H_{fx} tkun zero.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jibbażaw l-aġġustamenti għall-volatilità għal kwalunkwe diskrepanza fil-muniti fuq perijodu ta' likwidazzjoni ta' 10 granet ta' xogħol, bis-suppożizzjoni li ssir rivalutazzjoni kuljum, u jistgħu jikkalkulawhom abbażi tal-Approċċ tal-Aġġustamenti Supervizorji għall-Volatilità jew l-Approċċ tal-Istimi Proprji kif stabbilit fl-Artikoli 224 u 225 rispettivament. L-istituzzjonijiet għandhom iżidu l-aġġustamenti għall-volatilità skont l-Artikolu 226.

▼B

*Artikolu 234***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija f'każ ta' protezzjoni parzjali u segmentazzjoni**

Meta l-istituzzjoni tittrasferixxi parti mir-riskju ta' self f'segment wiehed jew aktar, għandhom japplikaw ir-regoli stabbiliti fil-Kapitolu 5. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw limiti ta' materjalità fuq pagamenti li taħthom ma jsirx ebda pagament f'każ ta' telf bħala ekwivalenti għal pożizzjonijiet tal-ewwel telf miżmum u li jirriżultaw fi trasferiment tar-riskju f'segmenti.

*Artikolu 235***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat**

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 113(3) l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-formula li ġejja:

$$\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

fejn:

E = il-valur tal-iskopertura skont l-Artikolu 111; għal dan il-ghan, il-valur tal-iskopertura ta' element li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ elenkat fl-Anness I għandu jkun ta' 100 % tal-valur tiegħu u mhux il-valur tal-iskopertura indikat fl-Artikolu 111(1);

G_A = l-ammont ta' protezzjoni tar-riskju tal-kreditu kif ikkalkulat fl-Artikolu 233(3) (G^*) aġġustat ulterjorment għal kwalunkwe diskrepanzi fil-maturità kif stabbilit fit-Taqsima 5;

r = il-piż tar-riskju tal-iskoperturi għad-debitur kif speċifikat fil-Kapitolu 2;

g = il-piż tar-riskju tal-iskoperturi għall-fornituri tal-protezzjoni kif speċifikat fil-Kapitolu 2.

2. Fejn l-ammont protett (G_A) huwa inqas mill-iskopertura (E), l-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw il-formula speċifikata fil-paragrafu 1 biss fejn il-partijiet protetti u mhux protetti tal-iskopertura għandhom prijorità ugwali.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jestendu t-trattament stipulat fl-Artikolu 114(4) u (7) għal skoperturi jew partijiet ta' skoperturi ggarantiti mill-gvern ċentrali jew il-bank ċentrali, fejn il-garanzija hija denominata fil-munita nazzjonali tal-mutwatarju u l-iskopertura hija ffinanzjata f'dik il-munita.

*Artikolu 236***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u l-ammonti ta' telf mistennija skont l-Approċċ IRB**

1. Għall-porzjon kopert tal-valur tal-iskopertura (E), ibbażat fuq il-valur aġġustat tal-protezzjoni tal-kreditu G_A , il-PD għall-finijiet tat-Taqsima 4 tal-Kapitolu 3 tista' tkun il-PD tal-fornitur tal-protezzjoni, jew PD bejn dik tal-mutwatarju u dik tal-garanti fejn sostituzzjoni shiha mhijiex meqjusa ġġustifikata. Fil-każ ta' skoperturi subordinati u protezzjoni mhux iffinanzjata u mhux subordinata, l-LGD li trid tiġi applikata mill-istituzzjonijiet għall-finijiet tat-Taqsima 4 tal-Kapitolu 3 tista' tkun dik assoċjata mal-pretensjonijiet prijoritarji.

▼B

2. Għal kwalunkwe porzjon mhux kopert tal-valur tal-iskopertura (E) il-PD għandha tkun dik tal-mutwatarju u l-LGD għandha tkun dik tal-iskopertura sottostanti.

3. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, G_A huwa l-valur ta' G^* kif ikkalkulat skont l-Artikolu 233(3) agġustat ulterjorment għal kwalunkwe diskrepanza fil-maturità kif stabbilit fit-Taqsima 5. E huwa l-valur tal-iskopertura ddeterminat skont it-Taqsima 5 tal-Kapitolu 3. Għal dan il-ghan, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Artikolu 166(8) sa (10) billi jużaw fattur ta' konverżjoni jew perċentwal ta' 100 % u mhux il-fatturi ta' konverżjoni jew il-perċentwali indikati f'dawk il-paragrafi.

Section 5**Maturity mismatches***Artikolu 237***Diskrepanza fil-maturità**

1. Għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju, diskrepanza fil-maturità ssehh meta l-maturità reżidwa tal-protezzjoni tal-kreditu tkun inqas minn dik tal-iskopertura protetta. Fejn il-protezzjoni jkollha maturità reżidwa ta' inqas minn tliet xhur u l-maturità tal-protezzjoni tkun inqas mill-maturità tal-iskopertura sottostanti, dik il-protezzjoni ma tikkwalifikax bhala protezzjoni tal-kreditu eligibbli.

2. Fejn ikun hemm diskrepanza fil-maturità, il-protezzjoni tal-kreditu ma għandhiex tikkwalifika bhala eligibbli fejn tintlaħaq wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-maturità originali tal-protezzjoni hija inqas minn sena;
- (b) l-iskopertura hija skopertura b'terminu qasir speċifikata mill-awtoritajiet kompetenti li hija soġġetta għal livell minimu ta' ġurnata minflok ta' sena fir-rigward tal-valur tal-maturità (M) skont l-Artikolu 162(3).

*Artikolu 238***Maturità tal-protezzjoni tal-kreditu**

1. Soġġett għal massimu ta' hames snin, il-maturità effettiva tal-attività sottostanti għandha tkun l-itwal żmien li jifdal possibbli qabel ma d-debitur ikun skedat li jwettaq l-obbligazzjonijiet tiegħu. Soġġett għall-paragrafu 2, il-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu għandha tkun iż-żmien għall-eqreb data li fiha l-protezzjoni tista' tintemm jew tigi tterminata.

2. Fejn ikun hemm l-għażla li tigi tterminata l-protezzjoni li hija fid-diskrezzjoni tal-bejjiegh tal-protezzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jiehdu l-maturità tal-protezzjoni bhala ż-żmien għall-eqreb data li fiha tista' tigi eżerċitata l-għażla. Fejn hemm għażla sabiex tigi tterminata l-protezzjoni u tkun fid-diskrezzjoni tax-xerrej tal-protezzjoni u t-termini tal-arrangament li holoq il-protezzjoni jkun fihom incenitiv pożittiv għall-istituzzjoni biex ittermina t-transazzjoni qabel il-maturità kuntrattwali, l-istituzzjoni għandha tiehu l-maturità tal-protezzjoni bhala l-eqreb data li fiha tista' tigi eżerċitata l-għażla; altrimenti, l-istituzzjoni tista' tikkunsidra li tali għażla ma taffettwax il-maturità tal-protezzjoni.

▼B

3. Fejn derivat tal-kreditu mhuwiex projbit milli jiġi tterminat qabel l-iskadenza ta' xi perijodu ta' konċessjoni mehtieg sabiex issehh inadempjenza fuq l-obbligazzjoni sottostanti bhala konsegwenza ta' nuqqas ta' hlas, l-istituzzjonijiet ghandhom inaqqsu l-maturità tal-protezzjoni bit-tul taż-zmien tal-perijodu ta' konċessjoni.

*Artikolu 239***Valutazzjoni tal-protezzjoni**

1. Ghal transazzjonijiet soġġetti għall-protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu skont il-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju, fejn hemm diskrepanza bejn il-maturità tal-iskopertura u l-maturità tal-protezzjoni, il-kollateral ma jikkwalifikax bhala protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu eligibbli.

2. Ghal transazzjonijiet soġġetti għall-protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju, l-istituzzjonijiet ghandhom jirreflettu l-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu u tal-iskopertura fil-valur aġġustat tal-kollateral skont il-formula li ġejja:

$$C_{VAM} = C_{VA} \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

fejn:

C_{VA} = il-valur aġġustat għall-volatilità tal-kollateral kif speċifikat fl-Artikolu 223(2) jew l-amount tal-iskopertura, liema minnhom ikun l-inqas;

t = huwa l-għadd ta' snin li jifdal sad-data tal-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu kkalkulat skont l-Artikolu 238, jew il-valur ta' T , liema minnhom ikun l-inqas;

T = l-għadd ta' snin li jifdal sad-data tal-maturità tal-iskopertura ikkalkolat skont l-Artikolu 238, jew hames snin, liema minnhom ikun l-inqas;

t^* = 0,25.

L-istituzzjonijiet ghandhom jużaw C_{VAM} bhala C_{VA} aġġustat ulterjorment għal diskrepanza fil-maturità fil-formula għall-kalkolu tal-valur tal-iskopertura aġġustat għal kollox (E^*) stabbilit fl-Artikolu 223(5).

3. Ghal transazzjonijiet soġġetti għall-protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu, l-istituzzjonijiet ghandhom jirreflettu l-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu u tal-iskopertura fil-valur aġġustat tal-protezzjoni tal-kreditu skont il-formula li ġejja:

$$G_A = G^* \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

fejn:

G_A = G^* aġġustat għal kwalunkwe diskrepanza fil-maturità;

G^* = l-ammont tal-protezzjoni aġġustat għal kwalunkwe diskrepanza fil-muniti;

▼B

t = huwa l-ghadd ta' snin li jifdal sad-data tal-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu kkalkulat skont l-Artikolu 238, jew il-valur ta' T , liema minnhom ikun l-inqas;

T = huwa l-ghadd ta' snin li jifdal sad-data tal-maturità tal-iskopertura kkalkulat skont l-Artikolu 238, jew hames snin, liema minnhom ikun l-inqas;

t^* = 0,25.

L-istituzzjonijiet għandhom jużaw G_A bħala l-valur tal-protezzjoni għall-finijiet tal-Artikoli 233 sa 236.

Taqsimat 6

Tekniki ta' CRM għal baskets*Artikolu 240***Derivati tal-kreditu tat-tip "first-to-default"**

Fejn l-istituzzjoni tikseb protezzjoni tal-kreditu għal għadd ta' skoperturi bil-kondizzjoni li l-ewwel inadempjenza fost l-iskoperturi għandha tikkawża pagament u li dan l-avveniment ta' kreditu għandu jgħid li l-kuntratt, l-istituzzjoni tista' temenda l-kalkolu tal-ammont ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u, kif rilevanti, l-ammont ta' telf mistenni tal-iskopertura li kieku, fl-assenza tal-protezzjoni tal-kreditu, tkun tipprođu l-inqas ammont ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju skont dan il-Kapitolu:

- (a) għal istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ Standardizzat, l-ammont ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju għandu jkun dak ikkalkulat skont l-Approċċ Standardizzat;
- (b) għal istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ IRB, l-ammont ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju għandu jkun is-somma tal-ammont tal-iskopertura ppeżata skont ir-riskju ikkalkulat skont l-Approċċ IRB u 12.5 darbiet l-ammont tat-telf mistenni.

It-trattament stipulat f'dan l-Artikolu japplika biss fejn il-valur tal-iskopertura jkun inqas minn jew daqs il-valur tal-protezzjoni tal-kreditu.

*Artikolu 241***Derivati tal-kreditu tat-tip "nth-to-default"**

Fejn l-inadempjenza numru "n" fost l-iskoperturi tikkawża pagament taht il-protezzjoni tal-kreditu, l-istituzzjoni li tixtri l-protezzjoni tista' biss tirrikonoxxi l-protezzjoni għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u, kif applikabbli, l-ammonti ta' telf mistennija fejn il-protezzjoni tkun inkisbet ukoll għall-inadempjenzi numru 1 sa numru n-1 jew meta jkun digà sehhew inadempjenzi numru 'n-1'. F'tali każijiet, l-istituzzjoni tista' temenda l-kalkolu tal-ammont ta' skopertura ppeżata skont ir-riskju u, kif applikabbli, l-ammont ta' telf mistenni tal-iskopertura, li fin-nuqqas tal-protezzjoni tal-kreditu kieku kienu jipproduċu l-ammont tan-numru n l-aktar baxx tal-iskoperturi ppeżata skont ir-riskju skont dan il-Kapitolu. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammont tan-numru n l-aktar baxx kif speċifikat fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 240.

▼B

It-trattament stipulat f'dan l-Artikolu japplika biss fejn il-valur tal-iskopertura jkun inqas minn jew daqs il-valur tal-protezzjoni tal-kreditu.

L-iskoperturi kollha fil-basket għandhom jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 204(2) u l-Artikolu 216(1)(d).

▼M5*KAPITOLU 5**Titolizzazzjoni*

T a q s i m a 1

Definizzjonijiet u kriterji għat-titolizzazzjonijiet sempliċi, trasparenti u standardizzati

*Artikolu 242***Definizzjonijiet**

Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'għażla eżerċitabbli eżawrjenti' tfisser għażla kuntrattwali li tintitola lill-originatur sabiex jeżerċita l-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni qabel ma jkunu thallsu lura l-iskoperturi titolizzati kollha, permezz ta' riakkwist tal-iskoperturi sottostanti li jifdal fl-aggregazzjoni fil-każ ta' titolizzazzjonijiet tradizzjonali jew inkella permezz ta' terminazzjoni tal-protezzjoni ta' kreditu fil-każ ta' titolizzazzjonijiet sintetiċi, fiż-żewġ każijiet meta l-ammont ta' skoperturi sottostanti pendenti jaqa' f'ċertu livell jew taht ċertu livell speċifikat minn qabel;
- (2) 'strip tal-imghax biss għat-titjib tal-kreditu' tfisser assi fil-karta tal-bilanċ li jirrappreżenta valutazzjoni tal-flussi tal-flus relatati mal-introjtu ta' marġni futur u huwa segment subordinat fit-titolizzazzjoni;
- (3) 'faċilità ta' likwidità' tfisser faċilità ta' likwidità kif definita fil-punt (14) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (4) 'pożizzjoni mhux klassifikata' tfisser pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li ma għandhiex valutazzjoni tal-kreditu eligibbli f'konformità mat-Taqsima 4;
- (5) 'pożizzjoni klassifikata' tfisser pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li għandha valutazzjoni tal-kreditu eligibbli f'konformità mat-Taqsima 4;
- (6) 'pożizzjoni ta' titolizzazzjoni superjuri' tfisser pożizzjoni appoġġata jew garantita mill-ewwel pretensjoni fuq l-iskoperturi sottostanti kollha, li tinjora, għal dawn il-finijiet, l-ammonti dovuti taht ir-rata tal-imghax jew kuntratti derivattivi tal-muniti, miżati jew pagamenti simili oħrajn, u irrispettivament minn kwalunkwe differenza fil-maturità ma' segment superjuri wiehed jew aktar li magħhom dik il-pożizzjoni tikkondividi telf pro-rata;
- (7) 'aggregazzjoni ta' IRB' tfisser aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti ta' tip li fir-rigward tagħha l-istituzzjoni għandha permess li tuża l-Approċċ IRB u tista' tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskji skont il-Kapitolu 3 għal dawn l-iskoperturi kollha;

▼ M5

- (8) 'aggregazzjoni mħallta' tfisser aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti ta' tip li fir-rigward tagħha l-istituzzjoni għandha permess li tuża l-Approċċ IRB u tista' tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskji skont il-Kapitolu 3 għal uħud mill-iskoperturi, iżda mhux għal kollha kemm huma;
- (9) 'sovrakollateralizzazzjoni' tfisser kull forma ta' titjib tal-kreditu li permezz tagħha jiġu pprezentati skoperturi sottostanti f'valur oghla mill-valur tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
- (10) 'titolizzazzjoni sempliċi, trasparenti u standardizzata' jew 'titolizzazzjoni STS' tfisser titolizzazzjoni li tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fil-Artikolu 18 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (11) 'programm ta' karti kummerċjali garantiti b'assi' jew 'programm ABCP' tfisser programm ta' karti kummerċjali garantiti b'assi jew programm ABCP kif definit fil-punt (7) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (12) 'tranżazzjoni ta' karti kummerċjali garantiti b'assi' jew 'tranżazzjoni ABCP' tfisser tranżazzjoni ta' karti kummerċjali garantiti b'assi jew tranżazzjoni ABCP kif definita fil-punt (8) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (13) 'titolizzazzjoni tradizzjonali' tfisser titolizzazzjoni tradizzjonali kif definita fil-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (14) 'titolizzazzjoni sintetika' tfisser titolizzazzjoni sintetika kif definita fil-punt (10) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (15) 'skopertura ċirkolanti' tfisser skopertura ċirkolanti kif definita fil-punt (15) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (16) 'klawżola ta' ammortizzament antiċipat' tfisser klawżola ta' ammortizzament antiċipat kif definita fil-punt (17) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (17) 'segment tal-ewwel telf' tfisser segment tal-ewwel telf kif definit fil-punt (18) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (18) 'pożizzjoni ta' titolizzazzjoni intermedja' tfisser pożizzjoni fit-titolizzazzjoni li tkun subordinata għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni superjuri u għandha pożizzjoni oghla mis-segment tal-ewwel telf, u li tkun soġġetta għal ponderazzjoni tar-riskju aktar baxxa minn 1 250 % u oghla minn 25 % skont is-Subtaqsimit 2 u 3 tat-Taqsima 3;
- (19) 'entità promozzjonali' tfisser kwalunkwe impriża jew entità stabilita mill-gvern ċentrali, reġjonali jew lokali ta' Stat Membru, li tagħti self promozzjonali jew tagħti garanziji promozzjonali, li l-għan ewlieni tagħha mhuwiex li jsir qligħ jew li jżied kemm jista' jkun is-sehem mis-suq iżda li jiġu promossi l-oġġettivi tal-politika pubblika ta' dak il-gvern, bil-kondizzjoni li, soġġett għal regoli dwar għajjnuna mill-Istat, dak il-gvern ikollu l-obbligu li jipproteġi l-bażi ekonomika tal-impriża jew l-entità u jżomm il-vijabbiltà tagħha matul hajjitha, jew li tal-anqas 90 % tal-kapital jew il-finanzjament originali tagħha jew is-self promozzjonali mogħti minnha jkun direttament jew indirettament garantit mill-gvern ċentrali, reġjonali jew lokali tal-Istat Membru.

▼ M5

*Artikolu 243***Kriterji ghat-titolizzazzjonijiet STS li jikkwalifikaw ghal trattament kapitali differenzjat**

1. Il-pożizzjonijiet fi programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP li jikkwalifikaw bhala pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni STS għandhom ikunu eliġibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikoli 260, 262 u 264, meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-iskoperturi sottostanti jissodisfaw, fil-mument tal-inklużjoni tagħhom fil-programm ABCP, sa fejn jaf l-originatur jew il-mutwanti originali, il-kondizzjonijiet li taħthom jiġu assenjati, skont l-Approċċ Standardizzat u b'kunsiderazzjoni ta' kwalunkwe mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu eliġibbli, piż ta' riskju ugwali għal jew iżgħar minn 75 % fuq bażi ta' skopertura individwali meta l-iskopertura tkun fil-livell tal-konsumatur jew 100 % għal kull skopertura ohra; u
- (b) il-valur aggregat tal-iskoperturi kollha lil obbligant waħdieni fil-livell tal-programm ABCP ma jaqbiżx it-2 % tal-valur aggregat tal-iskoperturi kollha fil-programm ABCP fil-mument li żdiedu l-iskoperturi fil-programm ABCP. Għall-finijiet ta' dan il-kalkolu, is-self jew il-kirjiet lil grupp ta' klijenti konnessi, sa fejn jaf l-isponsor, għandhom jitqiesu bhala skoperturi lil obbligant waħdieni.

Fil-każ ta' riċevibbli tan-negozju, il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma japplikax meta r-riskju tal-kreditu ta' dawk ir-riċevibbli tan-negozju jkun kopert b'mod shiħ mill-protezzjoni tal-kreditu eliġibbli b'konformità mal-Kapitolu 4, dment li, f'dak il-każ, il-fornitur tal-protezzjoni jkun istituzzjoni, impriża tal-assigurazzjoni jew impriża tar-riassigurazzjoni. Għall-finijiet ta' dan is-subparagrafu, huwa biss il-porzjon tar-riċevibbli tan-negozju li jifdal wara li jiġi kkunsidrat l-effett ta' kull skont fuq il-prezz tax-xiri u s-sovrakollateralizzazzjoni li għandu jintuża sabiex jiġi determinat jekk humiex koperti b'mod shiħ u jekk jiġix issodisfat il-limitu ta' konċentrazzjoni.

Fil-każ ta' valuri residwi titolizzati tal-kiri, il-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma għandux japplika fejn dawk il-valuri ma jkunux esposti għar-riskju ta' rifinanzjament jew bejgħ mill-ġdid minhabba impenn legalment infurzabbli ta' xiri mill-ġdid jew rifinanzjament tal-iskopertura f'ammont stabbilit minn qabel minn parti terza eliġibbli skont l-Artikolu 201(1).

Permezz ta' deroga mill-punt (a) tal-ewwel subparagrafu, fejn istituzzjoni tapplika l-Artikolu 248(3), jew tkun inghatat il-permess biex tapplika l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna f'konformità mal-Artikolu 265, il-piż tar-riskju li dik l-istituzzjoni tassenja għal faċilità ta' likwidità li tkopri kompletament l-ABCP mahruġa taħt il-programm huwa ugwali għal 100 % jew inqas;

2. Il-pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni, għajr programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP, li jikkwalifikaw bhala pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni STS, għandhom ikunu eliġibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikoli 260, 262 u 264, meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) fil-mument tal-inklużjoni fit-titolizzazzjoni, il-valur aggregat tal-iskoperturi kollha lil obbligant waħdieni fil-aggregazzjoni ma jaqbiżx it-2 % tal-valuri tal-iskopertura tal-valuri aggregati tal-iskoperturi pendenti tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti. Għall-finijiet ta' dan il-kalkolu, is-self jew il-kirjiet lil grupp ta' klijenti konnessi għandhom jitqiesu bhala skoperturi lil obbligant waħdieni.

▼ **M5**

Fil-każ ta' valuri residwi titolizzati tal-kiri, l-ewwel subparagrafu ta' dan il-punt ma għandux japplika fejn daww il-valuri ma jkunux esposti għar-riskju ta' rifinanzjament jew bejgħ mill-ġdid minhabba impenn legalment infurzabbli ta' xiri mill-ġdid jew rifinanzjament tal-iskopertura f'ammont stabbilit minn qabel minn parti terza eligibbli skont l-Artikolu 201(1);

- (b) fil-mument tal-inkluzjoni tagħhom fit-titolizzazzjoni, l-iskoperturi sottostanti jissodisfaw il-kondizzjonijiet li taħthom jiġu assenjati, skont l-Approċċ Standardizzat u b'kunsiderazzjoni ta' kull mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu eligibbli, piż ta' riskju ugwali għal jew iżgħar minn:
 - (i) 40 % fuq bażi medja ponderata għall-valur tal-iskopertura għall-portafoll meta l-iskoperturi jkunu self garantiti minn ipoteki residenzjali jew self residenzjali garantiti kompletament, kif imsemmi fil-punt (e) tal-Artikolu 129(1);
 - (ii) 50 % fuq bażi ta' skopertura individwali meta l-iskopertura tkun self garantiti minn ipoteka kummerċjali;
 - (iii) 75 % fuq bażi ta' skopertura individwali meta l-iskopertura tkun waħda fil-livell tal-konsumaturi;
 - (iv) għal skoperturi oħrajn, 100 % fuq bażi ta' skopertura individwali;
- (c) meta japplikaw il-punti (b)(i) u (b)(ii), is-self garantiti minn drittijiet ta' garanzija fi klassifikazzjoni aktar baxxa fuq assi partikolari għandu jiġi inkluz b'is-self fit-titolizzazzjoni meta jkun gie inkluz fit-titolizzazzjoni wkoll is-self kollu garantiti minn drittijiet ta' garanzija fi klassifikazzjoni preċedenti fuq dak l-assi;
- (d) meta japplika l-punt (b)(i) ta' dan il-paragrafu, ebda self fl-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti ma għandu jkollu proporzjon bejn is-self u l-valur oghla minn 100 %, fil-mument tal-inkluzjoni fit-titolizzazzjoni, imkejjejl skont il-punt (d)(i) tal-Artikolu 129(1) u l-Artikolu 229(1).

T a q s i m a 2

Rikonoxximent ta' trasferiment ta' riskju sinifikanti*Artikolu 244***Titolizzazzjoni tradizzjonali**

1. L-istituzzjoni originatriċi ta' titolizzazzjoni tradizzjonali tista' teskludi skoperturi sottostanti mill-kalkolu tagħha tal-ammonti ta' skopertura ponderati għar-riskju u, fejn rilevanti, l-ammonti tat-telf mistenni jekk tiġi ssodisfata xi waħda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ir-riskju tal-kreditu sinifikanti assoċjat mal-iskoperturi sottostanti jkun gie ttrasferit lil partijiet terzi;
- (b) l-istituzzjoni originatriċi tapplika piż ta' riskju ta' 1 250 % għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni kollha li għandha fit-titolizzazzjoni jew tnaqqas dawn il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni mill-entrati tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1).

▼M5

2. Riskju tal-kreditu sinifikanti għandu jitqies bħala li għie ttrasferit f'kull wiehied mill-kazijiet li ġejjin:

- (a) l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni intermedja m'haddna mill-istituzzjoni originatriċi fit-titolizzazzjoni ma jaqbx il-50 % tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-pożizzjonijiet kollha ta' titolizzazzjoni intermedja li jeżistu f'din it-titolizzazzjoni;
- (b) l-istituzzjoni originatriċi ma żzommx aktar minn 20 % tal-valur tal-iskopertura tas-segment tal-ewwel telf fit-titolizzazzjoni, bil-kondizzjoni li jiġu ssodisfati ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) l-originatur jista' juri li l-valur tal-iskopertura tas-segment tal-ewwel telf jaqbeż stima raġunata tat-telf mistenni fuq l-iskoperturi sottostanti b'marġni sostanzjali;
 - (ii) ma hemmx pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni intermedji.

Meta t-naqqis possibbli fl-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju, li l-istituzzjoni originatriċi tikseb permezz tat-titolizzazzjoni skont il-punti (a) jew (b), ma jkunx ġustifikat minn trasferiment proporzjonat ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu fuq bażi ta' każ b'każ li ma għandux jitqies bħala li għie ttrasferit riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi.

3. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 2, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet originaturi jirrikonoxxu trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti fir-rigward ta' titolizzazzjoni meta l-istituzzjoni originatriċi turi f'kull każ li t-naqqis fir-rekwiżiti tal-fondi proprji miksub mill-originatriċi permezz tat-titolizzazzjoni huwa ġustifikat minn trasferiment proporzjonat ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi. Il-permess jista' jingħata biss meta l-istituzzjoni tissodisfa iż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni jkollha politiki u metodoloġiji adegwati għall-ġestjoni tar-riskji interni sabiex tkun tista' tivvaluta t-trasferiment tar-riskju tal-kreditu;
- (b) l-istituzzjoni tkun irrikonoxxiet ukoll it-trasferiment tar-riskju tal-kreditu lil partijiet terzi f'kull każ għall-finijiet tal-immanigġar tar-riskji interni tal-istituzzjoni u l-allokazzjoni interna tal-kapital tagħha.

4. Minbarra r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi minn 1, 2 u 3, għandhom jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) id-dokumentazzjoni tat-tranzazzjoni tkun tirrifletti s-sustanza ekonomika tat-titolizzazzjoni;
- (b) il-pożizzjonijiet tat-titolizzazzjoni ma jkunux jikkostitwixxu obbligi ta' hlas tal-istituzzjoni originatriċi;
- (c) l-iskoperturi sottostanti jitpoġġew f'pożizzjonijiet li ma jkunux jistgħu jintlaħqu mill-istituzzjoni originatriċi u mill-kredituri tagħha b'tali mod li jiġi ssodisfat ir-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 20(1) tar-Regolament (UE) 2017/2402;
- (d) l-istituzzjoni originatriċi ma jkollhiex kontroll fuq l-iskoperturi sottostanti. Jiġi kkunsidrat li jinżamm il-kontroll fuq l-iskoperturi sottostanti meta l-originatur ikollu d-dritt li jixtri lura mingħand iċ-ċessjonarju l-iskoperturi li jkunu ġew ittrasferiti qabel sabiex ikun jista' jiehu l-benefiċċji tagħhom jew jekk dan ikun mehtieg b'mod iehor sabiex jirriassumi riskju ttrasferit. Iż-żamma mill-istituzzjoni originatriċi tad-drittijiet jew tal-obbligi tal-ġestjoni (servicing) fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti minnha nnifisha ma tikkostitwixxix kontroll tal-iskoperturi;

▼ M5

- (e) id-dokumentazzjoni tat-titolizzazzjoni ma jkunx fiha termini jew kondizzjonijiet li:
 - (i) jitolbu lill-istituzzjoni originatriċi tbiddel l-iskoperturi sottostanti sabiex ittejjeb il-kwalità medja tal-aggregazzjoni; jew
 - (ii) iżidu r-rendiment pagabbli lid-detenturi tal-pożizzjonijiet jew altrimenti jtejbju l-pożizzjonijiet fit-titolizzazzjoni b'reazzjoni għal deterjorament fil-kwalità kreditizja tal-iskoperturi sottostanti;
 - (f) fejn applikabbli, id-dokumentazzjoni tat-tranzazzjoni tagħmilha ċara li l-originatur jew l-isponsor jistgħu biss jixtru jew jixtru lura pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, jew inkella jixtru lura, jirristrutturaw jew jissostitwixxu l-iskoperturi sottostanti lil hinn mill-obbligi kuntrattwali tagħhom meta tali arrangamenti jiġu esegwiti skont il-kundizzjonijiet prevalenti tas-suq u l-partijiet għalihom jaġixxu fl-interess tagħhom stess bħala partijiet liberi u indipendenti (f'kundizzjonijiet ta' kompetizzjoni ġusta);
 - (g) fejn hemm għażla eżerċitabbli eżawrjenti, dik l-għażla għandha tissodisfa l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (i) tista' tiġi eżerċitata skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni originatriċi;
 - (ii) tista' tiġi eżerċitata biss meta 10 % jew inqas tal-valur originali tal-iskoperturi sottostanti jibqa' mhux ammortizzat;
 - (iii) ma tkunx strutturata biex tevita l-allokazżjoni tat-telf għall-pożizzjonijiet ta' titjib tal-kreditu jew għal pożizzjonijiet oħrajn imhaddna mill-investituri fit-titolizzazzjoni, u ma tkunx strutturata b'mod iehor biex tipprowdi titjib tal-kreditu;
 - (h) l-istituzzjoni originatriċi rċeviet opinjoni minn professjonist legali kkwalifikat li tikkonferma li t-titolizzazzjoni hija konformi mal-kundizzjonijiet stabbiliti fil-punt (c) ta' dan il-paragrafu.
5. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jgħarrfu lill-EBA b'dawk il-każijiet fejn ikunu ddeċidew li t-tnaqqis possibbli fl-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju ma kienx ġustifikat minn trasferiment proporzjonat ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi skont il-paragrafu 2, kif ukoll b'dawk il-każijiet fejn l-istituzzjonijiet ikunu għażlu li japplikaw il-paragrafu 3.
6. L-EBA għandha timmonitorja l-firxa ta' Prattiki superviżorji fir-rigward tar-rikonossiment ta' trasferiment ta' riskju sinifikanti f'titolizzazzjonijiet tradizzjonali skont dan l-Artikolu. B'mod partikolari, l-EBA għandha tirrieżamina:
- (a) il-kundizzjonijiet għat-trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi f'konformità mal-paragrafi 2, 3 u 4;
 - (b) l-interpretazzjoni ta' 'trasferiment proporzjonat tar-riskju tal-kreditu lil partijiet terzi' għall-finijiet tal-valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti prevista fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 u fil-paragrafu 3;
 - (c) ir-rekwiżiti għal valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti dwar tranzazzjonijiet tat-titolizzazzjonijiet li fir-rigward tagħhom l-originatur ifittex rikonossiment ta' trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi skont il-paragrafu 2 jew 3.

▼M5

L-EBA għandha tirrapporta s-sejbiet tagħha lill-Kummissjoni sat-2 ta' Jannar 2021. Il-Kummissjoni tista' tadotta, wara li tkun ikkunsidrat ir-rapport mill-EBA, att delegat skont l-Artikolu 462, biex tissupplementa dan ir-Regolament billi tispeċifika aktar l-elementi elenkati fil-punti (a), (b) u (c) ta' dan il-paragrafu.

*Artikolu 245***Titolizzazzjoni sintetika**

1. L-istituzzjoni originatriċi ta' titolizzazzjoni sintetika tista' tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskji u, fejn rilevanti, l-ammonti ta' telf mistennija fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti skont l-Artikoli 251 u 252 meta tiġi ssodisfata xi wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ikun ġie ttrasferit riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi permezz ta' protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata jew mhux iffinanzjata;
- (b) l-istituzzjoni originatriċi tapplika piż ta' riskju ta' 1 250 % għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni kollha li hija żżomm fit-titolizzazzjoni jew tnaqqas dawn il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni mill-Grad 1 tal-Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1).

2. Riskju tal-kreditu sinifikanti għandu jitqies bħala li ġie ttrasferit f'kull wiehed mill-kazijiet li ġejjin:

- (a) l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni intermedja mħaddna mill-istituzzjoni originatriċi fit-titolizzazzjoni ma jaqbzux il-50 % tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-pożizzjonijiet kollha ta' titolizzazzjoni intermedja li jeżistu f'din it-titolizzazzjoni;
- (b) l-istituzzjoni originatriċi ma żżommx aktar minn 20 % tal-valur tal-iskopertura tas-segment tal-ewwel telf fit-titolizzazzjoni, bil-kondizzjoni li jiġu ssodisfati z-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) l-originatur jista' juri li l-valur tal-iskopertura tas-segment tal-ewwel telf jaqbeż stima raġunata tat-telf mistenni fuq l-iskoperturi sottostanti b'margni sostanzjali;
 - (ii) ma hemmx pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni intermedja.

Meta t-tnaqqis possibbli fl-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju, li l-istituzzjoni originatriċi tikseb permezz tat-titolizzazzjoni, ma jkunx ġustifikat minn trasferiment proporzjonat tar-riskju tal-kreditu lil partijiet terzi, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jiddeċiedu, fuq bażi ta' każ b'każ, li ma għandux jitqies bħala li ġie ttrasferit riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi.

3. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 2, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet originaturi jirrikonoxxu trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti fir-rigward ta' titolizzazzjoni meta l-istituzzjoni originatriċi turi f'kull każ li t-tnaqqis fir-rekwiżiti tal-fondi proprji miksub mill-originatriċi permezz tat-titolizzazzjoni huwa ġustifikat minn trasferiment proporzjonat ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi. Il-permess jista' jingħata biss meta l-istituzzjoni tissodisfa z-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni jkollha politiki u metodoloġiji adegwati għall-immangġar tar-riskji interni sabiex tivvaluta t-trasferiment tar-riskju;

▼ M5

- (b) l-istituzzjoni tkun irrikonoxxiet ukoll it-trasferiment tar-riskju tal-kreditu lil partijiet terzi f'kull każ għall-finijiet tal-immaniġġar tar-riskji interni tal-istituzzjoni u l-allokazzjoni interna tal-kapital tagħha.

4. Minbarra r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi minn 1, 2 u 3, għandhom jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) id-dokumentazzjoni tat-tranzazzjoni tkun tirrifletti s-sustanza ekonomika tat-titolizzazzjoni;
- (b) il-protezzjoni tal-kreditu li permezz tagħha jiġi ttrasferit ir-riskju tal-kreditu tkun konformi mal-Artikolu 249;
- (c) id-dokumentazzjoni tat-titolizzazzjoni ma jkunx fiha termini jew kondizzjonijiet li:
 - (i) jimponu livelli limiti ta' materjalità sinifikanti li inqas minnhom il-protezzjoni tal-kreditu titqies bħala li ma tiġix attivata jekk isehh avveniment ta' kreditu;
 - (ii) jippermettu li l-protezzjoni tiġi fi tmiemha minhabba d-deterjorament tal-kwalità kreditizja tal-iskoperturi sottostanti;
 - (iii) jitolbu lill-istituzzjoni originatriċi tbiddel il-kompożizzjoni tal-iskoperturi sottostanti sabiex ittejjeb il-kwalità medja tal-aggregazzjoni; jew
 - (iv) iżidu l-kost tal-protezzjoni tal-kreditu għall-istituzzjoni jew ir-rendiment pagabbli lid-detenturi ta' pożizzjonijiet fit-titolizzazzjoni b'reazzjoni għal deterjorament fil-kwalità kreditizja tal-aggregazzjoni sottostanti;
- (d) il-protezzjoni tal-kreditu hija infurzabbli fil-ġurisdizzjonijiet rilevanti kollha;
- (e) fejn applikabbli, id-dokumentazzjoni tat-tranzazzjoni tagħmilha ċara li l-originatur jew l-isponsor jistgħu biss jixtru jew jixtru lura pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, jew inkella jixtru lura, jirristrukturaw jew jissostitwixxu l-iskoperturi sottostanti lil hinn mill-obbligi kuntrattwali tagħhom meta tali arrangamenti jiġu esegwiti skont il-kundizzjonijiet prevalenti tas-suq u l-partijiet għalihom jaġixxu fl-interess tagħhom stess bħala partijiet liberi u indipendenti (f'kundizzjonijiet ta' kompetizzjoni ġusta);
- (f) fejn hemm għażla eżerċitabbli eżawrjenti, din l-għażla tissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (i) tista' tiġi eżerċitata skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni originatriċi;
 - (ii) tista' tiġi eżerċitata biss meta 10 % jew inqas tal-valur originali tal-iskoperturi sottostanti jibqa' mhux ammortizzat;
 - (iii) ma tkunx strutturata biex tevita l-allokazzjoni tat-telf għall-pożizzjonijiet ta' titjib tal-kreditu jew għal pożizzjonijiet oħrajn imhaddna mill-investituri fit-titolizzazzjoni, kif ukoll ma tkunx strutturata b'mod iehor biex tippovdi titjib tal-kreditu;
- (g) l-istituzzjoni originatriċi rċeviet opinjoni minn professjonist legali kkwalifikat li tikkonferma li t-titolizzazzjoni hija konformi mal-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punt (d) ta' dan il-paragrafu;

5. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jgħarrfu lill-EBA b'dawk il-każijiet fejn ikunu ddecidew li t-tnaqqis possibbli fl-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju ma kienx ġustifikat minn trasferiment proporzjonat ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi skont il-paragrafu 2, kif ukoll b'dawk il-każijiet fejn l-istituzzjonijiet ikunu għażlu li japplikaw il-paragrafu 3.

▼ **M5**

6. L-EBA għandha timmonitorja l-firxa ta' prattiki superviżorji fir-rigward tar-rikonoxximent ta' trasferiment ta' riskju sinifikanti f'titolizzazzjonijiet sintetiċi skont dan l-Artikolu. B'mod partikolari, l-EBA għandha tirreżamina:

- (a) il-kondizzjonijiet għat-trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti lil partijiet terzi f'konformità mal-paragrafi 2, 3 u 4;
- (b) l-interpretazzjoni ta' 'trasferiment proporzjonat tar-riskju tal-kreditu lil partijiet terzi' għall-finijiet tal-valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti prevista fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2 u fil-paragrafu 3; u
- (c) ir-rekwiżiti għal valutazzjoni mill-awtoritajiet kompetenti dwar tranzazzjonijiet tat-titolizzazzjonijiet li fir-rigward tagħhom l-originatur ifittex rikonoxximent ta' trasferiment sinifikanti ta' riskju tal-kreditu lil partijiet terzi skont il-paragrafu 2 jew 3.

L-EBA għandha tirrapporta s-sejbiet tagħha lill-Kummissjoni sat-2 ta' Jannar 2021. Il-Kummissjoni tista' tadotta, wara li tkun ikkunsidrat ir-rapport mill-EBA, att delegat skont l-Artikolu 462, biex tissupplementa dan ir-Regolament billi tispeċifika aktar l-elementi elenkati fil-punti (a), (b) u (c) ta' dan il-paragrafu.

*Artikolu 246***Rekwiżiti operattivi għal klawżoli ta' ammortizzament antiċipat**

Meta t-titolizzazzjoni tkun tinkludi skoperturi ċirkolanti u klawżoli ta' ammortizzament antiċipat jew klawżoli simili, għandu jiġi kkunsidrat li għe ttrasferit riskju tal-kreditu sinifikanti mill-istituzzjoni originatriċi biss meta jiġu ssodisfati r-rekwiżiti stipulati fl-Artikoli 244 u 245 u meta l-klawżola ta' ammortizzament antiċipat, ladarba tiġi attivata:

- (a) ma twassalx għal subordinazzjoni tal-pretensjoni superjuri jew pari passu tal-istituzzjoni fuq l-iskoperturi sottostanti għall-pretensjonijiet tal-investituri l-oħrajn;
- (b) ma twassalx għal subordinazzjoni ulterjuri tal-pretensjoni tal-istituzzjoni fuq l-iskoperturi sottostanti relattivi għall-pretensjonijiet tal-partijiet l-oħrajn; jew
- (c) ma żżidx b'mod ieħor l-iskopertura tal-istituzzjoni għat-telf assoċjat mal-iskoperturi ċirkolanti sottostanti.

*Taqsim 3***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju***Subtaqsim 1***Dispożizzjonijiet Ġenerali***Artikolu 247***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju**

1. Meta istituzzjoni originatriċi tkun ittrasferiet riskju tal-kreditu sinifikanti assoċjat mal-iskoperturi sottostanti tat-titolizzazzjoni skont it-Taqsima 2, dik l-istituzzjoni tista':

▼ **M5**

- (a) fil-każ ta' titolizzazzjoni tradizzjonali, teskludi l-iskoperturi sottostanti mill-kalkolu tagħha tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju u, fejn rilevanti, l-ammonti ta' telf mistennija;
- (b) fil-każ ta' titolizzazzjoni sintetika, tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju u, fejn rilevanti, l-ammonti ta' telf mistennija, fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti skont l-Artikoli 251 u 252.

2. Meta l-istituzzjoni originatriċi tkun iddeċidiet li tapplika l-paragrafu 1, hija għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju kif stabbilit f'dan il-Kapitolu għall-pożizzjonijiet li jista' jkollha fit-titolizzazzjoni.

Fejn l-istituzzjoni originatriċi ma tkunx ittrasferiet riskju tal-kreditu sinifikanti jew tkun iddeċidiet li ma tapplikax il-paragrafu 1, din ma tkunx meħtieġa tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għal xi pożizzjoni li jista' jkollha fit-titolizzazzjoni iżda għandha tkompli tinkludi l-iskoperturi sottostanti fil-kalkoli tagħha tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju u, fejn rilevanti, ammonti ta' telf mistennija daqs li kieku ma kinux ġew titolizzati.

3. Meta jkun hemm skopertura għal pożizzjonijiet f'segmenti differenti f'titolizzazzjoni, l-iskopertura għal kull segment għandha tigi kkunsidrata bħala pożizzjoni ta' titolizzazzjoni separata. Il-fornituri tal-protezzjoni ta' kreditu għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jitqiesu bħala li għandhom pożizzjonijiet fit-titolizzazzjoni. Il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jinkludu skoperturi għal titolizzazzjoni li jirrizultaw minn kuntratti derivattivi tal-munita jew tar-rata tal-imghax li l-istituzzjoni tkun dahlet f'ihom permezz tat-tranzazzjoni.

4. Sakemm pożizzjoni ta' titolizzazzjoni ma tkunx imnaqqa mill-entrati tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1), l-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju għandu jiġi inkluz fl-ammonti totali ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-istituzzjoni għall-finijiet tal-Artikolu 92(3).

5. L-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni għandu jiġi kkalkolat billi l-valur tal-iskopertura tal-pożizzjoni, ikkalkolat kif stabbilit fl-Artikolu 248, jiġi mmultiplikat bil-piż tar-riskju totali rilevanti.

6. Il-piż tar-riskju totali għandu jiġi ddeterminat bħala s-somma tal-piż tar-riskju stabbilit f'dan il-Kapitolu u kwalunkwe piż tar-riskju addizzjonali skont l-Artikolu 270a.

*Artikolu 248***Valur tal-iskopertura**

1. Il-valur ta' skopertura ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni għandu jiġi kkalkulat kif ġej:

- (a) il-valur tal-iskopertura ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-karta tal-bilanċ għandu jkun il-valur tal-kontabbiltà tagħha wara li jkun ġie applikat kwalunkwe aġġustament speċifiku għar-riskju tal-kreditu rilevanti fuq il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni skont l-Artikolu 110;
- (b) il-valur tal-iskopertura ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li ma tidhirx fil-karta tal-bilanċ huwa l-valur nominali tagħha nieqes kwalunkwe aġġustament speċifiku għar-riskju tal-kreditu rilevanti fuq il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni skont l-Artikolu 110, immultiplikat bil-fattur ta' konverżjoni rilevanti kif stabbilit f'dan il-punt. Il-fattur ta' konverżjoni għandu jkun ta' 100 %, hlief fil-każ ta' facilitajiet ta'

▼ M5

avvanz ta' flus. Sabiex jiġi determinat il-valur tal-iskopertura tal-porzjon mhux miġbud tal-faċilitajiet ta' avvanz ta' flus, jista' jiġi applikat fattur ta' konverżjoni ta' 0 % għall-ammont nominali ta' faċilità ta' likwidità li jkun kancellabbli inkondizzjonalment dment li r-ripagamenti tal-gbid mill-faċilità jkunu superjuri għal kull pretensjoni oħra fuq il-flussi tal-flus li jirriżultaw mill-iskoperturi sottostanti, u l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li hija qed tapplika metodu konservattiv xieraq biex jitkejjel l-ammont tal-porzjon mhux miġbud;

- (c) il-valur tal-iskopertura għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti fir-rigward ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li tirriżulta minn strument derivattiv elenkat fl-Anness II għandu jiġi ddeterminat skont il-Kapitolu 6;
- (d) istituzzjoni oriġinatriċi tista' tnaqqas mill-valur tal-iskopertura ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li tkun assenjata piż tar-riskju ta' 1 250 % skont is-Subtaqsima 3 jew imnaqqsqa mill-Grad 1 tal-Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1), l-ammont tal-aġġustamenti speċifiċi għar-riskju tal-kreditu fuq l-iskoperturi sottostanti skont l-Artikolu 110, u kull skont mhux rimborżabbli fil-prezz tax-xiri marbut ma' dawn l-iskoperturi sottostanti sa fejn tali skonti kkawżaw it-tnaqqis tal-fondi proprji.

L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika x'jikkostitwixxi metodu konservattiv xieraq għall-kejl tal-ammont tal-porzjon mhux miġbud imsemmi fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu.

L-EBA għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-18 ta' Jannar 2019.

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa li tissupplimenta dan ir-Regolament billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tielet subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

2. Meta istituzzjoni jkollha żewġ pożizzjonijiet sovrapposti jew aktar f'titolizzazzjoni, hija għandha tinkludi wahda biss mill-pożizzjonijiet fil-kalkolu tagħha tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju.

Fejn il-pożizzjonijiet huma parzjalment sovrapposti, l-istituzzjoni tista' taqsam il-pożizzjoni f'żewġ partijiet u tirrikonossi s-sovrapożizzjoni fir-rigward ta' parti wahda biss f'konformità mal-ewwel subparagrafu. Alternattivament, l-istituzzjoni tista' tittratta l-pożizzjonijiet daqslikieku kienu sovrapposti b'mod shih billi tespandi għall-finijiet tal-kalkolu tal-kapital, il-pożizzjoni li tipproduċi l-ogħla ammonti ta' skoperturi ponderati skont ir-riskju.

L-istituzzjoni tista' tirrikonossi wkoll sovrapożizzjoni bejn ir-rekwiżiti speċifiċi tal-fondi proprji f'riskju għall-pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar u r-rekwiżiti tal-fondi proprji għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni fil-portafoll mhux tan-negozjar, dment li l-istituzzjoni tkun tista' tikkalkula u tqabbel ir-rekwiżiti tal-fondi proprji għall-pożizzjonijiet rilevanti.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, żewġ pożizzjonijiet għandhom jitqiesu bħala sovrapposti meta jkunu fi tpaċija reċiproka b'tali mod li l-istituzzjoni tkun tista' tipprekludi t-telf li jirriżulta minn pożizzjoni wahda billi tesegwixxi l-obbligi mehtieġa taht il-pożizzjoni l-oħra.

▼M5

3. Meta l-punt (d) tal-Artikolu 270c japplika għal pożizzjonijiet fl-ABCP, l-istituzzjoni tista' tuża l-piż tar-riskju assenjat lil faċilità ta' likwidità sabiex tikkalkula l-ammont ta' skopertura ponderata għar-riskju għall-ABCP, dment li l-faċilità tal-likwidità tkopri 100 % tal-ABCP mahruġa mill-programm ABCP u l-faċilità tal-likwidità tikklassifika *pari passu* mal-ABCP b'mod li jiffurmaw pożizzjoni sovrapposta. L-istituzzjoni għandha tinnotifika lill-awtoritajiet kompetenti meta tkun applikat id-dispożizzjonijiet stipulati f'dan il-paragrafu. Sabiex tiddetermina l-kopertura ta' 100 % stabbilita f'dan il-paragrafu, l-istituzzjoni tista' tqis faċilitajiet ta' likwidità oħrajn fil-programm ABCP, dment li huma jiffurmaw pożizzjoni sovrapposta mal-ABCP.

Artikolu 249

Rikonoxximent tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni

1. Istituzzjoni tista' tirrikonoxxi protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata jew mhux iffinanzjata fir-rigward ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni meta jiġu ssodisfati r-rekwiżiti għall-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu stabbiliti f'dan il-Kapitolu u fil-Kapitolu 4.

2. Il-protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata eliġibbli tkun limitata għal kollateral finanzjarju li huwa eliġibbli għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont il-Kapitolu 2, kif stipulat fil-Kapitolu 4, u r-rikonoxximent tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għandu jkun soġġett għal konformità mar-rekwiżiti rilevanti, kif stipulat fil-Kapitolu 4.

Il-protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata eliġibbli u l-fornituri ta' tali protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata jkunu limitati għal dawk li huma eliġibbli skont il-Kapitolu 4 u r-rikonoxximent tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu jkun soġġett għall-konformità mar-rekwiżiti rilevanti, kif stipulat fil-Kapitolu 4.

3. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 2, il-fornituri eliġibbli ta' protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata msemmija fil-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 201(1) ikunu ġew assenjati valutazzjoni ta' kreditu minn ECAI rikonoxxuta, li tkun skala 2 jew aktar tal-kwalità kreditizja fiż-żmien meta l-protezzjoni ta' kreditu kienet rikonoxxuta għall-ewwel darba u skala 3 jew aktar tal-kwalità kreditizja minn hemm 'il quddiem. Ir-rekwiżit stabbilit f'dan is-subparagrafu ma japplikax għall-kontropartijiet ċentrali li jikkwalifikaw.

L-istituzzjonijiet li huma permessi japplikaw l-Approċċ IRB għal skopertura diretta għall-fornitur tal-protezzjoni jistghu jivvalutaw l-eliġibbiltà skont l-ewwel subparagrafu abbażi tal-ekwivalenza tal-PD għall-fornitur tal-protezzjoni għall-PD assoċjat mal-iskali tal-kwalità kreditizja msemmija fl-Artikolu 136.

4. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 2, l-SSPEs ikunu fornituri ta' protezzjoni eliġibbli meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-SSPE jkollha assi li jikkwalifikaw bħala kollateral finanzjarju eliġibbli skont il-Kapitolu 4;

▼M5

(b) l-assi msemija fil-punt (a) ma jkunx soġġetti għal pretensjonijiet jew pretensjonijiet kontingenti li jikklassifikaw quddiem jew pari passu mal-pretensjoni jew mal-pretensjoni kontingenti tal-istituzzjoni li tirċievi protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata; u

(c) jiġu ssodisfati r-rekwiżiti kollha għar-rikonoxximent tal-kollateral finanzjarju stabbiliti fil-Kapitolu 4.

5. Għall-finijiet tal-paragrafu 4, l-ammont tal-protezzjoni agġustat għal kwalunkwe diskrepanzi fil-munita u fil-maturità (Ga) skont il-Kapitolu 4 għandu jkun limitat għall-valur tas-suq agġustat għall-volatilità ta' dawk l-assi, filwaqt li l-piż tar-riskju tal-iskoperturi għall-fornitur tal-protezzjoni, kif speċifikat skont l-Approċċ Standardizzat (g), għandu jiġi ddeterminat bħala l-piż tar-riskju medju ponderat li japplika għal dawk l-assi bħala kollateral finanzjarju skont l-Approċċ Standardizzat.

6. Meta pożizzjoni ta' titolizzazzjoni tibbenifika minn protezzjoni shiha tal-kreditu jew protezzjoni parzjali tal-kreditu fuq bażi pro-rata, għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin:

(a) l-istituzzjoni li tipprovdi protezzjoni tal-kreditu għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-porzjon tal-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li tibbenifika mill-protezzjoni ta' kreditu skont is-Subtaqsima 3 bhallikieku kienet qed iżżomm dak il-porzjon tal-pożizzjoni direttament;

(b) l-istituzzjoni li tixtri l-protezzjoni tal-kreditu għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont il-Kapitolu 4 għall-porzjon protett.

7. Fil-każijiet kollha li mhumiex koperti mill-paragrafu 6, għandhom japplikaw ir-rekwiżiti li ġejjin:

(a) l-istituzzjoni li tipprovdi l-protezzjoni tal-kreditu għandha tittratta l-porzjon tal-pożizzjoni li jibbenefika mill-protezzjoni tal-kreditu bħala pożizzjoni ta' titolizzazzjoni u għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju bhallikieku kienet qed iżżomm dik il-pożizzjoni direttament skont is-Subtaqsima 3, soġġetta għall-paragrafi 8, 9 u 10;

(b) l-istituzzjoni li tixtri l-protezzjoni tal-kreditu għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-porzjon protett tal-pożizzjoni msemija fil-punt (a) skont il-Kapitolu 4. L-istituzzjoni għandha tittratta l-porzjon tal-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li ma jibbenefikax mill-protezzjoni tal-kreditu bħala pożizzjoni ta' titolizzazzjoni separata u għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont is-Subtaqsima 3, soġġetta għall-paragrafi 8, 9 u 10.

8. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Interni tat-Titolizzazzjoni (SEC-IRBA) jew l-Approċċ Standardizzat tat-Titolizzazzjoni (SEC-SA) taht is-Subtaqsima 3 għandhom jiddeterminaw il-punt ta' kuntatt (A) u l-punt ta' distakkament (D) separatament għal kull waħda mill-pożizzjonijiet derivati skont il-paragrafu 7 bhallikieku dawn inhargu bħala pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni separati fiż-żmien tal-oriġinar tat-tranzazzjoni. Il-valur ta' K_{IRB} jew K_{SA} , rispettivament, għandu jiġi kkalkolat wara li tittiehed f'kunsiderazzjoni l-aggregazzjoni oriġinali tal-iskoperturi li huma l-baży tat-titolizzazzjoni.

9. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Esterni tat-Titolizzazzjoni (SEC-ERBA) taht is-Subtaqsima 3 għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni oriġinali għandhom jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-pożizzjonijiet derivati skont il-paragrafu 7 kif ġej:

▼M5

- (a) meta l-pożizzjoni derivata jkollha l-ogħla superjorità, hija għandha tiġi assenjata l-piż tar-riskju tal-pożizzjoni tat-titolizzazzjoni oriġinali;
- (b) meta l-pożizzjoni derivata jkollha l-inqas superjorità, hija tista' tiġi assenjata klassifikazzjoni inferita skont l-Artikolu 263(7). F'dak il-każ, l-input tal-ħxuna T għandu jiġi kkalkolat biss fuq il-bażi tal-pożizzjoni derivata. Meta ma tkunx tista' tiġi inferita klassifikazzjoni, l-istituzzjoni tapplika l-ogħla piż tar-riskju li jirriżulta minn:
 - (i) l-applikazzjoni tas-SEC-SA skont il-paragrafu 8 u s-Subtaqsima 3; jew
 - (ii) il-piż tar-riskju tal-pożizzjoni tat-titolizzazzjoni oriġinali skont is-SEC-ERBA.

10. Il-pożizzjoni derivata bl-inqas superjorità għandha tkun ttrattata bħala pożizzjoni ta' titolizzazzjoni mhux superjuri anki jekk il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni oriġinali qabel il-protezzjoni tikkwalifika bħala waħda superjuri.

*Artikolu 250***Appoġġ impliċitu**

1. Istituzzjoni sponsor, jew istituzzjoni oriġinatriċi li fir-rigward tat-titolizzazzjoni tkun għamlet użu mill-Artikolu 247(1) u (2) għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju jew tkun bieghet strumenti mill-portafoll tan-negozjar tagħha b'tali mod li ma tkunx aktar meħtieġa jkollha fondi proprji għar-riskji ta' daww l-istrumenti ma għandhiex ttipprovdi appoġġ, direttament jew indirettament, lit-titolizzazzjoni lil hinn mill-obbligi kuntrattwali tagħha bil-hsieb li tnaqqas it-telf potenzjali jew reali tal-investituri.

2. Tranzazzjoni ma għandhiex titqies bħala appoġġ għall-finijiet tal-paragrafu 1 meta t-tranzazzjoni tkun għet debitament ikkunsidrata fil-valutazzjoni ta' trasferiment ta' riskju tal-kreditu sinifikanti u meta ż-żewġ partijiet ikunu esegwew it-tranzazzjoni billi aġixxew fl-interess tagħhom bħala partijiet liberi u indipendenti (f'kundizzjonijiet ta' kompetizzjoni ġusta). Għal dawn il-finijiet, l-istituzzjoni għandha twettaq reviżjoni kreditizja shiha tat-tranzazzjoni u, bħala minimu, tiegħu f'kundizzjonijiet l-fatturi kollha li ġejjin:

- (a) il-prezz tar-riakkwist;
- (b) il-pożizzjoni tal-kapital u tal-likwidità tal-istituzzjoni qabel u wara r-riakkwist;
- (c) il-prestazzjoni tal-iskoperturi sottostanti;
- (d) il-prestazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
- (e) l-impatt tal-appoġġ fuq it-telf li mistenni li jgħarrab l-originatur b'mod relattiv għall-investituri.

3. L-istituzzjoni oriġinatriċi u l-istituzzjoni sponsor għandhom jinnotifikaw lill-awtorità kompetenti bi kwalunkwe tranzazzjoni li jidhlu fiha fir-rigward tat-titolizzazzjoni skont il-paragrafu 2.

4. L-EBA għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida dwar x'jikkostitwixxi 'kundizzjonijiet ta' kompetizzjoni ġusta' għall-finijiet ta' dan l-Artikolu u ċ-ċirkostanzi taht liema tranzazzjoni ma tkunx strutturata biex ttipprovdi appoġġ.

▼ M5

5. Jekk istituzzjoni oriġinatrici jew istituzzjoni sponsor tonqos milli tikkonforma mal-paragrafu 1 fir-rigward ta' titolizzazzjoni, l-istituzzjoni għandha tinkludi l-iskoperturi sottostanti kollha ta' dik it-titolizzazzjoni fil-kalkolu tagħha tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju bħall-likieku dawn ma kinux ġew titolizzati u tiżvela:

- (a) li hija pprovdiet appoġġ għat-titolizzazzjoni bi ksur tal-paragrafu 1; u
- (b) l-impatt tal-appoġġ ipprovdut f'termini tar-rekwiżiti tal-fondi proprji.

*Artikolu 251***Kalkolu tal-istituzzjonijiet oriġinaturi tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju titolizzati f'titolizzazzjoni sintetika**

1. Għall-fini tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-iskoperturi sottostanti, l-istituzzjoni oriġinatrici ta' titolizzazzjoni sintetika għandha tuża l-metodologiji ta' kalkolu stabbiliti f'din it-Taqsima, fejn ikunu applikabbli minflok daww stabbiliti fil-Kapitolu 2. Għal istituzzjonijiet li jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju u, fejn rilevanti, l-ammonti ta' telf mistennija fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti skont il-Kapitolu 3, l-ammont ta' telf mistenni fir-rigward ta' tali skoperturi għandu jkun zero.

2. Ir-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu japplikaw għall-aggregazzjoni shiha ta' skoperturi li jappoġġjaw it-titolizzazzjoni. Soġġetta għall-Artikolu 252, l-istituzzjoni oriġinatrici għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju fir-rigward tas-segmenti kollha fit-titolizzazzjoni skont din it-Taqsima, inklużi l-pożizzjonijiet li fir-rigward tagħhom l-istituzzjoni tista' tirrikonoxxi l-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikolu 249. Il-ponderazzjoni tar-riskju li jiġi applikat għall-pożizzjonijiet li jibbenifikaw minn mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu jista' jiġi emendat skont il-Kapitolu 4.

*Artikolu 252***Trattament ta' diskrepanzi fil-maturitajiet f'titolizzazzjonijiet sintetiċi**

Għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont l-Artikolu 251, kwalunkwe diskrepanza fil-maturità bejn il-protezzjoni tal-kreditu li permezz tagħha jinkiseb it-trasferiment tar-riskju u l-iskoperturi sottostanti għandha tiġi kkalkolata kif ġej:

- (a) il-maturità tal-iskoperturi sottostanti għandha titqies bħala l-itwal maturità ta' kull waħda minn daww l-iskoperturi soġġetta għal massimu ta' hames snin. Il-maturità tal-protezzjoni tal-kreditu għandha tiġi ddeterminata skont il-Kapitolu 4;
- (b) istituzzjoni oriġinatrici għandha tinjora kull diskrepanza fil-maturità meta tiġi biex tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni soġġetti għal ponderazzjoni tar-riskju ta' 1 250 % skont din it-Taqsima. Għall-pożizzjonijiet l-oħrajn kollha, it-trattament tad-diskrepanza fil-maturità stabbilit fil-Kapitolu 4 għandu jiġi applikat skont il-formula li ġejja:

$$RW^* = RW_{SP} \cdot [(t - t^*) / (T - t^*)] + RW_{Ass} \cdot [(T - t) / (T - t^*)]$$

fejn:

▼ **M5**

RW^* = l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-fini-jiet tal-punt (a) tal-Artikolu 92(3);

RW_{Ass} = l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għall-iskoperturi sottostanti daqs li kieku ma jkunx gew titolizzati, ikkalkolati fuq bazi pro-rata;

RW_{SP} = l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju kkalkolati skont l-Artikolu 251 daqs li kieku ma kienx hemm diskrepanza fil-maturità;

T = il-maturità tal-iskoperturi sottostanti, espressa fi snin;

t = maturità tal-protezzjoni tal-kreditu, espressa fi snin;

t^* = 0,25

*Artikolu 253***Tnaqqis fl-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju**

1. Meta pożizzjoni ta' titolizzazzjoni tiġi assenjata ponderazzjoni tar-riskju ta' 1 250 % taht din it-Taqsima, l-istituzzjonijiet jistghu jnaqqsu l-valur tal-iskopertura ta' tali pożizzjoni mill-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1) bħala alternattiva għall-inkluzjoni tal-pożizzjoni fil-kalkolu tagħhom tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju. Għal dak l-għan, il-kalkolu tal-valur tal-iskopertura jista' jirrifletti l-protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata eligibbli skont l-Artikolu 249.

2. Meta istituzzjoni tagħmel użu mill-alternattiva stabbilita fil-paragrafu 1, hija tista' tnaqqas l-ammont imnaqqas skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1) mill-ammont speċifikat fl-Artikolu 268 bħala rekwiżit ta' kapital massimu li jiġi kkalkolat fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti bħallikieku dawn ma gewx titolizzati.

*Subtaqsima 2***Ġerarkija tal-metodi u l-parametri komuni***Artikolu 254***Ġerarkija tal-metodi**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw wiehed mill-metodi stabbiliti fis-Subtaqsima 3 sabiex jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont il-ġerarkija li ġejja:

- (a) meta l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 258 jiġu ssodisfati, istituzzjoni għandha tuża s-SEC-IRBA skont l-Artikoli 259 u 260;
- (b) meta s-SEC-ERBA ma jkunx jista' jintuża, istituzzjoni għandha tuża s-SEC-SA skont l-Artikoli 261 u 262;
- (c) meta s-SEC-SA ma jkunx jista' jintuża, istituzzjoni għandha tuża s-SEC-ERBA skont l-Artikoli 263 u 264 għal pożizzjonijiet klassifikati jew pożizzjonijiet li fir-rigward tagħhom tista' tintuża klassifikazzjoni inferita.

▼M5

2. Għal pożizzjonijiet klassifikati jew pożizzjonijiet li fir-rigward tagħhom tista' tintuża klassifikazzjoni inferita, istituzzjoni għandha tuża s-SEC-ERBA minflok is-SEC-SA f'kull wiehed mill-każijiet li ġejjin:

- (a) meta l-applikazzjoni tas-SEC-SA tirriżulta f'ponderazzjoni tar-riskju oghla minn 25 % għal pożizzjonijiet li jikkwalifikaw bħala pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni STS;
- (b) meta l-applikazzjoni tas-SEC-SA tirriżulta f'ponderazzjoni tar-riskju oghla minn 25 % jew l-applikazzjoni tas-SEC-ERBA tirriżulta f'ponderazzjoni tar-riskju oghla minn 75 % għal pożizzjonijiet li ma jikkwalifikawx bħala pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni STS;
- (c) għal tranżazzjonijiet ta' titolizzazzjoni garantiti b'aggregazzjoni ta' self għall-karozzi, kirjiet ta' karozzi u kirjiet ta' tagħmir.

3. F'każijiet li mhumix koperti mill-paragrafu 2, u b'deroga mill-punt (b) tal-paragrafu 1, istituzzjoni tista' tiddeċiedi li tapplika s-SEC-ERBA minflok is-SEC-SA għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni klassifikata kollha tagħha jew għall-pożizzjonijiet li fir-rigward tagħhom tista' tintuża klassifikazzjoni inferita.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, istituzzjoni għandha tinnotifika d-deċizzjoni tagħha lill-awtorità kompetenti mhux aktar tard mis-17 ta' Novembru 2018.

Kwalunkwe deċizzjoni sussegwenti biex tbiddel ulterjorment l-approċċ applikat għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni klassifikata tagħha għandha tiġi notifikat mill-istituzzjoni lill-awtorità kompetenti tagħha qabel il-15 ta' Novembru immedjatament wara dik id-deċizzjoni.

Fin-nuqqas ta' kwalunkwe oġġezzjoni mill-awtorità kompetenti sal-15 ta' Diċembru immedjatament wara d-data tal-gheluq imsemmija fit-tieni jew it-tielet subparagrafu, kif xieraq, id-deċizzjoni notifikata tal-istituzzjoni għandha tidhol fis-seħh mill-1 ta' Jannar tas-sena ta' wara u għandha tkun valida sakemm deċizzjoni notifikata sussegwentament tidhol fis-seħh. Istituzzjoni ma għandhiex tuża approċċ differenti matul l-istess sena.

4. B'deroga mill-paragrafu 1, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jipprojbixxu lill-istituzzjonijiet, skont il-każ, milli japplikaw is-SEC-SA meta l-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju li jirriżulta mill-applikazzjoni tas-SEC-SA ma jkunux proporzjonat mar-riskji mahluqa għall-istituzzjoni jew l-istabbiltà finanzjarja, inkluż iżda mhux limitat għar-riskju tal-kreditu inkorporat fl-iskoperturi sottostanti għat-titolizzazzjoni. Fil-każ ta' skoperturi li ma jikkwalifikawx bħala pożizzjonijiet f'titolizzazzjoni STS, għandha tingħata kunsiderazzjoni partikolari għal titolizzazzjonijiet b'karatteristiċi kumplessi hafna u riskjużi.

5. Mingħajr preġudizzju għall-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, istituzzjoni tista' tapplika l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna sabiex tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju fir-rigward ta' pożizzjoni mhux klassifikata fi programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP skont l-Artikolu 266, dment li jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 265. Fejn istituzzjoni tkun irċeviet permess biex tapplika l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna f'konformità mal-Artikolu 265(2), u pożizzjoni speċifika fi programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP taq' fl-ambitu kopert minn tali permess, l-istituzzjoni għandha tapplika dak l-Approċċ biex- jiġi kkalkulat l-ammont ta' skoperturi ponderat għar-riskju ta' dik il-pożizzjoni.

6. Għal pożizzjoni f'titolizzazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw is-SEC-SA skont l-Artikolu 261, bil-modifikazzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 269.

▼M5

7. Fil-każijiet l-oħrajn kollha, għandha tiġi assenjata ponderazzjoni tar-riskju ta' 1 250 % lill-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni.

8. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-EBA dwar kwalunkwe notifika magħmula skont il-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu. L-EBA għandha tissorvelja l-impatt ta' dan l-Artikolu fuq ir-rekwiżiti kapitali u l-medda ta' prattiki superviżorji b'konnessjoni mal-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu, u ta' kull sena għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar is-sejbiet tagħha u tohroġ linji gwida f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 255

Determinazzjoni tal- K_{IRB} u K_{SA}

1. Meta istituzzjoni tapplika s-SEC-IRBA skont is-Subtaqsima 3, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l- K_{IRB} skont il-paragrafi minn 2 sa 5.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il- K_{IRB} billi jimmultiplikaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju, li għandhom jiġu kkalkolati skont il-Kapitolu 3 fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti bħall-likieku ma kinux ġew titolizzati bi 8 % diviżi bil-valur tal-iskopertura tal-iskoperturi sottostanti. Il- K_{IRB} għandha tiġi espressa f'forma deċimali bejn zero u wiehed.

3. Għall-finijiet tal-kalkolu tal- K_{IRB} , l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju, li għandhom jiġu kkalkolati skont il-Kapitolu 3 fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti, għandhom jinkludu:

- (a) l-ammont ta' telf mistenni assoċjat mal-iskoperturi sottostanti kollha tat-titolizzazzjoni, inklużi l-iskoperturi sottostanti inadempjenti li għadhom parti mill-aggregazzjoni skont il-Kapitolu 3; u
- (b) l-ammont ta' telf mhux mistenni assoċjat mal-iskoperturi sottostanti kollha, inklużi l-iskoperturi sottostanti inadempjenti fl-aggregazzjoni skont il-Kapitolu 3.

4. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkolaw il- K_{IRB} fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti tat-titolizzazzjoni skont id-dispożizzjonijiet stabbiliti fil-Kapitolu 3 għall-kalkolu tar-rekwiżiti kapitali għar-riċevibbli mixtrija. Għal dawn il-finijiet, l-iskoperturi fil-livell tal-konsumatur għandhom jiġu ttrattati bħala riċevibbli mixtrija fil-livell tal-konsumatur u l-iskoperturi mhux fil-livell tal-konsumatur għandhom jiġu ttrattati bħala riċevibbli korporattivi mixtrija.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw il- K_{IRB} separatament għar-riskju ta' dilwizzjoni fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti ta' titolizzazzjoni fejn ir-riskju ta' dilwizzjoni jkun materjali għal tali skoperturi.

Meta t-telf mir-riskji ta' dilwizzjoni u ta' kreditu jiġi ttrattat b'mod aggregat fit-titolizzazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jikkombinaw il- K_{IRB} rispettiva għar-riskju ta' dilwizzjoni u għar-riskju tal-kreditu f' K_{IRB} wahda għall-finijiet tas-Subtaqsima 3. Il-preżenza ta' fond ta' riżerva wahdieni jew ta' sovrakollateralizzazzjoni disponibbli sabiex jiġi kopert it-telf minn riskju tal-kreditu jew ta' dilwizzjoni tista' titqies bħala indikazzjoni li dawn ir-riskji huma ttrattati b'mod aggregat.

▼ M5

Meta r-riskju ta' dilwizzjoni u r-riskju tal-kreditu ma jiġux ittrattati b'mod aggregat fit-titolizzazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jimmodifikaw it-trattament stabbilit fit-tieni subparagrafu preċedenti sabiex jikkombinaw il- K_{IRB} rispettiva għar-riskju ta' dilwizzjoni u ta' kreditu b'mod prudenti.

6. Meta istituzzjoni tapplika s-SEC-SA skont is-Subtaqsima 3, din għandha tikkalkula l- K_{SA} billi timmultiplika l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju, li għandhom jiġu kkalkolati skont il-Kapitolu 2 fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti bħallikieku ma kinux ġew titolizzati, bi 8 % diviżi bil-valur tal-iskoperturi sottostanti. Il- K_{SA} għandha tiġi espressa f'forma decimali bejn zero u wieħed.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw il-valur tal-iskopertura tal-iskoperturi sottostanti mingħajr nettjar ta' kwalunkwe aġġustament speċifiku għar-riskju tal-kreditu u ta' kwalunkwe aġġustament speċifiku tal-valur addizzjonali skont l-Artikoli 34 u 110 u kull tnaqqis iehor tal-fondi proprji.

7. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 sa 6, meta struttura ta' titolizzazzjoni tinvolvi l-użu ta' SSPE, l-iskoperturi kollha tal-SSPE relatati mat-titolizzazzjoni jiġu trattati bħala skoperturi sottostanti. Mingħajr preġudizzju għal dak li ntqal qabel, l-istituzzjoni tista' teskludi l-iskoperturi tal-SSPE mill-aggregazzjoni tal-iskoperturi sottostanti għall-finijiet tal-kalkolu tal- K_{IRB} jew tal- K_{SA} jekk ir-riskju mill-iskoperturi tal-SSPE jkun immaterjali jew jekk ma jaffettwax il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni tal-istituzzjoni.

Fil-każ ta' titolizzazzjonijiet sintetiċi ffinanzjati, kull rikavat materjali mill-hruġ ta' noti marbuta ma' kreditu jew obbligi ffinanzjati oħrajn tal-SSPE li jservu bħala kollateral għall-hlas lura tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jiġu inkluzi fil-kalkolu tal- K_{IRB} jew tal- K_{SA} jekk ir-riskju tal-kreditu tal-kollateral ikun soġġett għall-allokazzjoni tat-telf segmentata.

8. Għall-finijiet tat-tielet subparagrafu tal-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu, l-EBA għandha tohroġ linji gwida skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 dwar il-metodi xierqa għall-kombinazzjoni tal- K_{IRB} għar-riskji ta' dilwizzjoni u ta' kreditu, meta dawn ir-riskji ma jiġux ittrattati b'mod aggregat f'titolizzazzjoni.

9. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika ulterjorment il-kondizzjonijiet li jippermettu lill-istituzzjonijiet jikkalkulaw il- K_{IRB} għall-aggregazzjonijiet ta' skoperturi sottostanti f'konformità mal-paragrafu 4, b'mod partikolari fir-rigward ta':

- (a) politika u mudelli kreditizji interni għall-kalkolu tal- K_{IRB} għal titolizzazzjonijiet;
- (b) l-użu ta' fatturi ta' riskju differenti fir-rigward tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti u, fejn ma tkunx disponibbli biżżejjed data preċiża jew affidabbli dwar dik l-aggregazzjoni, ta' data proxy biex jiġu stmati l-PD u l-LGD; u
- (c) rekwiżiti ta' diligenza dovuta biex jiġu ssorveljati l-azzjonijiet u l-politiki ta' bejgiegħa tar-riċevibbli jew oriġinaturi oħra.

L-EBA għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-18 ta' Jannar 2019.

▼M5

Is-setgħa hija delegata lill-Kummissjoni biex tissupplimenta lil dan ir-Regolament billi tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 256***Determinazzjoni tal-punt ta' akkoppjament (A) u tal-punt ta' distakkament (D)**

1. Għall-finijiet tas-Subtaqsima 3, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-punt ta' akkoppjament (A) fil-limitu massimu fejn it-telf fl-aggregazzjoni tal-iskoperturi sottostanti jibda jiġi allokat għall-pożizzjoni tat-titolizzazzjoni rilevanti.

Il-punt tal-akkoppjament (A) għandu jiġi espress bħala valur deċimali bejn zero u wieħed u jkun ugwali għall-akbar minn zero u l-proporzjon tal-bilanċ pendenti tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti fit-titolizzazzjoni nieqes il-bilanċ pendenti tas-segmenti kollha li jikklassifikaw bħala superjuri għal jew pari passu mas-segment li fih il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni rilevanti inkluża l-iskopertura stess mal-bilanċ pendenti tal-iskoperturi sottostanti kollha fit-titolizzazzjoni.

2. Għall-finijiet tas-Subtaqsima 3, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-punt ta' distakkament (D) fil-limitu li fih it-telf fl-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti jirriżulta f'telf komplet tal-prinċipal għas-segment li fih il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni rilevanti.

Il-punt ta' distakkament (D) għandu jiġi espress bħala valur deċimali bejn zero u wieħed u jkun ugwali għall-akbar minn zero u l-proporzjon tal-bilanċ pendenti tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti fit-titolizzazzjoni nieqes il-bilanċ pendenti tas-segmenti kollha li jikklassifikaw bħala superjuri għas-segment li fih il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni rilevanti għall-bilanċ pendenti tal-iskoperturi sottostanti kollha fit-titolizzazzjoni.

3. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 2, l-istituzzjonijiet għandhom jitttrattaw is-sovrakollateralizzazzjoni u l-kontijiet ta' riżerva ffinanzjati bħala segmenti u l-assi li fihom tali kontijiet ta' riżerva bħala skoperturi sottostanti.

4. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 2, l-istituzzjonijiet għandhom jinjoraw il-kontijiet ta' riżerva mhux iffinanzjati u l-assi li ma jipprovdux titjib tal-kreditu, bħal dawk li jipprovdu biss appoġġ ta' likwidità, swaps tar-rati tal-imghax jew bejn il-muniti u kontijiet ta' kollateral fi flus relatati ma' dawk il-pożizzjonijiet fit-titolizzazzjoni. Għall-kontijiet ta' riżerva ffinanzjati u għall-assi li jipprovdu titjib tal-kreditu, l-istituzzjoni għandha tittratta biss bħala pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni l-partijiet ta' dawk il-kontijiet jew l-assi li jassorbu t-telf.

5. Meta żewġ pożizzjonijiet jew aktar tal-istess tranżazzjoni jkollhom maturitajiet differenti iżda jikkondividu allokazżjoni tat-telf pro rata, il-kalkolu tal-punti ta' akkoppjament (A) u l-punti ta' distakkament (D) għandhom ikunu bbażati fuq il-bilanċ pendenti aggregat ta' dawk il-pożizzjonijiet u l-punti ta' akkoppjament (A) u l-punti ta' distakkament (D) li jirriżultaw għandhom ikunu l-istess.

▼ **M5***Artikolu 257***Determinazzjoni tal-maturità tas-segment (M_T)**

1. Għall-finijiet tas-Subtaqsima 3 u soġġetti għall-paragrafu 2, l-istituzzjonijiet jistgħu jkejlu l-maturità ta' segment (M_T) bħala:

(a) il-maturità medja ponderata tal-pagamenti kuntrattwali dovuti taht is-segment skont il-formula li ġejja:

$$\sum_t t \cdot CF_t / \sum_t CF_t,$$

fejn CF_t tirrappreżenta l-pagamenti kuntrattwali kollha (prinċipal, imghaxijiet u miżati) pagabbli mill-mutwatarju matul il-perijodu t ; jew

(b) il-maturità legali finali tas-segment skont il-formula li ġejja:

$$M_T = 1 + (M_L - 1) * 80 \%,$$

fejn M_L hija l-maturità legali finali tas-segment.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, id-determinazzjoni tal-maturità ta' segment (M_T) tkun soġġetta, fil-kazijiet kollha, għal limitu minimu ta' sena waħda u limitu massimu ta' hames snin.

3. Meta istituzzjoni tista' ssir esposta għal telf potenzjali mill-iskoperturi sottostanti minhabba kuntratt, l-istituzzjoni għandha tiddetermina l-maturità tal-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni billi tiehu f'kunsiderazzjoni l-maturità tal-kuntratt flimkien mal-itwal maturità ta' tali skoperturi sottostanti. Għall-iskoperturi ċirkolanti, tapplika l-itwal maturità kuntrattwalment possibbli li jifdal tal-iskopertura, li tista' tizdied matul il-perijodu ċirkolanti.

4. L-EBA għandha tissorvelja l-firxa ta' prattiki f'dan il-qasam, b'attenzjoni partikolari għall-applikazzjoni fil-punt (a) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, u għandha tohrōg linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, sal-31 ta' Diċembru 2019.

*Subtaqsima 3***Metodi għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju***Artikolu 258***Il-kondizzjonijiet għall-użu tal-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Interni (SEC-IRBA)**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw is-SEC-IRBA biex jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju fir-rigward ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

▼ M5

- (a) il-pożizzjoni tkun appoġġjata minn aggregazzjoni ta' IRB jew aggregazzjoni mhallta, dment li, fil-każ tal-ahhar, l-istituzzjoni tkun tista' tikkalkula $1-K_{IRB}$ skont it-Taqsima 3 fuq minimu ta' 95 % tal-ammont ta' skoperturi sottostanti;
- (b) ikun hemm biżżejjed informazzjoni disponibbli fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti tat-titolizzazzjoni sabiex l-istituzzjoni tkun tista' tikkalkula $1-K_{IRB}$; u
- (c) l-istituzzjoni ma tkunx giet prekluzja milli tuża s-SEC-IRBA fir-rigward ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni speċifikata skont il-paragrafu 2.

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fuq bażi ta' każ b'każ, jipprekludu l-użu tas-SEC-IRBA meta t-titolizzazzjonijiet ikollhom karatteristiċi riskjużi jew kumplessi ħafna. Għal dawn il-finijiet, dawn li ġejjin jistgħu jitqiesu bħala karatteristiċi riskjużi jew kumplessi ħafna:

- (a) titjib tal-kreditu li jista' jonqos għal raġunijiet oħrajn minbarra t-telf tal-portafoll;
- (b) aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti bi grad għoli ta' korrelazzjoni interna bħala riżultat tal-iskoperturi kkonċentrate għal setturi jew zoni ġeografici uniċi;
- (c) tranżazzjonijiet meta l-ħlas lura tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni huwa dipendenti ħafna fuq il-motivaturi tar-riskju mhux riflessi fil- K_{IRB} ; jew
- (d) allokazjonijiet ta' telf kumplessi ħafna bejn is-segmenti.

Artikolu 259

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont is-SEC-IRBA

1. Skont is-SEC-IRBA, l-ammont ta' skoperturi ponderati għar-riskju għal pożizzjoni ta' titolizzazzjoni għandu jiġi kkalkolat billi l-valur tal-iskopertura tal-pożizzjoni kkalkolat skont l-Artikolu 248 jiġi mmultiplikat bil-ponderazzjoni tar-riskju applikabbli ddeterminat kif ġej, fil-każijiet kollha soġġetti għal limitu minimu ta' 15 %:

$$\begin{aligned}
 RW &= 1250 \% & \text{meta } D \leq K_{IRB} \\
 RW &= 12.5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})} & \text{meta } A \geq K_{IRB} \\
 RW &= \left[\left(\frac{K_{IRB}-A}{D-A} \right) \cdot 12.5 \right] + \left[\left(\frac{D-K_{IRB}}{D-A} \right) \cdot 12.5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})} \right] & \text{meta } A < K_{IRB} < D
 \end{aligned}$$

fejn:

K_{IRB} hija l-imposta kapitali tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti kif definita fl-Artikolu 255

D huwa l-punt ta' distakkament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256

A huwa l-punt ta' akkoppjament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256

$$K_{SSFA(K_{IRB})} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

fejn:

$$a = - (1/(p \cdot K_{IRB}))$$

$$u = D - K_{IRB}$$

$$l = \max (A - K_{IRB}; 0)$$

▼ **M5**

fejn:

$$p = \max [0,3; (A + B^*(1/N) + C^*K_{IRB} + D^*LGD + E^*M_T)]$$

fejn:

N huwa n-numru effettiv ta' skoperturi fl-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti, ikkalkolat skont il-paragrafu 4;

LGD huwa t-telf medju fil-każ ta' inadempjenza ponderat skont l-iskopertura tal-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti, ikkalkolat skont il-paragrafu 5;

M_T hija l-maturità tas-segment kif iddeterminata skont l-Artikolu 257.

Il-parametri A, B, C, D u E għandhom jiġu ddeterminati skont it-tabella ta' referenza li ġejja:

		A	B	C	D	E
Mhux fil-livell tal-konsumatur	Superjuri, granulari (N ≥ 25)	0	3,56	-1,85	0,55	0,07
	Superjuri, mhux granulari (N < 25)	0,11	2,61	-2,91	0,68	0,07
	Mhux superjuri, granulari (N ≥ 25)	0,16	2,87	-1,03	0,21	0,07
	Mhux superjuri, mhux granulari (N < 25)	0,22	2,35	-2,46	0,48	0,07
Fil-livell tal-konsumatur	Superjuri	0	0	-7,48	0,71	0,24
	Mhux superjuri	0	0	-5,78	0,55	0,27

2. Jekk l-aggregazzjoni tal-IRB sottostanti tkun tinkludi kemm skoperturi fil-livell tal-konsumatur kif ukoll mhux fil-livell tal-konsumatur, l-aggregazzjoni għandha tinqasam f'sottoaggregazzjoni fil-livell tal-konsumatur u waħda mhux fil-livell tal-konsumatur u, għal kull sottoaggregazzjoni, għandu jiġi stmat parametru p separat (u l-parametri tal-input korrispondenti N, K_{IRB} u LGD). Sussegwentement, għandu jiġi kkalkolat parametru p medju ponderat għat-tranzazzjoni abbażi tal-parametri p ta' kull sottoaggregazzjoni u d-daqs nominali tal-iskoperturi f'kull sottoaggregazzjoni.

3. Meta istituzzjoni tapplika s-SEC-IRBA għal aggregazzjoni mhallta, il-kalkolu tal-parametru p għandu jkun ibbażat fuq l-iskoperturi sottostanti soġġetti għall-Approċ IRB biss. L-iskoperturi sottostanti soġġetti għall-Approċ Standardizzat għandhom jiġu injorati għal dawn il-fini.

4. In-numru effettiv ta' skoperturi (N) għandu jiġi kkalkolat kif ġej:

$$N = \frac{(\sum_i EAD_i)^2}{\sum_i EAD_i^2}$$

fejn EAD_i tirrappreżenta l-valur tal-iskopertura assoċjata mal-iskopertura fl-aggregazzjoni.

L-iskoperturi multipli għall-istess obbligant għandhom jiġu kkonsolidati u ttrattati bħala skopertura waħda.

5. L-LGD medju ponderat skont l-iskopertura għandu jiġi kkalkolat kif ġej:

$$LGD = \frac{\sum_i LGD_i \cdot EAD_i}{\sum_i EAD_i}$$

▼M5

fejn LGD_i jirrappreżenta l-LGD medju assoċjat mal-iskoperturi kollha għall-obbligant i.

Meta r-riskji ta' kreditu u ta' dilwizzjoni għar-riċevibbli mixtrija jiġu ġestiti b'mod aggregat f'titolizzazzjoni, l-input tal-LGD għandu jittqies bħala medja ponderata tal-LGD għar-riskju tal-kreditu u 100 % LGD għar-riskju ta' dilwizzjoni. Il-ponderazzjonijiet għandhom ikunu r-rekwiziti kapitali tal-Approċċ IRB awtonomi għar-riskju tal-kreditu u għar-riskju ta' dilwizzjoni, rispettivament. Għal dawn il-finijiet, il-preżenza ta' fond ta' riżerva wiehed jew sovrakollateralizzazzjoni disponibbli biex jiġi kopert it-telf minn riskju tal-kreditu jew minn riskju ta' dilwizzjoni tista' titqies bħala indikazzjoni li dawn ir-riskji huma ġestiti b'mod aggregat.

6. Meta s-sehem tal-akbar skopertura sottostanti fl-aggregazzjoni (C_1) ma jkunx akbar minn 3 %, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-metodu simplifikat li ġej sabiex jikkalkolaw N u l-LGDs medji ponderati skont l-iskopertura:

$$N = \left(C_1 \cdot C_m + \left(\frac{C_m - C_1}{m - 1} \right) \cdot \max\{1 - m \cdot C_1, 0\} \right)^{-1}$$

$$LGD = 0,50$$

fejn

C_m jirrappreżenta s-sehem tal-aggregazzjoni li tikkorrispondi għas-somma tal-akbar skoperturi m; u

m huwa stabbilit mill-istituzzjoni.

Jekk huwa disponibbli biss C_1 u dan l-ammont mhuwiex aktar minn 0.03, mela allura l-istituzzjoni tista' tistabbilixxi l-LGD bħala 0,50 u N bħala $1/C_1$.

7. Meta l-pożizzjoni tiġi appoġġjata minn aggregazzjoni mhallta u l-istituzzjoni tkun tista' tikkalkula l- K_{IRB} fuq mill-inqas 95 % tal-ammonti ta' skoperturi sottostanti skont il-punt (a) tal-Artikolu 258(1), l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-imposta kapitali għall-aggregazzjoni tal-iskoperturi sottostanti bħala:

$$d \cdot K_{IRB} + (1 - d) \cdot K_{SA},$$

fejn

d huwa s-sehem tal-ammont ta' skopertura tal-iskoperturi sottostanti li għalihom l-istituzzjoni tista' tikkalkula l- K_{IRB} fuq l-ammont ta' skopertura tal-iskoperturi sottostanti kollha.

8. Meta istituzzjoni jkollha pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-forma ta' derivattiva biex tiħhegġja r-riskji tas-suq, inkluż ir-riskji tar-rata ta' imġhaż jew tal-munita, l-istituzzjoni tista' tattribwixxi lil dik id-derivattiva ponderazzjoni tar-riskju inferit ekwivalenti għall-ponderazzjoni tar-riskju tal-pożizzjoni ta' referenza kkalkolat skont dan l-Artikolu.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-pożizzjoni ta' referenza għandha tkun il-pożizzjoni li hija pari passu f'kull aspett mad-derivattiva jew, fin-nuqqas ta' tali pożizzjoni pari passu, il-pożizzjoni li hija immedjament subordinata għad-derivattiva.

▼ **M5***Artikolu 260***Trattament tat-titolizzazzjonijiet STS skont is-SEC-IRBA**

Skont is-SEC-IRBA, il-ponderazzjoni tar-riskju għal pożizzjoni f'titolizzazzjoni STS għandu jiġi kkalkolat skont l-Artikolu 259, soġġett għall-modifiki li ġejjin:

limitu minimu tal-ponderazzjoni tar-riskju għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni superjuri = 10 %

$$p = \max [0,3; 0,5 \cdot (A + B \cdot (1/N) + C \cdot K_{IRB} + D \cdot LGD + E \cdot M_T)]$$

*Artikolu 261***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont l-Approċċ Standardizzat (SEC-SA)**

1. Skont is-SEC-SA, l-ammont ta' skopertura ponderat għar-riskju għal pożizzjoni ta' titolizzazzjoni għandu jiġi kkalkolat billi l-valur tal-iskopertura tal-pożizzjoni kif ikkalkolata skont l-Artikolu 248 jiġi mmultiplikat bil-ponderazzjoni tar-riskju applikabbli ddeterminat kif ġej, fil-każijiet kollha soġġett għal limitu minimu ta' 15 %:

$$\begin{aligned} RW &= 1\,250\% & \text{meta } D \leq K_A \\ RW &= 12.5 \cdot K_{SSFA(K_A)} & \text{meta } A \geq K_A \\ RW &= \left[\left(\frac{K_A - A}{D - A} \right) \cdot 12.5 \right] + \left[\left(\frac{D - K_A}{D - A} \right) \cdot 12.5 \cdot K_{SSFA(K_A)} \right] & \text{meta } A < K_A < D \end{aligned}$$

fejn:

D huwa l-punt ta' distakkament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256;

A huwa l-punt ta' akkoppjament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256;

K_A huwa parametru kkalkolat skont il-paragrafu 2;

$$K_{SSFA(K_A)} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

fejn:

$$a = - (1/(p \cdot K_A))$$

$$u = D - K_A$$

$$l = \max (A - K_A; 0)$$

p = 1 għal skopertura ta' titolizzazzjoni li mhijiex skopertura ta' rititolizzazzjoni

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, K_A għandu jiġi kkalkolat kif ġej:

$$K_A = (1 - W) \cdot K_{SA} + W \cdot 0.5$$

fejn:

K_A hija l-imposta kapitali tal-aggregazzjoni sottostanti kif definita fl-Artikolu 255;

W = proporzjon:

(a) tat-total tal-ammont nominali ta' skoperturi sottostanti f'inadempjenza,

(b) mas-somma tal-ammont nominali tal-iskoperturi sottostanti kollha.

▼M5

Għal dawn il-finijiet, skopertura f'inadempjenza tfisser skopertura sottostanti li hija: (i) skaduta b'90 jum jew aktar; (ii) soġġetta għal proċedimenti ta' falliment jew insolvenza; (iii) soġġetta għal prekluzjoni jew proċediment simili; jew (iv) f'inadempjenza skont id-dokumentazzjoni tat-titolizzazzjoni.

Meta istituzzjoni ma tkunx taf l-istatus tad-delinkwenza għal 5 % jew inqas tal-iskoperturi sottostanti fl-aggregazzjoni, l-istituzzjoni tista' tuża s-SEC-SA soġġetta għall-agġustament li ġej fil-kalkolu tal- K_A :

$$K_A = \left(\frac{EAD_{\text{Sottoaggregazzjoni 1 fejn W huwa maghruf}}}{EAD_{\text{Total}}} \times K_A^{\text{Sottoaggregazzjoni 1 fejn W huwa maghruf}} \right) + \frac{EAD_{\text{Sottoaggregazzjoni 2 fejn W mhux maghruf}}}{EAD_{\text{Total}}}$$

Meta l-istituzzjoni ma tkunx taf l-istatus tad-delinkwenza għal aktar minn 5 % tal-iskoperturi sottostanti fl-aggregazzjoni, il-pożizzjoni fit-titolizzazzjoni għandha tiġi ponderata għar-riskju b'1 250 %.

(3) Meta istituzzjoni jkollha pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-forma ta' derivattiva biex tihhegġja r-riskji tas-suq, inkluż ir-riskji tar-rata ta' imghax jew tal-munita, l-istituzzjoni tista' tattribwixxi lil dik id-derivattiva ponderazzjoni tar-riskju inferit ekwivalenti għall-ponderazzjoni tar-riskju tal-pożizzjoni ta' referenza kkalkolat skont dan l-Artikolu.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, il-pożizzjoni ta' referenza jenhtieg li tkun il-pożizzjoni li hija *pari passu* f'kull aspekt mad-derivattiva jew, fin-nuqqas ta' tali pożizzjoni *pari passu*, il-pożizzjoni li hija immedjament subordinata għad-derivattiva.

Artikolu 262

Trattament tat-titolizzazzjonijiet STS skont is-SEC-SA

Skont is-SEC-SA, il-ponderazzjoni tar-riskju għal pożizzjoni f'titolizzazzjoni STS għandu jiġi kkalkolat skont l-Artikolu 261, soġġett għall-modifiki li ġejjin:

limitu minimu tal-ponderazzjoni tar-riskju għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni superjuri = 10 %

$$p = 0,5$$

Artikolu 263

Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Esterni (SEC-ERBA)

1. Skont is-SEC-ERBA, l-ammont ta' skopertura ponderat għar-riskju għal pożizzjoni ta' titolizzazzjoni għandu jiġi kkalkolat billi l-valur tal-iskopertura tal-pożizzjoni kif ikkalkolat skont l-Artikolu 248 jiġi mmultiplikat bil-ponderazzjoni tar-riskju applikabbli skont dan l-Artikolu.

2. Għall-iskoperturi b'valutazzjonijiet ta' kreditu għal perijodu ta' żmien qasir jew meta tkun tista' tiġi inferita valutazzjoni ta' kreditu għal perijodu ta' żmien qasir skont il-paragrafu 7, japplikaw il-ponderazzjonijiet tar-riskju li ġejjin:

Tabella 1

Skala tal-Kwalità Kreditizja	1	2	3	Il-klassifikazzjonijiet l-oħrajn kollha
Ponderazzjoni tar-riskju	15 %	50 %	100 %	1 250 %

▼ M5

3. Għall-iskoperturi b'valutazzjonijiet ta' kreditu fit-tul jew meta tkun tista' tiġi inferita klassifikazzjoni bbażata fuq valutazzjoni ta' kreditu fit-tul skont il-paragrafu 7 ta' dan l-Artikolu, japplikaw il-ponderazzjonijiet tar-riskju stabbiliti fit-Tabella 2, aġġustati kif applikabbli għall-maturità tas-segment (M_T) skont l-Artikolu 257 u l-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu u għall-hxuna tas-segment għal segmenti mhux superjuri skont il-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu:

Tabella 2

Livell tal-Kwalità tal-Kreditu	Segment superjuri		Segment (irqiq) mhux superjuri	
	Maturità tas-segment (M_T)		Maturità tas-segment (M_T)	
	Sena	5 snin	Sena	5 snin
1	15 %	20 %	15 %	70 %
2	15 %	30 %	15 %	90 %
3	25 %	40 %	30 %	120 %
4	30 %	45 %	40 %	140 %
5	40 %	50 %	60 %	160 %
6	50 %	65 %	80 %	180 %
7	60 %	70 %	120 %	210 %
8	75 %	90 %	170 %	260 %
9	90 %	105 %	220 %	310 %
10	120 %	140 %	330 %	420 %
11	140 %	160 %	470 %	580 %
12	160 %	180 %	620 %	760 %
13	200 %	225 %	750 %	860 %
14	250 %	280 %	900 %	950 %
15	310 %	340 %	1 050 %	1 050 %
16	380 %	420 %	1 130 %	1 130 %
17	460 %	505 %	1 250 %	1 250 %
L-oħrajn kollha	1 250 %	1 250 %	1 250 %	1 250 %

4. Sabiex jiddeterminaw il-ponderazzjoni tar-riskju għal segmenti b'maturità ta' bejn sena u hames snin, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw interpolazzjoni lineari bejn il-ponderazzjonijiet tar-riskju applikabbli għal maturità ta' sena wahda u hames snin, rispettivament, skont it-Tabella 2.

5. Sabiex jieħdu f'kunsiderazzjoni l-hxuna tas-segment, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw il-ponderazzjoni tar-riskju għal segmenti mhux superjuri kif ġej:

$$RW = [RW \text{ wara aġġustament għall-maturità skont il-paragrafu 4}] \cdot [1 - \min(T; 50 \%)]$$

▼ **M5**

fejn

$T = \text{il-hxuna tas-segment imkejla bhala } D - A$

fejn

D huwa l-punt ta' distakkament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256

A huwa l-punt ta' akkoppjament kif iddeterminat skont l-Artikolu 256

6. Il-ponderazzjonijiet tar-riskju għal segmenti mhux superjuri li jirriżultaw mill-paragrafi minn 3, 4 u 5 jkunu soġġetti għal limitu minimu ta' 15 %. Barra minn hekk, il-ponderazzjonijiet tar-riskju li jirriżultaw għandhom ikunu mhux inqas mill-ponderazzjoni tar-riskju li jikkorrispondi għal segment superjuri ipotetiku tal-istess titolizzazzjoni bl-istess maturità u valutazzjoni ta' kreditu.

7. Għall-finijiet tal-użu tal-klassifikazzjonijiet inferiti, l-istituzzjonijiet għandhom jattribwixxu għal pożizzjoni mhux klassifikata klassifikazzjoni inferita ekwivalenti għall-valutazzjoni ta' kreditu ta' pożizzjoni ta' referenza klassifikata li tissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-pożizzjoni ta' referenza tikklassifika bhala pari passu fl-aspetti kollha għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni mhux klassifikata jew, fin-nuqqas ta' pożizzjoni ta' klassifikazzjoni pari passu, il-pożizzjoni ta' referenza hija immedjatament subordinata għall-pożizzjoni mhux klassifikata.
- (b) il-pożizzjoni ta' referenza ma tibbenifikax minn garanziji ta' partijiet terzi jew titjib tal-kreditu ieħor li mhumiex disponibbli għall-pożizzjoni mhux klassifikata;
- (c) il-maturità tal-pożizzjoni ta' referenza tkun ugwali għal jew itwal minn dik tal-pożizzjoni mhux klassifikata inkwistjoni;
- (d) fuq bażi kontinwa, kull klassifikazzjoni inferita tiġi aġġornata sabiex tkun tirrifletti kull bidla fil-valutazzjoni ta' kreditu tal-pożizzjoni ta' referenza.

8. Meta istituzzjoni jkollha pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-forma ta' derivattiva biex tiħhegġja r-riskji tas-suq, inkluż ir-riskji tar-rata ta' imghax jew tal-munita, l-istituzzjoni tista' tattribwixxi lil dik id-derivattiva ponderazzjoni tar-riskju inferit ekwivalenti għall-ponderazzjoni tar-riskju tal-pożizzjoni ta' referenza kkalkolat skont dan l-Artikolu.

Għall-finijiet tal-ewwel subparagrafu, il-pożizzjoni ta' referenza għandha tkun il-pożizzjoni li hija pari passu f'kull aspekt mad-derivattiva jew, fin-nuqqas ta' tali pożizzjoni pari passu, il-pożizzjoni li hija immedjatament subordinata għad-derivattiva.

Artikolu 264

Trattament tat-titolizzazzjonijiet STS skont is-SEC-ERBA

1. Skont is-SEC-ERBA, il-ponderazzjoni tar-riskju għal pożizzjoni f'titolizzazzjoni STS għandu jiġi kkalkolat skont l-Artikolu 263, soġġett għall-modifiki stipulati f'dan l-Artikolu.

2. Għall-iskoperturi b'valutazzjonijiet ta' kreditu għal perijodu ta' żmien qasir jew meta tkun tista' tiġi inferita klassifikazzjoni bbażata fuq valutazzjoni ta' kreditu għal perijodu ta' żmien qasir skont l-Artikolu 263(7), japplikaw il-piżijiet tar-riskji li ġejjin:

▼ M5

Tabella 3

Skala tal-Kwalità Kreditizja	1	2	3	Il-klassifikazzjonijiet l-oħrajn kollha
Ponderazzjoni tar-riskju	10 %	30 %	60 %	1 250 %

3. Għall-iskoperturi b'valutazzjonijiet ta' kreditu fit-tul jew meta tkun tista' tiġi inferita klassifikazzjoni bbażata fuq valutazzjoni ta' kreditu fit-tul skont l-Artikolu 263(7), japplikaw il-ponderazzjonijiet tar-riskju ddeterminati skont it-Tabella 4, aġġustati għall-maturità tas-segment (M_T) skont l-Artikolu 257 u l-Artikolu 263(4) u għall-hxuna tas-segment għal segmenti mhux superjuri skont l-Artikolu 263(5):

Tabella 4

Skala tal-Kwalità Kreditizja	Segment superjuri		Segment (irqiq) mhux superjuri	
	Maturità tas-segment (M_T)		Maturità tas-segment (M_T)	
	Sena	5 snin	Sena	5 snin
1	10 %	10 %	15 %	40 %
2	10 %	15 %	15 %	55 %
3	15 %	20 %	15 %	70 %
4	15 %	25 %	25 %	80 %
5	20 %	30 %	35 %	95 %
6	30 %	40 %	60 %	135 %
7	35 %	40 %	95 %	170 %
8	45 %	55 %	150 %	225 %
9	55 %	65 %	180 %	255 %
10	70 %	85 %	270 %	345 %
11	120 %	135 %	405 %	500 %
12	135 %	155 %	535 %	655 %
13	170 %	195 %	645 %	740 %
14	225 %	250 %	810 %	855 %
15	280 %	305 %	945 %	945 %
16	340 %	380 %	1 015 %	1 015 %
17	415 %	455 %	1 250 %	1 250 %
L-oħrajn kollha	1 250 %	1 250 %	1 250 %	1 250 %

Artikolu 265

Kamp ta' applikazzjoni u rekwiżiti operattivi għall-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju fir-rigward ta' pożizzjonijiet mhux klassifikati fi programmi ABCP jew tranżazzjonijiet ABCP skont l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna f'konformità mal-Artikolu 266, meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu.

Fejn istituzzjoni tkun irċeviet permess biex tapplika l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna f'konformità mal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, u

▼M5

pożizzjoni speċifika fi programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP taq' fl-ambitu kopert minn tali permess, l-istituzzjoni għandha tapplika dak l-Approċċ biex jiġi kkalkulat l-ammont ta' skoperturi ponderat għar-riskju ta' dik il-pożizzjoni.

(2) L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu lill-istituzzjonijiet permess biex japplikaw l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna f'kamp ta' applikazzjoni definit b'mod ċar meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-pożizzjonijiet kollha fil-karti kummerċjali mahruġa mill-programm ABCP huma pożizzjonijiet klassifikati;
- (b) il-valutazzjoni interna tal-kwalità kreditizja tal-pożizzjoni tirrifletti l-metodoloġija tal-valutazzjoni disponibbli għall-pubbliku ta' ECAI waħda jew aktar għall-klassifikazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni appoġġati minn skoperturi sottostanti tat-tip ta' dawk titolizzati;
- (c) il-karta kummerċjali mahruġa mill-programm ABCP tkun fil-biċċa l-kbira mahruġa lil investituri terzi;
- (d) il-proċess tal-valutazzjoni interna tal-istituzzjoni tkun mill-inqas konservattiva daqs il-valutazzjonijiet disponibbli għall-pubbliku ta' dawk l-ECAIs li pprovdew klassifikazzjoni esterna għall-karti kummerċjali mahruġa mill-programm ABCP, b'mod partikolari fir-rigward ta' fatturi ta' stress u elementi kwantitattivi rilevanti oħra;
- (e) il-metodoloġija tal-valutazzjoni interna tal-istituzzjoni tiegħu f'kunsiderazzjoni l-metodoloġiji tal-klassifikazzjoni rilevanti kollha tal-ECAIs li huma disponibbli għall-pubbliku u li jikklassifikaw il-karti kummerċjali tal-programm ABCP u tinkludi l-grad ta' klassifikazzjoni li jikkorrespondu għall-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-ECAIs. L-istituzzjoni għandha tiddokumenta fir-rekords interni tagħha dikjarazzjoni ta' spjegazzjoni li tiddekrivi kif ir-rekwiżiti stabbiliti f'dan il-punt ġew issodisfati u għandha taggorna din id-dikjarazzjoni fuq bażi regolari;
- (f) l-istituzzjoni tuża l-metodoloġija tal-valutazzjoni interna għall-finijiet ta' ġestjoni tar-riskji interni, inkluż fil-proċessi tagħha tat-tehid tad-deċiżjonijiet, tal-informazzjoni ta' ġestjoni u tal-allokazzjoni interna tal-kapital;
- (g) l-awdituri interni jew esterni, ECAI, jew il-funzjoni interna tal-istituzzjoni għall-ġestjoni tar-riskji jew ir-reviżjoni tal-kreditu jwettqu revizzjonijiet regolari tal-proċess ta' valutazzjoni interna u tal-kwalità tal-valutazzjonijiet interni tal-kwalità kreditizja tal-iskoperturi tal-istituzzjoni għal programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP;
- (h) l-istituzzjoni tintraċċa l-prestazzjoni tal-klassifikazzjonijiet interni tagħha matul iż-żmien biex tevalwa l-prestazzjoni tal-metodoloġija tal-valutazzjoni interna tagħha u tagħmel l-aġġustamenti meħtieġa għal dik il-metodoloġija meta l-prestazzjoni tal-iskoperturi tidifferixxi sistematikament minn dik indikata mill-klassifikazzjonijiet interni;
- (i) il-programm ABCP jinkludi l-istandards ta' sottoskrizzjoni u ġestjoni tar-responsabbiltà fil-forma ta' linji gwida għall-amministratur tal-programm fuq, mill-inqas:
 - (i) il-kriterji tal-eligibbiltà tal-assi, soġġetti għall-punt (j);
 - (ii) it-tipi u l-valur monetarju tal-iskoperturi li jirriżultaw mill-provvediment tal-faċilitajiet tal-likwidità u t-titjib tal-kreditu;

▼M5

- (iii) id-distribuzzjoni tat-telf bejn il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni fil-programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP;
- (iv) l-izolament legali u ekonomiku tal-assi ttrasferiti mill-entità li tbiegħ l-assi;
- (j) il-kriterji tal-eligibbiltà tal-assi fil-programm ABCP jipprevedu, mill-inqas:
 - (i) l-eskluzzjoni tax-xiri tal-assi li huma skaduti jew inadempjenti b'mod sinifikanti;
 - (ii) il-limitazzjoni ta' konċentrazzjoni eċċessiva għal obbligant jew zona ġeografika individwali; u
 - (iii) il-limitazzjoni tat-terminu tal-assi li jridu jinxtraw;
- (k) għandha titwettaq analiżi tal-profil kummerċjali u r-riskju tal-kreditu tal-bejjiegh tal-assi inkluża, mill-inqas, valutazzjoni ta' dawn li ġejjin tal-bejjiegh:
 - (i) il-prestazzjoni finanzjarja tal-imghoddi u futura mistennija;
 - (ii) il-pożizzjoni tas-suq attwali u l-kompetittività futura mistennija;
 - (iii) l-ingranagg, il-fluss tal-flus, il-kopertura tal-imghax u l-klassifikazzjoni tad-dejn; u
 - (iv) l-istandards ta' sottoskrizzjoni, il-kapaċitajiet tal-ġestjoni u l-proċessi tal-ġbir;
- (l) il-programm ABCP għandu politiki u proċessi ta' ġbir li jiehdu f'kunsiderazzjoni l-kapaċità operattiva u l-kwalità kreditizja tal-ġestur u jinkludi karatteristiċi li jnaqqsu r-riskji relatati mal-prestazzjoni tal-bejjiegh u tal-ġestur. Għall-finijiet ta' dan il-punt, ir-riskji relatati mal-prestazzjoni jistgħu jitnaqqsu permezz ta' motivaturi bbażati fuq il-kwalità kreditizja attwali tal-bejjiegh jew tal-ġestur sabiex jiġi evitat it-tahlit flimkien ta' fondi fil-każ ta' inadempjenza tal-bejjiegh jew tal-ġestur;
- (m) l-istima aggregata tat-telf fuq aggregazzjoni ta' assi li jistgħu jinxtraw taht il-programm ABCP tiegħu f'kunsiderazzjoni s-sorsi kollha ta' riskju potenzjali, bħar-riskju tal-kreditu u r-riskju ta' dilwizzjoni;
- (n) meta d-daqs tat-titjib tal-kreditu pprovdut mill-bejjiegh ikun ibbażat biss fuq it-telf relatat mal-kreditu u r-riskju ta' dilwizzjoni jkun materjali għall-aggregazzjoni ta' assi partikolari, il-programm ABCP jinkludi riżerva separata għar-riskju ta' dilwizzjoni;
- (o) id-daqs tal-livell ta' titjib mehtieg fil-programm ABCP jiġi kkalolat billi jittiehdu f'kunsiderazzjoni bosta snin ta' informazzjoni storika, inkluż dwar it-telf, id-delinkwenzi, id-dilwizzjonijiet u rata tar-rotazzjoni tar-riċevibbli;
- (p) il-programm ABCP jinkludi karatteristiċi strutturali fix-xiri ta' skoperturi sabiex jitnaqqas id-deterjorament tal-kreditu potenzjali tal-portafoll sottostanti. Tali karatteristiċi jistgħu jinkludu motivaturi ta' stralċ speċifiċi għal aggregazzjoni ta' skoperturi;

▼M5

(q) l-istituzzjoni tevalwa l-karatteristiċi tal-aggregazzjoni ta' assi sottostanti, bhall-punteġġ tal-kreditu medju ponderat tagħha, filwaqt li tidentifika kwalunkwe konċentrazzjonijiet għal obbligant jew zona ġeografika individwali, kif ukoll il-granularità tal-aggregazzjoni ta' assi.

3. Meta l-funzjonijiet tal-istituzzjoni għall-verifika interna, ir-reviżjoni tal-kreditu jew il-ġestjoni tar-riskji jwettqu r-reviżjoni prevista fil-punt (g) tal-paragrafu 2, dawn il-funzjonijiet ikunu indipendenti mill-funzjonijiet interni tal-istituzzjoni li jittrattaw ir-relazzjonijiet tal-klijenti u kummerċjali tal-programm ABCP.

4. L-istituzzjonijiet li ngħataw permess sabiex japplikaw l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna ma għandhomx jirrikorru għall-użu ta' metodi oħrajn għall-pożizzjonijiet li jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni tal-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna, sakemm ma jigux issodisfati ż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni wriet għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti li l-istituzzjoni għandha raġuni tajba għaliex tagħmel dan;
- (b) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti.

*Artikolu 266***Kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna**

1. Skont l-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna, l-istituzzjoni għandha tassinja l-pożizzjoni mhux klassifikata fil-programm ABCP jew tranżazzjoni ABCP għal waħda mill-grad ta' klassifikazzjoni stipulati fil-punt (e) tal-Artikolu 265(2) abbażi tal-valutazzjoni interna tagħha. Il-pożizzjoni għandha tiġi attribwita klassifikazzjoni derivata li għandha tkun l-istess bhall-valutazzjonijiet ta' kreditu li jikkorrispondu għal dak il-grad ta' klassifikazzjoni kif stipulat fil-punt (e) tal-Artikolu 265(2).

2. Il-klassifikazzjoni derivata skont il-paragrafu 1 għandha tkun mill-inqas fil-livell tal-grad ta' investiment jew ahjar fiż-żmien li tkun giet assenjata għall-ewwel darba u għandha titqies bhala valutazzjoni ta' kreditu eliġibbli minn ECAI għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont l-Artikolu 263 jew l-Artikolu 264, kif applikabbli.

*Subtaqsima 4***Limiti massimi għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni***Artikolu 267***Il-ponderazzjoni tar-riskju massimu għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni superjuri: 'approċċ ta' trasparenza'**

1. Istituzzjoni li jkollha għarfien f'kull hin tal-kompożizzjoni tal-iskoperturi sottostanti tista' tassinja lill-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni superjuri ponderazzjoni ta' riskju massimu ugwali għall-iskopertura tal-ponderazzjoni tar-riskju medju ponderat skont l-iskopertura li jkun applikabbli għall-iskoperturi sottostanti, daqs li kieku l-iskoperturi sottostanti ma jkunux ġew titolizzati.

2. Fil-każ ta' aggregazzjonijiet ta' skoperturi sottostanti fejn l-istituzzjoni tuża esklussivament l-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ

▼ **M5**

IRB, il-ponderazzjoni tar-riskju massimu tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni superjuri għandha tkun ugwali għall-ponderazzjoni tar-riskju medju ponderat skont l-iskopertura li tapplika għall-iskoperturi sottostanti skont il-Kapitolu 2 jew 3, rispettivament, bhallikieku dawn ma kinux ġew titolizzati.

Fil-każ ta' aggregazzjonijiet imhalltin, il-ponderazzjoni tar-riskju massimu jiġi kkalkolat kif ġej:

(a) meta l-istituzzjoni tapplika s-SEC-IRBA, il-porzjon tal-Approċċ Standardizzat u l-porzjon tal-Approċċ IRB tal-aggregazzjoni sottostanti jiġu assenjati l-ponderazzjoni tar-riskju tal-Approċċ Standardizzat u l-ponderazzjoni tar-riskju tal-Approċċ IRB korrispondenti, rispettivament;

(b) meta l-istituzzjoni tapplika s-SEC-SA jew is-SEC-ERBA, il-ponderazzjoni tar-riskju massimu għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni superjuri jkun ugwali għall-ponderazzjoni tar-riskju medju ponderat skont l-Approċċ Standardizzat tal-iskoperturi sottostanti.

3. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-ponderazzjoni tar-riskju li jkun applikabbli fl-Approċċ IRB skont il-Kapitolu 3 jinkludi l-proporzjon ta':

(a) telf mistenni mmultiplikati bi 12,5

(b) mal-valur tal-iskoperturi tal-iskoperturi sottostanti.

4. Meta l-ponderazzjoni tar-riskju massimu kkalkolat skont il-paragrafu 1 jirriżulta f'piz ta' riskju aktar baxx mill-piżijiet ta' riskju minimi stabbiliti fl-Artikoli 259 sa 264, kif applikabbli, mela minflok għandu jintuża tal-ewwel.

*Artikolu 268***Rekwiżiti kapitali massimi**

1. Istituzzjoni oriġinatriċi, istituzzjoni sponsor jew istituzzjoni ohra li tuża s-SEC-IRBA, jew istituzzjoni oriġinatriċi jew istituzzjoni sponsor li tuża s-SEC-SA jew is-SEC-ERBA tista' tapplika rekwiżit kapitali massimu għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni li hija thaddan li jkun ugwali għar-rekwiżiti kapitali li jiġu kkalkolati skont il-Kapitolu 2 jew 3 fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti daqs li kieku ma ġewx titolizzati. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, ir-rekwiżit kapitali tal-Approċċ IRB jinkludi l-ammont tat-telf mistenni assoċjat ma' daww l-iskoperturi kkalkolat skont il-Kapitolu 3 u dak tat-telf mhux mistenni.

2. Fil-każ ta' aggregazzjonijiet imhalltin, ir-rekwiżit kapitali massimu għandu jiġi ddeterminat permezz tal-kalkolu tal-medja ponderata skont l-iskopertura tar-rekwiżiti kapitali tal-porzjonijiet tal-Approċċ IRB u tal-Approċċ Standardizzat tal-iskoperturi sottostanti skont il-paragrafu 1.

3. Ir-rekwiżit kapitali massimu għandu jkun ir-riżultat tal-multiplikazzjoni tal-ammont ikkalkolat skont il-paragrafi 1 jew 2 bl-akbar proporzjon tal-imghax li l-istituzzjoni żżomm fis-segmenti rilevanti (V), espress bħala perċentwal u kkalkolat kif ġej:

(a) għal istituzzjoni li għandha pożizzjoni ta' titolizzazzjoni wahda jew aktar f'segment wiehed, V ikun ugwali għall-proporzjon tal-ammont nominali tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li l-istituzzjoni thaddan f'dak is-segment partikolari għall-ammont nominali tas-segment;

▼ **M5**

(b) għal istituzzjoni li għandha pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni f'segmenti differenti, V ikun ugwali għall-proporzjon massimu tal-imghax fost is-segmenti. Għal dawn il-finijiet, il-proporzjon ta' imghax għal kull wiehed mis-segmenti differenti għandu jiġi kkalkolat kif stabbilit fil-punt (a).

4. Meta jiġi kkalkolat ir-rekwiżit kapitali massimu għal pożizzjoni ta' titolizzazzjoni skont dan l-Artikolu, l-ammont shih ta' kull profitt fuq il-bejgħ u l-istrips tal-imghax biss għat-titjib tal-kreditu li jirriżultaw mit-tranżazzjoni tat-titolizzazzjoni għandu jitnaqqas mill-entrati ta' Grad 1 tal-Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1).

Subtaqsima 5**Dispożizzjonijiet ġenerali***Artikolu 269***Ritolizzazzjonijiet**

1. Għal pożizzjoni f'ritolizzazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw is-SEC-SA skont l-Artikolu 261, bil-bidliet li ġejjin:

- (a) $W = 0$ għal kwalunkwe skopertura għal segment ta' titolizzazzjoni fl-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti;
- (b) $p = 1,5$;
- (c) il-ponderazzjoni tar-riskju li jirriżulta jkun soġġett għal piż ta' riskju minimu ta' 100 %.

2. Il- K_{SA} għall-iskoperturi ta' titolizzazzjoni sottostanti għandha tiġi kkalkolata skont is-Subtaqsima 2.

3. Ir-rekwiżiti kapitali massimi stabbiliti fis-Subtaqsima 4 ma għandhomx jiġu applikati għall-pożizzjonijiet ta' ritolizzazzjoni.

4. Meta l-aggregazzjoni ta' skoperturi sottostanti tkun tikkonsisti f'taħlita ta' segmenti ta' titolizzazzjoni u tipi oħrajn ta' assi, il-parametru tal- K_A għandu jiġi ddeterminat bħala l-medja ponderata skont l-iskopertura nominali tal- K_A kkalkolata individwalment għal kull subsett ta' skoperturi.

*Artikolu 270***Pożizzjonijiet superjuri fit-titolizzazzjonijiet tal-SMEs**

Istituzzjoni originatriċi tista' tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju fir-rigward ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni skont l-Artikoli 260, 262 jew 264, kif applikabbli, meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) it-titolizzazzjoni tissodisfa r-rekwiżiti għat-titolizzazzjoni STS stabbilita fil-Kapitolu 4 tar-Regolament (UE) 2017/2402, kif applikabbli, għajr l-Artikolu 20(1) sa (6) ta' dak ir-Regolament;
- (b) il-pożizzjoni tikkwalifika bħala l-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni superjuri;
- (c) it-titolizzazzjoni tiġi appoġġata minn aggregazzjoni ta' skoperturi għal impriżi, sakemm għallinqas 70 % minnhom f'termini tal-bilanċ tal-portafoll jikkwalifikaw bħala SMEs skont it-tifsira tal-Artikolu 501 fil-hin tal-hruġ tat-titolizzazzjoni jew fil-każ ta' titolizzazzjonijiet rotanti fil-hin meta skopertura tizdied mat-titolizzazzjoni;

▼ **M5**

- (d) ir-riskju tal-kreditu assoċjat mal-pożizzjonijiet mhux miżmuma mill-istituzzjoni originatriċi jiġi ttrasferit permezz ta' garanzija jew kontrogaranzija li tissodisfa r-rekwiżiti għal protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata stabbilita fil-Kapitolu 4 għall-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu;
- (e) il-parti terza li lilha jiġi ttrasferit ir-riskju tal-kreditu hija waħda jew aktar minn dawn li ġejjin:
 - (i) il-gvern ċentrali jew il-bank ċentrali ta' Stat Membru, bank għall-iżvilupp multilaterali, organizzazzjoni internazzjonali jew entità promozzjonali dment li l-iskoperturi għall-garanti jew għall-kontrogaranti jikkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2;
 - (ii) investitur istituzzjonali kif definit fil-punt (12) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402 dment li l-garanzija jew il-kontrogaranzija tkun kompletament kollateralizzata minn flus depożitati mal-istituzzjoni originatriċi.

*Artikolu 270a***Piż ta' riskju addizzjonali**

(1) Meta istituzzjoni ma tissodisfax ir-rekwiżiti fil-Kapitolu 2 tar-Regolament (UE) 2017/2402 f'xi aspekt materjali minhabba negligenza jew ommissjoni mill-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu piż ta' riskju addizzjonali proporzjonat ta' mhux inqas minn 250 % tal-ponderazzjoni tar-riskju limitat għal 1 250 %, li japplika għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni rilevanti bil-mod speċifikat fl-Artikolu 247(6) jew fl-Artikolu 337(3) ta' dan ir-Regolament rispettivament. Il-piż ta' riskju addizzjonali jiżdied progressivament ma' kull ksor sussegwenti tad-dispożizzjonijiet dwar id-diligenza dovuta u dwar il-ġestjoni tar-riskju. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiehdu f'kunsiderazzjoni l-eżenzjonijiet għal ċerti titolizzazzjonijiet ipprovduti fl-Artikolu 6(5) tar-Regolament (UE) 2017/2402 billi jnaqqsu l-ponderazzjoni tar-riskju li altrimenti jiġi impost skont dan l-Artikolu fir-rigward ta' titolizzazzjoni li għaliha japplika l-Artikolu 6(5) tar-Regolament (UE) 2017/2402.

(2) L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni sabiex tiffacilita l-konvergenza tal-prattiki superviżorji fir-rigward tal-implimentazzjoni tal-paragrafu 1, inklużi l-miżuri li jridu jittiehdu fil-kaz ta' ksor tal-obbligi li jikkonċernaw il-ġestjoni tar-riskji u d-diligenza dovuta. L-EBA għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Taqsim 4***Valutazzjonijiet ta' kreditu esterni***Artikolu 270b***Użu ta' valutazzjonijiet ta' kreditu minn ECAIs**

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw biss il-valutazzjonijiet ta' kreditu biex jiddeterminaw il-ponderazzjoni tar-riskju ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni skont dan il-Kapitolu meta l-valutazzjoni ta' kreditu tkun inharget jew ġiet approvata minn ECAI skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009.

▼M5

*Artikolu 270c***Rekwiziti li għandhom jintlaħqu mill-valutazzjonijiet ta' kreditu ta' ECAIs**

Għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont it-Taqsima 3, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw biss valutazzjoni ta' kreditu ta' ECAI meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) ma jkun hemm ebda diskrepanza bejn it-tipi ta' pagamenti riflessi fil-valutazzjoni ta' kreditu u t-tipi ta' pagamenti li għalihom hija intitolata l-istituzzjoni skont il-kuntratt li jwassal għall-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni inkwistjoni;
- (b) l-ECAI tippubblika l-valutazzjonijiet ta' kreditu u l-informazzjoni dwar l-analiżi tat-telf u tal-fluss tal-flus, is-sensittività tal-klassifikazzjonijiet għall-bidliet fis-suppożizzjonijiet sottostanti, inkluża l-prestazzjoni tal-iskoperturi sottostanti, u dwar il-proċeduri, il-metodoloġiji, is-suppożizzjonijiet u l-elementi ewlenin li huma l-bażi tal-valutazzjonijiet ta' kreditu skont ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009. Għall-finijiet ta' dan il-punt, l-informazzjoni għandha titqies bħala li hija disponibbli għall-pubbliku meta hija tkun giet ippubblikata f'format aċċessibbli. L-informazzjoni li tkun disponibbli biss għal numru limitat ta' entitajiet ma għandhiex titqies bħala li hija disponibbli għall-pubbliku;
- (c) il-valutazzjonijiet ta' kreditu jiġu inklużi fil-matriċi tat-transizzjoni tal-ECAI;
- (d) il-valutazzjonijiet ta' kreditu mhumix ibbażati jew parzjalment ibbażati fuq l-appoġġ mhux iffinanzjat ipprovdut mill-istituzzjoni nnifisha. Meta pożizzjoni tkun ibbażata jew parzjalment ibbażata fuq appoġġ mhux iffinanzjat, l-istituzzjoni għandha tikkunsidra dik il-pożizzjoni bħallikieku ma kinitx ikklassifikata għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju għal din il-pożizzjoni skont it-Taqsima 3;
- (e) l-ECAI impenjat ruhha li tippubblika spjegazzjonijiet dwar kif il-prestazzjoni tal-iskoperturi sottostanti taffettwa l-valutazzjoni ta' kreditu.

*Artikolu 270d***Użu ta' valutazzjonijiet ta' kreditu**

1. Istituzzjoni tista' tiddeċiedi li tinnomina ECAI waħda jew aktar li l-valutazzjonijiet ta' kreditu tagħhom għandhom jintużaw għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi tagħha ponderati għar-riskju skont dan il-Kapitolu ('ECAI nominata').

2. L-istituzzjoni għandha tuża l-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni tagħha b'mod konsistenti u b'mod mhux selektiv u, għal dawn il-finijiet, għandha tikkonforma mar-rekwiziti li ġejjin:

- (a) istituzzjoni ma għandhiex tuża l-valutazzjonijiet ta' kreditu ta' ECAI għall-pożizzjonijiet tagħha f'xi segmenti u l-valutazzjonijiet ta' kreditu ta' ECAI oħra għall-pożizzjonijiet tagħha f'segmenti oħrajn fl-istess titolizzazzjoni li jistgħu jkunu jew ma jkunux ikklassifikati mill-ewwel ECAI;
- (b) meta pożizzjoni jkollha żewġ valutazzjonijiet ta' kreditu mill-ECAIs innominati, l-istituzzjoni għandha tuża dik il-valutazzjoni ta' kreditu li hija l-inqas favorevoli;

▼ M5

- (c) meta pożizzjoni jkollha tliet valutazzjonijiet ta' kreditu jew aktar minn ECAIs innominati, għandhom jintużaw l-aktar żewġ valutazzjonijiet ta' kreditu favorevoli. Meta l-aktar żewġ valutazzjonijiet favorevoli jkunu differenti, għandha tintuża l-inqas waħda favorevoli mit-tnejn;
- (d) istituzzjoni ma għandhiex tissollecita b'mod attiv it-tnehhija ta' klassifikazzjonijiet inqas favorevoli.

3. Meta l-iskoperturi li huma l-bażi ta' titolizzazzjoni jibbenifikaw minn protezzjoni tal-kreditu eliġibbli shiha jew parzjali skont il-Kapitolu 4 u l-effett ta' tali protezzjoni jkun ġie rifless fil-valutazzjoni ta' kreditu ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni minn ECAI nominata, l-istituzzjoni għandha tuża l-ponderazzjoni tar-riskju assoċjat ma' dik il-valutazzjoni ta' kreditu. Meta l-protezzjoni tal-kreditu msemija f'dan il-paragrafu ma tkunx eliġibbli skont il-Kapitolu 4, il-valutazzjoni ta' kreditu ma għandhiex tiġi rikonoxxuta u l-pożizzjoni tat-titolizzazzjoni għandha tiġi trattata bħala mhux ikklassifikata.

4. Meta pożizzjoni ta' titolizzazzjoni tibbenifika minn protezzjoni ta' kreditu eliġibbli skont il-Kapitolu 4 u l-effett ta' tali protezzjoni jkun ġie rifless fil-valutazzjoni ta' kreditu tagħha minn ECAI nnominata, l-istituzzjoni għandha tittratta l-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni bħallikieku ma kinitx ikklassifikata u tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju skont il-Kapitolu 4.

*Artikolu 270e***Immappjar tat-titolizzazzjoni**

L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi ta' implimentazzjoni sabiex tidentifika b'mod oġġettiv u konsistenti l-iskali tal-kwalità kreditizja stabbiliti f'dan il-Kapitolu b'mod relattiv għall-valutazzjonijiet ta' kreditu rilevanti tal-ECAIs kollha. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-EBA għandha, b'mod partikolari:

- (a) tiddistingwi bejn il-grad ta' riskju relattivi espressi minn kull valutazzjoni;
- (b) tikkunsidra fatturi kwantitattivi, bħar-rati ta' inadempjenza jew telf u l-prestazzjoni storika tal-valutazzjonijiet ta' kreditu ta' kull ECAI fost kategoriji ta' assi differenti;
- (c) tikkunsidra fatturi kwalitattivi bħall-firxa ta' tranżazzjonijiet ivvalutati mill-ECAI, il-metodoloġija tagħha u t-tifsira tal-valutazzjonijiet ta' kreditu tagħha, b'mod partikolari, jekk tali valutazzjonijiet jikkunsidrawx it-telf mistenni jew l-ewwel telf tal-Euro, kif ukoll il-ħlas f'waqt tal-imghaxijiet jew il-ħlas aħhari tal-imghaxijiet;
- (d) tfittex li tiżgura li l-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li għalihom japplika l-istess piż ta' riskju abbażi tal-valutazzjonijiet ta' kreditu tal-ECAIs ikunu soġġetti għal gradi ekwivalenti ta' riskju tal-kreditu.

L-EBA għandha tissottometti dan l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Lulju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemija fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

▼B*KAPITOLU 6****Riskju tal-kreditu tal-kontroparti***

Taqsim 1

Definizzjonijiet*Artikolu 271***Determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura**

1. Istituzzjoni għandha tiddetermina l-valur tal-iskopertura tal-istrumenti derivati elenkati fl-Anness II skont dan il-Kapitolu.
2. Istituzzjoni tista' tiddetermina l-valur tal-iskopertura ta' transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew prodotti, transazzjonijiet b'saldu fit-tul u transazzjonijiet ta' self b'marġni skont dan il-Kapitolu minflok ma tuża l-Kapitolu 4.

*Artikolu 272***Definizzjonijiet**

Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu u tat-Titolu VI ta' din il-Parti, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

Termini ġenerali

- (1) 'riskju tal-kreditu tal-kontroparti' jew 'CCR' tfisser ir-riskju li l-kontroparti fi transazzjoni tista' ssir inadempjenti qabel is-saldu finali tal-flussi tal-flus tat-transazzjoni;

Tipi ta' transazzjoni

- (2) 'transazzjonijiet b'saldu fit-tul' tfisser transazzjonijiet fejn kontra-parti timpenja ruhha li tikkonsenja titolu, prodott jew ammont ta' kambju għal flus, strumenti finanzjarji oħra, jew prodotti, jew viċe versa, f'data ta' saldu jew konsenja speċifikata fil-kuntratt li hija aktar tard mill-istandard tas-suq għal din it-tip partikolari ta' transazzjoni jew hamest ijiem ta' xogħol wara d-data li fiha l-istituzzjoni tidhol fit-transazzjoni, liema minnhom tkun l-ewwel;
- (3) 'transazzjonijiet ta' self b'marġni' tfisser transazzjonijiet li fihom istituzzjoni testendi kreditu b'konnessjoni mal-akkwist, il-bejgħ, iż-żamma jew in-negozjar tat-titoli. It-transazzjonijiet ta' self b'marġni ma jinkludux self ieħor li huwa ggarantit minn kollateral f'forma ta' titoli;

Sett ta' netting, settijiet ta' hedging, u termini relatati

- (4) 'sett ta' netting' tfisser grupp ta' transazzjonijiet bejn istituzzjoni u kontroparti waħda li hija soġġetta għal arrangament ta' netting bilaterali legalment infurzabbli li huwa rikonoxxut skont it-Taqsim 7 u l-Kapitolu 4.

Kull transazzjoni li mhijiex soġġetta għal arrangament bilaterali ta' netting legalement infurzabbli li huwa rikonoxxut fit-Taqsim 7 għandha tiġi trattata bħala sett ta' netting fiha nnifisha għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.

▼B

Skont il-Metodu tal-Mudell Intern stabbilit fit-Taqsima 6, kull sett ta' netting ma' kontroparti wahda jista' jigi ttrattat bhala sett wiehed ta' netting jekk il-valuri simulati negattivi tas-suq tas-settijiet ta' netting individwali huma stabbiliti bhala 0 fl-istima tal-iskopertura mistennija (minn hawn 'il quddiem imsejjah 'EE');

- (5) 'pożizzjoni ta' riskju' tfisser numru ta' riskju li huwa assenjat lil transazzjoni skont il-Metodu Standardizzat stabbilit fit-Taqsima 5 skont algoritmika predeterminata;
- (6) 'sett ta' hedging' tfisser grupp ta' pożizzjonijiet tar-riskju li jirriżultaw minn transazzjonijiet f'sett wiehed ta' netting, fejn jintuża biss il-bilanċ ta' daww il-pożizzjonijiet tar-riskju sabiex jigi determinat il-valur tal-iskopertura skont il-Metodu Standardizzat stabbilit fit-Taqsima 5;
- (7) 'ftehim dwar il-margni' tfisser ftehim jew klawżoli ta' ftehim li tahtu kontroparti għandha tformi kollateral lit-tieni kontroparti meta skopertura ta' dik it-tieni kontroparti għall-ewwel kontroparti taqbeż livell speċifikat;
- (8) 'livell limitu ta' margni' tfisser l-akbar ammont ta' skopertura li jibqa' pendenti qabel ma parti wahda jkollha d-dritt issejjah għal kollateral;
- (9) 'perijodu b'riskju ta' margni' tfisser il-perijodu mill-iskambju l-aktar reċenti ta' kollateral li jkopri sett ta' netting ta' transazzjonijiet ma' kontroparti inadempjenti sakemm it-transazzjonijiet jingħalqu u r-riskju tas-suq li jirriżulta jerga' jigi hhegġjat;

▼C2

- (10) 'maturità effettiva' skont il-Metodu tal-Mudell Intern għal sett ta' netting b'maturità akbar minn sena tfisser il-proporzjon tas-somma tal-iskopertura mistennija tul il-hajja tat-transazzjonijiet fis-sett ta' netting skontati għar-rata ta' mingħajr riskju tar-rendiment, diviża bis-somma tal-iskopertura mistennija fuq sena f'sett ta' netting skontati għar-rata ta' mingħajr riskju.

▼B

Il-maturità effettiva tista' tiġi aġġustata sabiex tirrifletti r-riskju ta' tiġdid (rollover) billi tiġi sostitwita l-iskopertura mistennija bi skopertura mistennija effettiva għall-previżjonijiet fuq perijodi iqsar minn sena;

- (11) 'netting bejn prodotti differenti (cross-product netting)' tfisser l-inkluzjoni ta' transazzjonijiet ta' kategoriji differenti ta' prodotti fl-istess sett ta' netting skont ir-regoli tan-Netting Bejn Prodotti stabbiliti f'dan il-Kapitolu;
- (12) 'Valur Attwali tas-Suq' (minn hawn 'il quddiem imsejjah 'CMV') għall-finijiet tat-Taqsima 5 jirreferi għall-valur tas-suq nett tal-portafoll ta' transazzjonijiet f'sett ta' netting, fejn kemm il-valuri tas-suq pożittivi kif ukoll daww negattivi jintużaw fil-kalkolu tas-CMV;

Distribuzzjonijiet

- (13) 'distribuzzjoni tal-valuri tas-suq' tfisser il-previżjoni tad-distribuzzjoni tal-probabbiltà tal-valuri netti tas-suq tat-transazzjonijiet f'sett ta' netting għal data fil-futur (il-perijodu tal-previżjoni), fuq il-bażi tal-valur tas-suq realizzat ta' dawn it-transazzjonijiet fid-data tal-previżjoni;

▼B

- (14) 'distribuzzjoni tal-iskoperturi' tfisser il-previżjoni tad-distribuzzjoni tal-probabbiltà tal-valuri tas-suq li tigi generata billi jiġu stabbiliti previżjonijiet ta' valuri netti tas-suq negattivi għal zero;
- (15) 'distribuzzjoni newtrali għar-riskji' tfisser distribuzzjoni tal-valuri tas-suq jew skoperturi f'perijodu futur fejn id-distribuzzjoni hija kkalkulata bl-użu ta' valuri impliċiti tas-suq bħal volatilitajiet impliċiti;
- (16) 'distribuzzjoni effettiva' tfisser distribuzzjoni tal-valuri tas-suq jew skoperturi f'perijodu futur fejn id-distribuzzjoni hija kkalkulata permezz ta' valuri storiċi jew realizzati bħal volatilitajiet ikkalkulati bl-użu tal-varjazzjonijiet fil-passat fil-prezzijiet jew fir-rati;

Miżuri ta' skopertura u aġġustamenti

- (17) 'skopertura attwali' tfisser l-akbar minn zero u l-valur tas-suq ta' transazzjoni jew portafoll ta' transazzjonijiet f'sett ta' netting ma' kontroparti li kieku tintilef mal-inadempjenza tal-kontroparti, fl-ipotezi li ma jkun hemm l-ebda rkpuru tal-valur ta' dawk it-transazzjonijiet fl-insolvenza jew fil-likwidazzjoni;
- (18) 'l-ogħla skopertura' tfisser perċentil għoli tad-distribuzzjoni tal-iskoperturi f'data partikolari futura qabel id-data tal-maturità tat-transazzjoni bl-itwal maturità fis-sett ta' netting;
- (19) 'skopertura mistennija' (minn hawn 'il quddiem imsejha 'EE') tfisser il-medja tad-distribuzzjoni tal-iskoperturi f'data partikolari futura qabel id-maturazzjoni tat-transazzjoni bl-itwal maturità fis-sett ta' netting;
- (20) 'skopertura effettiva mistennija f'data speċifika' (minn hawn 'il quddiem imsejha 'EE Effettiva') tfisser l-iskopertura massima mistennija li ssehh f'dik id-data jew fi kwalunkwe data preċedenti. Alternattivament, tista' tkun definita għal data speċifika bħala l-akbar fost l-iskopertura mistennija f'dik id-data jew l-iskopertura effettiva mistennija fi kwalunkwe data preċedenti;
- (21) 'skopertura pożittiva mistennija' (minn hawn 'il quddiem imsejha 'EPE') tfisser il-medja ppeżata tul iż-żmien ta' skoperturi mistennija, fejn il-piżijiet ikunu l-proporzjon tal-perijodu kollu li skopertura mistennija individwali tirrappreżenta.

Meta jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji, l-istituzzjonijiet għandhom jiehu l-medja fuq l-ewwel sena jew, jekk il-kuntratti kollha fis-sett ta' netting jimmaturow f'inqas minn sena, matul il-perijodu sa meta l-kuntratt bl-itwal maturità fis-sett ta' netting ikun immatura;

- (22) 'skopertura pożittiva effettiva mistennija' (minn hawn 'il quddiem imsejha 'EPE effettiva') tfisser il-medja ppeżata tal-iskopertura effettiva mistennija matul l-ewwel sena ta' sett ta' netting jew, jekk il-kuntratti kollha fis-sett ta' netting jimmaturow f'inqas minn sena, matul il-perijodu tal-kuntratt bl-itwal maturità fis-sett ta' netting, fejn il-piżijiet huma l-proporzjon tal-perijodu shih li skopertura mistennija individwali tirrappreżenta;

Riskji relatati mas-CCR

- (23) 'riskju ta' tigdid' tfisser l-ammont li bih l-EPE tigi sottostimata meta transazzjonijiet futuri ma' kontroparti jkunu mistennija li jitwettqu fuq bazi kontinwa.

▼B

L-iskopertura addizzjonali ġġenerata minn dawn it-transazzjonijiet futuri mhijiex inkluża fil-kalkolu tal-EPE;

- (24) kontroparti' għall-finijiet tat-Taqsima 7 tfisser kwalunkwe persuna ġuridika jew fizika li tidhol fi ftehim ta' netting, u li għandha l-kapaċità kuntrattwali sabiex tagħmel dan;
- (25) 'ftehim kuntrattwali ta' netting bejn prodotti' tfisser ftehim kuntrattwali bilaterali bejn istituzzjoni u kontroparti li johloq obbligu legali wiehed (ibbażat fuq netting ta' transazzjonijiet koperti) li jkopri kull ftehim ewlieni bilaterali u transazzjonijiet li jappartjenu għal kategoriji differenti ta' prodotti li huma inklużi fil-ftehim;

Għall-finijiet ta' din id-definizzjoni, 'kategoriji differenti ta' prodotti' tfisser:

- (a) transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti;
- (b) transazzjonijiet ta' self b'margni;
- (c) il-kuntratti elenkati fl-Anness II;
- (26) 'komponent ta' pagament' tfisser il-pagament miftiehem fi transazzjoni derivata ta' OTC bi profil tar-riskju linearli li jstipula l-iskambju ta' strument finanzjarju għal pagament.

Fil-każ ta' transazzjonijiet li jstipulaw l-iskambju ta' pagament kontra pagament, daww iz-żewġ komponenti ta' pagament għandhom jikkonsistu f'pagamenti gross miftiehem kountrattwalment, inkluż l-ammont nozzjonali tat-transazzjoni.

T a q s i m a 2

M e t o d i g ħ a l l - k a l k o l u t a l - v a l u r t a l - i s k o p e r t u r a

A r t i k o l u 273

M e t o d i g ħ a l l - k a l k o l u t a l - v a l u r t a l - i s k o p e r t u r a

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-kuntratti elenkati fl-Anness II abbażi ta' wiehed mill-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6 skont dan l-Artikolu.

Istituzzjoni li mhijiex eligibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 94 ma għandhiex tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 4. Sabiex tiddetermina l-valur tal-iskopertura għall-kuntratti elenkati fil-punt 3 tal-Anness II, istituzzjoni ma għandhiex tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 4. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw f'kombinazzjoni l-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6 fuq bażi permanenti fi grupp. Istituzzjoni wahda ma għandhiex tuża f'kombinazzjoni l-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6 fuq bażi permanenti izda għandha tkun tista' tuża f'kombinazzjoni l-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 u 5 meta wiehed mill-metodi jintuża għall-każijiet stabbiliti fl-Artikolu 282(6).

2. Meta jkollha permess mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 283(1) u (2), istituzzjoni tista' tiddetermina l-valur tal-iskopertura għall-elementi li ġejjin permezz tal-Metodu tal-Mudell Intern stabbilit fit-Taqsima 6:

- (a) il-kuntratti elenkati fl-Anness II;
- (b) transazzjonijiet ta' riakkwist;

▼B

- (c) transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew prodotti;
- (d) transazzjonijiet ta' self b'marġni;
- (e) transazzjonijiet ta' saldu fit-tul.

3. Fejn l-istituzzjoni tixtri protezzjoni permezz ta' derivat tal-kreditu kontra skopertura tal-portafoll mhux tan-negozjar jew kontra skopertura għar-riskju ta' kontraparti, tista' tikkalkula r-rekwizit tal-fondi proprji tagħha għall-iskopertura hheġġjata skont wiehed minn dawn li ġejjin:

- (a) l-Artikoli 233 sa 236;
- (b) skont l-Artikolu 153(3), jew l-Artikolu 183, fejn il-permess ikun ingħata skont l-Artikolu 143.

Il-valur tal-iskopertura għas-CCR għal dawk id-derivati tal-kreditu għandu jkun zero, sakemm l-istituzzjoni ma tapplikax l-approċċ (ii) fil-punt (h) tal-Artikolu 299(2).

4. Minkejja l-paragrafu 3, istituzzjoni tista' tagħzel li għall-finijiet ta' kalkolu tar-rekwizit tal-fondi proprji għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti tinkludi b'mod konsistenti d-derivati tal-kreditu kollha mhux inkluzi fil-portafoll tan-negozjar u mixtrija bħala protezzjoni kontra skopertura fil-portafoll mhux tan-negozjar jew kontra skopertura għar-riskju tal-kreditu ta' kontraparti fejn il-protezzjoni tal-kreditu hija rikonoxxuta skont dan ir-Regolament.

5. Fejn swaps ta' inadempjenza tal-kreditu mibjugha mill-istituzzjoni huma trattati minn istituzzjoni bħala l-protezzjoni tal-kreditu provduta minn dik l-istituzzjoni u huma soġġetti għal rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu tas-sottostanti għall-ammont nozzjonali shih, il-valur tal-iskopertura tagħhom għall-finijiet tas-CCR fil-portafoll mhux tan-negozjar għandu jkun zero.

6. Skont il-metodi kollha stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6, il-valur tal-iskopertura għal kontroparti partikolari għandu jkun daqs is-somma tal-valuri tal-iskoperturi ikkalkulata għal kull sett ta' netting ma' dik il-kontroparti.

Għal kontroparti partikolari, il-valur tal-iskopertura għal sett ta' netting partikolari ta' strumenti derivati OTC elenkati fl-Anness II ikkalkulat skont dan il-Kapitolu għandu jkun l-akbar minn zero u d-differenza bejn is-somma tal-valuri tal-iskoperturi fis-settijiet kollha ta' netting mal-kontroparti u s-somma tas-CVA għal dik il-kontroparti rikonoxxuti mill-istituzzjoni bħala tnaqqis fil-valur imġarrab. L-aġġustamenti fil-valutazzjoni tal-kreditu għandhom jiġu kkalkulati mingħajr ma jittiehed ebda kont ta' aġġustamenti korrispondenti fil-valur tad-debitu attribwit għar-riskju tal-kreditu proprju tad-ditta li tkun diġà għet eskluża mill-fondi tagħha stess skont l-Artikolu 33(1)(c).

7. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura għall-iskoperturi li ġejjin mit-transazzjonijiet ta' saldu fit-tul permezz ta' kwalunkwe wiehed mill-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6, irrispettivament minn liema metodu tkun għażlet l-istituzzjoni għat-trattament ta' derivati OTC u transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew prodotti, u transazzjonijiet ta' self b'marġni. Fil-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji għal transazzjonijiet ta' saldu fit-tul, istituzzjoni li tuża l-approċċ stabbilit fil-Kapitolu 3 tista' tassenja l-pizijiet tar-riskju skont l-approċċ stabbilit fil-Kapitolu 2 fuq bażi permanenti u irrispettivament mill-materjalità ta' tali pozizzjonijiet.

▼B

8. Għall-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 u 4, l-istituzzjoni għandha tadotta metodologija konsistenti għad-determinazzjoni tal-ammont nozzjonali għal tipi ta' prodott differenti, u għandha tiżgura li l-ammont nozzjonali li għandu jittiehed f'kunsiderazzjoni jipprovdi miżura xierqa tar-riskju inerenti fil-kuntratt. Fejn il-kuntratt jipprovdi għal multiplikazzjoni tal-flussi ta' flus, l-ammont nozzjonali għandu jkun aġġustat minn istituzzjoni sabiex jikkunsidra l-effetti tal-multiplikazzjoni fuq l-istruttura tar-riskju ta' dak il-kuntratt.

Għall-metodi mnizzla fit-Taqsimiet 3 sa 6, l-istituzzjonijiet għandhom jitttrattaw transazzjonijiet fejn riskju speċifiku ta' korrelazzjoni negattiva (wrong-way risk) gie identifikat bħala adatt skont l-Artikolu 291(2), (4), (5) u (6).

Taqsima 3

Metodu ta' ppeżar skont il-valur fis-suq*Artikolu 274***Metodu ta' ppeżar skont il-valur fis-suq**

1. Sabiex jiddeterminaw il-prezz attwali għas-sostituzzjoni tal-kuntratti kollha b'valuri pożittivi, l-istituzzjonijiet għandhom jehmžu l-valuri attwali tas-suq mal-kuntratti.

2. Sabiex jiddeterminaw l-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali, l-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-ammonti nozzjonali jew il-valuri sottostanti, kif applikabbli, bil-perċentwali fit-Tabella 1 u skont il-prinċipji li ġejjin:

- (a) kuntratti li ma jaqgħux taht wahda mill-hames kategoriji indikati fit-Tabella 1 għandhom jiġu ttrattati bħala kuntratti rigward prodotti li mhumix metalli prezzjużi;
- (b) għal kuntratti bi skambji multipli ta' ammont kapitali, il-perċentwali għandhom jiġu multiplikati bin-numru tal-pagamenti li jifdal li għad iridu jsiru skont il-kuntratt;
- (c) għal kuntratti li huma strutturati sabiex skopertura pendenti tingħalaq wara dati ta' pagament speċifikati u fejn it-termini jiġu ffixxati mill-ġdid sabiex il-valur tas-suq tal-kuntratt ikun zero f'dawk id-dati speċifikati, il-maturità residwa għandha tkun daqs iż-żmien sad-data tal-iffissar mill-ġdid li jmiss. Fil-każ ta' kuntratti dwar rati tal-imghax li jissodisfaw dawk il-kriterji u li għandhom maturità residwa ta' aktar minn sena, il-perċentwali ma għandux ikun inqas minn 0,5 %.

Tabella 1

Maturità rezidwa	Kuntratti dwar rati tal-imghax	Kuntratti dwar rati tal-kambju u deheb	Kuntratti dwar l- ekwitajiet	Kuntratti dwar metalli prezzjużi għajr deheb	Kuntratti dwar prodotti għajr metalli prezzjużi
Sena jew inqas	0 %	1 %	6 %	7 %	10 %
Aktar minn sena, iżda mhux aktar minn hames snin	0,5 %	5 %	8 %	7 %	12 %
Aktar minn hames snin	1,5 %	7,5 %	10 %	8 %	15 %

▼B

3. hall-kuntratti dwar prodotti għajr id-deheb, li huma msemija fil-punt 3 tal-Anness II, l-istituzzjoni tista', minflok tapplika l-perċentwali fit-Tabella 1, tapplika l-perċentwali fit-Tabella 2 jekk dik l-istituzzjoni ssegwi l-approċċ estiż abbażi tal-iskala tal-maturità stabbilit fl-Artikolu 361 għal dawk il-kuntratti.

Tabella 2

Maturità rezidwa	Metalli prez- jużi (minbarra d- deheb)	Metalli bazi	Prodotti Agri- koli (softs)	Oħrajn, inklużi l-prodotti enerġetiċi
Sena jew inqas	2 %	2,5 %	3 %	4 %
Aktar minn sena, izda mhux aktar minn hames snin	5 %	4 %	5 %	6 %
Aktar minn hames snin	7,5 %	8 %	9 %	10 %

4. s-somma tal-prezz attwali għas-sostituzzjoni u l-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali hija l-valur tal-iskopertura.

Taqsim 4**Metodu tal-iskopertura oriġinali***Artikolu 275***Metodu tal-iskopertura Oriġinali**

1. Il-valur tal-iskopertura huwa l-ammont nozzjonali ta' kull strument multiplikat bil-perċentwali stabbiliti fit-Tabella 3.

Tabella 3

Maturità oriġinali	Kuntratti dwar rati tal- imghax	Kuntratti dwar rati tal- kambju u deheb
Sena jew inqas	0,5 %	2 %
Aktar minn sena, mhux iktar minn sentejn	1 %	5 %
Inkrement għal kull sena addizzjonali	1 %	3 %

2. Għall-kalkolu tal-valur tal-iskopertura tal-kuntratti dwar rati tal-imghax, l-istituzzjoni tista' tagħzel li tuża jew il-maturità oriġinali jew inkella dik rezidwa.

Taqsim 5**Metodu standardizzat***Artikolu 276***Metodu Standardizzat**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-Metodu Standardizzat (minn hawn' il quddiem imsejjah 'SM') biss għall-kalkolu tal-valur tal-iskopertura għal derivati OTC u transazzjonijiet b'saldu fit-tul.

▼B

2. Meta japplikaw l-SM, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura b'mod separat għal kull sett ta' netting, nett tal-kollateral, kif ġej:

$$\text{Exposure value} = \beta \cdot \max \left\{ CMV - CMC, \sum_j \left| \sum_i RPT_{ij} - \sum_l RPC_{lj} \right| \cdot CCRM_j \right\}$$

fejn:

CMV = l-valur attwali tas-suq tal-portafoll tat-transazzjonijiet fis-sett ta' netting ma' kontroparti gross mill-kollateral, fejn:

$$CMV = \sum_i CMV_i$$

fejn:

CMV_i = l-valur attwali tas-suq tat-transazzjoni i;

CMC = l-valur attwali tas-suq tal-kollateral assenjat għas-sett ta' netting, fejn:

$$CMC = \sum_l CMC_l$$

fejn

CMC_l = l-valur attwali tas-suq tal-kollateral l;

I = indici li jindika t-transazzjoni;

l = indici li jindika l-kollateral;

j = indici li jindika l-kategorija tas-sett ta' hedging;

Is-settijiet ta' hedging għal dan il-ghan jikkorrispondu għal fatturi tar-riskju li fil-konfront tagħhom tista' ssir tpaċija ma' pożizzjonijiet ta' riskju tas-sinjal oppost sabiex irendu pożizzjoni ta' riskju netta li fuqha l-miżura tal-iskopertura hi mbaġħad ibbażata.

RPT_{ij} = pożizzjoni ta' riskju mill-kollateral l fir-rigward tas-sett ta' hedging j;

RPC_{lj} = pożizzjoni ta' riskju mill-kollateral l fir-rigward tas-sett ta' hedging j;

CCRM_j = Multiplikatur tas-CCR stabbilit fit-Tabella 5 fir-rigward tas-sett ta' hedging j;

β = 1,4.

3. Għall-finijiet tal-kalkolu skont il-paragrafu 2:

(a) kollateral eligibbli rċevut minn kontraparti għandu jkollu sinjal pożittiv u kollateral depożitat ma' kontraparti għandu jkollu sinjal negattiv;

▼B

- (b) għall-SM għandu jintuża biss il-kollateral li huwa eliġibbli skont l-Artikolu 197, l-Artikolu 198 u l-Artikolu 299(2)(d);
- (c) istituzzjoni tista' tinjora r-riskju tar-rata tal-imghax mill-komponenti ta' pagament li għandhom maturità residwa ta' inqas minn sena;
- (d) istituzzjoni tista' tittratta transazzjonijiet li jikkonsistu f'żewġ komponenti ta' pagament li huma denominati fl-istess munita bħala transazzjoni aggregata wahda. It-trattament għall-komponenti ta' pagament japplika għat-transazzjoni aggregata.

*Artikolu 277***Transazzjonijiet bi profil tar-riskju lineari**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jabbinaw transazzjonijiet bi profil tar-riskju lineari ma' pożizzjonijiet ta' riskju skont id-dispożizzjonijiet li ġejjin:

- (a) transazzjonijiet bi profil tar-riskju lineari li għandhom ekwitajiet (inklużi indiċi ta' ekwità), deheb, metalli prezzjużi oħra jew prodotti oħra bħala s-sottostanti għandhom jiġu abbinati ma' pożizzjoni tar-riskju fl-ekwità rispettiva (jew indiċi tal-ekwità) jew prodott u ma' pożizzjoni tar-riskju tar-rata tal-imghax għall-komponent tal-pagament;
- (b) transazzjonijiet bi profil tar-riskju lineari bi strument tad-dejn bħall-istrument sottostanti għandhom jiġu abbinati ma' pożizzjoni tar-riskju tar-rata tal-imghax għall-istrument tad-dejn u ma' pożizzjoni oħra tar-riskju tar-rata tal-imghax għall-komponent tal-pagament;
- (c) transazzjonijiet bi profil tar-riskju lineari li jipprevedu l-iskambju tal-pagament kontra pagament ieħor, inklużi forwards tal-kambju, għandhom jiġu abbinati ma' pożizzjoni tar-riskju tar-rata tal-imghax għal kull wiehied mill-komponenti ta' pagament.

Fejn, skont transazzjoni msemija fil-punt (a), (b) jew (c), komponent ta' pagament jew l-istrument tad-dejn sottostanti jkun denominat f'munita barranija, dak il-komponent ta' pagament jew l-istrument sottostanti għandu jiġi abbinat ukoll ma' pożizzjoni tar-riskju f'dik il-munita.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, id-daqs ta' pożizzjoni tar-riskju minn transazzjoni bi profil tar-riskju lineari għandu jkun il-valur nozzjonali effettiv (prezz tas-suq multiplikat bil-kwantità) tal-istrumenti finanzjarji sottostanti jew prodotti konvertiti għall-munita domestika tal-istituzzjoni permezz tal-multiplikazzjoni bir-rata tal-kambju rilevanti, għajr għal strumenti tad-dejn.

3. Għal strumenti tad-dejn u għal komponenti ta' pagament, id-daqs tal-pożizzjoni ta' riskju għandu jkun il-valur nozzjonali effettiv tal-pagamenti grossi pendenti (inkluż l-ammont nozzjonali) konvertit fil-munita tal-Istat Membru tad-domicilju, multiplikat bit-tul taż-żmien modifikat tal-istrument tad-dejn jew tal-komponent ta' pagament, skont xi jkun il-każ.

▼B

4. Id-daqs ta' pożizzjoni tar-riskju minn swap ta' inadempjenza tal-kreditu għandu jkun il-valur nozzjonali tal-istrument ta' referenza ta' dejn multiplikat bil-maturità residwa tal-iswap ta' inadempjenza tal-kreditu.

*Artikolu 278***Transazzjonijiet bi profil tar-riskju mhux lineari**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw id-daqs tal-pożizzjonijiet tar-riskju għal transazzjonijiet bi profil tar-riskju mhux lineari skont il-paragrafi li ġejjin.

2. Id-daqs ta' pożizzjoni tar-riskju minn derivat OTC bi profil tar-riskju mhux lineari, inklużi l-opzjonijiet u l-iswaptions, li s-sottostanti tagħhom mhuwiex strument tad-dejn jew komponent ta' pagament, għandu jkun daqs il-valur nozzjonali effettiv ekwivalenti għad-delta tal-istrument finanzjarju li huwa l-bażi tat-transazzjoni skont l-Artikolu 280(1).

3. Id-daqs ta' pożizzjoni tar-riskju min derivat OTC bi profil tar-riskju mhux lineari, inklużi l-opzjonijiet u l-iswaptions, li s-sottostanti tagħhom hija strument tad-dejn jew komponent ta' pagament, għandu jkun daqs il-valur nozzjonali effettiv ekwivalenti għad-delta tal-istrument finanzjarju jew il-komponent ta' pagament multiplikat bit-tul taż-żmien modifikat tal-istrument tad-dejn jew tal-komponent ta' pagament, skont xi jkun il-każ.

*Artikolu 279***Trattament tal-Kollateral****▼C2**

Għad-determinazzjoni tal-pożizzjonijiet tar-riskju, l-istituzzjonijiet għandhom jittrattaw il-kollateral kif ġej:

- (a) kollateral irċevut minn kontroparti għandu jiġi ttrattat bħala obbligazzjoni lejn il-kontroparti taht kuntratt derivat (pożizzjoni qasira) li hija dovuta fil-gurnata li fiha ssir id-determinazzjoni;
- (b) kollateral ddepożitat mal-kontroparti għandu jiġi ttrattat bħala pretensjoni fuq il-kontroparti (pożizzjoni twila) li hija dovuta fil-gurnata li fiha ssir id-determinazzjoni.

▼B*Artikolu 280***Kalkolu tal-pożizzjonijiet tar-riskju**

1. Istituzzjoni għandha tiddetermina d-daqs u s-sinjal ta' pożizzjoni tar-riskju kif ġej:

(a) għall-istrumenti kollha għajr strumenti tad-dejn:

(i) bħala l-valur nozzjonali effettiv fil-każ ta' transazzjoni bi profil tar-riskju lineari;

(ii) bħala l-valur nozzjonali ekwivalenti għad-delta, $p_{ref} \cdot \frac{\partial V}{\partial p}$, fil-każ ta' transazzjoni bi profil tar-riskju mhux lineari,

▼B

fejn:

P_{ref} = il-prezz tal-istrument sottostanti, espress fil-munita ta' referenza;

V = il-valur tal-istrument finanzjarju (fil-każ ta' opzjoni, il-valur huwa l-prezz tal-opzjoni);

P = il-prezz tal-istrument sottostanti, espress fl-istess munita bħal V ;

(b) għal strumenti tad-dejn u l-komponenti ta' pagament tat-transazzjonijiet kollha:

(i) bħala l-valur nozzjonali effettiv multiplikat bit-tul taż-żmien modifikat fil-każ ta' transazzjoni bi profil tar-riskju lineari;

(ii) bħala fil-valur nozzjonali ekwivalenti għad-delta multiplikat bit-tul taż-żmien modifikat, $\frac{\partial V}{\partial t}$, fil-każ ta' transazzjoni bi profil tar-riskju mhux lineari,

fejn:

V = il-valur tal-istrument finanzjarju (fil-każ ta' opzjoni dan huwa l-prezz tal-opzjoni);

r = il-livell tar-rata tal-imghax.

Jekk V huwa denominat f'munita għajr il-munita ta' referenza, id-derivat għandu jiġi konvertit fil-munita ta' referenza permezz ta' multiplikazzjoni bir-rata tal-kambju rilevanti.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jirraggruppaw il-pożizzjonijiet ta' riskju f'settijiet ta' hedging. L-ammont tal-valur assolut tas-somma tal-pożizzjonijiet tar-riskju li jirriżulta għandu jiġi kkalkulat għal kull sett ta' hedging. Il-pożizzjoni ta' riskju netta għandha tkun ir-riżultat ta' dik il-kalkolu u għandha tiġi kkalkulata għall-finijiet tal-Artikolu 276(2) kif ġej:

$$\left| \sum_i RPT_{ij} - \sum_l RPC_{lj} \right|$$

Artikolu 281

Pożizzjonijiet tar-riskju tar-rata tal-imghax

1. Sabiex jikkalkulaw il-pożizzjoni tar-riskju tar-rata tal-imghax, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet li ġejjin.

2. Għall-pożizzjonijiet tar-riskju tar-rata tal-imghax minn dawn li ġejjin:

(a) depożiti ta' flus irċevuti mill-kontroparti bħala kollateral;

(b) komponenti ta' pagament;

(c) strumenti tad-dejn sottostanti,

▼B

li għalihom tapplika f'kull każ allokkazzjoni ta' kapital ta' 1,60 % jew inqas skont it-Tabella 1 tal-Artikolu 336, l-istituzzjonijiet għandhom jassenjaw dawk il-pożizzjonijiet f'wahda mis-sitt settijiet ta' hedging għal kull sett ta' muniti stabbiliti fit-Tabella 4.

Tabella 4

	Rati tal-imghax referenz- jati mill-gvern	Rati tal-imghax mhux referenzjati mill-gvern
Maturità	< 1 sena	> 1 ≤ 5 sentejn
	> 5 sena	< 1 sena
	> 1 ≤ 5 sentejn	> 5 sena

3. Għal pożizzjonijiet tar-riskju tar-rata tal-imghax minn strumenti tad-dejn sottostanti jew komponenti ta' pagament li r-rata tal-imghax tagħhom hija marbuta ma' rata tal-imghax ta' referenza li tirrappreżenta livell ġenerali tal-imghax tas-suq, il-maturità residwa għandha tkun it-tul taż-żmien li fadal sal-aġġustament mill-ġdid li jmiss tar-rata tal-imghax. Fil-każijiet kollha l-oħra, għandha tkun iż-żmien residwu tal-istrument tad-dejn sottostanti jew, fil-każ ta' komponent ta' pagament, iż-żmien residwu tat-transazzjoni.

Artikolu 282

Settijiet ta' hedging

1. L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu settijiet ta' hedging skont il-paragrafi 2 sa 5.

2. Għandu jkun hemm sett ta' hedging wiehed għal kull emittent ta' strument tad-dejn ta' referenza li jkun il-baži ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu.

Swaps ta' inadempjenza tal-kreditu f'basket tat-tip "n-th to default" għandhom jiġu ttrattati kif ġej:

- (a) id-daqs ta' pożizzjoni tar-riskju fi strument tad-dejn ta' referenza f'basket sottostanti swap ta' inadempjenza tal-kreditu tat-tip "n-th to default" għandu jkun il-valur nozzjonali effettiv tal-istrument tad-dejn ta' referenza, multiplikat bit-tul taż-żmien modifikat tad-derivat tat-tip "n-th to default" fir-rigward ta' bidla fil-firxa tal-kreditu tal-istrument tad-dejn ta' referenza;
- (b) għandu jkun hemm sett ta' hedging wiehed għal kull strument ta' dejn ta' referenza f'basket sottostanti swap ta' inadempjenza tal-kreditu partikolari tat-tip "n-th to default". Pożizzjonijiet tar-riskju minn swaps ta' inadempjenza tal-kreditu tat-tip "n-th to default" differenti ma għandhomx jiġu inklużi fl-istess sett ta' hedging;
- (c) il-multiplikatur tas-CCR applikabbli għal kull sett ta' kopertura mahluq għal wiehed mill-istrumenti tad-dejn ta' referenza ta' derivat tat-tip "n-th to default" għandu jkun kif ġej:

▼B

(i) 0,3 % għall-istrumenti tad-dejn ta' referenza li għandhom valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI rikonoxxuta ekwivalenti għal kwalità tal-kreditu livell 1 sa 3;

(ii) 0,6 % għal strumenti tad-dejn oħrajn.

3. Għal pozizzjonijiet tar-riskju tar-rata tal-imghax minn:

(a) depoziti ta' flus li huma depożitati ma' kontroparti bħala kollateral meta dik il-kontroparti ma għandhiex pendenti obbligazzjonijiet ta' dejn b'riskju speċifiku baxx;

(b) strumenti ta' dejn sottostanti, li għalihom tapplika allokazżjoni ta' kapital ta' aktar minn 1,60 %, skont it-Tabella 1 tal-Artikolu 336;

Għandu jkun hemm sett ta' hedging wiehed għal kull emittent.

Meta komponent ta' pagament jirreplika tali strument tad-dejn, għandu jkun hemm ukoll sett ta' hedging wiehed għal kull emittent tal-istrument tad-dejn ta' referenza.

Istituzzjoni tista' tassenja pozizzjonijiet ta' riskju li jirriżultaw minn strumenti tad-dejn ta' emittent partikolari, jew minn strumenti tad-dejn ta' referenza tal-istess emittent li huma replikati minn komponenti ta' pagament, jew li huma l-baži ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu, għall-istess sett ta' hedging.

4. Strumenti finanzjarji sottostanti ghajr l-istrumenti tad-dejn għandhom jiġu assenjati għall-istess settijiet ta' hedging biss jekk huma strumenti identiċi jew simili. Fil-każijiet kollha l-oħra, għandhom jiġu assenjati għal settijiet ta' hedging separati.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw jekk l-istrumenti sottostanti humiex simili skont il-prinċipji li ġejjin:

(a) għall-ekwitaġiet, is-sottostanti hija simili jekk tinhareġ mill-istess emittent. Indiċi tal-ekwità għandu jiġi ttrattat bħala emittent differenti;

(b) għall-metalli prezzjużi, is-sottostanti hija simili jekk hija l-istess metall. Indiċi tal-metalli prezzjużi għandu jiġi ttrattat bħala metall prezzjuż separat;

(c) għall-enerġija elettrika, is-sottostanti hija simili jekk id-drittijiet u l-obbligazzjonijiet tal-konsenja jirreferu għall-istess perijodu ta' hin bl-ikbar domanda jew b'domanda normali fi żmien 24 siegħa;

(d) għal prodotti, is-sottostanti hija simili jekk hija l-istess prodott. Indiċi tal-prodotti għandu jiġi ttrattat bħala prodott separat.

5. Il-multiplikaturi tas-CCR (minn hawn 'il quddiem imsejhin 'CCRM') għall-kategoriji ta' settijiet ta' hedging differenti huma stabbiliti fit-tabella li ġejja:



Tabella 5

	Kategoriji ta' settijiet ta' hedging	CCRM
1.	Rati tal-imghax	0,2 %
2.	Rati tal-imghax għall-pożizzjonijiet tar-riskju minn strument tad-dejn ta' referenza li hu sottostanti għal swap ta' inadempjenza tal-kreditu u li għalih tapplika allokazzjoni ta' kapital ta' 1,60 %, jew inqas, skont it-Tabella 1 tal-Kapitolu 2 tat-Titolu IV.	0,3 %
3.	Rati tal-imghax għall-pożizzjonijiet tar-riskju minn strument tad-dejn jew strument tad-dejn ta' referenza li għalih tapplika allokazzjoni ta' kapital ta' aktar minn 1,60 % skont it-Tabella 1 tal-Kapitolu 2 tat-Titolu IV.	0,6 %
4.	Rati tal-Kambju	2,5 %
5.	Energija Elettrika	4 %
6.	Deheb	5 %
7.	Ekwità	7 %
8.	Metalli Prezzjużi (għajr id-deheb)	8,5 %
9.	Prodotti Ohra (għajr metalli prezzjużi u l-enerġija elettrika)	10 %
10.	Strumenti sottostanti ta' derivati OTC li ma huma fl-ebda mill-kategoriji ta' hawn fuq	10 %

Strumenti sottostanti tad-derivati OTC, kif imsemmijin fil-punt 10 tat-Tabella 5, għandhom jiġu assenjati għal settijiet separati individwali ta' hedging għal kull kategorija ta' strumenti sottostanti.

6. Għal transazzjonijiet bi profil ta' riskju mhux lineari jew għal komponenti ta' pagament u transazzjonijiet bi strumenti tad-dejn bħala s-sottostanti li għalihom l-istituzzjoni ma tistax tiddetermina d-delta jew it-tul ta' żmien modifikat, skont il-każ, b'mudell ta' strument li l-awtorità kompetenti tkun approvat għall-finijiet tad-determinazzjoni tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq, l-awtorità kompetenti għandha jew tiddetermina d-daqs tal-pożizzjonijiet tar-riskju u s-CCRMjs applikabbli b'mod konservattiv, jew tehtieg lill-istituzzjoni sabiex tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 3. In-netting ma għandux ikun rikonoxxut (jiġifieri, il-valur tal-iskopertura għandu jiġi determinat daqs li kieku kien hemm sett ta' netting li fih transazzjoni individwali biss).

7. Istituzzjoni għandu jkollha proċeduri interni sabiex tivverifika li, qabel ma tinkludi transazzjoni fis-sett ta' hedging, it-transazzjoni tkun koperta minn kuntratt ta' netting infurzabbli legalment li jissodisfa r-rekwiziti stipulati fit-Taqsima 7.

8. Istituzzjoni li tagħmel użu mill-kollateral sabiex ittaffi s-CCR tagħha għandu jkollha proċeduri interni sabiex tivverifika li, qabel ma tirrikonoxxi l-effett tal-kollateral fuq il-kalkoli tagħha, il-kollateral jilhaq l-istandards ta' ċertezza legali stabbiliti fil-Kapitolu 4.



Taqsim a 6

Metodu tal-mudell intern*Artikolu 283***Permess biex jintuża l-Metodu tal-Mudell Intern**

1. Sakemm l-awtoritajiet kompetenti huma sodisfatti li istituzzjoni lahqet ir-rekwiżit fil-paragrafu 2, għandhom jippermettu lil dik l-istituzzjoni tuża il-Metodu tal-Mudell Intern (IMM) sabiex tikkalkula l-valur tal-iskopertura għal kull wahda minn dawn it-transazzjonijiet:

(a) transazzjonijiet fl-Artikolu 273(2)(a);

(b) transazzjonijiet fl-Artikolu 273(2)(b), (c) u (d);

(c) transazzjonijiet fl-Artikolu 273(2)(a) sa (d),

Fejn istituzzjoni għandha l-permess tuża l-IMM sabiex tikkalkula l-valur tal-iskopertura għal kwalunkwe transazzjoni msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-ewwel subparagrafu, tista' wkoll tuża l-IMM għat-transazzjonijiet fl-Artikolu 273(2)(e).

Minkejja t-tielet subparagrafu tal-Artikolu 273(1), istituzzjoni tista' tagħżel li ma tapplikax dan il-metodu għal skoperturi li huma immaterjali fid-daqs u r-riskju. F'tali każ, l-istituzzjoni għandha tapplika wiehed mill-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 5 għal dawn l-iskoperturi meta r-rekwiżiti rilevanti għal kull approċċ ikunu sodisfatti.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw l-IMM għall-kalkoli imsemmija fil-paragrafu 1 biss jekk l-istituzzjoni tkun uriet li tikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti f'din it-Taqsima, u l-awtoritajiet kompetenti jkunu vverifikaw li s-sistemi għall-ġestjoni tas-CCR tal-istituzzjoni huma validi u implimentati b'mod korrett.

3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet biex għal perijodu limitat jimplimentaw l-IMM b'mod sekwenzjali fost tipi differenti ta' transazzjonijiet. Matul dan il-perijodu ta' implimentazzjoni sekwenzjali, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 5 għat-tip ta' transazzjoni li għaliha ma jużawx l-IMM.

4. Għat-transazzjonijiet tad-derivati OTC kollha u għat-transazzjonijiet b'saldu fit-tul li għalihom istituzzjoni ma rċevietx permess skont il-paragrafu 1 sabiex tuża l-IMM, l-istituzzjoni għandha tuża l-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 5.

Dawn il-metodi jistgħu jintużaw flimkien fuq bażi permanenti fi hdan grupp. F'istituzzjoni dawn il-metodi jistgħu jintużaw flimkien biss meta wiehed mill-metodi jintuża għall-każijiet stabbiliti fl-Artikolu 282(6)

▼B

5. Istituzzjoni li skont il-paragrafu 1 għandha l-permess tuża l-IMM ma għandhiex terġa' lura għall-użu tal-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 5 sakemm ma tinghatax permess mill-awtorità kompetenti sabiex tagħmel dan. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu tali permess jekk l-istituzzjoni turi kawża ġusta.

6. Jekk istituzzjoni ma tibqax tikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti f'din it-Taqsima, għandha tinnotifika lill-awtorità kompetenti u tagħmel waħda milli ġej:

- (a) tippreżenta lill-awtorità kompetenti pjan li jerġa' jwassal għall-konformità bla dewmien;
- (b) turi għas-sodisfazzjoni tal-awtorità kompetenti li l-effett tan-nuqqas ta' konformità huwa immaterjali.

*Artikolu 284***Valur tal-Iskopertura**

1. Fejn istituzzjoni jkollha l-permess, skont l-Artikolu 283(1), tuża l-IMM sabiex tikkalkula l-valur tal-iskopertura ta' whud jew tat-transazzjonijiet kollha msemmija f'dak il-paragrafu, għandha tikkalkula il-valur tal-iskopertura ta' daww it-transazzjonijiet fil-livell tas-sett ta' netting.

Il-mudell użat mill-istituzzjoni għal dak il-għan għandu:

- (a) jispeċifika d-distribuzzjoni tal-previżjonijiet għal varjazzjonijiet fil-valur tas-suq tas-sett ta' netting attribwibbli għal bidliet kongunti fil-varjabbli rilevanti tas-suq, bħal rati tal-imghax, rati tal-kambju;
- (b) jikkalkula l-valur tal-iskopertura għas-sett ta' netting f'kull waħda mid-dati futuri fuq il-bażi tal-varjazzjonijiet kongunti fil-varjabbli tas-suq.

►C2 2. Sabiex il-mudell ikopri l-effetti tal-marginazzjoni, il-mudell tal-valur tal-kollateral għandu jissodisfa r-rekwiżiti kwantitattivi, kwalitattivi u tad-data għall-IMM skont din it-Taqsima ◀ u l-istituzzjoni tista' tinkludi biss kollateral finanzjarju elegibbli, kif imsemmi fl-Artikoli 197 u 198 u l-punti (c) u (d) tal-Artikolu 299(2) fid-distribuzzjonijiet ta' previżjonijiet tagħha għal bidliet fil-valur tas-suq tas-sett ta' netting.

3. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti fir-rigward tal-iskoperturi għas-CCR li għalihom l-istituzzjoni tapplika l-IMM, għandu jkun l-ogħla minn dawn li ġejjin:

- (a) ir-rekwiżit ta' fondi proprji għal daww l-iskoperturi ikkalkulati fuq il-bażi ta' EPE Effettiva bl-użu tad-data attwali tas-suq;
- (b) ir-rekwiżit tal-fondi proprji għal daww l-iskoperturi ikkalkulati fuq il-bażi tal-EPE Effettiva bl-użu ta' kalibrazzjoni waħda konsistenti tal-kondizzjonijiet ta' krizi għall-iskoperturi kollha tas-CCR li għalihom japplika l-IMM.

▼ B

4. Ghajr għall-kontropartijiet identifikati li għandhom Riskju Speċifiku ta' Korrelazzjoni Negattiva (Specific Wrong-Way Risk) li jaqa' fl-ambitu tal-Artikolu 291(4) u (5), l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura bħala l-multiplikazzjoni tal- α bl-EPE Effettiva, kif ġej:

$$\text{Exposure value} = \alpha \cdot \text{Effective EPE}$$

fejn:

$\alpha = 1.4$, sakemm l-awtoritajiet kompetenti ma jehtigux α oghla jew jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw l-istimi tagħhom stess skont il-paragrafu 9;

L-EPE Effettiva għandha tiġi kkalkulata billi tiġi stmata l-iskopertura mistennija (EE_t) bħala l-iskopertura medja fid-data furura t , fejn il-medja tittiehed fost valuri futuri possibbli tal-fatturi tar-riskju tas-suq rilevanti.

Il-mudell għandu jistma l-EE f'serje ta' dati futuri t_1, t_2, t_3 , eċċ.

5. L-EE effettiva għandha tiġi kkalkulata b'mod rikursiv bħala:

$$\text{Effective } EE_{tk} = \max \{ \text{Effective } EE_{tk-1}, EE_{tk} \}$$

fejn:

id-data attwali hija denotata bħala t_0 ;

L- EE_{t_0} effettiva hija daqs l-iskopertura attwali.

6. L-EPE effettiva hija l-EE effettiva medja matul l-ewwel sena tal-iskopertura futura. Jekk il-kuntratti kollha fis-sett ta' netting jimmaturaw f'inqas minn sena, l-EPE għandha tkun il-medja tal-EE sakemm jimmaturaw il-kuntratti kollha fis-sett ta' netting. L-EPE effettiva għandha tiġi kkalkulata bħala l-medja ppeżata tal-EE effettiva:

▼ C3

$$\text{Effective EPE} = \frac{1}{\min\{1 \text{ year}, \text{maturity}\}} \cdot \sum_{k=1}^{\min\{1 \text{ year}, \text{maturity}\}} \text{Effective } EE_{tk} \cdot \Delta t_k$$

▼ B

fejn il-piżjiet $\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$ jippermettu għall-każ meta l-iskopertura futura tkun ikkalkulata f'dati li ma jaqghux f'intervalli regolari ta' żmien.

7. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-EE jew il-mizuri tal-iskopertura massima fuq il-bażi ta' distribuzzjoni tal-iskoperturi li tkopri n-nuqqas ta' normalità possibbli tad-distribuzzjoni tal-iskoperturi.

▼ C2

8. Istituzzjoni tista' tuża miżura tad-distribuzzjoni kkalkulata permezz tal-IMM li huwa aktar konservattiv minn α multiplikata b'EPE effettiva kif ikkalkulata skont l-ekwazzjoni fil-paragrafu 4 għal kull kontroparti.

▼ B

9. Minkejja l-paragrafu 4, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw l-istimi tagħhom stess għal α , fejn:

▼B

- (a) α tkun daqs il-proporzjon tal-kapital intern minn simulazzjoni shiha tal-iskopertura għas-CCR fost il-kontropartijiet (numeratur) u l-kapital intern ibbażat fuq l-EPE (denominatur);
- (b) fid-denominatur, l-EPE għandha tintuża daqs li kieku kienet ammont pendenti fiss.

Meta stmata skont dan il-paragrafu, α ma għandhiex tkun inqas minn 1.2.

10. Għall-finijiet ta' stima tal- α skont il-paragrafu 9, istituzzjoni għandha tiżgura li n-numeratur u d-denominatur huma kkalkulati b'mod konsistenti mal-metodologija tal-immudellar, l-ispeċifikazzjonijiet tal-parametri u l-kompożizzjoni tal-portafoll. L-approċċ użat għall-istima tal- α għandu jkun ibbażat fuq l-approċċ tal-kapital intern tal-istituzzjoni, jkun dokumentat sew u jkun soġġett għal validazzjoni indipendenti. Barra minn hekk, istituzzjoni għandha tanalizza l-istimi tagħha ta' α mill-inqas fuq bażi trimestrali, u aktar spiss meta l-kompożizzjoni tal-portafoll tvarja maż-żmien. Istituzzjoni għandha tivvaluta wkoll ir-riskju tal-mudell.

11. Istituzzjoni għandha turi għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti li l-istimi interni tagħha ta' α jkopru fin-numeratur fis-sorsi materjali tad-dipendenza tad-distribuzzjoni tal-valuri tas-suq tat-transazzjonijiet jew tal-portafolli tat-transazzjonijiet fost il-kontropartijiet. L-istimi interni ta' α għandhom iqisu l-granularità tal-portafolli.

12. Meta jissorveljaw l-użu tal-istimi tal-paragrafu 9, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw il-varjazzjoni sinifikanti fl-istimi tal- α li tohrog mill-potenzjal ta' speċifikazzjoni hażina fil-mudelli użati għan-numeratur, partikolarment meta jkun hemm konvessità.

13. Fejn xieraq, il-volatilitajiet u l-korrelazzjonijiet tal-fatturi tar-riskju tas-suq użati fl-immudellar kongunt tar-riskju tas-suq u tal-kreditu għandhom ikunu subordinati għall-fattur tar-riskju tal-kreditu sabiex jirreflettu ż-żidied potenzjali fil-volatilità jew fil-korrelazzjoni f'perijodu ta' tnaqqis tar-ritmu ekonomiku.

Artikolu 285

Valur tal-iskopertura għas-settijiet tan-netting soġġetti għal ftehim dwar il-marġni

▼C2

1. Jekk is-sett ta' netting huwa soġġett għal ftehim dwar il-marġni u valutazzjoni ta' kuljum skont il-valur fis-suq, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-EPE Effettiva kif stipulat f'dan il-paragrafu. Jekk il-mudell jaqbad l-effetti tal-marġinazzjoni meta tiġi stmata l-EE, l-istituzzjoni tista', soġġett għall-permess tal-awtorità kompetenti, tuża l-miżura tal-EE tal-mudell direttament fl-ekwazzjoni fl-Artikolu 284(5). L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu tali permess biss jekk jivverifikaw li l-mudell jaqbad b'mod xieraq l-effetti tal-marġinazzjoni meta tiġi stmata l-EE. Istituzzjoni li ma rċevietx tali permess għandha tuża wahda mill-miżuri tal-EPE Effettiva li ġejjin:

- (a) EPE Effettiva, ikkalkulata mingħajr ma jitqies l-ebda kollateral miżmum jew depożitat bħala marġni miżjuda bi kwalunkwe kollateral li kien depożitat għand il-kontroparti indipendentement mill-proċess ta' valutazzjoni u marġinazzjoni ta' kuljum jew l-iskopertura attwali;

▼ C2

- (b) EPE Effettiva, ikkalkulata bhala ż-żieda potenzjali fl-iskopertura fil-perijodu b'riskju ta' margni, flimkien mal-ikbar fost:
- (i) l-iskopertura attwali inkluż il-kollateral kollu miżmum jew depożitat attwalment, għajr kollateral eżerċitat jew ikkontestat;
 - (ii) l-ikbar skopertura netta, inkluż kollateral taht il-ftehim dwar il-margni, li ma jattivax sejha għal kollateral. Dan l-ammont għandu jirrifletti l-limiti applikabbli kollha, l-ammonti minimi ta' trasferiment, l-ammonti indipendenti u l-margni inizjali taht il-ftehim dwar il-margni.

▼ B

Għall-finijiet tal-punt (b), l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw iż-żieda bhala l-varjazzjoni pożittiva mistennija tal-valur ipprezzat skont il-valur fis-suq tat-transazzjonijiet matul il-perijodu b'riskju ta' margni. Varjazzjonijiet fil-valur tal-kollateral għandhom jiġu riflessi ► **C2** bl-użu tal-Approċċ ta' Aġġustamenti Supervizorji għall-Volatilità skont it-Taqsima 4 tal-Kapitolu 4 jew ◀ l-istimi proprji tal-aġġustamenti għall-volatilità tal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju, iżda l-ebda pagament ta' kollateral ma għandu jiġi preżunt matul il-perijodu b'riskju ta' margni. Il-perijodu b'riskju ta' margni huwa soġġett għall-perijodi minimi stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 5.

2. Għal transazzjonijiet soġġetti għal aġġustament ta' kuljum tal-margni u tal-valutazzjoni skont il-valur fis-suq, il-perijodu b'riskju ta' margni użat għall-iskop tal-immuddellar tal-valur tal-iskopertura bi ftehimiet dwar il-margni ma għandux ikun inqas minn:

- (a) 5 granet ta' xogħol għas-settijiet ta' netting li jikkonsistu biss fi transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti u transazzjonijiet ta' għoti ta' self b'margni;

- (b) 10 granet ta' xogħol għas-settijiet ta' netting l-oħra kollha.

3. Il-punti (a) u (b) tal-paragrafu 2 għandhom ikunu soġġetti għall-eċċezzjonijiet li ġejjin:

- (a) għas-settijiet ta' netting kollha fejn l-għadd ta' transazzjonijiet jaqbeż il-5 000 fi kwalunkwe punt matul trimestru, il-perijodu b'riskju ta' margni għat-trimestru ta' wara ma għandux ikun inqas minn 20 gurnata ta' xogħol. Din l-eċċezzjoni ma għandhiex tapplika għall-iskoperturi kummerċjali tal-istituzzjonijiet;

- (b) għal settijiet ta' netting li fihom transazzjoni waħda jew aktar li jinvolvu jew kollateral illikwidu, jew derivat OTC li ma jistax jiġi sostitwit faċilment, il-perijodu b'riskju ta' margni ma għandux ikun inqas minn 20 gurnata ta' xogħol.

▼B

Istituzzjoni għandha tiddetermina jekk kollateral huwiex illikwidu jew jekk id-derivati OTC jistgħux jiġu sostitwiti faċilment fil-kuntest ta' kondizzjonijiet tas-suq taħt kriżi, karatterizzati mill-assenza tas-swieq kontinwament attivi fejn kontroparti, fi żmien jumejn jew inqas, tikseb diversi kwoti tal-prezz li ma jcaqalqux is-suq jew jirrappreżentaw prezz li jirrefletti skont tas-suq (fil-każ ta' kollateral) jew primjum (fil-każ ta' derivat OTC).

Istituzzjoni għandha tikkunsidra jekk it-transazzjonijiet jew it-titoli li żżomm bħala kollateral humiex konċentrati f'kontroparti partikolari u f'każ li dik il-kontroparti tohroġ mis-suq b'mod preċipituż, jekk l-istituzzjoni tkunx tista' tissotitwixxi dawk it-transazzjonijiet jew titoli.

4. Jekk istituzzjoni kienet involuta f'aktar minn żewġ kontestazzjonijiet ta' sejhiet għall-manutenzjoni tal-marġni dwar sett ta' netting partikolari matul iż-żewġ trimestri immedjatament preċedenti li damu aktar mill-perijodu b'riskju ta' marġni skont il-paragrafi 2 u 3, l-istituzzjoni għandha tuża perijodu b'riskju ta' marġni li huwa mill-inqas id-doppju tal-perijodu speċifikat fil-paragrafi 2 u 3 għal dak is-sett ta' netting għaž-żewġ trimestri sussegwenti.

5. Għall-aġġustament tal-marġni b'perijodiċità ta' N granet, il-perijodu b'riskju ta' marġni għandu jkun mill-inqas daqs il-perijodu speċifikat fil-paragrafi 2 u 3, F, miżjud b'N granet imnaqqas b'gurnata wahda. Jiġifieri:

$$\text{Perijodu b'riskju ta' marġni} = F + N - 1$$

6. Jekk il-mudell intern jinkludi l-effett tal-marginazzjoni f'varjazzjonijiet fil-valur tas-suq tas-sett ta' netting, l-istituzzjoni għandha timmudella l-kollateral, għajr il-flus fl-istess munita bħall-iskopertura stess, b'mod kongunt mal-iskopertura fil-kalkoli tagħha tal-valur tal-iskopertura għad-derivati OTC u t-transazzjonijiet ta' finanzjament ta' titoli.

7. Jekk istituzzjoni ma tistax timmudella l-kollateral b'mod kongunt mal-iskopertura, ma għandhiex tirrikonoxxi l-effett tal-kollateral fil-kalkoli tal-valur tal-iskopertura tagħha għad-derivati OTC u t-transazzjonijiet ta' finanzjament ta' titoli, għajr il-flus fl-istess munita bħall-iskopertura stess, sakemm ma tużax jew l-aġġustamenti għall-volatilità li jilhqqu l-istandards tal-metodu komprensiv tal-kollateral finanzjarju bl-istimi proprji għall-aġġustamenti fil-volatilità jew l-aġġustamenti supervizorji għall-volatilità standard skont il-Kapitolu 4.

8. Istituzzjoni li tuża l-IMM għandha tinjora fil-mudelli tagħha l-effett ta' tnaqqis tal-valur tal-iskopertura dovut għal kwalunkwe klawzola fi ftehim ta' kollateral li jehtieg li jingħata kollateral meta l-kwalità tal-kreditu ta' kontroparti tiddeterjora.

*Artikolu 286***Ġestjoni tas-CCR – Politiki, proċessi u sistemi**

1. Istituzzjoni għandha tistabbilixxi u żżomm qafas għall-ġestjoni tas-CCR, li jikkonsisti fi:

▼B

- (a) politiki, proċessi u sistemi sabiex jiżguraw l-identifikazzjoni, il-kalkolu, l-ġestjoni, l-approvazzjoni u r-rappurtar intern tas-CCR;
- (b) proċeduri għall-iżgurar tal-konformità ma' dawk il-politiki, il-proċessi u s-sistemi.

Dawk il-politiki, il-proċessi u s-sistemi għandhom ikunu validi fil-prinċipju, implimentati b'integrità u dokumentati. Id-dokumentazzjoni għandha tinkludi spjegazzjoni tat-tekniki empiriċi użati għall-kalkolu tas-CCR.

2. Il-qafas tal-ġestjoni tas-CCR meħtieġ mill-paragrafu 1 għandu jkollha ir-riskji tas-suq, tal-likwidità, legali u operattivi li huma assoċjati mas-CCR. B'mod partikolari, il-qafas għandu jiżgura li l-istituzzjoni tikkonforma mal-prinċipji li ġejjin:

- (a) ma twettaqx negozju ma' kontroparti mingħajr ma tanalizza l-affidabbiltà kreditizja tagħha;
- (b) tiegħu kont xieraq tar-riskju tal-kreditu tas-saldu u ta' qabel is-saldu;
- (c) tiġġestixxi tali riskji bl-iżjed mod komprensiv prattikabbli fuq livell tal-kontroparti billi taggrega l-iskoperturi għas-CCR ma' skoperturi għall-kreditu oħrajn u fuq livell tad-ditta kollha.

3. Istituzzjoni li tuża l-IMM għandha tiżgura li l-qafas tal-ġestjoni tas-CCR tagħha iqis għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti ir-riskji tal-likwidità ta' dawn kollha li ġejjin:

- (a) sejhiet potenzjali li jidhlu għall-manutenzjoni tal-marġni fil-kuntest ta' skambji tal-marġni ta' varjazzjoni jew tipi ta' marġni oħrajn, bħall-marġni inizjali jew indipendenti, f'xokkijiet tas-suq avversi;
- (b) sejhiet potenzjali li jidhlu għar-ritorn ta' kollateral eċċessiv depożitat minn kontropartijiet;
- (c) sejhiet li jirriżultaw minn tnaqqis potenzjali tal-valutazzjoni tal-kwalità tal-kreditu estern tagħha stess.

Istituzzjoni għandha tiżgura li n-natura u l-perijodu tal-użu mill-ġdid tal-kollateral huma konsistenti mal-htigijiet ta' likwidità tagħha u ma jheddux il-kapaċità tagħha li tiddepożita jew tirritorna l-kollateral fil-hin.

4. Il-korp ta' ġestjoni tal-istituzzjoni u l-amministrazzjoni għolja għandhom ikunu involuti b'mod attiv fil-ġestjoni tas-CCR u jiżguraw li riżorsi adegwati huma allokat i għal dan il-ghan. L-amministrazzjoni għolja għandha tkun konxja tal-limitazzjonijiet u s-suppożizzjonijiet tal-mudell użat u l-impatt li daw k il-limitazzjonijiet u s-suppożizzjonijiet jista' jkollhom fuq l-affidabbiltà tal-output permezz ta' proċess formali. L-amministrazzjoni għolja għandha tkun konxja wkoll tal-inċertezzi tal-ambjent tas-suq u l-kwistjonijiet operattivi u dwar kif daw k huma riflessi fil-mudell.

▼B

5. Ir-rapporti ta' kuljum imhejjija dwar skopertura tal-istituzzjoni ghas-CCR skont l-Artikolu 287(2)(b) għandhom jiġu analizzati minn livell ta' manigment b'anzjanità u awtorità suffiċjenti sabiex jinfurza kemm tnaqqis ta' pożizzjonijiet meħuda mill-manigers tal-kreditu jew operaturi individwali kif ukoll tnaqqis fl-iskopertura kumplessiva tas-CCR tal-istituzzjoni.

6. Qafas ta' ġestjoni tas-CCR tal-istituzzjoni stabbilit skont il-paragrafu 1 għandu jintuża flimkien mal-limiti tal-kreditu u tan-negożjar interni. Limiti tal-kreditu u tan-negożjar għandhom ikunu relatati mal-mudell tal-kalkolu tar-riskji tal-istituzzjoni b'mod li huwa konsistenti maż-żmien u mifhum sew mill-manigers tal-kreditu, mill-operaturi u mill-amministrazzjoni għolja. Istituzzjoni għandu jkollha proċess formali sabiex tirraporta ksur fil-limiti tar-riskju lil-livell xieraq tal-manigment.

7. Il-kalkolu tas-CCR mill-istituzzjoni għandu jinkludi l-kalkolu ta' kuljum u l-użu ta' dak inhar stess tal-linji tal-kreditu. L-istituzzjoni għandha tikkalkula l-iskopertura attwali grossa u netta mill-kollateral. Fil-livell tal-portafoll u tal-kontraparti, l-istituzzjoni għandha tikkalkula u tissorvelja l-iskopertura massima jew l-iskopertura futura potenzjali fl-intervall ta' kunfidenza magħżul mill-istituzzjoni. L-istituzzjoni għandha tikkunsidra pożizzjonijiet kbar jew konċentrati, inkluż skont il-gruppi ta' kontropartijiet relatati, skont l-industrija u skont is-suq.

8. Istituzzjoni għandha tistabbilixxi u żżomm programm ta' rutina u rigoruż ta' ttestjar għal stress. Ir-riżultati ta' dak l-ittestjar għal stress għandhom jiġu analizzati b'mod regolari u mill-inqas b'mod trimestrali mill-manigment superjuri u għandhom jiġu riflessi fil-politiki u l-limiti tas-CCR stabbiliti mill-korp ta' ġestjoni jew mill-amministrazzjoni għolja. Fejn l-ittestjar għal stress jesponi vulnerabbiltà partikolari f'sett partikolari ta' ċirkostanzi, l-istituzzjoni għandha tiehu passi immedjati sabiex tiġġestixxi dawk ir-riskji.

*Artikolu 287***Strutturi organizzattivi għall-ġestjoni tas-CCR**

1. Istituzzjoni li tuża IMM għandha tistabbilixxi u żżomm:

- (a) unità ta' kontroll tar-riskji li tikkonforma mal-paragrafu 2;
- (b) unità għall-ġestjoni tal-kollateral li tikkonforma mal-paragrafu 3.

2. L-unità ta' kontroll tar-riskji għandha tkun responsabbli għat-tfassil u l-implimentazzjoni tal-ġestjoni tas-CCR tagħha, inkluż il-validazzjoni inizjali u kostanti tal-mudell, u għandha twettaq il-funzjonijiet li ġejjin u tissodisfa r-rekwiziti li ġejjin:

- (a) għandha tkun responsabbli mit-tfassil u l-implimentazzjoni tas-sistema tal-ġestjoni tas-CCR tal-istituzzjoni;
- (b) għandha tipproduċi rapporti ta' kuljum dwar, kif ukoll tanalizza, l-output tal-mudell tal-kalkolu tar-riskji tal-istituzzjoni. Dik l-analiżi għandha tinkludi evalwazzjoni tar-relazzjoni bejn il-miżuri tal-valuri tal-iskoperturi għas-CCR u l-limiti ta' negożjar;

▼B

- (c) għandha tikkontrolla l-integrità tad-data li tiddaħhal u tipproduċi u tanalizza rapporti dwar l-output tal-mudell tal-kalkolu tar-riskji tal-istituzzjoni, inkluża evalwazzjoni tar-relazzjoni bejn il-miżuri tal-iskopertura għar-riskju u l-limiti tal-kreditu u tan-negożjar;
- (d) għandha tkun indipendenti mill-unitajiet responsabbli biex joħolqu, iġeddu jew jinnegożjaw skoperturi u ħielsa minn influenza mhux dovuta;
- (e) għandu jkollha biżżejjed persunal;
- (f) għandha tirraporta direttament lill-amministrazzjoni għolja tal-istituzzjoni;
- (g) il-hidma tagħha għandha tkun integrata mill-viċin fil-proċess ta' kuljum tal-ġestjoni tar-riskji tal-kreditu tal-istituzzjoni;
- (h) l-output tagħha għandu jkun parti integrali mill-proċess ta' ppjanar, ta' monitoraġġ u ta' kontroll tal-profil tal-kreditu u tar-riskju kumplessiv tal-istituzzjoni.

3. L-unità tal-ġestjoni tal-kollateral għandu jkollha dawn l-inkarigi u funzjonijiet li ġejjin:

- (a) tikkalkula u tagħmel sejhiet għall-manutenzjoni tal-marġni, tiġġes-tixxi kontestazzjonijiet dwar is-sejhiet għall-manutenzjoni tal-marġni u tirraporta l-livelli tal-ammonti indipendenti, l-marġni inizjali u l-marġni ta' varjazzjoni bi preċiżjoni ta' kuljum;
- (b) tikkontrolla l-integrità tad-data użata sabiex tagħmel sejhiet għall-manutenzjoni tal-marġni, u tiżgura li hija konsistenti u li tkun rikonsiljata b'mod regolari mas-sorsi tad-data rilevanti kollha fi ħdan l-istituzzjoni;
- (c) tissorvelja sa fejn kollateral jintuża mill-ġdid u kwalunkwe emenda tad-drittijiet tal-istituzzjoni għal, jew f'konnessjoni mal-kollateral li tiddepożita;
- (d) tirrapporta lil-livell xieraq tal-manigment dwar it-tipi ta' assi kollaterali li jintużaw mill-ġdid, u t-termini ta' tali użu mill-ġdid inkluż l-istrument, il-kwalità tal-kreditu u l-maturità;
- (e) tissorvelja l-konċentrazzjoni f'tipi individwali ta' assi kollaterali aċċettati mill-istituzzjoni;
- (f) tirrapporta l-informazzjoni dwar il-ġestjoni tal-kollateral fuq bażi regolari, izda mill-inqas minn kull tliet xhur, lill-amministrazzjoni għolja, inkluż informazzjoni dwar it-tip ta' kollateral irċevut u depożitat, id-daqs, iż-żmien u l-kawża għall-kontestazzjonijiet tas-sejhiet għall-manutenzjoni tal-marġni. Dak ir-rappurtar intern għandu wkoll jirrifletti x-xejriet f'dawn il-figuri.

▼B

4. L-amministrazzjoni għolja għandha talloka biżżejjed riżorsi lill-unità tal-ġestjoni tal-kollateral meħtieġa taħt il-paragrafu 1(b) sabiex tiżgura li s-sistemi tagħha jiksibu l-livell xieraq ta' prestazzjoni operattiva, kif ikkalkulat mill-prontezza u l-preċiżjoni tas-sejhiet għall-manutenzjoni tal-margni mill-istituzzjoni u l-prontezza tar-reazzjoni tal-istituzzjoni għas-sejhiet għall-manutenzjoni tal-margni mill-kontropartijiet tagħha. L-amministrazzjoni għolja għandha tiżgura li l-unità jkollha numru adegwat ta' persunal sabiex jiġu pproċessati s-sejhiet u l-kontestazzjonijiet fil-hin anki matul kriżi qawwija tas-suq, u sabiex l-istituzzjoni tkun tista' tillimita l-ghadd tagħha ta' kontestazzjonijiet kbar ikkawżati mill-volumi tan-negozju.

*Artikolu 288***Analizi tas-sistema tal-ġestjoni tas-CCR**

Istituzzjoni għandha twettaq analizi indipendenti tas-sistema tal-ġestjoni tas-CCR tagħha b'mod regolari permezz tal-proċess intern ta' verifika tagħha. Dik l-analizi għandha tinkludi kemm l-attivitajiet tal-unitajiet ta' kontroll u tal-ġestjoni tal-kollateral meħtieġa mill-Artikolu 287 u bħala minimu għandha tindirizza b'mod speċifiku:

- (a) l-adegwadezza tad-dokumentazzjoni tas-sistema tal-ġestjoni tas-CCR u l-proċess meħtieġ mill-Artikolu 286;
- (b) l-organizzazzjoni tal-unità ta' kontroll tas-CCR meħtieġa mill-Artikolu 287(1)(a);
- (c) l-organizzazzjoni tal-unità tal-ġestjoni tal-kollateral meħtieġa mill-Artikolu 287(1)(b);
- (d) l-integrazzjoni tal-miżuri tas-CCR fil-ġestjoni ta' kuljum tar-riskji;
- (e) il-proċess ta' approvazzjoni għall-mudelli ta' pprezzar tar-riskju u s-sistemi ta' valutazzjoni użati mill-persunal fil-front office u fil-back office;
- (f) il-validazzjoni ta' kwalunkwe bidla sinifikanti fil-proċess tal-kalkolu tas-CCR;
- (g) l-ambitu tas-CCR kopert mill-mudell tal-kalkolu tar-riskji;
- (h) l-integrità tas-sistema ta' informazzjoni ta' ġestjoni;
- (i) il-preċiżjoni u l-kompletezza tad-data tas-CCR;
- (j) l-użu korrett tat-termini legali fil-ftehimiet tal-kollateral u tan-netting fil-kalkoli tal-valur tal-iskopertura;
- (k) il-verifika tal-konsistenza, il-prontezza u l-affidabbiltà tas-sorsi tad-data użati sabiex jiġu operati l-mudelli, inkluż l-indipendenza ta' tali sorsi tad-data;
- (l) il-preċiżjoni u l-idonjetà tas-suppożizzjonijiet tal-volatilità u tal-korrelazzjoni;

▼B

- (m) il-preċiżjoni tal-valutazzjoni u tal-kalkoli tat-transformazzjoni tar-riskji;
- (n) il-verifika tal-preċiżjoni tal-mudell permezz ta' ttestjar retrospettiv frekwenti kif stabbilit fil-punti (b) sa (e) tal-Artikolu 293(1);
- (o) il-konformità tal-unità ta' kontroll tas-CCR u l-unità tal-ġestjoni tal-kollateral mar-rekwiżiti regolatorji rilevanti.

*Artikolu 289***Test tal-użu**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li d-distribuzzjoni tal-iskoperturi ġġenerati mill-mudell użat għall-kalkolu tal-EPE effettiva tkun integrata mill-viċin fil-proċess tal-ġestjoni ta' kuljum tas-CCR tal-istituzzjoni, u li l-output tal-mudell jitqies fil-proċess ta' approvazzjoni tal-kreditu, fil-ġestjoni tas-CCR, fl-allokazzjoni interna tal-kapital u fil-governanza korporattiva.

2. L-istituzzjoni għandha turi għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti li hi kienet qed tuża l-mudell sabiex tikkalkula d-distribuzzjoni tal-iskoperturi li fuqha huwa bbażat il-kalkolu tal-EPE li jilhaq, b'mod ġenerali, ir-rekwiżiti stabbiliti f'din it-Taqsima għal mill-inqas sena qabel il-permess għall-użu tal-IMM mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 283.

3. Il-mudell użat għall-ġenerazzjoni ta' distribuzzjoni tal-iskoperturi għas-CCR għandu jkun parti mill-qafas ta' ġestjoni tas-CCR mehtieġ mill-Artikolu 286. Dan il-qafas għandu jinkludi l-kalkolu tal-użu tal-linji ta' kreditu, billi jiġu aggregati l-iskoperturi għas-CCR ma' skoperturi għall-kreditu oħrajn u l-allokazzjoni interna tal-kapital.

4. Minbarra l-EPE, istituzzjoni għandha tikkalkula u tiġġestixxi l-iskoperturi attwali. Fejn xieraq, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-iskopertura attwali grossa u netta mill-kollateral. It-test tal-użu huwa sodisfatt jekk istituzzjoni tuża miżuri oħra tas-CCR, bħall-iskopertura massima, ibbażat fuq id-distribuzzjoni tal-iskoperturi iġġenerati mill-istess mudell għall-kalkolu tal-EPE.

5. L-istituzzjoni għandu jkollha l-kapaċità teknoloġika sabiex tistma l-EE ta' kuljum jekk neċessarju, sakemm ma turix għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti tagħha li l-iskoperturi tagħha għas-CCR jehtieġu kalkolu inqas frekwenti. L-istituzzjoni għandha tistma l-EE tul perijodu ta' żmien ta' orizzonti previzjonali li jirrifletti b'mod adegwat l-istruttura ta' żmien tal-likwidità futura u l-maturità tal-kuntratti u b'tali mod li jkun konsistenti mal-importanza u l-kompożizzjoni ta' l-iskoperturi.

6. Skopertura għandha tiġi kkalkulata, issorveljata u kkontrollata tul il-perijodu ta' żmien tal-kuntratti kollha fis-sett ta' netting u mhux biss għall-orizzont ta' sena. L-istituzzjoni għandu jkollha proċeduri implimentati sabiex jidentifikaw u jikkontrollaw ir-riskji għall-kontropartijiet fejn l-iskopertura tiżdied għal iktar mill-orizzont ta' sena. Iz-żieda prevista fl-iskopertura għandha tkun input fil-mudell intern tal-kapital tal-istituzzjoni.



Artikolu 290

Ittestjar għal stress

1. Istituzzjoni għandu jkollha programm komprensiv ta' ttestjar għal stress għas-CCR, inkluż għall-użu fil-valutazzjoni tar-rekwiżit tal-fondi proprji għas-CCR, li jikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 10.

2. Għandha tidentifika avvenimenti jew bidliet futuri possibbli fil-kondizzjonijiet ekonomiċi li jista' jkollhom effetti mhux mixtieqa fuq skoperturi għall-kreditu tal-istituzzjoni u għandha tivvaluta l-kapaċità tal-istituzzjoni li tilqa' għal dawn il-bidliet.

3. Il-miżuri ta' krizi fil-programm għandhom jitqabblu mal-limiti tar-riskju u kkunsidrati mill-istituzzjoni bħala parti mill-proċess stabbilit fl-Artikolu 81 tad-Direttiva 2013/36/UE.

4. Il-programm għandu jkopri t-transazzjonijiet u l-iskoperturi aggregati b'mod komprensiv fost il-forom kollha tar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti fuq il-livell ta' kontropartijiet speċifiċi f'perjodu ta' żmien biżżejjed li fih tista' titwettaq ittestjar għal stress b'mod regolari.

5. Għal mill-inqas darba fix-xahar, għandha tipprovdi għal ittestjar għal stress fuq l-iskopertura tal-fatturi prinċipali tar-riskju tas-suq bħar-rati tal-imghax, il-kambju, l-ekwitajiet, il-firxa tal-kreditu, u l-prezzijiet tal-prodotti għall-kontropartijiet kollha tal-istituzzjoni, sabiex tidentifika, u meta neċessarju, tippermetti lill-istituzzjoni sabiex tnaqqas konċentrazzjonijiet kbar wisq f'riskji direzzjonali speċifiċi. L-ittestjar għal stress fuq l-iskoperturi –inkluż riskji b'fattur uniku, b'hafna fatturi u dawk materjali mhux direzzjonali - u s-simulazzjoni ta' krizi kongunt tal-iskopertura u l-affidabbiltà kreditizja għandhom jitwettqu fuq il-livell tal-kontroparti speċifiku, tal-grupp ta' kontropartijiet u dak tas-CCR aggregat tal-istituzzjoni kollha.

6. Mill-inqas kull tliet xhur, għandha tapplika xenarji għall-ittestjar għal stress b'hafna fatturi u tivvaluta r-riskji materjali mhux direzzjonali inklużi l-iskopertura għall-kurva tar-rendiment u r-riskji ta' bażi. L-ittestjar għal stress b'fatturi multipli għandhu, bħala minimu, jindirizza x-xenarji li ġejjin li fihom isehh dan li ġej:

(a) graw avvenimenti ekonomiċi jew tas-suq gravi;

(b) il-likwidità ġenerali fis-suq naqset b'mod sinifikanti;

(c) intermedjarja finanzjarja kbira qed tillikwida l-pożizzjonijiet.

7. Il-gravità tax-xokkijiet tal-fatturi tar-riskju sottostanti għandhom ikunu konsistenti mal-għan tal-ittestjar għal stress. Meta tiġi evalwata s-solvenza taht kondizzjonijiet ta' krizi, ix-xokkijiet tal-fatturi tar-riskju sottostanti għandhom ikunu gravi biżżejjed sabiex ikopru kondizzjonijiet estremi tas-suq li diġà seħhu u kondizzjonijiet ta' krizi tas-suq estremi iżda plawżibbli. L-ittestjar għal stress għandu jevalwa l-impatt ta' tali xokkijiet fuq il-fondi proprji, ir-rekwiżiti ta' fondi proprji u l-qligh. Għall-fini tal-monitoraġġ tal-portafoll, il-hedging u l-ġestjoni tal-konċentrazzjonijiet ta' kuljum, il-programm ta' ttestjar għandu jikkunsidra wkoll xenarji ta' inqas gravità bi probabbiltà oghla.

▼B

8. Fejn ikun xieraq, il-programm għandu jipprevedi wkoll ittestjar għal stress bl-invers sabiex jiġu identifikati xenarji estremi, iżda plaw-zibbli, li jistgħu jirriżultaw f'eżiti negattivi sinifikanti. L-ittestjar għal stress bl-invers għandu jkollha l-impatt tan-nuqqas materjali ta' linearità fil-portafoll.

9. Ir-riżultati tal-ittestjar għal stress taht il-programm għandhom jiġu rapportati regolarment, mill-inqas fuq bażi trimestrali, lill-amministrazzjoni għolja. Ir-rapporti u l-analiżi tar-riżultati għandhom ikopri l-akbar impatti fil-livell tal-kontroparti ġewwa l-portafoll, il-konċentrazzjonijiet materjali fis-segmenti tal-portafoll (fl-istess industrija jew reġjun), u tendenzi rilevanti speċifiċi għall-portafoll u l-kontroparti.

10. L-amministrazzjoni għolja għandu jkollha rwol ewlieni fl-integrazzjoni tal-ittestjar għal stress fil-qafas tal-ġestjoni tar-riskji u l-kultura tar-riskju tal-istituzzjoni u tiżgura li r-riżultati huma sinifikattivi u użati fil-ġestjoni tas-CCR. Ir-riżultati tal-ittestjar għal stress għall-iskoperturi sinifikanti għandhom ikunu analizzati fl-isfond tal-linji gwida li jindikaw l-attitudni tal-istituzzjoni lejn ir-riskji, u jiġu rreferuti lill-amministrazzjoni għolja għad-diskussjoni u għall-azzjoni meta jiġu indettifikati riskji eċċessivi jew konċentrati.

*Artikolu 291***Riskju ta' Korrelazzjoni Negattiva (Wrong-Way)**

1. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu:

(a) 'Riskju Ġenerali Wrong-Way' jirriżulta meta l-probabbiltà ta' inadempjenza mill-kontropartijiet tkun korrelata b'mod pożittiv mal-fatturi ġenerali tar-riskju tas-suq;

(b) 'Riskju Speċifiku Wrong-Way' jirriżulta meta skopertura futura għal kontroparti speċifika tkun korrelata b'mod pożittiv mal-probabbiltà ta' inadempjenza tal-kontroparti minhabba n-natura tat-transazzjonijiet mal-kontroparti. Istituzzjoni għandha tkun ikkunsidrata li hija esposta għal Riskju Speċifiku Wrong-Way jekk l-iskopertura futura għal kontroparti speċifika mistennija li tkun għolja meta l-probabbiltà ta' inadempjenza tal-kontroparti tkun ukoll għolja.

2. Istituzzjoni għandha tqis b'mod xieraq l-iskoperturi li jwasslu għal riskju Ġenerali u Speċifiku Wrong-Way sinifikanti.

3. Sabiex jiġi identifikat ir-riskju Ġenerali Wrong-Way, istituzzjoni għandha tfassal ittestjar għal stress u analiżi tax-xenarji għall-fatturi tar-riskju minn kondizzjonijiet ta' stress li huma relatati b'mod negattiv mal-affidabbiltà kreditizja tal-kontroparti. Tali ttestjar għandu jindirizza l-possibbiltà ta' xokkijiet gravi li jseħħu meta jkunu jinbidlu r-relazzjonijiet bejn il-fatturi tar-riskju. L-istituzzjoni għandha jissorvelja r-Riskju Ġenerali Wrong-Way skont il-prodott, ir-reġjun, l-industrija, jew skont kategoriji oħrajn li huma rilevanti għan-negozju.

4. Istituzzjoni għandu jkollha proċeduri sabiex jidentifikaw, jissorveljaw u jikkontrollaw każijiet ta' Riskju Speċifiku Wrong-Way għal kull entità ġuridika, mill-bidu ta' transazzjoni u li jkomplu matul iż-żmien tat-transazzjoni.

▼B

5. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għas-CCR fir-rigward ta' transazzjonijiet fejn gie identifikat Riskju Speċifiku Wrong-Way u fejn teżisti konnessjoni legali bejn il-kontroparti u l-emittent tas-sottostanti tad-derivat OTC jew is-sottostanti tat-transazzjonijiet kif imsemmi fil-punti (b), (c) u (d) tal-Artikolu 273(2), skont il-prinċipji li ġejjin:

- (a) l-istrumenti fejn jeżisti r-Riskju Speċifiku Wrong-Way ma għandhomx jiġu inklużi fl-istess sett ta' netting bħal transazzjonijiet oħrajn mal-kontroparti, u kull wiehied għandu jiġi ttrattat bħala sett ta' netting separat;
- (b) f'kull tali sett ta' netting separat, għal swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehied il-valur tal-iskopertura jkun daqs it-telf shih fil-valur mistenni tal-valur ġust residwu tal-istrumenti sottostanti abbażi tas-suppożizzjoni li l-emittent sottostanti jkun f'likwidazzjoni;
- (c) l-LGD għall-istituzzjoni li tuża l-approċċ stabbilit fil-Kapitolu 3 għandu jkun ta' 100 % għal tali transazzjonijiet ta' swap;
- (d) għal istituzzjoni li tuża l-approċċ stabbilit fil-Kapitolu 2, il-piż tar-riskju applikabbli għandu jkun dak ta' transazzjoni mhux iggarantita;
- (e) għat-transazzjonijiet l-oħra kollha li jirreferu għal isem wiehied f'kull tali sett ta' netting separat, il-kalkolu tal-valur tal-iskopertura għandu jkun konsistenti mas-suppożizzjoni ta' inadempjenza immedjata (jump-to-default) ta' dawk l-obbligazzjonijiet sottostanti meta l-emittent ikun legalment marbut mal-kontroparti. Għal transazzjonijiet li jirreferu għal basket ta' ismijiet jew indiċi, l-inadempjenza immedjata tal-obbligazzjonijiet sottostanti rispettivi meta l-emittent ikun legalment marbut mal-kontroparti għandha tiġi applikata, jekk materjali;
- (f) sa fejn din tuża kalkoli tar-riskju tas-suq eżistenti għar-rekwiżiti tal-fondi proprji għall-inadempjenza inkrementali u r-riskju ta' migrazzjoni kif stabbilit fit-Titolu IV, il-Kapitolu 5, it-Taqsima 4 li diġà fihom suppożizzjoni tal-LGD, l-LGD fil-formula użata għandha tkun ta' 100 %.

6. L-istituzzjonijiet għandhom jipprovdu lill-amministrazzjoni għolja u lill-kumitat adatt tal-korp ta' ġestjoni b'rapporti regolari kemm dwar ir-Riskju Speċifiku Wrong-Way kif ukoll dwar ir-Riskju Ġenerali Wrong-Way u dwar il-passi li qed jittiehdu sabiex jiġu ġestiti dawn ir-riskji.

*Artikolu 292***Integrità tal-proċess ta' mmudellar**

1. Istituzzjoni għandha tiżgura l-integrità tal-proċess ta' mmudellar kif stabbilit fl-Artikolu 284 billi mill-inqas tadotta l-miżuri li ġejjin:

- (a) il-mudell għandu jirrefletti t-termini u l-ispeċifikazzjonijiet tat-transazzjoni b'mod pront komplet, u konservattiv;
- (b) dawn it-termini għandhom jinkludu mill-inqas l-ammonti nozzjonali tal-kuntratt, il-maturità, l-assi ta' referenza, l-arranġamenti tal-margi-nazzjoni u l-arranġamenti tan-netting;

▼B

- (c) dawk it-termini u l-ispeċifikazzjonijiet għandhom jinżammu f'bażi ta' data li hija soġġetta għal verifika formali u perijodika;
- (d) proċess għar-rikonoxximent tal-arrangamenti tan-netting li jehtieg persunal legali li jivverifika li n-netting f'dawk l-arrangamenti huwa legalment infurzabbli;
- (e) il-verifika mehtieġa mill-punt (d) għandha tiddaħhal fil-bażi ta' data msemmija fil-punt (c) minn unità indipendenti;
- (f) it-trasmissjoni tad-data dwar it-termini u l-ispeċifikazzjonijiet tat-transazzjoni fil-mudell EPE għandha tkun soġġetta għal verifika interna;
- (g) għandu jkun hemm proċessi għar-rikonċiljazzjoni formali bejn il-mudell u s-sistemi tas-sorsi tad-data sabiex jiġi verifikat b'mod kontinwu li t-termini u l-ispeċifikazzjonijiet tat-transazzjoni qed ikunu riflessi fl-EPE b'mod korrett jew mill-inqas b'mod konservattiv.

2. Għandha tintuża data tas-suq attwali għad-determinazzjoni l-iskoperturi attwali. Istituzzjoni tista' tikkalibra l-mudell EPE tagħha permezz ta' data tas-suq storika jew data tas-suq impliċita sabiex tistabbilixxi parametri tal-proċessi stokastiċi sottostanti, bħad-drift, il-volatilità u l-korrelazzjoni. Jekk istituzzjoni tuża data storika, mill-inqas għandha tuża tliet snin ta' tali data. Id-data għandha tiġi aġġornata mill-inqas fuq bażi trimestrali, u aktar sikwit jekk dan ikun neċessarju sabiex jiġu riflessi l-kondizzjonijiet tas-suq.

Għall-kalkolu tal-EPE Effettiva permezz tal-kalibrazzjoni tal-kondizzjonijiet ta' krizi, istituzzjoni għandha tikkalibra l-EPE Effettiva permezz ta' tliet snin ta' data li tinkludi perijodu ta' krizi għad-differenzjali tal-inadempjenzi tal-kreditu tal-kontropartijiet tagħha jew permezz ta' data tas-suq impliċita minn tali perijodu ta' krizi.

Ir-rekwiżiti fil-paragrafi 3, 4 u 5 għandhom jiġu applikati mill-istituzzjoni għal dan il-ghan.

3. Istituzzjoni għandha turi, għas-sodisfazzjoni tal-awtorità kompetenti, mill-inqas kull tliet xhur, li l-perijodu ta' krizi użat għall-kalkolu skont dan il-paragrafu jikkoinċidi ma' perijodu ta' zieda tad-differenzjali ta' swaps ta' inadempjenza tal-kreditu jew differenzjali oħra tal-kreditu (bħal għoti ta' self jew bond korporattiva) għal selezzjoni rappreżentattiva tal-kontropartijiet tagħha ma' firxiet tal-kreditu negozjati. F'sitwazzjonijiet fejn l-istituzzjoni ma jkollhiex data adegwata dwar il-firxa tal-kreditu għal kontroparti, għandha tabbina dik il-kontroparti ma' data dwar differenzjal tal-kreditu speċifiku bbażata fuq ir-regjun, il-klassifikazzjoni interna u t-tip ta' negozju.

4. Il-mudell EPE għall-kontropartijiet kollha għandu juża d-data, jew storika jew impliċita, li tinkludi d-data mill-perijodu taht kondizzjonijiet ta' krizi għall-kreditu u għandha tuża tali data b'mod konsistenti mal-metodu użat għall-kalibrazzjoni tal-mudell EPE għad-data attwali.

▼B

5. Sabiex tevalwa l-effettività tal-kalibrazzjoni tal-kondizzjonijiet ta' krizi tagħha għall-EEPE, l-istituzzjoni għandha tohloq diversi portafolli ta' referenza li huma vulnerabbli għall-fatturi tar-riskju ewlenin li għalihom tkun esposta l-istituzzjoni. L-iskopertura għal dawn il-portafolli ta' referenza għandha tiġi kkalkulata billi tintuża (a) metodoloġija tal-kondizzjonijiet ta' krizi, ibbażata fuq valuri tas-suq attwali u parametri tal-mudell kalibrati għall-kondizzjonijiet tas-suq taħt krizi, u (b) l-iskopertura ġġenerata matul il-perijodu ta' krizi, iżda bl-applikazzjoni tal-metodu stabbilit f'din it-Taqsima (il-valur tas-suq fi tmiem il-perijodu ta' krizi, il-volatilitajiet, u l-korrelazzjonijiet mill-perijodu ta' krizi ta' 3 snin).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jehtieġu lil istituzzjoni sabiex tagġusta l-kalibrazzjoni tal-kondizzjonijiet ta' krizi jekk l-iskoperturi ta' dawk il-portafolli ta' referenza jiddevjaw b'mod sostanzjali minn xulxin.

6. Istituzzjoni għandha tissugġetta l-mudell għal proċess ta' validazzjoni li huwa artikolat b'mod ċar fil-politiki u l-proċeduri tal-istituzzjoni. Dan il-proċess ta' validazzjoni għandu:

(a) jispeċifika t-tip ta' ttestjar mehtieġ sabiex tiġi żgurata l-integrità tal-mudell u jiġu identifikati l-kondizzjonijiet li skonthom is-suppożizzjonijiet li huma l-bażi tal-mudell ma jkunux adatti u għaldaqstant, jistgħu jirriżultaw f'sottovalutazzjoni tal-EPE;

(b) jinkludi analiżi tal-kompletezza tal-mudell.

7. Istituzzjoni għandha tissorvelja r-riskji rilevanti u jkollha proċessi implimentati sabiex tagġusta l-istimi tagħha tal-EEPE meta dawn ir-riskji jsiru sinifikanti. Għall-konformità ma' dan il-paragrafu, l-istituzzjoni għandha:

(a) tidentifika u tiġġestixxi l-iskoperturi tagħha għar-Riskju Speċifiku Wrong-Way li jirriżultaw kif speċifikat fl-Artikolu 291(1)(b) u l-iskoperturi għar-Riskju Ġenerali Wrong-Way li jirriżultaw kif speċifikat fl-Artikolu 291(1)(a);

(b) għal skoperturi bi profil tar-riskju li jiżdied wara sena, tqabbel fuq bażi regolari l-istima tal-miżura rilevanti tal-iskopertura fuq sena mal-istess miżura tal-iskopertura matul il-hajja tal-iskopertura;

(c) għal skoperturi b'maturità residwa taħt sena, tqabbel fuq bażi regolari il-prezz għas-sostituzzjoni (skopertura attwali) u l-profil tal-iskopertura realizzata, u tahżen data li tkun tippermetti tali tqabbil.

8. Istituzzjoni għandu jkollha proċeduri interni sabiex tivverifika li, qabel ma tinkludi transazzjoni f'sett ta' netting, it-transazzjoni tkun koperta minn kuntratt ta' netting infurzabbli legalment li jissoddisfa r-rekwiziti speċifikati fit-Taqsima 7.

9. Istituzzjoni li tuża kollateral sabiex ittaffi s-CCR tagħha għandu jkollha proċeduri interni sabiex tivverifika li, qabel ma tirrikonoxxi l-effett ta' kollateral fil-kalkoli tagħha, il-kollateral jilhaq l-istandards ta' ċertezza legali speċifikati fil-Kapitolu 4.

▼B

10. L-ABE għandha tissorvelja l-medda ta' prattiki f'dan il-qasam u għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohrög linji gwida dwar l-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 293***Rekwiżiti għas-sistema tal-ġestjoni tar-riskji**

1. Istituzzjoni għandha tikkonforma mar-rekwiżiti li ġejjin:
 - (a) għandha tissodisfa r-rekwiżiti kwalitattivi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 5;
 - (b) għandha twettaq programm regolari ta' ttestjar retrospettiv, li jqabbel il-miżuri tar-riskju ġenerati mill-mudell ma' miżuri tar-riskju realizzati, u l-varjazzjonijiet ipotetiċi bbażati fuq pożizzjonijiet statiči ma' miżuri realizzati;
 - (c) għandha twettaq validazzjoni inizjali u analiżi perijodika kostanti tal-mudell tagħha tal-iskopertura għas-CCR u tal-miżuri tar-riskju ġġenerati minnu. Il-validazzjoni u l-analiżi għandhom ikunu indipendenti mill-iżvilupp tal-mudell;
 - (d) il-korp ta' ġestjoni u l-amministrazzjoni għolja għandhom ikunu involuti fil-proċess tal-kontroll tar-riskji u għandhom jiżguraw li jiġu allokati riżorsi adegwati għall-kontroll tar-riskji tal-kreditu u tar-riskji tal-kreditu tal-kontroparti. F'dan ir-rigward, ir-rapporti ta' kuljum imhejjija mill-unità ta' kontroll tar-riskji indipendenti stabbilita skont l-Artikolu 287(1)(a) għandhom jiġu analizzati minn livell ta' manigment b'anzjanità u awtorità suffiċjenti sabiex jinforza kemm it-tnaqqis ta' pożizzjonijiet meħuda minn operatori individwali kif ukoll tnaqqis fl-iskopertura għar-riskju kumplessiva tal-istituzzjoni;
 - (e) il-mudell intern tal-kalkolu tar-riskji tal-iskopertura għandu jkun integrat fil-proċess ta' ġestjoni ta' kuljum tar-riskji tal-istituzzjoni;
 - (f) is-sistema ta' kalkolu tar-riskji għandha tintuża flimkien ma' limiti interni tan-negozjar u l-iskoperturi. F'dan ir-rigward, il-limiti tal-iskoperturi għandhom ikunu relatati mal-mudell tal-kalkolu tar-riskji tal-istituzzjoni b'mod li huwa konsistenti tul iż-żmien u li huwa mifhum sewwa mill-operaturi, mill-funzjoni ta' kreditu u mill-amministrazzjoni għolja;
 - (g) istituzzjoni għandha tiżgura li s-sistema tal-ġestjoni tar-riskji tagħha hija dokumentata sew. B'mod partikolari, għandha żżomm sett dokumentat ta' politiki, kontrolli u proċeduri interni rigward l-funzjonament tas-sistema tal-kalkolu tar-riskji, u l-arrangamenti sabiex jiġi żgurat li jkun hemm konformità ma' dawn il-politiki;
 - (h) analiżi indipendenti tas-sistema tal-kalkolu tar-riskji għandha titwettaq b'mod regolari fil-proċess tal-verifika interna tal-istituzzjoni stess. Din l-analiżi għandha tinkludi kemm l-attivitajiet tal-unitajiet tan-negozju kif ukoll tal-unità indipendenti tal-kontroll tar-riskji. Analizi tal-proċess kumplessiv tal-ġestjoni tar-riskji għandha titwettaq f'intervalli regolari (u mhux inqas minn darba fis-sena) u għandha tindirizza b'mod speċifiku, bħala minimu, l-elementi kollha msemmija fl-Artikolu 288;

▼B

(i) il-validazzjoni kostanti tal-mudelli tar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti, inkluż l-ittestjar retrospettiv, għandha tigi analizzata b'mod perijodiku minn livell ta' manigment b'awtorità biżżejjed sabiex jiddeċiedi dwar l-azzjoni li ser tittiehed sabiex jiġu indirizzati l-punti debboli fil-mudelli.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu sa fejn l-istituzzjoni tissodisfa r-rekwiżiti tal-paragrafu 1 meta jiffissaw l-livell ta' alpha, kif stabbilit fl-Artikolu 284(4). Huma biss l-istituzzjonijiet li jikkonformaw b'mod shih ma' daww ir-rekwiżiti li għandhom ikunu eliġibbli għall-applikazzjoni tal-fattur ta' multiplikazzjoni minimu.

3. Istituzzjoni għandha tiddokumenta l-proċess għall-validazzjoni inizjali u kostanti tal-mudell tagħha tal-iskopertura għas-CCR u l-kalkolu tal-miżuri tar-riskju ġġenerat mill-mudelli f'livell ta' dettall li jkun jippermetti lil parti terza sabiex tohloq mill-ġdid, rispettivament, l-analiżi u l-miżuri tar-riskju. Dik id-dokumentazzjoni għandha tistabbilixxi l-frekwenza li biha titwettagħ l-analiżi retrospettiva tal-ittestjar u kwalunkwe validazzjoni kostanti oħra, kif titwettagħ il-validazzjoni fir-rigward tal-flussi tad-data u l-portafolli u l-analiżi li jintużaw.

4. Istituzzjoni għandha tiddefinixxi kriterji li bihom tivvaluta l-mudelli tagħha tal-iskopertura għas-CCR u l-mudelli li jiddahhlu fil-kalkolu tal-iskopertura u żżomm politika bil-miktub li tispjega l-proċess li bih tkun identifikata u rimedjata prestazzjoni mhux aċċettabbli.

5. Istituzzjoni għandha tiddefinixxi kif il-portafolli rappreżentattivi tal-kontroparti jinbnew għall-finijiet tal-validazzjoni ta' mudell tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju tiegħu.

6. Il-validazzjoni tal-mudelli tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju tagħhom li jipproduċu previżjoni ta' distribuzzjonijiet għandha tikkonsidra aktar minn statistika wahda tal-previżjoni tad-distribuzzjoni.

Artikolu 294

Rekwiżiti ta' validazzjoni

1. Bħala parti mill-validazzjoni inizjali u kostanti tal-mudell tagħha tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju tagħha, istituzzjoni għandha tiżgura li jintlaħqu r-rekwiżiti li ġejjin:

(a) l-istituzzjoni għandha twettagħ ittestjar retrospettiv bl-użu ta' data storika dwar il-movimenti fil-fatturi tar-riskju tas-suq qabel il-permess mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 283(1). Dak l-ittestjar retrospettiv għandu jikkonsidra numru ta' perijodi ta' previżjoni distinti għal mill-inqas sena, fuq medda ta' dati inizjali diversi u li jkopru medda wiesgħa ta' kondizzjonijiet tas-suq;

(b) l-istituzzjoni li tuża l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 285(1)(b) għandha tivvalida l-mudell tagħha b'mod regolari sabiex tittestja jekk l-iskoperturi attwali realizzati humiex konsistenti mal-previżjoni fil-perijodi margnali kollha matul sena. Jekk uhud mit-transazzjonijiet fis-sett ta' netting jkollhom maturità ta' inqas minn sena, u s-sett ta' netting ikollu sensitivitàt oghla għall-fatturi tar-riskju mingħajr dawn it-transazzjonijiet, dawn għandhom jitqiesu fil-validazzjoni;

▼B

- (c) għandha tittestja retrospettivament il-prestazzjoni tal-mudell tagħha tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju rilevanti tal-mudell kif ukoll il-previżjonijiet tal-fatturi tar-riskju tas-suq. Għal transazzjonijiet kollateralizzati, il-perijodi tal-previżjoni kkunsidrati għandhom jinkludu dawk li jirreflettu l-perijodi tipiċi b'riskju ta' margni applikat f'negozjar kollateralizzat jew b'margni;
- (d) jekk il-validazzjoni tal-mudell tindika li l-EPE effettiva hija sottovalutata, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-passi neċessarji sabiex tindirizza l-impreċiżjoni tal-mudell;
- (e) għandha tittestja l-mudelli tal-ippreżar użati sabiex tiġi kkalkulata l-iskopertura għas-CCR għal xenarju partikolari ta' xokkijiet futuri għall-fatturi tar-riskju tas-suq b'ħala parti mill-proċess tal-validazzjoni inizjali u kostanti tal-mudell. Mudelli ta' pprezzar għall-opzjonijiet għandhom jikkunsidraw in-nuqqas ta' linearità tal-valur tal-opzjoni fir-rigward tal-fatturi tar-riskju tas-suq;
- (f) il-mudell tal-iskopertura għas-CCR għandu jkopri l-informazzjoni speċifika għat-transazzjoni mehtieġa sabiex jiġu aggregati iskoperturi fil-livell tas-sett ta' netting. Istituzzjoni għandha tivverifika li t-transazzjonijiet huma assenjati għas-sett ta' netting adatt fi hdan il-mudell;
- (g) il-mudell tal-iskopertura għas-CCR għandu jinkludi l-informazzjoni speċifika għat-transazzjoni sabiex ikopri l-effetti tal-marginazzjoni. Għandu jkollha kemm l-ammont attwali tal-margni u l-margni li jkun irid jgħaddi minn kontroparti għall-oħra fil-futur. Tali mudell għandu jikkunsidra n-natura tal-ftehimiet dwar il-margni li huma unilaterali jew bilaterali, il-frekwenza tas-sejchiet għall-manutenzjoni tal-margni, il-perijodu b'riskju ta' margni, il-limitu minimu tal-iskopertura mhux marginata li l-istituzzjoni lesta taċċetta, u l-ammont ta' trasferiment minimu. Tali mudell għandu jew jistima l-varjazzjoni fl-ipprezzar skont il-valur fis-suq tal-kollateral depozitat jew japplika r-regoli stabbiliti fil-Kapitolu 4;
- (h) il-proċess ta' validazzjoni tal-mudell għandu jinkludi ttestjar retrospettiv statiku u storiku dwar il-portafolli tal-kontroparti rappreżentattiva. L-istituzzjoni għandha twettaq tali ttestjar retrospettiv fuq numru ta' portafolli ta' kontropartijiet rappreżentattivi li huma attwali jew ipotetiċi f'perijodi regolari. Dawn il-portafolli rappreżentattivi għandhom jintgħazlu fuq il-bażi tas-sensittività tagħhom għall-fatturi tar-riskju materjali u kombinazzjonijiet ta' fatturi tar-riskju li għalihom hija esposta l-istituzzjoni;
- (i) istituzzjoni għandha twettaq ittestjar retrospettiv li huwa mfassal biex jittestja s-suppożizzjonijiet ewlenin tal-mudell tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju rilevanti, inkluża r-relazzjoni mudellata bejn xejriet tal-istess fattur tar-riskju, u r-relazzjonijiet mudellati bejn il-fatturi tar-riskju;
- (j) il-prestazzjoni tal-mudelli tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju tagħha għandhom ikunu soġġetti għal prattika adatta ta' ttestjar retrospettiv. Il-programm tal-ittestjar retrospettiv għandu jkun kapaci jidentifika prestazzjoni hażina fil-miżuri tar-riskju ta' mudell EPE;

▼B

- (k) istituzzjoni għandha tivvalida l-mudelli tagħha tal-iskopertura għas-CCR u l-miżuri tar-riskju kollha għall-perijodi li jikkorrispondu mal-maturità tat-transazzjonijiet li l-iskopertura għalihom hija kkal-kulata permezz tal-IMM skont l-Artikolu 283;
- (l) istituzzjoni għandha tittestja b'mod regolari l-mudelli tal-ipprezzar użati għall-kalkolu tal-iskopertura għall-kontroparti kontra punti ta' referiment indipendenti adatt bħala parti mill-proċess kostanti tal-validazzjoni tal-mudell;
- (m) il-validazzjoni kostanti tal-mudell tal-iskopertura għas-CCR tal-istituzzjoni u l-miżuri tar-riskju rilevanti għandhom jinkludu valutazzjoni tal-adegwatezza tal-prestazzjoni reċenti;
- (n) il-frekwenza li biha jiġu aġġornati l-parametri tal-mudell tal-iskopertura għas-CCR għandha tiġi vvalutata minn istituzzjoni bħala parti mill-proċess ta' validazzjoni inizjali u kostanti;
- (o) il-validazzjoni inizjali u kostanti tal-mudelli tal-iskopertura għas-CCR għandha tivvaluta jekk il-kalkoli tal-iskopertura għall-livell ta' kontroparti u tas-sett ta' netting humiex xierqa jew le.

2. Miżura li hija aktar konservattiva mill-metrika użata għall-kalkolu tal-valur regolatorju tal-iskopertura għal kull kontroparti tista' tintuża minflok l-alpha multiplikata bl-EPE Effettiva bil-permess minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti. Il-grad tal-konservattivizmu relattiv jiġi vvalutat mill-awtoritajiet kompetenti mal-approvazzjoni inizjali u matul l-analizijiet superviżorji regolari tal-mudelli EPE. Istituzzjoni għandha tivvalida l-konservattivizmu b'mod regolari. Il-valutazzjoni kostanti tal-prestazzjoni tal-mudell għandha tkopri l-kontropartijiet kollha li għalihom jintużaw il-mudelli.

3. Jekk ittestjar retrospettiv jindika li mudell mhuwiex preċiż biżżejjed, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrevokaw il-permess tagħhom għall-mudell, jew jimponu miżuri xierqa sabiex jiżguraw li l-mudell jiġi mtejjeb minnufih.

T a q s i m a 7

Netting kuntrattwali*Artikolu 295***Rikonoxximent ta' netting kuntrattwali bħala tnaqqis tar-riskju**

L-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw bħala tnaqqis mir-riskju skont l-Artikolu 298 biss it-tipi ta' ftehimiet kuntrattwali ta' netting li ġejjin fejn il-ftehim ta' netting gie rikonoxxut mill-awtoritajiet kompetenti skont l-Artikolu 296 u fejn l-istituzzjoni tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 297:

▼B

- (a) kuntratti bilaterali ta' novazzjoni bejn istituzzjoni u l-kontroparti tagħha skont liema pretensjonijiet reċiproċi u obbligazzjonijiet huma awtomatikament amalgamati b'tali mod li n-novazzjoni tistabbilixxi ammont nett uniku wiehed kull darba li tapplika sabiex jinholq kuntratt wiehed ġdid li jiehu post il-kuntratti preċedenti kollha u l-obbligazzjonijiet kollha bejn il-partijiet skont dawk il-kuntratti u li jkun vinkolanti fuq il-partijiet;
- (b) ftehimiet bilaterali oħrajn bejn istituzzjoni u l-kontroparti tagħha;
- (c) il-ftehimiet kuntrattwali ta' netting bejn prodotti differenti għal istituzzjonijiet li rċewew l-approvazzjoni biex jużaw il-metodu stabbilit fit-Taqsima 6 għal transazzjonijiet li jaqgħu fl-ambitu ta' dak il-metodu. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrappurtaw lill-ABE lista tal-ftehimiet kuntrattwali approvati ta' netting bejn prodotti differenti.

In-netting bejn transazzjonijiet li saru minn entitajiet ġuridici differenti ta' grupp ma għandhomx jiġu rikonoxxuti għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiziti tal-fondi proprji.

*Artikolu 296***Rikonoxximent ta' ftehimiet kuntrattwali ta' netting**

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrikonoxxu ftehim kuntrattwali ta' netting biss fejn jiġu sodisfatti l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 2 u, fejn rilevanti, 3.
2. Il-kondizzjonijiet li ġejjin għandhom jintlaħqu mill-ftehimiet kuntrattwali ta' netting kollha użati minn istituzzjoni għall-finijiet ta' determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura f'din il-Parti:
 - (a) l-istituzzjoni laqgħet ftehim kuntrattwali ta' netting mal-kontroparti tagħha li johloq obbligu legali wiehed, li jkopri t-transazzjonijiet inkluzi kollha, b'tali mod li, f'każ li ssehh inadempjenza mill-kontroparti hi tkun intitolata tirċievi jew tkun obbligata tħallas biss is-somma netta tal-valuri pożittivi u negattivi pprezzati skont il-valur tas-suq tat-transazzjonijiet individwali inkluzi;
 - (b) l-istituzzjoni qiegħdet għad-dispożizzjoni tal-awtoritajiet kompetenti opinjonijiet legali bil-miktub u raġunati skont liema, f'każ ta' kontestazzjoni legali tal-ftehim ta' netting, il-pretensjonijiet u l-obbligazzjonijiet tal-istituzzjoni ma jkunux jaqgħu dawk imsemmija fil-punt (a). L-opinjoni legali għandha tirreferi għal-liġi applikabbli:
 - (i) il-ġurisdizzjoni li fiha tkun inkorporata l-kontroparti;
 - (ii) jekk tkun involuta fergħa ta' impriża, li tinsab f'pajjiż li mhuwiex dak li fih l-impriża hija inkorporata, il-ġurisdizzjoni li fiha tinsab il-fergħa;
 - (iii) il-ġurisdizzjoni li l-liġi tagħha tikkontrolla t-transazzjonijiet individwali inkluzi fil-ftehim ta' netting;

▼B

- (iv) il-ġurisdizzjoni li l-liġi tagħha tikkontrolla kwalunkwe kuntratt jew ftehim neċessarju sabiex jiġi affettwat in-netting kuntrattwali;
- (c) ir-riskju tal-kreditu għal kull kontroparti huwa aggregat b'mod li jwassal għal skopertura legali waħda għat-transazzjonijiet kollha ma' kull kontroparti. Din l-aggregazzjoni għandha tiġi fatturata għall-finijiet tal-limitu tal-kreditu u għall-finijiet tal-kapital intern;
- (d) il-kuntratt ma għandu jkun fih l-ebda klawżola li, f'każ ta' inadempjenza ta' kontroparti, tippermetti lil kontroparti mhux inadempjenti li tagħmel biss pagamenti limitati, jew l-ebda pagament, lill-partimontju tal-parti inadempjenti, anki jekk il-parti inadempjenti tkun kreditur nett (jiġifieri l-klawżola walk away).

Jekk xi waħda mill-awtoritajiet kompetenti ma tkunx sodisfatta li n-netting kuntrattwali huwa legalment validu u infurzabbli skont il-liġi ta' kull waħda mill-ġurisdizzjonijiet imsemmija fil-punt (b), il-ftehim kuntrattwali ta' netting ma għandux jiġi rikonoxxut bħala wiehed li jnaqqas ir-riskju għall-ebda mill-kontropartijiet. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lil xulxin kif mehtieg.

3. L-opinjoni legali msemmija fil-punt (b) jistgħu jitfasslu b'referenza għat-tipi ta' netting kuntrattwali. Il-kondizzjonijiet addizzjonali li ġejjin għandhom jiġu sodisfatti mill-ftehimiet kuntrattwali ta' netting bejn prodotti differenti:

- (a) is-somma netta msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 2 hija s-somma netta tal-valuri pożittivi u negattivi tal-gheluq ta' kull ftehim ewlieni individwali bilaterali inkluż u tal-valur pożittiv u negattiv ipprezzat skont il-valur fis-suq tat-transazzjonijiet individwali (l-‘Ammont Nett bejn Prodotti Differenti’);
- (b) l-opinjoni legali msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 2 għandhom jindirizzaw il-validità u l-infurzabbiltà tal-ftehim kuntrattwali shih ta' netting bejn prodotti differenti skont it-termini tiegħu u l-impatt tal-arrangament tan-netting fuq il-klawsoli materjali ta' kull ftehim ewlieni individwali bilaterali inkluż.

*Artikolu 297***Obbligazzjonijiet tal-istituzzjonijiet**

1. Istituzzjoni għandha tistabbilixxi u żżomm proċeduri sabiex tiżgura li l-validità legali u l-infurzabbiltà tan-netting kuntrattwali tagħha jkunu analizzati fid-dawl tal-bidliet fil-liġi tal-ġurisdizzjonijiet rilevanti msemmija fl-Artikolu 296(2)(b).

2. L-istituzzjoni għandha żżomm id-dokumentazzjoni mehtieġa kollha relatata man-netting kuntrattwali tagħha fil-faxxikli tagħha.

3. L-istituzzjoni għandha tikkunsidra l-effetti tan-netting fil-kalkolu tagħha ta' kull skopertura għar-riskju tal-kreditu aggregat ta' kull kontroparti u l-istituzzjoni għandha tiġġestixxi s-CCR tagħha fuq il-bażi ta' dawk l-effetti ta' dak il-kalkolu.

▼B

4. Fil-każ tal-ftehimiet kuntrattwali ta' netting bejn prodotti differenti msemija fl-Artikolu 295, l-istituzzjoni għandha żżomm il-proċeduri skont l-Artikolu 296(2)(c) sabiex tivverifika li kull transazzjoni li għandha tiġi inkluża f'sett ta' netting tkun koperta minn opinjoni legali msemija fl-Artikolu 296(2)(b).

Waqf li tiegħu kont tal-ftehim ta' netting kuntrattwali bejn prodotti differenti, l-istituzzjoni għandha tibqa' tikkonforma mar-rekwiżiti għar-rikonnoxximent tan-netting bilaterali u r-rekwiżiti tal-Kapitolu 4 għar-rikonnoxximent tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, kif applikabbli, fir-rigward ta' kull ftehim ewlieni individwali bilaterali inkluż u kull transazzjoni inkluża.

*Artikolu 298***Effetti tar-rikonnoxximent tan-netting bħala tnaqqis tar-riskju**

1. It-trattament li ġej japplika għall-ftehimiet kuntrattwali ta' netting:

- (a) in-netting għall-finijiet tat-Taqsimiet 5 u 6 għandu jiġi rikonnoxxut kif stabbilit f'dawk it-Taqsimiet;
- (b) fil-każ ta' kuntratti ta' novazzjoni, jistgħu jiġu ppeżati l-ammonti singoli netti stabbiliti minn tali kuntratti, minflok l-ammonti grossi.

Fl-applikazzjoni tat-Taqsima 3, l-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw il-kuntratt ta' novazzjoni meta jidderminaw:

- (i) il-prezz attwali għas-sostituzzjoni msemmi fl-Artikolu 274(1);
- (ii) l-ammonti kapitali nozzjonali jew il-valuri sottostanti msemija fl-Artikolu 274(2).

Fl-applikazzjoni tat-Taqsima 4, meta jiddeterminaw l-ammont nozzjonali msemmi fl-Artikolu 275(1) l-istituzzjonijiet jistgħu jikkunsidraw il-kuntratt ta' novazzjoni għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammont kapitali nozzjonali. F'tali każijiet, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-perċentwali tat-Tabella 3.

c) Fil-każ ta' ftehimiet ta' netting oħrajn, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-Taqsima 3 kif ġej:

- (i) il-prezz attwali għas-sostituzzjoni imsemmi fl-Artikolu 274(1) għall-kuntratti inklużi fi ftehim ta' netting għandu jinkiseb billi jiġi kkunsidrat il-prezz nett ipotetiku ta' rimpjazzament reali li jirriżulta mill-ftehim; fil-każ fejn in-netting iwassal għal obligazzjoni netta għall-istituzzjoni li tikkalkula l-prezz nett għas-sostituzzjoni, il-prezz attwali ta' rimpjazzament huwa kkalkulat bħala '0';
- (ii) iċ-ċifra għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali msemija fl-Artikolu 274(2) għall-kuntratti kollha inklużi fi ftehim ta' netting għandha titnaqqas skont il-formula li ġejja:

▼ B

$$PCE_{red} = 0.4 \cdot PCE_{gross} + 0.6 \cdot NGR \cdot PCE_{gross}$$

fejn:

PCE_{red} = iċ-ċifra mnaqqsa għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali għall-kuntratti kollha ma' kontroparti partikolari inklużi fi ftehim bilaterali ta' netting legalment validu;

PCE_{gross} = is-somma taċ-ċifri għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali għall-kuntratti kollha ma' kontroparti partikolari li huwa inklużi fi ftehim bilaterali ta' netting legalment validu u huma kkalkulati billi jiġu multiplikati l-ammonti kapitali nozzjonali tagħhom bil-perċentwali stabbiliti fit-Tabella 1;

NGR = il-proporzjon tal-valur nett għall-valur gross ikkalkulata bhala l-kwozjent tal-prezz nett għas-sostituzzjoni tal-kuntratti kollha inklużi fi ftehim bilaterali ta' netting legalment validu ma' kontroparti partikolari (numeratur) u il-prezz gross ta' rimpjazzament tal-kuntratti kollha inklużi fi ftehim bilaterali ta' netting legalment validu ma' dik il-kontroparti (denominatur).

2. Meta jwettqu l-kalkolu tal-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali skont il-formula stipulata fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jitrattaw kuntratti li jaqblu b'mod perfett inklużi fil-ftehim ta' netting daqs li kieku kienu kuntratt wiehed b'kapital nozzjonali ekwivalenti għad-dhul nett.

Fl-applikazzjoni tal-Artikolu 275(1) l-istituzzjonijiet jistgħu jitrattaw kuntratti li jaqblu b'mod perfett inklużi fil-ftehim tan-netting daqs li kieku kienu kuntratt wiehed b'kapital nozzjonali ekwivalenti għad-dhul nett, u l-ammonti kapitali nozzjonali għandhom jiġu multiplikati bil-perċentwali li jinsabu fit-Tabella 3.

Għall-finijiet ta' dan il-paragrafu, kuntratti li jaqblu b'mod perfett huma kuntratti forward tal-kambju jew kuntratti simili li fihom kapital nozzjonali huwa ekwivalenti għall-flussi ta' flus jekk il-flussi ta' flus ikunu dovuti fl-istess data tal-valur u huma kollha fl-istess munita.

3. Għall-kuntratti kollha l-oħra inklużi fi ftehim ta' netting, il-perċentwali applikabbli jistgħu jitnaqqsu kif indikat fit-Tabella 6:

Tabella 6

Maturità originali	Kuntratti dwar rati tal-imghax	Kuntratti tal-kambju
Sena jew inqas	0,35 %	1,50 %
Aktar minn sena iżda mhux aktar minn sentejn	0,75 %	3,75 %
Inkrement għal kull sena addizzjonali	0,75 %	2,25 %

▼B

4. Fil-każ ta' kuntratti dwar rati tal-imghax, l-istituzzjonijiet jistgħu, soġġett għall-kunsens tal-awtoritajiet kompetenti tagħhom, jagħzlu jew il-maturità originali jew dik rezidwa.

T a q s i m a 8

Elementi fil-portafoll tan-negożjar*Artikolu 299***Elementi fil-portafoll tan-negożjar**

1. Għall-finijiet tal-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu, l-Anness II għandu jinkludi referenza għall-strumenti derivati għat-trasferiment tar-riskju tal-kreditu kif imsemmi fil-punt (8) tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE.

2. Meta jikkalkulaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għar-riskju tal-kontroparti tal-elementi fil-portafoll tan-negożjar, l-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mal-prinċipji li ġejjin:

(a) fil-każ ta' derivati tal-kreditu "total return swap" u derivati tal-kreditu "credit default swap" (swap ta' inadempjenza tal-kreditu), sabiex tinkiseb cifra għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali bil-metodu stabbilit fit-Taqsima 3, l-ammont nominali tal-istrument għandu jiġi multiplikat bil-percentwali li ġejjin:

(i) 5 %, fejn l-obbligazzjoni ta' riferiment hija waħda li, jekk twassal għal skopertura diretta tal-istituzzjoni, tkun element li jikkwalifika għall-finijiet tal-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2;

(ii) 10 %, fejn l-obbligazzjoni ta' riferiment hija waħda li, jekk twassal għal skopertura diretta tal-istituzzjoni, ma tkunx element li jikkwalifika għall-finijiet tal-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2.

Fil-każ ta' istituzzjoni li l-iskopertura tagħha li tirriżulta minn swap ta' inadempjenza tal-kreditu tirrappreżenta pożizzjoni twila fis-sottostanti, il-percentwal għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali jista' jkun ta' 0 %, sakemm l-iswap ta' inadempjenza tal-kreditu ma tkunx soġġetta għal għeluq mal-insolvenza tal-entità li l-iskopertura tagħha li tirriżulta mill-iswap tirrappreżenta pożizzjoni qasira fis-sottostanti, anki jekk is-sottostanti ma tkunx saret inadempjenti.

Fejn id-derivat tal-kreditu jipprovdi protezzjoni fir-rigward tal-"nth to default" fost numru ta' obbligazzjonijiet sottostanti, l-istituzzjoni għandha tiddetermina liema miċ-ċifri tal-percentwali stipulati fl-ewwel subparagrafu tapplika b'referenza għall-obbligazzjoni bil-kwalità tal-kreditu numru n l-aktar baxxa li, jekk tiġġarrab mill-istituzzjoni, tkun element li jikkwalifika għall-finijiet tal-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2;

(b) l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw il-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju sstabbilit fl-Artikolu 222 għar-rikonossiment tal-effetti tal-kollateral finanzjarju;

▼B

- (c) fil-każ ta' transazzjonijiet ta' riakkwist u transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti registrati fil-portafoll tan-negożjar, l-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu bhala kollateral eligibbli l-istrumenti finanzjarji u l-prodotti kollha li huma eligibbli sabiex jiġi inkluzi fil-portafoll tan-negożjar;
- (d) għall-iskoperturi li jirriżultaw minn strumenti derivati OTC registrati fil-portafoll tan-negożjar, l-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu prodotti li huma eligibbli sabiex jiġu inkluzi fil-portafoll tan-negożjar bhala kollateral eligibbli;
- (e) għall-finijiet tal-kalkolu tal-aġġustamenti għall-volatilità fejn tali strumenti finanzjarji jew prodotti li mhumex eligibbli skont il-Kapitolu 4 jiġu msellfa, jinbiegħu jew jiġu provduti, jew jittiehdu b'self, jinxtraw jew jiġu rċevuti bhala kollateral jew b'mod ieħor f'tali transazzjoni, u l-istituzzjoni tkun tuża l-approċċ tal-aġġustamenti Supervizorji għall-volatilità skont it-Taqsima 3 tal-Kapitolu 4, l-istituzzjonijiet għandhom jitrattaw tali strumenti u prodotti bl-istess mod bħal ekwitajiet ta' indiċi mhux ewlieni elenkati f'borża rikonnoxxuta;
- (f) fejn istituzzjoni tkun tuża l-approċċ ta' Stimi Propriji tal-aġġustamenti għall-Volatilità skont it-Taqsima 3 tal-Kapitolu 4 fir-rigward tal-istrumenti finanzjarji jew prodotti li mhumex eligibbli skont il-Kapitolu 4, hija għandha tikkalkula l-aġġustamenti għall-volatilità għal kull element individwali. Fejn istituzzjoni tkun kisbet l-approvazzjoni biex tuża l-Approċċ tal-Mudelli Interni speċifikat fil-Kapitolu 4, tista' tapplika wkoll dak l-approċċ fil-portafoll tan-negożjar;
- (g) fir-rigward tar-rikonnoxximent tal-ftehimiet ewlenin ta' netting li jkopru transazzjonijiet ta' riakkwist, transazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew prodotti, jew transazzjonijiet oħrajn immotivati mis-swieq kapitali, l-istituzzjonijiet għandhom jirrikonoxxu biss in-netting fost il-pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negożjar u fil-portafoll mhux tan-negożjar meta t-transazzjonijiet soġġetti għan-netting jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) it-transazzjonijiet kollha huma ppeżati kuljum skont il-valur fis-suq;
 - (ii) kull element meħud b'self, mixtri jew irċevut fit-transazzjonijiet jista' jiġi rikonnoxxut bhala kollateral finanzjarju eligibbli skont il-Kapitolu 4 mingħajr l-applikazzjoni tal-punti (c) sa (f) ta' dan il-paragrafu;
- (h) fejn derivat tal-kreditu inkluz fil-portafoll tan-negożjar jagħmel parti minn hedge intern u l-protezzjoni tal-kreditu hija rikonnoxxuta taħt dan ir-Regolament skont l-Artikolu 204, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw wiehed mill-approċċi li ġejjin:
 - (i) jitrattawh bħallikieku mhemmx riskju tal-kontroparti li ġej mill-pożizzjoni f'dak id-derivat tal-kreditu;
 - (ii) għall-fini tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti jinkludu, b'mod konsistenti, id-derivati tal-kreditu kollha fil-portafoll tan-negożjar li jagħmlu parti mill-hedges interni jew mixtrija bhala protezzjoni kontra skopertura għas-CCR fejn il-protezzjoni tal-kreditu hija rikonnoxxuta bhala eligibbli skont il-Kapitolu 4.



Taqsim a 9

**Rekwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi
għal kontroparti ċentrali**
Artikolu 300
Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' din it-Taqsim a, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'protett f'każ ta' falliment (bankruptcy remote)', fir-rigward ta' assi ta' klijent, tfisser li jeżistu arranġamenti effettivi li jiżguraw li dawk l-assi ma jkunux disponibbli għall-kredituri ta' CCP jew għal membru ta' kklerjar f'każ ta' insolvenza ta' dik is-CCP jew tal-membri ta' kklerjar rispettivament, jew li l-assi ma jkunux disponibbli għall-membri ta' kklerjar sabiex ikopri telf imġarrab minnu minhabba l-inadempjenza ta' klijent jew klijenti għajr dawk li pprovdew dawk l-assi;
- (2) 'transazzjoni relatata mas-CCP' tfisser kuntratt jew transazzjoni elenkata fl-Artikolu 301(1) bejn klijent u membru ta' kklerjar li huma direttament relatati ma' kuntratt jew transazzjoni elenkata f'dak il-paragrafu bejn dak il-membri ta' kklerjar u CCP;
- (3) 'membru ta' kklerjar' tfisser membru ta' kklerjar kif definit fil-punt (14) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012;
- (4) 'klijent' tfisser klijent kif definit fil-punt (15) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 jew impriża li tkun stabbilixxiet arranġamenti indiretti ta' kklerjar ma' membru tal-ikklerjar skont l-Artikolu 4(3) ta' dak ir-Regolament.

Artikolu 301
Kamp ta' applikazzjoni materjali

1. Din it-Taqsim a tapplika għall-kuntratti u t-transazzjonijiet li ġejjin sakemm ikunu pendenti ma' CCP:

- (a) il-kuntratti elenkati fl-Anness II u d-derivati tal-kreditu;
- (b) transazzjonijiet ta' riakkwist;
- (c) transazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew prodotti;
- (d) transazzjonijiet b'saldu fit-tul;
- (e) transazzjonijiet ta' self b'margni;

2. L-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu jekk japplikawx wieħed miż-żewġ trattamenti li ġejjin għall-kuntratti u t-transazzjonijiet pendenti ma' Q_{CCP} elenkata fil-paragrafu 1:

- (a) it-trattament għall-iskoperturi kummerċjali u l-iskoperturi minn kontribuzzjonijiet ta' fondi tal-inadempjenza stipulat fl-Artikolu 306 hlief għat-trattament stipulat fil-paragrafu 1(b) ta' dak l-Artikolu u fl-Artikolu 307, rispettivament;

▼B

(b) it-trattament stipulat fl-Artikolu 310.

3. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw it-trattament stipulat fl-Artikolu 306, minbarra t-trattament stipulat fil-paragrafu (1)(a) ta' dak l-Artikolu, u fl-Artikolu 309, kif applikabbli, għall-kuntratti u t-transazzjonijiet pendenti rigward CCP mhux kwalifikanti kif elenkat fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 302***Monitoraġġ ta' skoperturi għal CCPs**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu monitoraġġ tal-iskoperturi kollha tagħhom għas-CCPs u għandhom jistabbilixxu proċeduri għar-rapportar regolari ta' informazzjoni dwar dawk l-iskoperturi lill-amministrazzjoni għolja u l-kumitat jew kumitati adatti tal-korp ta' ġestjoni.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw, permezz ta' analiżi adatta tax-xenarju u ttestjar għal stress, jekk il-livell ta' fondi proprji li jinżammu kontra skoperturi għal CCP, inklużi skoperturi potenzjali futuri tar-riskju ta' kreditu, skoperturi minn kontribuzzjonijiet għal fondi ta' inadempjenza u, fejn l-istituzzjoni tkun qed taġixxi bħala membru ta' kklerjar, skoperturi li jirriżultaw minn arrangamenti kuntrattwali kif stabbilit fl-Artikolu 304, jirrelatax b'mod adegwat għar-riskji inerenti ta' dawk l-iskoperturi.

*Artikolu 303***Trattament tat-transazzjonijiet tal-membri ta' kklerjar u tal-klijenti**

1. Fejn istituzzjoni taġixxi bħala membru ta' kklerjar, jew għaliha nnifisha jew bħala intermedjarju finanzjarju bejn klijent u CCP, hija għandha tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi tagħha għal CCP skont l-Artikolu 301(2) u (3).

▼C2

▼B*Artikolu 304***Trattament tal-iskoperturi tal-membri ta' kklerjar lill-klijenti**

1. Fejn istituzzjoni taġixxi bħala membru ta' kklerjar u, f'dik il-kapaċità, taġixxi bħala intermedjarju finanzjarju bejn klijent u CCP, għandha tikkalkula r-rekwiziti tal-fondi proprji għat-transazzjonijiet relatati mas-CCP tagħha mal-klijent skont it-Taqsimiet 1 sa 8 ta' dan il-Kapitolu u t-Titolu VI tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

2. Fejn istituzzjoni li taġixxi bħala membru ta' kklerjar tidhol f'arrangament kuntrattwali ma' klijent ta' membru ta' kklerjar iehor li jiffaċilita, skont l-Artikolu 48(5) u (6) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, it-trasferiment tal-pożizzjonijiet u l-kollateral kif imsemmi fl-Artikolu 305(2)(b) ta' dan ir-Regolament għal dak il-klijent, u dak il-ftehim kuntrattwali johloq obligazzjoni kontingenti għal dik l-istituzzjoni, dik l-istituzzjonista tatribwixxi valur ta' espożizzjoni ta' zero għal dik l-obbligazzjoni kontingenti.

▼B

3. Istituzzjoni li tagħxi bhala membru ta' kklerjar tista' tapplika perijodu marginali ta' riskju iqsar meta tikkalkula r-reqwizi ta' fondi proprji għall-iskoperturi tagħha lil klijent skont il-Metodu tal-Mudell Intern. Il-perijodu marginali ta' riskju applikat mill-istituzzjoni m'għandux ikun iqsar minn hamest ijiem.

4. Istituzzjoni li tagħxi bhala membru ta' kklerjar tista' timmultiplika l-EAD tagħha bi scalar meta tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi tagħha lil klijent skont il-Metodu Skont il-Valur fis-Suq, il-Metodu Standardizzat jew il-Metodu tal-Iskopertura Originali. L-iscalars li l-istituzzjonijiet jistghu japplikaw huma dawn li ġejjin:

- (a) 0,71 għal perijodu marginali ta' riskju ta' hamest ijiem;
- (b) 0,77 għal perijodu marginali ta' riskju ta' sitt ijiem;
- (c) 0,84 għal perijodu marginali ta' riskju ta' sebat ijiem;
- (d) 0,89 għal perijodu marginali ta' riskju ta' tmint ijiem;
- (e) 0,95 għal perijodu marginali ta' riskju ta' disat ijiem;
- (f) 1 għal perijodu marginali ta' riskju ta' għaxart ijiem jew iktar.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji biex ikunu speċifikati l-perijodi marginali ta' riskju li l-istituzzjonijiet jistghu jużaw għall-finijiet tal-paragrafi 3 u 4.

Meta tiżviluppa dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji, l-ABE għandha tapplika l-prinċipji li ġejjin:

- (a) għandha tiddefinixxi l-perijodu marginali ta' riskju għal kull wieħed mit-tipi ta' kuntratti u transazzjonijiet elenkati fl-Artikolu 301(1);
- (b) il-perijodi marginali ta' riskju li jridu jiġu definiti fil-punt (a) għandhom jirriflettu l-perijodu ta' għeluq tal-kuntratti u t-transazzjonijiet imsemmija f'dak il-punt.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 305***Trattament tal-iskoperturi ta' klijenti**

1. Fejn istituzzjoni tkun klijent, hi għandha tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għat-transazzjonijiet relatati mas-CCP tagħha mal-membri ta' kklerjar skont it-Taqsimiet 1 sa 8 ta' dan il-Kapitolu u skont t-Titolu VI tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

▼B

2. Mingħajr preġudizzju għall-approċċ speċifikat fil-paragrafu 1, fejn istituzzjoni tkun klijent, tista' tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi kummerċjali tagħha għal transazzjonijiet relatati mas-CCP mal-membri ta' kklerjar tagħha skont l-Artikoli 306 sakemm jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-pożizzjonijiet u l-assi ta' dik l-istituzzjoni relatati ma' dawg it-transazzjonijiet huma distinti u segregati, fil-livell kemm tal-membri ta' kklerjar kif ukoll tas-CCP, mill-pożizzjonijiet u l-assi kemm tal-membri ta' kklerjar kif ukoll tal-klijenti l-oħra ta' dak il-membri ta' kklerjar u bħala konsegwenza ta' dik id-distinzjoni u segregazzjoni dawg il-pożizzjonijiet u l-assi jkunu protetti f'każ ta' falliment fil-każ ta' inadempjenza jew insolvenza tal-membri ta' kklerjar jew ta' wieħed jew aktar mill-klijenti l-oħra tiegħu;
- (b) ligijiet, regolamenti, regoli u arranġamenti kuntrattwali applikabbli jew vinkolanti għall-istituzzjoni jew is-CCP jiffaċilitaw it-trasferiment tal-pożizzjonijiet tal-klijent relatati ma' dawg il-kuntratti u transazzjonijiet u tal-kollateral korrispondenti għal membri ta' kklerjar ieħor fil-perjodu b'riskju ta' margni applikabbli fil-każ ta' inadempjenza jew insolvenza tal-membri ta' kklerjar oriġinali. F'ċirkostanzi bħal dawn, il-pożizzjonijiet tal-klijent u l-kollateral għandhom jiġu trasferiti bil-valur tas-suq sakemm il-klijent ma jitlobx li jagħlaq il-pożizzjoni bil-valur tas-suq;
- (c) l-istituzzjoni jkollha disponibbli opinjoni indipendenti legali bil-miktub u raġunata li tikkonkludi li, fil-każ ta' kontestazzjoni legali, il-qrati rilevanti u l-awtoritajiet amministrattivi jsibu li l-klijent ma jgarrab ebda telf minhabba l-insolvenza tal-membri ta' kklerjar tagħha jew ta' kwalunkwe wieħed mill-klijenti tal-membri ta' kklerjar tagħha skont il-ligijiet u l-gurisdizzjoni tal-istituzzjoni, il-membri ta' kklerjar tagħha u s-CCP, il-ligi li tirregola t-transazzjonijiet u l-kuntratti li l-istituzzjoni tikklerja permezz tas-CCP, il-ligi li tirregola l-kollateral, u l-ligi li tirregola kwalunkwe kuntratt jew ftehim mehtieg biex tiġi ssodisfata l-kondizzjoni fil-punt (b).
- (d) is-CCP hi Q_{CCP} .

3. Mingħajr preġudizzju għall-kondizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 2, fejn istituzzjoni li tkun klijent ma tkunx protetta minn telf fil-każ ta' inadempjenza kongunta tal-membri ta' kklerjar u klijent ieħor tal-membri ta' kklerjar, iżda l-kondizzjonijiet l-oħra kollha stabbiliti fil-paragrafu 2 ikunu ssodisfati, il-klijent jista' jikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi kummerċjali tagħha għal transazzjonijiet relatati mas-CCP mal-membri ta' kklerjar tagħha skont l-Artikoli 306, soġġett għas-sostituzzjoni tal-piż tar-riskju ta' 2 % fil-paragrafu 1(a) ta' dak l-Artikolu ma' piż tar-riskju ta' 4 %.

4. Fejn istituzzjoni li tkun klijent tagħmel użu mis-servizzi ta' CCP permezz ta' arranġamenti ta' kklerjar indiretti, skont l-Artikolu 4(3) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, dik l-istituzzjoni tista' tapplika t-trattament stipulat fil-paragrafu 2 jew 3 biss fejn il-kondizzjonijiet f'kull paragrafu jiġu ssodisfati f'kull livell tal-katina ta' intermedjarji.

▼B

*Artikolu 306***Rekwiziti ta' fondi proprji għall-iskoperturi kummerċjali**

1. Istituzzjoni għandha tapplika t-trattament li ġej għall-iskoperturi kummerċjali tagħha ma' CCPs:

- (a) għandha tapplika piż tar-riskju ta' 2 % għall-valur tal-iskoperturi tal-iskoperturi kummerċjali kollha tagħha ma' QCCPs;
- (b) għandha tapplika l-piż tar-riskju użat għall-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu kif stipulat fl-Artikolu 107(2)(b) għall-iskoperturi kummerċjali kollha tagħha ma' CCPs li ma jikkwalifikawx;
- (c) fejn istituzzjoni ta' intermedjarju finanzjarju bejn klijent u CCP u t-termini tat-transazzjoni relatata mas-CCP jistipulaw li l-istituzzjoni mhi obbligata tirrimborża lill-klijent l-ebda telf li jkun garrab minhabba kambjamenti fil-valur ta' dik it-transazzjoni f'każ ta' inadempjenza ta' CCP, il-valur ta' skopertura tat-transazzjoni ma' CCP li tikkorrispondi ma' dik it-transazzjoni relatata mas-CCP hu ugwali għal żero.

2. Minkejja l-paragrafu 1, fejn assi depożitati bħala kollateral ma' CCP jew ma' membru ta' kklerjar ikun protetti f'każ ta' falliment fil-każ li s-CCP, il-membru ta' kklerjar jew wiehed jew aktar mill-klijenti tal-membru ta' kklerjar isiru insolventi, l-istituzzjoni tista' tattribwixxi valur tal-iskopertura ta' żero għall-iskoperturi għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti għal dawk l-assi.

3. Istituzzjoni għandha tikkalkula l-valur tal-iskoperturi tal-iskoperturi kummerċjali tagħha ma' CCP skont it-Taqsimiet 1 sa 8 ta' dan il-Kapitolu, kif applikabbli.

4. Istituzzjoni għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għall-iskoperturi kummerċjali tagħha ma' CCPs għall-finijiet tal-Artikolu 92(3) bħala s-somma tal-valur tal-iskoperturi kummerċjali tagħha ma' CCPs, ikkalkulata skont il-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu, immultiplikata bil-piż tar-riskju determinat skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 307***Rekwiziti ta' fondi proprji għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP**

Istituzzjoni li ta' għaxxi bħala membru ta' kklerjar għandha tapplika t-trattament li ġej għall-iskoperturi li jirriżultaw mill-kontribuzzjonijiet tagħha għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP:

- (a) hi għandha tikkalkula r-rekwiziti tagħha ta' fondi proprji għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati tagħha għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' Q_{CCP} skont l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 308.
- (b) hi għandha tikkalkula r-rekwizit ta' fondi proprji għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati tagħha għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP mhux kwalifikant skont l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 309.

▼B

Artikolu 308

Ir-rekwiżit ta' fondi proprji għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' Q_{CCP}

1. Il-valur tal-iskopertura għall-kontribuzzjoni prefinanzjata għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' Q_{CCP} (DF_i) għandu jkun l-ammont imhallas jew il-valur tas-suq tal-assi kif mogħti minn dik l-istituzzjoni mnaqqas bi kwalunkwe ammont minn dik il-kontribuzzjoni li l-QCCP tkun diġà użat biex tassorbi t-telf tagħha wara inadempjenza minn membru wiehed ta' kklerjar tagħha jew aktar.

2. Istituzzjoni għandha tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji (K_i) sabiex tkopri l-iskopertura li tirriżulta mill-kontribuzzjoni prefinanzjata tagħha (DF_i) kif ġej:

$$K_i = \left(1 + \beta \cdot \frac{N}{N-2}\right) \cdot \frac{DF_i}{DF_{CM}} \cdot K_{CM}$$

fejn:

β = il-fattur ta' konċentrazzjoni komunikat lill-istituzzjoni mis-CCP;

N = in-numru tal-membri ta' kklerjar komunikat lill-istituzzjoni mis-CCP;

DF_{CM} = is-somma tal-kontribuzzjonijiet prefinanzjati tal-membri ta' kklerjar kollha tas-CCP ($\sum_i DF_i$) komunikata lill-istituzzjoni mis-CCP;

K_{CM} = is-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-membri ta' kklerjar kollha tas-CCP ikkalkulata skont il-formula applikabbli speċifikata fil-paragrafu 3 ($\sum_i K_i$).

3. Istituzzjoni għandha tikkalkula K_{CM} kif ġej:

(a) fejn K_{CCP} ≤ DF_{CCP}, l-istituzzjoni għandha tuża l-formula li ġejja:

$$K_{CM} = c_1 \cdot DF_{CM}^*;$$

(b) fejn DF_{CCP} < K_{CCP} ≤ DF*, l-istituzzjoni għandha tuża l-formula li ġejja:

$$K_{CM} = c_2 \cdot (K_{CCP} - DF_{CCP}) + c_1 \cdot (DF^* - K_{CCP});$$

(c) fejn DF* < K_{CCP}, l-istituzzjoni għandha tuża l-formula li ġejja:

$$K_{CM} = c_2 \cdot \mu \cdot (K_{CCP} - DF^*) + c_1 \cdot DF_{CM}^*$$

▼B

fejn:

DF_{CCP} = ir-rizorsi finanzjarji prefinanzjati tas-CCP komunikati lill-istituzzjoni mis-CCP;

K_{CCP} = il-kapital ipotetiku tas-CCP komunikat lill-istituzzjoni mis-CCP;

DF^* = $DF_{CCP} + DF_{CM}^*$;

DF_{CM}^* = $DF_{CM} - 2 \cdot \overline{DF}_i$;

$\overline{DF}_i$ = il-kontribuzzjoni prefinanzjata medja, $\frac{1}{N} \cdot DF_{CM}$, komunikata lill-istituzzjoni mis-CCP;

c_1 = fattur kapitali daqs
 $\max \left\{ \frac{1.6\%}{\left(\frac{DF^*}{K_{CCP}} \right)^{0.3}}, 0.16\% \right\}$

c_2 = fattur tal-kapital daqs 100 %;

μ = 1,2.

4. Istituzzjoni għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għall-iskoperturi li jirriżultaw minn kontribuzzjoni prefinanzjata tal-istituzzjoni għall-finijiet tal-Artikolu 92(3) bħala r-rekwiżit ta' fondi proprji (K_i) determinati skont il-paragrafu 2 multiplikati bi 12,5.

5. Fejn K_{CCP} hija zero, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-valur ta' 0,16 % għal c_1 għall-finijiet tal-kalkolu fil-paragrafu 3.

Artikolu 309

Rekwiżit ta' fondi proprji għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP mhux kwalifikant u għall-kontribuzzjonijiet mhux iffinanzjati ta' CCP mhux kwalifikant

1. Istituzzjoni għandha tapplika l-formula li ġejja biex tikkalkola r-rekwiżit ta' fondi proprji (K_i) għall-iskoperturi li jirriżultaw mill-kontribuzzjonijiet prefinanzjati tagħha għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' CCP mhux kwalifikant (DF_i) u minn kontribuzzjonijiet mhux iffinanzjati (UC_i) għal tali CCP:

▼C2

$$K_i = (c_2 \cdot \mu \cdot (DF_i + UC_i))$$

▼B

fejn c_2 u μ huma definiti bħal fl-Artikolu 308(3).

▼B

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, kontribuzzjonijiet mhux iffinanzjati tfisser kontribuzzjonijiet li istituzzjoni li tkun tagħxi bħala membru ta' kklerjar tkun kuntrattwalment impenjata biex ttipprovdi lil CCP wara li CCP tkun użat il-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza kollu tagħha biex tkopri t-telf li tkun garrbet wara l-inadempjenza tal-membri ta' kklerjar wieħed jew aktar tagħha.

3. Istituzzjoni għandha tikkalkula l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għall-iskoperturi li jirriżultaw minn kontribuzzjoni prefinanzjata għall-finijiet tal-Artikolu 92(3) tal-istituzzjoni bħala r-reqwiżit ta' fondi proprji (K_i) determinati skont il-paragrafi 1 multiplikati bi 12,5.

*Artikolu 310***Kalkolu alternattiv tar-reqwiżit ta' fondi proprji għal skoperturi għal Q_{CCP}**

Istituzzjoni għandha tapplika l-formula li ġejja biex tikkalkula r-reqwiżit ta' fondi proprji (K_i) għall-iskoperturi li jirriżultaw mill-iskoperturi kummerċjali tagħha u l-iskoperturi kummerċjali tal-klijent tagħha (TE_i) u l-kontribuzzjonijiet prefinanzjati (DF_i) għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' Q_{CCP} :

$$K_i = 8\% \cdot \min[2\% \cdot TE_i + 1250\% \cdot DF_i; 20\% \cdot TE_i]$$

*Artikolu 311***Reqwiżiti ta' fondi proprji għal skoperturi lil CCPs li ma jibqgħux jissodisfaw ċerti kondizzjonijiet**

1. Istituzzjoni għandha tapplika t-trattament stipulat f'dan l-Artikolu fejn ikunu ġew issodisfati wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin jew it-tnejn li huma:

- (a) l-istituzzjoni tkun irċeviet notifika mis-CCP meħtieġa mill-punt (j)(ii) tal-Artikolu 50b tar-Regolament (UE) Nru 648(2012) li tgħid li s-CCP waqfet tikkalkula l- K_{CCP} ;
- (b) ikun sar magħruf lill-istituzzjoni, wara thabbira jew notifika pubblika mill-awtorità kompetenti ta' CCP użata mill-istituzzjoni jew minn dik is-CCP infisha, li s-CCP mhix ser tikkonforma aktar mal-kondizzjonijiet għal awtorizzazzjoni jew rikonoxximent, kif applikabbli.

2. Fejn tkun giet issodisfata biss il-kondizzjoni fil-punt (a) tal-paragrafu 1, l-awtorità kompetenti tal-istituzzjoni għandha tivverifika r-raġunijiet għaliex is-CCP tkun waqfet milli tikkalkula l- K_{CCP} .

Fejn l-awtorità kompetenti tqis li r-raġunijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu jkunu validi, din tista' tippermetti lill-istituzzjonijiet fl-Istat Membru tagħha japplikaw it-trattament stipulat fl-Artikolu 310 għall-iskoperturi kummerċjali u l-kontribuzzjonijiet għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza għal dik is-CCP. Meta tagħti tali permess, din għandha tagħti r-raġunijiet għad-deċiżjoni tagħha.

▼B

Fejn l-awtorità kompetenti tqis li r-raġunijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu mhumiex validi, l-istituzzjonijiet kollha fl-Istat Membru tagħha, irrispettivament mit-trattament li jkunu għażlu skont l-Artikolu 301(2), għandhom japplikaw it-trattament stipulat fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu.

3. Fejn il-kondizzjoni fil-punt (b) tal-paragrafu 1 tkun għet issodisfata, irrispettivament minn jekk il-kondizzjoni fil-punt (a) ta' dak il-paragrafu tkunx għet issodisfata jew le, istituzzjoni għandha, fi żmien tliet xhur miċ-ċirkustanza li tinholq stipulata fil-punt (b) ta' dak il-paragrafu, jew aktar kmieni fejn l-awtorità kompetenti tal-istituzzjoni tkun tehtieg dan, tagħmel is-segwenti fir-rigward tal-iskoperturi tagħha għal dik is-CCP:

- (a) tiegaf milli tapplika t-trattament li tkun għażlet skont l-Artikolu 301(2);
- (b) tapplika t-trattament stipulat fil-punt (b) tal-Artikolu 306(1) għall-iskoperturi kummerċjali tagħha għal dik is-CCP;
- (c) tapplika t-trattament stipulat fl-Artikolu 309 għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati għall-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza ta' dik is-CCP u għall-kontribuzzjonijiet mhux finanzjati tagħha għal dik is-CCP;
- (d) tittratta l-iskoperturi hlief dawk elenkati fil-punti (b) u (c) għal dik is-CCP bħala skoperturi għal korporattiva skont l-Approċċ standardizzat għar-riskju ta' kreditu kif stipulat fil-Kapitolu 2.

TITOLU III

REKWIŻITI TA' FONDI PROPRI GHAR-RISKJU OPERATTIV

KAPITOLU I

Prinċipji ġenerali li jirregolaw l-użu tal-approċċi differenti

Artikolu 312

Permess u notifika

1. Sabiex jikkwalifikaw għall-użu tal-Approċċ Standardizzat, l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 320, kif ukoll jissodisfaw l-istandards ġenerali tal-ġestjoni tar-riskji stabbiliti fl-Artikoli 74 u 85 tad-Direttiva 2013/36/UE. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti qabel ma jużaw l-Approċċ Standardizzat.

▼B

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw indikatur alternattivi rilevanti għal-linji tan-negozju tas-servizzi bankarji għall-konsumatur u tas-servizzi bankarji kummerċjali fejn jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 319(2) u 320.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu bbażati fuq is-sistemi ta' kalkolu tar-riskju operattivi tagħhom stess, fejn jiġu ssodisfati l-istandards kwalitattivi u kwantitattivi kollha stabbiliti fl-Artikoli 321 u 322 rispettivament u fejn l-istituzzjonijiet jissodisfaw l-istandards ġenerali tal-ġestjoni tar-riskji stabbiliti fl-Artikoli 74 u 85 tad-Direttiva 2013/36/UE u t-Taqsima II, il-Kapitolu 3, it-Titolu VII ta' dik id-Direttiva.

L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ukoll għall-permess mill-awtoritajiet kompetenti meta jkunu jridu jimplimentaw estensjonijiet materjali u bidliet f'dawk l-Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess biss meta l-istituzzjonijiet ikomplu jissodisfaw l-istandards speċifikati fl-ewwel subparagrafu wara dawk l-estensjonijiet materjali u l-bidliet.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bil-bidliet kollha fil-mudelli tal-Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-metodoloġija tal-valutazzjoni permezz ta' liema l-awtoritajiet kompetenti jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu;
- (b) il-kondizzjonijiet għall-valutazzjoni tal-materjalità tal-estensjonijiet u l-bidliet fl-Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu;
- (c) il-modalitajiet tan-notifika kif rikjest fil-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 313

Lura għall-użu ta' approċċi inqas sofistikati

1. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ Standardizzat ma għandhomx jerġu lura għall-użu tal-Approċċ tal-Indikatur Bażi sakemm ma jiġux issodisfati l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3.

▼B

2. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċi Avvanzati ta' Kalkolu ma għandhomx jerġu lura għall-użu tal-Approċ Standardizzat jew l-Approċ tal-Indikatur Bażi sakemm ma jiġux issodisfati l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3.

3. Istituzzjoni tista' biss terġa' lura għall-użu ta' approċ inqas sofistikati għar-riskju operattiv meta jiġu ssodisfati ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni tkun uriet għas-sodisfazzjon għall-awtorità kompetenti li l-użu ta' approċ inqas sofistikati mhuwiex propost sabiex jitnaqqsu r-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni relatati mar-riskju operattiv, huwa mehtieg fuq il-bażi tan-natura u l-kumplessità tal-istituzzjoni u ma jkollux impatt materjali negattiv fuq is-solvenza tal-istituzzjoni jew fuq il-kapaċità tagħha li tiggestixxi r-riskju operattiv b'mod effettiv;
- (b) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti.

*Artikolu 314***Użu kombinat ta' approċi differenti**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw kombinazzjoni ta' approċi sakemm jiksibu permess mingħand l-awtoritajiet kompetenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu dan il-permess meta jiġu ssodisfati r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 4, kif applikabbli.

2. Istituzzjoni tista' tuża Approċ Avvanzat ta' Kalkolu flimkien mal-Approċ tal-Indikatur Bażi jew mal-Approċ Standardizzat, meta jiġu ssodisfati ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-kombinazzjoni ta' Approċi użati mill-istituzzjoni tkopri r-riskju operattiv kollha tagħha u l-awtoritajiet kompetenti jkunu sodisfatti bil-metodoloġija użata mill-istituzzjoni biex tkopri l-attivitajiet differenti, il-postijiet ġeografici, l-istrutturi ġuridici jew diviżjonijiet oħra rilevanti determinati fuq bażi interna;
- (b) il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 320 u l-istandards stabbiliti fl-Artikoli 321 u 322 jiġu ssodisfati għall-parti tal-attivitajiet koperta mill-Approċ Standardizzat u l-Approċi Avvanzati ta' Kalkolu rispettivament.

3. Għall-istituzzjonijiet li jridu jużaw l-Approċ Avvanzat ta' Kalkolu b'kombinazzjoni mal-Approċ tal-Indikatur Bażi jew mal-Approċ Standardizzat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu l-kondizzjonijiet addizzjonali li ġejjin għall-ghoti tal-permess:

- (a) fid-data tal-implimentazzjoni ta' Approċ Avvanzat ta' Kalkolu, parti sinifikanti tar-riskju operattiv tal-istituzzjoni tkun koperta minn dak l-Approċ;

▼B

- (b) l-istituzzjoni timpenja ruhha li tapplika l-Approċċ Avvanzat ta' Kalkolu f'parti materjali tal-operazzjonijiet tagħha f'perijodu ta' żmien ki jkun gie sottomess lill-awtoritajiet kompetenti tagħha u approvat minnhom.

4. Istituzzjoni tista' titlob permess minn awtorità kompetenti sabiex tuża kombinazzjoni tal-Approċċ tal-Indikatur Bażi u l-Approċċ Standardizzat f'ċirkustanzi eċċezzjonali biss bhall-akkwist reċenti ta' negozju ġdid li tista' tehtieg perijodu ta' tranżizzjoni għall-applikazzjoni tal-Approċċ Standardizzat.

Awtorità kompetenti għandha biss tagħti tali permess meta l-istituzzjoni tkun impenjat ruhha li tapplika l-Approċċ Standardizzat f'perijodu ta' żmien li jkun gie sottomess lill-awtorità kompetenti u approvat minnha.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-kondizzjonijiet li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw meta jevalwaw il-metodoloġija msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 2;
- (b) il-kondizzjonijiet li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw meta jiddeċiedu dwar jekk jimponux il-kondizzjonijiet addizzjonali msemmija fil-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Dicembru 2016.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

KAPITOLU 2

Approċċ tal-indikatur bażi

Artikolu 315

Rekwiżit ta' fondi proprji

1. Skont l-Approċċ tal-Indikatur Bażi, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv huwa ugwali għal 15 % tal-medja fuq tliet snin tal-indikatur rilevanti stipulat fl-Artikolu 316.

L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja fuq tliet snin tal-indikatur rilevanti fuq il-bażi tal-aħħar tliet osservazzjonijiet ta' tnax-il xhar fi tmiem is-sena finanzjarja. Meta cifri verifikati ma jkunux disponibbli, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw stimi tan-negozju.

▼B

2. Meta istituzzjoni tkun ilha topera għal inqas minn tliet snin hija tista' tuża stimi tan-negozju prospettivi fil-kalkolu tal-indikatur rilevanti, sakemm tibda tuża data storika minn meta din tkun disponibbli.

3. Meta istituzzjoni tista' tipprova lill-awtorità kompetenti tagħha li, minhabba fużjoni, akkwist jew ċessjoni ta' entitajiet jew attivitajiet, l-użu ta' medja ta' tliet snin għall-kalkolu tal-indikatur rilevanti jwassal għal stima mhux ogġettiva tar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv, l-awtorità kompetenti tista' tippermetti lill-istituzzjoni li timmodifika l-kalkolu b'mod li jittiehed kont ta' dawn l-avvenimenti u għandha tinforma lill-ABE dwar dan kif xieraq. F'tali ċirkostanzi, l-awtorità kompetenti tista', fuq inizjattiva proprja, tehtieg ukoll li istituzzjoni temenda l-kalkolu.

4. Fejn għal kwalunkwe osservazzjoni partikolari, l-indikatur rilevanti jkun negattiv jew zero, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jikkunsidraw din iċ-ċifra fil-kalkolu tal-medja fuq tliet snin. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja fuq tliet snin bħala s-somma ta' ċifri pożittivi diviża bl-għadd ta' ċifri pożittivi.

Artikolu 316

Indikatur rilevanti

1. Għal istituzzjonijiet li japplikaw l-istandards tal-kontabbiltà stabbiliti bid-Direttiva 86/635/KEE, ibbażati fuq il-kategoriji ta' kontabbiltà għall-kont tal-profit u t-telf tal-istituzzjonijiet skont l-Artikolu 27 ta' dik id-Direttiva, l-indikatur rilevanti huwa s-somma tal-elementi elenkati fit-Tabella 1 ta' dan il-paragrafu. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu kull element fis-somma bis-sinjal pożittiv jew negattiv tiegħu.

Tabella 1

- 1 Imgħax riċevibbli u dħul simili
- 2 Imgħax pagabbli u imposti simili
- 3 Dħul minn ishma u titoli ohra b'rendita varjabbli/fissa
- 4 Kummissjonijiet/tariffi riċevibbli
- 5 Kummissjonijiet/tariffi pagabbli
- 6 Profit nett jew telf nett fuq operazzjonijiet finanzjarji
- 7 Dħul operattiv ieħor

L-istituzzjonijiet għandhom jaġġustaw dawn l-elementi biex jirriflettu l-kwalifikazzjonijiet li ġejjin:

- (a) L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-indikatur rilevanti qabel it-naqqis ta' kwalunkwe provvediment u nfiq operattiv. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fl-infiq operattiv dawk it-tariffi mħallsa għas-servizzi ta' esternalizzazzjoni pprovduti minn partijiet terzi li ma jkunux kumpannija prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja ta' kumpannija prinċipali li tkun ukoll il-kumpannija prinċipali tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw in-nefqa fuq l-esternalizzazzjoni tas-servizzi mogħtija minn partijiet terzi sabiex jitnaqqas l-indikatur rilevanti meta n-nefqa tkun ġejja minn imprima soġġetta għal regoli skont, jew ekwivalenti għal, dan ir-Regolament;

▼B

(b) l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw l-elementi li ġejjin fil-kalkolu tal-indikatur rilevanti:

(i) profitti/telf realizzati mill-bejgħ ta' elementi fil-portafoll mhux tan-negozjar;

(ii) dhul minn elementi straordinarji jew irregolari;

(iii) dhul li ġej mill-assigurazzjoni.

(c) meta r-rivalutazzjoni ta' elementi tan-negozjar tkun parti mir-rapport tal-profit u t-telf, l-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu r-rivalutazzjoni. Meta l-istituzzjonijiet japplikaw l-Artikolu 36(2) tad-Direttiva 86/635/KEE, huma għandhom jinkludu r-rivalutazzjoni kkalkulata fil-kont ta' profit u telf.

2. Meta l-istituzzjonijiet japplikaw standards tal-kontabbiltà differenti minn dawk stabbiliti mid-Direttiva 86/635/KEE, huma għandhom jikkalkulaw l-indikatur rilevanti fuq il-bażi tad-data li tirrifletti bl-aħjar mod id-definizzjoni mogħtija f'dan l-Artikolu.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tiddetermina l-metodoloġija għall-kalkolu tal-indikatur rilevanti msemmi fil-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2017.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

KAPITOLU 3

Approċċ Standardizzat

Artikolu 317

Rekwiżit ta' fondi proprji

1. Skont l-Approċċ Standardizzat, l-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu l-attivitajiet tagħhom fil-linji tan-negozju stabbiliti fit-Tabella 2 tal-paragrafu 4 u skont il-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 318.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv bħala l-medja fuq tliet snin tas-somma tar-rekwiżiti annwali ta' fondi proprji fil-linji kollha tan-negozju msemmija fit-Tabella 2 tal-paragrafu 4. Ir-rekwiżit annwali ta' fondi proprji ta' kull linja tan-negozju huwa daqs il-multiplikazzjoni tal-fattur beta korrispondenti msemmi f'dik it-Tabella bil-parti tal-indikatur rilevanti abbinata mal-linja tan-negozju rispettiva.

▼B

3. Fi kwalunkwe sena partikolari, l-istituzzjonijiet jistghu jpaċu r-rekwiżiti negattivi ta' fondi proprji li jirriżultaw minn parti negattiva tal-indikatur rilevanti fi kwalunkwe linja tan-negożju b'rekwiżiti pożittivi ta' fondi proprji f'linji ohra tan-negożju minghajr limitu. Madankollu, meta r-rekwiżit aggregat ta' fondi proprji fil-linji kollha tan-negożju f'sena partikolari jkun negattiv, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-valur zero bħala l-input għan-numeratur għal dik is-sena.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja fuq tliet snin tas-somma msemija fil-paragrafu 2 fuq il-bażi tal-aħhar tliet osservazzjonijiet ta' tnax-il xhar fi tmien is-sena finanzjarja. Meta ċifri verifikati ma jkunux disponibbli, l-istituzzjonijiet jistghu jużaw stimi tan-negożju.

Meta istituzzjoni tista' tipprova lill-awtorità kompetenti tagħha li, minhabba fużjoni, akkwist jew ċessjoni ta' entitajiet jew attivitajiet, bl-użu ta' medja ta' tliet snin għall-kalkolu tal-indikatur rilevanti jwassal għal stima mhux oġġettiva tar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv, l-awtorità kompetenti tista' tippermetti lill-istituzzjonijiet li jemendaw il-kalkolu b'mod li jittiehed kont ta' dawn l-avvenimenti u għandha tinforma lill-ABE dwar dan kif xieraq. F'tali ċirkostanzi, l-awtorità kompetenti tista', fuq inizjattiva proprja, tehtieg ukoll li istituzzjoni temenda l-kalkolu.

Meta istituzzjoni tkun ilha topera għal inqas minn tliet snin hija tista' tuża stimi tan-negożju prospettivi fil-kalkolu tal-indikatur rilevanti, sakemm tibda tuża data storika minn meta din tkun disponibbli.

Tabella 2

Linja tan-negożju	Lista ta' attivitajiet	Percentwal (fattur beta)
Finanzi korporattivi	Sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji jew it-tqeghid ta' strumenti finanzjarji fuq bażi ta' impenn irrevokabbli Servizzi relatati mas-sottoskrizzjoni Konsulenza dwar l-investimenti Konsulenza lill-impriżi dwar l-istruttura kapitali, l-istrategija industrijali u kwistjonijiet relatati u konsulenza u servizzi relatati mal-fużjonijiet u l-akkwist ta' impriżi Riċerka dwar l-investimenti u analiżi finanzjarja u forom ohra ta' rakkomandazzjoni ġenerali relatati ma' transazzjonijiet fi strumenti finanzjarji	18 %
Negożjar u bejgħ	Negożjar għall-kont proprju Intermedjazzjoni fis-suq monetarju Riċeviment u trażmissjoni ta' ordnijiet fir-rigward ta' strument finanzjarju wieħed jew iktar Eżekuzzjoni ta' ordnijiet f'isem il-klijenti Tqeghid ta' strumenti finanzjarji minghajr bażi ta' impenn irrevokabbli Il-funzjonament ta' Facilitajiet Multilaterali tan-Negożjar	18 %

▼B

Linja tan-negozju	Lista ta' attivitajiet	Perċentwal (fattur beta)
Servizz ta' intermedjazzjoni fil-livell tal-konsumaturi (Attivitajiet ma' persuni fiżiċi jew ma' SMEs li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 123 għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumaturi)	Riċeviment u trażmissjoni ta' ordnijiet fir-rigward ta' strument finanzjarju wieħed jew iktar Eżekuzzjoni ta' ordnijiet f'isem il-klijenti Tqegħid ta' strumenti finanzjarji minghajr bażi ta' impenn irrevokabbli	12 %
Servizzi bankarji kummerċjali	Aċċettazzjoni ta' depożiti u fondi oħra ripagabbli Għoti ta' self Leasing finanzjarju Garanziji u impenji	15 %
Servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur (Attivitajiet ma' persuni fiżiċi jew SMEs li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 123 għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumaturi)	Aċċettazzjoni ta' depożiti u fondi oħra ripagabbli Għoti ta' self Leasing finanzjarju Garanziji u impenji	12 %
Pagament u saldu	Servizzi ta' trażmissjoni ta' flus, f'ruġ u amministrazzjoni ta' mezzi ta' pagamento	18 %
Servizzi ta' aġenzija	Kustodja u amministrazzjoni ta' strumenti finanzjarji f'isem klijenti, inklużi l-kustodja u s-servizzi relatati bħall-ġestjoni ta' flus/kollateral	15 %
Amministrazzjoni tal-assi	Ġestjoni tal-portafoll Ġestjoni ta' UCITS Forom oħra ta' amministrazzjoni tal-assi	12 %

Artikolu 318

Prinċipji għall-assoċjazzjoni tal-linji tan-negozju

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiżviluppaw u jiddokumentaw politiki u kriterji speċifiċi għall-assoċjazzjoni tal-indikatur rilevanti mal-linji tan-negozju u l-attivitajiet attwali fil-qafas standardizzat stabbilit fl-Artikolu 317. Huma għandhom janalizzaw u jaġġustaw dawn il-politiki u l-kriterji kif ikun xieraq għal attivitajiet u riskji tan-negozju godda jew li jkun qed jinbidlu.

2. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-prinċipji li ġejjin għall-assoċjazzjoni mal-linji tan-negozju:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jabbinaw l-attivitajiet kollha mal-linji tan-negozju b'mod reċiprokament esklużiv u konguntament eżawrenti;

▼B

- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jallokaw kwalunkwe attività li ma tistax tiġi abbinata faċilment mal-qafas tal-linji tan-negozju, iżda li tkun tirrappreżenta attività anċillari għal attività inkluża fil-qafas, f'dik il-linja tan-negozju li tappoġġa. Fejn aktar minn linja tan-negozju wahda tkun appoġġata permezz tal-attività anċillari, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw kriterju oġġettiv għall-assoċjazzjoni;
- (c) meta attività ma tkunx tista' tiġi abbinata ma' linja tan-negozju partikolari, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-linja tan-negozju li tirrendi l-ogħla perċentwal. L-istess linja tan-negozju tapplika b'mod ugwali għal kwalunkwe attività anċillari assoċjata ma' dik l-attività;
- (d) l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw metodi interni ta' pprezzar sabiex jallokaw l-indikatur rilevanti fost il-linji tan-negozju. Spejjeż iġġenerati f'linja tan-negozju partikolari li huma attribwibbli għal linja tan-negozju differenti jistgħu jiġu riallokati fil-linja tan-negozju li għaliha jappartjenu;
- (e) l-assoċjazzjoni ta' attivitajiet ma' linji tan-negozju għall-finijiet tal-kapital għar-riskju operattiv għandu jkun konsistenti mal-kategoriji li l-istituzzjonijiet jużaw għar-riskji tal-kreditu u tas-suq;
- (f) l-amministrazzjoni għolja għandha tkun responsabbli mill-politika tal-assoċjazzjoni taht il-kontroll tal-korp ta' ġestjoni tal-istituzzjoni;
- (g) l-istituzzjonijiet għandhom jissoġġettaw il-proċess tal-assoċjazzjoni ma' linji tan-negozju għal analiżi indipendenti.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jiddeterminaw l-kondizzjonijiet għall-applikazzjoni tal-prinċipji għall-assoċjazzjoni mal-linji tan-negozju previsti f'dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2017.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 319***Approċċ Standardizzat Alternattiv**

1. Skont l-Approċċ Standardizzat Alternattiv, għal-linji tan-negozju 'servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur' u 'servizzi bankarji kummerċjali', l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej:

- (a) l-indikatur rilevanti huwa indikatur ta' dhul normalizzat daqs l-ammont nominali ta' self u avvanzi mmultiplikat b'0,035;
- (b) is-self u l-avvanzi jikkonsistu fl-ammonti totali miġbuda fil-portafolli tal-kreditu korrispondenti. Għal-linja tan-negozju 'servizzi bankarji kummerċjali', l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu wkoll titoli miżmuma fil-portafoll mhux tan-negozjar fl-ammont nominali tas-self u l-avvanzi.

▼B

2. Sabiex tirċievi permess biex tuża l-Approċċ Standardizzat Alternattiv, istituzzjoni għandha tissodisfa il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-attivitajiet ta' servizzi bankarji tagħha fil-livell tal-konsumatur jew daww kummerċjali għandhom jammontaw għal mill-anqas 90 % tad-dhul tagħha;
- (b) proporzjon sinifikanti mill-attivitajiet ta' servizzi bankarji tagħha fil-livell tal-konsumatur jew daww kummerċjali għandhom jinkludu self assoċjat bi probabbiltà għolja ta' inadempjenza;
- (c) l-Approċċ Standardizzat Alternattiv jipprovdi bażi adatta għall-kalkolu tar-rekwiżit ta' fondi proprji tagħha għar-riskju operattiv.

*Artikolu 320***Kriterji għall-Approċċ Standardizzat**

Il-kriterji msemmija fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 312(1) huma dawn li ġejjin:

- (a) istituzzjoni għandha jkollha fis-seħh sistema dokumentata sewwa ta' valutazzjoni u ġestjoni tar-riskju operattiv b'responsabbiltajiet ċari assenjati għal din is-sistema. Hija għandha tidentifika l-iskoperturi tagħha għar-riskju operattiv u tittraċċa data rilevanti dwar ir-riskju operattiv, inkluż data dwar telf materjali. Din is-sistema għandha tkun soġġetta għal analiżi indipendenti regolari mwettqa minn parti interna jew esterna li għandha l-kompetenza meħtieġa sabiex twettaq din ir-reviżjoni;
- (b) is-sistema ta' valutazzjoni tar-riskju operattiv ta' istituzzjoni għandha tkun integrata sew fil-proċessi ta' ġestjoni tar-riskji tal-istituzzjoni. L-output għandu jkun parti integrali mill-proċess ta' monitoraġġ u ta' kontroll tal-profil tar-riskju operattiv tal-istituzzjoni;
- (c) istituzzjoni għandha timplimenta sistema ta' rappurtar lill-amministrazzjoni għolja li tipprovdi rapporti dwar ir-riskju operattiv lil funzjonijiet rilevanti fl-istituzzjonijiet. Istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċeduri sabiex jiehdu l-azzjoni adatta skont l-informazzjoni fir-rapporti għall-manigment.

*KAPITOLU 4****Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu****Artikolu 321***Standards kwalitattivi**

L-istandards kwalitattivi msemmija fl-Artikolu 312(2) huma dawn li ġejjin:

- (a) is-sistema interna ta' istituzzjoni għall-kalkolu tar-riskju operattiv għandha tkun integrata mill-qrib fil-proċessi ta' kuljum ta' ġestjoni tar-riskji;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha funzjoni indipendenti ta' ġestjoni tar-riskju operattiv;

▼B

- (c) l-istituzzjoni għandha twettaq rappurtar regolari dwar l-iskoperturi għar-riskju operattiv u tal-esperjenzi ta' telf u għandu jkollha fis-seħh proċeduri sabiex jiehdu l-azzjoni korrettiva xierqa;
- (d) is-sistema ta' ġestjoni tar-riskji ta' istituzzjoni għandha tkun dokumentata sew. Istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċeduri sabiex tiżgura l-konformità u politiki sabiex tindirizza n-nuqqas ta' konformità;
- (e) l-istituzzjoni għandha tissoġġetta l-proċessi operattivi tagħha ta' ġestjoni tar-riskji u s-sistemi ta' kalkolu għal analiżi regolari mwettqa minn awdituri interni jew esterni;
- (f) il-proċessi interni ta' validazzjoni ta' istituzzjoni għandhom joperaw b'mod validu u effikaċi;
- (g) flussi ta' data u proċessi assoċjati mas-sistema ta' kalkolu tar-riskji ta' istituzzjoni għandhom ikunu trasparenti u aċċessibbli.

*Artikolu 322***Standards Kwantitattivi**

1. L-istandards kwantitattivi msemija fl-Artikolu 312(2) jinkludu l-istandards relatati mal-proċess, id-data interna, id-data esterna, l-analiżi tax-xenarji, l-ambjent kummerċjali u mal-fatturi interni ta' kontroll stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 6 rispettivament.

2. L-istandards relatati mal-proċess huma dawn li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni għandha tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji tagħha sabiex ikun jinkludi kemm it-telf mistenni kif ukoll dak mhux mistenni, sakemm it-telf mistenni ma jkunx kopert adegwament fil-prattiki kummerċjali interni tagħha. Il-miżura tar-riskju operattiv għandha tkopri avvenimenti ta' telf potenzjalment gravi u jilhq standard ta' validità komparabbli għal intervall ta' kunfidenza ta' 99,9 % fuq perijodu ta' sena;
- (b) is-sistema ta' kalkolu tar-riskju operattiv ta' istituzzjoni għandha tinkludi l-użu ta' data interna, data esterna, analiżi tax-xenarji u fatturi li jirriflettu l-ambjent kummerċjali u s-sistemi interni ta' kontroll kif stabbilit fil-paragrafi 3 sa 6. Istituzzjoni għandu jkollha approċċ dokumentat sew għall-ippeżar tal-użu ta' dawn l-erba' elementi fis-sistema kumplessiva tagħha ta' kalkolu tar-riskju operattiv;
- (c) is-sistema ta' kalkolu tar-riskji ta' istituzzjoni għandha tkopri l-kawżi ewlenin tar-riskju li jaffettwaw il-forma tad-"denb" tad-distribuzzjoni tal-istimi tat-telf;
- (d) l-istituzzjoni tista' tirrikonoxxi korrelazzjonijiet fit-telf mir-riskju operattiv fl-istimi individwali tar-riskju operattiv biss meta s-sistemi tagħha għall-kalkolu tal-korrelazzjonijiet ikunu validi, implimentati b'integrità, u jqisu l-inċertezza li tikkonċerna stimi ta' korrelazzjoni bħal dawn, b'mod partikolari f'perijodi ta' kriżi. L-istituzzjoni għandha tivvalida s-suppożizzjonijiet ta' korrelazzjoni tagħha permezz ta' tekniki kwantitattivi u kwalitattivi adatti;

▼B

- (e) is-sistema ta' kalkolu tar-riskji ta' istituzzjoni għandha tkun konsistenti internament u għandha tevita li tghodd aktar minn darba il-valutazzjonijiet kwalitattivi jew it-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji rikonoxxuti f'oqsma oħra ta' dan ir-Regolament.

3. L-istandards relatati mad-data interna huma dawn li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni għandha tibbaża l-miżuri tagħha ġġenerati internament tar-riskju operattiv fuq osservazzjoni storika ta' perijodu minimu ta' hames snin. Meta istituzzjoni tuża għall-ewwel darba l-Approċċ Avvanzat ta' Kalkolu, hija tista' tuża perijodu ta' osservazzjoni storika ta' tliet snin;
- (b) l-istituzzjoni għandha tkun kapaċi tabbina d-data storika tat-telf intern tagħhom mal-linji tan-negozju definiti fl-Artikolu 317 u mat-tipi ta' avvenimenti definiti fl-Artikolu 324, u li jipprovdu din id-data lill-awtoritajiet kompetenti meta jintalbu jagħmlu dan. F'ċirkustanzi eċċezzjonali, istituzzjoni tista' talloka avvenimenti ta' telf li jaffettwaw lill-istituzzjoni shiha f'linja tan-negozju addizzjonali "affarijiet korporattivi". L-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh kriterji dokumentati u oġġettivi għall-allokazzjoni tat-telf fil-linji tan-negozju u t-tipi ta' avvenimenti speċifikati. L-istituzzjoni għandha tirreġistra fil-bażijiet tad-data tar-riskju operattiv dak it-telf mir-riskju operattiv li jkun relatat mar-riskju tal-kreditu u li l-istituzzjoni tkun storikament inkludiet fil-bażijiet tad-data interni tar-riskju tal-kreditu u għandha tidentifikhom b'mod separat. Dan it-tip ta' telf ma għandux ikun sugġett għat-tnaqqis għar-riskju operattiv, dment li l-istituzzjoni tkun mehtieġa li tkompli tittrattah bħala riskju tal-kreditu għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji. L-istituzzjoni għandha tinkludi t-telf mir-riskju operattiv li jkun marbut mar-riskji tas-suq fl-ambitu tar-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv;
- (c) id-data interna dwar it-telf ta' istituzzjoni għandha tkun komprensiva billi tkopri l-attivitàjiet u l-iskoperturi materjali kollha mis-sottosistemi u l-postijiet ġeografici kollha xierqa. L-istituzzjoni għandha tkun kapaċi tiġġustifika li kwalunkwe attività jew skopertura eskluża, kemm b'mod individwali kif ukoll f'kombinazzjoni, ma kienx ikollha impatt materjali fuq l-istimi komplessivi tar-riskju. L-istituzzjoni għandha tiddefinixxi limiti minimi xierqa ta' telf għall-ġbir tad-data interna dwar it-telf;
- (d) minbarra l-informazzjoni dwar l-ammont gross ta' telf, l-istituzzjoni għandhatigbor informazzjoni dwar id-data tal-avveniment tat-telf, kwalunkwe irkupru tal-ammont gross tat-telf, kif ukoll informazzjoni deskrittiva dwar il-fatturi jew il-kawżi li wasslu għall-avveniment ta' telf;
- (e) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh kriterji speċifiċi sabiex jassenjaw data dwar it-telf li tkun ġejja minn avveniment ta' telf f'funzjoni ċentralizzata jew attività li tkun mifruxa fuq iżjed minn linja waħda tan-negozju, kif ukoll minn avvenimenti relatati ta' telf tul iż-żmien;
- (f) l-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh proċeduri dokumentati għall-valutazzjoni tar-rilevanza kurrenti tad-data storika dwar it-telf, inklużi dawk is-sitwazzjonijiet li fihom jistgħu jintużaw aġġustamenti diskrezzjonali, scaling jew aġġustamenti oħra, sa fejn jistgħu jintużaw u min ikun awtorizzat jiehu tali deċiżjonijiet.

▼B

4. L-istandards ta' kwalifika relatati mad-data esterna huma dawn li ġejjin:

- (a) is-sistema ta' kalkolu tar-riskju operattiv ta' istituzzjoni għandha tuża data esterna rilevanti, speċjalment meta jkun hemm raġuni biex wiehed jahseb li l-istituzzjoni hija esposta għal telf mhux frekwenti iżda potenzjalment gravi. Istituzzjoni għandu jkollha proċess sistematiku sabiex tiddetermina s-sitwazzjonijiet li għalihom għandha tintuża data esterna u l-metodoloġiji użati sabiex tiġi inkorporata d-data fis-sistema tal-kalkolu tagħha;
- (b) l-istituzzjoni għandha tanalizza b'mod regolari l-kondizzjonijiet u l-prattiki għad-data esterna u għandha tiddokumenthom u jissoġġetthom għal analiżi indipendenti perijodika.

5. Istituzzjoni għandha tuża analiżi tax-xenarji mwettqu minn esperti flimkien ma' data esterna sabiex tevalwa l-iskopertura tagħha għal avvenimenti ta' gravità kbira. Maż-żmien, l-istituzzjoni għandha tivvalida u tirrivaluta dawn il-valutazzjonijiet permezz ta' paragun mal-esperjenza ta' telf reali u tiżgura r-raġonevolezza tagħhom.

6. L-istandards ta' kwalifika relatati mal-ambjent kummerċjali u l-fatturi interni ta' kontroll huma dawn li ġejjin:

- (a) il-metodoloġija ta' istituzzjoni ta' valutazzjoni tar-riskji għad-ditta kollha għandha tkopri l-fatturi ewlenin tal-ambjent kummerċjali u tal-kontroll intern li jistgħu jbiddu l-profil tar-riskju operattiv tal-istituzzjoni;
- (b) l-istituzzjoni għandha tiġġustifika l-għażla ta' kull fattur bħala motivatur importanti tar-riskju, fuq il-bażi tal-esperjenza u bl-involvement tal-ġudizzju ta' esperti dawr l-oqsma tan-negożju affettwati;
- (c) l-istituzzjoni għandha tkun kapaċi tiġġustifika s-sensittività tal-istimi tar-riskji għall-bidliet fil-fatturi u l-ippeżar relattiv tad-diversi fatturi lill-awtoritajiet kompetenti. Minbarra li jkopri l-bidliet fir-riskju minhabba t-tiġib fil-kontrolli tar-riskji, qafas ta' kalkolu tar-riskji ta' istituzzjoni għandu jkopri wkoll żidiet potenzjali fir-riskji minhabba kumplessità akbar tal-attivitajiet jew żidiet fil-volum tan-negożju;
- (d) l-istituzzjoni għandha tiddokumenta l-qafas tagħha għall-kalkolu tar-riskji u għandha tissoġġettah għal reviżjoni indipendenti fi hdan l-istituzzjoni u minn awtoritajiet kompetenti. Maż-żmien, l-istituzzjoni għandha tivvalida u tirrivaluta l-proċess u r-riżultati permezz ta' paragun mal-esperjenza reali interna tat-telf u data esterna rilevanti.

Artikolu 323

Impatt tal-assigurazzjoni u mekkaniżmi ohra ta' trasferiment tar-riskji

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jirrikonoxxu l-impatt tal-assigurazzjoni soġġett għall-kondizzjonijiet stipulati fil-paragrafi 2 sa 5 u mekkaniżmi ohra ta' trasferiment tar-riskju fejn l-istituzzjoni tista' turi li nkiseb effett sinifikattiv ta' mitigazzjoni tar-riskju.

▼B

2. Il-fornitur tal-assigurazzjoni għandu jkun awtorizzat jipprovdi assigurazzjoni jew riassigurazzjoni u għandu jkollu klassifikazzjoni minima tal-kapaċità li jhallas pretensjonijiet minn ECAI li tkun giet determinata mill-ABE li hija assoċjata ma' kwalità tal-kreditu tal-livell 3 jew oghla skont ir-regoli għall-ippeżar tar-riskji tal-iskoperturi għall-istituzzjonijiet skont it-Titolu II, il-Kapitolu 2.

3. L-assigurazzjoni u l-qafas tal-assigurazzjoni tal-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-polza tal-assigurazzjoni jkollha perijodu inizjali ta' mhux inqas minn sena. Fil-każ ta' poloz b'terminu reżidwu ta' inqas minn sena, l-istituzzjoni għandha tinkorri telf xieraq li jirrefletti t-terminu reżidwu tal-polza li qed jonqos, sa telf shih ta' 100 % għal poloz b'terminu reżidwu ta' 90 ġurnata jew inqas;
- (b) il-polza tal-assigurazzjoni jkollha perijodu minimu ta' notifika għall-kancellazzjoni tal-kuntratt ta' 90 ġurnata;
- (c) il-polza tal-assigurazzjoni ma jkollha l-ebda esklużjoni jew limitazzjoni kkawżata minn azzjonijiet superviżorji jew, fil-każ ta' istituzzjoni falluta, li jipprekludu lir-riċevitur jew il-likwidatur tal-istituzzjoni milli jirkupra d-danni mgarrba jew l-ispejjeż magħmula mill-istituzzjoni, hlief fir-rigward ta' avvenimenti li jiġru wara l-bidu tal-proċedimenti ta' riċevitura jew likwidazzjoni fir-rigward tal-istituzzjoni. Madankollu, il-polza tal-assigurazzjoni tista' teskludi kwalunkwe multa, penali, jew dannu punittiv li jirriżultaw minn azzjonijiet mill-awtoritajiet kompetenti;
- (d) il-kalkoli ta' mitigazzjoni tar-riskju għandhom jirriflettu l-kopertura tal-assigurazzjoni b'mod li tkun trasparenti fir-relazzjoni tagħha ma', u konsistenti mal-probabbiltà reali u l-impatt tat-telf użat fid-determinazzjoni kumplessiva tal-kapital għar-riskju operattiv;
- (e) l-assigurazzjoni tkun ipprovduta minn entità terza. Fil-każ ta' assigurazzjoni permezz ta' kumpanniji kkontrollati jew affiljati, l-iskopertura għandha tkun trasferita lil entità terza indipendenti li tisso-disfa l-kriterji ta' eligibbiltà speċifikati fil-paragrafu 2;
- (f) il-qafas għar-rikonoxximent tal-assigurazzjoni jkun raġunat u dokumentat sewwa.

4. Il-metodoloġija għar-rikonoxximent tal-assigurazzjoni għandha tkopri l-elementi kollha li ġejjin permezz ta' skonti jew telf daqs l-ammont tar-rikonoxximent tal-assigurazzjoni:

- (a) il-perijodu reżidwu tal-polza tal-assigurazzjoni, fejn tkun ta' inqas minn sena,
- (b) it-termini ta' kancellazzjoni tal-polza, fejn tkun ta' inqas minn sena,
- (c) l-inċertezza dwar il-pagament kif ukoll diskrepanzi fil-kopertura tal-poloz tal-assigurazzjoni.

5. It-tnaqqis fir-rekwiżiti ta' fondi proprji mir-rikonoxximent tal-assigurazzjonijiet u mekkaniżmi ohra ta' trasferiment tar-riskju ma għandux jaqbeż l-20 % tar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operattiv qabel ir-rikonoxximent tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji.



Artikolu 324

Klassifikazzjoni tat-tipi ta' avvenimenti ta' telf

It-tipi ta' avvenimenti ta' telf imsemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 322(3) huma dawn li ġejjin:

Tabella 3

Kategorija tat-Tip ta' Avveniment	Definizzjoni
Frodi intern	Telf minhabba atti maħsuba għall-frodi, teħid ta' proprjetà mingħajr jedd jew evażjoni tar-regoli, il-ligi jew il-politika tal-kumpannija, minbarra avvenimenti ta' diversità/diskriminazzjoni, li jinvolvu mill-anqas parti wahda interna
Frodi estern	Telf minhabba atti maħsuba għall-frodi, teħid ta' proprjetà mingħajr jedd jew evażjoni tal-ligi, minn parti terza
Prattiki tal-Impjegar u Sigurtà Fuq il-Post tax-Xogħol	Telf li jirriżulta minn atti inkonsistenti mal-ligijiet jew il-ftehimiet dwar ix-xogħol, is-saħħa jew is-sigurtà, mill-hlas ta' talbiet għal danni personali, jew minn avvenimenti ta' diversità/diskriminazzjoni
Klijenti, Prodotti u Prattiki Mummerċjali	Telf li jirriżulta minn nuqqas involontarju jew negligenza ta' obbligazzjoni professjonali lejn klijenti speċifiċi (inkluż r-reqwiziti fiduċjarji u ta' adattabbiltà), jew min-natura jew diżinn ta' prodott
Danni lil Assi Fiziċi	Telf li jirriżulta mit-telf jew hsara lil assi fiżiċi minhabba diżastri naturali jew avvenimenti ohra
Interruzzjoni tan-negozju u nuqqas ta' funzjonament tas-sistemi	Telf li jirriżulta minn interruzzjoni tan-negozju jew nuqqas ta' funzjonament tas-sistemi
Eżekuzzjoni, Ikkunsinjar u Ġestjoni tal-Proċessi	Telf minn ipproċessar tat-transazzjonijiet jew ġestjoni tal-proċessi li ma jirnexx, minn relazzjonijiet ma' kontropartijiet kummerċjali u bejjiegha

TITOLU IV

REKWIZITI TA' FONDI PROPRI GHAR-RISKJU TAS-SUQ

KAPITOLU 1

Dispożizzjonijiet generali

Artikolu 325

Riduzzjonijiet għal rekwiżiti konsolidati

1. Soġġett għall-paragrafu 2 u għall-fini biss tal-kalkolu tal-pożizzjonijiet netti u r-reqwiziti ta' fondi proprji skont dan it-Titolu fuq bażi konsolidata, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw pożizzjonijiet f'istituzzjoni jew impriża wahda sabiex ipaċu pożizzjonijiet f'istituzzjoni jew impriża ohra.

▼B

2. L-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw il-paragrafu 1 biss soġġett għall-permess mill-awtoritajiet kompetenti, li għandu jingħata jekk jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) ikun hemm allokazżjoni sodisfaċenti ta' fondi proprji fi hdan il-grupp;
- (b) il-qafas regolatorju, legali jew kuntrattwali li fih joperaw l-istituzzjonijiet ikun tali li jiggwarantixxi appoġġ finanzjarju reċiproku fi hdan il-grupp.

3. Minbarra l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 2, meta jkun hemm imprizi li jinsabu f'pajjiżi terzi għandhom jiġu ssodisfati wkoll il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) dawn l-imprizi jkunu ġew awtorizzati f'pajjiżi terzi u jew jissodisfaw id-definizzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu jew huma rikonossuti bħala imprizi ta' investiment ta' pajjiżi terzi;
- (b) dawn l-imprizi jkunu konformi, fuq bażi individwali, ma' rekwiżiti ta' fondi proprji ekwivalenti għal dawk stabbiliti f'dan ir-Regolament;
- (c) ma jkun jeżisti l-ebda regolament fil-pajjiżi terzi inkwistjoni li jista' jaffettwa b'mod sinifikanti t-trasferiment ta' fondi fi hdan il-grupp.

*KAPITOLU 2****Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni****Taqsim 1***Dispożizzjonijiet ġenerali u strumenti speċifiċi***Artikolu 326***Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni**

Ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskju tal-pożizzjoni għandu jkun is-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali jew speċifiku tal-pożizzjonijiet tagħha fl-istrumenti tad-dejn u l-ekwiżiti. Il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni fil-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu ttrattati bħala strumenti tad-dejn.

*Artikolu 327***Netting**

1. Il-valur assolut tal-eċċess tal-pożizzjonijiet twal (qosra) ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet tagħha qorsa (twal) fl-istess ekwiżiti, dejn u titoli konvertibbli u futures finanzjarji identiċi, opzjonijiet, warrants u warrants koperti, għandu jkun il-pożizzjoni netta tagħha f'kull wieħed minn dawk l-istrumenti differenti. Fil-kalkolu tal-pożizzjoni netta, il-pożizzjonijiet fi strumenti derivati għandhom jiġu ttrattati kif stipulat fl-Artikoli 328 sa 330. Il-holdings tal-istituzzjonijiet fl-istrumenti tad-dejn tagħhom stess ma' għandhom jiġu kkunsidrati fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' kapital għar-risku speċifiku skont l-Artikolu 336.

▼B

2. Ma għandu jkun permess l-ebda netting bejn pożizzjoni konvertibbli u pożizzjoni ta' tpaċija fl-istrument sottostanti, sakemm l-awtoritajiet kompetenti ma jadottawx approċċ li permezz tiegħu l-probabbiltà li konvertibbli partikolari jiġi konvertit tiġi kkunsidrata jew ma jitlobux rekwiżit ta' fondi proprji sabiex ikopri kull telf li l-konverżjoni tista' ggħib magħha. Tali approċċi jew rekwiżiti ta' fondi proprji għandhom jiġu notifikati lill-ABE. L-ABE għandha tissorvelja l-firxa ta' prattiki f'dan il-qasam u għandha tohroġ linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

3. Irrispettivament mis-sinjali tagħhom, il-pożizzjonijiet netti kollha għandhom jiġu kkonvertiti kuljum fil-munita tar-rapportar tal-istituzzjoni skont ir-rata prevalenti tal-kambju spot qabel ma jiġu aggregati.

*Artikolu 328***Futures u forwards tar-rati tal-imghax**

1. Futures tar-rati tal-imghax, ftehim dwar rati forward (FRAs) u impenji forward ghax-xiri jew bejgh ta' stumenti tad-dejn għandhom ikunu ttrattati bħala tahlitiet ta' pożizzjonijiet twal u qosra. Għaldaqstant, pożizzjoni twila fuq futures tar-rati tal-imghax għandha tiġi trattata bħala tahlita ta' self li jimmatūra fid-data tal-konsenja tal-kuntratt futures u holding ta' assi b'data ta' maturità ugwali għal dik tal-istrument jew tal-pożizzjoni nozzjonali sottostanti l-kuntratt futures inkwistjoni. Bl-istess mod, FRA mibjugħ għandu jiġi ttrattat bħala pożizzjoni twila b'data ta' maturità ugwali għad-data tas-saldu flimkien mal-perijodu tal-kuntratt, u pożizzjoni qasira b'maturità ugwali għad-data tas-saldu. Kemm is-self kif ukoll il-holding fl-assi għandhom jiġu inkluzi fl-ewwel kategorija stabbilita fit-Tabella 1 fl-Artikolu 336 sabiex jiġi kkal-kulat ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għall-futures tar-rati tal-imghax u l-FRAs. Impenn forward ghax-xiri ta' strument tad-dejn għandu jiġi ttrattat bħala tahlita ta' self li jimmatūra fid-data tal-konsenja u pożizzjoni twila (spot) fl-istrument tad-dejn innifsu. Is-self għandu jiġi inkluz fl-ewwel kategorija stabbilita fit-Tabella 1 fl-Artikolu 336 għall-finijiet ta' riskju speċifiku, u l-istrument tad-dejn taht dik il-kolonna li tkun xierqa għalih fl-istess tabella.

2. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, 'pożizzjoni twila' tfisser pożizzjoni li fiha istituzzjoni tkun iffissat ir-rata tal-imghax li ser tirċievi f'xi mument fil-gejjieni, u 'pożizzjoni qasira' tfisser pożizzjoni li fiha l-istituzzjoni tkun iffissat r-rata tal-imghax li ser thallas f'xi mument fil-gejjieni.

*Artikolu 329***Opzjonijiet u warrants**

1. L-opzjonijiet u l-warrants fuq ir-rati tal-imghax, l-istrumenti tad-dejn, l-ekwitaliet, l-indicijiet tal-ekwità, il-futures finanzjarji, l-iswaps u l-muniti barranin għandhom jiġu ttrattati daqs li kieku kienu pożizzjonijiet ugwali fil-valur għall-ammont tal-istrument sottostanti li għalih tirreferi l-opzjoni, immultiplikata bid-delta tiegħu għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. Jista' jsir netting ta; dawn il-pożizzjonijiet tal-aħħar ma kwalunkwe pożizzjoni ta' tpaċija fit-titoli jew derivati sottostanti identici. Id-delta uzata għandha tkun dik tal-borża kkonċernata. Għall-opzjonijiet OTC, jew fejn id-delta ma tkunx disponibbli mill-borża kkonċernata, l-istituzzjoni tista' tikkalkula d-delta hi stess billi tuża mudell adatt,

▼B

soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b'mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrant fir-rigward ta' bidliet żgħir fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu adegwatament, fir-rekwiżiti ta' fondi proprji, riskji oħra, minbarra r-riskju tad-delta, assoċjati ma' opzjonijiet.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirriflettu riskji oħra fir-rekwiżiti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju tad-delta, imsemmija fil-paragrafu 2 b'mod proporzjonali mal-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet u l-warrants.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2013.

Il-Kummissjoni hija delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. Qabel id-dhul fis-seħħ tal-istandards tekniċi msemmija fil-paragrafu 3, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament nazzjonali eżistenti, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dawk it-trattamenti qabel il-31 ta' Diċembru 2013.

*Artikolu 330***Tpartit (swaps)**

Għall-finijiet tar-riskju tar-rati tal-imghax, l-iswaps għandhom jiġu ttrattat fuq l-istess bażi bħal strumenti li jidhru fil-karta tal-bilanċ. Għaldaqstant, swap fuq ir-rata tal-imghax li biha istituzzjoni tirċievi imghax b'rata varjabbli u thallas imghax b'rata fissa għandu jiġi ttrattat bħala ekwivalenti għal pożizzjoni twila fi strument b'rata varjabbli b'maturità ekwivalenti għall-perjodu sal-iffissar li jmiss tal-imghax u għal pożizzjoni qasira fi strument b'rata fissa bl-istess maturità bħal-iswap innifsha.

*Artikolu 331***Riskju tar-rati tal-imghax fuq strumenti derivati**

1. L-istituzzjonijiet li jippeżaw skont is-suq u jiġġestixxu r-riskju tar-rati tal-imghax fuq l-istrumenti derivati koperti fl-Artikoli 328 sa 330 fuq bażi ta' fluss skontat ta' flus (discounted-cash-flow) jistgħu, wara li jiksbu permess mill-awtoritajiet kompetenti, jużaw mudelli ta' sensittività sabiex jikkalkulaw il-pożizzjonijiet imsemmija f'dawk l-Artikoli u jistgħu jużawhom għal kwalunkwe bond li jkun amortizzat tul il-hajja reżidwa tiegħu minflok permezz ta' ripagament finali wiehed tal-ammont kapitali. Il-permess għandu jingħata jekk dawn il-mudelli jiġġeneraw pożizzjonijiet li jkollhom l-istess sensittività għall-varjazzjonijiet fir-rati tal-imghax bħall-flussi tal-flus sottostanti. Din is-sensittività għandha tiġi vvalutata b'referenza għall-movimenti indipendenti fir-rati kampjun tul il-kurva tar-rendita, b'mill-inqas punt wiehed ta' sensittività f'kull faxxa ta' maturità stabbilita fit-Tabella 2 fl-Artikolu 339. Il-pożizzjonijiet għandhom jiġu inkluzi fil-kalkoli tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju generali tal-istrumenti tad-dejn.

▼B

2. L-istituzzjonijiet li ma jużawx mudelli skont il-paragrafu 1 jistghu jittrattaw bħal li jpaċu kompletament kwalunkwe pożizzjoni fl-istrumenti derivati koperti fl-Artikoli 328 sa 330 li mill-inqas ikunu jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-pożizzjonijiet ikunu tal-istess valur u denominati fl-istess munita;
- (b) ir-rata ta' referenza (ghall-pożizzjonijiet ta' rata varjabbli) jew il-kupun (ghall-pożizzjonijiet ta' rata fissa) hija allineata mill-qrib;
- (c) id-data li jmiss għall-iffissar tar-rata tal-imghax jew, għal pożizzjonijiet ta' kupun fiss, il-maturità reżidwa tikkorrispondi mal-limiti li ġejjin:
 - (i) inqas minn xahar: l-istess ġurnata;
 - (ii) bejn xahar u sena: fi żmien sebat ijiem;
 - (iii) aktar minn sena: fi żmien 30 ġurnata.

*Artikolu 332***Derivati tal-kreditu**

1. Meta jiġi kkalkulat ir-reqwiżit ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali u speċifiku tal-parti li tiegħu r-riskju tal-kreditu (il-*'bejjiegh tal-protezzjoni'*), sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, għandu jintuża l-ammont nozzjonali tal-kuntratt tad-derivat tal-kreditu. Minkejja l-ewwel sentenza, l-istituzzjoni tista' tagħżel li tissostitwixxi l-valur nozzjonali bil-valur nozzjonali miżjud bil-bidla netta fil-valur tas-suq tad-derivat tal-kreditu mill-bidu tat-transazzjoni, bidla netta 'l isfel mill-perspettiva tal-bejjiegh tal-protezzjoni li jkollha sinjal negattiv. Sabiex jiġi kkalkulat it-tnaqqis għar-riskju speċifiku, għajr total return swaps, għandha tapplika l-maturità tal-kuntratt tad-derivat tal-kreditu, u mhux il-maturità tal-obbligazzjoni. Il-pożizzjonijiet jiġu determinati kif ġej:

- (a) total return swap tohloq pożizzjoni twila fir-riskju ġenerali tal-obbligazzjoni ta' riferiment u pożizzjoni qasira fir-riskju ġenerali tal-bond tal-gvern b'maturità ekwivalenti għall-perijodu sal-iffissar li jmiss tar-rata tal-imghax u li huwa assenjat piż tar-riskju ta' 0 % skont it-Titolu II, Kapitolu 2. Johloq ukoll pożizzjoni twila fir-riskju speċifiku tal-obbligazzjoni ta' riferiment;
- (b) swap ta' inadempjenza tal-kreditu ma tohloqx pożizzjoni għar-riskju ġenerali. Għall-finijiet tar-riskju speċifiku, l-istituzzjoni għandha tirreġistra pożizzjoni sintetika twila f'obbligazzjoni tal-entità ta' referenza, sakemm id-derivat ma jkunx ikklassifikat esternament u ma jissodisfax il-kondizzjonijiet għal element ta' dejn li jikkwalifika, f'liema każ tiġi reġistrata pożizzjoni twila fid-derivat. Jekk il-prodott jikkomporta l-pagament ta' primjum jew ta' imghax, dawn il-flussi ta' flus għandhom jiġu rappreżentati bħala pożizzjonijiet nozzjonali f'bonds tal-gvern;

▼B

- (c) nota marbuta mal-kreditu b'isem wiehed tohqoq pozzizzjoni twila fir-riskju generali tan-nota nnifisha, bhala prodott tar-rati tal-imghax. Għall-fini tar-riskju speċifiku, tinholq pozzizzjoni sintetika twila f'obligazzjoni tal-entità ta' referenza. Pozizzjoni twila addizzjonali tinholq fl-emittent tan-nota. Meta n-nota marbuta mal-kreditu jkollha klassifikazzjoni esterna u tissodisfa l-kondizzjonijiet għal element ta' dejn li jikkwalifika, tista' tigi rreġistrata biss pozzizzjoni twila bir-riskju speċifiku tan-nota;
- (d) minbarra pozzizzjoni twila fir-riskju speċifiku tal-emittent tan-nota, nota marbuta mal-kreditu b'ismijiet multipli li tipprovdi protezzjoni proporzjonali tohqoq pozzizzjoni f'kull entità ta' referenza, bl-ammont nozzjonali totali tal-kuntratt assenjat fost il-pozizzjonijiet skont il-proporzjon tal-ammont nozzjonali totali li kull skopertura tirrappreżenta għal entità ta' referenza. Fejn tista' tintgħażel iżjed minn obbligazzjoni waħda ta' entità ta' referenza, l-obbligazzjoni bl-ogħla ppeżar tar-riskju tiddetermina r-riskju speċifiku.
- (e) derivat tal-kreditu tat-tip “first-asset-to-default” johloq pozzizzjoni għall-ammont nozzjonali f'obligazzjoni ta' kull entità ta' referenza. Jekk id-daqs tal-pagament massimu minhabba avveniment ta' kreditu jkun inqas mir-reqwizit ta' fondi proprji skont il-metodu fl-ewwel sentenza ta' dan il-punt, l-ammont massimu ta' hlas jista' jittiehed bhala r-reqwizit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku

Derivat tal-kreditu tat-tip “n-th-asset-to-default” johloq pozzizzjoni għall-ammont nozzjonali f'obligazzjoni ta' kull entità ta' referenza minbarra l-entitajiet ta' referenza n-1 bir-reqwizit l-iżjed baxx ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku. Jekk id-daqs tal-pagament massimu minhabba avveniment ta' kreditu jkun inqas mir-reqwizit ta' fondi proprji skont il-metodu fl-ewwel sentenza ta' dan il-punt, l-ammont massimu ta' hlas jista' jittiehed bhala r-reqwizit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku

Fejn derivat tal-kreditu tat-tip “n-th-to-default” ikun ikklassifikat esternament, il-bejjiegh tal-protezzjoni għandu jikkalkula r-reqwizit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku billi juża l-klassifikazzjoni tad-derivat u japplika l-ippeżar tar-riskju tat-titolizzazzjoni rispettiv kif applikabbli.

2. Għall-parti li tittrasferixxi r-riskju tal-kreditu (ix-xerrej tal-protezzjoni), il-pozizzjonijiet jiġu determinati bhala l-prinċipju riflessiv (“mirror principle”) tal-bejjiegh tal-protezzjoni, bl-eċċezzjoni ta' nota marbuta mal-kreditu (li ma tinvolvi l-ebda pozzizzjoni qasira fl-emittent). Meta jiġi kkalkulat ir-reqwizit ta' fondi proprji għax-“xerrej tal-protezzjoni”, għandu jintuża l-ammont nozzjonali tal-kuntratt ta' derivat tal-kreditu. Minkejja l-ewwel sentenza, l-istituzzjoni tista' tagħżel li tissodisfa l-valur nozzjonali bil-valur nozzjonali miżjud bil-bidla netta fil-valur tas-suq tad-derivat tal-kreditu mill-bidu tat-transazzjoni, bidla netta 'l isfel mill-perspettiva tal-bejjiegh tal-protezzjoni li jkollha sinjal negattiv. Jekk f'xi mument partikolari jkun hemm opzjoni ta' xiri flimkien ma' step-up, dan il-mument jiġi ttrattat bhala l-maturità tal-protezzjoni.

▼B

3. Derivati tal-kreditu skont l-Artikolu 338(1) jew (3) għandhom jiġu inklużi biss fid-determinazzjoni tar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku skont l-Artikolu 338(4).

*Artikolu 333***Titoli mibjugha skont ftehim ta' xiri mill-ġdid jew self**

Dak li jittrasferixxi titoli jew drittijiet iggarantiti marbuta mas-sjieda tat-titoli fi ftehim ta' xiri mill-ġdid u dak li jislef titoli f'self ta' titoli għandhom jinkludu dawk it-titoli fil-kalkolu tar-rekwiżit ta' fondi proprji skont dan il-Kapitolu sakemm dawn it-titoli jkunu pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar.

*Taqsim 2***Strumenti tad-dejn***Artikolu 334***Pożizzjonijiet netti fi strumenti tad-dejn**

Il-pożizzjonijiet netti għandhom jiġu kklassifikati skont il-munita li fiha jkunu denominati u għandhom jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju generali u speċifiku f'kull munita individwali b'mod separat.

*Subtaqsim 1***Riskju speċifiku***Artikolu 335***Limitu massimu tar-rekwiżit ta' fondi proprji għal pożizzjoni netta**

L-istituzzjoni tista' tiffissa limitu massimu għar-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku ta' pożizzjoni netta fi strument tad-dejn li jkun daqs it-telf massimu possibbli relatat mar-riskju ta' inadempjenza. Għal pożizzjoni qasira, dak il-limitu jista' jiġi kkalkulat bħala bidla fil-valur minhabba li l-istrument jew, fejn rilevanti, l-ismijiet sottostanti immedjatement isiru hielsa mir-riskju ta' inadempjenza.

*Artikolu 336***Rekwiżit ta' fondi proprji għall-istrumenti tad-dejn mhux ta' titolizzazzjoni**

1. L-istituzzjoni għandha tassenja l-pożizzjonijiet netti tagħha fil-portafoll tan-negozjar fi strumenti li mhumiex pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni kif ikkalkulati skont l-Artikolu 327 lill-kategoriji xierqa tat-Tabella 1 fuq il-bażi tal-emittent jew id-debitur, il-valutazzjoni tal-kreditu esterna jew interna, u l-maturità reżidwa tagħhom, u mbagħad timmultiplikahom bl-ippeżar muri f'dik it-tabella. Sabiex tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku tagħha, hija għandha tghodd il-pożizzjonijiet ippeżati tagħha li jirriżultaw mill-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu, irrispettivament minn jekk ikunux pożizzjonijiet twal jew qosra.



Tabella 1

Kategoriji	Kategoriji
Titoli ta' dejn li jirċievu piż tar-riskju ta' 0 % skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	0 %
Titoli ta' dejn li jirċievu piż tar-riskju ta' 20 % jew 50 % skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu u għal elementi ohra li jikkwalifikaw kif definit fil-paragrafu 4.	0,25 % (terminu reżidwu sal-maturità finali ta' sitt xhur jew inqas) 1,00 % (terminu reżidwu sal-maturità finali ta' iżjed minn sitt xhur u sa 24 xahar, inklużi) 1,60 % (terminu reżidwu sal-maturità li jaqbeż l-24 xahar)
Titoli ta' dejn li jirċievu piż tar-riskju ta' 100 % skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	8,00 %
Dejn li jirċievi piż tar-riskju ta' 150 % skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	12,00 %

2. Għall-istituzzjonijiet li japplikaw l-Approċċ IRB għall-klassi ta' skopertura li minnha jagħmel parti l-emittent tal-istrument tad-dejn, sabiex jikkwalifikaw għal piż tar-riskju skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu kif imsemmi fil-paragrafu 1, l-emittent tal-iskopertura għandu jkollu klassifikazzjoni interna b'PD ekwivalenti għal jew inqas minn dik assoċjata mal-livell xieraq ta' kwalità tal-kreditu skont l-Approċċ Standardizzat.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw ir-rekwiżiti tar-riskju speċifiku għal kwalunkwe bond li tikkwalifika għal piż tar-riskju ta' 10 % skont it-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4), (5) u (6) bħala nofs ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku applikabbli għat-tieni kategorija fit-Tabella 1.

4. Elementi ohra li jikkwalifikaw huma:

(a) pożizzjonijiet twal u qosra f'assi li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata u li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

(i) ikunu kkunsidrati mill-istituzzjoni kkonċernata bħala likwidi biżżejjed;

(ii) il-kwalità tal-investiment tagħhom tkun, skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni nnifisha, mill-inqas ekwivalenti għal dik tal-assi msemmija fit-Tabella 1, it-tieni filliera;

(iii) ikunu kkwotati f'mill-anqas suq irregolat wiehed fi Stat Membri jew f'borża f'pajjiż terz sakemm il-borża tkun rikonoxxuta mill-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru rilevanti;

▼B

- (b) pożizzjonijiet twal u qosra f'assi maħruġa minn istituzzjonijiet soġġetti għar-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti f'dan ir-Regolament li jkunu kkunsidrati mill-istituzzjoni kkonċernata bħala likwidi biżżejjed u li l-kwalità tal-investiment tagħhom tkun, skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni nnifisha, mill-inqas ekwivalenti għal dik tal-assi msemmija fit-Tabella 1, it-tieni filliera;
- (c) titoli maħruġa minn istituzzjonijiet li jkunu kkunsidrati li għandhom kwalità tal-kreditu ekwivalenti, jew oghla, minn dawk assoċjati mal-livell 2 tal-kwalità tal-kreditu skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu tal-iskoperturi għall-istituzzjonijiet u li jkunu soġġetti għal arranġamenti superviżorji u regolatorji komparabbli ma' dawk skont dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/UE.

L-istituzzjonijiet li jużaw il-punti (a) jew (b) għandu jkollhom fis-seħh metodoloġija dokumentata sabiex jivvalutaw jekk l-assi jilhqax ir-rekwiżiti f'dawk il-punti u għandhom jinnotifikaw din il-metodoloġija lill-awtoritajiet kompetenti.

▼M5*Artikolu 337***Rekwiżit ta' fondi proprji għal strumenti ta' titolizzazzjoni**

1. Għall-istrumenti fil-portafoll tan-negozju li huma pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, l-istituzzjoni għandha tiżen il-pożizzjonijiet netti kif ikkalkolati skont l-Artikolu 327(1) bi 8 % tal-ponderazzjoni tar-riskju li l-istituzzjoni tapplika għall-pożizzjoni fil-portafoll mhux tan-negozju tagħha skont it-Taqsima 3 tal-Kapitolu 5 tat-Titolu II.

2. Meta jiġu ddeterminati l-ponderazzjonijiet tar-riskju għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-estimi tal-PD u tal-LGD jistgħu jiġu ddeterminati abbażi tal-estimi li jiġu derivati minn mudell intern tar-riskju inkrimentali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni (mudell IRC) ta' istituzzjoni li tkun inghatat permess biex tuża mudell intern għal riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn. L-alternattiva msemmija l-aħħar tista' tintuża biss bil-permess mill-awtoritajiet kompetenti, li għandu jingħata jekk dawk l-estimi jissodisfaw ir-rekwiżiti kwantitattivi għall-Approċċ IRB stabbilit fil-Kapitolu 3 tat-Titolu II.

B'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-EBA għandha tohrōg linji gwida dwar l-użu ta' stimi tal-PD u l-LGD bħala inputs meta dawk l-istimi jkunu bbażati fuq mudell IRC.

3. Għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li huma soġġetti għal piż ta' riskju addizzjonali skont l-Artikolu 247(6), għandu jiġi applikat 8 % tal-ponderazzjoni tar-riskju totali.

4. L-istituzzjoni għandha tghodd flimkien il-pożizzjonijiet ponderati tagħha li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-paragrafi 1, 2 u 3, irrispettivament minn jekk humiex twal jew qosra, sabiex tkun tista' tikkalkular-rekwiżit tal-fondi proprji tagħha kontra riskju speċifiku, għajr għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni soġġetti għall-Artikolu 338(4).

5. Meta istituzzjoni originatriċi ta' titolizzazzjoni tradizzjonali ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għal trasferiment ta' riskju sinifikanti stabbilit fl-Artikolu 244, l-istituzzjoni originatriċi għandha tinkludi l-iskoperturi sottostanti għat-titolizzazzjoni fil-kalkolu tagħha tar-rekwiżit tal-fondi proprji bħallikieku dawk l-iskoperturi ma kinux ġew titolizzati.

▼M5

Meta istituzzjoni originatriċi ta' titolizzazzjoni sintetika ma tissodisfax il-kundizzjonijiet għat-trasferiment ta' riskju sinifikanti stabbilit fl-Artikolu 245, l-istituzzjoni originatriċi għandha tinkludi l-iskoperturi sottostanti għat-titolizzazzjoni fil-kalkolu tagħha tar-rekwiżiti tal-fondi proprji bħallikieku daww l-iskoperturi ma kinux ġew titolizzati u għandha tinjora l-effett tat-titolizzazzjoni sintetika għall-finijiet ta' protezzjoni tal-kreditu.

▼B*Artikolu 338***Rekwiżit ta' fondi proprji għall-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni**

1. Il-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni għandu jikkonsisti f'pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati tal-kreditu tat-tip "n-th-to-default" li jissodisfaw il-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) il-pożizzjonijiet li jkunu pożizzjonijiet ta' rititolizzazzjoni, la opzjonijiet fuq segment ta' titolizzazzjoni, u lanqas xi derivati oħra ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni li ma jipprovdux sehem prorata fir-rikavat ta' segment ta' titolizzazzjoni;
- (b) l-istrumenti ta' referenza kollha jkunu wiehed minn dawn li ġejjin:
 - (i) strumenti b'isem wiehed, inkluzi derivati tal-kreditu b'isem wiehed, li għalihom ikun jeżisti suq likwidu bidirezzjonali;
 - (ii) indiċi negozjati b'mod komuni bbażati fuq daww l-entitajiet ta' referenza.

Suq bidirezzjonali jitqies li jeżisti meta jkun hemm offerti bona fide indipendenti għax-xiri u l-bejgħ b'mod li prezz relatat b'mod raġonevoli mal-aħħar prezz ta' bejgħ jew offerta kompetittiva bona fide attwali u kwotazzjonijiet tal-offerti jkunu jistgħu jiġu determinati fi żmien ġurnata u saldati b'tali prezz fi żmien relattivament qasir b'konformità mal-prattika tan-negozju.

2. Pożizzjonijiet li jirreferu għal kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin m'għandhomx ikunu parti mill-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni:

▼C2

- (a) sottostanti li jista' jiġi assenjat għall-klassi ta' skoperturi 'skoperturi fil-livell tal-konsumaturi' jew għall-klassi ta' skoperturi 'skoperturi ggarantiti permezz ta' ipoteka fuq proprjetà immobbli' skont l-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu fil-portafoll mhux tan-negozjar ta' istituzzjoni;

▼B

- (b) pretensjoni fuq entità b'għan speċjali, ikkollateralizzata direttament jew indirettament, b'pożizzjoni li nnifisha ma tkunx eliġibbli għal inkluzjoni fil-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni skont il-paragrafu 1 u dan il-paragrafu.

3. Fil-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni, istituzzjoni tista' tinkludi pożizzjonijiet li la huma pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u lanqas derivati tal-kreditu tat-tip "n-th-to-default" iżda li joperaw bħala hedge għal pożizzjonijiet oħra ta' dak il-portafoll, sakemm jeżisti suq bidirezzjonali likwidu kif deskritt fl-aħħar subparagrafu tal-paragrafu 1 għall-istrument jew is-sottostanti tiegħu.

4. Istituzzjoni għandha tiddetermina l-akbar wiehed mill-ammonti li ġejjin bħala r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għall-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni:

▼B

- (a) ir-rekwiżit totali ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku li jkun japplika biss għall-pożizzjonijiet netti twal tal-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni;
- (b) ir-rekwiżit totali ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku li jkun japplika biss għall-pożizzjonijiet netti qosra tal-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni.

Subtaqsima 2**Riskju ġenerali***Artikolu 339***Kalkolu tar-riskju ġenerali bbażat fuq il-maturità**

1. Sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali, il-pożizzjonijiet kollha għandhom jiġu ppeżati skont il-maturità kif spjegat fil-paragrafu 2 sabiex jiġi kkalkulat l-ammont ta' fondi proprji mehtieġa għalihom. Dan ir-rekwiżit għandu jitnaqqas meta pożizzjoni ppeżata tinżamm flimkien ma' pożizzjoni opposta ppeżata fl-istess faxxa ta' maturità. Għandu jsir ukoll tnaqqis fir-rekwiżit meta l-pożizzjonijiet ippeżati opposti jaqgħu f'faxex ta' maturità differenti, f'liema każ id-daqs ta' dan it-tnaqqis ikun jiddependi kemm minn jekk iż-żewġ pożizzjonijiet jaqgħux fl-istess zona jew le, kif ukoll miz-zoni partikolari li fihom jaqgħu.

2. L-istituzzjoni għandha tassenja l-pożizzjonijiet netti tagħha fil-faxex ta' maturità adatti fil-kolonna 2 jew 3, kif xieraq, fit-Tabella 2 fil-paragrafu 4. Hija għandha tagħmel dan fuq il-bażi ta' maturità reżidwa fil-każ ta' strumenti b'rata fissa u fuq il-bażi tal-perijodu sakemm ir-rata tal-imghax terġa' tiġi ffixxata fil-każ ta' strumenti li r-rata tal-imghax fuqhom tkun varjabbli qabel il-maturità finali. Għandha tiddistingwi wkoll bejn strumenti tad-dejn b'kupun ta' 3 % jew aktar u dawk b'kupun ta' inqas minn 3 % u għaldaqstant, tallokahom fil-kolonna 2 jew il-kolonna 3 fit-Tabella 2. Imbagħad għandha timmultiplika kull wiehied minnhom bl-ippeżar għall-faxxa ta' maturità inkwistjoni fil-kolonna 4 fit-Tabella 2.

3. L-istituzzjoni għandha mbagħad tikkalkula s-somma tal-pożizzjonijiet twal ippeżati u s-somma tal-pożizzjonijiet qosra ippeżati f'kull faxxa ta' maturità. L-ammont tal-ewwel somma li jkun ibbilanċjat bit-tieni somma f'faxxa ta' maturità partikolari għandu jkun il-pożizzjoni ppeżata b'bilanċjata f'dik il-faxxa, filwaqt li l-pożizzjoni twila jew qasira reżidwa għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata għall-istess faxxa. Imbagħad għandu jiġi kkalkulat it-total tal-pożizzjonijiet ippeżati b'bilanċjati fil-faxex kollha.

4. L-istituzzjoni għandha tikkalkula t-totali tal-pożizzjonijiet twal ippeżati mhux ibbilanċjati għall-faxex inkluzi f'kull zona tat-Tabella 2 sabiex tiddetermina l-pożizzjoni twila ppeżata mhux ibbilanċjata għal kull zona. Bl-istess mod, is-somma tal-pożizzjonijiet qosra ppeżati mhux imqabbli għal kull faxxa f'zona partikolari għandha tingħadd sabiex tiġi kkalkulata l-pożizzjoni qasira ppeżata mhux ibbilanċjata għal dik iż-żona. Dik il-parti tal-pożizzjoni twila ppeżata mhux ibbilanċjata għal zona partikolari li tkun ibbilanċjata bil-pożizzjoni qasira

▼B

ppeżata mhux ibbilanċjata għall-istess zona għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata ibbilanċjata għal dik iż-żona. Dik il-parti tal-pożizzjoni twila ppeżata mhux ibbilanċjata jew dik qasira ppeżata mhux ibbilanċjata għal zona li, għaldaqstant, ma tkunx tista' tkun ibbilanċjata, għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata għal dik iż-żona.

Tabella 2

Żona	Faxxa ta' maturità		Piz differenzjat (F %)	Tibdil preżunt fir-rata tal-imghax (F %)
	Kupun ta' 3 % jew aktar	Kupun ta' inqas minn 3 %		
L-Ewwel	$0 \leq 1$ xahar	$0 \leq 1$ xahar	0,00	—
	$> 1 \leq 3$ -il xahar	$> 1 \leq 3$ -il xahar	0,20	1,00
	$> 3 \leq 6$ -il xahar	$> 3 \leq 6$ -il xahar	0,40	1,00
	$> 6 \leq 12$ -il xahar	$> 6 \leq 12$ -il xahar	0,70	1,00
It-Tieni	$> 1 \leq 2$ sentejn	$> 1.0 \leq 1.9$ snin	1,25	0,90
	$> 2 \leq 3$ snin	$> 1.9 \leq 2.8$ snin	1,75	0,80
	$> 3 \leq 4$ snin	$> 2.8 \leq 3.6$ snin	2,25	0,75
It-Tielet	$> 4 \leq 5$ snin	$> 3.6 \leq 4.3$ snin	2,75	0,75
	$> 5 \leq 7$ snin	$> 4.3 \leq 5.7$ snin	3,25	0,70
	$> 7 \leq 10$ snin	$> 5.7 \leq 7.3$ snin	3,75	0,65
	$> 10 \leq 15$ snin	$> 7.3 \leq 9.3$ snin	4,50	0,60
	$> 15 \leq 20$ snin	$> 9.3 \leq 10.6$ snin	5,25	0,60
	> 20 sena	$> 10.6 \leq 12.0$ snin	6,00	0,60
		$> 12.0 \leq 20.0$ snin	8,00	0,60
		> 20 sena	12,50	0,60

5. L-ammont ta' pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata twila jew qasira fl-ewwel zona li tkun ibbilanċjata bil-pożizzjoni twila jew qasira ppeżata mhux ibbilanċjata fit-tieni zona għandha mbagħad tkun il-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata bejn l-ewwel u t-tieni zona. L-istess kalkolu għandu jsir fir-rigward ta' dik il-parti tal-pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata fit-tieni zona li jkun fadal u l-pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata fit-tielet zona sabiex tiġi kkalkulata l-pożizzjoni ppeżata ibbilanċjata bejn it-tieni u t-tielet zona.

6. L-istituzzjoni tista' tinverti l-ordni fil-paragrafu 5 sabiex tikkalkula l-pożizzjoni ppeżata ibbilanċjata bejn it-tieni u t-tielet zona qabel ma tikkalkula dik il-pożizzjoni bejn l-ewwel u t-tieni zona.

7. Il-bqija tal-pożizzjoni ppeżata mhux ibbilanċjata fl-ewwel zona għandha mbagħad tkun ibbilanċjata ma' x'jifdal minn dik tat-tielet zona wara l-ibbilanċjar ta' din tal-aħhar mat-tieni zona sabiex tiġi determinata l-pożizzjoni ppeżata ibbilanċjata bejn l-ewwel u t-tielet zona.

8. Wara t-tliet kalkoli separati ta' bbilanċjar fil-paragrafi 5, 6 u 7, għandhom jingħaddu flimkien il-pożizzjonijiet reżidwi.

9. Ir-rekwizit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għandu jiġi kkalkulat bhala s-somma ta':

(a) 10 % tas-somma tal-pożizzjonijiet ippeżati bbilanċjati fil-faxxa kollha ta' maturità;

▼B

- (b) 40 % tal-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata fl-ewwel żona;
- (c) 30 % tal-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata fit-tieni żona;
- (d) 30 % tal-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata fit-tielet żona;
- (e) 40 % tal-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata bejn l-ewwel u t-tieni żona u bejn it-tieni u t-tielet żona;
- (f) 150 % tal-pożizzjoni ppeżata bbilanċjata bejn l-ewwel u t-tielet żona;
- (g) 100 % tal-pożizzjonijiet ippeżati reżidwi mhux ibbilanċjati.

*Artikolu 340***Kalkolu tar-riskju ġenerali bbażat fuq it-tul taż-żmien**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw approċċ għall-kalkolu tar-reqwizit ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali fuq l-istrumenti tad-dejn li jirrefletti t-tul taż-żmien, minflok l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 339, sakemm l-istituzzjoni tagħmel dan fuq bażi konsistenti.

2. Skont l-approċċ ibbażat fuq it-tul taż-żmien imsemmi fil-paragrafu 1, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-valur tas-suq ta' kull strument tad-dejn b'rata fissa u minn dan tikkalkula r-rendiment tiegħu sal-maturità, li hija r-rata ta' skont impliċita ta' dak l-istrument. Fil-każ ta' strumenti b'rata varjabbli, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-valur tas-suq ta' kull strument u minn dan tikkalkula r-rendiment tiegħu bis-suppożizzjoni li l-ammont kapitali jkun dovut fid-darba li jmiss meta r-rata tal-imghax tkun tista' tinbidel.

3. Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula t-tul taż-żmien modifikat ta' kull strument tad-dejn fuq il-bażi tal-formula li ġejja:

$$\text{modified duration} = \frac{D}{1 + R}$$

fejn:

D = it-tul ta' żmien ikkalkulat skont il-formula li ġejja:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^M \frac{t \cdot C_t}{(1 + R)^t}}{\sum_{t=1}^M \frac{C_t}{(1 + R)^t}}$$

fejn:

R = ir-rendiment sal-maturità;

C_t = hlas fi flus f'hin t;

M = il-maturità totali.

Għandha ssir korrezzjoni fil-kalkolu tat-tul taż-żmien modifikat għall-istrumenti tad-dejn li huma soġġetti għar-riskju ta' hlas minn qabel. L-ABE għandha, f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida dwar kif għandhom jiġu applikati tali korrezzjonijiet.

▼B

4. L-istituzzjoni għandha mbagħad talloka kull strument tad-dejn fiż-żona xierqa fit-Tabella 3. Għandha tagħmel dan fuq il-bażi tat-tul taż-żmien modifikat ta' kull strument.

Tabella 3

Żona	Tul taż-żmien modifikat (fi snin)	Imghax preżunt (varjazzjoni f%)
L-Ewwel	$> 0 \leq 1,0$	1,0
It-Tieni	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
It-Tielet	$> 3,6$	0,7

5. Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien għal kull strument billi timmultiplika l-prezz tas-suq tiegħu bit-tul taż-żmien modifikat tiegħu u bil-varjazzjoni preżunta fir-rata tal-imghax għal strument b'dak it-tul taż-żmien modifikat partikolari (ara l-kolonna 3 fit-Tabella 3).

6. L-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjonijiet twal tagħha ppeżati skont it-tul taż-żmien u daww qosra ppeżati skont it-tul taż-żmien f'kull żona. L-ammont tal-ewwel somma li jkun ibbilanċjat bit-tieni somma f'kull żona għandu jkun il-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien ibbilanċjata għal dik iż-żona.

Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjonijiet ippeżati skont it-tul taż-żmien mhux ibbilanċjati għal kull żona. Hija mbagħad għandha ssegwi l-proċeduri għall-pożizzjonijiet ippeżati mhux ibbilanċjati stabbiliti fl-Artikolu 339(5) sa (8).

7. Imbagħad, ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta' dawn li ġejjin:

- (a) 2 % tal-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien ibbilanċjata għal kull żona;
- (b) 40 % tal-pożizzjonijiet ippeżati skont it-tul taż-żmien ibbilanċjati bejn l-ewwel u t-tieni żona u bejn it-tieni u t-tielet żona;
- (c) 150 % tal-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien ibbilanċjata bejn l-ewwel u t-tielet żona;
- (d) 100 % tal-pożizzjonijiet rezidwi ppeżati skont it-tul taż-żmien mhux ibbilanċjati.

Taqsim 3

Ekwiċjiet

Artikolu 341

Pożizzjonijiet netti fi strumenti azzjonarji

1. L-istituzzjoni għandha tghodd b'mod separat il-pożizzjonijiet twal netti kollha tagħha u l-pożizzjonijiet qosra netti kollha tagħha skont l-Artikolu 327. Is-somma tal-valur assolut taż-żewġ cifri għandha tkun il-pożizzjoni grossa kumplessiva tagħha.

▼B

2. L-istituzzjoni għandha tikkalkula, b'mod separat għal kull suq, id-differenza bejn is-somma tal-pożizzjonijiet netti tval u qosra. Is-somma tal-valuri assoluti ta' dawn id-differenzi għandha tkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tagħha.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu t-terminu 'suq' imsemmi fil-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 342***Riskju speċifiku ta' strumenti tal-ekwità**

L-istituzzjoni għandha timmultiplika l-pożizzjoni grossa kumplessiva tagħha bi 8 % sabiex tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku.

*Artikolu 343***Riskju ġenerali ta' strumenti tal-ekwità**

Ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali għandu jkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tal-istituzzjoni multiplikata bi 8 %.

*Artikolu 344***Indiċijiet tal-borża**

1. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenkaw l-indiċijiet tal-borża li għalihom ikunu disponibbli t-trattamenti stipulati fit-tieni sentenza tal-paragrafu 4.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

►C2 2. Qabel id-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi msemmija fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit fit-tieni sentenza tal-paragrafu 4, fejn ◄ l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2014.

3. Il-futures tal-indiċi tal-kambju, l-ekwivalenti ppeżati skont delta tal-opzjonijiet fil-futures tal-indiċi tal-borża u l-indiċijiet tal-borża li minn hawn 'il quddiem ser issir referenza għalihom b'mod kollettiv bħala 'futures tal-indiċi tal-borża', jistgħu jinqasmu f'pożizzjonijiet f'kull waħda mill-ekwitajiet kostitwenti tagħhom. Dawn il-pożizzjonijiet jistgħu jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet sottostanti fl-ekwitajiet inkwistjoni, u għalihom jista' jsir netting ma' pożizzjonijiet opposti fl-ekwitajiet sottostanti nnifishom. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtorità kompetenti dwar l-użu li jagħmlu minn dak it-trattament.

▼B

4. Meta future tal-indiċi tal-kambju ma jinqasamx fil-pożizzjonijiet sottostanti tiegħu, dan għandu jiġi ttrattat daqs li kieku kien ekwità individwali. Madankollu, ir-riskju speċifiku fuq din l-ekwità individwali jista' jiġi injorat jekk il-future tal-indiċi tal-kambju inkwistjoni jiġi negozjat fil-borża u jirrappreżenta indiċi rilevanti diversifikat b'mod xieraq.

Taqsim 4**Sottoskrizzjoni***Artikolu 345***Tnaqqis tal-pożizzjonijiet netti**

1. Fil-każ tas-sottoskrizzjoni ta' strumenti tad-dejn u l-ekwità, istituzzjoni tista' tuża l-proċedura li ġejja sabiex tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħha. L-istituzzjoni għandha l-ewwel tikkalkula l-pożizzjonijiet netti billi tnaqqas il-pożizzjonijiet sottoskritti li jkunu ffirmati jew sottoskritti mill-ġdid minn partijiet terzi fuq il-bażi ta' ftehimiet formali. L-istituzzjoni għandha mbagħad tnaqqas il-pożizzjonijiet netti bil-fatturi ta' tnaqqis fit-Tabella 4 u tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħha billi tuża l-pożizzjonijiet sottoskritti mnaqqa.

Tabella 4

jum tax-xogħol 0:	100 %
jum tax-xogħol 1:	90 %
jiem tax-xogħol 2 sa 3:	75 %
jum tax-xogħol 4:	50 %
jum tax-xogħol 5:	25 %
wara jum tax-xogħol 5:	0 %.

'Jum tax-xogħol zero' għandu jkun il-jum tax-xogħol li fih l-istituzzjoni tiegħi l-impenn mingħajr kondizzjonijiet li taċċetta kwantità magħrufa ta' titoli bi prezz miftiehem.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bl-użu li jagħmlu mill-paragrafu 1.

Taqsim 5**Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għal pożizzjonijiet iħheġġjati minn derivati tal-kreditu***Artikolu 346***Tnaqqis għal hedges minn derivati tal-kreditu**

1. Għandu jingħata tnaqqis għal hedges ipprovduti minn derivati tal-kreditu, skont il-prinċipji stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 6.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jittrattaw din il-pożizzjoni fid-derivat tal-kreditu bħala 'komponent' wieħed u l-pożizzjoni iħheġġjata li jkollha l-istess ammont nominali, jew, fejn applikabbli, ammont nozzjonali, bħala l-'komponent' l-iehor.

▼B

3. Għandu jingħata tnaqqis shiħ meta l-valuri taż-żewġ partijiet jimxu dejjem fid-direzzjoni opposta u b'mod ġenerali ndaqs. Dan ikun il-każ fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) iż-żewġ komponenti jikkonsistu fi strumenti kompletament identiċi;
- (b) pożizzjoni twila fi flus tkun iħheġġjata b'total rate of return swap (jew vice versa) u jkun hemm qbil preċiż bejn l-obbligazzjoni ta' riferiment u l-iskopertura sottostanti (jiġifieri, il-pożizzjoni fi flus). Il-maturità tal-iswap innifisha tista' tkun differenti minn dik tal-iskopertura sottostanti.

F'dawn is-sitwazzjonijiet, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku ma għandu jiġi applikat għall-ebda naha tal-pożizzjoni.

4. Tpaċija ta' 80 % tiġi applikata meta l-valuri taż-żewġ partijiet jimxu dejjem fid-direzzjoni opposta u fejn ikun hemm qbil preċiż f'termini tal-obbligazzjoni ta' riferiment, tal-maturità kemm tal-obbligazzjoni ta' riferiment kif ukoll tad-derivat tal-kreditu, u tal-munita tal-iskopertura sottostanti. Barra minn hekk, l-elementi ewlenin tal-kuntratt tad-derivat tal-kreditu ma għandhomx iwasslu biex il-moviment fil-prezz tad-derivat tal-kreditu jitbiegħed materjalment mill-movimenti tal-pożizzjoni fi flus. Sal-punt li t-transazzjoni tittrasferixxi riskju, tiġi applikata tpaċija ta' 80 % għar-riskju speċifiku fin-naha tat-transazzjoni bl-oghla rekwiżit ta' fondi proprji, filwaqt li r-rekwiżiti għar-riskju speċifiku tan-naha l-oħra għandhom ikunu żero.

5. Fin-nuqqas tas-sitwazzjonijiet tal-paragrafi 3 u 4, għandu jingħata tnaqqis parzjali, fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-pożizzjoni taqa' taht il-paragrafu 3(b) iżda hemm diskrepanza fl-assi bejn l-obbligazzjoni ta' riferiment u l-iskopertura sottostanti. Madanakollu, il-pożizzjonijiet jissodisfaw ir-rekwiżiti li ġejjin:
 - (i) l-obbligazzjoni ta' riferiment hija tal-istess livell ma', jew subordinata għall-obbligazzjoni sottostanti;
 - (ii) l-obbligazzjoni sottostanti u l-obbligazzjoni ta' riferiment għandhom l-istess debitor u għandhom klawżoli transversali ta' inadempjenza u aċċelerazzjoni legalment infurzabbli;
- (b) il-pożizzjoni taqa' taht il-paragrafu 3(a) jew il-paragrafu 4 iżda hemm diskrepanza fil-munita jew fil-maturità bejn il-protezzjoni tal-kreditu u l-assi sottostanti. Tali diskrepanza fil-munita għandha tiġi inkluda fir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju;
- (c) il-pożizzjoni taqa' taht il-paragrafu 4 iżda hemm diskrepanza fl-assi bejn il-pożizzjoni fi flus u d-derivat tal-kreditu. Madanakollu, l-assi sottostanti huwa inkluz fl-obbligazzjonijiet (kunsinnabbli) fid-dokumentazzjoni tad-derivat tal-kreditu.

Sabiex jingħata tnaqqis parzjali, minflok ma jiżdiedu r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għal kull naha tat-transazzjoni, għandu japplika biss l-oghla wiehed miż-żewġ rekwiżiti ta' fondi proprji.

▼B

6. Fis-sitwazzjonijiet kollha li ma jaqghux taht il-paragrafi 3 sa 5, rekwiżit ta' fondi proprji ghar-riskju speċifiku għandu jiġi kkalkulat b'mod separat għaż-żewġ naħat tal-pożizzjonijiet.

*Artikolu 347***Tnaqqis għal hedges permezz ta' derivati tal-kreditu tat-tipi "first-to default" u "nth-to default"**

Fil-każ ta' derivati tal-kreditu tat-tip "first-to default" u derivati tal-kreditu tat-tip "nth-to default", it-trattament li ġej japplika għat-tnaqqis li għandu jingħata skont l-Artikolu 346:

- (a) fejn istituzzjoni tikseb protezzjoni tal-kreditu għal numru ta' entitajiet ta' referenza li huma sottostanti għal derivat tal-kreditu bit-kondizzjoni li l-ewwel inadempjenza fost l-assi għandha tiskatta pagament u li dan l-avveniment tal-kreditu għandu jtemm il-kuntratt, l-istituzzjoni tista' tpaċi r-riskju speċifiku għall-entità ta' referenza li għaliha japplika l-aktar perċentwal baxx ta' hlas ghar-riskju speċifiku fost l-entitajiet ta' referenza sottostanti skont it-Tabella 1 fl-Artikolu 336;
- (b) fejn l-inadempjenza numru n (nth default) fost l-iskoperturi tiskatta pagament taht il-protezzjoni tal-kreditu, ix-xerrej tal-protezzjoni jista' jpaċi r-riskju speċifiku biss jekk tkun inkisbet protezzjoni wkoll għall-inadempjenzi numru 1 sa n-1 jew meta jkunu diġà sehhew l-inadempjenzi n-1. F'każijiet bħal dawn, il-metodoloġija stabbilita fil-punt (a) għad-derivati tal-kreditu tat-tip "first-to-default" għandha tiġi segwita, emendata kif xieraq għall-prodotti tat-tip "nth-to-default".

*Taqsim 6***Rekwiżiti ta' fondi proprji għal CIUs***Artikolu 348***Rekwiżiti ta' fondi proprji għal CIUs**

1. Mingħajr preġudizzju għal dispożizzjonijiet oħra f'din it-Taqsim, pożizzjonijiet f'CIUs għandhom ikunu soġġetti għal rekwiżit ta' fondi proprji ghar-riskju tal-pożizzjoni, li jinkludi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, ta' 32 %. Mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 353 meħud flimkien mat- trattament emendat għad-deheb stipulat fl-Artikolu 352(4) u l-Artikolu 367(2)(b) il-pożizzjonijiet f'CIUs għandhom ikunu soġġetti għal rekwiżit ta' fondi proprji ghar-riskju tal-pożizzjoni, li jinkludi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, u r-riskju tal-kambju ta' 40 %.

2. Sakemm ma jkunx stabbilit b'mod iehor fl-Artikolu 350, ma huwa permess l-ebda netting bejn l-investimenti sottostanti ta' CIU u pożizzjonijiet oħra miżmuma mill-istituzzjoni.



Artikolu 349

Kriterji generali għal CIUs

Is-CIUs għandhom ikunu eliġibbli għall-approċċ stabbilit fl-Artikolu 350, fejn jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-prospett tas-CIU jew dokument ekwivalenti għandhom jinkludu dawn kollha:
 - (i) il-kategoriji ta' assi li s-CIU tkun awtorizzata li tinvesti fihom;
 - (ii) fejn japplikaw limiti fuq l-investment, il-limiti relattivi u l-metodoloġiji għall-kalkolu tagħhom;
 - (iii) fejn tkun permessa lieva finanzjarja, il-livell massimu tal-lieva finanzjarja;
 - (iv) fejn huma permessi l-konklużjonijiet ta' transazzjonijiet ta' derivati finanzjarji OTC jew transazzjonijiet ta' riakkwist jew ta' teħid jew għoti b'self ta' titoli, il-politika li tillimita r-riskju għall-kontroparti li jirriżulta minn dawn it-transazzjonijiet;
- (b) in-negozju tas-CIU għandu jiġi rrapportat f'rapporti ta' nofs is-sena u dawk annwali sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tal-assi u l-passivi, tad-dhul u l-operazzjonijiet fil-perijodu tar-rapport;
- (c) l-ishma jew l-unitajiet tas-CIU jistgħu jinfedew fi flus, mill-assi tal-impriza, fuq bażi ta' kuljum fuq talba tat-titolari tal-unitajiet;
- (d) l-investimenti fis-CIU għandhom jiġu separati mill-assi tal-amministratur tas-CIU;
- (e) għandu jkun hemm valutazzjoni adegwata tar-riskju tas-CIU, mill-istituzzjoni li tinvesti;
- (f) is-CIUs għandhom jiġu amministrati minn persuni taħt superviżjoni skont id-Direttiva 2009/65/KE jew leġislazzjoni ekwivalenti.

Artikolu 350

Metodi speċifiċi għal CIUs

1. Meta l-istituzzjoni tkun konxja mill-investimenti sottostanti tas-CIU fuq bażi ta' kuljum, l-istituzzjoni tista' tirreferi direttament għal dawk l-investimenti sottostanti sabiex tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, li jinkludi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali. Taħt tali approċċ, il-pożizzjonijiet fis-CIUs għandhom jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet fl-investimenti sottostanti tas-CIU. Għandu jkun permess netting bejn il-pożizzjonijiet fl-investimenti sottostanti tas-CIU u pożizzjonijiet oħra li jkollha l-istituzzjoni, dment li l-istituzzjoni jkollha kwantità suffiċjenti ta' ishma jew unitajiet li jippermettu il-fidi/-holqien bi skambju mal-investimenti sottostanti.

▼B

2. L-istituzzjonijiet jistghu jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, li jinkludi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, għal pożizzjonijiet f'CIUs bis-suppożizzjoni ta' pożizzjonijiet li jirrappreżentaw dawk neċessarji sabiex jirriproduċu l-kompożizzjoni u l-prestazzjoni tal-indiċi ġġenerat esternament jew basket fiss ta' ekwitaġġiet jew titoli ta' dejn msemmija fil-punt (a), soġġett għall-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-għan tal-mandat tas-CIU's hu li jirriproduċi l-kompożizzjoni u l-prestazzjoni ta' indiċi ġġenerat esternament jew basket fiss ta' ekwitaġġiet jew titoli ta' dejn;
- (b) koeffiċjent ta' korrelazzjoni minimu bejn ir-redditu ta' kuljum tas-CIU u l-indiċi jew il-basket ta' ekwitaġġiet jew titoli ta' dejn li tirriproduċi ta' 0,9 jista' jiġi stabbilit b'mod ċar fuq perijodu ta' sitt xhur.

3. Fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja mill-investimenti sottostanti tas-CIU fuq bażi ta' kuljum, l-istituzzjoni tista' tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, li jinkludi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, soġġett għall-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) jiġi preżunt li s-CIU l-ewwel tinvesti sal-massimu possibbli permess skont il-mandat tagħha fil-klassijiet ta' assi li jattiraw l-ogħla rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku u ġenerali b'mod separat, u mbagħad tkompli tagħmel investimenti f'ordni li dejjem tonqos sakemm jintlahaq il-limitu massimu tal-investimenti totali. Il-pożizzjoni fis-CIU tigi trattata bħala holding diretta fil-pożizzjoni meħuda;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-iskopertura massima indiretta li jistghu jiksbu billi jiehdu pożizzjonijiet b'effett ta' lieva finanzjarja permezz tas-CIU meta jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku u ġenerali tagħhom b'mod separat, billi jżidu proporzjonalment il-pożizzjoni fis-CIU sal-iskopertura massima għall-elementi ta' investment sottostanti li jirrizultaw mill-mandat;
- (c) jekk skont dan il-paragrafu, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku u ġenerali flimkien jaqbeż dak stabbilit fl-Artikolu 348(1), ir-rekwiżit ta' fondi proprji għandu jiġi limitat sa dak il-livell.

4. L-istituzzjonijiet jistghu jiddependu fuq il-partijiet terzi li ġejjin sabiex jikkalkulaw u jirrappurtaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni għall-pożizzjonijiet fis-CIUs li jaqgħu taħt il-paragrafi 1 sa 4, skont il-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu:

- (a) id-depożitarju tas-CIU sakemm is-CIU jinvesti b'mod esklużiv f'titoli u jiddepożita t-titoli kollha ma' dak id-depożitarju;
- (b) għal CIUs oħrajn, il-kumpannija li tamministra s-CIU, jekk il-kumpannija li tamministra s-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 132(3)(a).

▼B

Il-korrettezza tal-kalkolu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

*KAPITOLU 3****Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju****Artikolu 351***De minimis u ppeżar għar-riskju tal-kambju**

Jekk is-somma tal-pożizzjoni netta kumplessiva tal-kambju ta' istituzzjoni u l-pożizzjoni netta tad-deheb tagħha, ikkalkulati skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 352, inkluża għal kull pożizzjoni tal-kambju jew tad-deheb li għaliha r-rekwiżiti ta' fondi proprji jiġu kkalkulati permezz ta' mudell intern, taqbeż it-2 % tal-fondi proprji totali tagħha, l-istituzzjoni għandha tikkalkula rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju għandu jkun is-somma tal-pożizzjoni tal-kambju kumplessiva netta tagħha u l-pożizzjoni netta tad-deheb tagħha fil-munita tar-rappurtar, multiplikata bi 8 %.

*Artikolu 352***Kalkolu tal- pożizzjoni kumplessiva netta tal-kambju**

1. Il-pożizzjoni netta miftuħa tal-istituzzjoni f'kull munita (inkluża l-munita tar-rappurtar) u f'deheb għandha tiġi kkalkulata b'ha s-somma tal-elementi li ġejjin (pożittivi jew negattivi):

- (a) il-pożizzjoni netta spot (jiġifieri l-assi kollha mingħajr il-passivi kollha, inkluż l-imghax dovut, fil-munita inkwistjoni jew, għad-deheb, il-pożizzjoni netta spot fid-deheb);
- (b) il-pożizzjoni forward netta, li hija l-ammonti kollha li għad iridu jiġu riċevuti mingħajr l-ammonti kollha li għad iridu jiġihallu taht kambju forward u transazzjonijiet tad-deheb, inklużi l-futures tal-muniti u tad-deheb u l-ammont kapitali fuq l-iswaps tal-muniti mhux inklużi fil-pożizzjoni spot;
- (c) garanziji irrevokabbli u strumenti simili li huma żguri li se jissejhu u aktarx li se jkunu irrikoverabbli;
- (d) l-ekwivalenti tad-delta netta, jew ibbażata fuq id-data, tal-ktieb totali tal-opzjonijiet tal-munita barranija u tad-deheb;
- (e) il-valur tas-suq ta' opzjonijiet ohra.

Id-delta użata għall-finijiet tal-punt (d) għandha tkun dik tal-borża inkwistjoni. Għall-opzjonijiet OTC, jew fejn id-delta ma tkunx disponibbli mill-borża kkonċernata, l-istituzzjoni tista' tikkalkula d-delta hi stess billi tuża mudell adatt, soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b'mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrant fir-rigward ta' bidliet żgħir fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.

▼B

L-istituzzjoni tista' tinkludi introjtu/infiq netti futuri li jkunu għadhom mhumiex dovuti iżda diġà hhegġjata għalkollox jekk tagħmel dan b'mod konsistenti.

L-istituzzjoni tista' taqşam il-pożizzjonijiet netti f'muniti komposti fil-muniti komponenti skont il-kwoti fis-sehh.

2. Wara li jinkiseb permess mill-awtoritajiet kompetenti, kwalunkwe pożizzjoni li l-istituzzjoni tkun hadet b'mod deliberat sabiex tihhegġja kontra l-effett negattiv tar-rata tal-kambju fuq il-proporzjonijiet tagħha skont l-Artikolu 92(1) tista' tiġi eskluża mill-kalkolu tal-pożizzjonijiet netti miftuħa tal-munita. Tali pożizzjonijiet għandhom ikunu ta' natura mhux tan-negozju jew strutturali u kwalunkwe varjazzjoni fit-termini tal-eskluzjoni tagħhom, soġġetti għal permess separat mill-awtoritajiet kompetenti. L-istess trattament soġġett għall-istess kondizzjonijiet jista' jiġi applikat għal pożizzjonijiet tal-istituzzjoni li jirrelataw ma' elementi li jkunu diġà tnaqqsu fil-kalkolu tal-fondi proprji.

3. Istituzzjoni tista' tuża l-valur nett preżenti meta tikkalkula l-pożizzjoni netta miftuħa f'kull munita u fid-deheb, bil-kondizzjoni li l-istituzzjoni tapplika dan l-approċċ b'mod konsistenti.

4. Pożizzjonijiet netti qosra u twal f'kull munita għajr il-munita tar-rappurtar u l-pożizzjoni netta twila jew qasira fid-deheb għandhom jiġu konvertiti bir-rati spot fil-munita tar-rappurtar. Imbagħad għandhom jingħaddu separatament sabiex jiffurmaw it-total tal-pożizzjonijiet netti qosra u t-total tal-pożizzjonijiet netti twal rispettivament. L-ogħla minn dawn iż-żewġ totali għandha tkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tal-kambju tal-istituzzjoni.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu b'mod adegwat riskji oħra assoċjati mal-opzjonijiet, minbarra r-riskju tad-delta, fir-rekwiziti ta' fondi proprji.

6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirriflettu riskji oħra fir-rekwiziti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju delta, b'mod proporzjonat mal-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Dicembru 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Qabel id-dhul fis-sehh tal-istandards tekniċi msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-awtoritajiet kompetenti jistghu jkomplu japplikaw it-trattament nazzjonali eżistenti, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dawk it-trattamenti qabel il-31 ta' Dicembru 2013.



Artikolu 353

Riskju tal-kambju tas-CIUs

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 352, fir-rigward tas-CIUs għandhom jiġu kkunsidrati l-pożizzjonijiet attwali tal-kambju tas-CIU.
2. L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq ir-rappurtar dwar il-pożizzjonijiet tal-kambju fis-CIU tal-partijiet terzi li ġejjin:
 - (a) l-istituzzjoni depożitorja tas-CIU bil-kondizzjoni li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha ma'din l-istituzzjoni depożitarja;
 - (b) għal CIUs oħra, il-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU, jekk il-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fil-punt (a) tal-Artikolu 132(3).

Il-korrettezza tal-kalkolu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

3. Meta istituzzjoni ma tkunx konxja mill-pożizzjonijiet tal-kambju f'CIU, għandu jiġi ssopnut li s-CIU hija investita sal-massimu permess skont il-mandat tas-CIU fil-kambju u l-istituzzjonijiet għandhom, għall-pożizzjonijiet tal-portafoll tan-negożjar, jikkunsidraw l-iskopertura massima indiretta li jistgħu jiksibu billi jiehdu pożizzjonijiet ta' lieva finanzjarja permezz tas-CIU meta jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju tagħhom. Dan għandu jsir billi tizdied b'mod proporzjonali l-pożizzjoni fis-CIU sal-iskopertura massima għall-elementi sottostanti ta' investiment li jirriżultaw mill-mandat tal-investment. Il-pożizzjoni meħuda tas-CIU fil-kambju għandha tiġi trattata bħala munita separata skont it-trattament tal-investimenti fid-deheb, soġġett għaž-żieda tal-pożizzjoni totali twila mal-pożizzjoni miftuha totali twila tal-kambju u l-pożizzjoni totali qasira mal-pożizzjoni miftuha totali qasira tal-kambju fejn id-direzzjoni tal-investment tas-CIU tkun disponibbli. Ma għandu jkun permess l-ebda netting bejn tali pożizzjonijiet qabel il-kalkolu.

Artikolu 354

Muniti korrelatati mill-viċin

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jipprovdu rekwiżiti ta' fondi proprji aktar baxxi kontra pożizzjonijiet f'muniti korrelatati mill-viċin rilevanti. Par ta' muniti huwa kkunsidrat bħala korrelat mill-viċin biss jekk il-probabbiltà ta' telf — ikkalkulata fuq il-bażi ta' dejta ta' kuljum dwar ir-rata tal-kambju għat-tliet jew ħames snin preċedenti — li ssehh f'pożizzjonijiet ugwali u opposti f'tali muniti fuq l-10 ijiem tax-xogħol segwenti, jiġifieri 4 % jew inqas tal-valur tal-pożizzjoni mqabbla inkwistjoni (valutata f'termini tal-munita tar-rappurtar) ikollha probabbiltà ta' mill-anqas 99 %, meta jintuża perijodu ta' osservazzjoni ta' tliet snin, u 95 %, meta jintuża perijodu ta' osservazzjoni ta' ħames snin. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji fuq il-pożizzjoni mqabbla f'żewġ muniti korrelatati mill-viċin għandu jkun 4 % multiplikata bil-valur tal-pożizzjoni mqabbla.

▼B

2. Fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu, l-istituzzjonijiet jistghu jinjoraw pożizzjonijiet fil-muniti, li jkunu soġġetti għal ftehim intergovernattiv legalment vinkolanti sabiex tigi limitata l-varjazzjoni tagħha fir-rigward ta' muniti oħra koperti mill-istess ftehim. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-pożizzjonijiet imqabbla tagħhom f'tali muniti u jissoġġettawhom għal rekwiżit ta' fondi proprji ta' mhux inqas minn nofs il-varjazzjoni massima permissibbli stabbilita fil-ftehim intergovernattiv inkwistjoni fir-rigward tal-muniti kkonċernati.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenka l-muniti li għalihom huwa disponibbli t-trattament stabbilit fil-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji fuq il-pożizzjonijiet imqabbla f'muniti ta' Stati Membri li jippartecipaw fit-tieni stadju tal-unjoni ekonomika u monetarja jista' jiġi kkalkulat bħala 1,6 % tal-valur ta' dawn il-pożizzjonijiet imqabblin.

5. Il-pożizzjonijiet mhux imqabbla fil-muniti msemmija f'dan l-Artikolu biss għandhom jiġu inkorporati fil-pożizzjoni kumplessiva netta miftuħa skont l-Artikolu 352(4).

6. Meta d-data tar-rata tal-kambju ta' kuljum għat-tliet jew hames snin preċedenti, fuq pożizzjonijiet ugwali u opposti f'muniti akkoppjati matul l-ghaxart ijiem ta' hidma segwenti, turi li dawn iż-żewġ muniti huma perfettament u b'mod pożittiv korrelati u l-istituzzjoni tkun tista' dejjem tiffaċċja differenzjal bid/ask ugwali għal 0 fuq l-operazzjonijiet rispettivi, l-istituzzjoni tista', wara l-awtorizzazzjoni espliċita tal-awtorità kompetenti tagħha, tapplika rekwiżit ta' fondi proprji ta' 0 % sal-aħhar tal-2017.

KAPITOLU 4***Rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-prodotti******Artikolu 355*****Għażla tal-metodu għar-riskju tal-prodotti**

Soġġett għall-Artikoli 356 sa 358, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-prodotti b'wiehed mill-metodi stabbiliti fl-Artikolu 359, 360 jew 361.



Artikolu 356

Negożju anċillari tal-prodotti

1. L-istituzzjonijiet b'negożju anċillari ta' prodotti agrikulturali jistgħu jiddeterminaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għall-istokk fiżiku tal-prodott tagħhom fit-tmien ta' kull sena għas-sena ta' wara meta jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) fi kwalunkwe żmien tas-sena hija jkollha fondi proprji għal dan ir-riskju li ma jkunux inqas mir-rekwiżit medju ta' fondi proprji għal dak ir-riskju stmat fuq bażi konservattiva għas-sena li jkun imiss;
- (b) hija tistma fuq bażi konservattiva l-volatilità mistennija għaċ-ċifra kkalkulata fil-punt (a);
- (c) ir-rekwiżit medju ta' fondi proprji tagħha għal dan ir-riskju ma jaqbiżx il-5 % tal-fondi proprji tagħha jew EUR 1 miljun u, billi tiġi kkunsidrata l-volatilità stmata skont il-punt (b), bl-ogħla rekwiżiti ta' fondi proprji mistennija li ma jaqbiżx is-6,5 % tal-fondi proprji tagħha;
- (d) l-istituzzjoni timmonitorja fuq bażi kontinwa jekk l-istimi mwettqa skont il-punti (a) u (b) għadhomx jirriflettu r-realtà.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti dwar l-użu li jagħmlu mill-opzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

Artikolu 357

Pożizzjonijiet rigward prodotti

1. Kull pożizzjoni fi prodotti jew f'derivati ta' prodott għandha tiġi espressa f'termini ta' unità standard ta' kalkolu. Il-prezz spot f'kull prodott għandu jiġi espress fil-munita tar-rappurtar.

2. Il-pożizzjonijiet f'deheb jew f'derivati tad-deheb għandhom jitqiesu bħala soġġetti għar-riskju tal-kambju u ttrattati skont il-Kapitolu 3 jew 5, kif xieraq, sabiex jiġi kkalkulat ir-riskju tal-prodotti.

3. Għall-iskop tal-Artikolu 360(1), l-eċċess ta' pożizzjonijiet twal ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet qosra tagħha, jew viċe versa, fl-istess prodott u futures identiċi ta' prodott, l-opzjonijiet u l-warrants għandhom ikunu l-pożizzjoni netta tagħha f'kull prodott. L-istrumenti derivati għandhom jiġu ttrattati, kif stabbilit fl-Artikolu 358, bħala pożizzjonijiet fil-prodott sottostanti.

4. Sabiex tiġi kkalkulata pożizzjoni f'prodott, il-pożizzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet fl-istess prodott:

▼B

- (a) pożizzjonijiet f' subkategoriji differenti ta' prodotti f' kazijiet fejn is-subkategoriji jkunu kunsinnabbli kontra xulxin;
- (b) pożizzjonijiet f' prodotti simili jekk ikunu sostituti mill-qrib u fejn tkun tista' tigi stabbilita b' mod ċar korrelazzjoni minima ta' 0,9 bejn iċ-ċaqliq fil-prezzijiet fuq perijodu minimu ta' sena.

*Artikolu 358***Strumenti partikolari**

1. Il-futures tal-prodotti u l-impenji forward ghax-xiri jew bejgh ta' prodotti individwali għandhom jiġu inkorporati fis-sistema ta' kalkolu bħala ammonti nozzjonali f' termini tal-unità standard tal-kalkolu u assenjati maturità b' referenza għal data ta' skadenza.

2. L-swaps ta' prodotti fejn naħa waħda tat-transazzjoni hija prezz fiss u l-oħra hija l-prezz attwali tas-suq għandhom jiġu ttrattati, bħala serje ta' pożizzjonijiet ugwali għall-ammont nozzjonali tal-kuntratt, b' pożizzjoni waħda, fejn rilevanti, li tikkorrispondi ma' kull pagament fl-iswap u mdahhla fil-faxex ta' maturità fl-Artikolu 359(1). Il-pożizzjonijiet għandhom ikunu pożizzjonijiet twal jekk l-istituzzjoni tkun qed tħallas prezz fiss u tirċievi prezz varjabbli u pożizzjonijiet qosra jekk l-istituzzjoni tkun qed tirċievi prezz fiss u tħallas prezz varjabbli. Swaps ta' prodotti fejn in-naħat tat-transazzjoni jkunu f' prodotti differenti għandu jiġi rrapportat fl-iskala ta' rrapportar rilevanti għall-approċċ abbażi tal-iskala tal-maturità.

3. L-opzjonijiet u l-warrants fuq prodotti jew fuq derivati ta' prodotti għandhom jiġu ttrattati daqs li kieku kienu pożizzjonijiet ugwali fil-valur għall-ammont tas-sottostanti li għalih tirreferi l-opzjoni, immultiplikata bid-delta tiegħu għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. Il-pożizzjonijiet tal-aħħar jistgħu nnettjati ma' kwalunkwe pożizzjoni ta' tpaċija fl-istess prodott sottostanti jew derivat tal-prodott. Id-delta użata għandha tkun dik tal-borża kkonċernata. Għall-opzjonijiet OTC, jew fejn id-delta ma tkunx disponibbli mill-borża kkonċernata, l-istituzzjoni tista' tikkalkula d-delta hi stess billi tuża mudell adatt, soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b' mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrant fir-rigward ta' bidliet żgħir fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.

L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu b' mod adegwat riskji oħra assoċjati mal-opzjonijiet, minbarra r-riskju tad-delta, fir-rekwiziti ta' fondi proprji.

4. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirriflettu riskji oħra fir-rekwiziti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju delta, b' mod proporzjonat mal-iskala u l-kumplessità tal-attivitàjiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Qabel id-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi msemmija fl-ewwel subparagrafu, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament nazzjonali eżistenti, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw daww it-trattamenti qabel il-31 ta' Diċembru 2013.

5. Meta l-istituzzjoni tkun wahda minn dawn li ġejjin, hija għandha tinkludi l-prodotti konċernati fil-kalkolu tar-rekwiżit tagħha ta' fondi proprji għar-riskju tal-prodotti:

- (a) it-trasferitur ta' prodotti jew drittijiet garantiti relatati mat-titolu għal prodotti fi ftehim ta' xiri mill-ġdid;
- (b) il-mutwanti ta' prodotti fi ftehim ta' self ta' prodotti.

*Artikolu 359***Approċċ tal-iskala tal-maturità**

1. L-istituzzjoni għandha tuża skala tal-maturità separata f'konformità mat-Tabella 1 għal kull prodott. Il-pożizzjonijiet kollha f'dak il-prodott għandhom jiġu assenjati fil-faxxa xierqa ta' maturità. Stokks fiżiċi għandhom jiġu assenjati fl-ewwel faxxa ta' maturità li tibda minn 0 u li tasal sa u tinkludi xahar (1).

Tabella 1

Faxxa ta' maturità (1)	Rata tal-firxa (f'%) (2)
$0 \leq 1$ xahar	1,50
$> 1 \leq 3$ -il xahar	1,50
$> 3 \leq 6$ -il xahar	1,50
$> 6 \leq 12$ -il xahar	1,50
$> 1 \leq 2$ sentejn	1,50
$> 2 \leq 3$ snin	1,50
> 3 sena	1,50

2. Pożizzjonijiet fl-istess prodott jistgħu jiġu paċuti u assenjati lill-faxxa xierqa ta' maturità fuq bażi netta għal dawn li ġejjin:

- (a) pożizzjonijiet f'kuntratti li jimmaturow fl-istess gurnata;
- (b) pożizzjonijiet f'kuntratti li jimmaturow fi żmien għaxart ijiem minn xulxin jekk il-kuntratti jkunu negozjati fi swieq li għandhom dati ta' konsenja ta' kuljum.

▼B

3. L-istituzzjoni mbagħad għandha tikkalkula s-somma tal-pożizzjonijiet twal u s-somma tal-pożizzjonijiet qosra f'kull faxxa ta' maturità. L-ammont tal-ewwel tip li jkun mqabbel minn dan tal-aħħar f'faxxa ta' maturità partikolari għandu jkun il-pożizzjonijiet imqabbla f'dik il-faxxa, filwaqt li l-pożizzjoni twila jew qasira reżidwa għandha tkun il-pożizzjoni mhux imqabbla għall-istess faxxa.

4. Dik il-parti tal-pożizzjoni twila mhux imqabbla għal faxxa ta' maturità partikolari li tkun mqabbla minn pożizzjoni qasira mhux imqabbla, jew viċe versa, għal faxxa ta' maturità aktar lil hinn għandha tkun il-pożizzjoni mqabbla bejn iż-żewġ faxex ta' maturità. Dik il-parti tal-pożizzjoni twila mhux imqabbla jew dik qasira mhux imqabbla li għalhekk ma tistax titqabbel għandha tkun il-pożizzjoni mhux imqabbla.

5. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għal kull prodott għandu jiġi kkalkulat fuq il-bażi tal-iskala rilevanti tal-maturità bhala s-somma ta' dan li ġejj:

- (a) is-somma tal-pożizzjonijiet twal u qosra imqabbla, immultiplikata bir-rata xierqa ta' firxa kif indikat fit-tieni kolonna tat-Tabella 1 għal kull faxxa ta' maturità u bil-prezz spot għall-prodott;
- (b) il-pożizzjoni mqabbla bejn żewġ faxex ta' maturità għal kull faxxa ta' maturità li fiha tiġi riportata pożizzjoni mhux imqabbla, immultiplikata b'0,6 %, li hija r-rata tar-riport u bil-prezz spot għall-prodott;
- (c) il-pożizzjonijiet reżidwi mhux imqabbla, immultiplikati bi 15 % li hija r-rata diretta u bil-prezz spot għall-prodott.

6. Ir-rekwiżit kumplessiv ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskji tal-prodotti għandu jiġi kkalkulat bhala s-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolat għal kull prodott skont il-paragrafu 5.

*Artikolu 360***Approċċ simplifikat**

1. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għal kull prodott għandu jiġi kkalkulat bhala s-somma ta' dawn li ġejjin:

- (a) 15 % tal-pożizzjoni netta, twila jew qasira, immultiplikata bil-prezz spot għall-prodott;
- (b) 3 % tal-pożizzjoni grossa, twila kif ukoll qasira, immultiplikata bil-prezz spot għall-prodott.

2. Ir-rekwiżit kumplessiv ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskji tal-prodotti għandu jiġi kkalkulat bhala s-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolat għal kull prodott skont il-paragrafu 1.



Artikolu 361

Approċċ estiż tal-iskala tal-maturità

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-firxa minima, ir-rata tar-riport u dik diretta stabbiliti fit-Tabella 2 segwenti minflok daww indikati fl-Artikolu 359 bil-kondizzjoni li l-istituzzjonijiet:

- (a) iwettqu negozju sinifikanti ta' prodotti;
- (b) ikollhom portafoll ta' prodotti diversifikat kif xieraq;
- (c) ikunu għadhom mhumieq f'pożizzjoni sabiex jużaw mudelli interni sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-prodotti.

Tabella 2

	Metalli prez- zjużi (minbarra d- deheb)	Metalli bażi	Prodotti Agri- koli (softs)	Oħrajn, inklużi l-prodotti enerġetici
Rata ta' firxa (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Rata tar-riport (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Rata diretta (%)	8	10	12	15

L-isti tuzzjonijiet għandhom jinnotifikaw l-użu li jagħmlu minn dan l-Artikolu lill-awtoritajiet kompetenti flimkien ma' prova tal-isforzi tagħhom sabiex jimplimentaw mudell intern sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-prodotti.

KAPITOLU 5

Użu ta' mudelli interni sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji

Taqsim 1

Permess u rekwiżiti ta' fondi proprji

Artikolu 362

Riskji speċifiċi u ġenerali

Ir-riskju ta' pożizzjoni fuq strument tad-dejn jew strument tal-ekwiwità negozjat jew derivat tagħhom jista' jinqasam f'żewġ komponenti għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. L-ewwel wieħed għandu jkun il-komponent tar-riskju speċifiku tiegħu u għandu jinkludi r-riskju tal-bidla fil-prezz fl-istrument konċernat minhabba fatturi relatati mal-emitent tiegħu jew, fil-każ ta' derivat, l-emitent tal-istrument sottostanti. Il-komponent tar-riskju ġenerali għandu jinkludi r-riskju ta' bidla fil-prezz fl-istrument fil-każ ta' strument ta' dejn negozjat jew derivat tad-dejn għal bidla fil-livell tar-rati tal-imghax jew fil-każ ta' ekwiwità jew derivat tal-ekwiwità għal moviment wiesa' tas-suq tal-ekwiwità li ma jkun relatat mal-ebda attribut speċifiku ta' titoli individwali.



Artikolu 363

Permess għall-użu ta' mudelli interni

1. Wara li tiġi verifikata l-konformità ta' istituzzjoni mar-rekwiżiti tat-Taqsimiet 2, 3 u 4 kif rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess lill-istituzzjonijiet sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżiti tagħhom ta' fondi proprji għal wahda jew aktar mill-kategoriji ta' riskju li ġejjin billi jużaw il-mudelli interni tagħhom minflok jew flimkien mal-metodi fil-Kapitoli 2 sa 4:

- (a) riskju ġenerali tal-istrumenti tal-ekwiżità;
- (b) riskju speċifiku tal-istrumenti tal-ekwiżità;
- (c) riskju ġenerali tal-istrumenti tad-dejn;
- (d) riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn;
- (e) riskju tal-kambju;
- (f) riskju tal-prodotti.

2. Għall-kategoriji ta' riskju li għalihom l-istituzzjoni ma tkunx ingħatat il-permess imsemmi fil-paragrafu 1 sabiex tuża l-mudelli interni tagħha, dik l-istituzzjoni għandha tkompli tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji skont dawk il-Kapitoli 2, 3 u 4 kif rilevanti. Għal kull kategorija ta' riskju, għandu jkun mehtieg permess mill-awtoritajiet kompetenti għall-użu ta' mudelli interni u għandu jingħata biss jekk il-mudell intern ikopri parti sinifikanti tal-pożizzjonijiet ta' ċerta kategorija tar-riskju.

3. Bidliet materjali fl-użu ta' mudelli interni li l-istituzzjoni tkun irċeviet permess li tuża, l-estensjoni tal-użu ta' mudelli interni li l-istituzzjoni tkun irċeviet permess li tuża, b'mod partikolari fil-kategoriji ta' riskju addizzjonali, u l-kalkolu inizjali tal-valur fir-riskju taħt stress skont l-Artikolu 365(2) jehtiegu permess separat mill-awtorità kompetenti.

L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bl-estensjonijiet u l-bidliet l-oħra kollha fl-użu ta' dawk il-mudelli interni li l-istituzzjoni tkun irċeviet permess li tuża.

4. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-kondizzjonijiet għall-valutazzjoni tal-materjalità tal-estensjonijiet u l-bidliet fl-użu ta' mudelli interni;
- (b) il-metodoloġija ta' valutazzjoni li biha l-awtoritajiet kompetenti jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw mudelli interni;
- (c) il-kondizzjonijiet li bihom il-parti tal-pożizzjonijiet koperta mill-mudell intern f'kategorija tar-riskju għandhom jitqiesu li huma sinifikanti kif imsemmi fil-paragrafu 2.

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 364***Rekwiżiti ta' fondi proprji meta jintużaw mudelli interni**

1. Kull istituzzjoni li tuża mudell intern għandha tissodisfa, minbarra r-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkulati skont il-Kapitoli 2, 3 u 4 għal dawk il-kategoriji ta' riskju li għalihom ma jkunx ingħata permess għall-użu ta' mudell intern, rekwiżit ta' fondi proprji espress bħala somma tal-punti (a) u (b):

(a) l-ogħla mill-valuri li ġejjin:

- (i) in-numru tagħha tal-valur fir-riskju tal-gurnata ta' qabel ikkal-kulat skont l-Artikolu 365(1) (VaR_{t-1});
- (ii) medja tan-numri tal-valur fir-riskju ta' kuljum ikkalkulata skont l-Artikolu 365(1) f'kull waħda mis-sittin gurnata tax-xogħol preċedenti (VaR_{avg}), immultiplikata bil-fattur ta' multiplikazzjoni (m_c) skont l-Artikolu 366;

(b) l-ogħla mill-valuri li ġejjin:

- (i) l-aħħar numru ta' valur fir-riskju taħt stress disponibbli kkal-kulat skont l-Artikolu 365(2) (sVaR_{t-1}); u
- (ii) medja tan-numri ta' valur fir-riskju taħt stress kkalkulati bil-mod u l-frekwenza speċifikati fl-Artikolu 365(2) matul is-sittin jum tax-xogħol preċedenti (sVaR_{avg}), immultiplikata bil-fattur ta' multiplikazzjoni (m_s) skont l-Artikolu 366;

2. L-istituzzjonijiet li jużaw mudell intern sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji tagħhom għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn għandhom jissodisfaw rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji espress bħala s-somma tal-punti (a) u (b) li ġejjin:

- (a) ir-rekwiżit ta' fondi proprji kkalkulat skont l-Artikolu 337 u 338 għar-riskju speċifiku ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati tal-kreditu nta to default fil-portafoll tan-negozjar għajr dawk inkorporati f'rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku tal-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni skont it-Taqsima [...]5 u, fejn applikabbli, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku skont il-Kapitolu 2, Taqsima 6, għal dawk il-pożizzjonijiet fis-CIUs li għalihom ma jiġu ssodisfati la l-kondizzjonijiet fl-Artikolu 350(1) u lanqas l-Artikolu 350(2);

▼B

(b) l-oghla fost:

(i) in-numru tar-riskju l-aktar reċenti għall-inadempjenza inkrimentali u r-riskju ta' migrazzjoni kkalkulat skont it-Taqsima 3;

(ii) il-medja ta' dan in-numru fit-12-il-ġimgha ta' qabel.

3. L-istituzzjonijiet li għandhom portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni, li jilhaq ir-rekwiżiti fl-Artikolu 338(1) sa (3), jistgħu jissodisfaw rekwiżit ta' fondi proprji abbażi tal-Artikolu 377 minflok l-Artikolu 338(4), ikkalkulat bħala l-oghla minn dawn li ġejjin:

(a) in-numru tar-riskju l-aktar reċenti għall-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni kkalkulat skont it-Taqsima 5;

(b) il-medja ta' dan in-numru fit-12-il-ġimgha ta' qabel;

(c) 8 % tar-rekwiżit ta' fondi proprji li, fil-mument tal-kalkolu tan-numru tar-riskju l-aktar reċenti msemmi fil-punt (a), jiġi kkalkulat skont l-Artikolu 338(4) għal dawk il-pożizzjonijiet kollha inkorporati fil-mudell intern għall-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni.

T a q s i m a 2

R e k w i ż i t i ġ e n e r a l i

Artikolu 365

Kalkolu ta' VaR u VaR taht stress

1. Il-kalkolu tan-numru tal-valur fir-riskju msemmi fl-Artikolu 364 għandu jkun soġġett għar-rekwiżiti li ġejjin:

(a) kalkolu ta' kuljum tan-numru tal-valur fir-riskju;

(b) intervall ta' fiduċja unilaterali tad-99 perċentil;

(c) perijodu ta' holding ta' 10 ijiem;

(d) perijodu effettiv ta' osservazzjoni storika ta' mill-anqas sena hlief meta perijodu iqsar ta' osservazzjoni jkun ġustifikat minn zieda sinifikanti fil-volatilità tal-prezz;

(e) aġġornamenti tad-data mill-anqas kull xahar.

L-istituzzjoni tista' tuża numri tal-valur fir-riskju kkalkulati skont perijodi ta' holding iqsar minn għaxart ijiem li jittellgħu sa għaxart ijiem permezz ta' metodoloġija xierqa li tkun analizzata perijodikament.

▼B

2. Barra minn hekk, tal-inqas kull gimgha l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-‘valur fir-riskju taht stress’ tal-portafoll attwali, skont ir-rekwiżiti stabbiliti fl-ewwel paragrafu, bl-inputs tal-mudell tal-valur fir-riskju kkalibrati għal data storika minn perijodu ta’ 12-il xahar kontinwu ta’ stress finanzjarju sinifikanti rilevanti għall-portafoll tal-istituzzjoni. L-għażla ta’ din id-data storika għandha tkun soġġetta mill-anqas għal analiżi annwali mill-istituzzjoni, li għandha tinnotifika r-riżultat lill-awtoritajiet kompetenti. L-ABE għandha timmonitorja l-firxa ta’ prattiki għall-kalkolu tal-valur fir-riskju taht stress u għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida dwar tali prattiki.

Artikolu 366

Ittestjar retrospettiv regolatorju u fatturi ta’ multiplikazzjoni

1. Ir-riżultati tal-kalkoli msemmija fl-Artikolu 365 għandhom jizjeddu bil-fatturi ta’ multiplikazzjoni (m_c) u (m_s).

2. Kull wiehed mill-fatturi ta’ multiplikazzjoni (m_c) u (m_s) għandu jkun is-somma ta’ mill-inqas 3 u addend bejn 0 u 1 skont it-Tabella 1. Dak l-addend għandu jiddependi fuq in-numru ta’ qbiż tal-valur għall-250 jum tax-xogħol l-aktar riċenti kif indikat fl-ittestjar retrospettiv tal-istituzzjoni tan-numru tal-valur fir-riskju kif stabbilit fl-Artikolu 365(1).

Tabella 1

Numru ta' qbiż tal-valur	addend
Inqas minn 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 jew aktar	1,00

3. L-istituzzjonijiet għandhom jgħoddu l-qbiż tal-valur ta’ kuljum fuq il-bażi ta’ ttestjar retrospettiv fuq bidliet ipotetiċi u reali fil-valur tal-portafoll. Qabża fil-valur hija bidla f’għurnata wahda fil-valur tal-portafoll li taqbeż in-numru tal-valur fir-riskju ta’ għurnata wahda relatat iġġenerat mill-mudell tal-istituzzjoni. Sabiex jiġi determinat l-addend, in-numru ta’ qbiż tal-valur għandu jiġi valutat mill-inqas kull tliet xhur u għandu jkun daqs l-ogħla min-numru ta’ qbiż tal-valur f’bidliet ipotetiċi u reali fil-valur tal-portafoll.

L-ittestjar retrospettiv fuq bidliet ipotetiċi fil-valur tal-portafoll għandu jkun ibbażat fuq tqabbil bejn il-valur tal-portafoll fi tmiem il-għurnata u, bis-suppożizzjoni li l-pożizzjonijiet li ma jinbidlux, il-valur tiegħu fi tmiem il-għurnata sussegwenti.

L-ittestjar retrospettiv fuq bidliet reali fil-valur tal-portafoll għandu jkun ibbażat fuq tqabbil bejn il-valur tal-portafoll fi tmiem il-għurnata u l-valur reali tiegħu fi tmiem il-għurnata sussegwenti bl-eskluzjoni ta’ tariffi, kummissjonijiet u dhul nett ta’ mgħax.

▼B

4. F'kazijiet individwali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jillimitaw l-addend għal dak li jirriżulta mill-qbiż tal-valur f'bidliet ipotetiċi, fejn in-numru ta' qbiż tal-valur fil-bidliet reali ma jirriżultax minn nuqqasijiet fil-mudell intern.

5. Sabiex l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jimmonitorjaw l-adegwatezza tal-fatturi ta' multiplikazzjoni fuq bażi kontinwa, l-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw minnufih, u fi kwalunkwe każ mhux aktar tard minn hamest ijiem tax-xogħol, lill-awtoritajiet kompetenti dwar il-qbiż tal-valur li jirriżulta mill-programm tagħhom ta' ttestjar retrospettiv.

Artikolu 367

Rekwiziti għall-kalkolu tar-riskju

1. Kwalunkwe mudell intern użat sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiziti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju, ir-riskju tal-prodotti u kwalunkwe mudell intern għan-negozju ta' korrelazzjoni għandu jissodisfa r-rekwiziti kollha li ġejjin:

(a) il-mudell għandu jkopri bi preċiżjoni r-riskji kollha tal-prezzijiet materjali;

(b) il-mudell għandu jkopri numru suffiċjenti ta' fatturi tar-riskju, skont il-livell ta' attività tal-istituzzjoni fis-swieq rispettivi. Meta fattur ta' riskju jkun inkorporat fil-mudell tal-ipprezzar tal-istituzzjoni iżda mhux fil-mudell tal-kalkolu tar-riskji, l-istituzzjoni għandha tkun kapaċi tiġġustifika tali ommissjoni għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti. Il-mudell għall-kalkolu tar-riskju għandu jkopri non-linearitajiet għal opzjonijiet u prodotti oħra kif ukoll ir-riskju tal-korrelazzjoni u r-riskju tal-bażi. Fejn jintużaw valuri preżenti għall-fatturi tar-riskju, dawn għandhom jagħtu prova ta' rekord tajjeb għall-pożizzjoni reali li jkollhom.

2. Kwalunkwe mudell intern użat sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiziti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju jew ir-riskju tal-prodotti għandu jissodisfa r-rekwiziti kollha li ġejjin:

(a) il-mudell għandu jinkludi sett ta' fatturi tar-riskju li jikkorrispondu mar-rati tal-imghax f'kull munita li fiha l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sensittivi għar-rata tal-imghax fi jew barra l-karta tal-bilanċ. L-istituzzjoni għandha timmudella l-kurvi tar-rendita permezz ta' wiehed mill-approċċi ġeneralment aċċettati. Għal skoperturi materjali għar-riskju tar-rata tal-imghax fil-munita u s-swieq ewlenin, il-kurva tar-renditu għandha tinqasam f'minimu ta' sitt segmenti ta' maturità, sabiex tkopri l-varjazzjonijiet tal-volatilità tar-rati tul il-kurva tar-renditu. Il-mudell għandu jkopri wkoll ir-riskju ta' movimenti korrelatati mhux b'perfezzjoni bejn il-kurvi tar-renditu differenti;

▼B

- (b) il-mudell għandu jinkludi fatturi tar-riskju li jikkorrispondu għad-deheb u l-muniti barranin individwali li fihom ikunu denominati l-pożizzjonijiet tal-istituzzjoni. Għas-CIUs, għandhom jiġu kkunsidrati l-pożizzjonijiet reali tal-kambju tas-CIU. L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq rappurtar magħmul minn partijiet terzi dwar il-pożizzjoni tal-kambju tas-CIU, meta l-korrettezza ta' dak ir-rapport tkun żgurata b'mod adegwat. Jekk istituzzjoni ma tkunx konxja dwar il-pożizzjonijiet tal-kambju ta' CIU, din il-pożizzjoni għandha titneħħa u tiġi ttrattata skont l-Artikolu 353(3);
- (c) il-mudell għandu juża fattur tar-riskju separat tal-inqas għal kull wieħed mis-swieq tal-ekwità li fihom l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sinifikanti;
- (d) il-mudell għandu juża fattur tar-riskju separat tal-inqas għal kull prodott li fih l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sinifikanti. Il-mudell għandu jkopri wkoll ir-riskju ta' movimenti mhux perfettament korrelati bejn prodotti simili, iżda mhux identiċi, u l-iskopertura għall-bidliet fil-prezzijiet forward li jirriżultaw minn diskrepanzi fil-maturità. Għandu jikkunsidra wkoll il-karatteristiċi tas-suq, l-aktar id-dati tal-konsenja u l-ambitu provdut lill-operaturi sabiex jagħlqu l-pożizzjonijiet;
- (e) b'mod konservattiv, il-mudell intern ta' istituzzjoni għandu jivvaluta r-riskju li jinholoq minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiċi tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-data. Il-valuri preżenti għandhom ikunu konservattivi b'mod xieraq u għandhom jintużaw biss fejn id-data disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew ta' portafoll.

3. L-istituzzjonijiet jistgħu, fi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, jużaw korrelazzjonijiet empiriċi fi hdan il-kategoriji tar-riskju u bejn kategoriji tar-riskju biss jekk l-approċċ tal-istituzzjoni għall-kalkolu tal-korrelazzjonijiet ikun validu u implimentat b'integrità.

*Artikolu 368***Rekwiziti kwalitattivi**

1. Kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu għandu jkun konċettwalment validu u implimentat b'integrità u, b'mod partikolari, għandu jissodisfa r-rekwiziti kwalitattivi kollha li ġejjin:

- (a) kwalunkwe mudell intern użat għall-kalkolu tar-rekwiziti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju jew tal-prodotti għandu jkun integrat mill-viċin fil-proċess tal-ġestjoni tar-riskji ta' kuljum tal-istituzzjoni u jservi bħala bażi għar-rappurtar tal-iskoperturi għar-riskju lill-ġestjoni superjuri;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha unità għall-kontroll tar-riskji li tkun indipendenti mill-unitajiet tan-negozjar kummerċjali u tirrapporta direttament lill-ġestjoni superjuri. L-unità għandha tkun responsabbli mit-tfassil u l-implimentazzjoni ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. L-unità għandha twettaq validazzjoni inizjali u kontinwa ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, b'responsabbiltà għas-sistema ġenerali

▼B

tal-ġestjoni tar-riskju. L-unità għandha tipproduċi u tanalizza rapporti ta' kuljum dwar l-output ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-kalkolu tar-rekwiżiti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju u r-riskju tal-prodotti, u dwar il-miżuri xierqa li għandhom jittiehdu rigward il-limiti tan-negozjar;

- (c) il-korp tal-ġestjoni u l-ġestjoni superjuri tal-istituzzjoni għandhom ikunu involuti attivament fil-proċess ta' kontroll tar-riskji u r-rapporti ta' kuljum magħmulin mill-unità għall-kontroll tar-riskji jiġu analizzati minn livell ta' ġestjoni b'awtorità suffiċjenti sabiex jinforza kemm tnaqqis fil-pożizzjonijiet li jittiehdu minn operaturi individwali kif ukoll fl-iskopertura kumplessiva għar-riskju tal-istituzzjoni;
- (d) l-istituzzjoni għandu jkollha numru suffiċjenti ta' persunal imħarreġ fl-użu ta' mudelli interni sofistikati, u inkluzi daww użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, fin-negozjar, fil-kontroll tar-riskji, il-verifika u ż-żoni tal-back office;
- (e) l-istituzzjoni għandha tkun waqqfet proċeduri għall-monitoraġġ u sabiex jiġi żgurat li jkun hemm konformità ma' sett dokumentat ta' politiki u kontrolli interni rigward l-operat kumplessiv tal-mudelli interni tagħha, u inkluzi daww użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu;
- (f) kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu għandu jkollu rekord ippruvat ta' preċiżjoni raġonevoli fil-kalkolu tar-riskji;
- (g) l-istituzzjoni għandha twettaq b'mod frekwenti programm rigoruż ta' ttestjar għal stress, inkluzi testijiet għal stress bl-invers, li jinkludi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu u r-risultati ta' dawn it-testijiet għal stress għandhom jiġu analizzati mill-ġestjoni superjuri u riflessi fil-politiki u l-limiti li jistabbilixxi. Dan il-proċess għandu jindirizza b'mod partikolari l-illikwidità tas-swieq f'kondizzjonijiet ta' stress tas-suq, ir-riskju ta' koncentrazzjoni, is-swieq b'direzzjoni waħda, ir-riskji tal-avveniment u tal-inadempjenza immedjata, in-nonlinearità ta' prodotti, il-pożizzjonijiet sfavorevoli hafna (deep out-of-the-money positions), il-pożizzjonijiet soġġetti għal-limiti fuq il-prezzijiet u riskji oħra li jistgħu ma jiġux koperti b'mod xieraq fil-mudelli interni. Ix-xokkijiet applikati għandhom jirriflettun-natura tal-portafolli u ż-żmien li jista' jkun neċessarju sabiex jiġu hheġġjati jew ġestiti riskji f'kondizzjonijiet severi tas-suq;
- (h) l-istituzzjoni għandha twettaq, b'hal part mill-proċess ta' verifika interna regolari tagħha, analiżi indipendenti tal-mudelli interni tagħha, u inkluzi daww użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.

2. L-analiżi msemmija fil-punt (h) tal-paragrafu 1 għandu jinkludi kemm l-attivitajiet tal-unitajiet ta' negozjar kummerċjali kif ukoll tal-unità indipendenti għall-kontroll tar-riskji. Mill-anqas darba fis-sena, l-istituzzjoni għandha twettaq analiżi tal-proċess kumplessiv tagħha ta' mmanigjar tar-riskji. L-analiżi għandha tikkunsidra dan li ġej:

- (a) l-adegwatezza tad-dokumentazzjoni tas-sistema u l-proċess tal-ġestjoni tar-riskji u l-organizzazzjoni tal-unità għall-kontroll tar-riskji;

▼B

- (b) l-integrazzjoni tal-kalkolu tar-riskju fil-ġestjoni ta' kuljum tar-riskji u l-integrità tas-sistema ta' informazzjoni ta' ġestjoni;
- (c) il-proċess li tuża l-istituzzjoni sabiex tapprova l-mudelli ta' pprezzar tar-riskju u s-sistemi ta' valutazzjoni li jintużaw mill-persunal tal-uffiċċji prinċipali u tal-back office;
- (d) l-ambitu tar-riskji koperti mill-mudell ta' kalkolu tar-riskju u l-validazzjoni ta' kwalunkwe bidla sinifikanti fil-proċess ta' kalkolu tar-riskju;
- (e) il-preċiżjoni u l-kompletezza tad-data dwar il-pożizzjoni, il-preċiżjoni u l-adekwatezza tas-suppożizzjonijiet dwar il-volatilità u l-korrelazzjoni, u l-preċiżjoni tal-valutazzjoni u l-kalkoli tas-sensittività għar-riskji;
- (f) il-proċess ta' verifika li tuża l-istituzzjoni sabiex tevalwa l-konsistenza, il-prontezza u l-affidabbiltà tas-sorsi tad-data użati sabiex joperaw il-mudelli interni, inkluża l-indipendenza ta' dawn is-sorsi tad-data;
- (g) il-proċess ta' verifika li tuża l-istituzzjoni sabiex tevalwa l-ittestjar retrospettiv li jitwettaq sabiex tiġi valutata l-preċiżjoni tal-mudelli.

3. Hekk kif jevolvu t-tekniki u l-aħjar prattiki, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dawn it-tekniki u l-prattiki l-godda fi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.

*Artikolu 369***Validazzjoni Interna**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jimplimentaw proċessi li jiżguraw li l-mudelli interni kollha tagħhom użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu jkunu ġew validati adegwatement minn partijiet ikkwalifikati sewwa li jkunu indipendenti mill-proċess tal-iżvilupp sabiex jiżguraw li huma konċettwalment validi u jkopru b'mod adegwat ir-riskji materjali kollha. Il-validazzjoni għandha titwettaq meta l-mudell intern jiġi żviluppat l-ewwel darba u meta ssir kwalunkwe bidla sinifikanti fil-mudell intern. Il-validazzjoni għandha ssir ukoll fuq bażi perijodika iżda speċjalment meta jkunu saru xi bidliet strutturali sinifikanti fis-suq jew xi bidliet fil-kompożizzjoni tal-portafoll li jistgħu jwasslu sabiex il-mudell intern ma jibqax adegwat. Hekk kif it-tekniki u l-aħjar prattiki għall-validazzjoni interna jevolvu, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dawn l-avvanzi. Il-validazzjoni tal-mudelli interni m'għandhiex tkun limitata għall-ittestjar retrospettiv, iżda mill-inqas għandha tinkludi dan li ġej:

- (a) testijiet sabiex jintwera li kwalunkwe suppożizzjoni li ssir fil-mudell intern tkun xierqa u ma tissottovalutax jew ma tissopravalutax ir-riskju;
- (b) minbarra l-programmi regolatorji tal-ittestjar retrospettiv, l-istituzzjonijiet għandhom iwettqu t-testijiet ta' validazzjoni tal-mudelli interni tagħhom, inkluż l-ittestjar retrospettiv, fir-rigward tar-riskji u l-istrutturi tal-portafolli tagħhom;

▼B

(c) l-użu ta' portafolli ipotetiċi sabiex jiġi żgurat li l-mudell intern ikun kapaċi jqis karatteristiċi strutturali partikolari li jistgħu jinqalghu, pereżempju riskji ta' bażi materjali u riskji ta' konċentrazzjoni.

2. L-istituzzjoni għandha twettaq ittestjar retrospettiv kemm fuq bidliet reali kif ukoll fuq bidliet ipotetiċi fil-valur tal-portafoll.

T a q s i m a 3

Rekwiżiti partikolari għall-immudellar tar-riskju speċifiku*Artikolu 370***Rekwiżiti għall-immudellar ta' riskju speċifiku**

Mudell intern użat sabiex jiġi kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji għal riskju speċifiku u mudell intern għan-negozju ta' korrelazzjoni għandu jissodisfa r-rekwiżiti addizzjonali li ġejjin:

- (a) jispjega l-varjazzjoni storika fil-prezz fil-portafoll;
- (b) ikopri l-konċentrazzjoni f'termini ta' kobor u l-bidliet fil-kompożizzjoni tal-portafoll;
- (c) ikun robust f'ambjent avvers;
- (d) ikun validat permezz ta' ttestjar retrospettiv immirat sabiex jivvaluta jekk riskju speċifiku jkunx kopert bi preċiżjoni. Jekk l-istituzzjoni twettaq tali ttestjar retrospettiv fuq il-bażi ta' subportafolli rilevanti, dawn għandhom jintgħażlu b'manjera konsistenti;
- (e) ikopri riskju ta' bażi relatat mal-isem u b'mod partikolari, għandu jkun sensittiv għal differenzi idjosinkratiċi materjali bejn pożizzjonijiet simili iżda mhux identiċi;
- (f) ikopri r-riskju ta' avvenimenti.

*Artikolu 371***Esklużjonijiet mill-mudelli għal riskju speċifiku**

1. Istituzzjoni tista' tagħzel li teskludi mill-kalkolu tar-rekwiżit ta' fondi proprji tagħha għar-riskju speċifiku billi tuża mudell intern, dawk il-pożizzjonijiet li għalihom hija tissodisfa r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku skont l-Artikolu 332(1)(e) jew l-Artikolu 337 hlief għal dawk il-pożizzjonijiet li huma soġġetti għall-approċċ stabbilit fl-Artikolu 377.

2. Istituzzjoni tista' tagħzel li ma tkoprix ir-riskji ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni għal strumenti tad-dejn innegozjati fil-mudell intern tagħha meta hija tkun qiegħda tkopri dawn ir-riskji permezz tar-rekwiżiti stabbiliti fit-Taqsima 4.



Taqsim 4

Mudell intern ghar-riskju inkrimentali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni
Artikolu 372
Rekwiżit sabiex ikun hemm mudell intern għall-IRC

Istituzzjoni li tuża mudell intern sabiex tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji ghar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn innegożjati għandu jkollha fis-seħh ukoll mudell intern tar-riskju inkrimentali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni (IRC) sabiex tkopri r-riskji ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni tal-pożizzjonijiet tal-portafoll tan-negożjar tagħha li jkunu inkrimentali ghar-riskji koperti mill-kalkolu tal-valur fir-riskju kif speċifikat fl-Artikolu 365(1). L-istituzzjoni għandha turi li l-mudell intern tagħha jilhaq l-standards li ġejjin bis-suppożizzjoni ta' livell kostanti ta' riskju, u aġġustat fejn xieraq sabiex jirrifletti l-impatt tal-likwidità, il-konċentrazzjonijiet, il-hedging u l-opzjonalità:

- (a) il-mudell intern jipprovdi differenzazzjoni utli tar-riskji u stimi preċiżi u konsistenti tar-riskji tal-inadempjenza u migrazzjoni inkrementali;
- (b) l-istimi tal-mudell intern għal telf potenzjali għandhom rwol essenzjali fil-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni;
- (c) id-data dwar is-suq u l-pożizzjoni użati fil-mudell intern huma aġġornati u soġġetti għal valutazzjoni kwalitattiva xierqa;
- (d) jiġu ssodisfati r-rekwiżiti fl-Artikolu 367(3), l-Artikolu 368, l-Artikolu 369(1) u l-punti (b), (c), (e) u (f) tal-Artikolu 370.

L-ABE għandha tohroġ linji gwida dwar ir-rekwiżiti fl-Artikoli 373sa 376.

Artikolu 373
Ambitu tal-mudell intern għall-IRC

Il-mudell intern għall-IRC għandu jkopri l-pożizzjonijiet kollha soġġetti għal rekwiżit ta' fondi proprji ghar-riskju speċifiku tar-rata tal-imghax, inkluzi daww soġġetti għal allokkazzjoni ta' kapital għal riskju speċifiku ta' 0 % skont l-Artikolu 336, iżda m'għandux ikopri pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati tal-kreditu li jsiru inadempjenti nru n.

L-istituzzjoni tista', soġġetta għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, tagħżel li b'mod konsistenti tinkludi l-pożizzjonijiet ta' ewkita kollha elenkati u l-pożizzjonijiet tad-derivati bbażati fuq l-ekwitajiet elenkati. Il-permess għandu jingħata jekk tali inkluzjoni tkun konsistenti mal-mod kif l-istituzzjoni tkejjel u tiġġestixxi internament ir-riskju.



Artikolu 374

Parametri tal-mudell intern għall-IRC

1. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-mudell intern sabiex jikkalkulaw numru li jkejjel it-telf minhabba inadempjenza u migrazzjoni interna jew esterna tal-klassifikazzjonijiet fl-intervall ta' kunfidenza ta' 99,9 % fuq perijodu ta' sena. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw dan in-numru mill-inqas darba fil-gimgha.

2. Is-suppożizzjonijiet ta' korrelazzjoni għandhom jiġu sostnuti permezz ta' analizi ta' data oġġettiva f'qafas konċettwalment sod. Il-mudell intern għandu jirrifletti b'mod xieraq il-konċentrazzjonijiet tal-emittent. Għandhom jiġu riflessi wkoll il-konċentrazzjonijiet li jistgħu jinqalgħu fi hdan u bejn klassijiet ta' prodotti taht kondizzjonijiet ta' stress.

3. Il-mudell intern għall-IRC għandu jirrifletti l-impatt tal-korrelazzjonijiet bejn avvenimenti ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni. M'għandhomx jiġu riflessi l-impatt tad-diversifikazzjoni bejn, fuq naha, l-avvenimenti ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni u, fuq in-naha l-oħra, fatturi oħra ta' riskju.

4. Il-mudell intern għandu jkun ibbażat fuq is-suppożizzjoni ta' livell kostanti ta' riskju fuq perijodu ta' sena, li jimplika li pożizzjonijiet individwali partikolari fil-portafoll tan-negozjar jew settijiet ta' pożizzjonijiet li jkunu esperjenzaw inadempjenza jew migrazzjoni tul il-perijodu ta' likwidità tagħhom jiġu b'bilanċjati mill-ġdid fi tmien il-perijodu tagħhom tal-likwidità sabiex jiksbu l-livell inizzjali tar-riskju. Inkella, istituzzjoni tista' tagħżel li b'mod konsistenti tuża suppożizzjoni ta' pożizzjoni kostanti għal sena.

5. Il-perijodi tal-likwidità għandhom jiġu stabbiliti skont iż-żmien meħtieġ sabiex tinbiegħ il-pożizzjoni jew sabiex jiġu hhegġjati r-riskji materjali kollha tal-prezzijiet rilevanti f'suq taht stress, b'konsiderazzjoni partikolari għad-daqs tal-pożizzjoni. Il-perijodi tal-likwidità għandhom jirriflettu l-prattika u l-esperjenza reali matul perijodi ta' stress kemm sistematiku kif ukoll idjosinkratiku. Il-perijodu tal-likwidità għandu jikejjejl taht suppożizzjonijiet konservattivi u għandu jkun twil biżżejjed sabiex l-att tal-bejgħ jew tal-hedging minnu nnifsu ma jaffettwax materjalment il-prezz li bih isir il-bejgħ jew il-koperturi.

6. Id-determinazzjoni tal-perijodu xieraq tal-likwidità għal pożizzjoni jew sett ta' pożizzjonijiet hija soġġetta għal minimu ta' tliet xhur.

7. Id-determinazzjoni tal-perijodu xieraq tal-likwidità għal pożizzjoni jew sett ta' pożizzjonijiet għandha tikkunsidra l-politiki interni ta' istituzzjoni fir-rigward tal-aġġustamenti tal-valutazzjoni u l-ġestjoni ta' pożizzjonijiet reqdin. Meta istituzzjoni tiddetermina perijodi tal-likwidità għal settijiet ta' pożizzjonijiet pjuttost milli għal pożizzjonijiet individwali, il-kriterji sabiex jiġu definiti settijiet ta' pożizzjonijiet għandhom jiġu definiti b'mod li jirrifletti b'mod sinifikanti d-differenzi fil-likwidità. Il-perijodi tal-likwidità għandhom ikunu akbar għal pożizzjonijiet li jkunu konċentrati, sabiex jirriflettu l-perijodu itwal neċessarju sabiex jiġu likwidati dawn il-pożizzjonijiet. Il-perijodu tal-likwidità għal depożitarju tat-titolizzazzjonijiet għandu jirrifletti ż-żmien sabiex jinbnew, jinbiegħu u jiġu titolizzati l-assi, jew sabiex jiġu hhegġjati l-fatturi tar-riskju materjali, f'kondizzjonijiet tas-suq taht stress.



Artikolu 375

Rikonoxximent tal-hedges fil-mudell intern għall-IRC

1. Il-hedges jistgħu jiġu inkorporati fil-mudell intern ta' istituzzjoni sabiex ikunu koperti r-riskji inkriminali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni. Jista' jsir netting tal-pożizzjonijiet meta pożizzjonijiet twal u qosra jirreferu għall-istess strument finanzjarju. L-effetti tal-hedging jew tad-diversifikazzjoni assoċjati ma' pożizzjonijiet twal u qosra li jinvolvu strumenti differenti jew titoli differenti tal-istess debitor, kif ukoll pożizzjonijiet twal u qosra f'emittenti differenti, jistgħu jiġu rikonoxxuti biss bl-immudellar esplicitu tal-pożizzjonijiet twal u qosra totali fl-istrumenti differenti. L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu l-impatt tar-riskji materjali li jistgħu jsejtnu matul l-intervall bejn il-maturità tal-hedge u l-perijodu tal-likwidità kif ukoll il-potenzjal għal riskji ta' bażi sinifikanti fl-istrategiji tal-hedging skont il-prodott, il-priorità fl-istruttura kapitali, il-klassifikazzjoni interna jew esterna, il-maturità, il-kumulu (vintage) u differenzi oħrajn fl-istrumenti. Istituzzjoni għandha tirrifletti hedge biss sakemm dan ikun jista' jinżamm anki waqt li d-debitor j avviciina avveniment ta' kreditu jew avveniment ieħor.

2. Għall-pożizzjonijiet li jkunu hheggjati permezz tal-istrategiji dinamici ta' hedging, jista' jiġi rikonoxxut ibbilanċjar mill-ġdid tal-hedge fil-perijodu tal-likwidità tal-pożizzjoni hheggjata bil-kondizzjoni li l-istituzzjoni:

- (a) tagħzel li timmudella l-ibbilanċjar mill-ġdid tal-hedge b'mod konsistenti fis-sett rilevanti ta' pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar;
- (b) turi li l-inkluzjoni tal-ibbilanċjar mill-ġdid tirriżulta f'kalkolu aħjar tar-riskju;
- (c) turi li s-swieq għall-istrumenti li jservu bħala hedges huma likwidi biżżejjed sabiex jippermettu tali bbilanċjar mill-ġdid anki matul perijodi ta' stress. Kwalunkwe riskju rezidwu li jirriżulta minn strategiji dinamici ta' hedging għandu jiġi rifless fir-rekwiżit ta' fondi proprji.

Artikolu 376

Rekwiżiti partikolari għall-mudell intern għall-IRC

1. Sabiex ikopri r-riskji inkriminali ta' inadempjenza jew ta' migrazzjoni, il-mudell intern għandu jirrifletti l-impatt nonlineari tal-opzjonijiet, tad-derivati strutturati tal-kreditu u ta' pożizzjonijiet oħra b'imgħiba materjali nonlineari fir-rigward tal-bidliet fil-prezzijiet. Barra minn hekk, l-istituzzjoni għandha tagħti konsiderazzjoni xierqa lill-ammont ta' riskju tal-mudell inerenti fil-valutazzjoni u l-istima tar-riskji tal-prezzijiet assoċjati ma' dawn il-prodotti.

2. Il-mudell intern għandu jkun ibbażat fuq data li tkun oggettiva u aġġornata.

▼B

3. Bhala parti mill-analizi u l-validazzjoni indipendenti tal-mudelli interni tagħha użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, b'mod inklussiv għall-finijiet tas-sistema tal-kalkolu tar-riskji, istituzzjoni għandha, b'mod partikolari, tagħmel dan kollu li ġej:

(a) tivvalida li l-approċċ tal-immudellar tagħha għall-korrelazzjonijiet u l-bidliet fil-prezzijiet ikun xieraq għall-portafoll tagħha, inklużi l-għażla u l-piżijiet tal-fatturi sistematiċi tar-riskju tagħha;

(b) twettaq varjetà ta' testijiet għal stress, fosthom analiżi tas-sensittività u analiżi tax-xenarji, sabiex tiġi valutata r-raġonevolezza kwalitattiva u kwantitattiva tal-mudell intern, b'mod partikolari fir-rigward tat-trattament tal-konċentrazzjonijiet. Dawn it-testijiet ma għandhomx ikunu limitati għall-firxa ta' avvenimenti esperjenzati storikament;

(c) tapplika validazzjoni kwantitattiva xierqa li tinkludi punti ta' riferiment interni rilevanti ta' mmudellar.

4. Il-mudell intern għandu jkun konsistenti mal-metodoloġiji interni tal-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni għall-identifikazzjoni, il-kalkolu u l-ġestjoni tar-riskji tan-negozju.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw il-mudelli interni tagħhom sabiex il-korrelazzjoni u suppożizzjonijiet oħra tal-immudellar ikunu trasparenti għall-awtoritajiet kompetenti.

6. Il-mudell intern għandu jivvaluta b'mod konservattiv ir-riskju li jirriżulta minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiċi tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-data. Il-prokuri għandhom ikunu konservattivi biżżejjed u jistgħu jintużaw biss meta d-data disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew portafoll.

Taqsimha 5

Mudell intern għan-negozjar ta' korrelazzjoni

Artikolu 377

Rekwiziti għal mudell intern għan-negozjar ta' korrelazzjoni

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess sabiex jintuża mudell intern għar-rekwizit ta' fondi proprji tal-portafoll tan-negozju ta' korrelazzjoni minflok ir-rekwizit ta' fondi proprji skont l-Artikolu 338 lill-istituzzjonijiet li jistgħu jużaw mudell intern għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn u li jissodisfaw ir-rekwiziti fil-paragrafi 2 sa 6 ta' dan l-Artikolu u fl-Artikolu 367(1) u (3), l-Artikolu 368, l-Artikolu 369 (1) u l-punti (a), (b), (c), (e) u (f) tal-Artikolu 370.

▼B

2. L-istituzzjonijiet għandhom jużaw dan il-mudell intern sabiex jikkalkulaw numru li jkejjel b'mod adegwat ir-riskji kollha tal-prezzijiet b'intervall ta' kunfidenza ta' 99,9 % fuq perijodu ta' sena bis-suppożizzjoni ta' riskju ta' livell kostanti, u aġġustat fejn ikun xieraq sabiex jirrifletti l-impatt tal-likwidità, il-konċentrazzjoni, il-hedging u l-opzjonalità. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw dan in-numru mill-inqas darba fil-ġimgħa.

3. Ir-riskji li ġejjin għandhom jiġu koperti b'mod adegwat mill-mudell imsemmi fil-paragrafu 1:

- (a) ir-riskju kumulattiv li jirriżulta minn inadempjenzi multipli, inkluż l-ordinar differenti tal-inadempjenzi, fi prodotti segmentati;
- (b) ir-riskju ta' firxiet tal-kreditu, inklużi l-effetti gamma u cross-gamma;
- (c) il-volatilità ta' korrelazzjonijiet implikati, inkluż l-effett trasversali bejn il-firxiet u l-korrelazzjonijiet;
- (d) ir-riskju ta' bażi, inklużi t-tnejn li ġejjin:
 - (i) il-baži bejn il-firxa ta' indiċi u dawk tal-ismijiet uniċi kostitwenti tagħha;
 - (ii) il-baži bejn il-korrelazzjoni implikata ta' indiċi u dik ta' portafolli mfasslin apposta għall-klijent;
- (e) il-volatilità tar-rata ta' rkupru, kif din hija relatata mal-propensità tar-rati ta' rkupru biex jaffettwaw il-prezzijiet tas-segmenti;
- (f) safejn il-kalkolu tar-riskju komprensiv jinkorpora benefiċċji mill-hedging dinamiku, ir-riskju ta' telf dovut għal hedge imperfetta u l-ispejjeż potenzjali tal-ibbilanċjar mill-ġdid ta' tali hedges;
- (g) kwalunkwe riskju materjali ieħor tal-prezzijiet tal-pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni.

4. Istituzzjoni għandha tuża biżżejjed data mis-suq fi hdan il-mudell imsemmi fil-paragrafu 1 sabiex tiżgura li tkopri kompletament ir-riskji prinċipali ta' dawk l-iskoperturi fl-approċċ intern tagħha skont ir-rekwiziti stabbiliti f'dan l-Artikolu. Għandha tkun tista' turi lill-awtorità kompetenti, permezz ta' ttestjar b'lura jew mezzi oħra xierqa, li l-mudell tagħha jista' jispjega kif xieraq il-varjazzjoni storika fil-prezzijiet ta' dawk il-prodotti.

L-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh politiki u proċeduri xierqa sabiex tissepara l-pożizzjonijiet li għalihom ikollha permess biex tinkorporahom fir-rekwizit ta' fondi proprji skont dan l-Artikolu minn pożizzjonijiet oħra li għalihom ma jkollhiex tali permess.

▼B

5. Fir-rigward tal-portafoll tal-pożizzjonijiet kollha inkorporati fil-mudell imsemmi fil-paragrafu 1, l-istituzzjoni għandha tapplika b'mod regolari sett ta' xenarji speċifiċi ta' stress, determinati minn qabel. Tali xenarji ta' stress għandhom jeżaminaw l-effetti tal-istess fuq ir-rati ta' inadempjenza, ir-rati ta' rkupru, il-firxiet tal-kreditu, ir-riskji tal-bażi, il-korrelazzjonijiet u fatturi ta' riskju oħra rilevanti fuq il-portafoll tan-negożjar ta' korrelazzjoni. L-istituzzjoni għandha tapplika xenarji ta' stress mill-inqas darba fil-ġimgħa u tal-inqas darba kull tliet xhur tirrapporta r-risultati lill-awtoritajiet kompetenti, inkluż it-tqabbil mar-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni skont dan l-Artikolu. Kwalunkwe ċirkostanza fejn ir-risultati tat-test tal-istress jaqbu materjalment ir-rekwiżit ta' fondi proprji għall-portafoll tan-negożjar ta' korrelazzjoni għandu jiġi rrapportat lill-awtoritajiet kompetenti fil-hin. L-ABE għandha tohroġ linji gwida dwar l-applikazzjoni ta' xenarji ta' stress għall-portafoll tan-negożjar ta' korrelazzjoni.

6. Il-mudell intern għandu jivvaluta b'mod konservattiv ir-riskju li jirriżulta minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiċi tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-data. Il-prokuri għandhom ikunu konservattivi biżżejjed u jistgħu jintużaw biss meta d-data disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew portafoll.

TITOLU V

REKWIŻITI TA' FONDI PROPRJI GHAR-RISKJU TAS-SALDU

Artikolu 378

Riskju tas-saldu/tal-konsenja

Fil-każ ta' transazzjonijiet li fihom strumenti tad-dejn, ekwitajiet, muniti barranin u prodotti għajr transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid u għoti b'self ta' titoli jew prodotti u teħid b'self ta' titoli jew prodotti ma jkunux saldati wara d-dati dovuti ta' konsenja tagħhom, istituzzjoni tista' tikkalkula d-differenza fil-prezz li għaliha tkun esposta.

Id-differenza fil-prezz hija kkalkulata bħala d-differenza bejn il-prezz miftiehem tas-saldu għall-istrument tad-dejn, l-ekwità, il-munita barranija jew il-prodott inkwistjoni u l-valur attwali tas-suq, fejn id-differenza tista' tinvolvi telf għall-istituzzjoni ta' kreditu.

L-istituzzjoni għandha timmultiplika dik id-differenza fil-prezz bil-fattur adatt fil-kolonna tal-lemin tat-Tabella 1 segwenti sabiex tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskju tas-saldu.

Tabella 1

Numru ta' jiem ta' xogħol wara d-data dovuta tas-saldu	(%)
5 — 15	8
16 — 30	50
31 — 45	75
46 jew aktar	100

▼B

Artikolu 379

Konsenji b'xejn (Free deliveries)

1. Istituzzjoni għandha tkun mehtieġa żżomm fondi proprji, kif stabbilit fit-Tabella 2, meta jsehh dan li ġej:

- (a) tkun hallset għal titoli, muniti barranin jew prodotti qabel ma tkun irċeviethom jew tkun ikkonsenjat titoli, muniti barranin jew prodotti qabel ma tkun irċeviet il-hlas għalihom;
- (b) fil-każ ta' transazzjonijiet transkonfinali, ikunu għaddew gurnata jew aktar minn meta tkun ghamlet dak il-pagament jew il-konsenja.

Tabella 2

Trattament kapitali għal konsenji b'xejn

Kolonna 1	Kolonna 2	Kolonna 3	Kolonna 4
Tip ta' Transazzjoni	Sal-ewwel pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja	Mill-ewwel pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja sa erbat ijiem wara t-tieni pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja	Minn 5 ijiem ta' xogħol wara t-tieni pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja sa ma tispiċċa t-transazzjoni
Konsenja bla hlas	L-ebda allokaz-zjoni ta' kapital	Trattata bħala skopertura	Trattata bħala skopertura għar-riskju ppeżata b'1 250 %

2. Meta tapplika piż tar-riskju fuq skoperturi għal konsenji bla hlas ittrattati skont il-Kolonna 3 tat-Tabella 2, istituzzjoni li tuża l-approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista' tassinja PDs lil kontropartijiet, li għalihom ma jkollha l-ebda skopertura oħra fil-portafoll mhux tan-negozjar, fuq il-bażi tal-klassifikazzjoni esterna tal-kontroparti. L-istituzzjonijiet li jużaw stimi proprji tal-'LGDs' jistghu japplikaw l-LGD stabbilit fl-Artikolu 161(1) fuq skoperturi għal konsenji bla hlas trattati skont il-Kolonna 3 tat-Tabella 2 bil-kondizzjoni li japplikawh għal dawn l-iskoperturi kollha. Inkella, istituzzjoni li tuża l-approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista' tapplika l-piżijiet tar-riskju tal-approċċ Standardizzat, kif stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 bil-kondizzjoni li tapplikahom għal kull skopertura simili jew tista' tapplika piż ta' riskju ta' 100 % għal dawn l-iskoperturi kollha.

Jekk l-ammont ta' skopertura pożittiva li jirriżulta minn transazzjonijiet ta' konsenja bla hlas ma jkunx materjali, l-istituzzjonijiet jistghu japplikaw piż ta' riskju ta' 100 % fuq dawn l-iskoperturi, għajr meta jkun mehtieġ piż ta' riskju ta' 1 250 %skont il-Kolonna 4 tat-Tabella 2 fil-paragrafu 1.

3. Bħala alternattiva għall-applikazzjoni ta' piż ta' riskju ta' 1 250 % għall-iskoperturi ta' konsenja bla hlas skont il-Kolonna 4 tat-Tabella 2 fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistghu jnaqqsu l-valur trasferit flimkien mal-iskopertura pożittiva attwali ta' dawk l-iskoperturi minn elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 skont il-punt (k) tal-Artikolu 36(1).



Artikolu 380

Rinunzja

Meta jsehh falliment fis-sistema kollha, f'sistema ta' saldu, f'sistema ta' kklerjar jew f'CCP, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw mir-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkulati kif stabbilit fl-Artikoli 378 u 379 sakemm is-sitwazzjoni tiġi rranġata. F'dan il-każ, il-falliment ta' kontroparti sabiex tissalda transazzjoni ma għandux jittqies bħala inadempjenza għall-finijiet tar-riskju tal-kreditu.

TITOLU VI

REKWIŻITI TA' FONDI PROPRJI GHAR-RISKJU TA' AĠĠUSTAMENT TAL-VALUTAZZJONI TAL-KREDITU

Artikolu 381

Tifsira tal-Aġġustament tal-Valutazzjoni tal-Kreditu

Għall-fini ta' dan it-Titolu u tal-Kapitolu 6 tat-Titolu II, 'Aġġustament tal-Valutazzjoni tal-Kreditu' jew 'CVA' tfisser aġġustament għall-valutazzjoni tas-suq medju tal-portafoll tat-transazzjonijiet ma' kontroparti. Dak l-aġġustament jirrifletti l-valur tas-suq attwali tar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti għall-istituzzjoni, iżda ma jirriflettix il-valur tas-suq attwali tar-riskju tal-kreditu tal-istituzzjoni għall-kontroparti.

Artikolu 382

Ambitu

1. Istituzzjoni għandha tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont dan it-Titolu għall-istrumenti derivati OTC kollha fir-rigward tal-attivitajiet tan-negozju kollha tagħha, minbarra d-derivati tal-kreditu rikonossuti li jnaqqsu l-ammonti ta' skopertura ppeżati skont ir-riskji għar-riskju tal-kreditu.

2. Istituzzjoni għandha tinkludi transazzjonijiet li jiffinanzjaw titoli fil-kalkolu tal-fondi proprji mehtieġa mill-paragrafu 1 jekk l-awtorità kompetenti tistabbilixxi li l-iskoperturi għar-riskju ta' CVA tal-istituzzjoni b'riżultat ta' dawk it-transazzjonijiet ikunu materjali.

3. Transazzjonijiet ma' kontroparti ċentrali li tikkwalifika u t-transazzjonijiet ta' klijent ma' membru ta' kklerjar, meta l-membri ta' kklerjar jaġixxi bħala intermedjarju bejn il-klijent u kontroparti ċentrali li tikkwalifika u t-transazzjonijiet jnissu skopertura tan-negozjar tal-membri ta' kklerjar lill-kontroparti ċentrali li tikkwalifika, huma esklużi mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA.

4. It-transazzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu esklużi mir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA:

▼B

- (a) transazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji kif definiti fil-punt (9) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, jew ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz, fejn dawk it-transazzjonijiet ma jeċċedux il-livell limitu tal-ikklerjar kif speċifikat fl-Artikolu 10(3) u (4) ta' dak ir-Regolament;
- (b) transazzjonijiet intragrupp kif previsti fl-Artikolu 3 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 dment li l-Istati Membri ma jadottawx liġijiet nazzjonali li jirrikjedu s-separazzjoni strutturali fi hdan grupp bankarju, li f'dak il-każ l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżiġu li dawk it-transazzjonijiet intragrupp bejn l-istituzzjonijiet separati strutturalment jiġu inklużi fir-rekwiżiti ta' fondi proprji;
- (c) transazzjonijiet ma' kontropartijiet imsemmijin fil-punt (10) tal-Artikolu 2 tar-Regolament (UE) 648/2012 u soġġetti għad-dispożizzjonijiet transizzjonali stipulati fl-Artikolu 89(1) ta' dak ir-Regolament sa meta dawk id-dispożizzjonijiet transizzjonali ma jibqgħux japplikaw;

▼C2

- (d) transazzjonijiet ma' kontropartijiet imsemmijin fl-Artikolu 1(4) u (5) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u transazzjonijiet ma' kontropartijiet li għalihom l-Artikolu 114(4) u l-Artikolu 115(2) ta' dan ir-Regolament jispeċifika piż tar-riskju ta' 0 % għall-iskoperturi għal dawk il-kontropartijiet.

L-eżenzjoni mit-tariffa għar-riskju ta' CVA għal dawk it-transazzjonijiet imsemmija fil-punt (c) ta' dan il-paragrafu li jsiru matul il-perijodu transizzjonali stabbilit fl-Artikolu 89(1) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 għandha tapplika għat-tul tal-kuntratt ta' dik it-transazzjoni.

Fir-rigward tal-punt (a), fejn istituzzjoni ma tibqax tkun eżentata minhabba li taqbeż il-limitu massimu tal-eżenzjoni jew minhabba bidla fil-limitu massimu tal-eżenzjoni, il-kuntratti pendenti għandhom jibqgħu eżentati sad-data tal-maturità tagħhom.

5. L-ABE għandha tagħmel analiżi sal-1 ta' Jannar 2015 u kull sentejn wara din is-sena, fid-dawl tal-iżviluppi regolatorji internazzjonali u inkluz dwar metodoloġiji potenzjali dwar il-kejl u l-limiti għall-applikazzjoni tat-tariffi għar-riskju ta' CVA għall-kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz.

L-ABE f'kooperazzjoni mal-ESMA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex jiġu speċifikati l-proċeduri għall-eskluzjoni tat-transazzjonijiet ma' kontropartijiet mhux finanzjarji stabbiliti f'pajjiż terz mir-rekwiżit ta' fondi proprji għat-tariffa għar-riskju ta' CVA.

▼B

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji fi żmien sitt xhur mid-data tal-analiżi msemmija fl-ewwel subparagrafu.

Is-setgħa hija ddelegata lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

▼B

Artikolu 383

Metodu avanzzat

1. Ghat-transazzjonijiet kollha li għalihom ikollha permess li tuża l-IMM sabiex tistabbilixxi l-valur tal-iskopertura għall-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti assoċjata skont l-Artikolu 283, istituzzjoni li jkollha l-permess tuża mudell intern għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn skont il-punt (d) tal-Artikolu 363(1) għandha tiddetermina r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA billi timmudella l-impatt tal-bidliet fil-firxiet tal-kreditu tal-kontropartijiet fuq is-CVAs tal-kontropartijiet kollha ta' dawg it-transazzjonijiet, billi tikkunsidra l-koperturi ta' CVA li huma eliġibbli skont l-Artikolu 386.

Istituzzjoni għandha tuża l-mudell intern tagħha biex tiddetermina r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku assoċjat mal-pożizzjonijiet tad-dejn kummerċjali u għandha tapplika intervall ta' kunfidenza ta' 99 % u perijodu ta' holding ekwivalenti għal għaxart ijiem. Il-mudell intern għandu jintuża b'tali mod li jissimula l-bidliet fil-firxiet tal-kreditu tal-kontropartijiet, iżda ma jimmudellax is-sensittività ta' CVA għall-bidliet f'fatturi oħra tas-suq, inklużi l-bidliet fil-valur tal-assi ta' referenza, il-prodott, il-munita jew ir-rata tal-imghax ta' derivat.

Ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għal kull kontroparti għandu jiġi kkalkulat skont il-formula li ġejja:

$$CVA = LGD_{MKT} \cdot \sum_{i=1}^T \max \left\{ 0, \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) - \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \right\} \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} + EE_i \cdot D_i}{2}$$

fejn:

t_i = il-hin tar-rivalutazzjoni nru i, jibda minn $t_0=0$;

t_T = l-itwal maturità kuntrattwali fost is-settijiet ta' netting mal-kontroparti;

s_i = hija l-firxa ta' kreditu tal-kontroparti fil-mument t_i , użata sabiex jiġi kkalkulat is-CVA tal-kontroparti. Fejn tkun disponibbli l-firxa ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu tal-kontroparti, l-istituzzjoni għandha tuża dik il-firxa. Fejn ma tkunx disponibbli tali firxa ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu, l-istituzzjoni għandha tuża l-firxa ta' approssimazzjoni indiretta li tkun xierqa wara li tikkunsidra l-klassifikazzjoni, l-industrija u r-reġjun tal-kontroparti;

LGD_{MKT} = l-LGD tal-kontroparti li għandu jkun ibbażat fuq il-firxa ta' strument tas-suq tal-kontroparti jekk ikun disponibbli strument tal-kontroparti. Meta ma jkunx disponibbli strument tal-kontroparti, dan għandu jkun ibbażat fuq il-firxa ta' approssimazzjoni indiretta li tkun xierqa wara li jitqiesu l-klassifikazzjoni, l-industrija u r-reġjun tal-kontroparti.

▼B

L-ewwel fattur fis-somma jirrappreżenta approssimazzjoni tal-probabbiltà marginali implikata tas-suq li ssehh inadempjenza bejn il-hinijiet t_{i-1} u t_i ;

EE_i = l-iskopertura mistennija għall-kontroparti f'hin tar-rivalutazzjoni t_i , fejn jiżdedu l-iskoperturi ta' settijiet ta' netting differenti għal tali kontroparti, u fejn l-itwal maturità ta' kull sett ta' netting tinghata permezz tal-itwal maturità kuntrattwali fis-sett ta' netting; Istituzzjoni għandha tapplika t-trattament stipulat fil-paragrafu 3 fil-każ ta' negozjar b'marġni, jekk l-istituzzjoni tuża l-kalkolu tal-EPE msemmi fil-punt (a) jew (b) tal-Artikolu 285(1) għan-negozjar b'marġni;

D_i = il-fattur ta' skont mingħajr riskju ta' inadempjenza fil-hin t_i , fejn $D_0 = 1$.

2. Meta tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għal kontroparti, istituzzjoni għandha tibbaża l-inputs kollha fil-mudell intern tagħha għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn fuq il-formuli li ġejjin (liema tkun xierqa):

- (a) meta l-mudell ikun ibbażat fuq l-ipprezzar mill-ġdid komplet, il-formula fil-paragrafu 1 għandha tintuża direttament;
- (b) meta l-mudell ikun ibbażat fuq sensittivitajiet ta' firxiet tal-kreditu għall-tenuri speċifiċi, l-istituzzjoni għandha tibbaża kull sensittività għall-firxa tal-kreditu ('CS01 Regulatorja') fuq il-formula li ġejja:

$$Regulatory CS01_T = 0.0001 \cdot t_T \cdot \exp \left(-\frac{s_T \cdot t_T}{LGD_{MKT}} \right) \cdot \frac{EE_{T-1} \cdot D_{T-1} + EE_T \cdot D_T}{2}$$

Fit-taqsima tal-hin finali $i=T$, il-formula korrispondenti hija

$$Regulatory CS01_T = 0.0001 \cdot t_T \cdot \exp \left(-\frac{s_T \cdot t_T}{LGD_{MKT}} \right) \cdot \frac{EE_{T-1} \cdot D_{T-1} + EE_T \cdot D_T}{2}$$

- (c) meta l-mudell juża s-sensittivitajiet għall-firxa tal-kreditu għal xifts paralleli fil-firxiet tal-kreditu, istituzzjoni għandha tuża l-formula li ġejja:

$$Regulatory CS01 = 0.0001 \cdot \sum_{i=1}^T \left(t_i \cdot \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) - t_{i-1} \cdot \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} + EE_i \cdot D_i}{2}$$

▼B

- (d) meta l-mudell juża sensitivitàjiet tat-tieni ordni għal xifts fil-firxiet tal-kreditu (gamma mifruxa), il-gammas għandhom jiġu kkalkulati fuq il-bażi tal-formula fil-paragrafu 1.

3. Istituzzjoni li tuża l-kalkolu tal-EPE għad-derivati OTC kollaterallizzati msemmija fil-punt (a) jew (b) tal-Artikolu 285(1) għandha, meta tiddetermina r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont il-paragrafu 1, tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) tissoponi profil EE kostanti;
- (b) tissettja l-EE daqs l-iskopertura effettiva mistennija kif ikkalkulat skont l-Artikolu 285(1)(b) għal maturità daqs jew ikbar minn dawn li ġejjin:
- (i) nofs l-itwal maturità fis-sett ta' netting;
- (ii) il-maturità nozzjonali medja ppeżata ta' kull transazzjoni fis-sett ta' netting.

4. Istituzzjoni li jkollha l-permess mill-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 283 biex tuża l-IMM biex tikkalkula l-valuri ta' skopertura fir-rigward tal-maġġoranza tan-negozju tagħha, izda li tuża l-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3, it-Taqsima 4 jew it-Taqsima 5 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 għal portafolli iżgħar, u li jkollha l-permess tuża l-mudell intern tar-riskju tas-suq għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn skont il-punt (d) tal-Artikolu 363 (1) tista', soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, tikkalkola r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont il-paragrafu 1 għas-settijiet ta' netting mhux IMM. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu dan il-permess biss jekk l-istituzzjoni tuża l-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3, it-Taqsima 4 jew it-Taqsima 5 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 għal numru limitat ta' portafolli iżgħar.

Għall-finijiet ta' kalkolu skont is-subparagrafu preċedenti u fejn il-mudell IMM ma jipproduċi profil mistenni ta' skopertura, l-istituzzjoni għandha tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) tissoponi profil EE kostanti;
- (b) tissettja l-EE daqs il-valur ta' skopertura kif ikkalkulat skont il-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3, it-Taqsima 4 jew it-Taqsima 5 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, jew l-IMM għal maturità daqs l-akbar minn:
- (i) nofs l-itwal maturità fis-sett ta' netting;
- (ii) il-maturità nozzjonali medja ppeżata ta' kull transazzjoni fis-sett ta' netting.

▼B

5. Istituzzjoni għandha tiddetermina r-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont l-Artikolu 364(1), l-Artikoli 365 u 367 bhala s-somma tal-Valur fir-Riskju taht stress u mhux taht stress, li għandhom jiġu kkalkulati kif ġej:

- (a) għall-Valur fir-Riskju mhux taht stress, għandhom jintużaw il-kalibrazzjonijiet attwali tal-parametru għall-iskopertura mistennija kif stipulat fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 292(2);
- (b) għall-Valur fir-Riskju taht stress, għandhom jintużaw il-profilu EE tal-futures tal-kontroparti billi tintuża kalibrazzjoni taht stress kif stabbilit fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 292(2). Il-perijodu ta' stress għall-parametri tal-firxa tal-kreditu għandu jkun l-aktar perijodu ta' stress gravi ta' sena li jinsab fil-perijodu ta' stress ta' tliet snin użat għall-parametri tal-iskopertura.

▼C2

- (c) il-fattur ta' multiplikazzjoni bi tliet darbiet użat fil-kalkolu ta' rekwiżiti ta' fondi proprji bbażati fuq Valur fir-Riskju u Valur fir-Riskju taht stress skont l-Artikolu 364(1) ser japplika għal dawn il-kalkoli. L-ABE għandha timmonitorja għall-konsistenza kwalunkwe diskrezzjoni superviżorja użata biex tapplika fattur ta' multiplikazzjoni oghla mill-fattur ta' multiplikazzjoni bi tliet darbiet għall-inputs Valur fir-Riskju u Valur fir-Riskju taht stress għal tariffa għar-riskju ta' CVA. L-awtoritajiet kompetenti li japplikaw fattur ta' multiplikazzjoni oghla minn tliet darbiet għandhom jipprovdu ġustifikazzjoni bil-miktub lill-ABE;

▼B

- (d) il-kalkolu għandu jsir fuq bażi ta' kull xahar minn tal-inqas u l-EE li tintuża għandha tkun ikkalkulata fuq l-istess frekwenza. Jekk tintuża frekwenza inqas minn dik ta' jum, għall-iskop tal-kalkolu speċifikat fil-punti (a)(ii) u (b)(ii) tal-Artikolu 364(1) l-istituzzjonijiet għandhom jiehdu l-medja fuq tliet xhur.

6. Għal skoperturi għal kontroparti, li għalihom il-mudell intern approvat ta' istituzzjoni għar-riskju speċifiku ta' strumenti tad-dejn ma jipproduċix firxa ta' approssimazzjoni li hija adegwata fir-rigward tal-kriterji tal-klassifikazzjoni, l-industrija u r-reġjun tal-kontroparti, l-istituzzjoni għandha tuża l-metodu stipulat fl-Artikolu 384 biex tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA.

7. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika f'aktar dettall:

- (a) kif għandha tiġi determinata firxa ta' approssimazzjoni mill-mudell intern approvat ta' istituzzjoni għar-riskju speċifiku ta' strumenti tad-dejn biex jiġu identifikati si u LGDMKT imsemmijin fil-paragrafu 1;
- (b) l-ghadd u d-daqs tal-portafolli li jissodisfaw il-kriterju ta' ghadd limitat ta' portafolli iżgħar imsemmija fil-paragrafu 4.

▼B

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 384***Metodu Standardizzat**

1. Istituzzjoni li ma tikkalkulax ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għall-kontropartijiet tagħha skont l-Artikolu 383 għandha tikkalkula rekwiżiti ta' fondi proprji ta' portafoll għar-riskju ta' CVA għal kull kontroparti skont il-formula li ġejja, billi tikkunsidra l-koperturi ta' CVA li huma eliġibbli skont l-Artikolu 386:

$$K = 2.33 \cdot \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left(\sum_i 0.5 \cdot w_i \cdot \left(M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i \right) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0.75 \cdot w_i^2 \cdot \left(M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedge} B_i \right)^2}$$

fejn:

h = il-perijodu ta' riskju ta' sena (f'unitajiet ta' sena); $h = 1$;

w_i = il-piż applikabbli għall-kontroparti "i".

Il-kontroparti "i" għandha tkun stabbilia għal wiehed mis-sitt pizijiet wi abbażi ta' valutazzjoni esterna tal-kreditu minn ECAI nominata, kif jidher fit-Tabella 1. Għal kontroparti li għaliha valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata mhix disponibbli:

- (a) istituzzjoni li tuża l-approċċ fit-Titolu II, il-Kapitolu 3 għandha tassoċja l-klassifikazzjoni interna tal-kontroparti ma' waħda mill-valutazzjonijiet esterni tal-kreditu;
- (b) istituzzjoni li tuża l-approċċ fit-Titolu II, il-Kapitolu 2 għandha tassenja $w_i=1.0$ % lil din il-kontroparti. Madankollu, jekk istituzzjoni tuża l-Artikolu 128 biex tippeża r-riskju għall-iskoperturi tar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti għal din il-kontroparti, għandu jiġi assenjat $w_i=3.0$ %;

EAD_i^{total} = il-valur totali ta' skopertura għar-riskju tal-kreditu ta' kontroparti "i" (magħduda għas-settijiet ta' netting) inkluż l-effett ta' kollateral skont il-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 kif applikabbli għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti għal dik il-kontroparti. Istituzzjoni li tuża wiehed mill-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 u 4 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, tista' tużaw bħala EAD_i^{total} il-valur tal-iskopertura kompletament agġustat skont l-Artikolu 223(5).

▼B

Fil-każ ta' istituzzjoni li ma tużax il-metodu stabbilit fit-Taqsim 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, l-iskopertura għandha titnaqqas billi jiġi applikat il-fattur li ġej:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i}}{0.05 \cdot M_i}$$

B_i = il-kunċettwali ta' koperturi ta' swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehed mixtrija (maghduda jekk ikun hemm aktar minn pożizzjoni waħda) li jirreferi għall-kontroparti "i" u użat sabiex jiġi kopert ir-riskju ta' CVA.

Dak l-ammont nozzjonali għandu jiġi skontat billi jiġi applikat il-fattur li ġej:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i^{hedge}}}{0.05 \cdot M_i^{hedge}}$$

B_{ind} = huwa l-kunċettwali shih ta' swap jew swaps ta' inadempjenzi ta' kreditu tal-indiċi ta' protezzjoni mixtrija użata biex jiġi kopert ir-riskju ta' CVA.

Dak l-ammont kunċettwali għandu jiġi skontat billi jiġu applikati l-fatturi li ġejjin:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{ind}}}{0.05 \cdot M_{ind}}$$

w_{ind} = huwa l-piż applikabbli għall-koperturi tal-indiċi.

Istituzzjoni għandha tiddetermina w_{ind} billi tikkalkula l-medja ppeżata ta' w_i li jkunu applikabbli għall-kostitwenti individwali tal-indiċi;

M_i = il-maturità effettiva tat-transazzjonijiet mal-kontroparti i.

Għal istituzzjoni li tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsim 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, M_i għandha tiġi kkalkulata skont l-Artikolu 162(2)(g). Madankollu, għal dak il-fini, M_i m'għandhiex tkun limitata għal hames snin iżda għall-itwal maturità kuntrattwali li jifdal fis-sett tan-netting.

Għal istituzzjoni li ma tużax il-metodu stabbilit fit-Taqsim 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, M_i hija l-maturità nozzjonali medja ppeżata kif imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 162(2). Madankollu, għal dak il-fini, M_i m'għandhiex tkun limitata għal hames snin iżda għall-itwal maturità kuntrattwali li jifdal fis-sett tan-netting.

M_i^{hedge} = il-maturità tal-istrument tal-kopertura B_i nozzjonali (il-kwantitajiet M_i^{hedge} B_i għandhom jiġu maghduda jekk dawn ikunu diversi pożizzjonijiet);

▼B

M_{ind} = il-maturità tal-kopertura tal-indiċi.

Fil-każ ta' aktar minn pożizzjoni waħda ta' kopertura tal-indiċi, M_{ind} hija l-maturità ppeżata b'mod nozzjonali.

2. Meta l-kontroparti tkun inkluża f'indiċi li fuq jkun ibbażat iswap ta' inadempjenza tal-kreditu użat għall-hedging tar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti, l-istituzzjoni tista' tnaqqas l-ammont nozzjonali attribwibbli għal dik il-kontroparti skont il-piż tal-entità referenzjarja mill-ammont nozzjonali ta' CDS tal-indiċi u tittrattah bħala hedge b'isem uniku (B_i) tal-kontroparti individwali b'maturità bbażata fuq il-maturità tal-indiċi.

Tabella 1

Skala tal-kwalità tal-kreditu	Piż w_i
1	0,7 %
2	0,8 %
3	1,0 %
4	2,0 %
5	3,0 %
6	10,0 %

Artikolu 385

Alternattiva għall-użu tal-metodi CVA biex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji

Bħala alternattiva għall-Artikolu 384, għal strumenti msemija fl-Artikolu 382u soġġett għall-kunsens minn qabel mill-awtorità kompetenti, istituzzjonijiet li jużaw il-Metodu tal-Iskopertura Originali kif stabbilit fl-Artikolu 275, jistgħu japplikaw fattur ta' multiplikazzjoni ta' 10 għall-ammonti tal-iskopertura ppeżati għar-riskju li jirriżultaw għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti għal dawk l-iskoperturi minflok ma jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju CVA.

Artikolu 386

Koperturi eliġibbli

1. Il-koperturi għandhom ikunu 'koperturi eliġibbli' għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont l-Artikoli 383 u 384 biss meta jintużaw bil-għan li jimmitigaw ir-riskju ta' CVA u jiġu mmanigjati bħala tali, u jkunu wiehed minn dawn li ġejjin:

(a) swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehed jew strumenti ekwivalenti ta' hedging ohra li jirreferu direttament għall-kontroparti;

▼C2

(b) swaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi, bil-kondizzjoni li l-bażi bejn kwalunkwe firxa individwali ta' kontroparti u l-firxiet ta' koperturi tal-iswap ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi tkun riflessa, għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti, fil-valur fir-riskju u fil-valur fir-riskju taħt stress.

▼B

► **C2** Ir-rekwiżit fil-punt (b) li l-baži bejn kwalunkwe firxa individwali ta' kontroparti u l-firxiet ta' koperturi tal-firxiet tal-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi tkun riflessa fil-valur fir-riskju u fil-valur fir-riskju taht stress għandu japplika wkoll ◀ f'każijiet fejn jintuża valur preżenti għall-firxa ta' kontroparti.

Għall-kontropartijiet kollha li għalihom jintuża valur preżenti, l-istituzzjoni għandha tuża serje ta' hinijiet bażi raġonevoli minn grupp rappreżentattiv ta' ismijiet simili li għalihom tkun disponibbli firxa.

Jekk il-baži bejn kwalunkwe firxa individwali ta' kontroparti u l-firxiet tal-koperturi tal-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi ma tkunx riflessa b'mod sodisfaċenti għall-awtorità kompetenti, ► **C2** l-istituzzjoni, f'dak il-każ, għandha tirrifletti biss 50 % tal-ammont nozzjonali tal-koperturi tal-indiċi fil-valur fir-riskju u fil-valur fir-riskju taht stress. ◀

Hedging eċċessiv tal-iskoperturi għal swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehed skont il-metodu stabbilit f'Artikolu 383 mhix permessa.

2. Istituzzjoni ma għandhiex tirrifletti tipi oħra ta' koperturi tar-riskju tal-kontroparti fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA. B'mod partikolari, l-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu segmentat jew nth to default u noti marbuta ma' kreditu mhumix koperturi eliġibbli għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA.

3. Il-koperturi eliġibbli li jkunu inklużi fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA m'għandhomx jiġu inklużi fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku kif stabbilit fit-Titolu IV jew ittrattati bħala mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għajr għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tal-istess portafoll tat-transazzjoni.

PARTI ERBGHA**L-ISKOPERTURI L-KBAR***Artikolu 387***Sugġett**

L-istituzzjonijiet għandhom jimmonitorjaw u jikkontrollaw l-iskoperturi l-kbar tagħhom skont din il-Parti.

*Artikolu 388***Ambitu negattiv**

Din il-Parti ma għandhiex tapplika għal ditti ta' investiment li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 95(1) jew fl-Artikolu 96(1).

Din il-Parti ma għandhiex tapplika għal grupp abbażi tas-sitwazzjoni konsolidata tiegħu, jekk dak il-grupp jinkludi biss ditti ta' investiment imsemmija fl-Artikolu 95(1) jew l-Artikolu 96(1) u kumpanniji anċillari u meta dak il-grupp ma jinkludix istituzzjonijiet ta' kreditu.

▼B*Artikolu 389***Definizzjoni**

Għall-finijiet ta' din il-Parti, 'skoperturi', tfisser kwalunkwe assi jew element li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ imsemmija fil-Parti Tlieta, it-*Titolu II*, il-Kapitolu 2, minghajr ma jiġu applikati l-piżijiet ta' riskju jew gradi ta' riskju.

*Artikolu 390***Kalkolu tal-valur tal-iskopertura**

1. L-iskoperturi li jirriżultaw mill-elementi msemmija fl-Anness II għandhom jiġu kkalkulati skont wiehed mill-metodi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-*Titolu II*, il-Kapitolu 6.

2. L-istituzzjonijiet li għandhom permess sabiex jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern skont l-Artikolu 283 jistgħu jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern sabiex jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura għal transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid, transazzjonijiet ta' għoti b'self jew ta' teħid b'self ta' titoli jew prodotti, transazzjonijiet ta' self b'margni u transazzjonijiet b'saldu fit-tul.

3. L-istituzzjonijiet li jikkalkulaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għan-negozju fil-portafoll tan-negozjar tagħhom skont il-Parti Tlieta, it-*Titolu IV*, il-Kapitolu 2, l-Artikolu 299 u l-Parti Tlieta, it-*Titolu V* u, kif xieraq, mal-Parti Tlieta, it-*Titolu IV*, il-Kapitolu 5, għandhom jikkalkulaw l-iskoperturi għall-klijenti individwali li jorġnu mill-portafoll tan-negozjar billi jghoddu flimkien l-elementi li ġejjin:

- (a) l-eċċess pożittiv tal-pożizzjonijiet twal ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet qosra tagħha fl-istrumenti finanzjarji kollha mahruġa mill-klijent inkwistjoni, bil-pożizzjoni netta f'kull strument differenti kkalkulata skont il-metodi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-*Titolu IV*, il-Kapitolu 2;
- (b) l-iskopertura netta, fil-każ tas-sottoskrizzjoni ta' strument tad-dejn jew ta' strument ta' ekwiżità;
- (c) l-iskoperturi li jirriżultaw minn transazzjonijiet, ftehimiet u kuntratti msemmija fl-Artikoli 299 u 378 sa 380 mal-klijent inkwistjoni, tali skoperturi jiġu kkalkulati bil-mod stabbilit f'dawn l-Artikoli, għall-kalkolu tal-valuri tal-iskopertura.

Għall-finijiet tal-punt (b), l-iskopertura netta hija kkalkulata billi jitnaqqsu dawk il-pożizzjonijiet sottoskritti li jkunu sottoskritti jew sottosottoskritti minn partijiet terzi fuq il-bażi ta' ftehim formali minghajr il-fatturi stabbiliti fl-Artikolu 345.

Għall-finijiet tal-punt (b), l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu sistemi sabiex jimmonitorjaw u jikkontrollaw l-iskoperturi tagħhom għas-sottoskrizzjoni bejn iż-żmien tal-impenn inizjali u l-jum ta' xogħol li jmiss fid-dawl tan-natura tar-riskji meħuda fis-swieq inkwistjoni.

Għall-finijiet tal-punt (c), il-Parti Tlieta, it-*Titolu II*, il-Kapitolu 3 għandha tiġi eskluża mir-referenza fl-Artikolu 299.

▼B

4. L-iskoperturi kumplessivi għall-klijenti individwali jew gruppi ta' klijenti konnessi għandhom jiġu kkalkulati billi jingħaddu flimkien l-iskoperturi tal-portafoll tan-negozjar u dawk tal-portafoll mhux tan-negozjar.

5. L-iskoperturi għal gruppi ta' klijenti konnessi għandhom jiġu kkalkulati billi jingħaddu flimkien l-iskoperturi għall-klijenti individwali fi grupp.

6. L-iskoperturi ma għandhom jinkludu l-ebda minn dawn li ġejjin:

(a) fil-każ ta' transazzjonijiet tal-kambju, skoperturi li jsiru matul il-perkors ordinarju ta' saldu matul il-jumejn ta' xogħol ta' wara l-pagament;

(b) fil-każ ta' transazzjonijiet għax-xiri jew il-bejgħ ta' titoli, l-iskoperturi li jsiru matul il-perkors ordinarju tas-saldu matul hamest ijiem ta' xogħol wara l-pagament jew il-konsenja tat-titoli, liema azzjoni ssehh l-ewwel;

(c) fil-każ tal-provvediment ta' trasmissjoni ta' flus fosthom l-eżekuzzjoni ta' servizzi ta' hlas, l-ikklerjar u s-saldu fi kwalunkwe munita u kklerjar korrispondenti ta' strumenti bankarji jew finanzjarji, is-servizzi ta' saldu jew ta' kustodja lill-klijenti, riċevuti ttardjati fl-iffinanzjar u skoperturi oħra li jirriżultaw mill-attività tal-klijenti li ma jdumux aktar mill-jum ta' xogħol li jkun imiss;

(d) fil-każ tal-provvediment ta' trasmissjoni ta' flus li jinkludi l-eżekuzzjoni ta' servizzi ta' hlas, l-ikklerjar u s-saldu fi kwalunkwe munita u servizzi bankarji korrispondenti, l-iskoperturi tal-istess jum għall-istituzzjonijiet li jipprovdu dawk is-servizzi;

(e) skoperturi mnaqqsa minn fondi proprji skont l-Artikoli 36, 56 u 66.

7. Sabiex tiġi determinata l-iskopertura ġenerali lil klijent jew grupp ta' klijenti konnessi, fir-rigward ta' klijenti li għalihom l-istituzzjoni jkollha skoperturi permezz tat-transazzjonijiet imsemmija fil-punti (m) u (o) tal-Artikolu 112 jew permezz ta' transazzjonijiet oħrajn fejn ikun hemm skopertura għal assi sottostanti, l-istituzzjoni għandha tivvaluta l-iskoperturi sottostanti tagħha b'kont meħud tas-sustanza ekonomika tal-istruttura tat-transazzjoni u r-riskji inerenti fl-istruttura tat-transazzjoni nfisha, sabiex jiġi determinat jekk din tikkostitwixx skopertura addizzjonali;

8. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:

(a) il-kondizzjonijiet u l-metodoloġiji użati sabiex tiġi determinata l-iskopertura ġenerali lil klijent jew grupp ta' klijenti konnessi fir-rigward tat-tipi ta' skoperturi msemmija fil-paragrafu 7;

(b) il-kondizzjonijiet li taħthom l-istruttura tat-transazzjoni imsemmija fil-paragrafu 7 ma tikkostitwixx skopertura addizzjonali.

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 391***Definizzjoni ta' istituzzjoni għall-finijiet ta' skoperturi kbar**

Għall-finijiet ta' kalkolu tal-valur tal-iskoperturi skont din il-Parti, it-terminu 'istituzzjoni' għandu jinkludi kwalunkwe impriża privata jew pubblika, inklużi l-fergħat tagħha, li, li kieku kienet stabbilita fl-Unjoni, tkun tissodisfa d-definizzjoni tat-terminu 'istituzzjoni' u li tkun għet awtorizzata f'pajjiż terz li japplika arrangamenti superviżorji u regolatorji prudenzjali li tal-anqas ikunu ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni.

*Artikolu 392***Definizzjoni ta' skopertura kbira**

L-iskopertura ta' istituzzjoni għal klijent jew grupp ta' klijenti konnessi għandha tiġi kkunsidrata bħala skopertura kbira meta l-valur tagħha jkun daqs jew jaqbeż l-10 % tal-kapital eliġibbli tagħha.

*Artikolu 393***Kapaċità li tidentifika u tamministra skoperturi kbar**

Istituzzjoni għandu jkollha proċeduri amministrattivi u kontabilistiċi validi u mekkanizmi adegwati ta' kontroll intern sabiex tkun tista' tidentifika, tiġġestixxi, timmonitorja, tirrapporta u tirreġistra l-iskoperturi kbar kollha u l-bidliet sussegwenti fihom, skont dan ir-Regolament.

*Artikolu 394***Rekwiżiti ta' rappurtar**

1. Istituzzjoni għandha tirrapporta l-informazzjoni li ġejja dwar kull skopertura kbira lill-awtoritajiet kompetenti, inklużi skoperturi kbar eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1):

- (a) l-identifikazzjoni tal-klijent jew tal-grupp ta' klijenti konnessi li istituzzjoni jkollha skopertura kbira għalihom;
- (b) il-valur tal-iskopertura qabel ma jitqies l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, meta applikabbli;
- (c) fejn użata, it-tip ta' protezzjoni ffinanzjata jew mhux iffinanzjata tal-kreditu;
- (d) il-valur tal-iskopertura wara li jitqies l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu kkalkulat għall-finijiet tal-Artikolu 395(1).

▼B

Fejn istituzzjoni tkun sogġetta għall-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 l-akbar 20 skopertura tagħha fuq bażi konsolidata, għajr dawk eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1) għandhom isiru disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti.

2. Istituzzjoni għandha tirrapporta l-informazzjoni li ġejja lill-awtoritajiet kompetenti, flimkien mar-rappurtar tal-informazzjoni msemmija fil-paragrafu 1, fir-rigward tal-akbar 10 skoperturi tagħha fuq bażi kkon-solidata lill-istituzzjonijiet ► **C2** kif ukoll l-akbar 10 skoperturi tagħha fuq bażi kkon-solidata lil entitajiet tas-settur finanzjarju mhux regolati, inklużi ◀ l-iskoperturi kbar eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1):

- (a) l-identifikazzjoni tal-klijent jew tal-grupp ta' klijenti konnessi li għalihom istituzzjoni għandha skopertura kbira;
- (b) il-valur tal-iskopertura qabel ma jittiehed kont tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, meta applikabbli;
- (c) fejn tintuża, it-tip ta' protezzjoni tal-kreditu ffinanzjata jew mhux iffinanzjata;
- (d) il-valur tal-iskopertura wara li jittiehed kont tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu kkalkulat għall-iskop tal-Artikolu 395(1);
- (e) il-likwidazzjoni mistennija tal-iskopertura espressa bħala l-ammont li jimmatūra f'kategoriji ta' maturazzjoni ta' kull xahar sa sena, ta' kull tliet xhur sa tliet snin u kull sena wara tliet snin.

3. Għandu jitwettaq rappurtar mill-inqas darbtejn fis-sena.

4. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) il-formati uniformi għar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 3 li għandu jkun proporzjonali man-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet u l-istruzzjonijiet għall-użu ta' dawn il-formati;
- (b) il-frekwenzi u d-dati tar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 3;
- (c) is-soluzzjonijiet tal-IT li għandhom jiġu applikati għar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dan l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni hija delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.



Artikolu 395

Limiti tal-iskoperturi kbar

1. Istituzzjoni m'għandhiex iġġarrab skopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont l-Artikoli 399 sa 403, għal klijent jew grupp ta' klijenti konnessi li l-valur tagħhom jaqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tagħha. Fejn dak il-klijent ikun istituzzjoni jew fejn grupp ta' klijenti konnessi jinkludi istituzzjoni waħda jew aktar, dak il-valur ma għandux jaqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni jew EUR 150 miljun, liema minnhom ikun l-oġġla, bil-kondizzjoni li s-somma tal-valuri tal-iskopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 399 sa 402, għall-klijenti konnessi kollha li mhumix istituzzjonijiet ma tkunx taqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni.

Fejn l-ammont ta' EUR 150 miljun ikun oġġla mill-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni, il-valur tal-iskopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 399 sa 403, ma għandux jaqbeż limitu raġonevoli f'termini tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni. Dak il-limitu għandu jiġi determinat mill-istituzzjoni skont il-politiki u l-proċeduri msemija fl-Artikolu 81 tad-Direttiva 2013/36/UE, sabiex jiġi indirizzat u kkontrollat ir-riskju ta' konċentrazzjoni. Dan il-limitu ma għandux jaqbeż il-100 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu limitu iżgħar minn EUR 150 miljun u għandhom jinfurmaw b'dan lill-ABE u lill-Kummissjoni.

2. L-ABE għandha, f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, b'kont meħud tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu f'konformità mal-Artikoli 399 sa 403 kif ukoll l-eżiti tal-iżviluppi fil-qasam tas-sistema bankarja "parallela" u skoperturi kbar fil-livell tal-Unjoni u dak internazzjonali, tohroġ linji gwida sal-31 ta' Dicembru 2014 biex jiġu stabbiliti limiti aggregati adatti għal tali skoperturi jew limiti individwali aktar stretti fuq l-iskoperturi għall-entitajiet tas-sistema bankarja "parallela" li jwettqu attivitajiet bankarji barra minn qafas regolat.

Fl-iżvilupp ta' dawk il-linji gwida, l-ABE għandha tikkunsidra jekk l-introduzzjoni ta' limiti addizzjonali jkollhiex impatt materjali għad-detriment tal-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni, fuq il-proviżjoni tal-kreditu għall-ekonomija reali jew fuq l-istabbiltà u l-funzjonament ordnat tas-swieq finanzjarji.

Sal-31 ta' Dicembru 2015 il-Kummissjoni għandha tivvaluta l-adeegwatezza u l-impatt tal-impożizzjoni ta' limiti fuq skoperturi għall-entitajiet ta' sistema bankarja "parallela" li jwettqu attivitajiet bankarji barra minn qafas regolat, b'kont meħud tal-iżviluppi tal-Unjoni u internazzjonali fil-qasam tas-sistema bankarja "parallela" u l-iskoperturi kbar kif ukoll tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu f'konformità mal-Artikoli 399 sa 403. Il-Kummissjoni għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien, jekk adatt, ma' proposta leġislattiva dwar il-limiti tal-iskoperturi għall-entitajiet ta' sistema bankarja "parallela" li jwettqu attivitajiet bankarji barra minn qafas regolat.

▼B

3. Soġġett għall-Artikolu 396, istituzzjoni dejjem għandha tikkonforma mal-limitu rilevanti stabbilit fil-paragrafu 1.

4. Assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet u skoperturi ohra f'kumpanniji tal-investment ta' pajjiżi terzi rikonoxxuti jistgħu jkunu soġġetti għall-istess trattament kif sstipulat fil-paragrafu 1.

5. Il-limiti stabbiliti f'dan l-Artikolu jistgħu jinqabzu għall-iskoperturi fuq il-portafoll tan-negozjar tal-istituzzjoni jekk jintlahqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-iskopertura fuq il-portafoll mhux tan-negozjar għall-klijent jew il-grupp ta' klijenti konnessi inkwistjoni ma taqbiżx il-limitu stabbilit fil-paragrafu 1, fejn dan il-limitu jiġi kkalkulat b'referenza għall-kapital eligibbli, sabiex l-eċċess jirriżulta kollu kemm hu fuq il-portafoll tan-negozjar;
- (b) l-istituzzjoni tilhaq rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali fuq l-eċċess fir-rigward tal-limitu stabbilit fil-paragrafu 1 li hu kkalkulat skont l-Artikoli 397 u 398;
- (c) meta jkunu għaddew għaxart ijiem jew inqas minn meta jkun sehh l-eċċess, l-iskopertura fil-portafoll tan-negozjar għall-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi inkwistjoni ma għandhiex taqbeż il-500 % tal-kapital eligibbli tal-istituzzjoni;
- (d) kwalunkwe eċċess li jippersisti għal aktar minn għaxart ijiem ma jaqbiżx, b'mod aggregat, is-600 % tal-kapital eligibbli tal-istituzzjoni.

F'kull każ li jinqabeż il-limitu, l-istituzzjoni għandha tirrapporta l-ammont tal-eċċess u l-isem tal-klijent ikkonċernat u, fejn applikabbli, l-isem tal-grupp ta' klijenti konnessi kkonċernati, minghajr dewmien lill-awtoritajiet kompetenti.

6. Għall-iskop ta' dan il-paragrafu, miżuri strutturali jfissru miżuri adottati minn Stat Membru u implimentati mill-awtoritajiet kompetenti rilevanti ta' dak l-Istat Membru, qabel id-dhul fis-sehh ta' att leġislattiv li jarmonizza b'mod esplicitu tali miżuri, li jitolbu li l-istituzzjonijiet tal-kreditu awtorizzati f'dak l-Istat Membru jnaqqsu l-iskoperturi tagħhom għal entitajiet legali differenti skont l-attivitajiet tagħhom, irrispettivament minn fejn jinsabu dawk l-attivitajiet, bil-hsieb li jiġu protetti d-depożituri u li tiġi ppreservata l-istabbiltà finanzjarja.

Minkejja l-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu u l-Artikolu 400 (1)(f) fejn l-Istati Membri jadottaw liġijiet nazzjonali li jitolbu li jittiehdu miżuri strutturali fi grupp bankarju, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet tal-grupp bankarju li għandhom depożiti li huma koperti minn Skema ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-30 ta' Mejju 1994 dwar skemi ta' garanzija għal depożiti ⁽¹⁾ jew skema ta' garanzija tad-depożiti ekwivalenti f'pajjiżi oħra **►C1** biex japplikaw limitu fuq skoperturi kbar taht 25 % iżda mhux anqas minn 15 % bejn it-28 ta' Ġunju 2013 u t-30 ta' Ġunju 2015, **◄** u minn 10 % mill-1 ta' Lulju 2015 fuq bażi subkonsolidata skont l-Artikolu 11(5) għal skoperturi intragrupp fejn dawn l-iskoperturi jikkonsistu minn skoperturi għal entità li ma tagħmilx parti mill-istess sottogrupp fir-rigward tal-miżuri strutturali.

⁽¹⁾ ĠU L 135, 31.5.1994, p. 5.

▼B

Għall-iskop ta' dan il-paragrafu, għandhom jiġu sodisfatti dawn il-kondizzjonijiet:

- (a) l-entitajiet kollha li jagħmlu parti mill-istess sottogrupp fir-rigward tal-miżuri strutturali jitqiesu bħala kljent jew grupp wiehed ta' kljenti konnessi;
- (b) l-awtoritajiet kompetenti japplikaw limitu uniformi għall-iskoperturi msemija fl-ewwel subparagrafu.

L-applikazzjoni ta' dan l-approċċ għandu jkun mingħajr preġudizzju għas-superviżjoni effettiva fuq bażi kkonsolidata u ma għandhiex tinkludi effetti negattivi sproporzjonati fuq is-sistema finanzjarja kollha jew parti minnha fi Stati Membri oħrajn jew fl-Unjoni iġenerali jew tiffirma jew tohloq ostakolu għall-funzjonament tas-suq intern.

7. Qabel l-adozzjoni tal-miżuri strutturali speċifiċi kif imsemmi fil-paragrafu 6 dwar l-iskoperturi kbar, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jgħarrfu lill-Kunsill, lill-Kummissjoni, l-awtoritajiet kompetenti kkonċernati u l-ABE mill-inqas xahrejn qabel il-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni biex jiġu adottati l-miżuri strutturali, u jipprezentaw evidenza kwantitattiva jew kwalitattiva rilevanti ta' dan kollu li ġej:

- (a) l-ambitu tal-attivitajiet li huma soġġetti għall-miżuri strutturali;
- (b) spjegazzjoni ta' għalfejn tali miżuri abbozzati jitqiesu bħala adatti, effettivi u proporzjonati biex jiġu protetti d-depożituri;
- (c) valutazzjoni tal-impatt pożittiv jew negattiv probabbli tal-miżuri fuq is-suq intern abbażi tal-informazzjoni li hija disponibbli għall-Istat Membru.

8. Is-setgħa li jiġi adottat att ta' implimentazzjoni biex jiġu aċċettati jew irrifjutati l-miżuri nazzjonali proposti msemija fil-paragrafu 7 tingħata lill-Kummissjoni li taġixxi f'konformità mal-proċeduri msemija fl-Artikolu 464(2).

Fi żmien xahar mill-wasla tan-notifika msemija fil-paragrafu 7, l-ABE għandha tipprovdi l-opinjoni tagħha dwar il-punti msemija f'dak il-paragrafu lill-Kunsill, lill-Kummissjoni u lill-Istat Membru kkonċernat. L-awtoritajiet kompetenti kkonċernati jistgħu wkoll jipprovdu l-opinjoni tagħhom dwar il-punti msemija f'dak il-paragrafu lill-Kunsill, lill-Kummissjoni u lill-Istat Membru kkonċernat.

Filwaqt li jitqiesu bis-shih l-opinjonijiet imsemmija fit-tieni subparagrafu u jekk ikun hemm evidenza soda u b'saħħitha li l-miżuri għandhom impatt negattiv fuq is-suq intern li jegħleb il-benefiċċji tal-istabbiltà finanzjarja, il-Kummissjoni għandha, fi żmien xahrejn mill-wasla tan-notifika, tirrifjuta l-miżuri nazzjonali proposti. Inkella, il-Kummissjoni għandha taċċetta l-miżuri nazzjonali proposti għal perijodu inizjali ta' sentejn u fejn adatt il-miżuri jistgħu jkunu soġġetti għal emenda.

Il-Kummissjoni għandha tirrifjuta il-miżuri nazzjonali proposti biss jekk din tqis li l-miżuri nazzjonali proposti jinvolvu effetti negattivi sproporzjonati fuq is-sistema finanzjarja kollha jew partijiet minnha fi Stat Membri oħrajn jew fl-Unjoni iġenerali, u b'hekk jiffurmaw jew johlqu ostakolu għall-funzjonament tas-suq intern jew għall-moviment liberu tal-kapital f'konformità mad-dispożizzjonijiet tat-TFUE.

▼B

Il-valutazzjoni tal-Kummissjoni għandha tqis l-opinjoni tal-ABE u għandha tqis l-evidenza pprezentata f'konformità mal-paragrafu 7.

Qabel l-iskadenza tal-miżuri, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jipponu miżuri godda għall-estensjoni tal-perijodu ta' applikazzjoni għal perijodu addizzjonali ta' sentejn kull darba. F'dan il-każ, huma għandhom jgħarrfu lill-Kummissjoni, il-Kunsill, l-awtoritajiet kompetenti kkonċernati u l-ABE. L-approvazzjoni tal-miżuri l-godda għandha tkun soġġetta għall-proċess stipulat f'dan l-Artikolu. Dan l-Artikolu għandu jkun mingħajr preġudizzju għall-Artikolu 458.

*Artikolu 396***Konformità mar-rekwiżiti tal-iskoperturi l-kbar**

1. Jekk, f'każ eċċezzjonali, l-iskoperturi jaqbu l-limitu stabbilit fl-Artikolu 395(1), l-istituzzjoni għandha tirrapporta mingħajr dewmien il-valur tal-iskopertura lill-awtoritajiet kompetenti li jistgħu, fejn iċ-ċirkustanzi jiġġustifikaw dan, jagħtu perijodu ta' żmien limitat lill-istituzzjoni sabiex tikkonforma mal-limitu.

Fejn ikun applikabbli l-ammont ta' EUR 150 miljun imsemmi fl-Artikolu 395(1), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fuq bażi ta' każ b'każ, jippermettu li jinqabeż il-limitu ta' 100 % f'termini tal-kapital eligibbli tal-istituzzjoni.

2. Fejn il-konformità minn istituzzjoni fuq bażi individwali jew subkonsolidata mal-obbligi imposti f'din il-Parti ma tiġix applikata skont l-Artikolu 7(1), jew id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 9 jiġu applikati fil-każ ta' istituzzjonijiet prinċipali fi Stat Membru, għandhom jittiehdu miżuri sabiex tiġi żgurata allokkazzjoni sodisfacenti tar-riskji fi hdan il-grupp.

*Artikolu 397***Kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għall-iskoperturi l-kbar fil-portafoll tan-negozjar**

1. L-eċċess imsemmi fl-Artikolu 395(5)(b) għandu jiġi kkalkulat billi jintgħażlu dawk il-komponenti tal-iskopertura totali tal-negozju għall-klijent jew il-grupp ta' klijenti konnessi inkwistjoni li jattiraw l-ogħla rekwiżiti għar-riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2 u/jew ir-rekwiżiti fl-Artikolu 299 u l-Parti Tlieta, it-Titolu V, li meta jingħaddu flimkien jilhqgħu l-ammont tal-eċċess imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 395(5).

2. Fejn l-eċċess ma jipersistix għal aktar minn għaxart ijiem, ir-rekwiżit ta' kapital addizzjonali għandu jkun ta' 200 % tar-rekwiżiti msemmija fil-paragrafu 1, fuq dawn il-komponenti.

3. Sa minn 10-t ijiem wara li jkun seħħ l-eċċess, il-komponenti tal-eċċess, magħzula skont il-paragrafu 1, għandhom jiġu allokat għal-linja xierqa fil-Kolonna 1 tat-Tabella 1 f'ordni axxendenti tar-rekwiżiti ta' riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 2 u/jew ir-rekwiżiti fl-Artikolu 299 u l-Parti Tlieta, Titolu V. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali għandu jkun ugwali għas-somma tar-rekwiżiti tar-riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, Titolu IV, Kapitolu 2 u/jew ir-rekwiżiti tal-Artikolu 299 u l-Parti Tlieta, Titolu V fuq dawn il-komponenti, multiplikata bil-koeffiċjent korrispondenti fil-Kolonna 2 tat-Tabella 1.



Tabella 1

Kolonna 1: Eċċess oghla mil-limiti (fuq il-bażi ta' perċentwal tal-kapital eliġibbli)	Kolonna 2: Fatturi
Sa 40 %	200 %
Minn 40 % sa 60 %	300 %
Minn 60 % sa 80 %	400 %
Minn 80 % sa 100 %	500 %
Minn 100 % sa 250 %	600 %
Fuq 250 %	900 %

Artikolu 398

Proċeduri sabiex l-istituzzjonijiet ma jithallewx jevitaw tar-rekwiziti ta' fondi proprji addizzjonali

L-istituzzjonijiet m'għandhomx jevitaw b'mod intenzjonali r-rekwiziti ta' fondi proprji addizzjonali stabbiliti fl-Artikolu 397 li kieku jkunu soġġetti għalihom, fuq skoperturi li jaqbzu l-limitu stabbilit fl-Artikolu 395(1) ladarba dawn l-iskoperturi jkunu nżammu għal aktar minn għaxart ijiem, permezz ta' trasferiment temporanju tal-iskoperturi inkwistjoni lil kumpannija oħra, kemm jekk fi hdan l-istess grupp kif ukoll jekk le, u/jew billi jitwettqu transazzjonijiet artifiċjali sabiex jagħlqu l-iskopertura matul il-perijodu ta' għaxart (10) ijiem u johlqu skopertura ġdida.

L-istituzzjonijiet għandhom iżommu sistemi li jiżguraw li kwalunkwe trasferiment li jkollu l-effett imsemmi fl-ewwel subparagrafu jiġi rrapportat minnufih lill-awtoritajiet kompetenti.

Artikolu 399

Tekniki eliġibbli ta' mitigazzjoni tal-kreditu

1. Għall-finijiet tal-Artikoli 400 sa 403 t-terminu 'garanzija' għandu jinkludi derivati tal-kreditu rikonoxxuti taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 għajr in-noti marbuta ma' kreditu.

2. Soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, fejn, skont l-Artikoli 400 sa 403 jkun permess ir-rikonoxximent ta' protezzjoni ffinanzjata jew mhux iffinanzjata tal-kreditu, dan għandu jkun soġġett għal konformità mar-rekwiziti tal-eliġibbiltà u rekwiziti oħra stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4.

3. Fejn istituzzjoni timxi mal-Artikolu 401(2), ir-rikonoxximent tal-protezzjoni ffinanzjata tal-kreditu għandu jkun soġġett għar-rekwiziti rilevanti taht il-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 3. Għall-finijiet ta' din il-Parti, istituzzjoni ma għandhiex tikkunsidra l-kollateral imsemmi fl-Artikolu 199(5) sa (7), sakemm dan ma jkunx permess skont l-Artikolu 402.

4. L-istituzzjonijiet għandhom janalizzaw, sa fejn possibbli, l-iskoperturi tagħhom għall-emittenti ta' kollaterali, għall-fornituri ta' protezzjoni mhux iffinanzjata tal-kreditu u għall-assi sottostanti skont l-Artikolu 390(7) sabiex jidentifikaw konċentrazzjonijiet possibbli u fejn xieraq jiehdu azzjoni u jirrapportaw kwalunkwe sejbiet sinifikanti lill-awtorità kompetenti tagħhom.



Artikolu 400

Eżenzjonijiet

1. L-iskoperturi li ġejjin għandhom ikunu eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1):

- (a) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali, banek ċentrali jew entitajiet tas-settur pubbliku li, meta ma jkunux iggarantiti, jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 2;
- (b) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq organizzazzjonijiet internazzjonali jew banek multilaterali tal-iżvilupp li, meta ma jkunux iggarantiti, jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (c) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li jgħorru l-garanziji espliċiti ta' gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, organizzazzjonijiet internazzjonali, banek multilaterali tal-iżvilupp jew entitajiet mis-settur pubbliku, fejn il-pretensjonijiet skoperti fuq l-entità li tipprovdha l-garanzija jiġu assenjati piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (d) skoperturi oħra attribwibbli lil, jew garantiti minn, gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, organizzazzjonijiet internazzjonali, banek multilaterali tal-iżvilupp jew entitajiet mis-settur pubbliku, fejn il-pretensjonijiet mhux iggarantiti fuq l-entità li għaliha tkun attribwibbli l-iskopertura jew li tkun garantita minnha tiġi assenjata piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (e) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri fejn daww il-pretensjonijiet jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u skoperturi oħra għal jew garantiti minn dawn il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali, pretensjonijiet li fuqhom jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (f) skoperturi għall-kontropartijiet imsemmija fl-Artikolu 113(6) jew (7) jekk jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2. Skoperturi li ma jilhqax daww il-kriterji, irrispettivament minn jekk ikunux eżentati mill-Artikolu 395(1) għandhom jiġu trattati bħala skoperturi għal parti terza;
- (g) elementi ta' assi u skoperturi oħra garantiti minn kollateral fil-forma ta' depożiti ta' flus mal-istituzzjoni mutwanti jew mal-istituzzjoni li tkun l-impriza prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni mutwanti;
- (h) elementi ta' assi u skoperturi oħra garantiti minn kollateral fil-forma ta' ċertifikati ta' depożiti mahruġa mill-istituzzjoni mutwanti jew minn istituzzjoni li tkun l-impriza prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni mutwanti u depożitati ma' wahda minnhom;

▼B

- (i) skoperturi li jirriżultaw minn faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud li jkunu kklassifikati bħala elementi ta' riskju baxx li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ fl-Anness I u bil-kondizzjoni li jkun intlaħaq ftehim mal-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi li permezz tiegħu l-faċilità tista' tingħibed biss jekk ikun ġie aċċertat li l-limitu applikabbli skont l-Artikolu 395(1) ma jkunx ser jinqabeż minhabba f'hekk;
- (j) skoperturi kummerċjali għal kontropartijiet ċentrali u kontribuzzjonijiet ta' fondi ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza għal kontropartijiet ċentrali;
- (k) skoperturi għal skemi ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE li jirriżultaw mill-iffinanzjar ta' dawk l-iskemi, jekk l-istituzzjonijiet membri tal-iskema jkollhom obbligu legali jew kuntrattwali sabiex jiffinanzjaw l-iskema.

Flus riċevuti taht nota marbuta ma' kreditu mahruġa mill-istituzzjoni u self u depożiti ta' kontroparti lil jew mal-istituzzjoni li jkunu soġġetti għal ftehim ta' netting fil-karta tal-bilanċ rikonoxxut skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 għandhom jitqiesu li jaqgħu taht il-punt (g).

2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu kompletament jew parzjalment jeżentaw l-iskoperturi li ġejjin:

- (a) bonds koperti li jaqgħu taht it-termini tal-Artikolu 129(1), (3) u (6);
- (b) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri fejn daww il-pretensjonijiet jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u skoperturi ohra għal jew garantiti minn dawn il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali, pretensjonijiet li fuqhom jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (c) skoperturi, fosthom holdings jew tipi ohra ta' holdings, imġarrba minn istituzzjoni għall-impriza prinċipali tagħha, għal sussidjarji ohra ta' dik l-impriza prinċipali jew għas-sussidjarji tagħha stess, sakemm daww l-imprizi jkunu koperti mis-supervizjoni fuq bażi konsolidata li tkun soġġetta għaliha l-istituzzjoni stess, skont dan ir-Regolament, id-Direttiva 2002/87/KE jew skont standards ekwi-valenti li jkunu fis-seħh f'pajjiż terz; l-iskoperturi li ma jissodisfawx dawn il-kriterji, kemm jekk ikunu kif ukoll jekk ma jkunux eżentati mill-Artikolu 395(1) għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għal parti terza;
- (d) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra, inklużi l-holdings jew tipi ohra ta' holdings, għal istituzzjonijiet reġjonali jew ċentrali ta' kreditu li tkun assoċjata magħhom l-istituzzjoni ta' kreditu f'network skont id-dispożizzjonijiet ġuridiċi jew statutorji u li jkunu responsabbli, skont daww id-dispożizzjonijiet, għall-operazzjonijiet ta' kklerjar ta' flus fi hdan in-network;

▼B

- (e) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra ghal istituzzjonijiet ta' kreditu mgarrba minn istituzzjonijiet ta' kreditu, li minnhom wahda topera fuq bażi mhux kompetittiva, u li tipprowdi jew tiggarantixxi għoti ta' self skont programmi legiſlattivi jew l-istatuti tagħha, biex tippromwovi oqsma speċifiċi tal-ekonomija taħt xi forma ta' superviżjoni governattiva u restrizzjonijiet fuq l-użu tas-self, bil-kondizzjoni li l-iskoperturi rispettivi joriġinaw minn tali self li jkun mghoddi lill-benefiċjarji permezz ta' istituzzjonijiet ta' kreditu jew mill-garanziji fuq dan is-self;
 - (f) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra għall-istituzzjonijiet, bil-kondizzjoni li daww l-iskoperturi ma jikkostitwixxux il-fondi proprji ta' dawn l-istituzzjonijiet, u ma jidmuxe aktar mill-jum tax-xogħol ta' wara u ma jkunux denominati f'munita kummerċjali ewlenija;
 - (g) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq banek ċentrali fil-forma ta' riservi minimi meħtieġa miżmuma minn daww il-banek ċentrali li jkunu denominati fil-munita nazzjonali tagħhom;
 - (h) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali fil-forma ta' rekwiżiti statutorji ta' likwidità miżmuma f'titoli tal-gvern li huma denominati u ffinanzjati fil-munita nazzjonali bil-kondizzjoni li, fid-diskrezzjoni tal-awtorità kompetenti, il-valutazzjoni tal-kreditu ta' daww il-gvernijiet ċentrali assenjati minn ECAI nominata tkun grad ta' investment;
 - (i) 50 % tad-dokumenti ta' kreditu b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ u tal-faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ imsemmija fl-Anness I u soġġett għall-qbil tal-awtoritajiet kompetenti, 80 % tal-garanziji barra mill-garanziji fuq self li għandhom bażi ġuridika jew regolatorja u jingħataw għall-membri tagħhom bi skemi ta' garanzija reċiproka li għandhom status ta' istituzzjonijiet ta' kreditu;
 - (j) il-garanziji legalment meħtieġa li jintużaw meta self b'ipoteka ffinanzjat permezz tal-ħruġ ta' bonds ta' ipoteke jithallas lill-mutwatarju tal-ipoteka qabel ir-registrazzjoni finali tal-ipoteka fir-registru tal-artijiet, bil-kondizzjoni li l-garanzija ma tintużax biex tnaqqas ir-riskju fil-kalkolu tal-ammonti tal-iskopertura peżati għar-riskju;
 - (k) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet u fuq skoperturi ohra għal kambji rikonoxxuti.
3. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu biss jagħmlu użu tal-eżenzjoni prevista fil-paragrafu 2 meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:
- (a) in-natura speċifika tal-iskopertura, il-kontroparti jew ir-relazzjoni bejn l-istituzzjoni u l-kontroparti telimina jew tnaqqas ir-riskju ta' skopertura; u
 - (b) kwalunkwe riskju ta' konċentrament li jifdal jista' jiġi indirizzat b'mezzi oħrajn ugwalment effettivi bħall-arranġamenti, il-proċessi u l-mekkaniżmi previsti fl-Artikolu 81 tad-Direttiva 2013/36/UE.

▼B

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE dwar jekk għandhomx il-ksieb jużaw xi waħda mill-eżenzjonijiet previsti fil-paragrafu 2 skont il-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu u għandhom jikkonsultaw lill-ABE dwar din l-għażla.

*Artikolu 401***Kalkolu tal-effett tal-użu ta' tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu**

1. Sabiex jiġi kkalkulat il-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395(1) istituzzjoni tista' tuża l-valur tal-iskopertura aġġustat għall-kollox' kif ikkalkulat taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 b'kont meħud tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, l-aġġustamenti fil-volatilità, u kwalunkwe diskrepanza fil-maturità (E*).

2. Istituzzjoni li jkollha l-permess li tuża stimi tal-LGDs u fatturi ta' konverżjoni proprji għal klassi ta' skopertura taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista', soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti tirrikonoxxi l-effetti ta' kollateral finanzjarju fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395(1).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu l-permess imsemmi fis-subparagrafu preċedenti biss jekk l-istituzzjoni tkun tista' tistma l-effetti tal-kollateral finanzjarju fuq l-iskoperturi tagħhom b'mod separat minn aspetti oħra rilevanti għal-LGD.

L-istimi prodotti mill-istituzzjoni għandhom ikunu adegwati b'mod suffiċjenti biex jitnaqqas il-valur tal-iskopertura għall-finijiet ta' konformità mad-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 395.

Meta istituzzjoni jkollha permess tuża l-istimi proprji tal-effetti tal-kollateral finanzjarju, hija għandha tagħmel dan fuq bazi konsistenti mal-approċċ adottat fil-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji skont dan ir-Regolament.

L-istituzzjonijiet li jkollhom permess jużaw l-istimi tal-LGDs u l-fatturi ta' konverżjoni proprji għal klassi ta' skopertura taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3, li ma jikkalkulawx il-valur tal-iskoperturi tagħhom bl-użu tal-metodu msemmi fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, jistgħu jużaw il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 403(1)(b) għall-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi.

3. Istituzzjoni li tuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew li jkollha permess tuża l-metodu deskritt fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395(1) għandha twettaq testijiet perijodiċi għal stress tal-konċentrazzjonijiet tar-riskju ta' kreditu tagħhom, inkluż fir-rigward tal-valur realizzabbli ta' kwalunkwe kollateral meħud.

Dawn it-testijiet perijodiċi għal stress imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jindirizzaw ir-riskji li jirrizultaw minn bidliet potenzjali fil-kondizzjonijiet tas-suq li jistgħu jaffettwaw b'mod negattiv l-adegwatezza tal-fondi proprji tal-istituzzjonijiet u riskji li jirrizultaw mir-realizzazzjoni ta' kollateral f'sitwazzjonijiet ta' stress.

▼B

It-testijiet imwettqa għal stress għandhom ikunu adegwati u xierqa għall-valutazzjoni ta' tali riskji.

Meta t-test perijodiku tal-istress jindika valur realizzabbli aktar baxx ta' kollateral mehud milli jkun permess li jitqies waqt li jintuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew il-metodu deskritt fil-paragrafu 2 kif xieraq, il-valur tal-kollateral permess għandu jitnaqqas kif mehtieg sabiex jiġi rikonoxxut fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395(1).

L-istituzzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jinkludu dan li ġej fl-istrategiji tagħhom sabiex jindirizzaw ir-riskju tal-koncentrazzjoni:

- (a) politiki u proċeduri sabiex jindirizzaw riskji li jirriżultaw minn diskrepanzi fil-maturità bejn l-iskoperturi u kwalunkwe protezzjoni tal-kreditu fuq dawn l-iskoperturi;
- (b) politiki u proċeduri fil-każ li test tal-istress jindika valur realizzabbli aktar baxx ta' kollateral minn dak ikkunsidrat fl-użu tal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew il-metodu deskritt fil-paragrafu 2;
- (c) politiki u proċeduri relatati mar-riskju tal-koncentrazzjoni li jirriżulta mill-applikazzjoni tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji ta' kreditu, u b'mod partikolari skoperturi kbar għall-kreditu indirett, pereżempju għal emittent uniku ta' titoli mehuda bħala kollateral.

*Artikolu 402***Skoperturi li jirriżultaw minn self b'ipoteka**

►C2 1. Għall-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395, istituzzjoni tista' tnaqqas il-valur ta' skopertura jew kwalunkwe parti ta' skopertura totalment iggarantita permezz ta' proprjetà immobbli skont l-Artikolu 125(1) bl-ammont mirhun tal-valur tas-suq jew tas-self b'ipoteka tal-proprjetà immobbli kkonċernata ◀ iżda mhux iktar minn 50 % tal-valur tas-suq jew 60 % tal-valur tas-self b'ipoteka f'dawk l-Istati Membri li stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur tas-self b'ipoteka f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji, jekk jintlahqu l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

▼C2

- (a) l-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri ma jkunux stabbilixxew piz ta' riskju oghla minn 35 % għal skoperturi jew partijiet minn skoperturi ggarantiti permezz ta' proprjetà residenzjali skont l-Artikolu 124(2);

▼B

- (b) l-iskopertura jew parti mill-iskopertura tkun totalment iggarantita:
 - (i) b'ipoteki fuq proprjetà residenzjali; jew
 - (ii) bi proprjetà residenzjali fi transazzjoni ta' kiri li fiha s-sid iżomm is-sjieda shiha tal-proprjetà residenzjali u l-kerrej jkun għadu ma eżerċitax l-opzjoni tiegħu li jixtri;
- (c) ir-reqwiziti fl-Artikolu 208 u l-Artikolu 229(1) jintlahqu.

▼B

►C2 2. Għal kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 395, istituzzjoni tista' tnaqqas il-valur ta' skopertura jew kwalunkwe parti ta' skopertura totalment iggarantita permezz ta' proprjetà immobbli skont l-Artikolu 126(1) bl-ammont mirhun tal-valur tas-suq jew tas-self b'ipoteca tal-proprjetà immobbli kkonċernata ◀ iżda mhux iktar minn 50 % tal-valur tas-suq jew 60 % tal-valur tas-self b'ipoteca f'dawk l-Istati Membri li stabbilixxew kriterji rigorużi għall-valutazzjoni tal-valur tas-self b'ipoteca f'dispożizzjonijiet statutorji jew regolatorji, jekk jintlahqu l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

▼C2

- (a) l-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri ma jkunux stabbilixxew piż ta' riskju oghla minn 50 % għal skoperturi jew partijiet minn skoperturi iggarantiti permezz ta' proprjetà immobbli kummerċjali skont l-Artikolu 124(2);

▼B

- (b) l-iskopertura tkun totalment iggarantita:

- (i) b'ipoteke fuq uffiċċji jew bini kummerċjali ieħor; jew

▼C2

- (ii) permezz ta' uffiċċji jew bini kummerċjali ieħor u l-iskoperturi relatati ma' transazzjonijiet ta' kiri ta' proprjetà immobbli;

▼B

- (c) ir-rekwiżiti fl-Artikolu 126(2)(a), l-Artikolu 208 u l-Artikolu 229(1) jintlahqu;

▼C2

- (d) il-proprjetà immobbli kummerċjali tkun kompletament mibnija.

▼B

3. Istituzzjoni tista' tittratta skopertura għal kontroparti li tirrizulta minn operazzjoni ta' bejgħ bil-patt ta' xiri mill-ġdid li permezz tagħha l-istituzzjoni tkun xtrat mingħand il-kontroparti obligazzjonijiet ipotekarji indipendenti nonaċċessorji fuq proprjetà immobbli ta' partijiet terzi, bħala numru ta' skoperturi individwali għal kull wieħed minn dawk il-partijiet terzi, dment li jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-kontroparti tkun istituzzjoni;
- (b) l-iskopertura tkun kompletament koperta minn drittijiet fuq il-proprjetà immobbli ta' dawk il-partijiet terzi li nxtraw mill-istituzzjoni u l-istituzzjoni tkun tista' teżerċita dawk id-drittijiet;
- (c) l-istituzzjoni tkun żgurat li r-rekwiżiti fl-Artikolu 208 u l-Artikolu 229(1) huma ssodisfatti;
- (d) l-istituzzjoni ssir benefiċjarja tal-pretensjonijiet li l-kontroparti jkollha kontra l-partijiet terzi f'każ ta' inadempjenza, insolvenza jew likwidazzjoni tal-kontroparti;
- (e) l-istituzzjoni tirrapporta lill-awtoritajiet kompetenti f'konformità mal-Artikolu 394 l-ammont totali ta' skoperturi għal kull istituzzjoni ohra li huma trattati skont dan il-paragrafu.

▼B

Għal dawn il-finijiet, l-istituzzjoni għandha tassumi li għandha skopertura għal kull waħda minn dawk il-partijiet minflok għall-ammont korrispondenti tal-iskopertura għall-kontroparti. Il-bqija tal-iskopertura għall-kontroparti, jekk ikun hemm, għandha tkompli tiġi trattata bħala skopertura għall-kontroparti.

*Artikolu 403***Proċedura ta' sostituzzjoni**

1. Meta skopertura għal klijent tkun garantita minn parti terza, jew garantita minn kollateral mahruġ minn parti terza, istituzzjoni tista':

- (a) tittratta l-parti tal-iskopertura li tkun garantita bħala waħda mgarrba mill-garanti minflok mill-klijent bil-kondizzjoni li l-iskopertura mhux garantita għall-garanti tkun assenjata piz ta' riskju daqs jew inqas minn piz ta' riskju tal-iskopertura mhux garantita għall-klijent skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (b) tittratta l-parti tal-iskopertura kollateralizzata skont il-valur tas-suq ta' kollateral rikonxxut bħala wiehed imġarrab mill-parti terza minflok mill-klijent, jekk l-iskopertura tkun garantita minn kollateral u bil-kondizzjoni li l-parti kollateralizzata tal-iskopertura tinghata piz ta' riskju daqs jew inqas minn piz ta' riskju ta' skopertura mhux garantita għall-klijent skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2.

L-approċċ imsemmi fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma għandux jintuza minn istituzzjoni fejn ikun hemm diskrepanza bejn il-maturità tal-iskopertura u l-maturità tal-protezzjoni.

Għall-finijiet ta' din il-Parti, istituzzjoni tista' tuża kemm il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju u t-trattament stipulat fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu f'dawk il-każi biss fejn għandha permess tuża kemm il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju u l-Metodu Ssimplifikat tal-Kollateral Finanzjarju għall-finijiet tal-Artikolu 92.

2. Fejn istituzzjoni tapplika l-punt (a) tal-paragrafu 1:

- (a) fejn il-garanzija tkun denominata f'munita differenti minn dik li fiha tkun denominata l-iskopertura, l-ammont tal-iskopertura meqjusa bħala koperta għandu jiġi kkalkulat skont id-dispożizzjonijiet dwar it-trattament tad-diskrepanza fil-munita għal protezzjoni mhux ifffinanzjata tal-kreditu stipulat fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4;
- (b) diskrepanza bejn il-maturità tal-iskopertura u l-maturità tal-protezzjoni għandha tiġi trattata skont id-dispożizzjonijiet dwar it-trattament tan-nuqqas ta' diskrepanza stipulat fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4;
- (c) tista' tiġi rikonxxuta kopertura parzjali skont it-trattament stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4.

▼ M5▼ BPARTI SITTA
LIKWIDITÀ

TITOLU I

DEFINIZZJONIJIET U R-REKWIŻIT TA' KOPERTURA TAL-
LIKWIDITÀ*Artikolu 411***Definizzjonijiet**

Għall-finijiet ta' din il-Parti, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) 'klijent finanzjarju' tfisser klijent li jwettaq attività waħda jew aktar minn dawk elenkati fl-Anness I għad-Direttiva 2013/36/UE bħala n-negozju ewlieni tiegħu jew huwa waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) istituzzjonijiet ta' kreditu;
 - (b) ditta ta' investiment;
 - (c) SSPE;
 - (d) CIU;
 - (e) skema ta' investiment limitat
 - (f) impriża tal-assigurazzjoni;
 - (g) kumpannija holding finanzjarja jew kumpannija holding finanzjarja mħallta.
- (2) 'depożitu fil-livell ta' konsumatur' tfisser obbligazzjoni lejn persuna fiżika jew SME, fejn il-persuna fiżika jew l-SME tikkwalifika għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur taħt l-approċċi Standardizzati jew IRB għar-riskju tal-kreditu, jew obbligazzjoni lejn kumpannija li hija eligibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 153(4) u fejn id-depożiti aggregati mill-intrapriži kollha bħal dawn fuq bażi ta' grupp ma jkunux iktar minn EUR 1 miljun.

*Artikolu 412***Rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità**

1. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom assi likwidi, li s-somma tal-valuri tagħhom tkopri l-hruġ ta' likwidità imnaqqas mid-dhul tal-likwidità f'kondizzjonijiet ta' stress sabiex ikun żgurat li l-istituzzjonijiet iżommu livelli ta' riżervi ta' likwidità li jkunu adegwati biex jiffaċċjaw kwalunkwe żbilanċ possibbli bejn id-dhul u l-hruġ ta' likwidità f'kondizzjonijiet ta' stress kbir fuq perijodu ta' tletin gurnata. Waqt żmien ta' stress, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw l-assi likwidi tagħhom biex ikopru l-flussi 'l barra netti ta' likwidità tagħhom.
2. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jgħoddu għal darbtejn id-dhul ta' likwidità u l-assi likwidi.
3. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw l-assi likwidi msemmija fil-paragrafu 1 sabiex jilhqqu l-obbligi tagħhom f'ċirkustanzi ta' stress kif speċifikat fl-Artikolu 414.

▼B

4. Id-dispożizzjonijiet stabbiliti fit-Titolu II għandhom japplikaw b'mod esklussiv għall-finijiet tal-ispeċifikazzjoni tal-obbligi ta' rappurtar stabbiliti fl-Artikolu 415.

5. L-Istati Membri jistgħu jżommu jew jintroduċu dispożizzjonijiet nazzjonali fil-qasam ta' rekwiżiti ta' likwidità qabel ma jkunu speċifikati u introdotti kompletament fl-Unjoni standards minimi vinkolanti għar-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità f'konformità mal-Artikolu 460. L-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jitolbu lill-istituzzjonijiet awtorizzati domestikament, jew sottogrupp ta' daww l-istituzzjonijiet, biex iżommu rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità oghla sa 100 % sakemm jiġi introdott kompletament l-standard minimu vinkolanti birrata ta' 100 % f'konformità mal-Artikolu 460.

*Artikolu 413***Finanzjament Stabbli**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiżguraw li l-obbligi fuq perijodu fit-tul jiġu sodisfatti b'mod adegwat b'varjetà ta' strumenti ta' finanzjament stabbli kemm taht kondizzjonijiet normali kif ukoll taht kondizzjonijiet ta' stress.

2. Id-dispożizzjonijiet stabbiliti fit-Titolu II għandhom japplikaw b'mod esklussiv għall-finijiet tal-ispeċifikazzjoni tal-obbligi ta' rappurtar stabbiliti fl-Artikolu 415.

3. L-Istati Membri jistgħu jżommu jew jintroduċu dispożizzjonijiet nazzjonali fil-qasam ta' rekwiżiti ta' finanzjament stabbli qabel ma jkunu speċifikati u introdotti fl-Unjoni standards minimi vinkolanti għar-rekwiżiti ta' finanzjament stabbli nett f'konformità mal-Artikolu 510.

*Artikolu 414***Konformità mar-rekwiżiti tal-likwidità**

Meta istituzzjoni ma tissodisfax, jew tistenna li mhux ser tissodisfa r-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 412, jew l-obbligu ġenerali stabbilit fl-Artikolu 413(1), inkluż matul żmien ta' stress, għandha tinforma mmedjament lill-awtoritajiet kompetenti u għandha tippreżenta mingħajr dewmien bla bżonn lill-awtoritajiet kompetenti, pjan biex terġa' ssehh fil-waqt il-konformità mal-Artikolu 412 jew l-Artikolu 413(1). Sakemm terġa' tiġi stabbilita l-konformità, l-istituzzjoni għandha kuljum tirrapporta l-elementi msemmija fit-Titolu II jew Titolu III, kif adatt, mhux aktar tard minn tmiem il-jum ta' negozju sakemm l-awtorità kompetenti ma tawtorizzax frekwenza anqas ta' rappurtar u skadenza itwal ta' rappurtar. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu biss tali awtorizzazzjonijiet abbażi tas-sitwazzjoni individwali ta' istituzzjoni u b'kont meħud tal-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjoni. Huma għandhom jissorveljaw l-implimentazzjoni tal-pjan ta' stabbiliment mill-ġdid u jekk ikun meħtieġ għandhom jesigū stabbiliment mill-ġdid aktar mgħaġġel.

TITOLU II

RAPPURTAR TAL-LIKWIDITÀ*Artikolu 415***Obbligu ta' rappurtar u l-format tar-rappurtar**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw lill-awtoritajiet kompetenti l-elementi msemmija fit-Titoli II u III l-komponenti tagħhom, f'munita waħda, irrispettivament mid-denominazzjoni attwali tagħhom, inkluża l-kompożizzjoni tal-assi likwidi tagħhom skont l-Artikolu 416. Sakemm ir-rekwiżit tal-kopertura tal-likwidità fil-Parti Sitta ma jkunx

▼B

totalment speċifikat u implimentat b'hal standard minimu skont l-Artikolu 460, l-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw l-elementi stabbiliti fit-Titolu II u fl-Anness III. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw l-elementi fit-Titolu III. Il-frekwenza tar-rapportar ma għandhiex tkun ta' inqas minn darba fix-xahar għall-elementi msemminj fit-Titolu II u l-Anness III u mhux inqas minn kull tliet xhur għall-elementi msemminja fit-Titolu III.

Il-formati tar-rapportar għandhom jinkludu l-informazzjoni neċessarja kollha u għandhom jippermettu lill-ABE tivvaluta jekk transazzjonijiet ta' għoti ta' self garantit u ta' swap kollaterali fejn l-assi likwidi msemminji fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1) jkun għew miksura taht kollateral li ma jikkwalifikax taht il-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1) ikun għew xolli adegwatament.

2. Istituzzjoni għandha tirrapporta b'mod separat lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri tad-domicilju l-elementi msemminja fil-paragrafu 1 fil-munita t'hawn taht meta hija jkollha:

- (a) obligazzjonijiet aggregati f'munita differenti mill-munita ta' rapportar skont il-paragrafu 1 li jammontaw għal jew jeċċedu 5 % tal-obbligazzjonijiet totali tal-istituzzjoni jew tas-sottogrupp ta' likwidità wahdieni; jew
- (b) fergħa sinifikanti skont l-Artikolu 51 tad-Direttiva 2013/36/UE fi Stat Membru ospitanti li juża munita differenti mill-munita ta' rapportar skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tispeċifika dan li ġej:

- (a) formati uniformi u soluzzjonijiet tal-IT bi struzzjonijiet assoċjati għal frekwenzi u d-dati tar-referenza u ta' rimessa. Il-formati tar-rapportar u l-frekwenzi għandhom ikunu proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet differenti tal-istituzzjonijiet u għandhom jinkludu r-rapportar mehtieg skont il-paragrafi 1 u 2;
- (b) metriċi addizzjonali mehtieġa għall-monitoraġġ tal-likwidità, li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jiksbu idea komprensiva tal-profil tar-riskju tal-likwidità, proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet ta' istituzzjoni.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti lill-Kummissjoni dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi għall-elementi speċifikati fil-punt (a) sat-28 ta' Lulju 2013 u għall-elementi speċifikati fil-punt (b) sal-1 ta' Jannar 2014.

▼B

Sal-introduzzjoni shiha tar-rekwiżiti vinkolanti dwar il-likwidità, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jkomplu jgħbru informazzjoni permezz ta' għodod ta' monitoraġġ sabiex tiġi mmonitorjata l-konformità mal-istandards tal-likwidità nazzjonali eżistenti.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemminja fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. Fuq talba, l-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru tad-domicilju għandhom jipprovdu f'waqt u b'mezz elettroniku r-rapportar individwali skont dan l-Artikolu lill-awtoritajiet kompetenti u lill-bank ċentrali tal-Istati Membri ospitanti u lill-ABE.

5. Fuq talba, ►C2 l-awtoritajiet kompetenti li jwettqu superviżjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE għandhom ◄ jipprovdu f'waqt u b'mezz elettroniku r-rapportar kollu sottomess mill-istituzzjoni skont il-formati uniformi ta' rapportar imsemminja fil-paragrafu 3 lill-awtoritajiet li ġejjin:

▼B

- (a) l-awtoritajiet kompetenti u l-bank ċentrali nazzjonali tal-Istati Membri ospitanti fejn hemm ferghat sinifikanti skont l-Artikolu 51 tad-Direttiva 2013/36/UE tal-istituzzjoni prinċipali jew istituzzjonijiet ikkontrollati mill-istess kumpannija holding finanzjarja prinċipali;
- (b) l-awtoritajiet kompetenti li għandhom sussidjarji awtorizzati tal-istituzzjoni prinċipali jew istituzzjonijiet ikkontrollati mill-istess kumpannija holding finanzjarja prinċipali u l-bank ċentrali tal-istess Stat Membru;
- (c) ABE;
- (d) BCE.

6. Fuq talba, l-awtoritajiet kompetenti li jkollhom istituzzjoni awtorizzata li hija sussidjarja ta' istituzzjoni prinċipali jew kumpannija holding finanzjarja prinċipali għandhom jipprovdu f'waqtu u b'mezz elettroniku r-rappurtar kollu sottomess mill-istituzzjoni skont il-formati uniformi ta' rappurtar imsemmija fil-paragrafu 3 lill-awtoritajiet kompetenti li jwettqu superviżjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 111 tad-Direttiva 2013/36/UE, lill-bank ċentrali tal-Istat Membru fejn tkun awtorizzata l-istituzzjoni u lill-ABE.

*Artikolu 416***Rappurtar dwar l-assi likwidi**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw dawn li ġejjin bħala assi likwidi sakemm ma jkunux esklużi mill-paragrafu 2 u biss jekk l-assi likwidi jissodisfaw il-kondizzjonijiet fil-paragrafu 3:

- (a) flus u skoperturi għal banek ċentrali sakemm dawn l-iskoperturi jkunu jistgħu jingibdu lura fi kwalunkwe żmien fi żminijiet ta' stress. Fir-rigward tad-depożiti miżmuma mill-banek ċentrali, l-awtorità kompetenti u l-bank ċentrali għandhom jimmiraw biex jilhqqu fehim komuni rigward il-limitu safejn dawn ir-riżervi minimi jistgħu jingibdu fi żmien ta' stress;
- (b) assi trasferibbli oħrajn li huma ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin hafna;
- (c) assi trasferibbli li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew li jkunu garantiti minn:
 - (i) gvern ċentrali ta' Stat Membru, reġjun b'awtonomija fiskali li tippermetti l-impożizzjoni u l-ġbir tat-taxxi, jew ta' pajjiż terz fil-munita domestika tal-gvern ċentrali jew reġjonali, jekk l-istituzzjoni ggarra riskju ta' likwidità f'dak l-Istat Membru jew pajjiż terz li hija tkopri billi żżomm dawn l-assi likwidi;
 - (ii) banek ċentrali u entitajiet tas-settur pubbliku mhux tal-gvern ċentrali fil-munita domestika tal-bank ċentrali u l-entità tas-settur pubbliku;
 - (iii) il-Bank għall-Hlasijiet Internazzjonali, il-Fond Monetarju Internazzjonali, il-Kummissjoni u banek multilaterali tal-iżvilupp;
 - (iv) il-Facilità Ewropea ta' Stabbiltà Finanzjarja u l-Mekkaniżmu Ewropew ta' Stabbiltà;
- (d) assi trasferibbli li huma ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin.

▼B

- (e) faċilitajiet ta' kreditu ta' riżerva mogħtija minn banek ċentrali fi hdan l-ambitu tal-politika monetarja sal-punt li dawn il-faċilitajiet ma jiġux kollateralizzati minn assi likwidi u eskluża l-assistenza ta' likwidità ta' emergenza
- (f) jekk istituzzjoni ta' kreditu tkun tappartjeni lil netwerk skont id-dispożizzjonijiet legali jew statutorji, id-depożiti minimi legali jew statutorji mal-istituzzjoni ta' kreditu ċentrali jew finanzjament likwidu disponibbli kuntrattwalment jew statutorju iehor mill-istituzzjoni ta' kreditu ċentrali jew istituzzjonijiet li huma membri tan-network imsemmi fl-Artikolu 113 (7), jew eliġibbli għar-rinunzja prevista mill-Artikolu 10, sa fejn dan il-finanzjament ma jiġix kollateralizzat minn assi likwidi.

Sakemm tinhareg speċifikazzjoni ta' definizzjoni uniformi skont l-Artikolu 460 ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin u għoljin hafna, l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw huma stess assi trasferibbli f'munita partikolari li jkunu ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin jew għoljin hafna, rispettivament. Sakemm tinhareg speċifikazzjoni ta' definizzjoni uniformi, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, wara li jikkunsidraw il-kriterji elenkati fl-Artikolu 509(3), (4) u (5) jipprovdu gwida ġenerali li l-istituzzjonijiet għandhom isegwu sabiex jidentifikaw l-assi ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin u għoljin hafna. Fin-nuqqas ta' tali gwida, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw kriterji trasparenti u oġġettivi għal dan il-ghan, inklużi xi whud mill-kriterji jew il-kriterji kollha elenkati fl-Artikolu 509(3), (4) u (5).

2. Dawn li ġejjin ma għandhomx jitqiesu bħala assi likwidi:

- (a) assi li jinħarġu minn istituzzjoni ta' kreditu sakemm ma jissodisfawx wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) huma bonds eliġibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 129(4) jew (5) jew strumenti sostnuti minn assi jekk jintwera li huma tal-ogħla kwalità kreditizja kif stabbilit mill-ABE skont il-kriterji tal-Artikolu 509(3), (4) u (5)
 - (ii) huma bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE li mhumex daww imsemmija fil-punt (i) ta' dan il-punt;
 - (iii) l-istituzzjoni ta' kreditu tkun giet stabbilita minn gvern ċentrali jew reġjonali ta' Stat Membru u dak il-gvern ikollu obbligu li jipproteġi l-bażi ekonomika tal-istituzzjoni u li jżomm l-vijabbiltà tagħha tul hajjitha; jew l-assi jkun garantit b'mod esplicitu minn dak il-gvern; jew mill-anqas 90 % tas-self mogħti mill-istituzzjoni jkun garantit direttament jew indirettament minn dak il-gvern u l-assi jkun użat b'mod predominanti sabiex jiġi ffinanzjat self promozzjonali mogħti fuq bażi mhux kompetitiva u mhux għall-profitt sabiex jippromwovi l-oġġettivi tal-politika pubblika ta' dak il-gvern;
- (b) assi li huma provduti bħala kollateral lill-istituzzjoni taħt transazzjonijiet repo b'lura u li jiffinanzjaw it-titoli u li huma miżmuma mill-istituzzjoni biss bħala mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu u li mhumex legalment u kuntrattwalment disponibbli għall-użu mill-istituzzjoni;

- (c) assi mahruġa minn xi wahda minn dawn li ġejjin:

▼B

- (i) ditta ta' investment;
 - (ii) impriza tal-assigurazzjoni;
 - (iii) kumpanija holding finanzjarja;
 - (iv) kumpanija holding finanzjarja mhallta;
 - (v) kwalunkwe entità oħra li twettaq attività wahda jew aktar minn dawk elenkati fl-Anness I għad-Direttiva 2013/36/UE bħala n-negożju ewlieni tagħha.
3. Skont il-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw dawk l-assi li jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin bħala assi likwidi:
- (a) huma hielsa minn kull irbit u jinsabu disponibbli fi hdan aggregazzjonijiet ta' kollateral biex jintużaw għall-kisba ta' fondi addizzjonali taht linji ta' kreditu disponibbli għall-istituzzjoni li jkunu impenjati iżda għad mhux iffinanzjati;
 - (b) ma jinħargux mill-istituzzjoni nnifisha jew istituzzjonijiet prinċipali jew sussidjarji tagħha jew sussidjarja oħra tal-istituzzjonijiet prinċipali tagħha jew kumpanija holding finanzjarja prinċipali;
 - (c) ikun hemm qbil ġenerali bejn il-partecipanti tas-suq dwar il-prezz tagħhom li jkun jista' faċilment jiġi osservat fis-suq, jew il-prezz tagħhom jista' jiġi determinat minn formula li tkun faċli biex tiġi kkalkulata bbażata fuq inputs pubblikament disponibbli u li ma tkunx tiddependi fuq suppożizzjonijiet solidi kif inhu tipikament il-każ għall-prodotti strutturati jew eżotiċi;
 - (d) ikunu kollateral eligibbli għal operazzjonijiet ta' likwidità standard ta' bank ċentrali fi Stat Membru jew jekk l-assi likwidi jinżammu biex jissodisfaw il-hruġ tal-likwidità fil-munita ta' pajjiż terz, tal-bank ċentrali ta' dak il-pajjiż terz;
 - (e) huma kkwotati f'borża rikonoxxuta jew huma kummerċjabbli fuq bejgħ attiv dirett jew permezz ta' sempliċi ftehim ta' xiri mill-ġdid fi swieq ta' xiri mill-ġdid approvati. Dawn il-kriterji għandhom ikunu vvalutati separatament għal kull suq.

▼C2

Il-kondizzjonijiet imsemmijin fil-punti (c), (d) u (e) tal-ewwel subparagrafu m'għandhomx japplikaw għall-assi msemmijin fil-punti (a), (e) u (f) tal-paragrafu 1.

▼B

Il-kondizzjoni msemmija fil-punt (d) tal-ewwel subparagrafu ma għandhiex tapplika fil-każ ta' assi likwidi miżmuma biex jissodisfaw il-hruġ ta' likwidità f'munita li fiha jkun hemm definizzjoni stretta hafna ta' eligibbiltà tal-bank ċentrali. Fil-każ ta' assi likwidi denominati f'muniti ta' pajjiżi terzi, din l-eċċezzjoni għandha tapplika u tapplika biss jekk l-awtoritajiet kompetenti tal-pajjiż terz japplikaw l-istess eċċezzjoni jew wahda ekwivalenti.

4. Minkejja d-dispożizzjonijiet tal-paragrafi 1, 2 u 3, sakemm jiġi speċifikat ir-reqwiżit ta' likwidità vinkolanti skont l-Artikolu 460 u skont it-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw dwar:

- (a) assi oħra mhux eligibbli iżda kummerċjabbli tal-bank ċentrali bħal ekwitajiet u deheb abbażi ta' kriterji trasparenti u oġġettivi, inklużi xi whud mill-kriterji elenkati fl-Artikolu 509(3), (4) u (5) jew kollha kemm huma;

▼B

- (b) assi oħra eligibbli u kummerċjabbli tal-bank ċentrali bħal ma huma strumenti sostnuti minn assi tal-oghla kwalità kreditizja kif stabbilit mill-ABE skont il-kriterji tal-Artikolu 509(3), (4) u (5);
- (c) assi oħra eligibbli u iżda mhux kummerċjabbli tal-bank ċentrali bħal ma huma pretensjonijiet ta' kreditu kif stabbilit mill-ABE skont il-kriterji tal-Artikolu 509(3), (4) u (5).

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenkaw il-muniti li jissodisfaw il-kondizzjonijiet imsemmija fit-tielet subparagrafu tal-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Marzu 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Qabel id-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi msemmija fit-tielet subparagrafu, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 3, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dak it-trattament qabel 1 ta' Jannar 2014.

6. L-ishma jew l-unitajiet fis-CIUs jistgħu jiġu ttrattati bħala assi likwidi sa ammont assolut ta' EUR 500 miljun fil-portafoll tal-assi likwidi ta' kull istituzzjoni bil-kondizzjoni li jintlahqu r-rekwiziti fl-Artikolu 132(3) u li s-CIU, minbarra d-derivati għall-mitigazzjoni tar-rata tal-imghax jew tar-riskju tal-kreditu jew tal-valuta, tinvesti biss f'assi likwidi kif imsemmi fil-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu.

L-użu jew l-użu potenzjali minn CIU ta' strumenti ta' derivati biex jiġu koperti r-riskji tal-investimenti permessi m'għandux iwaqqaf lil dik is-CIU milli tkun eligibbli. Fejn il-valur tal-ishma jew tal-unitajiet tas-CIU mhux ipprezzat regolarment skont il-valur fis-suq mill-partijiet terzi msemmijin fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 418(4) u l-awtorità kompetenti ma tkunx sodisfatta li istituzzjoni tkun żviluppat metodoloġiji u proċessi robusti għal tali valutazzjoni kif imsemmi fl-ewwel sentenza tal-Artikolu 418(4), l-ishma jew l-unitajiet f'dik is-CIU m'għandhomx jiġu ttrattati bħala assi likwidi.

7. Meta assi likwidi ma jibqax eligibbli fl-istokk ta' assi likwidi, istituzzjoni xorta wahda tista' tkompli tqisu bħala assi likwidi għal perijodu addizzjonali ta' 30 ġurnata tal-kalendarju. Fejn assi likwidi f'CIU ma jibqax eligibbli għat-trattament imsemmi fil-paragrafu 6, l-ishma jew l-unitajiet fis-CIU jistgħu madankollu jitqiesu bħala assi likwidi għal perijodu addizzjonali ta' 30 ġurnata dment li dawk l-assi ma jkunux iktar minn 10 % tal-assi generali tas-CIU.

Artikolu 417

Rekwiziti operattivi għall-holdings f'assi likwidi

L-istituzzjoni għandha tirrapporta biss bħala assi likwidi dawk il-holdings ta' assi likwidi li jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ikunu diversifikati kif xieraq. Id-diversifikazzjoni mhix mehtieġa f'termini ta' assi korrispondenti għall-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1);

▼B

(b) ikunu disponibbli minnufih b'mod legali u prattiku fi kwalunkwe hin matul it-30 gurnata li jmiss biex jiġu likwidati permezz bejgħ dirett jew permezz ta' ftehimsemplici ta' xiri mill-ġdid fi swieq ta' xiri mill-ġdid approvat sabiex jintlahqu l-obbligi li jkunu qed isiru dovuti. L-assi likwidi msemija fil-punt (c) tal-Artikolu 416(1) li jinżammu f'pajjiżi terzi fejn hemm restrizzjonijiet fuq it-trasferiment jew li jkunu denominati f'muniti mhux konvertibbli għandhom jitqiesu disponibbli biss sakemm jikkorrispondu għall-hruġ fil-pajjiżi terzi jew fil-munita inkwistjoni, dment li l-istituzzjoni ma tkunx tista' turi lill-awtoritajiet kompetenti li hija tkun kopriet adegwament ir-riskju tal-valuta li jirriżulta;

(c) l-assi likwidi jkunu kkontrollati minn funzjoni tal-ġestjoni tal-likwidità;

►C2 (d) parti mill-assi likwidi hliet daww imsemmijin fil-punti (a), (c), (e) u (f) tal-Artikolu 416(1), tkun perijodikament u mill-anqas darba fis-sena likwidata ◀ permezz ta' bejgħ dirett jew permezz ta' ftehimiet semplici ta' xiri mill-ġdid f'suq ta' xiri mill-ġdid approvat għall-ghanijiet li ġejjin:

(i) sabiex jiġi ttestjat l-aċċess ta' dawn l-assi għas-suq;

(ii) sabiex tiġi ttestjata l-effikaċja tal-proċessi tagħha għall-likwidazzjoni tal-assi;

(iii) sabiex jiġi ttestjat il-fatt ta' kemm jistgħu jintużaw l-assi;

(iv) sabiex jitnaqqas ir-riskju ta' senjalar negattiv matul perijodu ta' stress;

(e) ir-riskji tal-prezzijiet assoċjati mal-assi jistgħu jiġu koperti iżda l-assi likwidi huma soġġetti għal arranġamenti interni xierqa li jiżguraw li jkunu disponibbli minnufih għat-teżor meta jkun mehtieg u b'mod speċjali li huma ma jkunux ser jintużaw f'operazzjonijiet oħra li jkunu għaddejjin, fosthom:

(i) jew strateġiji oħra ta' negozjar;

(ii) biex jissahha il-kreditu fi transazzjonijiet strutturati;

(iii) jkopru l-ispejjeż operazzjonali.

(f) id-denominazzjoni tal-assi likwidi tkun konsistenti mad-distribuzzjoni skont il-munita tal-flussi 'l barra tal-likwidità wara t-naqqis tal-flussi 'il għawwa.

Artikolu 418

Il-valutazzjoni tal-assi likwidi

1. Il-valur ta' assi likwidu li jrid jiġi rappurtat għandu jkun il-valur tas-suq tiegħu, soġġett għal telf impost xieraq li mill-anqas jirrifletti t-tul taż-żmien, il-kreditu u r-riskju ta' likwidità u t-telf impost tar-repo tipiku f'perijodi ta' stress ġenerali fis-suq. It-telf impost ma għandux ikun inqas minn 15 % għall-assi msemija fil-punt (d) tal-Artikolu 416(1). Jekk istituzzjoni tkopri r-riskju tal-prezzijiet assoċjat ma' assi, hija għandha tikkunsidra l-fluss tal-flus li jirriżulta mill-gheluq potenzjali tal-kopertura.

▼B

2. L-ishma jew unitajiet fis-CIUs kif imsemmija fl-Artikolu 416(6) għandhom ikunu soġġetti għal telf impost, imqassam (looking through) fuq l-assi sottostanti kif ġej:

(a) 0 % għall-assi msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 416(1);

(b) 5 % għall-assi msemmija fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 416(1);

(c) 20 % għall-assi msemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 416(1).

3. L-approċċ "look-through" imsemmi fil-paragrafu 2 għandu jġi applikat kif ġej:

(a) fejn l-istituzzjoni tkun konxja tal-iskoperturi sottostanti ta' CIU, hija tista' tirreferi direttament għal dawg l-iskoperturi sottostanti sabiex tassenzjahom għall-punt (a) sa (d) tal-Artikolu 416(1);

(b) fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja tal-iskoperturi sottostanti ta' CIU, għandu jġi preżunt li s-CIU tinvesti, sal-massimu li huwa permess skont il-mandat tagħha, f'ordni dixxendenti fit-tipi tal-assi msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 416(1) sakemm jintlaħaq il-limitu massimu ta' investiment totali.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jizviluppaw metodoloġiji u proċessi sodi biex jikkalkulaw u jirrappurtaw il-valur tas-suq u l-haircuts għal ishma jew unitajiet f'CIUs. Biss fejn dawn jistgħu juru, għas-sodisfazzjon tal-awtorità kompetenti, li l-materjalità tal-iskopertura ma tiġġustifika l-iżvilupp tal-metodoloġiji tagħhom stess, l-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq il-partijiet terzi li ġejjin sabiex jikkalkulaw u jirrappurtaw it-telf impost għall-ishma jew l-unitajiet fis-CIUs, skont il-metodi stabbiliti fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 3:

(a) l-istituzzjoni depożitorja tas-CIU bil-kondizzjoni li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha ma'din l-istituzzjoni depożitarja;

(b) għal CIUs oħra, il-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU, bil-kondizzjoni li l-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 132(3)(a).

Il-korrettezza tal-kalkoli mill-istituzzjoni depożitorja jew mill-kumpannija tal-ġestjoni tas-CIU għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

*Artikolu 419***Muniti b'limitazzjonijiet fuq id-disponibbiltà ta' assi likwidi**

1. L-ABE għandha tivvaluta d-disponibbiltà, għall-istituzzjonijiet, tal-assi likwidi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 416(1) fil-muniti li huma rilevanti għall-istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni.

▼B

2. Fejn il-htigijiet ġustifikati għal assi likwidi fid-dawl tar-rekwiżit fl-Artikolu 412 ikunu jaqbuż d-disponibbiltà ta' dawk l-assi likwidi f'munita, għandha tapplika deroga waħda jew aktar minn dawn li ġejjin:

- (a) b'deroga mill-punt (f) tal-Artikolu 417, id-denominazzjoni tal-assi likwidi tista' tkun inkonsistenti mad-distribuzzjoni skont il-munita tal-hruġ tal-likwidità wara t-tnaqqis tad-dhul;
- (b) għall-muniti ta' Stat Membru jew ta' pajjiżi terzi, l-assi likwidi mehtieġa jistgħu jiġu sostitwiti minn linji ta' kreditu mill-bank ċentrali ta' dak l-Istat Membru jew tal-pajjiżi terzi, li jkunu impenjati kuntrattwalment u b'mod irrevokabbli għat-30 ġurnata li jmiss u li jkunu pprezzati b'mod ġust, indipendentement mill-ammont attwalment miġbud, dment li l-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru jew tal-pajjiżi terzi jagħmlu l-istess u dak l-Istat Membru jew il-pajjiżi terzi ikollu fis-seħh rekwiżiti ta' rappurtar komparabbli.

3. Id-derogi applikati skont il-paragrafu 2 għandhom ikunu proporzjonati b'mod invers għad-disponibbiltà tal-assi rilevanti. Il-htigijiet ġustifikati tal-istituzzjonijiet għandhom jiġu vvalutati b'kont meħud tal-kapaċità tagħhom li jnaqqsu, permezz ta' ġestjoni tajba tal-likwidità, il-htieġa għal dawk l-assi likwidi u l-holdings f'dawk l-assi minn parteċipanti ohra fis-suq.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenka l-muniti li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti f'dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Marzu 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmijin fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika d-derogi imsemmijin fil-paragrafu 2 inklużi l-kondizzjonijiet tal-applikazzjoni tagħhom.

L-ABE għandha tissottometti dak l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Marzu 2014.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmijin fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 420

Flussi 'l barra ta' likwidità

1. Sakemm jiġi speċifikat ir-rekwiżit ta' likwidità skont l-Artikolu 460, il-flussi 'l barra ta' likwidità li għandhom jiġu rapportati għandhom jinkludu:

- (a) l-ammont attwali pendenti għad-depożiti fil-livell ta' konsumatur kif stabbilit fl-Artikolu 421;

▼B

- (b) l- ammonti attwali pendenti ta' obligazzjonijiet oħra li jsiru dovuti, jistghu jissejhu għall-hlas mill-istituzzjonijiet emittenti jew mill-fornitur tal-finanzjament jew jinvolvu aspettattiva implicita tal-fornitur tal-finanzjament li matul it-30 ġurnata li jmiss l-istituzzjoni tkun trid thallas lura l-obbligazzjoni hekk kif stabbilit fl-Artikolu 422;
- (c) il-flussi 'l barra addizzjonali msemmi fl-Artikolu 423;
- (d) l- ammont massimu li jista' jingħbed matul it-30 ġurnata li jmiss minn kreditu impenjat mhux miġbud u l-faċilitajiet tal-likwidità, kif stabbilit fl-Artikolu 424;
- (e) il-flussi 'l barra addizzjonali identifikati fil-valutazzjoni skont il-paragrafu 2.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw b'mod regolari l-probabbiltà u l-volum potenzjali ta' flussi 'l barra ta' likwidità matul it-30 ġurnata li jmiss fir-rigward ta' prodotti jew servizzi, li mhumex koperti mill-Artikoli 422, 423 u 424 u li huma joffru jew jisponsorjaw jew li xerrejja potenzjali jikkunsidrawhom bħala assoċjati magħhom, inkluż iżda mhux limitati għal flussi 'l barra ta' likwidità li jirriżultaw minn kwalunkwe arrangament kuntrattwali bħal obligazzjonijiet oħra li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ jew obligazzjonijiet ta' finanzjament kontingenti, inklużi, iżda mhux limitati għal, faċilitajiet ta' finanzjament impenjat, self mhux miġbud u avvanzi lil kontropartijiet bl-ingrossa, ipoteki li ġew miftiehma iżda li għadhom ma ttiħdux, karti tal-kreditu, self kurrenti, hruġ ippjanat marbut mat-tiġdid jew l-estensjoni ta' self ġdid għall-konsumaturi jew għall-operaturi, ammonti pagabbli ta' derivati ppjanati u l-prodotti marbutin mal-finanzjament tal-kummerċ barra mill-karta tal-bilanċ, kif imsemmi fl-Artikolu 429 u fl-Anness I. Dawn il-flussi 'l barra għandhom jiġu vvalutati bis-suppożizzjoni ta' xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu.

Għal din il-valutazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari d-dannu materjali fir-reputazzjoni li jistghu jirriżultaw mill-fatt li ma jkunux ingħata appoġġ ta' likwidità lil tali prodotti jew servizzi. Mill-anqas darba fis-sena, l-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw lill-awtoritajiet kompetenti dawk il-prodotti u s-servizzi li l-probabbiltà u l-volum potenzjal tagħhom ta' rati ta' flussi 'l barra ta' likwidità imsemmija fl-ewwel subparagrafu jkun materjali u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-flussi 'l barra li jridu jiġu assenjati. L-awtoritajiet kompetenti jistghu japplikaw rata ta' flussi 'l barra ta' mhux aktar minn 5 % għall-prodotti marbutin mal-finanzjament tal-kummerċ barra mill-karta tal-bilanċ, kif imsemmi fl-Artikolu 429 u l-Anness I.

Mill-anqas darba fis-sena, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrapportaw lill-ABE t-tipi ta' prodotti jew servizzi li għalihom ikunu ddeterminaw il-flussi 'l barra abbażi tar-rapporti mill-istituzzjonijiet. F'dak ir-rapport huma għandhom jispjegaw ukoll il-metodoloġija applikata sabiex jiġu determinati l-flussi 'l barra.

Artikolu 421

Flussi 'l barra fuq depożiti fil-livell ta' konsumatur

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw b'mod separat l-ammont ta' depożiti fil-livell ta' konsumatur koperti minn Skema ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew skema ekwivalenti ta' garanzija tad-depożiti f'pajjiż terz, u jimmultiplikaw b'mill-inqas 5 % fejn id-depożitu jkun wiehied minn dawn li ġejjin:

- (a) ikun parti minn relazzjoni stabbilita li tagħmel il-prelevament ferm improbabli;

▼B

(b) jinżamm f'kont ta' transazzjoni, inklużi kontijiet li fihom jiġu kkreditati salarji b'mod regolari.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw depożiti oħrajn fil-livell ta' konsumatur li mhumiex imsemmija fil-paragrafu 1 b'tal-inqas 10 %.

3. Sal-1 ta' Jannar 2014, l-ABE għandha tohroġ linji gwida, li jqisu l-imġiba tad-depożitanti lokali kif ikkomunikat mill-awtoritajiet kompetenti, dwar il-kriterji sabiex jiġu determinati l-kondizzjonijiet ta' applikazzjoni tal-paragrafi 1 u 2 fir-rigward tal-identifikazzjoni tad-depożiti fil-livell ta' konsumatur soġġetti għal flussi 'l barra differenti u d-definizzjonijiet ta' dawk il-prodotti għall-finijiet ta' dan it-Titolu. Dawk il-linji gwida għandhom jikkunsidraw il-probabbiltà li dawn id-depożiti jwasslu għall-flussi 'l barra ta' likwidità matul it-30 ġurnata li jmiss. Dawn il-flussi 'l barra għandhom jiġu vvalutati bis-suppożizzjoni ta' xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu.

4. Minkejja l-paragrafi 1 u 2, l-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw id-depożiti fil-livell ta' konsumatur li jkunu hađu f'pajjiżi terzi b'perċentwal oghla minn dak speċifikat f'dawk il-paragrafi jekk tali perċentwal ikun ipprovdut b'rekwiżiti komparabbli ta' rappurtar mill-pajjiżi terzi.

5. L-istituzzjonijiet jistgħu jeskludu ċerti kategoriji ta' depożiti fil-livell ta' konsumatur li jkunu ċirkoskritti b'mod ċar mill-kalkolu tal-flussi 'l barra sakemm l-istituzzjoni tapplika dejjem b'mod rigoruż dan li ġej għall-kategorija kollha ta' dawk id-depożiti, għajr f'ċirkustanzi ta' diffikultà għad-depożitant li jkunu ġew ġustifikati b'mod individwali:

(a) għal 30 ġurnata, id-depożitant ma jithallix jiġbed id-depożitu; jew

(b) għal prelevamenti kmieni fi żmien 30 ġurnata, id-depożitant irid iħallas penali li tinkludi t-telf ta' imġax bejn id-data tal-prelevament u d-data tal-maturità kuntrattwali biż-żieda ta' penali materjali li m'għandhiex għalfejn taqbez l-imġax dovut għaž-żmien li jkun għadda bejn id-data tad-depożitu u d-data tal-prelevament.

Artikolu 422

Hruġ ta' flus fuq obligazzjonijiet oħrajn

1. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw b'0 % l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw mill-infiq tal-operat tal-istituzzjoni stess.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn għoti ta' self garantiti u t-transazzjonijiet immotivati mis-swieq kapitali kif definiti fil-punt (3) tal-Artikolu 192 b':

(a) 0 % sal-valur tal-assi likwidi skont l-Artikolu 418 jekk ikunu kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416;

(b) 100 % iżjed mill-valur tal-assi likwidi skont l-Artikolu 418, jekk ikunu kollateralizzati b'assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416;

▼B

(c) 100 % jekk ikunu kollateralizzati b'assi li ma jikkwalifikawx bhala assi likwidi skont l-Artikolu 416, ghajr ghal transazzjonijiet koperti mill-punti (d) u (e) ta' dan il-paragrafu;

(d) 25 % jekk ikunu kollateralizzati b'assi li ma jikkwalifikawx bhala assi likwidi skont l-Artikolu 416 u l-mutwanti jkun il-gvern ċentrali, entità tas-settur pubbliku fl-Istat Membru fejn l-istituzzjoni ta' kreditu kienet awtorizzata jew fejn stabbilixxiet fergha, jew bank multilaterali tal-iżvilupp. L-entitajiet tas-settur privat li jirċievu dak it-trattament għandhom ikunu limitati għal dawk li għandhom piż ta' riskju ta' 20 % jew anqas skont il-Kapitolu 2, Titolu II tal-Parti Tlieta;

(e) 0 % jekk il-mutwanti jkun gvern ċentrali.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti li jridu jinżammu:

(a) mid-depożitant sabiex jinkisbu servizzi ta' kklerjar, kustodja jew ta' mmanigjar tal-flus jew komparabbli ohra mill-istituzzjoni;

(b) fil-kuntest ta' qsim ta' kompiti komuni fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(7) jew bhala depożitu minimu legali jew statutorju minn entità ohra li tkun Membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali;

(c) mid-depożitant fil-kuntest ta' relazzjoni operattiva stabbilita ghajr dik imsemmija fil-punt (a);

(d) mid-depożitant sabiex jinkisbu servizzi ta' kklerjar tal-flus u ta' istituzzjonijiet ta' kreditu ċentrali u fejn l-istituzzjoni ta' kreditu tappartjeni lil netwerk skont dispożizzjonijiet legali jew statutorji;

b'5 % fil-każ tal-punt (a) sa fejn ikunu koperti minn Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew skema ekwivalenti ta' garanzija tad-depożiti f'pajjiż terz u b'25 % f'każijiet ohra.

Depożiti minn istituzzjonijiet ta' kreditu magħmula ma' istituzzjonijiet ta' kreditu ċentrali li huma meqjusin bhala assi likwidi skont l-Artikolu 416(1)(f) għandhom jiġu mmultiplikati b'rata ta' 100 % tal-flussi 'l barra.

4. Is-servizzi ta' kklerjar, ta' kustodja jew ta' mmanigjar tal-flus jew servizzi ohra komparabbli msemmijin fil-punti (a) u (d) tal-paragrafu 3 jkopru biss tali servizzi sakemm dawn jitwettqu fil-kuntest ta' relazzjoni stabbilita li fuqha d-depożitant ikollu dipendenza sostanzjali. Ma għandhomx jikkonsistu sempliċement f'servizzi bankarji korrispondenti jew ta' senserija primarja u l-istituzzjoni għandu jkollha provi li l-klijent ma jistax jiġbed l-ammonti legalment dovuti fuq perijodu ta' 30 ġurnata mingħajr ma jikkomprometti l-funzjonament operattiv tagħha.

▼B

Fin-nuqqas ta' definizzjoni uniformi ta' relazzjoni operattiva stabbilita kif imsemmi fil-punt (c) tal-paragrafu 3, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu huma stess il-kriterji sabiex jidentifikaw relazzjoni operattiva stabbilita skont liema jkollhom il-provi li l-klijent ma jistax jiġbed l-ammonti legalment dovuti fuq perijodu ta' 30 ġurnata mingħajr ma jikkomprometti l-funzjonament operattiv tagħhom u għandhom jirrap-purtaw dawn il-kriterji lill-awtoritajiet kompetenti. Fin-nuqqas ta' definizzjoni uniformi, l-awtoritajiet kompetenti jistghu jipprovdu gwida ġenerali li l-istituzzjonijiet għandhom isegwu sabiex jidentifikaw id-depożiti miżmuma mid-depożitant fil-kuntest ta' relazzjoni operattiva stabbilita.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw b'40 % l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti ta' klijenti li ma jkunux klijenti finanzjarji sakemm dawn l-obbligazzjonijiet ma jaqghux taht il-paragrafi 3 u 4 u għandhom jimmultiplikaw b'20 % dawn l-obbligazzjonijiet koperti mill-Iskema ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew Skema ta' Garanzija tad-Depożiti ekwivalenti f'pajjiż terz.

6. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw il-flussi 'l barra u ta' dhul mistennija fuq il-perijodu ta' 30 ġurnata mill-kuntratti elenkati fl-Anness II fuq bażi netta għall-kontropartijiet kollha u għandhom jimmultiplikawhom b'100 % fil-każ ta' fluss 'il barra nett. Bażi netta għandha tfisser ukoll in-nett tal-kollateral li għandu jiġi riċevut li jikkwalifika bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416.

7. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw b'mod separat l-obbligazzjonijiet l-oħra li ma jaqghux taht il-paragrafi 1 sa 5.

8. L-awtoritajiet kompetenti jistghu jagħtu l-permess sabiex jiġi applikat perċentwal iżgħar ta' fluss 'il barra fuq bażi każ b'każ, għall-obbligazzjonijiet msemmija fil-paragrafu 7 meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) id-depożitant huwa:

(i) istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja oħra tal-istess istituzzjoni prinċipali;

(ii) marbut mal-istituzzjoni permezz ta' relazzjoni fis-sens tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE;

(iii) istituzzjoni li taqa' fi hdan l-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(7);

(iv) l-istituzzjoni ċentrali jew membru f'network f'konformità mal-Artikolu 400(2)(d);

(b) ikun hemm raġunijiet għalfejn wiehed jistenna fluss 'l barra aktar baxx fuq it-30 ġurnata li jmiss anki f'xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu;

(c) b'deroga mill-Artikolu 425 d-depożitant japplika fluss 'il ġewwa simetriku korrispondenti u aktar konservattiv;

(d) l-istituzzjoni u d-depożitant ikunu stabbiliti fl-istess Stat Membru.

▼B

9. L-awtoritajiet kompetenti jistghu jeżentaw il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punt (d) tal-paragrafu 8 fejn jiġi applikat il-punt (b) tal-Artikolu 20(1). F'dak il-każ għandhom jintlahqu l-kriterji oġġettivi addizzjonali kif stabbiliti fl-att ddelegat imsemmi fl-Artikolu 460. Fejn tali fluss 'il barra iktar baxx jista' jiġi applikat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE dwar ir-riżultat tal-proċess imsemmi fil-punt (b) tal-Artikolu 20(1). It-tweġġ tal-kondizzjonijiet għal tali fluss 'il barra aktar baxxi għandu jiġu riveduti b'mod regolari mill-awtoritajiet kompetenti.

10. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tkompli tispeċifika l-kriterji oġġettivi addizzjonali msemmija fil-paragrafu 9.

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2015.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 423***Flussi 'il barra Addizzjonali**

1. Kollateral għajr l-assi msemmija fl-Artikolu 416(1)(a), (b) u (c), li jiġi depożitat mill-istituzzjoni għall-kuntratti elenkati fl-Anness II u derivattivi tal-kreditu, għandu jkun soġġett għal fluss 'il barra addizzjonali ta' 20 %.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bil-kuntratti kollha li jkunu saru fejn il-kondizzjonijiet kuntrattwali tagħhom iwasslu, fi żmien 30 ġurnata, għal flussi 'il barra ta' likwidità jew htigijiet addizzjonali ta' kollateral b'segwitu għal degradazzjoni materjali fil-kwalità tal-kreditu tal-istituzzjoni. Jekk l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw tali kuntratti materjali għall-flussi 'il barra potenzjali ta' likwidità tal-istituzzjoni, huma għandhom jehtieġu li l-istituzzjoni żżid fluss 'il barra addizzjonali għal dawk il-kuntratti li jikkorrispondu għall-htigijiet kollaterali addizzjonali li jirriżultaw minn degradazzjoni materjali fil-kwalità tal-kreditu tal-istituzzjoni bħal deklassament ta' tliet livelli fil-valutazzjoni tal-kreditu esterna tagħha. L-istituzzjoni għandha regolarment tirrevedi d-daqs ta' din id-degradazzjoni materjali fid-dawl ta' dak li hu rilevanti taht il-kuntratti li tkun dahlet għalihom u għandha tinnotifika r-riżultat tar-revizjoni tagħha lill-awtoritajiet kompetenti.

3. L-istituzzjoni għandha żżid fluss 'il barra addizzjonali li jikkorrispondu għall-htigijiet kollaterali li jirriżultaw mill-impatt ta' xenarju negattiv tas-suq fuq it-transazzjonijiet ta' derivati, it-transazzjonijiet ta' finanzjament u kuntratti ohra tal-istituzzjoni jekk ikunu materjali.

L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex jiġu determinati l-kondizzjonijiet ta' applikazzjoni fir-rigward tal-kunċett tal-materjalità u l-metodi għall-kalkolu ta' dan il-fluss 'il barra addizzjonali.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Marzu 2014.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. L-istituzzjoni għandha żżid fluss 'il barra addizzjonali li jikkorrispondu għall-valur tas-suq ta' titoli jew assi oħra mibjugħa bin-nieqes u li għandhom jiġu konsenjati fil-perijodu ta' 30 ġurnata sakemm l-istituzzjoni ma tkunx is-sid tat-titoli li jridu jiġu konsenjati jew tkun isselbithom b'termini li jehtieġu r-ritorn tagħhom biss wara l-perijodu ta' 30 ġurnata u t-titoli ma jiffurmawx parti mill-assi likwidi tal-istituzzjoni.

5. L-istituzzjoni għandha żżid fluss 'il barra addizzjonali li jikkorrispondu għall-:

(a) kollateral eċċessiv miżmum mill-istituzzjoni li jista' jissejjaħ kuntrattwalment fi kwalunkwe waqt mill-kontroparti;

(b) kollateral li huwa dovut li għandu jintradd lill-kontroparti;

(c) kollateral li jikkorrispondu għall-assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi għall-finijiet tal-Artikolu 416 li jistgħu jiġu sostitwiti għal assi li jikkorrispondu għal assi li ma jikkwalifikawx bħala assi likwidi għall-finijiet tal-Artikolu 416 mingħajr il-kunsens tal-istituzzjoni.

6. Id-depożiti rċevuti bħala kollateral m'għandhomx jitqiesu bħala obbligazzjonijiet għall-finijiet tal-Artikolu 422 iżda għandhom ikunu soġġetti għad-dispożizzjonijiet ta' dan l-Artikolu meta applikabbli.

Artikolu 424

Flussi 'l barra minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw flussi 'l barra minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati u faċilitajiet ta' likwidità impenjati, li għandhom jiġu determinati bħala perċentwal tal-ammont massimu li jista' jingibed matul it-30 ġurnata li jmiss. Dan l-ammont massimu li jista' jingibed jista' jiġi vvalutat wara li jitnaqqas kull rekwiżit ta' likwidità obligat skont l-Artikolu 420(2) għall-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ għall-finanzjament tal-kummerċ u wara li jitnaqqas il-valur skont l-Artikolu 418 tal-kollateral li għandu jiġi pprovdut jekk l-istituzzjoni tista' tuża mill-ġdid il-kollateral u jekk il-kollateral ikun fil-forma ta' assi likwidi skont l-Artikolu 416. Il-kollateral li jrid jiġi pprovdut ma għandux ikun assi mahruġ mill-kontroparti tal-faċilità jew wahda mill-entitajiet affiljati tagħha. Jekk l-informazzjoni neċessarja tkun disponibbli għall-istituzzjoni, l-ammont massimu li jista' jingibed għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità għandu jiġi determinat bħala l-ammont massimu li jista' jingibed minhabba obbligi proprji tal-kontroparti jew minhabba l-iskeda predefinita kuntrattwali għall-ġbid ta' self li jkunu ser isiru dovuti matul it-30 ġurnata li jmiss.

2. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux miġbuda u faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux miġbuda matul it-30 ġurnata li jmiss għandu jiġi multiplikat b'5 % jekk dawn jikkwalifikaw għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur skont l-approċċ Standardizzat jew IRB għar-riskju tal-kreditu.

▼B

3. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux miġbuda u faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux miġbuda matul it-30 gurnata li jmiss għandu jiġi multiplikat b'10 % meta dawn jissodisfaw il-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ma jikkwalifikawx għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur skont l-approċċ Standardizzat jew IRB għar-riskju tal-kreditu;
- (b) ikunu pprovduti lill-klijenti li mhumiex klijenti finanzjarji;
- (c) ma jkunux ingħataw sabiex jiġi sostitwit il-finanzjament tal-klijent f'sitwazzjonijiet fejn ma jistax jikseb ir-rekwiżiti ta' finanzjament tiegħu fis-swieq finanzjarji.

4. L-ammont impenjat ta' faċilità ta' likwidità li ngħata lill-SSPE biex din l-SSPE tkun tista' tixtri assi li mhumiex titoli minn klijenti li mhumiex klijenti finanzjarji għandhom jiġu multiplikati b'10 % sal-punt li dan jaqbeż l-ammont ta' assi attwalment mixtrija mill-klijenti u fejn l-ammont massimu li jista' jingibed huwa kuntrattwalment limitat għall-ammont ta' assi attwalment mixtrija.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw l-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux miġbuda u faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux miġbuda matul it-30 gurnata li jmiss. Dan japplika b'mod partikolari għal dawn li ġejjin:

- (a) faċilitajiet ta' likwidità li l-istituzzjoni tat lill-SSPEs għajr dawk imsemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 3;
- (b) arrangamenti li bihom l-istituzzjoni tkun mehtieġa tixtri jew tisswapja assi minn SSPE;
- (c) faċilitajiet estizi għall-istituzzjonijiet tal-kreditu;
- (d) faċilitajiet estizi għall-istituzzjonijiet finanzjarji u ditti ta' investiment.

6. B'deroga mill-paragrafu 5, l-istituzzjonijiet li ġew stabbiliti u li huma sponsorjati mill-inqas minn gvern ċentrali jew reġjonali ta' Stat Membru jistgħu japplikaw it-trattamenti stipulati fil-paragrafi 2 u 3 anki fuq faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità li jingħataw lill-istituzzjonijiet għall-iskop uniku ta' finanzjament b'mod dirett jew indirett ta' self promozzjonali li jikkwalifika għall-klassijiet ta' skopertura msemminja f'dawk il-paragrafi. ►C2 B'deroga mill-punt (g) tal-Artikolu 425(2), fejn dak is-self promozzjonali jingħata ◄ permezz ta' istituzzjoni oħra bħala intermedjarja (self ittrasferit), l-istituzzjonijiet li jaġhtu dak is-self promozzjonali lill-benefiċjarju finali jistgħu japplikaw fluss simetrik u 'il ġewwa u 'l barra. Dak is-self promozzjonali għandu jkun disponibbli biss għal persuni li mhumiex klijenti finanzjarji fuq bażi mhux kompetittiva u mhux għall-profitt sabiex jiġu promossi l-oġettivi tal-politika pubblika tal-Unjoni u/jew tal-gvern ċentrali jew reġjonali ta' dak l-Istat Membru. Għandu jkun possibbli biss li jingibdu minn tali faċilitajiet wara t-talba raġonevolment mistennija għal self promozzjonali u sal-ammont ta' tali talba marbuta ma' rappurtar sussegwenti dwar l-użu tal-fondi mogħtija.



Artikolu 425

Flussi 'l ġewwa

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw il-flussi 'l ġewwa tal-likwidità tagħhom. Il-flussi 'l ġewwa b'limitu massimu tal-likwidità għandhom ikunu l-flussi 'l ġewwa tal-likwidità limitati għal 75 % tal-flussi 'l barra tal-likwidità. L-istituzzjonijiet jistgħu jeżentaw minn dan il-limitu flussi 'l ġewwa minn depożiti li jkunu saru ma' istituzzjonijiet ohra u li jikkwalifikaw għat-trattamenti stabbiliti fl-Artikolu 113(6) jew (7). L-istituzzjonijiet jistgħu jeżentaw minn dan il-limitu flussi 'l ġewwa tal-likwidità minn flejjes dovuti minn mutwatarji jew investituri ta' bonds, relatati ma' self ipotekarju ffinanzjat minn bonds eligibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 129(4), (5) jew (6) jew b'bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE. L-istituzzjonijiet jistgħu jeżentaw flussi 'l ġewwa minn self promozzjonali li l-istituzzjonijiet ikunu għaddew. Soġġett għall-approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti responsabbli għas-supervizzjoni fuq bażi individwali, istituzzjoni tista' teżenta parzjalment jew kompletament flussi 'l ġewwa meta l-fornitur ikun istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja ohra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew konness mal-istituzzjoni b'relazzjoni skont it-tifsira tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE.

2. Il-flussi 'il ġewwa tal-likwidità għandhom jitkejlu fuq it-30 ġurnata li jmiss. Għandhom jiġu inklużi biss il-flussi 'il ġewwa kuntrattwali minn skoperturi li ma jkunux wara d-data tal-ġheluq u li l-istituzzjoni ma jkollhiex raġuni għalfejn tistenna minnhom nuqqas ta' prestazzjoni matul il-perijodu ta' 30 ġurnata. Il-flussi 'il ġewwa ta' likwidità għandhom jiġu rapportati b'mod shih bil-flussi 'il ġewwa li ġejjin jkunu rapportati separatament:

- (a) flejjes dovuti minn klijenti li mhumieq klijenti finanzjarji għall-fini jiet tal-pagament tal-ammont kapitali għandhom jitnaqqsu b'50 % tal-valur tagħhom jew bl-impenji kuntrattwali lil daww il-klijenti sabiex jiġi estiz il-finanzjament, liema minnhom ikun l-oghla. Dan ma japplikax għal flejjes dovuti minn self garantiti u transazzjonijiet immotivati mis-swieq kapitali kif definiti fil-punt (3) tal-Artikolu 192 li jkunu kollateralizzati minn assi likwidi skont l-Artikolu 416 kif imsemmi fil-punt (d) ta' dan il-paragrafu.

B'deroga mill-ewwel subparagrafu ta' dan il-punt, l-istituzzjonijiet li jkunu rċewew impenn imsemmi fl-Artikolu 424(6) sabiex ikunu jistgħu jagħtu self promozzjonali lil riċevitur finali jistgħu jirrikonnoxxu fluss 'il ġewwa sal-limitu ta' fluss 'il barra li huma japplikaw għall-impenn korrispondenti biex jagħtu dak is-self promozzjonali;

- (b) flejjes dovuti minn transazzjonijiet li jiffinanzjaw in-negozju msemmija fil-punt (b) tat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 162(3) b'maturità rezidwa sa 30 ġurnata, għandhom jiġu kkunsidrati totalment bħala flussi 'il ġewwa;
- (c) għandu jittiehed kont ta' assi b'data ta' skadenza kuntrattwali mhux definita bi fluss 'il ġewwa ta' 20 % dment li l-kuntratt jippermetti lill-bank li jippreleva u jitlob pagament fi żmien 30 ġurnata;

▼B

- (d) flejjes dovuti minn self garantit u transazzjonijiet immotivati mis-swieq kapitali kif definit fil-punt (3) tal-Artikolu 192 jekk ikunu kollateralizzati minn assi likwidi kif imsemmi fl-Artikolu 416(1), ma għandhomx jiġu kkunsidrati sal-valur nett tat-telf impost tal-assi likwidi u għandhom jiġu kkunsidrati b'mod shiħ għall-flejjes dovuti li jifdal;
- (e) flejjes dovuti li l-istituzzjoni li għandha tagħti dawn il-flejjes tittrattahom skont l-Artikolu 422(3) u (4), għandhom jiġu mmultiplikati bi fluss simettriku 'l ġewwa korrispondenti;
- (f) flejjes dovuti minn pożizzjonijiet fi strumenti ta' ekwità ta' indiċi prinċipali dment li l-assi likwidi ma jingħaddux darbtejn;
- (g) kwalunkwe faċilità ta' kreditu jew ta' likwidità mhux miġbuda u kwalunkwe impenn ieħor riċevut m'għandux jiġi kkunsidrat.

3. Il-flussi 'l barra u l-flussi 'il ġewwa mistennija matul il-perijodu ta' 30 ġurnata mill-kuntratti elenkati fl-Anness II għandhom jiġu riflessi fuq bażi netta fost il-kontropartijiet u għandhom jiġu multiplikati b'100 % f'każ ta' fluss 'l ġewwa nett. Bażi netta għandha tfisser ukoll in-nett tal-kollateral li għandu jiġi riċevut li jikkwalifika bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416.

4. B'deroga mill-punt (g) tal-paragrafu 2, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu permess sabiex jiġi applikat, fluss 'il ġewwa oghla fuq skont il-bażi għal faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità meta jiġu ssodisfatti l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) ikun hemm raġunijiet biex wiehed jistenna fluss 'il ġewwa oghla anki taht suq ikkombinat u stress idjosinkratiku tal-fornitur;
- (b) il-kontroparti tkun istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja oħra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbut mal-istituzzjoni permezz ta' relazzjoni fis-sens tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE jew membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali msemmija fl-Artikolu 113(7) ta' dan ir-Regolament jew l-istituzzjoni ċentrali jew membru ta' netwerk li hu soġġett għar-rinunzja msemmija fl-Artikolu 10 ta' dan ir-Regolament;
- (c) fluss 'il barra korrispondenti simettriku jew iktar konservattiv ikun applikat mill-kontroparti b'deroga mill-Artikolu 422, 423 u 424;
- (d) l-istituzzjoni u l-kontroparti huma stabbiliti fl-istess Stat Membru.

5. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw il-kondizzjoni stabbilita fil-punt (d) tal-paragrafu 4 fejn jiġi applikat l-Artikolu 20(1)(b). F'dak il-każ għandhom jintlaħqu kriterji oġġettivi addizzjonali kif stabbiliti fl-att iddelegat imsemmi fl-Artikolu 460. Fejn tali fluss 'il barra iktar baxx jiġi applikat, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE dwar ir-riżultat tal-proċess imsemmi fl-Artikolu 20(1)(b). It-tweqqi tal-kondizzjonijiet għal tali fluss 'il barra aktar baxxi għandu jiġu riveduti b'mod regolari mill-awtoritajiet kompetenti.

▼B

6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tkompli tispeċifika l-kriterji oġġettivi addizzjonali msemmija fil-paragrafu 5.

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2015.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

7. L-istituzzjonijiet ma għandhom jirrappurtaw fluss 'il ġewwa mill-ebda wiehed mill-assi likwidi rrapportati skont l-Artikolu 416 għajr il-pagamenti dovuti fuq l-assi li ma jkunux riflessi fil-valur tas-suq tal-ass.

8. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jirrappurtaw flussi 'il ġewwa minn ebda obbligu għid li jkunu dahl għalih.

9. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw biss il-flussi 'il ġewwa ta' likwidità li għandu jiġi riċevut f'pajjiżi terzi fejn hemm restrizzjonijiet fuq it-trasferiment jew li jkun denominat f'muniti mhux konvertibbli sakemm jikkorrispondu għall-flussi 'l barra rispettivament fil-pajjiżi jew fil-munita inkwistjoni.

*Artikolu 426***Aġġornament tar-rekwiżiti futuri dwar il-likwidità**

Wara l-adozzjoni mill-Kummissjoni ta' att iddelegat biex jispeċifika r-rekwiżit dwar il-likwidità skont l-Artikolu 460, l-ABE tista' tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 421(1), l-Artikolu 422, bl-eċċezzjoni tal-paragrafi 8, 9 u 10 ta' dak l-Artikolu, u l-Artikolu 424 biex jittiehed kont tal-istandards maqbula internazzjonalment.

Il-Kummissjoni hija mogħtija s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel paragrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

TITOLU III

RAPPURTAR DWAR FINANZJAMENT STABBLI*Artikolu 427***Elementi li jipprovdu finanzjament stabbli**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw lill-awtoritajiet kompetenti, f'konformità mar-rekwiżiti ta' rappurtar stabbiliti fl-Artikolu 415(1) u l-formats uniformi ta' rappurtar imsemmija fl-Artikolu 415(3), l-elementi li ġejjin u l-komponenti tagħhom sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tad-disponibbiltà ta' finanzjament stabbli:

▼B

(a) il-fondi proprji li ġejjin, wara li jiġi applikat it-tnaqqi, s fejn adatt:

- (i) strumenti ta' kapital ta' Grad 1;
- (ii) strumenti ta' kapital ta' Grad 2;
- (iii) ishma privileġġati u strumenti ta' kapital oħrajn li jaqbu l-ammont awtorizzat mill-Grad 2 li għandhom maturità effettiva ta' sena jew aktar;

(b) l-obbligazzjonijiet li ġejjin mhux inkluzi fil-punt (a):

- (i) depożiti fil-livell ta' konsumatur li jikkwalifikaw għat-trattament stipulat fl-Artikolu 421(1);
- (ii) depożiti fil-livell ta' konsumatur li jikkwalifikaw għat-trattament stipulat fl-Artikolu 421(2)
- (iii) depożiti li jikkwalifikaw għat-trattament stipulat fl-Artikolu 422 (3) u (4);
- (iv) mid-depożiti msemmija fil-punt (iii), dawk li huma soġġetti għal skema ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE ► **C2** jew skema ta' garanzija tad-depożiti ekwivalenti f'garanziji tad-depożiti ta' pajjiż terz fit-termini tal-Artikolu 421(1); ◄
- (v) mid-depożiti msemmija fil-punt (iii), dawk li jaqgħu taħt il-punt (b) fl-Artikolu 422(3);
- (vi) mid-depożiti msemmija fil-punt (iii), dawk li jaqgħu taħt il-punt (d) fl-Artikolu 422(3);
- (vii) ammonti depożitati li ma jaqgħux taħt il-punt (i), (ii) jew (iii) jekk ma jkunux depożitati minn klijenti finanzjarji;
- (viii) il-finanzjament kollu miksub minn klijenti finanzjarji;
- (ix) b'mod separat għall-ammonti li jaqgħu taħt il-punti (vii) u (viii) rispettivament, finanzjament minn għoti ta' self garantit u transazzjonijiet immotivati mis-swieq kapitali kif definit fil-punt (3) tal-Artikolu 192:
 - kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416;
 - kollateralizzati minn kwalunkwe assi oħra;
- (x) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn titoli mahruġa li jikkwalifikaw għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) jew kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE;

▼B

(xi) l-obbligazzjonijiet l-oħra li ġejjin li jirrizultaw minn titoli mahruġa li ma jaqghux taht punt (a):

— obbligazzjonijiet li jirrizultaw minn titoli mahruġa b'maturità effettiva ta' sena jew aktar;

— obbligazzjonijiet li jirrizultaw minn titoli mahruġa b'maturità effettiva ta' anqas minn sena,

(xii) kwalunkwe obbligazzjoni oħra.

2. Fejn applikabbli, l-elementi kollha għandhom jiġu ppreżentati fil-ħames taqsimiet li ġejjin skont liema jkun l-aktar viċin id-data tal-maturità tagħhom u l-iktar data kmieni li fiha jistgħu jissejhu kuntrattwalment:

(a) fi żmien tliet xhur;

(b) bejn tliet xhur u sitt xhur;

(c) bejn sitt xhur u disa' xhur;

(d) bejn disa' xhur u 12-il xahar;

(e) wara 12-il xahar.

Artikolu 428

Elementi li jeħtieġu finanzjament stabbli

1. Sakemm ma jkunux imnaqqsin mill-fondi proprji, l-elementi li ġejjin għandhom jiġu rrapportati lill-awtoritajiet kompetenti b'mod separat sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tal-ħtiġijiet għal finanzjament stabbli:

(a) l-assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 416, maqsuma skont it-tip ta' ass;

(b) it-titoli u l-istrumenti tas-suq tal-flus li ġejjin li mhux inklużi fil-punt (a):

(i) assi li jikkwalifikaw għall-klassi ta' kreditu 1 skont l-Artikolu 122;

(ii) assi li jikkwalifikaw għall-klassi ta' kreditu 2 skont l-Artikolu 122;

(iii) assi oħrajn;

(c) titoli ta' ekwità ta' entitajiet li mhumiex finanzjarji elenkati fuq indici ewlieni f'borża rikonossuta;

(d) titoli ta' ekwità oħra;

(e) deheb;

(f) metall prezzjuż ieħor;

▼B

- (g) self mhux rinovabbli u riċevibbli, u separatament dawk is-self mhux rinnovabbli u riċevibbli li għalihom il-mutwatarji huma:
- (i) persuni fiżiċi għajr proprjetarji kummerċjali uniċi u soċjetajiet;
 - (ii) SMEs li jikkwalifikaw għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur taħt l-approċċi Standardizzati jew IRB għar-riskju tal-kreditu jew lejn kumpannija li hija eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 153(4) u fejn id-depożitu aggregat magħmul minn dak il-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi jkun ta' inqas minn EUR 1 miljun;
 - (iii) sovrani, banek ċentrali u entitajiet tas-settur pubbliku;
 - (iv) klijenti mhux imsemmija fil-punti (i) u (ii) għajr konsumaturi finanzjarji;
 - (v) klijenti mhux imsemmija fil-punti (i), (ii) u (iii) li huma konsumaturi finanzjarji, u b'mod separat dawk li huma istituzzjonijiet ta' kreditu u konsumaturi finanzjarji oħrajn;
- (h) self mhux rinnovabbli u riċevibbli msemmijin fil-punt(g), u b'mod separat dawk li huma:

▼C2

- (i) ikkollateralizzati bi proprjetà immobbli kummerċjali (CRE);
- (ii) ikkollateralizzati bi proprjetà residenzjali (RRE);

▼B

- (iii) finanzjati permezz ta' finanzjament (pass-through) ta' tqabbil (match-funding) permezz ta' bonds eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) jew permezz ta' bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE;
- (i) riċevibbli ta' derivati;
- (j) assi oħra;
- (k) faċilitajiet ta' kreditu kommessi mhux miġbuda li jikkwalifikaw bħala 'riskju medju' jew 'riskju medju/baxx' taħt l-Anness I.

2. Fejn applikabbli, l-elementi kollha għandhom jiġu ppreżentati fil-ħames taqsimiet deskritti fl-Artikolu 427(2).

PARTI SEBGHA

LIEVA

▼M1*Artikolu 429***Kalkolu tal-proporzjon ta' ingranaġġ**

1. L-istituzzjonijiet jikkalkulaw il-proporzjon ta' ingranaġġ tagħhom skont il-metodoloġija stabbilita fil-paragrafi 2 sa 13.

▼ **M1**

2. Il-proporzjon ta' ingranaġġ jiġi kkalkulat b'hal l-miżura tal-kapital ta' istituzzjoni diviża bil-miżura tal-iskopertura totali ta' din l-istituzzjoni u jiġi espress b'hal perċentwal.

L-istituzzjonijiet jikkalkulaw il-proporzjon ta' ingranaġġ fid-data ta' referenza tar-rapportar.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 2, il-miżura tal-kapital tkun il-kapital tal-Grad 1.

4. Il-miżura tal-iskopertura totali tkun is-somma tal-valuri tal-iskopertura ta':

(a) assi msemmija fil-paragrafu 5 sakemm ma jitnaqqasux meta tiġi ddeterminata l-miżura tal-kapital imsemmi fil-paragrafu 3;

(b) id-derivattivi msemmijin fil-paragrafu 9:

(c) zidiet għal riskju ta' kreditu tal-kontroparti ta' tranżazzjonijiet ta' riakkwist, tranżazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew ta' komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' saldu twil u tranżazzjonijiet mutwanti b'margini, inklużi dawk barra l-karta tal-bilanċ imsemmija fl-Artikolu 429b;

(d) l-oġġetti barra l-karta tal-bilanċ imsemmijin fil-paragrafu 10:

5. L-istituzzjonijiet jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-assi, esklużi l-kuntratti elenkati fl-Anness II u d-derivattivi ta' kreditu, skont il-prinċipji li ġejjin:

(a) il-valuri tal-iskopertura tal-assi tfisser il-valuri tal-iskopertura skont l-ewwel sentenza tal-Artikolu 111(1);

(a) kollateral fiziku jew finanzjarju, garanziji jew mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu mixtri ma jintużawx biex inaqqsu l-valuri tal-iskopertura tal-assi;

(b) is-self ma jiġix innettjat mad-depożiti;

(c) tranżazzjonijiet ta' riakkwist, tranżazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew ta' komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' saldu twil u tranżazzjonijiet mutwanti b'margini ma jiġux innettjati.

6. L-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu mill-miżura tal-iskopertura stabbilita fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu l-ammonti mnaqqsqa mill-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni skont l-Artikolu 36(1)(d).

7. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li istituzzjoni ma tinkludix l-iskoperturi li jistgħu jibbenefikaw mit-trattament stabbilit fl-Artikolu 113(6) fil-miżura tal-iskopertura. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu dan il-permess biss meta l-kundizzjonijiet kollha stipulati fil-punti (a) sa (e) tal-Artikolu 113(6) ikunu ssodisfati u meta jkunu taw l-approvazzjoni stipulata fl-Artikolu 113(6).

▼ **M1**

8. B'deroga mill-punt (d) tal-paragrafu 5, l-istituzzjonijiet jistghu jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-flus riċevibbli u pagabbli tat-tranzazzjonijiet ta' riakkwist, tat-tranzazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew ta' komoditajiet, tat-tranzazzjonijiet ta' saldu twil u tat-tranzazzjonijiet mutwanti b'margini mal-istess kontroparti fuq bażi netta biss jekk jiġu ssodisfati dawn il-kundizzjonijiet kollha:

- (a) it-tranzazzjonijiet ikollhom l-istess data tas-saldu finali esplicita;
- (b) id-dritt li l-ammont dovut lill-kontroparti jiġi paċut bl-ammont dovut mill-kontroparti jkun legalment infurzabbli f'dawn is-sitwazzjonijiet kollha:
 - (i) waqt il-perkors normali tan-negozju;
 - (ii) f'każ ta' inadempjenza, insolvenza u falliment;
- (c) il-kontropartijiet ikollhom l-intenzjoni li jissaldaw nettement, jissaldaw fl-istess hin, jew tranzazzjonijiet li jkunu soġġetti għal mekkanizmu ta' saldu li jirriżulta f'ekwivalenti funzjonali ta' saldu nett.

Għall-finijiet tal-punt (c) tal-ewwel subparagrafu, il-mekkanizmu tas-saldu jirriżulta f'ekwivalenti funzjonali ta' saldu nett jekk, fid-data tas-saldu, ir-riżultat nett tal-flussi ta' flus tat-tranzazzjonijiet skont dan il-mekkanizmu jkun ugwali għal ammont nett uniku taht saldu nett.

9. L-istituzzjonijiet jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-kuntratti elenkati fl-Anness II u tad-derivattivi tal-kreditu inklużi dawk barra l-karta tal-bilanċ, skont l-Artikolu 429a.

10. L-istituzzjonijiet jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' entrati barra l-karta tal-bilanċ, esklużi l-kuntratti elenkati fl-Anness II, id-derivattivi tal-kreditu, it-tranzazzjonijiet ta' riakkwist, it-tranzazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' titoli jew ta' komoditajiet, it-tranzazzjonijiet ta' saldu twil u t-tranzazzjonijiet mutwanti b'margini, skont l-Artikolu 111(1). Madankollu, l-istituzzjonijiet ma jnaqqsux il-valur nominali ta' dawk l-oġġetti b'aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu.

Skont l-Artikolu 166(9), meta impenn ikun jirreferi għall-estensjoni ta' impenn ieħor, għandu jintuża l-iżgħar miż-żewġ fatturi ta' konverżjoni assoċjati mal-impenn individwali. Il-valur tal-iskopertura ta' entrati b'riskju baxx barra l-karta tal-bilanċ imsemmijin fl-Artikolu 111(1)(d) ikun soġġett għal minimu ta' 10 % tal-valur nominali tagħhom.

11. Istituzzjoni li hija membru tal-ikklerjar ta' QCCP tista' teskludi l-iskoperturi ta' negozju ta' dawn l-oġġetti mill-kalkolu tal-miżura tal-iskopertura, bil-kundizzjoni li dawn l-iskoperturi ta' negozju jiġu kklerjati ma' dak il-QCCP u jissodisfaw, fl-istess hin, il-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 306(1)(c):

- (a) il-kuntratti elenkati fl-Anness II;
- (b) derivattivi tal-kreditu;
- (c) tranzazzjonijiet ta' riakkwist;

▼ **M1**

(d) tranzazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' titoli jew ta' komoditajiet;

(e) tranzazzjonijiet ta' saldu twil;

(f) tranzazzjonijiet mutwanti b'margini;

12. Meta istituzzjoni li tkun membru tal-ikklerjar ta' QCCP tiggarrantixxi lil QCCP il-prestazzjoni ta' klijent li jidhol direttament fi tranzazzjonijiet derivattivi mal-QCCP, hija tinkludi l-iskopertura li tirriżulta mill-garanzija bħala ► **C4** skopertura ta' derivattivi ◄ lill-klijent skont l-Artikolu 429a fil-miżura tal-iskopertura.

13. Meta l-prinċipji tal-kontabbiltà nazzjonali aċċettati b'mod ġenerali jirrikonoxxu assi fiduċjarji fuq il-karta tal-bilanċ, skont l-Artikolu 10 tad-Direttiva 86/635/KEE, dawk l-assi jistgħu jiġu esklużi mill-miżura tal-proporzjon ta' ingranaġġ tal-iskopertura totali sakemm dawn jissodisfaw il-kriterji ta' nonrikonoxximent stipulati fl-Istandard Internazzjonali tal-Kontabbiltà (IAS) 39, kif applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002, u, fejn applikabbli, il-kriterji għan-nuqqas ta' konsolidazzjoni stipulati fl-Istandard Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju (IFRS) 10, kif applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002.

14. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li istituzzjoni teskludi skoperturi mill-miżura ta' skoperturi li jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

(a) ikunu skoperturi għal entità tas-settur pubbliku;

(b) ikunu trattati skont l-Artikolu 116(4);

(c) johorġu minn depożiti li l-istituzzjoni tkun legalment obbligata tittrasferixxi għas-settur pubbliku msemmi fil-punt (a) għall-finijiet tal-finanzjament ta' investimenti ta' interess ġenerali.

*Artikolu 429a***Valur tal-► **C4** skopertura ta' derivattivi ◄**

1. L-istituzzjonijiet jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-kuntratti elenkati fl-Anness II u tad-derivattivi ta' kreditu, inklużi dawk barra l-karta tal-bilanċ, skont il-metodu stabbilit fl-Artikolu 274. L-istituzzjonijiet japplikaw l-Artikolu 299(2)(a) għad-determinazzjoni tal-iskopertura ta' kreditu futur potenzjali għad-derivattivi tal-kreditu.

Meta tiġi determinata l-iskopertura għall-kreditu futur potenzjali tad-derivattivi tal-kreditu, l-istituzzjonijiet japplikaw il-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 299(2)(a) għad-derivattivi tal-kreditu kollha tagħhom, mhux biss dawk assenjati għall-portafoll tan-negożjar.

Fid-determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura, l-istituzzjonijiet jistgħu jiehdu kont tal-effetti tal-kuntratti għan-novazzjoni u ftehimiet oħra ta' netting skont l-Artikolu 295. In-netting bejn il-prodotti (Cross-Product Netting) ma japplikax. Madankollu, l-istituzzjonijiet jistgħu jinnettjaw fi hdan il-kategorija ta' prodott imsemmija fil-punt (25) (c) tal-Artikolu 272 u d-derivattivi tal-kreditu meta jkunu soġġetti għal ftehim kuntrattwali ta' netting bejn il-prodotti msemmi fl-Artikolu 295(c).

▼ **M1**

2. Meta d-dispożizzjoni ta' kollateral relatat ma' kuntratti tad-derivattivi tnaqqas l-ammont ta' assi skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli, l-istituzzjonijiet iregġghu lura dan it-tnaqqis.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu l-margini ta' varjazzjoni riċevuti fi flus kontanti mill-kontroparti mill-porzjon tal-kost tas-sostituzzjoni attwali tal-valur tal-iskopertura safejn, skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli, il-margini ta' varjazzjoni ma jkunx diġà gie rikonoxxut bhala tnaqqis tal-valur tal-iskopertura u meta l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin jiġu ssodisfati:

- (a) għal negozjar mhux ikklerjat permezz ta' QCCP, il-flus riċevuti mill-kontroparti riċevitriċi mhumiex segregati;
- (b) il-margini ta' varjazzjoni hija kkalkulata u skambjata kuljum abbażi ta' valwazzjoni skont is-suq ta' pożizzjonijiet fid-derivattivi;
- (c) il-margini ta' varjazzjoni riċevuta fi flus kontanti hija fl-istess munita bhall-munita tas-saldu tal-kuntratt tad-derivattivi;
- (d) il-margini ta' varjazzjoni skambjata hija l-ammont shiħ li jkun mehtieġ sabiex tintefa kompletament l-iskopertura tal-valwazzjoni skont is-suq tad-► **C4** derivattivi ◀ soġġetta għal-limitu massimu u l-ammonti ta' trasferiment minimu applikabbli għall-kontroparti;
- (e) il-kuntratt tad-derivattivi u l-margini ta' varjazzjoni bejn l-istituzzjoni u l-kontroparti għal dak il-kuntratt huma koperti minn ftehim ta' netting uniku li l-istituzzjoni tista' tittratta bhala tnaqqis ta' riskju skont l-Artikolu 295.

Għall-finijiet tal-punt (c) tal-ewwel subparagrafu, meta l-kuntratt tad-derivattivi jkun soġġett għal ftehim prinċipali ta' netting kwalifikanti, il-munita tas-saldu tfixxer kull munita ta' saldu speċifikata fil-kuntratt tad-derivattivi, il-ftehim prinċipali ta' netting kwalifikanti li jirregola jew l-anness ta' appoġġ ta' kreditu għall-ftehim prinċipali ta' netting kwalifikanti.

Meta skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli istituzzjoni tirrikonoxxi l-margini ta' varjazzjoni mħallsa fi flus kontanti lill-kontroparti bhala ass riċevibbli, hija tista' teskludi lil dak l-assi mill-miżura tal-iskopertura sakemm il-kundizzjonijiet fil-punti (a) sa (e) jkunu ssodisfati.

4. Għall-finijiet tal-paragrafu 3, japplika dan li ġej:

- (a) it-tnaqqis tal-margini ta' varjazzjoni riċevut ikun limitat għall-porzjon attwali pożittiv tal-kost tas-sostituzzjoni tal-valur tal-iskopertura;

▼ **M1**

- (b) istituzzjoni ma tużax il-margini ta' varjazzjoni riċevuti fi flus kontanti sabiex tnaqqas l-ammont tal-iskopertura ta' kreditu futura potenzjali, inkluż għall-finijiet tal-Artikolu 298(1)(c)(ii);

▼ **C4**

5. Barra mit-trattament stabbilit fil-paragrafu 1, għad-derivattivi ta' kreditu mibjugħin l-istituzzjonijiet jinkludu, fil-valur tal-iskopertura, l-ammonti nozzjonali effettivi rreferenzjati mid-derivattivi ta' kreditu mibjugħin imnaqqsa bi kwalunkwe bidla negattiva ta' valur ġust li giet inkorporata fil-kapital tal-Grad 1 fir-rigward tad-derivattivi tal-kreditu mibjugħin. Il-valur tal-iskopertura li tirrizulta tista' titnaqqas iżjed bl-ammont nozzjonali effettiv ta' derivattivi tal-kreditu mixtrija fuq l-istess isem ta' referenza sakemm jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) għal derivattivi tal-kreditu b'isem wiehed, id-derivattivi ta' kreditu mixtrija jridu jkunu fuq isem ta' referenza *pari passu* mal-obbligu referenzjarju sottostanti tad-derivattiv ta' kreditu mibjugħ, jew subordinarju għalih, u avveniment ta' kreditu fuq l-assi referenzjarju superjuri jirrizulta f'avveniment ta' kreditu fuq l-assi subordinat;
- (b) meta l-istituzzjoni tixtri protezzjoni fuq grupp ta' ismijiet ta' referenza, il-protezzjoni mixtrija tista' tpaċi l-protezzjoni mibjugħa fuq grupp ta' ismijiet ta' referenza biss jekk l-entitajiet referenzjarji u l-livell ta' subordinazzjoni fiż-żewġ tranżazzjonijiet jkunu identiċi;
- (c) il-maturità li jifdal tad-derivattivi ta' kreditu mixtrija hija ugwali jew akbar mill-maturità li jifdal tad-derivattivi ta' kreditu mibjugħin;
- (d) fid-determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura addizzjonali għad-derivattivi ta' kreditu mibjugħin, l-ammont nozzjonali tad-derivattivi ta' kreditu mixtrija jitnaqqas bi kwalunkwe bidla fil-valur ġust pozittiv li gie inkorporat fil-kapital tal-Grad 1 fir-rigward tad-derivattivi tal-kreditu mixtrija;
- (e) għal prodotti f'segmenti, id-derivattivi ta' kreditu mixtrija bħala protezzjoni huma dwar obbligu referenzjarju li jikklassifika daqs l-obbligu referenzjarju sottostanti tad-derivattiv ta' kreditu mibjugħ.

Meta l-ammont nozzjonali ta' derivattivi ta' kreditu mibjugħin ma jitnaqqasx b'ammont nozzjonali ta' derivattivi ta' kreditu mixtrija, l-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu l-iskopertura futura potenzjali individwali ta' dak id-derivattiv ta' kreditu mibjugħ mill-iskopertura futura potenzjali totali ddeterminata skont il-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, flimkien mal-Artikolu 274(2) jew l-Artikolu 299(2)(a) kif applikabbli. F'każ li l-iskopertura ta' kreditu futura potenzjali tigi ddeterminata flimkien mal-Artikolu 298(1)(c)(ii), il-PCEgross jista' jitnaqqas mill-iskopertura futura potenzjali individwali ta' derivattivi ta' kreditu mibjugħin bl-ebda aġġustament tal-NGR.

▼ **C4**

6. L-istituzzjonijiet ma jnaqqisx l-ammont nozzjonali effettiv tad-derivattiv ta' kreditu mibjugh meta dawn jixtru protezzjoni ta' kreditu permezz ta' swap tar-redditu totali u jirreġistraw il-pagamenti netti riċevuti bhala introjtu nett, iżda ma jirreġistraw l-ebda deterjorazzjoni ta' tpaċija fil-valur tad-derivattiv ta' kreditu mibjugh riflessa f'kapital tal-Grad 1.

7. F'każ ta' derivattivi ta' kreditu mixtrija fuq grupp ta' entitajiet referenzjarji, l-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu tnaqqis skont il-paragrafu 5 fuq derivattivi ta' kreditu mibjughin fuq ismijiet ta' referenza individwali biss jekk il-protezzjoni mixtrija tkun ekwivalenti ekonomikament għax-xiri tal-protezzjoni separatament fuq kull isem individwali fil-grupp. Jekk istituzzjoni tixtri derivattiv ta' kreditu fuq grupp ta' ismijiet ta' referenza, hija tista' tirrikonoxxi biss tnaqqis fuq grupp ta' derivattivi ta' kreditu mibjughin meta l-grupp ta' entitajiet referenzjarji u l-livell ta' subordinazzjoni fiż-żewġ tranżazzjonijiet jkunu identiċi.

▼ **M1**

8. B'deroga mill-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-metodu stabbilit fl-Artikolu 275 sabiex jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-kuntratti elenkati fil-punti 1 u 2 tal-Anness II biss jekk dawn jużaw ukoll dak il-metodu sabiex jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' daww il-kuntratti bl-iskop li jintlaħqu r-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 92.

Meta l-istituzzjonijiet japplikaw il-metodu stabbilit fl-Artikolu 275, huma ma jnaqqisx il-miżura tal-iskopertura mill-ammont tal-margini ta' varjazzjoni riċevut fi flus kontanti.

Artikolu 429b

Żieda ta' riskju ta' kreditu tal-kontroparti għal tranżazzjonijiet ta' riakkwist, tranżazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' saldu twil u tranżazzjonijiet mutwanti b'margini

1. Barra mill-valur tal-iskopertura ta' tranżazzjonijiet ta' riakkwist, tranżazzjonijiet ta' għoti jew tehid b'self ta' komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' saldu twil u tranżazzjonijiet mutwanti b'margini inklużi daww barra l-karta tal-bilanċ skont l-Artikolu 429(5), l-istituzzjonijiet jinkludu żieda fil-miżura tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti ddeterminata skont il-paragrafu 2 jew 3 ta' dan l-Artikolu, kif applikabbli.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, għal tranżazzjonijiet ma' kontroparti li ma jkunux soġġetti għal ftehim prinċipali ta' netting li jissodisfa l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 206, iż-żieda (E_i^*) tkun iddeterminata fuq bażi ta' tranżazzjoni bi tranżazzjoni skont din il-formula:

$$E_i^* = \max\{0, E_i - C_i\}$$

meta:

E_i tkun il-valur ġust tat-titoli jew il-flus mislufa lill-kontroparti skont it-tranżazzjoni i ;

▼ **M1**

C_i tkun il-valur ġust tal-flus jew it-titoli riċevuti mill-kontroparti skont it-tranzazzjoni i ;

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, għal tranżazzjonijiet ma' kontroparti li jkunu soġġetti għal ftehim prinċipali ta' netting li jissodisfa l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 206, iż-żieda għal dawk it-tranżazzjonijiet (E_i^*) tkun iddeterminata fuq bażi ta' ftehim bi ftehim skont din il-formula:

$$E_i^* = \max \left\{ 0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i \right) \right\}$$

meta:

E_i tkun il-valur ġust tat-titoli trasferibbli jew il-flus mislufa lill-kontroparti għat-tranżazzjonijiet soġġetti għall-ftehim prinċipali ta' netting i ;

C_i tkun il-valur ġust tal-flus jew it-titoli trasferibbli riċevuti mill-kontroparti soġġetti għall-ftehim prinċipali ta' netting i ;

4. B'deroga mill-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-metodu stabbilit fl-Artikolu 222, soġġett għal minimu ta' 20 % bil-piż tar-riskju applikabbli, biex jiddeterminaw ż-żieda fuq it-tranżazzjonijiet ta' riakkwist, it-tranżazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' komoditajiet, it-tranżazzjonijiet ta' saldu twil u t-tranżazzjonijiet mutwanti b'margini inklużi dawk barra l-karta tal-bilanċ. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw dan il-metodu biss meta huma wkoll jużawh sabiex jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' dawn it-tranżazzjonijiet bl-iskop li jintlaħqu r-reqwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 92.

5. Meta tinkiseb il-kontabilità tal-bejgħ għal tranżazzjoni ta' riakkwist skont il-qafas tal-kontabbiltà applikabbli tagħha, l-istituzzjoni tregġa' lura l-entrati ta' kontabbiltà kollha relatati mal-bejgħ.

6. Meta l-istituzzjoni taġixxi bħala aġent bejn żewġ partijiet fi tranżazzjonijiet ta' riakkwist, jew tranżazzjonijiet ta' għoti jew teħid b'self ta' komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' saldu twil u tranżazzjonijiet mutwanti b'margini inklużi dawk barra l-karta tal-bilanċ, japplikaw dawn li ġejjin:

- (a) meta l-istituzzjoni tipprovdi indennizz jew garanzija lil klijent jew kontroparti limitat għal kull differenza bejn il-valur tas-sigurtà jew il-flus li l-klijent ikun silef u l-valur tal-kollateral li l-mutwatarju jkun ipprova, hija tinkludi biss iż-żieda stabbilita skont il-paragrafu 2 jew 3 fil-miżura tal-iskopertura, kif applikabbli;
- (b) meta l-istituzzjoni ma tipprovdix indennizz jew garanzija lil xi wahda mill-partijiet involuti, it-tranżazzjoni ma tiġix inkluża fil-miżura tal-iskopertura;
- (c) meta l-istituzzjoni tkun ekonomikament esposta għal titolu sottostanti jew flus kontanti fit-tranżazzjoni lil hinn mill-iskopertura koperta miż-żieda, hija tinkludi wkoll skopertura ugwali għall-ammont shih ta' sigurtà jew flus kontanti fil-miżura tal-iskopertura.

▼B*Artikolu 430***Rekwiżit ta' rappurtar**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jissottomettu lill-awtoritajiet kompetenti l-informazzjoni kollha neċessarja dwar il-proporzjon ta' lieva finanzjarja u l-komponenti tiegħu skont l-Artikolu 429. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw din l-informazzjoni meta jwettqu l-analizi supervizzorja msemmija fl-Artikolu 97 tad-Direttiva 2013/36/UE.

L-istituzzjonijiet għandhom jissottomettu wkoll lill-awtoritajiet kompetenti l-informazzjoni meħtieġa għall-finijiet tat-thejġija tar-rapporti msemmija fl-Artikolu 511.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissottomettu l-informazzjoni rċevuta mill-istituzzjonijiet lill-ABE meta din titlobha sabiex jiffaċilitaw l-analizi msemmija fl-Artikolu 511.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex jiġu determinati l-mudell uniformi għar-rapportar, l-istruzzjonijiet dwar kif jintuża tali mudell, il-frekwenzi u d-dati tar-rapportar u s-soluzzjonijiet tal-IT, għall-finijiet tar-rekwiżit ta' rappurtar stabbilit fil-paragrafu 1.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010

PARTI TMENJA**ŻVELAR MILL-ISTITUZZJONIJET****TITOLU I****PRINĊIPJI ĠENERALI***Artikolu 431***Ambitu tar-rekwiżi tad-divulgazzjoni**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw b'mod pubbliku l-informazzjoni stabbilita fit-Titolu II, soġġett għad-dispożizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 432.

2. Il-permess mogħti mill-awtoritajiet kompetenti taħt il-Parti Tlieta għall-istrumenti u l-metodoloġiji msemmija fit-Titolu III għandu jkun soġġett għad-divulgazzjoni pubblika mill-istituzzjonijiet tal-informazzjoni kontenuta fih.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jadottaw politika formali sabiex jikkonformaw mar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti f'din il-Parti, u jkollhom politiki sabiex jivvalutaw l-adegwatezza tad-divulgazzjonijiet tagħhom, fosthom il-verifikazzjoni u l-frekwenza tagħhom. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom ukoll politiki sabiex jivvalutaw jekk id-divulgazzjonijiet tagħhom iwassalx il-profil tar-riskju tagħhom b'mod li jiftiehem lill-partecipanti tas-suq.

▼B

Fejn dawn id-divulgazzjonijiet ma jwasslux il-profil tar-riskju b'mod li jiftiehem lill-partecipanti tas-suq, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw b'mod pubbliku l-informazzjoni meħtieġa flimkien ma' dik mitluba skont il-paragrafu 1. Madanakollu, huma għandhom ikunu meħtieġa jiddivulgaw biss informazzjoni li hija materjali u mhux informazzjoni proprjetarja jew kunfidenzjali skont l-Artikolu 432.

4. L-istituzzjonijiet għandhom, jekk jintalbu jagħmlu dan, jispjegaw id-deċiżjonijiet ta' klassifikazzjoni tagħhom lill-SMEs u lil applikanti korporattivi ohra għal self, billi jipprovdu spjegazzjoni bil-miktub meta jintalbu jagħmlu dan. L-ispejjeż amministrattivi tal-ispejjeż għandhom ikunu proporzjonali mad-daqs tas-self.

*Artikolu 432***Informazzjoni mhux materjali, proprjetarja jew kunfidenzjali**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jhallu barra divulgazzjoni wahda jew aktar minn daww elenkati fit-Titolu II jekk l-informazzjoni pprovduta minn tali divulgazzjonijiet ma tkunx meqjusa bħala materjali, għajr għad-divulgazzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 435(2)(c), l-Artikolu 437 u l-Artikolu 450.

L-informazzjoni fid-divulgazzjonijiet għandha titqies bħala materjali jekk l-ommissjoni jew ir-rappurtaġġ skorrett tagħha tista' tibdel jew tinfluwenza l-valutazzjoni jew id-deċiżjoni ta' utent li joqghod fuq dik l-informazzjoni sabiex jiehu deċiżjonijiet ekonomiċi.

L-ABE għandha, f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida sal-31 ta' Diċembru 2014 dwar kif l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-materjalità fir-rigward tar-reqwiziti ta' divulgazzjoni tat-Titolu II.

2. L-istituzzjonijiet jistgħu jhallu barra wkoll element wiehed jew aktar mill-informazzjoni inkluża fid-divulgazzjonijiet elenkati fit-Titoli II u III jekk daww l-elementi jinkludu informazzjoni li tkun meqjusa bħala proprjetarja jew kunfidenzjali skont it-tieni u t-tielet subparagrafi, għajr għad-divulgazzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 437 u 450.

L-informazzjoni għandha titqies bħala proprjetarja għal istituzzjoni jekk id-divulgazzjoni pubblika tagħha timmina l-pożizzjoni kompetittiva tagħha. Din tista' tinkludi informazzjoni dwar prodotti jew sistemi li, jekk tinqasam mal-kompetituri, jonqos fihom il-valur tal-investimenti ta' istituzzjoni.

L-informazzjoni għandha titqies bħala kunfidenzjali jekk ikun hemm obbligi għall-klijenti jew għar-relazzjonijiet ma' kontropartijiet ohra li jorbtu lill-istituzzjoni bil-kunfidenzjalità.

L-ABE għandha, f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida sal-31 ta' Diċembru 2014 dwar kif l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-proprjetarjetà u l-kunfidenzjalità fir-rigward tar-reqwiziti ta' divulgazzjoni tat-Titolu II u III.

▼B

3. Fil-każijiet eċċezzjonali msemija fil-paragrafu 2, fid-divulgazzjonijiet tagħha l-istituzzjoni konċernata għandha tiddikjara l-fatt li l-elementi speċifiċi tal-informazzjoni mhumex divulgati, ir-raġuni għal dan in-nuqqas ta' divulgazzjoni, u tippubblika informazzjoni aktar ġenerali dwar is-sugġett tar-rekwiżit ta' divulgazzjoni, hlief fejn dawn iridu jiġu kklassifikati bħala proprjetarji jew kunfidenzjali.

4. Il-paragrafi 1, 2 u 3 huma mingħajr preġudizzju għall-ambitu tar-responsabbiltà għan-nuqqas ta' divulgazzjoni ta' informazzjoni materjali.

*Artikolu 433***Frekwenza tad-divulgazzjoni**

L-istituzzjonijiet għandhom jipubblikaw id-divulgazzjonijiet meħtieġa minn din il-Parti mill-inqas darba fis-sena.

Id-divulgazzjonijiet annwali għandhom jiġu ppubblikati flimkien mad-data tal-pubblikazzjoni tar-rapporti finanzjarji.

L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw il-htieġa li jipubblikaw uħud mid-divulgazzjonijiet jew id-divulgazzjonijiet kollha b'mod aktar frekwenti milli darba fis-sena fid-dawl tal-karatteristiċi rilevanti tan-negozju tagħhom bħall-iskala tal-operazzjonijiet, il-firxa tal-attivitajiet, il-preżenza f'pajjiżi differenti, l-involviment f'setturi finanzjarji differenti, u l-partecipazzjoni fi swieq finanzjarji internazzjonali u s-sistemi ta' hlas, saldu u kklerjar. Dik il-valutazzjoni għandha tagħti attenzjoni partikolari fuq il-htieġa possibbli għal divulgazzjoni aktar frekwenti ta' elementi ta' informazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 437, u l-punti (c) sa (f) tal-Artikolu 438, u informazzjoni dwar l-iskopertura għar-riskju u elementi oħra suxxettibbli għal bidla rapida.

L-ABE għandha, f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida sal-31 ta' Diċembru 2014 dwar l-istituzzjonijiet li jivvalutaw divulgazzjonijiet aktar frekwenti tat-*Titoli II* u *III*.

*Artikolu 434***Mezzi tad-divulgazzjonijiet**

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jiddeterminaw il-mezzi u l-postijiet xierqa għat-tixrid ta' informazzjoni u l-istrumenti ta' verifika sabiex jikkonformaw b'mod effettiv mar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti f'din il-Parti. Safejn ikun possibbli, id-divulgazzjonijiet kollha għandhom jingħataw f'mezz jew f'post wiehed. Jekk l-istess informazzjoni tkun divulgata f'żewġ mezzi jew iżjed, kull mezz għandu jagħmel referenza għall-informazzjoni sinonima fil-mezzi l-oħra.

2. Divulgazzjonijiet ekwivalenti li jsiru mill-istituzzjonijiet skont ir-rekwiżiti ta' kontabbiltà, ta' elenkar jew rekwiżiti oħrajn jistgħu jitqiesu bħala konformi ma' din il-Parti. Jekk id-divulgazzjonijiet ma jkunux inkluzi fir-rapporti finanzjarji, l-istituzzjonijiet għandhom jindikaw mingħajr ambigwità fejn jistgħu jinstabu fir-rapporti finanzjarji.



TITOLU II

KRITERJI TEKNIČI DWAR TRASPARENZA U ŻVELAR

*Artikolu 435***Objettivi u politiki tal-ġestjoni tar-riskju**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-oġettivi u l-linji ta' politika tal-ġestjoni tar-riskji tagħhom u għal kull kategorija separata ta' riskji, inklużi r-riskji msemmija f'dan it-Titolu. Dawn id-divulgazzjonijiet għandhom jinkludu:

- (a) l-istrateġiji u l-proċessi sabiex jiġu mmaniġġati dawn ir-riskji;
- (b) l-istruttura u l-organizzazzjoni tal-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju rilevanti inkluża l-informazzjoni dwar l-awtorità jew l-istatut tagħha, jew dwar arrangamenti xierqa oħra;
- (c) l-ambitu u t-tip tas-sistemi ta' rappurtar u kalkolu tar-riskji;
- (d) il-politiki għall-hedging u l-mitigazzjoni tar-riskju, u l-istrateġiji u l-proċessi għall-monitoraġġ tal-effettività kontinwa tal-koperturi u l-mitiganti;
- (e) rapport approvat mill-korp tal-ġestjoni dwar l-adegwatezza tal-arrangamenti tal-ġestjoni tar-riskju tal-istituzzjoni li jggarantixxu li s-sistemi tal-ġestjoni tar-riskju implimentati huma adegwati fir-rigward tal-profil u l-istrateġija tal-istituzzjoni;
- (f) dikjarazzjoni tar-riskju konċiża approvata mill-korp tal-ġestjoni li fil-qosor tispjega l-profil ġenerali tar-riskju tal-istituzzjoni assoċjat mal-istrateġija tan-negozju. Din id-dikjarazzjoni għandha tinkludi l-proporzjonijiet u l-figuri ewlenin li jipprovdu lill-partijiet interessati esterni b'idea komprensiva tal-ġestjoni tar-riskju min-naħa tal-istituzzjoni, inkluż kif il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni jinteraġixxi mat-tolleranza tar-riskju stabbilit mill-korp tal-ġestjoni.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja, inklużi l-aġġornamenti regolari annwali, tal-anqas, dwar l-arrangamenti ta' governanza:

- (a) in-numru ta' direttorati miżmuma mill-membri tal-korp tal-maniġment;
- (b) il-politika ta' rekrutazzjoni għall-ghazla ta' membri tal-korp tal-ġestjoni u l-għarfien, il-hiliet u l-kompetenza attwali tagħhom;
- (c) il-politika dwar id-diversità fir-rigward tal-ghazla ta' membri tal-korp tal-ġestjoni, l-oġettivi tagħha u kull mira rilevanti stabbilita f'dik il-politika, u sa fejn ikunu ntlahqu dawn l-oġettivi u l-miri;

▼B

- (d) jekk l-istituzzjoni stabbilixxietx jew le kumitat separat tar-riskju u kemm-il darba ltaqa' dan il-kumitat;
- (e) id-deskrizzjoni tal-fluss tal-informazzjoni dwar ir-riskju għall-korp tal-ġestjoni.

*Artikolu 436***Kamp ta' applikazzjoni**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-kamp tal-applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament skont id-Direttiva 2013/36/UE:

- (a) isem l-istituzzjoni li r-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament japplikaw għaliha;
- (b) deskrizzjoni ġenerali tad-differenzi fil-bażi ta' konsolidazzjoni għall-għanijiet ta' kontabbiltà u dawk prudenzjali, b'deskrizzjoni qasira tal-entitajiet fihom, li tispjega jekk humiex:
 - (i) konsolidati bis-shih;
 - (ii) konsolidati proporzjonalment;
 - (iii) imnaqqsa mill-fondi proprji;
 - (iv) la konsolidati u lanqas imnaqqsa;
- (c) kwalunkwe impediment legali jew prattiku materjali attwali jew previst għat-trasferiment immedjat tal-fondi proprji jew ta' ripagament tal-obbligazzjonijiet fost l-impriza prinċipali u s-sussidjarji tagħha;
- (d) l-ammont aggregat li skontu l-fondi proprji attwali huma inqas minn dak mehtieg fis-sussidjarji kollha mhux inklużi fil-konsolidazzjoni, u l-isem jew l-ismijiet ta' tali sussidjarji;
- (e) jekk applikabbli, iċ-ċirkustanza tal-użu tad-dispożizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 7 u 9

*Artikolu 437***Fondi proprji**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-fondi proprji tagħhom:

- (a) rikonċiljazzjoni shiha tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, tal-elementi Addizzjonali ta' Grad 1, elementi tal-Grad 2 u filtri u tnaqqis applikati skont l-Artikoli 32 sa 35, 36, 56, 66 u 79 għall-fondi proprji tal-istituzzjoni u l-karta tal-bilanċ fir-rapporti finanzjarji verifikati tal-istituzzjoni;

▼B

- (b) deskrizzjoni tal-karatteristiċi ewlenin ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u l-istrumenti Addizzjonali ta' Grad 1 u l-istrumenti ta' Grad 2 mahruġa mill-istituzzjoni;
- (c) it-termini u l-kondizzjonijiet sħaħ tal-istrumenti kollha ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, dawk Addizzjonali ta' Grad 1 u Grad 2;
- (d) divulgazzjoni separata tan-natura u l-ammonti ta' dawn li ġejjin:
 - (i) kull filtru prudenzjali applikat skont l-Artikoli 32 sa 35;
 - (ii) kull tnaqqis li jsir skont l-Artikoli 36, 56 u 66;
 - (iii) elementi mhux imnaqqs skont l-Artikoli 47, 48, 56, 66 u 79;
- (e) deskrizzjoni tar-restrizzjonijiet kollha applikati fuq il-kalkolu tal-fondi proprji skont dan ir-Regolament u l-istrumenti, il-filtri prudenzjali u t-tnaqqis li japplikaw għalihom dawk ir-restrizzjonijiet;
- (f) fejn l-istituzzjonijiet jiddivulgaw proporzjonijiet kapitali kkalkolati permezz ta' elementi ta' fondi proprji ddeterminati fuq bażi oħra għajr dik stabbilita f'dan ir-Regolament, spjegazzjoni komprensiva tal-bażi li fuqha ġew ikkalkolati dawn il-proporzjonijiet kapitali.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex jiġu speċifikati formoli uniformi għad-divulgazzjoni skont il-punti (a), (b), (d) u (e) tal-paragrafu 1.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 438***Rekwiżiti ta' kapital**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-konformità tal-istituzzjoni mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 92 ta' dan ir-Regolament u l-Artikolu 73 tad-Direttiva 2013/36/UE

- (a) sommarju tal-approċċ tal-istituzzjoni għall-valutazzjoni tal-adegwa-tezza tal-kapital intern tagħha għall-appoġġ ta' attivitajiet attwali u tal-ġejjieni;

▼B

- (b) fuq talba mill-awtorità kompetenti rilevanti, ir-riżultat tal-proċess ta' valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital intern tal-istituzzjoni inkluża l-kompożizzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji addizzjonali abbażi tal-proċess ta' rieżami superviżorju kif imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 104(1) tad-Direttiva 2013/36/UE
- (c) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 tal-Parti Tlieta, it-Titolu II, 8 % tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull klassi ta' skoperturi speċifikata fl-Artikolu 112;
- (d) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 3 tal-Parti Tlieta, it-Titolu II, 8 % tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull klassi ta' skoperturi speċifikata fl-Artikolu 147. Għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur, dan ir-rekwiżit japplika għal kull wahda mill-kategoriji tal-iskoperturi li għalihom jikkorrispondu l-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 154(1) sa (4). Għall-klassi ta' skopertura ta' ekwità, dan ir-rekwiżit japplika għal:
 - (i) kull approċċ previst fl-Artikolu 155;
 - (ii) skoperturi nnegożjati fis-swieq, skoperturi ta' ekwità privata f'portafolli diversifikati b'mod suffiċjenti, u skoperturi ohra;
 - (iii) skoperturi soġġetti għal transizzjoni superviżorja fir-rigward tar-rekwiżiti ta' fondi proprji;
 - (iv) skoperturi soġġetti għal klawżoli ta' anterjorità rigward ir-rekwiżiti ta' fondi proprji;
- (e) rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolati skont il-punti (b) u (c) tal-Artikolu 92(3);
- (f) rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolati skont il-Parti Tlieta, it-Titolu III, il-Kapitoli 2, 3 u 4 u divulgati separatament.

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Artikolu 153(5) jew l-Artikolu 155(2) għandhom jiddivulgaw l-iskoperturi assenjati f'kull kategorija fit-Tabella 1 tal-Artikolu 153(5), jew f'kull piż tar-riskju msemmi fl-Artikolu 155(2).

*Artikolu 439***Skopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tal-istituzzjoni kif imsemmi fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 6:

- (a) diskussjoni tal-metodoloġija użata sabiex jiġu assenjati l-kapital intern u l-limiti ta' kreditu għall-iskoperturi għall-kreditu tal-kontroparti;
- (b) diskussjoni ta' politiki sabiex jiġi garantit il-kollateral u jiġu stabbiliti r-riżervi ta' kreditu;

▼B

- (c) diskussjoni ta' politiki fir-rigward tal-iskoperturi ta' riskju wrong way;
- (d) diskussjoni tal-impatt tal-ammont ta' kollateral li l-istituzzjoni jkollha tipprovdi minhabba d-deklassament tal-kreditu tagħha;
- (e) valur ta' kuntratti gross, pożittiv u ġust, benefiċċji tan-netting, skopertura għall-kreditu attwali nnettjata, kollateral miżmum u skopertura għall-kreditu nett fuq derivati. L-iskopertura għall-kreditu nett fuq derivati hija l-iskopertura għall-kreditu fuq transazzjonijiet ta' derivati wara li jiġu kkunsidrati kemm il-benefiċċji minn ftehimiet ta' netting infurzabbli bil-ligi kif ukoll il-ftehimiet dwar il-kollateral;
- (f) kalkolu tal-valur tal-iskopertura skont il-metodi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 6, it-Taqsimiet 3 sa 6 skont liema metodu minnhom huwa applikabbli;
- (g) il-valur nozzjonali tal-koperturi tad-derivati ta' kreditu, u d-distribuzzjoni tal-iskopertura għall-kreditu attwali skont it-tipi ta' skoperturi għall-kreditu;
- (h) l-ammonti nozzjonali ta' transazzjonijiet ta' derivati ta' kreditu, segregati bejn l-użu għall-portafoll ta' kreditu tal-istituzzjoni stess, kif ukoll fl-attivitajiet ta' intermedjazzjoni tagħha, inkluż id-distribuzzjoni tal-prodotti derivati tal-kreditu użati, maqsumin ulterjorment skont il-protezzjoni mixtrija u mibjugħa f'kull grupp ta' prodotti;
- (i) l-istima ta' α jekk l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess mill-awtoritajiet kompetenti sabiex tistima α .

*Artikolu 440***Riżervi ta' kapital**

1. L-istituzzjoni għandha tiddivulga l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-konformità tagħha mar-rekwiżit għar-riżerva ta' kapital kontroċiklika tal-kapital msemmi fit-Titolu VII, il-Kapitolu 4 tad-Direttiva 2013/36/UE:

- (a) id-distribuzzjoni ġeografika tal-iskoperturi għall-kreditu tagħha li huma rilevanti għall-kalkolu tar-riżerva ta' kapital kontroċiklika tal-kapital tagħha;
- (b) l-ammont tar-riżerva ta' kapital kontroċiklika tal-kapital speċifiku għall-istituzzjoni.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti fil-paragrafu 1.

▼B

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 441***Indikaturi tal-importanza sistemika globali**

1. L-istituzzjonijiet identifikati bhala G-SIIs f'konformità mal-Artikolu 131 tad-Direttiva 2013/36/UE għandha tiżvela, fuq bazi annwali, il-valuri tal-indikaturi użati biex jiġi determinat il-punteġġ tal-istituzzjonijiet f'konformità mal-metodoloġija ta' identifikazzjoni msemmija f'dak l-Artikolu.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġu speċifikati l-formats uniformi u d-data għall-iskopijiet tal-iżvelar imsemmija fil-paragrafu 1. Fl-iżvilupp ta' dawk l-istandards tekniċi, l-ABE għandha tiehu kont tal-istandards internazzjonali.

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Lulju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa biex tadotta standards tekniċi implimentattivi imsemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 442***Aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju ta' kreditu u r-riskju ta' dilwizzjoni:

- (a) id-definizzjonijiet għall-finijiet tal-kontabbiltà ta' 'wara d-data tal-gheluq' u 'dannegġati';
- (b) deskrizzjoni tal-approċċi u l-metodi adottati għad-determinazzjoni ta' aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;
- (c) l-ammont totali ta' skoperturi wara tpaċċi kontabbilistiċi u mingħajr ma jiġu kkunsidrati l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu, u l-ammont medju tal-iskoperturi fuq il-perijodu maqsum skont it-tipi differenti ta' klassijiet ta' skoperturi;
- (d) it-tqassim ġeografiku tal-iskoperturi, maqsum f'żoni sinifikanti skont il-klassijiet ta' skoperturi materjali, u aktar dettall fejn ikun xieraq;
- (e) id-distribuzzjoni tal-iskoperturi skont it-tip ta' industrija jew kontroparti, maqsuma skont il-klassijiet ta' skoperturi, inkluża l-ispeċifikazzjoni tal-skopertura lill-SMEs, u aktar dettall fejn ikun xieraq;
- (f) it-tqassim tal-maturità rezidwa tal-iskoperturi kollha, maqsum skont il-klassijiet ta' skopertura, u aktar dettall fejn ikun xieraq;

▼B

(g) skont it-tip ta' industrija jew kontroparti sinifikanti, l-ammont ta':

(i) skoperturi danneġġati u skoperturi wara d-data tal-gheluq, mogħtija b'mod separat;

(ii) aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;

(iii) tariffi għal aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali matul il-perijodu ta' rappurtar;

(h) l-ammont tal-iskoperturi danneġġati u l-iskoperturi wara d-data tal-gheluq, mogħtija b'mod separat, maqsuma skont iż-żoni ġeografiċi sinifikanti inklużi, jekk dan ikun prattiku, l-ammonti tal-aġġustamenti ta' riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali relatati ma' kull zona ġeografika;

(i) ir-rikonċiljazzjoni ta' bidliet fl-aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali għall-iskoperturi danneġġati, murija b'mod separat. L-informazzjoni għandha tinkludi:

(i) deskrizzjoni tat-tip ta' aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;

(ii) il-bilanċi tal-ftuħ;

(iii) l-ammonti meħuda kontra l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu matul il-perijodu ta' rappurtar;

(iv) l-ammonti mwarrba jew riversjati għat-telf probabbli stmat fuq skoperturi matul il-perijodu ta' rappurtar, kull aġġustament iehor inklużi daww ideterminati mid-differenzi fir-rati tal-kambju, kombinazzjonijiet tan-negozji, akkwisti u ċessjonijiet ta' sussidjarji, u trasferimenti bejn l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu;

(v) il-bilanċi tal-gheluq.

Aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u rkupri rreġistrati direttament fir-rapport tal-introjt għandhom jiġu divulgati b'mod separat.

Artikolu 443

Assi mhux mirhuna

L-ABE għandha toħroġ linji gwida li jispeċifikaw l-iżvelar ta' assi mhux mirhuna, b'kont meħud tar-Rakkomandazzjoni ESRB/2012/2 tal-Bord Ewropew dwar ir-Riskju Sistemiku tal-20 ta' Diċembru 2012 dwar il-finanzjament tal-istituzzjonijiet tal-kreditu⁽¹⁾ u b'mod partikolari r-Rakkomandazzjoni D - Trasparenza tas-swieq dwar l-assi mirhuna, sat-30 ta' Ġunju 2014. Daww il-linji gwida għandhom jiġu adottati f'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex tispeċifika l-iżvelar tal-karta tal-bilanċ għal kull kategorija ta' skoperturi mqassmin skont il-kwalità tal-assi u l-ammont totali tal-valur tal-karta tal-bilanċ li mhux mirhun, b'kont meħud tar-Rakkomandazzjoni ESRB/2012/2) u skont il-konsiderazzjoni tal-ABE fir-rapport tagħha li tali żvelar addizzjonali joffri informazzjoni affidabbli u b'tifsira.

⁽¹⁾ ĠU C 119, 25.4.2013, p. 1.

▼B

L-ABE għandha tippreżenta dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2016.

Il-Kummissjoni hija ddelegata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 444***Użu tal-ECAIs**

Għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2, l-informazzjoni li għejja għandha tigi divulgata għal kull klassi ta' skopertura speċifikata fl-Artikolu 112:

- (a) l-ismijiet tal-ECAIs u l-ECAAs nominati u r-raġunijiet għal kull bidla;
- (b) il-klassijiet ta' skoperturi li għalihom jintużaw l-ECAI jew l-ECA;
- (c) deskrizzjoni tal-proċess użat sabiex jiġi trasferit l-emittent u jinharġu valutazzjonijiet ta' kreditu fuq elementi mhux inklużi fil-portafoll tan-negozjar;
- (d) l-assoċjazzjoni ta' klassifikazzjoni esterna ta' kull ECAI jew ECA nominata bil-livelli ta' kwalità ta' kreditu preskritti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2, filwaqt li jiġi kkunsidrat li din l-informazzjoni ma għandhiex għalfejn tigi divulgata jekk l-istituzzjoni tikkonforma mal-assoċjazzjoni standard ippubblikata mill-ABE;
- (e) il-valuri tal-iskoperturi u l-valuri tal-iskoperturi wara l-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu assoċjati ma' kull livell ta' kwalità tal-kreditu preskritti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 kif ukoll dawk imnaqsa mill-fondi proprji.

*Artikolu 445***Skopertura għar-riskju tas-suq**

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħhom skont il-punti (b) u (c) tal-Artikolu 92(3) għandhom jiddivulgaw dawn ir-rekwiżiti b'mod separat għal kull riskju msemmi f'dawk id-dispożizzjonijiet. Barra minn hekk, ir-rekwiżit għall-fondi proprji għar-riskju speċifiku tar-rata tal-imghax tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jiġu divulgati b'mod separat.

*Artikolu 446***Riskju operattiv**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-approċċi għall-valutazzjoni tar-rekwiżiti tal-fondi proprji għar-riskju operattiv li jikkwalifikaw għalihom; deskrizzjoni tal-metodoloġija stabbilita fl-Artikolu 312(2), jekk użata mill-istituzzjoni, inkluża diskussjoni dwar il-fatturi interni u esterni rilevanti kkunsidrati fl-approċċ ta' kalkolu tal-istituzzjoni, u f'każ ta' użu parzjali, l-ambitu u l-kopertura tal-metodoloġiji differenti użati.

▼B*Artikolu 447***Skoperturi f'ekwitajiet mhux inkluzi fil-portafoll tan-negożjar**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskoperturi f'ekwitajiet mhux inkluzi fil-portafoll tan-negożjar:

- (a) id-differenzazzjoni bejn l-iskoperturi bbażati fuq l-oġġettivi tagħhom, inkluzi għal relazzjoni ta' qligħ kapitali u r-raġunijiet strateġiċi, u harsa ġenerali lejn it-tekniki tal-kontabbiltà u l-metodoloġiji tal-valutazzjoni użati, inkluzi s-suppożizzjonijiet u l-prattiki ewlenin li jaffettwaw il-valutazzjoni u kull bidla sinifikanti f'dawn il-prattiki;
- (b) il-valur tal-karta tal-bilanċ, il-valur ġust u, għal dawk innegożjati fil-kambju, tqabbil mal-prezz tas-suq fejn huwa materjalment differenti mill-valur ġust;
- (c) it-tipi, in-natura u l-ammonti ta' skoperturi nnegożjati fil-kambju, skoperturi tal-ekwità privati f'portafolli diversifikati b'mod suffiċjenti, u skoperturi oħra;
- (d) qligħ kumulattiv jew telf realizzat li ġej minn bejgħ u likwidazzjonijiet fil-perijodu; u

▼C2

- (e) it-total ta' qligħ jew telf mhux realizzat, it-total tal-qligħ jew it-telf mohbi ta' rivalutazzjoni, u kull wieħed minn dawn l-ammonti inkluzi fil-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

▼B*Artikolu 448***Skopertura għar-riskju tar-rata tal-imghax fuq pożizzjonijiet mhux inkluzi fil-portafoll tan-negożjar**

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fuq l-iskopertura tagħhom għar-riskju tar-rata tal-imghax fuq pożizzjonijiet mhux inkluzi fil-portafoll tan-negożjar:

- (a) in-natura tar-riskju tar-rata tal-imghax u s-suppożizzjonijiet ewlenin (inkluzi suppożizzjonijiet rigward il-pagamenti minn qabel ta' self u l-imġiba ta' depożiti minghajr maturità), u l-frekwenza tal-kalkolu tar-riskju tar-rata tal-imghax;
- (b) il-varjazzjoni fid-dhul, il-valur ekonomiku jew kalkolu rilevanti ieħor użat mill-ġestjoni għal xokkijiet 'l fuq u 'l isfel fir-rata skont il-metodu tal-ġestjoni għall-kalkolu tar-riskju tar-rata tal-imghax, maqsumin skont il-munita.

*Artikolu 449***Skopertura għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni**

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 5 jew ir-rekwiżiti ta' fondi proprji skont l-Artikolu 337 jew 338 għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja, fejn rilevanti, b'mod separat għall-portafoll tan-negożjar u mhux tan-negożjar tagħhom:

▼B

- (a) deskrizzjoni tal-oġġettivi tal-istituzzjoni relatati mal-attivitàjiet ta' titolizzazzjoni;
- (b) in-natura ta' riskji oħra inkluż ir-riskju ta' likwidità inerenti f'assi titolizzati;
- (c) it-tip ta' riskji f'termini ta' prijarità tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni sottostanti u f'termini ta' assi sottostanti għal dawk il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni tal-aħħar maħsuba u miżmuma b'attività ta' rititolizzazzjoni;
- (d) ir-rwoli differenti tal-istituzzjoni fil-proċess ta' titolizzazzjoni;
- (e) indikazzjoni ta' kemm kienet involuta l-istituzzjoni f'kull rwol imsemmi fil-punt (d);
- (f) deskrizzjoni tal-proċessi implimentati sabiex jiġu mmonitorjati bidliet fir-riskju tal-kreditu u tas-suq tal-iskoperturi ta' titolizzazzjoni inkluż kif l-imgħiba tal-assi sottostanti taffettwa l-iskoperturi ta' titolizzazzjoni u deskrizzjoni dwar kif dawn il-proċessi huma differenti għal skoperturi ta' rititolizzazzjoni;
- (g) deskrizzjoni tal-politika tal-istituzzjoni li tirregola l-użu tal-hedging u l-protezzjoni mhux iffinanzjata għall-mitigazzjoni tar-riskji ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni u rititolizzazzjoni miżmuma, inkluża l-identifikazzjoni ta' kontropartijiet ta' kopertura materjali skont it-tip rilevanti ta' skopertura tar-riskju;
- (h) l-approċċi għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju li l-istituzzjoni ssegwi għall-attivitàjiet ta' titolizzazzjoni tagħha inklużi t-tipi ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni li għalihom japplika kull approċċ;
- (i) it-tipi ta' SSPE li l-istituzzjoni, bħala sponser, tuża sabiex tiggarantixxi skoperturi ta' partijiet terzi inkluż jekk u f'liema forma u sa liema punt l-istituzzjoni għandha skoperturi għal dawk l-SSPEs, b'mod separat għall-iskoperturi fil-karta tal-bilanċi u dawk li mhumiex, kif ukoll lista tal-entitajiet li l-istituzzjoni tigġestixxi jew tagħtihom parir u li jinvestu jew fil-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li l-istituzzjoni tkun ititolizzata jew fl-SSPEs sponserjati mill-istituzzjoni;
- (j) sommarju tal-politiki tal-kontabbiltà tal-istituzzjoni għall-attivitàjiet ta' titolizzazzjoni, inkluż:
 - (i) jekk it-transazzjonijiet humiex trattati bħala bejgħ jew finanzjamenti;
 - (ii) ir-rikonoxximent ta' qligħ fuq il-bejgħ;
 - (iii) il-metodi, is-suppożizzjonijiet ewlenin, l-inputs u l-bidliet mill-perijodu precedenti għall-valutazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
 - (iv) it-trattament ta' titolizzazzjonijiet sintetiċi jekk mhux koperti minn politiki ta' kontabbiltà oħrajn;

▼B

- (v) kif assi bit-titolizzazzjoni pendenti huma vvalutati u jekk humiex miżmuma fil-portafoll mhux tan-negozjar jew fil-portafoll tan-negozjar tal-istituzzjoni;
- (vi) politiki għar-rikonoxximent ta' obbligazzjonijiet fil-karta tal-bilanċ għall-arrangamenti li jistgħu jehtieġu li l-istituzzjoni tipprovdi appoġġ finanzjarju għall-assi titolizzati;
- (k) l-ismijiet tal-ECAIs użati għat-titolizzazzjonijiet u t-tipi ta' skoperturi li għalihom kull aġenzija hija użata;
- (l) fejn applikabbli, deskrizzjoni tal-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna kif stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 5, it-Taqsim 3, inklużi l-istruttura tal-proċess ta' valutazzjoni interna u r-relazzjoni bejn il-valutazzjoni interna u l-klassifikazzjonijiet esterni, l-użu tal-valutazzjoni interna minbarra għall-ghanijiet tal-kapital tal-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna, il-mekkaniżmi ta' kontroll għall-proċess ta' valutazzjoni interna fosthom diskussjoni tal-indipendenza, ir-responsabbiltà, u l-analiżi tal-proċess ta' valutazzjoni interna, it-tipi ta' skoperturi li għalihom jiġi applikat il-proċess ta' valutazzjoni interna u l-fatturi ta' stress li jintużaw sabiex jiġu stabbiliti livelli ta' tishih fil-kreditu, skont it-tip ta' skopertura;
- (m) spjegazzjoni tal-bidliet sinifikanti fi kwalunkwe waħda mid-divulgazzjonijiet kwantitattivi fil-punti (n) sa (q) mill-aħhar perijodu ta' rappurtar;
- (n) b'mod separat għall-portafoll tan-negozjar u l-portafoll mhux tan-negozjar, l-informazzjoni li ġejja maqsuma skont it-tip ta' skopertura:
 - (i) l-ammont totali ta' skoperturi pendenti garantiti mill-istituzzjoni, b'mod separat għal titolizzazzjonijiet tradizzjonali u sintetiċi u titolizzazzjonijiet li għalihom l-istituzzjoni tagħxi biss bħala sponser;
 - (ii) l-ammont aggregat ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjonijiet fil-karta tal-bilanċ miżmuma jew mixtrija u skoperturi ta' titolizzazzjoni li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ;
 - (iii) l-ammont aggregat ta' assi bit-titolizzazzjoni pendenti;
 - (iv) għal faċilitajiet garantiti soġġetti għal trattament ta' amortizzazzjoni kmieni, l-iskoperturi aggregati miġbuda attribwiti għall-interessi tal-orġinatur u tal-investituri rispettivament, ir-rekwiżiti kapitali aggregati mgarrba mill-istituzzjoni kontra l-interessi tal-orġinatur u r-rekwiżiti kapitali aggregati imgarrba mill-istituzzjoni kontra l-ishma tal-investitur ta' bilanċi miġbuda u linji mhux miġbuda;
 - (v) l-ammont ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li jitnaqqsu mill-fondi proprji jew ippeżati għar-riskju b'l 250 %;
 - (vi) sommarju tal-attività ta' titolizzazzjoni tal-perijodu attwali, inkluż l-ammont ta' skoperturi titolizzati u l-qligħ jew it-telf rikonoxxut mal-bejgħ;

▼B

- (o) b'mod separat għall-portafoll tan-negozjar u l-portafoll mhux tan-negozjar, l-informazzjoni li ġejja:
 - (i) l-ammont aggregat ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni miżmuma jew mixtrija u r-rekwiżiti kapitali assoċjati, maqsuma bejn l-iskoperturi ta' titolizzazzjoni u ta' rititolizzazzjoni u maqsuma ulterjorment f'għadd sinifikanti ta' faxex ta' piż tar-riskju jew rekwiżit kapitali, għal kull approċċ ta' rekwiżiti kapitali użat;
 - (ii) l-ammont aggregat ta' skoperturi ta' rititolizzazzjoni miżmuma jew mixtrija maqsuma skont l-iskopertura qabel u wara l-hedging/l-assigurazzjoni u l-iskopertura għall-garanti finanzjarji, maqsuma skont il-kategoriji ta' affidabbiltà kreditizja tal-garanti jew isem il-garanti;
- (p) għall-portafoll mhux tan-negozjar u rigward l-iskoperturi garantiti mill-istituzzjoni, l-ammont ta' assi danneggjati/wara d-data tal-għeluq garantiti u t-telf rikonoxxut mill-istituzzjoni matul il-perjodu attwali, it-tnejn li huma maqsumin skont it-tip ta' skopertura;
- (q) għall-portafoll tan-negozjar, l-iskoperturi totali pendenti garantiti mill-istituzzjoni u soġġetti għal rekwiżit kapitali għar-riskju tas-suq, maqsuma f'tradizzjonali/sintenti u skont it-tip ta' skopertura;
- (r) fejn applikabbli, jekk l-istituzzjoni tkun ipprovdiet appoġġ fit-termini tal-Artikolu 248(1) u l-impatt fuq il-fondi proprji.

*Artikolu 450***Politika ta' rimunerazzjoni**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw tal-anqas l-informazzjoni li ġejja, dwar il-politika ta' rimunerazzjoni u l-prattiki tal-istituzzjoni għal dawk il-kategoriji ta' persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom ikollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tagħha:

- (a) informazzjoni dwar il-proċess ta' teħid ta' deċiżjonijiet użat sabiex tiġi ddeterminata l-politika ta' rimunerazzjoni, kif ukoll l-għadd ta' laqgħat li jsiru mill-korp ewlieni li jissorvelja r-rimunerazzjoni matul is-sena finanzjarja, inkluża, jekk applikabbli, l-informazzjoni dwar il-kompożizzjoni u l-mandat tal-kumitat ta' rimunerazzjoni, il-konsulent estern li s-servizzi tiegħu ntużaw għad-determinazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni u r-rwol tal-partijiet interessati rilevanti;
- (b) informazzjoni dwar ir-rabta bejn il-paga u l-prestazzjoni;
- (c) l-aktar karatteristiċi importanti tat-tfassil tas-sistema ta' rimunerazzjoni, inkluża l-informazzjoni dwar il-kriterji użati għall-kalkolu tal-prestazzjoni u l-aġġustament tar-riskju, il-politika ta' differiment u l-kriterji tal-vestment;

▼B

- (d) il-proporzjon bejn ir-remunerazzjoni fissa u varjabbli stabbilita f'konformità mal-Artikolu 90(1)(g) tad-Direttiva 2013/36/UE;
- (e) informazzjoni dwar il-kriterji tal-prestazzjoni li fuqhom huwa bbażat l-intitolament għal ishma, opzjonijiet jew komponenti varjabbli ta' remunerazzjoni;
- (f) il-parametri ewlenin u r-raġuni għal kull skema ta' komponent varjabbli u kull benefiċċju iehor mhux fi flus;
- (g) informazzjoni kwantitattiva aggregata dwar ir-rimunerazzjoni, maqsuma skont il-qasam tan-negozju;
- (h) informazzjoni kwantitattiva aggregata dwar ir-rimunerazzjoni, maqsuma skont il-ġestjoni superjuri u l-membri tal-persunal li l-azzjonijiet tagħhom ikollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, li tindika dan li ġej:
 - (i) l-ammonti ta' remunerazzjoni għas-sena finanzjarja, maqsuma f'rimunerazzjoni fissa u varjabbli, u n-numru ta' benefiċjarji;
 - (ii) l-ammonti u l-forom ta' remunerazzjoni varjabbli, maqsuma fi flus, ishma, strumenti relatati mal-ishma u tipi oħra;
 - (iii) l-ammonti ta' remunerazzjoni ddiferita pendenti, maqsuma f'porzjonijiet vestiti u mhux vestiti;
 - (iv) l-ammonti ta' remunerazzjoni ddiferita mogħtija matul is-sena finanzjarja, imħallsa u mnaqqa permezz ta' aġġustamenti tal-prestazzjoni;
 - (v) hlasijiet għal kuntratti ġodda u għal terminazzjonijiet li jsiru matul is-sena finanzjarja, u l-ġhadd ta' benefiċjarji ta' dawn il-hlasijiet;
 - (vi) l-ammonti ta' hlasijiet għal terminazzjonijiet mogħtija matul is-sena finanzjarja, l-ġhadd ta' benefiċjarji u l-ogħla għotja ta' dan it-tip lil persuna waħda;
- (i) l-ġhadd ta' individwi li jingħataw remunerazzjoni ta' EUR 1 miljun jew aktar f'sena finanzjarja, għal remunerazzjoni ta' bejn EUR 1 miljun u EUR 5 miljun maqsuma f'faxex ta' pagamenti ta' EUR 500 000 u għal remunerazzjoni ta' EUR 5 miljun u aktar maqsuma f'faxex ta' pagamenti ta' EUR 1 miljun;
- (j) fuq talba mill-Istat Membru jew l-awtorità kompetenti, ir-remunerazzjoni totali għal kull membru tal-korp amministrattiv jew l-amministrazzjoni għolja.

2. Għall-istituzzjonijiet li huma sinifikanti f'termini ta' daqs, organizzazzjoni interna u n-natura, l-ambitu u l-komplessità tal-attivitàjiet tagħhom, l-informazzjoni kwantitattiva msemmija f'dan l-Artikolu għandha tkun disponibbli wkoll għall-pubbliku fil-livell ta' membri tal-korp amministrattiv.

▼B

L-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti f'dan l-Artikolu b'mod li huwa xieraq għad-daqs, l-organizzazzjoni interna u n-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitàjiet tagħhom u mingħajr preġudizzju għad-Direttiva 95/46/KE.

*Artikolu 451***Lieva finanzjarja**

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja dwar il-proporzjon ta' lieva finanzjarja tagħhom ikkalkulat fl-Artikolu 429 u l-ġestjoni tagħhom tar-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva:

- (a) il-proporzjon ta' lieva finanzjarja u l-mod kif l-istituzzjoni tapplika l-Artikolu 499(2) u (3);
- (b) tqassim tal-miżura tal-iskoperturi totali kif ukoll rikonċiljazzjoni tal-miżura tal-iskopertura totali bl-informazzjoni rilevanti divulgata f'dikjarazzjonijiet finanzjarji ppublikati;
- (c) fejn applikabbli, l-ammont ta' elementi fiduċjarji li għalihom ikun gie rtirat ir-rikonoxximent skont l-Artikolu 429(11);
- (d) deskrizzjoni tal-proċessi użati għall-ġestjoni tar-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva;
- (e) deskrizzjoni tal-fatturi li kellhom impatt fuq il-proporzjon ta' lieva finanzjarja matul il-perijodu li jirreferi għalih il-proporzjon ta' lieva finanzjarja divulgata.

2. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tiġi ddeterminata formula uniformi għad-divulgazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 u l-istruzzjonijiet dwar kif tintuża din il-formula.

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

TITOLU III

REKWIŻITI TA' KWALIFIKA GĦALL-UŻU TA' STRUMENTI JEW METODOLOĠIJI PARTIKOLARI*Artikolu 452***L-użu tal-Approċċ IRB għar-riskju tal-kreditu**

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju bl-Approċċ IRB għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja:

- (a) il-permess tal-awtorità kompetenti għall-approċċ jew transizzjoni approvata;

▼B

- (b) spjegazzjoni u analizi ta':
- (i) l-istruttura tas-sistemi ta' klassifikazzjoni interna u r-relazzjoni bejn il-klassifikazzjoni interna u dik esterna;
 - (ii) l-użu ta' stimi interni għajr għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju f'konfomità mal-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3;
 - (iii) il-proċess għall-ġestjoni u r-rikonossiment tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu;
 - (iv) il-mekkaniżmi ta' kontroll għas-sistemi ta' klassifikazzjoni inkluża deskrizzjoni tal-indipendenza, ir-responsabbiltà, u l-analizi tas-sistemi ta' klassifikazzjoni;
- (c) deskrizzjoni tal-proċess ta' klassifikazzjoni interna, mogħtija b'mod separat għall-klassijiet ta' skoperturi li ġejjin:
- (i) gvernijiet ċentrali u banek ċentrali;
 - (ii) istituzzjonijiet;
 - (iii) għoti ta' self speċjalizzat lill-imprizi, inklużi SMEs u riċevibbli korporattivi mixtrija;
 - (iv) fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija ta' skopertura li jikkorrispondu għaliha l-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 154(1) sa (4);
 - (v) ekwitajiet;
- (d) il-valuri tal-iskopertura għal kull klassi ta' skopertura speċifikata fl-Artikolu 147. Skoperturi għall-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, l-istituzzjonijiet u l-imprizi fejn l-istituzzjonijiet jużaw l-istimi proprji tal-LGDs jew fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għandhom jiġu ddivulgati b'mod separat mill-iskoperturi li l-istituzzjonijiet ma jużawx dawn l-istimi għalihom;
- (e) għal kull klassi ta' skopertura għal gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, istituzzjonijiet, imprizi u ekwitajiet, u fuq numru suffiċjenti ta' gradi ta' debitur (inkluża l-inadempjenza) sabiex tkun tista' ssir differenzazzjoni utli tar-riskju ta' kreditu, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw:
- (i) l-iskoperturi totali, inklużi għall-klassijiet ta' skoperturi tal-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, l-istituzzjonijiet u l-imprizi, is-somma tas-self pendenti u l-valuri tal-iskoperturi għal impenji mhux migbuda; u l-ammont pendenti għall-ekwitajiet;
 - (ii) il-piż medju tar-riskju ppeżat skont l-iskopertura;

▼B

- (iii) għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi proprji ta' fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-ammonti tal-iskoperturi ppeżati skont ir-riskju, l-ammont ta' impenji mhux miġbuda u l-valuri medji tal-iskoperturi ppeżati skont l-iskopertura għal kull klassi ta' skopertura;
- (f) Għall-klassi ta' skopertura fil-livell ta' konsumatur u għal kull waħda mill-kategoriji stipulat fil-punt (c)(iv), jew id-divulgazzjonijiet imsemmija fil-punt (e) (jekk applikabbli, fuq bażi aggregata), jew analiżi ta' skoperturi (self pendent u l-valuri tal-iskoperturi għal impenji mhux miġbuda) kontra numru suffiċjenti ta' livelli EL sabiex tkun tista' ssir differenzazzjoni utli tar-riskju ta' kreditu (jekk applikabbli, fuq bażi aggregata);
- (g) l-aġġustamenti attwali tar-riskju ta' kreditu speċifiku fil-perijodu preċedenti għal kull klassi ta' skopertura (fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija kif stipulat fil-punt (c)(iv) u kif huma differenti mill-esperjenza tal-passat;
- (h) deskrizzjoni tal-fatturi li hallew impatt fuq l-esperjenza ta' telf fil-perijodu preċedenti (pereżempju, l-istituzzjoni esperjenzat rati ta' inadempjenza oghla mill-medja, jew LGDs u fatturi ta' konverżjoni oghla mill-medja);
- (i) l-istimi tal-istituzzjoni abbażi tar-risultati attwali fuq perijodu itwal. Bħala minimu, dawn għandhom jinkludu informazzjoni fuq l-istimi ta' telf abbażi tat-telf attwali f'kull klassi ta' skopertura (fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija kif stipulat fil-punt (c)(iv) fuq perijodu suffiċjenti sabiex jippermetti stima utli tal-prestazzjoni tal-proċessi ta' klassifikazzjoni interna għal kull klassi ta' skopertura (fil-livell ta' konsumatur għal kull waħda mill-kategoriji kif stipulat fil-punt (c)(iv). Fejn xieraq, l-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu aktar din l-informazzjoni sabiex jipprovdu analiżi tal-PD u, għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tal-LGDs u/jew il-fatturi ta' konverżjoni proprji, ir-risultati tal-LGD u l-fattur ta' konverżjoni abbażi tal-istimi provduti fid-divulgazzjonijiet tal-valutazzjoni tar-riskju kwanтитativ stipulat f'dan l-Artikolu;
- (j) għall-iskoperturi tal-klassijiet kollha speċifikati fl-Artikolu 147 u għal kull kategorija ta' skoperturi li jikkorrispondu għalihom il-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 154(1) sa (4):
 - (i) għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tal-LGD tagħhom stess għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju, il-medja tal-LGD u l-PD ppeżati skont l-iskoperturi f'perċentwal għal kull zona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi għall-kreditu;
 - (ii) għall-istituzzjonijiet li ma jużawx l-istimi tal-LGD tagħhom stess, il-medja tal-PD ippeżata skont l-iskoperturi f'perċentwal għal kull zona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi għall-kreditu.

▼B

Għall-finijiet tal-punt (c), id-deskrizzjoni għandha tinkludi t-tipi ta' skoperturi inklużi fil-klassi ta' skopertura, id-definizzjonijiet, il-metodi u d-data għall-valutazzjoni u l-validazzjoni tal-PD u, jekk applikabbli, l-LGD u l-fatturi ta' konverżjoni, inklużi s-suppożizzjonijiet użati fid-derivazzjoni ta' dawn il-varjabbli, u d-deskrizzjonijiet ta' devjazzjonijiet materjali mid-definizzjoni ta' inadempjenza kif stabbilit fl-Artikolu 178, inklużi s-segmenti l-kbar affettwati minn tali devjazzjonijiet.

Għall-finijiet tal-punt (j), iż-żona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi għall-kreditu tfixx skoperturi fl-Istati Membri fejn l-istituzzjoni għet awtorizzata u l-Istati Membri jew pajjiżi terzi li fihom l-istituzzjonijiet iwettqu attivitajiet permezz ta' fergħa jew sussidjarja.

*Artikolu 453***Użu ta' tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu**

L-istituzzjonijiet li japplikaw tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja:

- (a) il-politiki u l-proċessi għan-netting li jidher kif ukoll dak li ma jidherx fil-karti tal-bilanċ, u indikazzjoni li turi sa fejn l-entità tagħmel użu minnhom;
- (b) il-politiki u l-proċessi għall-valutazzjoni u l-ġestjoni tal-kollateral;
- (c) deskrizzjoni tat-tipi ewlenin ta' kollateral mehuda mill-istituzzjoni;
- (d) it-tipi ewlenin ta' garanti u l-kontroparti tad-derivat ta' kreditu u l-affidabbiltà kreditizja tagħhom;
- (e) informazzjoni dwar konċentrazzjonijiet tar-riskju tas-suq jew ta' kreditu fil-mitigazzjoni ta' kreditu li ssir;
- (f) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ IRB, iżda li ma jipprovdux l-istimi proprji għal-LGDs jew il-fatturi ta' konverżjoni fir-rigward tal-klassi ta' skopertura, b'mod separat għal kull klassi ta' skopertura, il-valur tal-iskoperturi totali (wara, fejn applikabbli, in-netting li jidher jew li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ) li huwa kopert — wara l-applikazzjoni tal-aġġustamenti ta' volatilità — permezz ta' kollateral finanzjarju eligibbli, u kollateral eligibbli ieħor;
- (g) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju taħt l-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ IRB, b'mod separat għal kull klassi ta' skopertura, l-iskopertura totali (wara, fejn applikabbli, in-netting li jidher jew li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ) li hija koperta b'garanziji jew b'derivati tal-kreditu. Għall-klassi ta' skopertura tal-ekwitajiet, dan ir-rekwiżit japplika għal kull approċċ previst fl-Artikolu 155.

▼B*Artikolu 454***Użu tal-Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu ghar-riskju operattiv**

L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċi Avvanzati ta' Kalkolu stabbiliti fl-Artikoli 321 sa 324 għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji tagħhom ghar-riskju operattiv għandhom jiddivulgaw deskrizzjoni tal-użu ta' assigurazzjonijiet u mekkaniżmi ohra ta' trasferiment tar-riskji għall-finijiet ta' mitigazzjoni ta' dan ir-riskju.

*Artikolu 455***Użu tal-Mudelli Interni tar-Riskju tas-Suq**

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw ir-rekwiżiti kapitali tagħhom skont l-Artikolu 363 għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja:

- (a) għal kull subportafoll kopert:
 - (i) il-karatteristiċi tal-mudelli użati;
 - (ii) fejn applikabbli, għall-mudelli interni ghar-riskju ta' inadempjenza inkriminali u ta' migrazzjoni u għan-negozjar ta' korrelazzjoni, il-metodoloġiji użati u r-riskji kkalkulati permezz tal-użu ta' mudell intern inkluża deskrizzjoni tal-approċċ użat mill-istituzzjoni sabiex jiġu ddeterminati l-perijodi ta' likwidità, il-metodoloġiji użati sabiex tinkiseb valutazzjoni tal-kapital li hija konsistenti mal-istandard ta' solidità mehtieg u l-approċċi użati fil-validazzjoni tal-mudell;
 - (iii) deskrizzjoni tal-ittestjar għal stress applikat għas-subportafoll;
 - (iv) deskrizzjoni tal-approċċi użati għall-ittestjar b'lura u l-validazzjoni tal-preċiżjoni u l-konsistenza tal-mudelli interni u l-proċessi ta' mudellar;
- (b) l-ambitu tal-permess mill-awtorità kompetenti;
- (c) deskrizzjoni tal-firxa u l-metodoloġiji għall-konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 104 u 105;
- (d) l-ogħla, l-inqas u l-valur medju ta' dawn li ġejjin:
 - (i) il-kalkoli ta' kuljum tal-valur fir-riskju tul il-perijodu tar-rappurtar u fl-aħħar tal-perijodu;
 - (ii) il-kalkoli tal-valur fir-riskju taht stress tul il-perijodu tar-rappurtar u fl-aħħar tal-perijodu;
 - (iii) il-figuri ta' riskju ghar-riskju ta' inadempjenza inkriminali u ta' migrazzjoni u ghar-riskju speċifiku tal-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni fuq il-perijodu ta' rappurtar u fl-aħħar tal-perijodu;

▼B

- (e) l-elementi tar-rekwiżit għall-fondi proprji kif speċifikat fl-Artikolu 364;
- (f) il-perijodu ta' likwidità medja ppeżata għal kull subportafoll kopert mill-mudelli interni għar-riskju ta' inadempjenza inkriminali u ta' migrazzjoni u għan-negozjar ta' korrelazzjoni;
- (g) tqabbil tal-kalkoli tal-valur fir-riskju fi tmiem il-ġurnata ta' kull ġurnata mal-bidliet ta' ġurnata waħda fil-valur tal-portafoll sa tmiem il-ġum ta' xogħol sussegwenti flimkien ma' analiżi ta' kull qbiż importanti fil-valur matul il-perijodu ta' rappurtar.

PARTI DISGHA**ATTI DDELEGATI U ATTI TA' IMPLIMENTAZZJONI***Artikolu 456***Atti ddelegati**

1. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa sabiex tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 462, dwar il-kwistjonijiet li ġejjin:

- (a) jiġu ċċarati d-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 u 411 sabiex tiġi żgurata applikazzjoni uniformi ta' dan ir-Regolament;
- (b) jiġu ċċarati d-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 u 411 sabiex jitqiesu, fl-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament, l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (c) emenda fil-lista tal-klassijiet ta' skopertura fl-Artikoli 112 u 147 sabiex jitqiesu l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (d) l-ammont speċifikat fil-punt (c) tal-Artikolu 123, l-Artikolu 147(5)(a), l-Artikolu 153(4) u l-Artikolu 162(4), sabiex jitqiesu l-effetti tal-inflazzjoni;
- (e) il-lista u klassifikazzjoni tal-punti barra l-karta tal-bilanċ fl-Annessi I u II, sabiex jittiehed kont tal-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (f) aġġustament fil-kategoriji tad-ditti ta' investiment fl-Artikolu 95(1) u l-Artikolu 96(1) sabiex jitqiesu l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (g) kjarifika tar-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 97 sabiex tkun żgurata applikazzjoni uniformi ta' dan ir-Regolament.
- (h) emendar tar-rekwiżiti ta' fondi proprji kif stipulat fl-Artikoli 301 sa 311 ta' dan ir-Regolament u l-Artikoli 50a sa 50d tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 biex jittiehed kont ta' żviluppi jew emendi għall-istandards internazzjonali għall-iskoperturi għal kontroparti centrali;

▼B

- (i) kjarifika tat-termini msemija fir-rinunzi li jinsabu fl-Artikolu 400;
- (j) emendar tal-kalkolu kapitali u l-kalkolu tal-iskopertura totali tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja msemija fl-Artikolu 429(2) sabiex jiġi kkoreġut kwalunkwe nuqqas misjub fuq il-bażi ta' rappurtar imsemmi fl-Artikolu 430(1) qabel ma l-proporzjon ta' lieva finanzjarja jkun irid jiġi ppubblikat mill-istituzzjonijiet kif stabbilit fl-Artikolu 451(1)(a).

2. L-ABE għandha tissorvelja r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valutazzjoni tal-kreditu u sal-1 ta' Jannar 2015 għandha tippreżenta rapport lill-Kummissjoni. B'mod partikolari, ir-rapport għandu jivvaluta:

- (a) it-trattament tar-riskju ta' CVA bħala tariffa indipendenti minflok komponent intergrat tal-qafas tar-riskju tas-suq;
- (b) il-kamp ta' applikazzjoni tat-tariffa tar-riskju ta' CVA inkluża l-eżenzjoni fl-Artikolu 482;
- (c) koperturi eligibbli;
- (d) il-kalkolu ta' rekwiżiti ta' kapital tar-riskju ta' CVA.

Abbażi ta' dak ir-rapport u fejn is-sejbiet huma b'tali mod li jkun meħtieġ li l-Kummissjoni għandha wkoll tingħata s-setgħa tadotta att iddelegat skont l-Artikolu 462 biex temenda l-Artikolu 381, l-Artikolu 382(1) sa (3) u l-Artikoli 383 sa 386 li jikkonċernaw dawk l-elementi.

*Artikolu 457***Aġġustamenti u korrezzjonijiet tekniċi**

Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa li tadotta l-atti ddelegati skont l-Artikolu 462, sabiex tagħmel aġġustamenti u korrezzjonijiet tekniċi tal-elementi li mhumx essenzjali fid-dispożizzjonijiet li ġejjin sabiex jitqiesu l-iżviluppi fil-prodotti jew l-attivitajiet finanzjarji godda, sabiex tagħmel aġġustamenti b'kont meħud tal-iżviluppi wara l-adozzjoni ta' dan ir-Regolament fatti leġislattivi ohra tal-Unjoni dwar is-servizzi finanzjarji u l-kontabbiltà inklużi l-istandards tal-kontabbiltà bbażati fuq ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002:

- (a) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 111 sa 134, u fl-Artikoli 143 sa 191;
- (b) l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 193 sa 241;

▼M5

- (c) ir-rekwiżiti tal-fondi proprji għal titolizzazzjoni stipulati fl-Artikoli 242 sa 270a;

▼B

- (d) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskji ta' kreditu tal-kontroparti skont l-Artikoli 272 sa 311;
- (e) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju operattiv stabbiliti fl-Artikoli 315 sa 324;
- (f) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq stabbiliti fl-Artikoli 325 sa 377;
- (g) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-saldu stabbiliti fl-Artikoli 378 u 379;
- (h) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-aġġustament tal-valutazzjoni tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 383, 384 u 386;
- (i) Il-Parti Tnejn u l-Artikolu 99 biss bħala rizultat tal-iżviluppi fl-istandards tal-kontabbiltà jew ir-rekwiżiti li jqisu l-leġislazzjoni tal-Unjoni.

*Artikolu 458***Riskju makroprudenzjali jew sistemiku identifikat fil-livell ta' Stat Membru**

1 L-Istati Membri għandhom jinnominaw l-awtorità responsabbli għall-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu. Din l-awtorità għandha tkun l-awtorità kompetenti jew l-awtorità nominata.

2. Fejn l-awtorità determinata skont il-paragrafu 1 tidentifika tibdil fl-intensità tar-riskju makroprudenzjali jew sistemiku fis-sistema finanzjarja bil-potenzjal ta' konsegwenzi negattivi serji għas-sistema finanzjarja u l-ekonomija reali fi Stat Membru speċifiku u li dik l-awtorità tqis li jkun aħjar li jiġu indirizzati permezz ta' miżuri nazzjonali aktar stretti, hija għandha tinnnotifika lill-Parlament Ewropew, lill-Kunsill, lill-Kummissjoni, lill-BERS u lill-ABE b'dan il-fatt u għandha tippreżenta evidenza kwantitattiva u kwalifikattiva rilevanti ta' dawn kollha li ġejjin:

- (a) il-bidliet fl-intensità tar-riskju makroprudenzjali jew sistemiku;
- (b) ir-raġunijiet għalfejn tali bidliet jistgħu jgħallqu theddida għall-istabbiltà finanzjarja fil-livell nazzjonali;
- (c) ġustifikazzjoni dwar għalfejn l-Artikoli 124 u 164 ta' dan ir-Regolament u l-Artikoli 101, 103, 104, 105, 133, u 136 tad-Direttiva 2013/36/UE ma jistgħux jindirizzaw b'mod adegwat ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku identifikat, b'kont meħud tal-effettività relattiva ta' dawk il-miżuri;
- (d) abbozz ta' miżuri nazzjonali għal istituzzjonijiet awtorizzati domestikament, jew sottogrupp ta' dawk l-istituzzjonijiet, maħsuba għall-mitigazzjoni tal-bidliet fl-intensità tar-riskju u dwar:
 - (i) il-livell ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 92;
 - (ii) ir-rekwiżiti għal skoperturi kbar stabbiliti fl-Artikolu 392 u l-Artikolu 395 sa 403;

▼B

- (iii) ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni pubblika stabbiliti fl-Artikoli 431 sa 455; jew
- (iv) il-livell tar-riżerva ta' konservazzjoni ta' kapital imnizzla fl-Artikolu 129 tad-Direttiva 2013/36/UE.
- (v) rekwiżiti ta' likwidità kif imnizzel fil-Parti Sitta;

▼C2

- (vi) piżijiet tar-riskju għall-individwar ta' bżieġaq spekulattivi ta' assi fis-settur tal-proprjetà residenzjali u tal-proprjetà immobbli kummerċjali; jew

▼B

- (vii) skoperturi fi hdan is-settur finanzjarju;
- (e) spjegazzjoni dwar għaliex l-abbozzi ta' miżuri jitqiesu xierqa, effettivi u proporzjonati mill-awtorità determinata skont il-paragrafu 1 biex tiġi indirizzata s-sitwazzjoni; u
- (f) valutazzjoni tal-impatt pożittiv jew negattiv probabbli tal-abbozzi ta' miżuri fuq is-suq intern abbażi ta' informazzjoni li hija disponibbli għall-Istat Membru kkonċernat.

3. Meta jkunu awtorizzati japplikaw miżuri nazzjonali skont dan l-Artikolu, l-awtoritajiet determinati skont il-paragrafu 1 għandhom jipprovdur lill-awtoritajiet kompetenti rilevanti jew lill-awtoritajiet nominati fi Stati Membri l-informazzjoni rilevanti kollha.

4. Is-setgħa biex jiġi adottat att ta' implimentazzjoni li jirrifjuta l-abbozzi ta' miżuri nazzjonali msemija fil-punt (d) tal-paragrafu 2 tingħata lill-Kunsill, li jaġixxi b'maġġoranza kwalifikata, fuq proposta mill-Kummissjoni.

Il-BERS u l-ABE għandhom, fi żmien xahar minn meta jirċievu n-notifika msemija fil-paragrafu 2, jagħtu l-opinjoni tagħhom dwar il-punti msemijin f'dak il-paragrafu lill-Kunsill, lill-Kummissjoni u lill-Istat Membru kkonċernat.

Waqt li tiegħu l-akbar kont tal-opinjoni imsemmijin fit-tieni subparagrafu u jekk ikun hemm evidenza robusta, qawwija u dettaljata li l-miżura ser ikollha impatt negattiv fuq is-suq intern li tegħleb il-benefiċċji tal-istabbiltà finanzjarja li jirriżultaw fi tnaqqis tar-riskji makroprudenzjali jew sistemiċi identifikati, il-Kummissjoni tista', fi żmien xahar, tipproponi lill-Kunsill att ta' implimentazzjoni li jirrifjuta l-abbozzi ta' miżuri nazzjonali.

Fin-nuqqas ta' proposta tal-Kummissjoni f'dak il-perijodu ta' xahar, l-Istat Membru kkonċernat jista' b'mod immedjat jadotta l-abbozz ta' miżuri nazzjonali għal perijodu ta' mhux aktar minn sentejn jew sal-waqt meta ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku ma jibqax jeżisti jekk dan iseħh qabel.

Il-Kunsill għandu jiddeċiedi dwar il-proposta tal-Kummissjoni fi żmien xahar wara l-wasla tal-proposta u jiddikjara r-raġunijiet għar-rifjut jew le tal-abbozz ta' miżuri nazzjonali.

▼B

Il-Kunsill għandu jirrifjuta biss l-abbozz ta' miżuri nazzjonali proposti jekk iqs li wahda jew iżjed mill-kondizzjonijiet li ġejjin ma tkunx giet osservata:

- (a) it-tibdil fl-intensità tar-riskju makroprudenzjali jew sistemiku jkun ta' tali natura li jkun ta' riskju għall-istabbiltà finanzjarja fil-livell nazzjonali;
- (b) l-Artikoli 124 u 164 ta' dan ir-Regolament u l-Artikoli 101, 103, 104, 105, 133 u 136 tad-Direttiva 2013/36/UE[ma jistgħux jindirizzaw b'mod adegwat ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku identifikat, b'kont meħud tal-effettività relattiva ta' dawk il-miżuri;
- (c) l-abbozzi tal-miżuri nazzjonali huma iktar adatti biex jindirizzaw ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku identifikat u ma jinvolvux effetti negattivi sproporzjonati fuq is-sistema finanzjarja kollha, jew partijiet minnha, fi Stati Membri oħrajn jew fl-Unjoni kollha, għalhekk b'mod li jiffurmaw jew johlqu ostakolu għall-funzjonament tas-suq intern;
- (d) il-kwistjoni tikkonċerna biss Stat Membru wiehed; u
- (e) ir-riskji ma jkunux diġà ġew indirizzati minn miżuri oħrajn f'dan ir-Regolament jew fid-Direttiva 2013/36/UE

Il-valutazzjoni tal-Kunsill għandha tikkunsidra l-opinjoni tal-BERS u l-ABE u għandha tkun ibbażata fuq l-evidenza ppreżentata f'konformità mal-paragrafu 1 mill-awtorità determinata skont il-paragrafu 1.

Fin-nuqqas ta' att ta' implimentazzjoni tal-Kunsill li tirrifjuta l-abbozzi tal-miżuri nazzjonali fi żmien xahar minn meta tiġi riċevuta l-proposta tal-Kummissjoni, l-Istat Membru jista' jadotta l-miżuri u japplikom għal perijodu ta' mhux aktar minn sentejn jew sal-waqt meta ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku ma jibqax jeżisti jekk dan iseħh qabel.

5. Stati Membri oħra jistgħu jirrikonoxxu l-miżuri stabbiliti skont dan l-Artikolu u japplikawhom għal ferġat awtorizzati domestikament lokalizzati fl-Istat Membru awtorizzat li japplika l-miżuri.

6. Fejn l-Istati Membri jirrikonoxxu l-miżuri stabbiliti skont dan l-Artikolu, huma għandhom jinnotifikaw lill-Kunsill, lill-Kummissjoni, lill-ABE, lill-BERS u lill-Istat Membru awtorizzat li japplika l-miżuri.

7. Meta jkun qed jiddeciedi jekk jirrikonoxxix il-miżuri stabbiliti skont dan l-Artikolu, l-Istat Membru għandu jqis il-kriterji mnizzlin fil-paragrafu 4.

8. L-Istat Membru awtorizzat biex japplika l-miżuri jista' jitlob lill-BERS biex johroġ rakkomandazzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1092/2010 lil Stat Membru jew aktar li ma jirrikonoxxux il-miżuri.

▼B

9. Qabel l-iskadenza tal-awtorizzazzjoni mahruġa skont il-paragrafu 4, l-Istat Membru għandu, f'konsultazzjoni mal-BERS u l-ABE jirrevedi s-sitwazzjoni u jista' jadotta, f'konformità mal-proċedura msemmija fil-paragrafu 4, deċiżjoni ġdida għall-estensjoni tal-perijodu tal-applikazzjoni tal-miżuri nazzjonali kull darba għal sena waħda addizzjonali. Wara l-ewwel estensjoni, il-Kummissjoni għandha, f'konsultazzjoni mal-BERS u l-ABE, tirrevedi s-sitwazzjoni tal-inqas darba fis-sena.

10. Minkejja l-proċedura kif stabbilita fil-paragrafi 3 sa 9, l-Istati Membri għandhom jithallew iżidu l-piżijiet tar-riskju 'l fuq minn dawk previsti f'dan ir-Regolament ta' mhux aktar minn 25 %, għal dawk l-iskoperturi identifikati fil-punti (vi) u (vii) tal-paragrafu 2(d) ta' dan l-Artikolu) u jirrestringu l-limitu ta' skopertura kbira prevista fl-Artikolu 395 ta' mhux aktar minn 15 % għal perijodu ta' mhux aktar minn sentejn jew sakemm ir-riskju makroprudenzjali jew sistemiku ma jibqax jeżisti jekk dan isehh qabel, dment li l-kondizzjonijiet u r-rekwiżiti tan-notifika fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu jiġu sodisfatti.

*Artikolu 459***Rekwiżiti prudenzjali**

Il-Kummissjoni għandha tinghata s-setgħa sabiex tadotta atti ddelegati skont l-Artikolu 462, sabiex timponi, għal perijodu ta' sena, rekwiżiti prudenzjali aktar stretti għal skoperturi fejn dan huwa neċessarju sabiex jiġu indirizzati l-bidliet fl-intensità tar-riskji mikroprudenzjali u makroprudenzjali li jirriżultaw minn żviluppi fis-suq fl-Unjoni jew barra l-Unjoni li jaffettwaw lill-Istati Membri kollha, u fejn l-istrumenti ta' dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/UE mhumix biżżejjed biex jindirizzaw dawn ir-riskji, b'mod partikolari fuq ir-rakkomandazzjoni jew l-opinjoni tal-BERS jew l-ABE, dwar:

- (a) il-livell ta' fondi proprji stabbilit fl-Artikolu 92;
- (b) ir-rekwiżiti għal skoperturi kbar stabbiliti fl-Artikolu 392 u l-Artikoli 395 sa 403;
- (c) ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni pubblika stabbiliti fl-Artikoli 431 sa 455.

Mill-inqas darba fis-sena, il-Kummissjoni meghjuna mill-BERS, għandha tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar żviluppi tas-suq li potenzjalment jitolbu l-użu ta' dan l-Artikolu.

*Artikolu 460***Likwidità**

1. Il-Kummissjoni għandha tinghata s-setgħa sabiex tadotta atti iddelegati skont l-Artikolu 462 sabiex tispeċifika fid-dettall ir-rekwiżit ġenerali stabbilit fl-Artikolu 412(1). L-att iddelegat adottat skont dan il-paragrafu għandu jkun ibbażat fuq l-elementi li għandhom jiġu rrapportati skont il-Parti Sitta, Titolu II u l-Anness III, għandu jispeċifika ċ-ċirkostanzi li fihom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu livelli speċifiċi ta' flussi 'il ġewwa u 'l barra fuq istituzzjonijiet ta' kreditu sabiex ikunu koperti r-riskji speċifiċi li huma esposti għalihom, u għandu jirrispetta l-limiti massimi stabbiliti fil-paragrafu 2.

▼B

2. Ir-rekwiżit ta' kopertura għal-likwidità msemmi fl-Artikolu 412 għandu jiġi introdott f'konformità mal-introduzzjoni gradwali li ġejja:

(a) 60 % tar-rekwiżit ta' kopertura għal-likwidità fl-2015;

(b) 70 % mill-1 ta' Jannar 2016;

(c) 80 % mill-1 ta' Jannar 2017;

(d) 100 % mill-1 ta' Jannar 2018.

Għal dan il-ghan, il-Kummissjoni għandha tiehu kont tar-rapporti msemmin fl-Artikolu 509(1), (2) u (3) u l-istandards internazzjonali żviluppati mill-fora internazzjonali kif ukoll l-ispeċifikatijiet tal-Unjoni.

Il-Kummissjoni għandha tadotta l-att iddelegat imsemmi fil-paragrafu 1 sat-30 ta' Ġunju 2014. Dan għandu jidhol fis-seħh sal-31 ta' Diċembru 2014, izda ma għandux japplika qabel l-1 ta' Jannar 2015.

Artikolu 461

Reviżjoni tal-introduzzjoni gradwali tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità

1. L-ABE għandha, wara li tikkonsulta lill-BERS, tirrapporta lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2016 dwar jekk l-introduzzjoni gradwali tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità speċifikata fl-Artikolu 460(2) għandhiex tiġi emendata. Din l-analiżi għandha tiehu kont dovut tal-iżviluppi regolatorji tas-suq u dawk internazzjonali kif ukoll tal-ispeċifikatijiet tal-Unjoni.

Fir-rapport tagħha, l-ABE għandha tivvaluta b'mod partikolari introduzzjoni diferita tal-istandard mimimu vinkolanti ta' 100 %, sal-1 ta' Jannar 2019. Ir-rapport għandu jiehu kont tar-rapporti annwali msemmin fl-Artikolu 509(1), id-data dwar is-suq rilevanti u r-rakkomandazzjonijiet tal-awtoritajiet kompetenti kollha.

2. Fejn meħtieġ biex jiġi indirizzati l-iżviluppi fis-swieq u żviluppi oħrajn, il-Kummissjoni għandha tinghata s-setgħa li tadotta att iddelegat f'konformità mal-Artikolu 462 sabiex tiddel l-introduzzjoni gradwali speċifikata fl-Artikolu 460 u tiddifferixxi sal-2019 l-introduzzjoni ta' standard mimimu vinkolanti ta' 100 % għar-rekwiżit ta' kopertura għal-likwidità stabbilit fl-Artikolu 412(1) u biex fl-2008 tapplika standard mimimu vinkolanti ta' 90 % għar-rekwiżit tal-kopertura tal-likwidità.

Għall-ghanijiet ta' valutazzjoni tal-htieġa ta' diferiment il-Kummissjoni għandha tieh kont tar-rapport u l-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

Att iddelegat adottat f'konformità ma' dan l-Artikolu m'għandux japplika qabel l-1 ta' Jannar 2018 u għandu jidhol fis-seħh sat-30 ta' Ġunju 2017.

▼ **M5***Artikolu 462***Eżerċizzju tad-delega**

1. Is-setgħa tal-adozzjoni ta' atti ddelegati qieghda tingħata lill-Kummissjoni soġġetta għall-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Is-setgħat tal-adozzjoni ta' atti ddelegati msemija fl-Artikoli 244(6) u 245(6) u fl-Artikoli 456 sa 460 għandha tingħata lill-Kummissjoni għal perijodu indeterminat ta' żmien mit-28 ta' Ġunju 2013.
3. Id-delega tas-setgħat imsemija fl-Artikoli 244(6) u 245(6) u l-Artikoli 456 sa 460 tista' tiġi rrevokata fi kwalunkwe hin mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Deċiżjoni għal revoka ttemm id-delega tas-setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Din għandha tidhol fis-seħh fil-jum ta' wara dak tal-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea* jew f'data sussegwenti li tkun speċifikata fiha. Din ma għandhiex taffettwa l-validità ta' kwalunkwe att delegat diġà fis-seħh.
4. Qabel ma tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tikkonsulta lill-esperti mahtura minn kull Stat Membru f'konformità mal-prinċipji stipulati fil-Ftehim Interistituzzjonali tat-13 ta' April 2016 dwar Tfassil Ahjar tal-Liġijiet.
5. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah simultanjament lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.
6. Att delegat adottat skont l-Artikoli 244(6) u 245(6) u l-Artikoli 456 sa 460 għandu jidhol biss fis-seħh jekk ma tiġi espressa l-ebda oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill f'perijodu ta' tliet xhur min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perijodu, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill t-tnejn li huma jkunu infurmaw lill-Kummissjoni bil-fatt li mhumiex ser iqajmu oġġezzjoni. Dak il-perijodu għandu jiġi estiż bi tliet xhur fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill.

▼ **B***Artikolu 463***Ogġezzjonijiet għall-istandards tekniċi regolatorji**

Fejn il-Kummissjoni tadotta standard tekniku regolatorju skont dan ir-Regolament li jkun l-istess bħall-abbozz ta' standard tekniku regolatorju pprezentat mill-ABE, il-perijodu li matulu l-Parlament Ewropew u l-Kunsill jistgħu joġġezzjonaw għal dak l-istandard tekniku regolatorju għandu jkun xahar mid-data ta' notifika. Fuq inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew tal-Kunsill dak il-perijodu għandu jiġi estiż b'xahar. Permezz ta' deroga mit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 13(1) tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, il-perijodu li matulu l-Parlament Ewropew jew il-Kunsill jistgħu joġġezzjonaw għal dak l-istandard tekniku regolatorju jista', fejn adatt, jiġi estiż b'xahar iehor.



Artikolu 464

Kumitat Bankarju Ewropew

1. Il-Kummissjoni għandha tkun meghjuna mill-Kumitat Bankarju Ewropew stabbilit bid-Deċizjoni tal-Kummissjoni 2004/10/KE ⁽¹⁾. Dak il-kumitat għandu jkun kumitat skont it-tifsira tar-Regolament (UE) Nru 182/2011.
2. Meta ssir referenza għal dan il-paragrafu, għandu jkun applikabbli l-Artikolu 5 tar-Regolament (UE) Nru 182/2011.

PARTI GHAXXA

DISPOŻIZZJONIJIET TRANSIZZJONALI, RAPPORTI, ANALIŻI U EMENDI

TITOLU I

DISPOŻIZZJONIJIET TRANSIZZJONALI

KAPITOLU 1

Rekwiżiti ta' fondi proprji, qligħ mhux realizzati u telf imkejjel b'valur u tnaqqis ġust

Taqsim 1

Rekwiżiti ta' fondi proprji

Artikolu 465

Rekwiżiti ta' fondi proprji

1. Permezz ta' deroga mill-punti (a) u (b) tal-Artikolu 92(1) għandhom japplikaw ir-rekwiżiti ta' fondi proprji li ġejjin matul il-perjodu mill 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Dicembru 2014:
 - (a) proporzjon ta' kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' livell li jaqa' fil-medda ta' 4 % sa 4,5 %;
 - (b) proporzjon ta' kapital ta' Grad 1 ta' livell li jaqa' fil-medda ta' 5,5 % sa 6 %.
2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-livelli tal-proporzjonijiet ta' kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u ta' Grad 1 fil-meded speċifikati fil-paragrafu 1 li l-istituzzjonijiet għandhom jilhqqu jew jaqbzu.

Artikolu 466

L-ewwel darba li jiġu applikati l-Istandards Internazzjonali ta' Rappurtar Finanzjarju

B'deroga mill-Artikolu 24(2), l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu lill-istituzzjonijiet li huma mehtieġa jwettqu l-valutazzjoni tal-assi u elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ u d-determinazzjoni tal-fondi proprji f'konformità mal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabbiltà kif japplikaw skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 għall-ewwel darba fi żmien 24 xahar għall-implimentazzjoni tal-proċessi interni u r-rekwiżiti tekniċi mehtieġa.

⁽¹⁾ ĠU L 3, 7.1.2004, p. 36.



Taqsim a 2

Qligh mhux realizzat u telf imkejjel b'valur ġust*Artikolu 467***Telf mhux realizzat ikkalkulat b'valur ġust**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 35, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fil-kalkolu tal-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tagħhom il-perċentwal applikabbli tat-telf mhux realizzat relatat mal-assi jew il-passivi kkalkulat b'valur ġust biss, u rrapurtat fuq il-karta tal-bilanċ, għajr dawk imsemmija fl-Artikolu 33 u t-telf l-iehor kollu mhux realizzat irrapurtat bhala parti mill-kont tal-qligh u t-telf.

2. Il-perċentwal applikabbli għall-finijiet tal-paragrafu 1 għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:

- (a) 20 % sa 100 % matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;
- (b) 40 % sa 100 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;
- (c) 60 % sa 100 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016; u
- (d) 80 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017.

B'deroga mill-paragrafu 1, l-awtoritajiet kompetenti, f'każijiet fejn trattament bhal dan kien jiġi applikat qabel 1 ta' Jannar 2014 jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet biex ma jinkludu fl-ebda element tal-fondi proprji qligh jew telf mhux realizzat fuq skoperturi lil gvernijiet ċentrali klassifikati fil-kategorija "Disponibbli għall-Bejgħ" tal-IAS 39 approvat mill-UE.

It-trattament stipulat fit-tieni subparagrafu għandu jiġi applikat sakemm il-Kummissjoni tkun adottat regolament abbażi tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 li japprova s-sostituzzjoni tal-IAS 39 mill-Istandard Internazzjonali ta' Rappurtar Finanzjarju.

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-perċentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 2.

*Artikolu 468***Qligh mhux realizzat ikkalkulat b'valur ġust**

1. B'deroga mill-Artikolu 35, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom ineħhu mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tagħhom il-perċentwal applikabbli tal-qligh mhux realizzat relatat mal-assi jew il-passivi kkalkulat skont il-valur ġust u rrapurtat fuq il-karta tal-bilanċ, għajr dawk imsemmija fl-Artikolu 33 u l-qligh l-iehor kollu mhux realizzat bl-eċċezzjoni ta' dawk relatati mal-proprjetajiet tal-investiment irrapurtati bhala parti mill-kont tal-qligh u t-telf. L-ammont rezidwu li jirrizulta m'għandux jitneħha mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

▼B

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-perċentwal applikabbli għandu jkun ta' 100 % matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014, u għandu, wara din id-data, jaqta' taht il-meded li ġejjin:

- (a) 60 % sa 100 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;
- (b) 40 % sa 100 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;
- (c) 20 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017.

Mill-1 ta' Jannar 2015, fejn skont l-Artikolu 467, awtorità kompetenti tehtieg li l-istituzzjonijiet jinkludu fil-kalkolu tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 100 % tat-telf mhux realizzat ikkalkulat b'valur ġust, l-awtorità kompetenti tista' wkoll tippermetti lill-istituzzjonijiet jinkludu 100 % tal-qliġ mhux realizzat ikkalkulat b'valur ġust f'dan il-kalkolu.

▼C2

Mill-1 ta' Jannar 2015, fejn taht l-Artikolu 467 awtorità kompetenti tehtieg li l-istituzzjonijiet li jinkludu perċentwal ta' telf mhux realizzat ikkalkulat b'valur ġust fil-kalkolu tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, dik l-awtorità kompetenti ma għandhiex tistabbilixxi perċentwal applikabbli għal qliġ mhux realizzat taht il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu li jirriżulta f'perċentwal tal-qliġ mhux realizzat li huwa inkluz fil-kalkolazzjoni tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li jaqbeż il-perċentwal applikabbli għal telf mhux realizzat stabbilit skont l-Artikolu 467.

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jipubblikaw il-perċentwal applikabbli tal-qliġ mhux realizzat fil-meded speċifikati fil-punti (a) sa (c) tal-paragrafu 2 li tneħħa mill-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

4. B'deroga mill-Artikolu 33(1)(c), matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2013 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet m'għandhomx jinkludu fil-fondi proprji tagħhom il-perċentwal applikabbli, kif speċifikat fl-Artikolu 478, tal-qliġ u telf b'valur ġust minn obbligazzjonijiet tad-derivati li jirriżultaw minn tibdil fl-istat tal-kreditu proprju tal-istituzzjoni. Il-perċentwal applikat għat-telf b'valur ġust li jirriżulta minn tibdil fl-istat tal-kreditu proprju tal-istituzzjoni m'għandux jeċċedi l-perċentwal applikat għall-qliġ b'valur ġust li jirriżulta minn tibdil fl-istat tal-kreditu proprju tal-istituzzjoni.

▼B**Taqsim 3****Tnaqqis****Subtaqsim 1****Tnaqqis minn elementi tal-ekwità komuni ta' grad 1***Artikolu 469***Tnaqqis mill-elementi tal-Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 36(1), matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, għandu japplika dan li ġej:

▼B

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 il-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 478 tal-ammonti mehtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 36(1), għajr l-assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet rilevanti stabbiliti fl-Artikolu 472 għall-ammonti reżidwi ta' elementi li jehtigilhom jitnaqqsu skont il-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 36(1), għajr l-assi ta' taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 il-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 478 tal-ammont totali li jehtieglu jitnaqqas skont il-punti (c) u (i) tal-Artikolu 36(1) wara li jiġi applikat l-Artikolu 470;
- (d) l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 472(5) jew (11), kif applikabbli, għall-ammont reżidwu totali tal-elementi mehtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (i) tal-Artikolu 36(1) wara li jiġi applikat l-Artikolu 470.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-porzjon tal-ammont reżidwu totali msemmi fil-punt (d) tal-paragrafu 1, li huwa soġġett għall-Artikolu 472(5), billi jinqasam l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont tal-assi tat-taxxa differita li huma dipendenti fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 470(2);
- (b) is-somma tal-ammonti msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 470(2).

3. L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-porzjon tal-ammont reżidwu totali msemmi fil-punt (d) tal-paragrafu 1 li huwa soġġett għall-Artikolu 472(11) billi jinqasam l-ammont speċifikat fil-punt (a) ta' dan il-paragrafu bl-ammont speċifikat fil-punt (b) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont ta' holdings diretti jew indiretti fl-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 imsemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 470(2);
- (b) is-somma tal-ammonti msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 470(2).

*Artikolu 470***Eżenzjoni mit-tnaqqis mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-elementi rilevanti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għandhom jinkludu l-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni kkalkolati wara li jiġu applikati d-dispożizzjonijiet tal-Artikoli 32 sa 35 u wara li jsir it-tnaqqis skont il-punti (a) sa (h), (k)(ii) sa (v) u (l) tal-Artikolu 36(1), għajr assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji.

▼B

2. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 48(1), matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet ma għandhomx inaqqsu l-elementi elenkati fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu li meta jkunu aggregati jiġu daqs jew inqas minn 15 % tal-elementi rilevanti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tal-istituzzjoni:

- (a) assi tat-taxxa diferiti li jiddependu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji u li meta jkunu aggregati jkunu daqs jew inqas minn 10 % tal-elementi rilevanti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;
- (b) fejn istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju, il-holdings diretti, indiretti u sintetiċi mill-istituzzjoni fl-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik l-entità li meta jkunu aggregati jiġu daqs jew inqas minn 10 % tal-elementi rilevanti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

3. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 48(4), l-elementi eżenti mit-tnaqqis skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu għandhom jiġu ppeżati skont ir-riskju b'250 %. L-elementi msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiziti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

Artikolu 471

Eżenzjoni mit-Tnaqqis ta' Holdings ta' Ekwità f'Kumpanniji ta' Assigurazzjoni mill-Elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1

1. B'deroga mill-Artikolu 49(1), matul il-perijodu 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2022, l-awtoritajiet kompetenti jistghu jippermettu li l-istituzzjonijiet ma jnaqqsux holdings ta' ekwità f'imprizi tal-assigurazzjoni, imprizi tar-riassigurazzjoni u kumpanniji azzjonarji tal-assigurazzjoni meta jkunu sodisfatti l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-kondizzjonijiet stabbiliti fil-punti (a), (c) u (e) tal-Artikolu 49(1);
- (b) l-awtoritajiet kompetenti jkunu sodisfatti bil-livell ta' kontroll tar-riskju u l-proċeduri tal-analiżi finanzjarja adottati speċifikament mill-istituzzjoni sabiex tissorvelja l-investiment fl-impriza jew kumpannija holding;
- (c) il-holdings ta' ekwità tal-istituzzjoni fl-impriza tal-assigurazzjoni, l-impriza tar-riassigurazzjoni jew kumpannija holding tal-assigurazzjoni ma jkunx aktar minn 15 % tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 mahruġa minn dik l-entità ta' assigurazzjoni sal-31 ta' Diċembru 2012 u matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2013 sal-31 ta' Diċembru 2022;
- (d) l-ammont ta' holding ta' ekwità li ma jitnaqqasx ma jkunx aktar mill-ammont miżmum fl-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 fl-impriza tal-assigurazzjoni, l-impriza tar-riassigurazzjoni jew il-kumpannija holding tal-assigurazzjoni sal-31 ta' Diċembru 2012;

▼B

2. Il-holdings ta' ekwità li ma jitnaqqasux skont il-paragrafu 1 għandhom jikkwalifikaw bħala skoperturi u ppeżati għar-riskju f'370 %.

*Artikolu 472***Elementi mhux imnaqqa mill-Ekwità Komuni ta' Grad 1**

1. B'deroga mill-punt (c) tal-Artikolu 33(1) u mill-punti (a) sa (i) tal-Artikolu 36(1), matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan l-Artikolu għall-ammonti reżidwi ta' elementi msemmijin fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 468(4) u fil-punti (b) u (d) tal-Artikolu 469(1), kif applikabbli.

2. L-ammont reżidwu tal-aġġustamenti ta' valutazzjoni għad-derivati li jirriżultaw mir-riskju tal-kreditu proprju ta' istituzzjoni ma għandux jitnaqqas.

3. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' telf tas-sena finanzjarja attwali msemmijin fil-punt (a) tal-Artikolu 36(1):

(a) telf li huwa materjali jiġi mnaqqas mill-elementi tal-Grad 1;

(b) telf li mhuwiex materjali ma jiġix imnaqqas.

4. L-istituzzjonijiet għandhom inaqqas l-ammont reżidwu tal-assi intangibbli msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 36(1)(b) mill-elementi tal-Grad 1.

5. L-ammont reżidwu tal-assi tat-taxxa differita msemmija fil-punt (c) tal-Artikolu 36(1) ma għandux jitnaqqas u għandu jkun soġġett għal piz tar-riskju ta' 0 %.

6. L-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fl-Artikolu 36(1)(d) għandu jitnaqqas nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2.

7. L-ammont reżidwu tal-assi ta' fond definit ta' pensjoni ta' beneficiju msemmi fl-Artikolu 36(1)(e) ma għandux jitnaqqas mill-ebda element tal-fondi proprji u għandu jiġi inkluż fl-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 sakemm dak l-ammont kien ikun rikonoxxut bħala fondi proprji originali skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (a) sa (ca) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE.

8. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' holdings fl-istrumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 imsemmija fl-Artikolu 36(1)(f):

(a) l-ammont ta' holdings diretti jitnaqqas mill-elementi ta' Grad 1;

▼B

- (b) l-ammont ta' holdings indiretti u sintetiċi, inklużi l-istrumenti proprji ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 li l-istituzzjoni tista' tkun obbligata tixtri minhabba obbligu kuntrattwali kontingenti jew eżistenti, ma jitnaqqasx u huwa soġġett għal piż tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

9 L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' holdings tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' entità tas-settur finanzjarju fejn l-istituzzjoni għandha holdingst transversali reċiproċi ma' dik l-entità msemmija fil-punt (g) tal-Artikolu 36(1):

- (a) fejn istituzzjoni ma għandhiex investiment sinifikanti f'dik l-entità tas-settur finanzjarju, l-ammont tal-holding tagħha fl-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wiehed li jaqa' taht il-punt (h) tal-Artikolu 36(1);
- (b) fejn istituzzjoni għandha investiment sinifikanti f'dik l-entità tas-settur finanzjarju, l-ammont ta' holdings tagħha fl-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wiehed li jaqa' taht il-punt (i) tal-Artikolu 36(1).

10. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammonti reżidwi tal-elementi msemmija fil-punt (h) tal-Artikolu 36(1):

- (a) l-ammonti meħtieġa jitnaqqsu li jirrelataw mal-holdings diretti jitnaqqsu nofs mill-elementi ta' Grad 1 u nofs mill-elementi ta' Grad 2;
- (b) l-ammonti li jirrelataw mal-holdings indiretti u sintetiċi mhumix imnaqsa u huma soġġetti għal piżijiet tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

11. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammonti reżidwi tal-elementi msemmija fil-punt (i) tal-Artikolu 36(1):

- (a) l-ammonti meħtieġa jitnaqqsu li jirrelataw mal-holdings diretti jitnaqqsu nofs mill-elementi ta' Grad 1 u nofs mill-elementi ta' Grad 2;
- (b) l-ammonti li jirrelataw mal-holdings indiretti u sintetiċi ma jitnaqqsu u huma soġġetti għal piżijiet tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.



Artikolu 473

Introduzzjoni tal-emendi għall-IAS 19

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 481, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2018, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li l-istituzzjonijiet li jhejju l-kontijiet tagħhom f'konformità mal-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà adottati skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 6(2) tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002 iżidu mal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 tagħhom l-ammont applikabbli skont il-paragrafu 2 jew 3 ta' dan l-Artikolu, kif applikabbli, multiplikat bil-fattur applikat skont il-paragrafu 4.

2. L-ammont applikabbli għandu jiġi kkalkulat billi jitnaqqas mit-total derivat skont punt (a) is-somma derivata skont il-punt (b):

(a) l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-assi tal-fondi jew pjanijiet ta' pensjonijiet b'benefiċċju definit tagħhom, kif applikabbli f'konformità mar-Regolament (KE) Nru 1126/2008 ⁽¹⁾ kif emendat bir-Regolament (UE) Nru 1205/2011 ⁽²⁾. L-istituzzjonijiet imbagħad għandhom inaqqsu mill-valuri ta' dawn l-assi l-valuri tal-obbligi taht l-istess fondi jew pjanijiet determinati skont l-istess regoli ta' kontabbiltà;

(b) l-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valuri tal-assi tal-fondi jew pjanijiet ta' pensjonijiet b'benefiċċju definit tagħhom, kif applikabbli, skont ir-regoli stabbiliti fir-Regolament (KE) Nru 1126/2008. L-istituzzjonijiet imbagħad għandhom inaqqsu mill-valuri ta' daww l-assi, il-valuri tal-obbligazzjonijiet taht l-istess fondi jew pjanijiet determinati skont l-istess regoli ta' kontabbiltà.

3. L-ammont determinat skont il-paragrafu 2 għandu jkun limitat għall-ammont mhux mehtieg li jitnaqqas mill-fondi proprji, qabel 1 ta' Jannar 2014 skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali tad-Direttiva 2006/48/KE, dment li daww il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali jkunu eligibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 481 ta' dan ir-Regolament fl-Istat Membru kkonċernat.

4. Għandhom japplikaw il-fatturi li ġejjin:

(a) 1 fil-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;

(b) 0,8 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;

(c) 0,6 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;

⁽¹⁾ Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 tat-3 ta' Novembru 2008 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabbiltà skond ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (GU L 320, 29.11.2008, p. 1).

⁽²⁾ Regolament tal-Kummissjoni (UE) Nru 1205/2011 tat-22 ta' Novembru 2011 li jemenda r-Regolament (KE) Nru 1126/2008 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabbiltà skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-Istandard Internazzjonali ta' Rapportar Finanzjarju (IFRS) 7 (GU L 305, 23.11.2011, p. 16).

▼B

(d) 0,4 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017;

(e) 0,2 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2018 sal-31 ta' Diċembru 2018.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw il-valuri tal-assi u l-obbligazzjonijiet skont il-paragrafu 2 fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji ppubblikati tagħhom.

▼M4*Artikolu 473a***Introduzzjoni tal-IFRS 9**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 50 u sa tmiem il-perijodu transizzjonali stabbilit fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu, is-segwenti jistgħu jinkludu fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni l-ammont ikkalkolat f'konformità ma' dan il-paragrafu:

- (a) l-istituzzjonijiet li jhejju l-kontijiet tagħhom f'konformità mal-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà adottati f'konformità mal-proċedura stipulata fl-Artikolu 6(2) tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002;
- (b) l-istituzzjonijiet li, skont l-Artikolu 24(2) ta' dan ir-Regolament, iwettqu l-valutazzjoni tal-assi u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali u d-determinazzjoni tal-fondi proprji f'konformità mal-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà adottati f'konformità mal-proċedura stipulata fl-Artikolu 6(2) tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002;
- (c) l-istituzzjonijiet li jwettqu l-valutazzjoni tal-assi u l-entrati li ma jidhrux fil-karta bilanċjali f'konformità mal-istandards tal-kontabbiltà skont id-Direttiva 86/635/KEE u li jużaw mudell tat-telf ta' kreditu mistenni li huwa l-istess bħal dak li jintuża fl-istandards internazzjonali tal-kontabbiltà adottati f'konformità mal-proċedura stipulata fl-Artikolu 6(2) tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002.

L-ammont imsemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta' dan li ġej:

- (a) għal skoperturi li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, l-ammont (AB_{SA}) ikkalkulat f'konformità mal-formula li ġejja:

$$AB_{SA} = (A_{2,SA} + A_{4,SA} - t) \cdot f$$

fejn:

$A_{2,SA}$ = l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-paragrafu 2;

$A_{4,SA}$ = l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-paragrafu 4 abbażi tal-ammonti kkalkulati f'konformità mal-paragrafu 3;

f = il-fattur applikabbli stipulat fil-paragrafu 6;

t = zieda fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni minhabba t-tnaqqis mit-taxxa tal-ammonti $A_{2,SA}$ u $A_{4,SA}$;

- (b) għal skoperturi li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, l-ammont (AB_{IRB}) ikkalkulat f'konformità mal-formula li ġejja:

▼ **M4**

$$AB_{\text{IRB}} = (A_{2,\text{IRB}} + A_{4,\text{IRB}} - t) \cdot f$$

fejn:

$A_{2,\text{IRB}}$ = l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-paragrafu 2 aġġustat f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 5;

$A_{4,\text{IRB}}$ = l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-paragrafu 4 abbażi tal-ammonti kkalkulati f'konformità mal-paragrafu 3 li huma aġġustati f'konformità mal-punti (b) u (c) tal-paragrafu 5;

f = il-fattur applikabbli stipulat fil-paragrafu 6;

t = zieda fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni minhabba t-tnaqqis mit-taxxa tal-ammonti $A_{2,\text{IRB}}$ u $A_{4,\text{IRB}}$.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammonti $A_{2,\text{SA}}$ u $A_{2,\text{IRB}}$ imsemmija, rispettivament, fil-punti (a) u (b) tat-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1 bhala l-ikbar ammont mill-ammonti fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu separament għall-iskoperturi tagħhom li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għall-iskoperturi tagħhom li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta:

(a) zero;

(b) l-ammont ikkalkulat skont il-punt (i) imnaqqas bl-ammont ikkalkulat skont il-punt (ii):

(i) is-somma tat-telf ta' kreditu mistenni fi 12-il xahar iddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.5 tal-IFRS 9 kif stipulat fl-Anness għar-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 ("l-Anness dwar l-IFRS 9") u l-ammont tal-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja ddeterminat f'konformità mal-paragrafu 5.5.3 tal-Anness dwar l-IFRS 9 mill-1 ta' Jannar 2018 jew fid-data tal-ewwel applikazzjoni tal-IFRS 9;

(ii) l-ammont totali ta' telf minn indeboliment fuq assi finanzjarji klassifikati bhala selfiet u riċevibbli, investimenti miżmuma sal-maturità u assi finanzjarji disponibbli għall-bejgħ, kif definit fil-paragrafu 9 tal-IAS 39, għajr strumenti ta' ekwità u unitajiet jew ishma f'intrapriżi għal investiment kollettiv, iddeterminat f'konformità mal-paragrafi 63, 64, 65, 67, 68 u 70 tal-IAS 39 kif stipulat fl-Anness tar-Regolament (KE) Nru 1126/2008 mill-31 ta' Diċembru 2017 jew il-jum ta' qabel id-data tal-ewwel applikazzjoni tal-IFRS 9.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-ammont li bih l-ammont imsemmi fil-punt (a) jaqbeż l-ammont imsemmi fil-punt (b) separatament għall-iskoperturi tagħhom li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għall-iskoperturi tagħhom li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta:

(a) is-somma tat-telf ta' kreditu mistenni fi 12-il xahar iddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.5 tal-Anness dwar l-IFRS 9 u l-ammont tal-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja

▼ M4

ddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.3 tal-Anness dwar l-IFRS 9, għajr il-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja għal assi finanzjarji b'indeboliment fil-kreditu kif definit fl-Appendiċi A għall-Anness dwar l-IFRS 9 fid-data ta' rapportar;

- (b) is-somma tat-telf ta' kreditu mistenni fi 12-il xahar iddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.5 tal-Anness dwar l-IFRS 9 u l-ammont tal-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja ddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.3 tal-Anness dwar l-IFRS 9, għajr il-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja għal assi finanzjarji b'indeboliment fil-kreditu kif definit fl-Appendiċi A għall-Anness dwar l-IFRS 9 mill-1 ta' Jannar 2018 jew fid-data tal-ewwel applikazzjoni tal-IFRS 9.

4. Għall-iskoperturi li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, meta l-ammont speċifikat f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 3 jaqbeż l-ammont speċifikat fil-punt (b) tal-paragrafu 3, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu $A_{4,SA}$ bħala ugwali għad-differenza bejn dawk l-ammonti, inkella dawn għandhom jistabbilixxu $A_{4,SA}$ għal zero.

Għall-iskoperturi li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, meta l-ammont speċifikat f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 3, wara l-applikazzjoni tal-punt (b) tal-paragrafu 5, jaqbeż l-ammont għal dawn l-iskoperturi kif speċifikat fil-punt (b) tal-paragrafu 3, wara l-applikazzjoni tal-punt (c) tal-paragrafu 5, l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu $A_{4,IRB}$ bħala ugwali għad-differenza bejn dawk l-ammonti, inkella dawn għandhom jistabbilixxu $A_{4,IRB}$ għal zero.

5. Għall-iskoperturi li huma soġġetti għall-ponderazzjoni tar-riskju f'konformità mal-Kapitolu 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-paragrafi 2 sa 4 kif ġej:

- (a) għall-kalkolu ta' $A_{2,IRB}$ l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu kull wiehied mill-ammonti kkalkulati f'konformità mal-punti (b) (i) u (ii) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu bis-somma tal-ammonti ta' telf mistennija kkalkulati skont l-Artikolu 158(5), (6) u (10) mill-31 ta' Diċembru 2017 jew il-jum ta' qabel id-data tal-ewwel applikazzjoni tal-IFRS 9. Fejn għall-ammont imsemmi fil-punt (b)(i) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu l-kalkolu jirrizulta f'numru negattiv, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi l-valur ta' dak l-ammont għal zero. Fejn għall-ammont imsemmi fil-punt (b)(ii) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu l-kalkolu jirrizulta f'numru negattiv, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi l-valur ta' dak l-ammont għal zero;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom jissostitwixxu l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-punt (a) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu bis-somma tat-telf ta' kreditu mistenni fi 12-il xahar iddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.5 tal-Anness dwar l-IFRS 9 u l-ammont tal-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja

▼M4

ddeterminat f'konformità mal-paragrafu 5.5.3 tal-Anness dwar l-IFRS 9, għajr il-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja għal assi finanzjarji b'indeboliment fil-kreditu kif definit fl-Appendiċi A għall-Anness dwar l-IFRS 9 mnaqqas bis-somma tal-ammonti relatati ta' telf mistenni għall-istess skoperturi kkalkulati f'konformità mal-Artikolu 158(5), (6) u (10) fid-data ta' rapportar. Fejn il-kalkolu jirriżulta f'numru negattiv, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi l-valur tal-ammont imsemmi fil-punt (a) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu għal zero;

- (c) l-istituzzjonijiet għandhom jissostitwixxu l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-punt (b) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu bis-somma tat-telf ta' kreditu mistenni fi 12-il xahar iddeterminata f'konformità mal-paragrafu 5.5.5 tal-Anness dwar l-IFRS 9 u l-ammont tal-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja ddeterminat f'konformità mal-paragrafu 5.5.3 tal-Anness dwar l-IFRS 9, għajr il-kopertura għal telf ta' kreditu mistenni tul il-hajja għal assi finanzjarji b'indeboliment fil-kreditu, kif definit fl-Appendiċi A għall-Anness dwar l-IFRS 9 mill-1 ta' Jannar 2018 jew fid-data tal-ewwel applikazzjoni tal-IFRS 9, imnaqqas bis-somma tal-ammonti relatati ta' telf mistenni għall-istess skoperturi kkalkulati f'konformità mal-Artikolu 158(5), (6) u (10). Fejn il-kalkolu jirriżulta f'numru negattiv, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi l-valur tal-ammont imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu għal zero.

6. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-fatturi li ġejjin biex jikkalkulaw l-ammonti AB_{SA} u AB_{IRB} imsemmija fil-punti (a) u (b) tat-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1 rispettivament:

- (a) 0,95 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2018 sal-31 ta' Diċembru 2018;
- (b) 0,85 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2019 sal-31 ta' Diċembru 2019;
- (c) 0,7 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2020 sal-31 ta' Diċembru 2020;
- (d) 0,5 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2021 sal-31 ta' Diċembru 2021;
- (e) 0,25 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2022 sal-31 ta' Diċembru 2022.

L-istituzzjonijiet li s-sena finanzjarja tagħhom tibda wara l-1 ta' Jannar 2018 iżda qabel l-1 ta' Jannar 2019 għandhom jaġġustaw id-dati fil-punti (a) sa (e) tal-ewwel subparagrafu sabiex dawn jikkorrispondu għas-sena finanzjarja tagħhom, għandhom jirrapportaw id-dati aġġustati lill-awtorità kompetenti tagħhom u għandhom jiżvelawhom pubblikament.

L-istituzzjonijiet li jibdew japplikaw standards tal-kontabbiltà kif imsemmi fil-paragrafu 1 fl-1 ta' Jannar 2019 jew wara dan, għandhom japplikaw il-fatturi rilevanti f'konformità mal-punti (b) sa (e) tal-ewwel subparagrafu b'bidu mill-fattur li jikkorrispondi għas-sena tal-ewwel applikazzjoni ta' dawk l-istandards tal-kontabbiltà.

▼ M4

7. Fejn istituzzjoni tinkludi fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tagħha ammont f'konformità mal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu, din għandha tikkalkula mill-ġdid ir-rekwiżiti kollha stipulati f'dan ir-Regolament u fid-Direttiva 2013/36/UE li jużaw xi waħda minn dawn l-entrati li ġejjin billi ma tihux kont tal-effetti li l-provvedimenti għat-telf ta' kreditu mistenni, li inkludiet fil-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni tagħha, ikollhom fuq dawn l-entrati:

- (a) l-ammont ta' assi ta' taxxa differita li jitnaqqas mill-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni f'konformità mal-punt (c) tal-Artikolu 36(1) jew ponderat skont ir-riskju f'konformità mal-Artikolu 48(4);
- (b) il-valur tal-iskopertura kif iddeterminat f'konformità mal-Artikolu 111(1) fejn l-aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu li bihom għandu jitnaqqas il-valur tal-iskopertura għandhom jiġu multiplikati bil-fattur ta' skalar (sf) li ġej:

$$sf = 1 - (AB_{SA}/RA_{SA})$$

fejn:

AB_{SA} = l-ammont ikkalkulat f'konformità mal-punt (a) tat-tieni subparagrafu tal-paragrafu 1;

RA_{SA} = l-ammont totali tal-aġġustamenti speċifiċi għar-riskju ta' kreditu;

- (c) l-ammont ta' entrati tal-Grad 2 ikkalkulat f'konformità mal-punt (d) tal-Artikolu 62.

8. Matul il-perijodu stipulat fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu, minbarra li jiżvelaw l-informazzjoni meħtieġa fil-Parti Tmienja, l-istituzzjonijiet li ddeċidew li japplikaw l-arrangamenti transitorji stipulati f'dan l-Artikolu għandhom jiżvelaw l-ammonti ta' fondi proprji, il-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni u l-kapital ta' Grad 1, il-proporzjon tal-kapital tal-Grad 1 ta' Ekwità Komuni, il-proporzjon tal-kapital ta' Grad 1, il-proporzjon totali tal-kapital u l-proporzjon ta' ingranagġ li kien ikollhom f'każ li ma japplikawx dan l-Artikolu.

9. Istituzzjoni għandha tiddeċiedi jekk tapplikax l-arrangamenti stipulati f'dan l-Artikolu matul il-perijodu transizzjonali u għandha tinforma lill-awtorità kompetenti bid-deċiżjoni tagħha sal-1 ta' Frar 2018. Fejn istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti, hija tista' tbiddel darba biss, matul il-perijodu transizzjonali, id-deċiżjoni inizjali tagħha. L-istituzzjonijiet għandhom jiżvelaw pubblikament kwalunkwe deċiżjoni meħuda f'konformità ma' dan is-subparagrafu.

Istituzzjoni li tkun iddeċidiet li tapplika l-arrangamenti transizzjonali stipulati f'dan l-Artikolu tista' tiddeċiedi li ma tapplikax il-paragrafu 4, f'liema każ għandha tinforma lill-awtorità kompetenti bid-deċiżjoni tagħha sal-1 ta' Frar 2018. F'każ bħal dan, l-istituzzjoni għandha tistabbilixxi l-ammont A_4 imsemmi fil-paragrafu 1 għal żero. Fejn istituzzjoni tkun irċeviet il-permess minn qabel tal-awtorità kompetenti, hija

▼M4

tista' tbiddel darba biss, matul il-perijodu transizzjonali, id-deċiżjoni inizjali tagħha. L-istituzzjonijiet għandhom jiżvelaw pubblikament kwalunkwe deċiżjoni meħuda f'konformità ma' dan is-subparagrafu.

10. F'konformità mal-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-EBA għandha toħroġ linji gwida sat-30 ta' Ġunju 2018 dwar ir-rekwiżiti ta' żvelar stipulati f'dan l-Artikolu.

▼B

Subtaqsima 2

Tnaqqis minn elementi addizzjonali ta' grad 1*Artikolu 474***Tnaqqis minn elementi ta' Grad 1 Addizzjonali**

Permezz ta' deroga mill-Artikolu 56, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, għandu japplika dan li ġej:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi Addizzjonali tal-Grad 1 l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 478 tal-ammonti meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 56;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 475 għall-ammonti rezidwi tal-elementi meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 56.

*Artikolu 475***Elementi mhux imnaqqs mill-elementi Addizzjonali tal-Grad 1**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 56, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, ir-rekwiżiti stabbiliti f'dan l-Artikolu għandhom japplikaw għall-ammonti rezidwi msemmijin fil-punt (b) tal-Artikolu 474.

2. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont rezidwu tal-elementi msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 56:

- (a) holdings diretti fi strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1 jitnaqqsu mill-elementi tal-Grad 1 skont il-valur fil-kontijiet;
- (b) holdings indiretti u sintetiċi ta' strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1, inklużi strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1 li istituzzjoni tista' tkun obbligata li tixtri minhabba obbligu kuntrattwali kontingenti jew eżistenti, ma jitnaqqsu u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-rekwiżiti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

▼B

3. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 56:

(a) fejn istituzzjoni ma għandhiex investment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju li magħha għandha holdings transversali reċiproċi, l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi tagħha ta' daww l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wiehed li jaqqa' taħt il-punt (c) tal-Artikolu 56;

(b) fejn l-istituzzjoni jkollha investment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju li magħha għandha holdings transversali reċiproċi, l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi tagħha ta' daww l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wiehed li jaqqa' taħt il-punt (d) tal-Artikolu 56.

4. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 56:

(a) l-ammont relatat mal-holdings diretti meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 56 jitnaqqsu nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;

(b) l-ammont relatat mal-holdings indiretti u sintetiċi meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 56 ma għandhomx jitnaqqsu u għandhom ikunu soġġetti għal piż tar-riskju skont il-Kapitolu 2 or 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

Subtaqsima 3

Tnaqqis minn elementi ta' grad 2

Artikolu 476

Tnaqqis minn elementi ta' Grad 2

Permezz ta' deroga mill-Artikolu 66, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, għandu japplika dan li ġej:

(a) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi tal-Grad 2 il-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 478 tal-ammonti meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 66;

(b) l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 477 għall-ammonti reżidwi meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 66.



Artikolu 477

Tnaqqis minn elementi ta' Grad 2

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 66, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, ir-rekwiżiti stabbiliti f'dan l-Artikolu għandhom japplikaw għall-ammonti reżidwi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 476.

2. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 66:

- (a) holdings diretti tal-istrumenti proprji tal-Grad 2 jitnaqqsu skont il-valur fil-kontijiet mill-elementi tal-Grad 2;
- (b) holdings indiretti u sintetiċi fl-istrumenti proprji tal-Grad 2, inklużi dawk l-istrumenti proprji tal-Grad 2 li l-istituzzjoni tista' tkun obbligata tixtri minhabba obbligu kuntrattwali eżistenti jew kontingenti, ma jitnaqqsu u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-rekwiżiti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

3. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 66:

- (a) fejn istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti fl-entità tas-settur finanzjarju li magħha jkollha holdings transversali reċiproċi, l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi tagħha tal-istrumenti tal-Grad 2 tal-entità huwa ttrattat bħala wiehed li jaqa' taht il-punt (c) tal-Artikolu 66;
- (b) fejn l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità tas-settur finanzjarju li magħha jkollha holdings transversali reċiproċi, l-ammont ta' holdings diretti, indiretti u sintetiċi tal-istrumenti tal-Grad 2 ta' dik l-entità tas-settur finanzjarju huwa ttrattat bħala wiehed li jaqa' taht il-punt (d) tal-Artikolu 66.

4. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 66:

- (a) l-ammont relatat mal-holdings diretti li huwa mehtieg' jitnaqqas skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 66 jitnaqqas nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;
- (b) l-ammont relatat mal-holdings indiretti u sintetiċi li huwa mehtieg' jitnaqqas skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 66 ma għandux jitnaqqas u huwa soġġett għal piż tar-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u r-rekwiżiti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

▼B

Subtaqsima 4

Perċentwali applikabbli għal tnaqqis*Artikolu 478***Perċentwali applikabbli għat-tnaqqis minn elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, Addizzjonali ta' Grad 1 u Grad 2**

1. Il-perċentwal applikabbli għall-finijiet tal-Artikolu 468(4), il-punti (a) u (c) tal-Artikolu 469, il-punt (a) tal-Artikolu 474 u l-punt (a) tal-Artikolu 476 għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin:

- (a) 20 % sa 100 % għall-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;
- (b) 40 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;
- (c) 60 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;
- (d) 80 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017.

▼C1

2. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 1, għall-elementi imsemmijin fil-punt (c) tal-Artikolu 36(1) li kienu jeżistu qabel l-1 ta' Jannar 2014, il-perċentwal applikabbli għall-finijiet tal-punt (c) tal-Artikolu 469(1) għadu jaqa' fil-meded li ġejjin:

- (a) 0 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;
- (b) 10 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;
- (c) 20 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;
- (d) 30 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017;
- (e) 40 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2018 sal-31 ta' Diċembru 2018;
- (f) 50 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2019 sal-31 ta' Diċembru 2019;
- (g) 60 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2020 sal-31 ta' Diċembru 2020;
- (h) 70 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2021 sal-31 ta' Diċembru 2021;

▼C1

- (i) 80 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2022 sal-31 ta' Diċembru 2022;
- (j) 90 % sa 100 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2023 sal-31 ta' Diċembru 2023.

▼B

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw perċentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafi 1 u 2 għal kull tnaqqis li ġej:

- (a) it-tnaqqis individwali mehtieg skont il-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 36(1), għajr l-assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji;
- (b) l-ammont aggregat tal-assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-ġejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji u l-elementi msemmija fil-punt (i) tal-Artikolu 36(1) li għandu jitnaqqas skont l-Artikolu 48;
- (c) kull tnaqqis li għandu jsir skont il-punti (b) sa (d) tal-Artikolu 56;
- (d) kull tnaqqis li għandu jsir skont il-punti (b) sa (d) tal-Artikolu 66.

T a q s i m a 4

Interess minoritarju u strumenti ta' grad 1 u grad 2 addizzjonali mahruġa minn sussidjarji

Artikolu 479

Rikonoxximent fil-kapital konsolidat tal-istrumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u elementi li ma jikkwalifikawx bħala interessi minoritarji

1. Permezz ta' deroga mit-Titolu II tal-Parti Tnejn, matul il-perijodu 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, ir-rikonoxximent fil-fondi proprji konsolidati tal-elementi li jkunu jikkwalifikaw bħala riżervi konsolidati skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikolu 65 tad-Direttiva 2006/48/KE li ma jikkwalifikawx bħala kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għal kwalunkwe mir-raġunijiet li ġejjin għandu jiġi ddeterminat mill-awtoritajiet kompetenti skont il-paragrafi 2 u 3 ta' dan l-Artikolu:

- (a) l-istrument ma jikkwalifikax bħala strument ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, u konsegwentement, id-dhul relatat mizmum u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma ma jikkwalifikawx bħala elementi konsolidati ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1;
- (b) l-elementi ma jikkwalifikawx bħala riżultat tal-Artikolu 81(2);

▼B

(c) l-elementi ma jikkwalifikawx għax sussidjarja mhijiex istituzzjoni jew entità li hija soġġetta għar-rekwiziti ta' dan ir-Regolament u din id-Direttiva 2013/36/UE minhabba l-ligi nazzjonali applikabbli;

(d) l-elementi ma jikkwalifikawx għax is-sussidjarja mhijiex inkluża bis-shih fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Parti Wiehed.

2. Il-perċentwal applikabbli tal-elementi msemmija fil-paragrafu 1 li jkunu jikkwalifikaw bħala riżervi konsolidati skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikolu 65 tad-Direttiva 2006/48/KE għandu jikkwalifika bħala kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 2, il-perċentwali applikabbli għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin:

(a) 0 % sa 80 % għall-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;

(b) 0 % sa 60 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;

(c) 0 % sa 40 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;

(d) 0 % sa 20 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 u sal-31 ta' Diċembru 2017.

4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-perċentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 3.

*Artikolu 480***Rikonossiment fil-fondi proprji konsolidati ta' interessi minoritarji u l-kwalifikazzjoni ta' kapital Addizzjonali tal-Grad 1 u l-Grad 2**

1. Permezz ta' deroga mill-punt (b) tal-Artikolu 84(1), mill-punt (b) tal-Artikolu 85(1) u mill-punt (b) tal-Artikolu 87(1), matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, il-perċentwali msemmija f'dawk l-Artikoli għandhom jiġu multiplikati b'fattur applikabbli.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-fattur applikabbli għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:

(a) 0,2 sa 1 fil-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;

(b) 0,4 sa 1 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;

(c) 0,6 sa 1 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016; u

(d) 0,8 sa 1 fil-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017.

▼B

3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-valur tal-fattur applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 2.

Taqsimha 5

Filtri u tnaqqis addizzjonali*Artikolu 481***Filtri u tnaqqis addizzjonali**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 32 sa 36, 56 u 66, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu aġġustamenti fl-elementi ta' Ekwità Komuni ta', l-elementi ta' Grad 1, l-elementi ta' Grad 2 jew l-elementi tal-fondi proprji sabiex jew jinkludu fihom jew inkella jnaqqsu minnhom dak il-perċentwal applikabbli tal-filtri jew it-tnaqqis meħtieġa skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikoli 57, 61, 63, 63a, 64 u 66 tad-Direttiva 2006/48/KE, u għall-Artikoli 13 u 16 tad-Direttiva 2006/49/KE, u li mhum iex meħtieġa skont il-Parti Tnejn ta' dan ir-Regolament.

2. ►**C2** B'deroga mill-Artikolu 36(1)(i) u l-Artikolu 49(1), matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeħtieġu jew jippermettu lill-istituzzjonijiet li japplikaw il-metodi msemmija fl-Artikolu 49(1) meta r-rekwiżiti stipulati fil-punt (b) tal-Artikolu 49(1) ma jkunux sodisfatti, aktar milli jsir it-tnaqqis meħtieġ skont l-Artikolu 36(1). ◀ F'dawn il-każijiet, il-proporzjon ta' holdings tal-istrumenti ta' fondi proprji ta' entità tas-settur finanzjarju li fiha l-impriza prinċipali għandha investiment sinifikanti li mhux meħtieġ li jitnaqqas skont l-Artikolu 49(1) għandu jigi determinat mill-perċentwal applikabbli msemmi fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu. L-ammont li ma jitnaqqasx għandu jkun soġġett għar-rekwiżiti tal-Artikolu 49(4), skont kif applikabbli.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-perċentwal applikabbli għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:

(a) 0 % sa 80 % għall-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;

(b) 0 % sa 60 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;

(c) 0 % sa 40 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;

(d) 0 % sa 20 % għall-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017

4. Għall-finijiet tal-paragrafu 2, il-perċentwal applikabbli għandu jaqa' bejn 0 % u 50 % għall-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014.

▼B

5. Għal kull filtru jew tnaqqis imsemmi fil-paragrafi 1 u 2, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-perċentwali applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafi 3 u 4;

6. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kondizzjonijiet li permezz tagħhom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk l-aġġustamenti fil-fondi proprji, jew elementi minnhom, skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għad-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2006/49/KE li mhumex inklużi fil-Parti Tnejn ta' dan ir-Regolament għandhomx, għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, isiru għall-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, għall-elementi Ta' Grad 1 Addizzjonali, għall-elementi ta' Grad 1, għall-elementi ta' Grad 2 jew għall-fondi proprji.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implementattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 482***Kamp ta' applikazzjoni għat-transazzjonijiet ta' derivati mal-fondital-pensjonijiet**

Fir-rigward ta' dawk it-transazzjonijiet imsemmija fl-Artikolu 89 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u applikat flimkien mal-arrangament tal-iskemi tal-pensjoni kif definit fl-Artikolu 2 ta' dak ir-Regolament, l-istituzzjonijiet m'għandhomx jikkalkulaw ir-rekwiżiti tal-fondi proprji għar-riskju ta' CVA kif previst fl-Artikolu 382(4)(c) ta' dan ir-Regolament

*KAPITOLU 2**Anterjorità tal-istrumenti kapitali**Taqsim 1***Strumenti li jikkostitwixxu għajnuna mill-istat***Artikolu 483***Anterjorità tal-istrumenti ta' għajnuna mill-Istat**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 26 sa 29, 51, 52, 62 u 63 matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, dan l-Artikolu japplika għall-istrumenti kapitali fejn jintlahqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istrumenti nharġu qabel 1 ta' Jannar 2014;
- (b) l-istrumenti nharġu fil-kuntest ta' miżuri ta' rikapitalizzazzjoni skont ir-regoli ta' għajnuna mill-Istat. Dment li parti mill-istrumenti jkunu sottoskritti privatament, huma jridu jinharġu qabel it-30 ta' Ġunju 2012 u flimkien ma' dawk il-partijiet li huma sottoskritti mill-Istat Membru;

▼ C2

- (c) l-istrumenti ġew ikkunsidrati kompatibbli mas-suq intern mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 107 tat-TFUE.

Fejn l-istrumenti jkunu sottomskritti kemm mill-Istat Membru kif ukoll minn investituri privati u jkun hemm tiffidja parzjali tal-istrumenti sottomskritti mill-Istat Membru, sehem korrispondenti tal-parti tal-istrumenti sottomskritta privatament għandha tinghata anterjorità skont l-Artikolu 484. Meta l-istrumenti kollha sottomskritti mill-Istat Membru jkunu ġew mifidja, l-istrumenti sottomskritti minn investituri privati li jkun fadal għandhom jinghataw anterjorità skont l-Artikolu 484.

▼ B

2. L-istrumenti li kkwalikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 minkejja dawn it-tnejn li ġejjin:

- (a) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 28 ta' dan ir-Regolament ma jkunux intlahqu;
- (b) l-istrumenti nharġu minn impriża msemija fl-Artikolu 27 ta' dan ir-Regolament u ma ntlahqux il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 28 ta' dan ir-Regolament, jew fejn applikabbli, l-Artikolu 29 ta' dan ir-Regolament.

3. L-istrumenti msemija fil-punt (c) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu li ma jikkwalifikawx taht il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 minkejja li ma jkunux issodisfati r-rekwiziti fil-punt (a) jew (b) tal-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, dment li jkunu ssodisfati r-rekwiziti tal-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu.

L-istrumenti li jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 skont l-ewwel subparagrafu ma jistgħux jikkwalifikaw bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali jew strumenti ta' Grad 2 skont il-paragrafi 5 jew 7.

4. L-istrumenti li kkwalikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (ca) tal-Artikolu 57 u għall-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali minkejja l-fatt li ma jkunux qegħdin jintlahqu l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1) ta' dan ir-Regolament.

5. L-istrumenti msemija fil-punt (c) tal-paragrafu 1 ta' dan ir-Regolament li ma jikkwalifikawx taht il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (ca) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali minkejja li ma jkunux issodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52(1) ta' dan ir-Regolament, dment li jkunu ssodisfati l-kondizzjonijiet tal-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu.

L-istrumenti li jikkwalifikaw bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali skont l-ewwel subparagrafu ma jistgħux jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jew strumenti ta' Grad 2 skont il-paragrafi 3 jew 7.

▼B

6. Elementi li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 u għall-Artikolu 66 (1) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 2 minkejja li l-elementi ma jkunux imsemmija fl-Artikolu 62 ta' dan ir-Regolament jew il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ta' dan ir-Regolament ma jkunux qegħdin jintlaħqu.

7. L-istrumenti msemmija fil-punt (c) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu li ma jikkwalifikawx taħt il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 jew għall-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 2 minkejja li l-elementi ma jissemmewx fl-Artikolu 62 ta' dan ir-Regolament jew ma jkunux issodisfati l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ta' dan ir-Regolament, dment li jkunu ssodisfati l-kondizzjonijiet fil-paragrafu 8 ta' dan l-Artikolu.

L-istrumenti li jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 2 skont l-ewwel subparagrafu ma jistgħux jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jew strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali skont il-paragrafi 3 jew 5.

8. L-istrumenti msemmija fil-paragrafi 3, 5, u 7 jistgħu biss jikkwalifikaw bħala strumenti tal-fondi proprji msemmija f'dawk il-paragrafi meta tkun issodisfata l-kondizzjoni fil-punt (a) tal-paragrafu 1 u meta jinħarġu minn istituzzjonijiet li huma inkorporati fi Stat Membru li hu soġġett għal Programm ta' Aġġustament Ekonomiku, u l-hruġ ta' dawk l-istrumenti jkun maqbul jew eligibbli taħt dak il-programm.

Taqsim 2

Strumenti li ma jikkostitwixxux għajnuna mill-istat

Subtaqsima 1

Eligibbiltà u limiti tal-antjerjorità*Artikolu 484***Eligibbiltà għall-antjerjorità ta' elementi li kkwalifikaw bħala fondi proprji skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għad-Direttiva 2006/48/KE****▼C2**

1. Dan l-Artikolu għandu japplika biss għal strumenti u elementi li nħarġu fi jew qabel il-31 ta' Diċembru 2011 u li kienu eligibbli bħala fondi proprji fil-31 ta' Diċembru 2011 u mhumiex dawk imsemmija fl-Artikolu 483(1).

▼B

2. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 26 sa 29, 51, 52, 62 u 63, dan l-Artikolu għandu japplika matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021.

3. Soġġett għall-Artikolu 485 ta' dan ir-Regolament u tal-limitu speċifikat fl-Artikolu 486(2) tiegħu, kapital fis-sens tal-Artikolu 22 tad-Direttiva 86/635/KEE, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifika bħala fondi proprji originali skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 minkejja li dak il-kapital ma jilhaqx il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 28, jew fejn applikabbli, l-Artikolu 29 ta' dan ir-Regolament.

▼B

4. Soġġetti għal-limitu speċifikat fl-Artikolu 486(3) ta' dan ir-Regolament, l-istrumenti, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifikaw bħala fondi proprji oriġinali skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (ca) tal-Artikolu 57 u l-Artikolu 154(8) u (9) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala elementi Ta' Grad 1 Addizzjonali, minkejja li ma jintlahqax il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 ta' dan ir-Regolament.

5. Soġġetti għal-limiti speċifikati fl-Artikolu 486(4) ta' dan ir-Regolament, l-elementi, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (e), (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2, minkejja li dawn l-elementi mhumie x inkluzi fl-Artikolu 62 ta' dan ir-Regolament jew il-fatt li ma jintlahqax il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 485

Eligibbiltà għall-inkluzjoni f'Ekwià Komuni ta' Grad 1 ta' kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati ma' elementi li kkwalifikaw bħala fondi proprji taht miżuri nazzjonali ta' traspożizzjoni għad-Direttiva 2006/48/KE

1. Dan l-Artikolu għandu japplika biss għal strumenti li nharġu qabel il-31 ta' Diċembru 2010 u mhumie x daww imsemmija fl-Artikolu 483(1).

2. Kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-kapital skont it-tifsira tal-Artikolu 22 tad-Direttiva 86/635/KEE, li kkwalifikaw bħala fondi proprji oriġinali taht il-miżuri nazzjonali ta' traspożizzjoni tal-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwià Komuni ta' Grad 1 jekk dawn jilhqax il-kondizzjonijiet stabbiliti f'punti (i) u (j) tal-Artikolu 28 ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 486

Limiti għall-antepreżentazzjoni ta' elementi ta' Ekwià Komuni ta' Grad 1, ta' Grad 1 Addizzjonali u ta' Grad 2

1. Matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, dan l-Artikolu għandu jillimita sa fejn daww l-istrumenti u l-elementi msemmija fl-Artikolu 484 jistgħu jikkwalifikaw bħala fondi proprji.

2. L-ammont ta' elementi msemmija fl-Artikolu 484(3) li għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwià Komuni ta' Grad 1 huwa limitat għall-perċentwal applikabbli tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu:

(a) l-ammont nominali ta' kapital imsemmi fl-Artikolu 484(3) li kienu nharġu sal-31 ta' Diċembru 2012;

(b) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-elementi msemmija fil-punt (a).

▼B

3. L-ammont ta' elementi msemija fl-Artikolu 484(4) li għandhom jikkwalifikaw bħala elementi Ta' Grad 1 Addizzjonali huwa limitat għall-perċentwal applikabbli multiplikat bir-riżultat tat-tnaqqis mis-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) u (b) ta' dan il-paragrafu tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (c) sa (f) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 484(4), li jkunu għadhom maħruġin fil-31 ta' Diċembru 2012;
- (b) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);
- (c) l-ammont ta' strumenti msemija fl-Artikolu 484(4) li fil-31 ta' Diċembru 2012 jkunu qabżu l-limiti speċifikati fil-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 66(1) u l-Artikolu 66(1a) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (d) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (c);
- (e) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 484(4) li kien nharġu sal-31 ta' Diċembru 2012 iżda li ma jikkwalifikawx bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali skont l-Artikolu 489(4);
- (f) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (e).

4. L-ammont ta' elementi msemija fl-Artikolu 484(5) li għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 huwa limitat għall-perċentwal applikabbli tar-riżultat ta' tnaqqis mis-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) sa (d) ta' dan il-paragrafu tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (e) sa (h) ta' dan il-paragrafu:

- (a) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 484(5) li jkunu għadhom maħruġin fil-31 ta' Diċembru 2012;
- (b) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);

►C2 (c) l-ammont nominali ta' kapital subordinat ta' self li jkun baqa' maħruġ fil-31 ta' Diċembru 2012, imnaqqas bl-ammont ◄ mehtieġ skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (c) tal-Artikolu 64(3) tad-Direttiva 2006/48/KE;

- (d) l-ammont nominali tal-elementi msemija fl-Artikolu 484(5), għajr l-istrumenti u l-kapital subordinat ta' self imsemija fil-punti (a) u (c) ta' dan il-paragrafu, li nharġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012;
- (e) l-ammont nominali tal-istrumenti u l-elementi msemija fl-Artikolu 484(5) li nharġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012 li qabżu l-limiti speċifikati fil-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KE;
- (f) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (e);

▼B

(g) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 484(5) li nħarġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012 li ma jikkwalifikawx bħala elementi ta' Grad 2 skont l-Artikolu 490(4);

(h) il-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (g).

5. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-perċentwali applikabbli msemija fil-paragrafi 2 sa 4 għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin:

(a) 60 % sa 80 % matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;

(b) 40 % sa 70 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015.

(c) 20 % sa 60 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;

(d) 0 % sa 50 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2017 sal-31 ta' Diċembru 2017; ≤ 0

(e) 0 % sa 40 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2018 sal-31 ta' Diċembru 2018;

(f) 0 % sa 30 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2019 sal-31 ta' Diċembru 2019;

(g) 0 % sa 20 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2012 sal-31 ta' Diċembru 2020;

(h) 0 % sa 10 % matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021;

6. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw u jippubblikaw il-perċentwali applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 5.

Artikolu 487

Elementi esklużi mill-antierjorità fl-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 jew dawk ta' Grad 1 Addizzjonali f'elementi oħra ta' fondi proprji

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 51, 52, 62 u 63, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw bħala elementi msemija fl-Artikolu 484(4), il-kapital u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati msemija fl-Artikolu 484(3) li huma esklużi mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għax jaqbz u l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 486(2), sakemm l-inkluzjoni ta' dak il-kapital u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati ma jaqbzux il-limitu tal-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 486(3).

▼B

2. B'deroga mill-Artikoli 51, 52, 62 u 63, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet jistgħu jitrattaw l-elementi li ġejjin bħala elementi msemmija fl-Artikolu 484(5), sakemm l-inkluzjoni tagħhom ma taqbiżx il-limitu tal-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 486(4):

- (a) il-kapital, u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati, imsemmija fl-Artikolu 484(3) li huma esklużi mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 għax jaqbu l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 486(2);
- (b) l-istrumenti, u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati, imsemmija fl-Artikolu 484(4) li jaqbu l-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 486(3).

3. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kondizzjonijiet għat-trattament tal-istrumenti ta' fondi proprji msemmija fil-paragrafi 1 u 2 bħala strumenti li jaqgħu taħt l-Artikolu 486(4) (5) matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implementattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni hija ddelegata bis-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 488***Amortizzazzjoni tal-elementi tal-antjerjorità bħala elementi ta' Grad 2**

L-elementi msemmija fl-Artikolu 484(5) li jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 imsemmija fl-Artikolu 484(5) jew l-Artikolu 486(4) għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 64.

*Subtaqsima 2***Inkluzjoni ta' strumenti b'sejha u inċentiv ta' fidi f'elementi ta' grad 1 u grad 2 addizzjonali***Artikolu 489***Strumenti ibridi b'sejha u inċentiva ta' fidi**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 51 u 52, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, l-istrumenti msemmija fl-Artikolu 484(4) li fit-termini u l-kondizzjonijiet tagħhom jinkludu sejha b'inċentiv sabiex jiġu mifdija mill-istituzzjoni ► **C2** għandhom ikunu soġġetti għal dan l-Artikolu. ◀

▼B

2. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali jekk jintlaħqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi qabel l-1 ta' Jannar 2013 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 jintlaħqu mill-1 ta' Jannar 2013.

3. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali bir-rikonoxximent tagħhom imnaqqas skont l-Artikolu 484(4) sad-data tal-maturità effettiva tagħhom u wara dik id-data għandhom jikkwalifikaw bħala elementi Ta' Grad 1 Addizzjonali mingħajr limitu sakemm:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 jintlaħqu mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.

4. L-istrumenti ma għandhomx jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali u ma għandhomx ikunu soġġetti għall-Artikolu 484(4), minn 1 ta' Jannar 2014 fejn jintlaħqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi bejn il-31 ta' Diċembru 2011 u l-1 ta' Jannar 2013;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.

5. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali bir-rikonoxximent tagħhom imnaqqas skont l-Artikolu 484(4) sad-data tal-maturità effettiva tagħhom, u ma għandhomx jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali wara dik id-data, fejn jintlaħqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.

▼B

6. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 1 Addizzjonali skont l-Artikolu 484(4) fejn jintlaħqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi qabel jew fil-31 ta' Diċembru 2011 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 52 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.

*Artikolu 490***Elementi ta' Grad 2 b'inċentiv ta' fidi**

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 62 u 63, matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, l-elementi msemmija fl-Artikolu 484(5) li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (f) jew (h) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE u li jinkludu fit-termi u l-kondizzjonijiet tagħhom sejha b'inċentiv sabiex jiġu mifdija mill-istituzzjoni ► **C2** għandhom ikunu soġġetti għal dan l-Artikolu. ◀

2. L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Grad 2 sakemm:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi qabel l-1 ta' Jannar 2013 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha;
- (c) mill-1 ta' Jannar 2013 jintlaħqu l-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63.

3. L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 skont l-Artikolu 484(5) sad-data tal-maturità effettiva tagħhom, u wara dik id-data għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 minghajr limitu, jekk jintlaħqu l-kondizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 jintlaħqu mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.

▼C2

4. L-elementi ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 mill-1 ta' Jannar 2014 fejn jiġu ssodisfati l-kondizzjonijiet li ġejjin:

▼B

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi bejn il-31 ta' Diċembru 2011 u l-1 ta' Jannar 2013 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ma jintlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.

5. L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 bir-rikonoxximent tagħhom imnaqqas skont l-Artikolu 484(5) sad-data tal-maturità effettiva tagħhom, u ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 wara dik id-data, meta:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tagħhom;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ma jintlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.

6. L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala elementi ta' Grad 2 skont l-Artikolu 484(5) meta:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiv ta' fidi qabel jew fil-31 ta' Diċembru 2011 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
- (c) il-kondizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 63 ma jintlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.

*Artikolu 491***Maturità effettiva**

Għall-finijiet tal-Artikoli 489 u 490, il-maturità effettiva għandha tiġi ddeterminata kif ġej:

- (a) għall-elementi msemija fil-paragrafi 3 u 5 ta' daww l-Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'inċentiv ta' fidi li ssehh fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara;
- (b) għall-elementi msemija fil-paragrafu 4 ta' daww Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'inċentiv ta' fidi li ssehh bejn il-31 ta' Diċembru 2011 u l-1 ta' Jannar 2013;

▼B

- (c) għall-elementi msemmija fil-paragrafu 6 ta' dawk l-Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'inċentiv ta' fidi qabel il-31 ta' Diċembru 2011.

*KAPITOLU 3**Dispożizzjonijiet transizzjonali għal żvelar ta' fondi proprji**Artikolu 492***Divulgazzjoni tal-fondi proprji**

1. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan l-Artikolu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021.

2. Matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2015, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw sa fejn il-livell tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1 u l-kapital ta' Grad 1 qabżu r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 465.

3. Matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni addizzjonali li ġejja dwar il-fondi proprji tagħhom:

- (a) in-natura u l-effett fuq il-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, il-kapital ta' Grad 1 Addizzjonali, il-kapital ta' Grad 2 u l-fondi proprji tal-filtri u t-tnaqqis individwali applikati skont l-Artikoli 467 sa 470, 474, 476 u 479;
- (b) l-ammonti ta' interessi minoritarji u l-istrumenti ta' Grad 1 Addizzjonali u l-Grad 2, u d-dhul miżmum u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma relatati, mahruġa mis-sussidjarji li huma inklużi fil-kapital konsolidat ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, fil-kapital ta' Grad 1 Addizzjonali, fil-kapital ta' Grad 2 u fil-fondi proprji skont it-Taqsima 4 tal-Kapitolu 1;
- (c) l-effett fuq il-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, fuq il-kapital Ta' Grad 1 Addizzjonali, fuq il-kapital ta' Grad 2 u fuq il-fondi proprji tal-filtri u t-tnaqqis individwali applikati skont l-Artikolu 481;
- (d) in-natura u l-ammont tal-elementi li jikkwalifikaw bħala elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, elementi ta' Grad 1 u elementi ta' Grad 2 minhabba l-applikazzjoni tad-derogi speċifikati fit-Taqsima 2 tal-Kapitolu 2.

4. Matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-ammont ta' strumenti li jikkwalifikaw bħala strumenti ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1, strumenti Ta' Grad 1 Addizzjonali u strumenti ta' Grad 2 minhabba l-applikazzjoni tal-Artikolu 484.

▼B

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex tispeċifika formoli uniformi għad-divulgazzjoni magħmula skont dan l-Artikolu. Il-formoli għandhom jinkludu l-elementi elenkati fil-punti (a), (b), (d) u (e) tal-Artikolu 437(1), kif emendati mill-Kapitoli 1 u 2 ta' dan it-Titolu.

▼C1

L-ABE għandha tissottometti dawk l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-28 ta' Lulju 2013.

▼B

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

KAPITOLU 4

Skoperturi kbar, rekwiżiti ta' fondi proprji, lieva u l-minimi ta' Basel I

*Artikolu 493***Dispożizzjonijiet tranżitorji għal skoperturi kbar**

1. Id-dispożizzjonijiet fuq skoperturi kbar kif stabbiliti fl-Artikoli 386 sa 403 ma għandhomx japplikaw għal ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE u li għalihom, fil-31 ta' Diċembru 2006, ma kinitx tapplika d-Direttiva tal-Kunsill 93/22/KEE tal-10 ta' Mejju 1993 dwar servizzi ta' investiment fil-qasam ta' titoli ⁽¹⁾. ► **M2** Din l-eżenzjoni hija disponibbli sal-31 ta' Diċembru 2020 jew sad-data tad-dhul fis-seħh ta' kwalunkwe emenda skont il-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu, skont liema minnhom tiġi l-aktar kmieni. ◀

2. Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha, fuq il-bażi ta' konsultazzjonijiet pubbliċi u fid-dawl tad-diskussjonijiet mal-awtoritajiet kompetenti, tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar:

- (a) reġim xieraq għas-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mad-derivati tal-prodotti jew f'kuntratti tad-derivati stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
- (b) l-importanza li tiġi emendata d-Direttiva 2004/39/KE sabiex tinholoq kategorija ulterjuri ta' ditti tal-investiment li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE dwar il-provvisti tal-enerġija.

Fuq il-bażi ta' dan ir-rapport, il-Kummissjoni tista' tissottometti proposti għal emendi għal dan ir-Regolament.

⁽¹⁾ ĠU L 141, 11.6.1993, p. 27.

▼B

3. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 400 (2) u (3), ►C1 l-Istati Membri jistgħu, għal perijodu transizzjonali sad-dhul fis-seħh ta' kwalunkwe att legali wara l-analiżi f'konformità mal-Artikolu 507, izda mhux wara l-31 ta' Diċembru 2028 jeżentaw kompletament jew parzjalment l-iskoperturi li ġejjin ◀ mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1):

- (a) bonds koperti li jaqgħu taħt l-Artikolu 129(1), (3) u (6);
- (b) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri fejn dawk il-pretensjonijiet jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u skoperturi ohra għal jew garantiti minn dawn il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali, pretensjonijiet li fuqhom jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (c) skoperturi, fosthom holdings jew tipi ohra ta' holdings, imġarrba minn istituzzjoni għall-impriza prinċipali tagħha, għal sussidjarji ohra ta' dik l-impriza prinċipali jew għas-sussidjarji tagħha stess, sakemm dawk l-imprizi jkunu koperti mis-supervizjoni fuq bażi konsolidata li tkun soġġetta għaliha l-istituzzjoni stess, skont dan ir-Regolament, id-Direttiva 2002/87/KE jew skont standards ekwivalenti li jkunu fis-seħh f'pajjiż terz. L-iskoperturi li ma jissodisfawx dawk il-kriterji, kemm jekk ikunu kif ukoll jekk ma jkunux eżentati mill-Artikolu 395(1) ta' dan ir-Regolament, għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għal parti terza;
- (d) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra, inklużi l-partecipazzjonijiet jew tipi ohra ta' holdings, għal istituzzjonijiet reġjonali jew ċentrali ta' kreditu fejn l-istituzzjoni ta' kreditu tappartjeni lil 'network skont id-dispożizzjonijiet ġuridiċi jew statutorji u li jkunu responsabbli, skont dawn id-dispożizzjonijiet, għall-operazzjonijiet ta' kklerjar ta' flus fi hdan in-network;
- (e) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra għal istituzzjonijiet ta' kreditu mġarrba minn istituzzjonijiet ta' kreditu, li minnhom waħda topera fuq bażi mhux kompetittiva u li ttipprovdi jew tiggarantixxi għoti ta' self skont programmi legiſlattivi jew l-istatuti tagħha, biex tippromwovi oqsma speċifiċi tal-ekonomija taħt xi forma ta' sorveljanza governattiva u restrizzjonijiet fuq l-użu tas-self, bil-kondizzjoni li l-iskoperturi rispettivi joriġinaw minn tali self li jkun mġhoddi lill-benefiċjarji permezz ta' istituzzjonijiet ta' kreditu jew mill-garanziji fuq dan is-self;
- (f) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq istituzzjonijiet, u espożizzjonijiet ohra għal istituzzjonijiet, dejjem jekk dawk l-espożizzjonijiet ma jikkostitwixxux il-fondi proprji ta' istituzzjonijiet bħal dawn u ma jidmuxe aktar mill-jum tax-xogħol ta' wara u li mhumiex denominati f'munita kummerċjali ewlenija;
- (g) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq banek ċentrali fil-forma ta' riżervi minimi meħtieġa miżmuma minn dawk il-banek ċentrali li jkunu denominati fil-muniti nazzjonali tagħhom;

▼B

- (h) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali fil-forma ta' rekwiżiti statutorji ta' likwidità miżmuma f'titoli tal-gvern li huma denominati u ffinanzjati fil-muniti nazzjonali bil-kondizzjoni li, fid-diskrezzjoni tal-awtorità kompetenti, il-valutazzjoni tal-kreditu ta' daww il-gvernijiet ċentrali assenjati minn ECAI nominata tkun grad ta' investiment;
- (i) 50 % tad-dokumenti ta' kreditu b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ u tal-faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ imsemmija fl-Anness I u soġġett għall-qbil tal-awtoritajiet kompetenti, 80 % tal-garanziji barra mill-garanziji fuq self li għandhom bażi ġuridika jew regolatorja u jingħataw għall-membri tagħhom bi skemi ta' garanzija reċiproka li għandhom status ta' istituzzjonijiet ta' kreditu;
- (j) il-garanziji legalment mehtieġa li jintużaw meta self b'ipoteka ffinanzjat permezz tal-hruġ ta' bonds ta' ipoteki jithallas lill-mutwatarju tal-ipoteka qabel ir-registrazzjoni finali tal-ipoteka fir-registru tal-artijiet, bil-kondizzjoni li l-garanzija ma tintużax biex tnaqqas ir-riskju fil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju;
- (k) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi ohra għal boroż rikonoxxuti.

▼M4

4. B'deroga mill-Artikolu 395(1), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu li l-istituzzjonijiet iġarrbu kwalunkwe skopertura mill-iskoperturi previsti fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu li tissodisfa l-kondizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 6 ta' dan l-Artikolu, sal-limiti li ġejjin:

- (a) 100 % tal-kapital ta' Grad 1 tal-istituzzjoni sal-31 ta' Diċembru 2018;
- (b) 75 % tal-kapital ta' Grad 1 tal-istituzzjoni sal-31 ta' Diċembru 2019;
- (c) 50 % tal-kapital ta' Grad 1 tal-istituzzjoni sal-31 ta' Diċembru 2020.

Il-limiti msemmija fil-punti (a), (b) u (c) tal-ewwel subparagrafu għandhom japplikaw għall-valuri tal-iskopertura wara li jittiehed kont tal-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu f'konformità mal-Artikoli 399 sa 403.

5. L-arrangamenti transizzjonali stabbiliti fil-paragrafu 4 għandhom japplikaw għall-iskoperturi li ġejjin:

- (a) entrati ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, jew entitajiet tas-settur pubbliku tal-Istati Membri;
- (b) entrati ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet iggarantiti esplicitament minn gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, jew entitajiet tas-settur pubbliku tal-Istati Membri;
- (c) skoperturi ohra għal gvernijiet ċentrali, banek ċentrali jew entitajiet tas-settur pubbliku tal-Istati Membri, jew iggarantiti minnhom;

▼M4

- (d) entrati ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali tal-Istati Membri trattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali f'konformità mal-Artikolu 115(2);
- (e) skoperturi ohra għal gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali tal-Istati Membri, jew iggarantiti minnhom trattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali f'konformità mal-Artikolu 115(2).

Għall-finijiet tal-punti (a), (b) u (c) tal-ewwel subparagrafu, l-arrangamenti transizzjonali stabbiliti fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu għandhom japplikaw biss għal entrati ta' assi u skoperturi ohra għal entitajiet tas-settur pubbliku, jew iggarantiti minnhom, li jkunu ttrattati bħala skoperturi għal gvern ċentrali, gvern reġjonali jew awtorità lokali f'konformità mal-Artikolu 116(4). Fejn l-entrati ta' assi u skoperturi ohra għall-entitajiet tas-settur pubbliku, jew iggarantiti minnhom, ikunu ttrattati bħala skoperturi għal gvern reġjonali jew awtorità lokali f'konformità mal-Artikolu 116(4), l-arrangamenti transizzjonali stabbiliti fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu għandhom japplikaw biss fejn l-iskoperturi għal dak il-gvern reġjonali jew awtorità lokali jkunu ttrattati bħala skoperturi għall-gvern ċentrali f'konformità mal-Artikolu 115(2).

6. L-arrangamenti transizzjonali stabbiliti fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu għandhom japplikaw biss fejn skopertura msemija fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu tissodisfa l-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-iskopertura tiġi allokata ponderazzjoni tar-riskju ta' 0 % skont il-verżjoni tal-Artikolu 495(2) fis-sehh fil-31 ta' Diċembru 2017;
- (b) l-iskopertura tkun iġġarrbet fi jew wara t-12 ta' Diċembru 2017.

7. Skopertura kif imsemija fil-paragrafu 5 ta' dan l-Artikolu li tkun iġġarrbet qabel it-12 ta' Diċembru 2017 u li fil-31 ta' Diċembru 2017 giet assenjata ponderazzjoni tar-riskju ta' 0 % f'konformità mal-Artikolu 495(2) għandha tiġi eżentata mill-applikazzjoni tal-Artikolu 395(1).

▼B*Artikolu 494***Dispożizzjonijiet tranżitorji għal kapital eliġibbli****▼C2**

Permezz ta' deroga mill-punti (71)(a)(ii) u (b)(ii) tal-Artikolu 4(1), il-kapital eliġibbli jista' jinkludi l-kapital ta' Grad 2 sa l-ammonti li ġejjin:

▼B

- (a) 100 % tal-kapital ta' Grad 1 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2014;
- (b) 75 % tal-kapital ta' Grad 1 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2015 sal-31 ta' Diċembru 2015;
- (b) 50 % tal-kapital ta' Grad 1 matul il-perijodu mill-1 ta' Jannar 2016 sal-31 ta' Diċembru 2016;

▼B

Artikolu 495

Trattament ta' skoperturi għal ekwità skont l-Approċċ IRB

1. Permezz ta' deroga mill-Kapitolu 3 tal-Parti Tlieta, sal-31 ta' Diċembru 2017, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw mit-trattament IRB ċerti kategoriji ta' skoperturi tal-ekwità tal-istituzzjonijiet u s-sussidjarji mill-UE tal-istituzzjonijiet f'dak l-Istat Membru. L-awtorità kompetenti għandha tippubblika l-kategoriji tal-iskoperturi tal-ekwità li jibbenefikaw minn dak it-trattament skont l-Artikolu 143 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Il-pożizzjoni eżentata għandha titkejjel bħala n-numru ta' ishja mill-31 ta' Diċembru 2007 u kwalunkwe sehem addizzjonali li jirriżulta b'mod dirett mis-sjieda ta' daww il-holdings, jekk ma jżidux is-sehem proporzjonali tas-sjieda f'kumpanija f'portafoll.

Jekk akkwist iżid is-sehem proporzjonali ta' sjieda f'holding speċifiku, il-parti tal-holding li tikkostitwixxi l-eċċess ma għandhiex tkun soġġetta għar-rinunzja. Lanqas l-eżenzjoni ma għandha tapplika għal holdings li oriġinarjament kienu soġġetti għall-eżenzjoni, iżda li nbiegħu u mbagħad inxtraw lura.

Skoperturi tal-ekwità soġġetti għal din id-dispożizzjoni għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti ta' kapital kkalkolati skont l-Approċċ Standardizzat tal-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u r-rekwiżiti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinnotifikaw lill-Kummissjoni u lill-ABE bl-implimentazzjoni ta' dan il-paragrafu.

►C2 2. Fil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għall-ghanijiet tal-Artikolu 114(4), sal-31 ta' Diċembru 2017 l-istess piż tar-riskju ◀ għandu jiġi assenjat fir-rigward tal-iskoperturi għall-gvernijiet ċentrali jew il-banek ċentrali tal-Istati Membri denominati u mwaqqfa fil-munita domestika ta' kwalunkwe Stat Membru bħalma jkunu applikati tali skoperturi denominati u mwaqqfa fil-munita domestika tagħhom.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji biex jiġu speċifikati l-kondizzjonijiet li skonthom l-awtoritajiet kompetenti għandu jkollhom l-eżenzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

L-ABE għandha tippreżenta daww l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 496

Rekwiżiti ta' fondi proprji għal bonds koperti

▼C2

1. ►M3 L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw kompletament jew parzjalment mil-limitu ta' 10 % lill-unitajiet prijoritarji mahruġa mill-Fonds Communs de Créances Franċiżi jew minn entitajiet ta' titolazzjoni li huma ekwivalenti għall-Fonds Communs de Créances Franċiżi stabbiliti fil-punti (d) u (f) tal-Artikolu 129(1), dment li jiġu sodisfatti ż-żewġ kondizzjonijiet li ġejjin: ◀

▼B

- **C2** (a) l-iskoperturi fuq proprjetà residenzjali jew proprjetà immobbli kummerċjali titolizzati kienu originati minn membru tal-istess grupp konsolidat ◀ li l-emittent tal-bonds koperti wkoll ikun membru tiegħu, jew minn entità affiljata mal-istess korp ċentrali li l-emittent tal-bonds koperti wkoll ikun affiljat miegħu, fejn dik is-shubija jew affiljazzjoni fi grupp komuni tiġi stabbilita fil-hin li l-unitajiet prijoritarji jsiru kollaterali għall-bonds koperti;
- (b) membru tal-istess grupp konsolidat li l-emittent tal-bonds koperti jkun membru tiegħu jew entità affiljata mal-istess korp ċentrali li l-emittent tal-bonds koperti wkoll ikun affiljat miegħu, iżomm is-segment tal-ewwel telf kollu li jsostni dawk l-unitajiet prijoritarji.

▼C2

2. Sal-31 ta' Diċembru 2014, għall-finijiet tal-punt (c) tal-Artikolu 129(1), l-iskoperturi prijoritarji mhux iggarantiti tal-istituzzjonijiet li kkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 20 % skont il-liġi nazzjonali qabel it-28 ta' Ġunju 2013 għandhom jitqiesu li jikkwalifikaw għal-livell 1 ta' kwalità ta' kreditu.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2014, għall-finijiet tal-Artikolu 129(5), l-iskoperturi prijoritarji mhux iggarantiti tal-istituzzjonijiet li kkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 20 % skont il-liġi nazzjonali qabel it-28 ta' Ġunju 2013 għandhom jitqiesu li jikkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 20 %.

▼B*Artikolu 497***Rekwiżiti ta' fondi proprji għal skoperturi għal CCPs****▼C2**

1. Sa 15-il xahar wara d-data tad-dhul fis-seħh tal-aħħar wiehed mill-istandards regolatorji tekniċi msemmija fl-Artikoli 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 u 49 tar-Regolament Nru (UE) 648/2012, jew sakemm tittiehed decizjoni skont l-Artikolu 14 ta' dak ir-Regolament dwar l-awtorizzazzjoni tas-CCP, skont liema tiġi l-ewwel, istituzzjoni tista' tikkunsidra dik is-CCP li tkun QCCP, dment li s-CCP tkun awtorizzata fl-Istat Membru ta' stabbiliment tagħha biex tipprovdi servizzi ta' kklerjar skont il-liġi nazzjonali ta' dak l-Istat Membru qabel mal-istandards regolatorji tekniċi fl-Artikoli 5, 8 sa 11, 16, 18, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 46, 47, 49, 56 u 81 ta' dak ir-Regolament ikunu ġew adottati.

2. Sa 15-il xahar wara d-data tad-dhul fis-seħh tal-aħħar mill-istandards regolatorji tekniċi msemmija fl-Artikoli 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 u 49 tar-Regolament (UE) 648/2012, jew sakemm tittiehed decizjoni skont l-Artikolu 25 ta' dak ir-Regolament dwar ir-rikonoxximent tas-CCP stabbilita f'pajjiż terz, skont liema tiġi l-ewwel, istituzzjoni tista' tikkunsidra dik is-CCP li tkun QCCP.

▼B

3. Il-Kummissjoni tista' tadotta att ta' implimentazzjoni skont l-Artikolu 5 tar-Regolament (UE) Nru 182/2011 li jestendi d-dispożizzjonijiet transizzjonali fil-paragrafi 1 u 2 ta' dan l-Artikolu b'sitt xhur ohra, f'ċirkostanzi eċċezzjonali fejn huwa meħtieġ u proporzjonat biex jiġi evitat tfixkil għas-swieq finanzjarji internazzjonali.

▼B

4. Sad-dati ta' skadenza definiti fil-paragrafi 1 u 2, u estiżi taht il-paragrafu 3, kif applikabbli, fejn CCP ma għandhiex fond ta' inadempjenza u ma għandhiex arrangament vinkolanti implimentat mal-membri ta' kklerjar tagħha li jippermettilha tuża l-marġni inizjali kollu jew parti minnu rċevut mill-membri ta' kklerjar tagħha daqs li kieku kienu kontribuzzjonijiet prefinanzjati, istituzzjoni għandha tissostiwixxi l-formula t-tajba biex tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji (K_i) fl-Artikolu 298a(2) b'dan li ġej:

$$K_i = \left(1 + \beta \cdot \frac{N}{N-2} \right) \cdot \frac{IM_i}{IM} \cdot K_{CM}$$

fejn

IM_i = il-marġni inizjali depozitat mas-CCP mill-membri tal-ikklerjar i

IM = is-somma tal-marġni inizjali kkomunikata lill-istituzzjoni mis-CCP.

Artikolu 498

Eżenzjoni tal-operaturi tal-Prodotti

1. Id-dispożizzjonijiet fuq ir-rekwiziti tal-fondi proprji kif stabbiliti f'dan ir-Regolament ma għandhomx japplikaw għal ditti tal-investment li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investment jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE u li ma applikax għalihom id-Direttiva 93/22/KEE fil-31 ta' Diċembru 2006.

▼M2

Din l-eżenzjoni għandha tapplika sal-31 ta' Diċembru 2020 jew sad-data tad-dhul fis-seħh ta' kwalunkwe emenda skont il-paragrafi 2 u 3, skont liema minnhom tiġi l-aktar kmieni.

▼B

2. Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha, fuq il-bażi ta' konsultazzjonijiet pubbliċi u fid-dawl tad-diskussjonijiet mal-awtoritajiet kompetenti, tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar:

- (a) reġim xieraq għas-supervizjoni prudenzjali tad-ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mad-derivati tal-prodotti jew f'kuntratti tad-derivati stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
- (b) l-importanza li tiġi emendata d-Direttiva 2004/39/KE sabiex tinholq kategorija ulterjuri ta' ditti tal-investment li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE dwar il-provvisti tal-enerġija, inklużi l-elettriku, il-faħam, il-gass u ż-żejt.

3. Fuq il-bażi tar-rapport imsemmi fil-paragrafu 2, il-Kummissjoni tista' tissottometti proposti għal emendi ta' dan ir-Regolament.



Artikolu 499

Lieva finanzjarja

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 429 u 430, matul il-perijodu bejn 1 Jannar 2014 u l-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw u jirrapportaw il-proporzjon ta' lieva finanzjarja billi jużaw dawn it-tnejn li ġejjin bħala l-kalkolu tal-kapital:

- (a) Kapital ta' Grad 1;
- (b) Kapital ta' Grad 1, soġġett għad-derogi stabbiliti fil-Kapitoli 1 u 2 ta' dan it-Titolu.

2. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 451(1), l-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu jiddivulgawx jew le dik l-informazzjoni dwar il-proporzjon ta' lieva finanzjarja bbażata fuq definizzjoni waħda jew it-tnejn li huma tal-kalkolu tal-kapital speċifikata fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1 ta' dan l-Artikolu. Fejn l-istituzzjonijiet jibdlu d-deċiżjoni tagħhom dwar liema proporzjon ta' lieva finanzjarja se jrid jiddivulgaw, l-ewwel divulgazzjoni li ssehh wara tali bidla għandu jkun fiha rikonċiljazzjoni tal-informazzjoni dwar il-proporzjonijiet ta' lieva finanzjarja kollha li ġew divulgati sal-mument tal-bidla.

3. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 429(2), matul il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sal-31 ta' Diċembru 2017, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet jikkalkolaw il-proporzjon ta' lieva finanzjarja tal-aħhar trimestru fejn jikkunsidraw li l-istituzzjonijiet jista' ma jkollhomx data ta' kwalità tajba biżżejjed sabiex jikkalkolaw proporzjon ta' lieva finanzjarja li jkun medja aritmetika tal-proporzjonijiet ta' lieva finanzjarja ta' kull xahar fuq bażi ta' tliet xhur.

Artikolu 500

Dispożizzjonijiet transizzjonali – minimu ta' Basel I

1. Sal-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 u l-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċi Avanzati ta' Kalkolu kif speċifikati fil-Parti Tlieta, it-Titolu III, il-Kapitolu 4 għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji tagħhom għar-riskju operattiv għandhom jilhqgħu ż-żewġ rekwiżiti li ġejjin:

- (a) huma għandu jkollhom il-fondi proprji kif mitlub mill-Artikolu 92;
- (b) huma għandu jkollhom fondi proprji li f'kull waqt ikunu aktar minn jew daqs 80 % tal-ammont minimu totali tal-fondi proprji li l-istituzzjoni tkun mitluba li jkollha skont l-Artikolu 4 tad-Direttiva 93/6/KEE kif dik id-Direttiva u d-Direttiva 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-20 ta' Marzu 2000 rigward il-bidu u l-eżerċizzju tan-negozju ta l-istituzzjonijiet ta' kreditu ⁽¹⁾ kienu qabel l-1 ta' Jannar 2007.

2. Soġġett għall-approvazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti, l-ammont imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 1 jista' jiġi sostitwit b'rekwiżit biex jinżammu fondi proprji li f'kull waqt huma aktar minn jew daqs it-80 % tal-fondi proprji li l-istituzzjoni tkun mitluba iżomm taht l-Artikolu 92 bil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati sont ir-riskju f'konformità

⁽¹⁾ ĠU L 126, 26.5.2000, p. 1. Edizzjoni Speċjali bil-Malti: Kap. 06 Vol. 03 p. 272.

▼B

mal-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 2, u Parti Tlieta, Titolu III, Kapitolu 2 jew 3, kif applikabbli, minflok f'konformità mal-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 3, jew Parti Tlieta, Titolu III, Kapitolu 4, kif applikabbli.

3. Istituzzjoni tal-kreditu tista' tapplika l-paragrafu 2 biss jekk tkun bdiet tuża l-Approċċ IRB jew l-Approċċi Avanzati ta' Kalkolu għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-kapital tagħha fi jew wara l-1 ta' Jannar 2010.

4. Il-konformità mar-rekwiżiti tal-punt (b) tal-paragrafu 1 għandha tkun fuq il-bażi tal-ammonti tal-fondi proprji aġġustati għalkollox biex jirriflettu d-differenzi fil-kalkolu ta' fondi proprji skont id-Direttiva 93/6/KEE u d-Direttiva 2000/12/KE kif dawk id-Direttivi kienu qabel l-1 ta' Jannar 2007 u l-kalkolu ta' fondi proprji skont dan ir-Regolament li ġej minn trattamenti separati ta' telf mistenni u telf mhux mistenni taht Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 3, ta' dan ir-Regolament.

5. Wara li jikkonsultaw mal-ABE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw għall-applikazzjoni tal-punt (b) tal-paragrafu 1 għall-istituzzjonijiet jekk jintlaħqu r-rekwiżiti kollha għall-Approċċ Ibbażat fuq il-Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3, it-Taqsima 6 jew il-kriterji ta' kwalifikazzjoni għall-użu tal-Approċċ Avanzat ta' Kalkolu stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu III, il-Kapitolu 4, skont kif applikabbli.

6. Il-Kummissjoni għandha sal-1 ta' Jannar 2017 tippreżenta rapport lill-Parlament Ewropew u l-Kunsill dwar jekk huwiex xieraq li tiġi estiza l-applikazzjoni tal-bażi ta' Basel I lil hinn mill-31 ta' Dicembru 2017 biex jiġi żgurat li hemm garanziji ta' kontingenza għall-mudelli interni, filwaqt li jittiehed kont tal-iżviluppi internazzjonali u l-istandards miftiehma fuq livell internazzjonali. Dak ir-rapport għandu jiġi akkumpanjat minn proposta leġislattiva jekk xieraq.

Artikolu 501

Tnaqqis tar-rekwiżiti ta' kapital għar-riskju tal-kreditu fuq l-iskoperturi għall-SMEs

1. Ir-rekwiżiti ta' kapital għar-riskju tal-kreditu fuq l-iskoperturi għall-SMEs għandhom jiġu mmultiplikati bil-fattur 0,7619.

2. Għall-fini ta' dan l-Artikolu:

- (a) l-iskopertura għandha tiġi inkluża jew fil-livell tal-konsumatur jew inkella f'dawk korporattivi jew iggarantiti minn ipoteke fuq klassijiet ta' proprjetà immobbli. Skoperturi inadempjenti għandhom ikunu esklużi;
- (b) SME hi definita skont ir-Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2003/361/KE tas-6 ta' Mejju 2003 dwar id-definizzjoni ta' intraprizi mikro, żgħar u ta' daqs medju ⁽¹⁾. Fost il-kriterji elenkati fl-Artikolu 2 tal-Anness għal dik ir-Rakkomandazzjoni il-fatturat annwali biss għandu jittiehed kont tiegħu;
- (c) l-ammont totali dovut lill-istituzzjoni u lill-imprizi parent u lis-sussidjarji tagħha, inkluż kwalunkwe skopertura f'inadempjenza, mill-klijent obligant jew minn grupp ta' klijenti konnessi flimkien, iżda eskluż il-pretensjonijiet jew pretensjonijiet kontingenti ggarantiti

⁽¹⁾ ĠU L 124, 20.5.2003, p. 36.

▼B

bi proprjetà residenzjali bhala kollateral, ma ghandux, safejn l-istituzzjoni tkun innotifikata, jaqbeż l-EUR 1,5 miljun. L-istituzzjoni ghandha tiehu passi raġonevoli sabiex tikseb din l-informazzjoni.

3. L-istituzzjonijiet għandhom jagħtu rapport lill-awtoritajiet kompetenti kull tliet xhur dwar l-ammont totali ta' skoperturi għall-SMEs kkalkulat f'konformità mal-paragrafu.

►C1 4. Sat-28 ta' Ġunju 2016, il-Kummissjoni għandha tirrapporta dwar l-impatt tar-rekwiziti ta' fondi proprji stabbiliti f'dan ir-Regolament fuq l-ghoti ta' self lil SMEs u persuni fiżiċi ◀ u għandha tippreżenta dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' proposta leġislattiva jekk xieraq.

5. Għall-fini tal-paragrafu 4, l-ABE għandha tagħti rapport dwar dan li ġej lill-Kummissjoni:

- (a) analiżi tal-evoluzzjoni tax-xejriet u kondizzjonijiet ta' self għall-SMEs matul il-perijodu msemmi fil-paragrafu 4;
- (b) analiżi tal-livell ta' riskju effettiv tal-SMEs tal-Unjoni matul ciklu ekonomiku shiħ;
- (c) il-konsistenza tar-rekwiziti ta' fondi proprji stabbiliti f'dan ir-Regolament għar-riskju tal-kreditu fuq skoperturi għal SMEs bl-eżiti tal-analiżi taht il-punti (a) u (b).

TITOLU II

RAPPORTI U ANALIŻI

*Artikolu 502***Ċikličità tar-rekwiziti tal-kapital**

Il-Kummissjoni, f'kooperazzjoni mal-ABE, mal-BERS u mal-Istati Membri, u billi tikkunsidra l-opinjoni tal-BĊE, għandha tissorvelja b'mod perijodiku jekk dan ir-Regolament shiħ, flimkien mad-Direttiva 2013/36/UE għandux effetti sinifikanti fuq iċ-ċiklu ekonomiku u, fid-dawl ta' dak l-eżami, għandha tikkunsidra jekk humiex ġustifikati xi miżuri ta' rimedju. Sal-31 ta' Diċembru 2013, l-ABE għandha tirrapporta għand il-Kummissjoni jekk il-metodoloġiji tal-istituzzjonijiet skont l-Approċċ IRB għandhomx jikkonverġu bil-ghan li jinkisbu rekwiżiti tal-kapital aktar komparabbli filwaqt li tiġi mitigata l-proċikličità u kif dan jista' jsehh.

Ibbażata fuq dik l-analiżi u billi tiġi kkunsidrata l-opinjoni tal-BĊE, kull sentejn il-Kummissjoni għandha theggi rapport u tissottomettih lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposta xierqa. Kontribuzzjonijiet minn partijiet ta' tehid ta' kreditu u dawk ta' self ta' kreditu għandhom jiġu rikonoxxuti b'mod adegwat meta jitfassal ir-rapport.

Sal-31 ta' Diċembru 2014 il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 33(1)(c) u għandha tippreżenta dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill flimkien ma' proposta leġislattiva jekk xieraq.

Fir-rigward tat-thassir potenzjali tal-Artikolu 33(1)(c) u l-applikazzjoni potenzjali tiegħu fil-livell tal-Unjoni, l-analiżi għandha b'mod partikolari tiżgura li jkun fis-sehh salvagwardji suffiċjenti biex tiġi żgurata l-istabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha.



Artikolu 503

Rekwiżiti ta' fondi proprji għal skoperturi fil-forma ta' bonds koperti

1. Il-Kummissjoni għandha, sal-31 ta' Diċembru 2014, wara li tikkonsulta mal-ABE, tirrapporta għand il-Parlament Ewropew u l-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposta xierqa, dwar jekk il-piżijiet tar-riskju stabbiliti fl-Artikolu 129 u r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku fl-Artikolu 336(3) humiex adegwati għall-istrumenti kollha li jikkwalifikaw għal dawk it-trattamenti u jekk il-kriterji fl-Artikolu 129 humiex adatti.

2. Ir-rapport u l-proposti msemmija fil-paragrafu 1 għandhom jikkunsidraw:

- (a) il-punt sa fejn ir-rekwiżiti regolatorji attwali dwar kapital applikabbli għal bonds koperti jiddifferenzjaw b'mod adegwat bejn varjazzjonijiet fil-kwalità ta' kreditu ta' bonds koperti u l-kollateral li l-bonds koperti jistgħu jiġi garantiti fuq il-bażi tagħhom, inkluż il-miżura tal-varjazzjonijiet fost l-Istati Membri;
- (b) it-trasparenza tas-suq tal-bonds koperti u l-punt sa fejn din tiffaċilita analiżi interna komprensiva minn investituri rigward ir-riskju ta' kreditu ta' bonds koperti u l-kollateral li jiggarantihom u s-segregazzjoni tal-assi fil-każ tal-insolvenza tal-emittent, inklużi l-effetti ta' mitigazzjoni tal-qafas legali nazzjonali strett sottostanti f'konformità mal-Artikolu 129 ta' dan ir-Regolament u l-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE dwar il-kwalità ġenerali tal-kreditu ta' bond kopert u l-implikazzjonijiet tagħha fuq il-livell ta' trasparenza mehtieg mill-investituri; u
- (c) il-punt sa fejn il-hruġ minn istituzzjoni tal-kreditu ta' bonds koperti taffettwa r-riskju ta' kreditu li għalih kredituri oħrajn tal-istituzzjoni emittenti jkunu skoperti.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2014, wara li tikkonsulta l-ABE, il-Kummissjoni għandha tagħmel rapport lill-Parlament Ewropew u l-Kunsill dwar jekk self iggarantit minn inġenji tal-ajru (rahan fuq inġenji tal-ajru) u jekk self residenzjali kopert b'garanzija, iżda li mhux kopert b'ipoteka reġistrata, jistgħux ikunu kkunsidrati taht ċerti kondizzjonijiet bhala assi eligibbli skont l-Artikolu 129.

4. Sal-31 ta' Diċembru 2016, il-Kummissjoni għandha tanalizzza l-adegwatezza tad-deroga stipulata fl-Artikolu 496 u, jekk rilevanti, l-adegwatezza tal-estensjoni ta' trattament simili għal kwalunkwe forma oħra ta' bond kopert. Fid-dawl ta' dik l-analiżi, il-Kummissjoni tista', jekk dan ikun xieraq, tadotta atti delegati skont l-Artikolu 462 sabiex tagħmel dik id-deroga permanenti jew tagħmel proposti legiżlattivi sabiex testendiha għal forom oħra ta' bonds koperti.



Artikolu 504

Strumenti kapitali sottoskritti mill-awtoritajiet pubbliċi f'sitwazzjonijiet ta' emerġenza

Il-Kummissjoni għandha, sal-31 ta' Diċembru 2016, wara li tikkonsulta lill-ABE, tagħti rapport lill-Parlament Ewropew u l-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposti xierqa, jekk it-trattament stabbilit fl-Artikolu 31 jehtigx jiġi emendat jew imneħhi.

Artikolu 505

Analizi tal-finanzjament fuq perijodu twil

Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha tagħti rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposta xierqa, dwar l-adegwatezza tar-rekwiżiti ta' dan ir-Regolament fid-dawl tal-htieġa li jiġu żgurati livelli adegwati ta' finanzjament għall-forom kollha ta' finanzjament fit-tul għall-ekonomija, inklużi proġetti ta' infrastruttura kritika fl-Unjoni fil-qasam tat-trasport, l-enerġija u l-komunikazzjoni.

Artikolu 506

Riskju tal-kreditu – definizzjoni ta' inadempjenza

L-ABE għandha, sal-31 ta' Diċembru 2017, tagħti rapport lill-Kummissjoni dwar kif is-sostituzzjoni ta' 90 jum b'180 jum ta' arretrati, kif previst fil-punt (b) tal-Artikolu 178(1), għandha impatt fuq l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju u kemm hi xierqa l-applikazzjoni kontinwa ta' dik id-dispożizzjoni wara l-31 ta' Diċembru 2019.

Abbażi ta' dak ir-rapport, il-Kummissjoni tista' tippreżenta proposta legiżlattiva biex temenda dan ir-Regolament.

Artikolu 507

Skoperturi kbar

Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha tirrevedi u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 400(1)(j) u l-Artikolu 400(2), inkluż jekk l-eżenzjonijiet stipulati fl-Artikolu 400(2) għandhomx ikunu diskrezzjonali, u għandha tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' proposta legiżlattiva jekk xieraq.

Fir-rigward tal-eleminazzjoni potenzjali tad-diskrezzjoni nazzjonali taht l-Artikolu 400(2)(c) u l-applikazzjonijiet potenzjali tagħha fuq livell tal-Unjoni, l-analizi għandha tikkunsidra b'mod partikolari l-effiċjenza tal-ġestjoni tar-riskju tal-grupp filwaqt li tiżgura li jkun hemm fis-seħh biżżejjed salvagwardji sabiex jiżguraw stabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha li fihom tkun inkorporata entità li tappartjeni lil grupp.



Artikolu 508

Livell ta' applikazzjoni

1. Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Parti Wiehed, it-Titolu II, u l-Artikolu 113(6) u (7) u għandha tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' proposta legiſlattiva jekk xieraq.

2. Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha tirrapporta dwar jekk ir-reqwiżit ta' kopertura tal-likwidità stabbilit fil-Parti Sitta għandux japplika għad-ditti tal-investimenti u kif dan jista' jsehh, u għandha wara li tikkonsulta lill-ABE, tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' proposta legiſlattiva jekk xieraq.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2015 il-Kummissjoni għandha, wara li tikkonsulta lill-ABE u l-AETS u fid-dawl tad-diskussjonijiet mal-awtoritajiet kompetenti, tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar reġim adatt għas-supervizjoni prudenzjali tad-ditti ta' investiment u ta' ditti msemmija fil-punti (2)(b) u (c) tal-Artikolu 4(1). Fejn adatt, ir-rapport għandu jkun segwit minn proposta legiſlattiva.

Artikolu 509

Rekwiżiti ta' likwidità

1. L-ABE għandha tissorvelja u tevalwa r-rapporti magħmula skont l-Artikolu 415(1), fost muniti u fost mudelli kummerċjali differenti. L-ABE għandha, wara li tikkonsulta lill-BERS, l-utenti aħharin mhux finanzjarji, l-industrija bankarja, l-awtoritajiet kompetenti u l-banek ċentrali tas-SEBC nazzjonali annwalment u għall-ewwel darba sal-31 ta' Diċembru 2013, tirrapporta lill-Kummissjoni dwar jekk speċifikazzjoni tar-reqwiżit ta' kopertura tal-likwidità ġenerali fil-Parti Sitta bbażata fuq l-elementi għar-rappurtar tal-likwidità skont il-Parti Sitta, it-Titolu II u l-Anness III, ikkunsidrati individwalment jew b'mod kumulattiv, għandhiex il-probabbiltà li jkollha impatt detrimental materjali fuq il-profil tan-negozju u tar-riskju tal-istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni jew fuq l-istabbiltà u l-funzjonament tajjeb tas-swieq finanzjarji jew fuq l-ekonomija u l-istabbiltà tal-forniment tas-self bankarju, b'attenzjoni partikolari fuq is-self lil SMEs u fuq l-iffinanzjar kummerċjali, inkluż self mogħti taħt skemi uffiċjali ta' assigurazzjoni tal-kreditu għall-esportazzjoni.

Ir-rapport imsemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jikkunsidra debita-ment is-swieq u l-iżviluppi regolatorji internazzjonali kif ukoll l-interazzjonijiet tar-reqwiżit tal-kopertura tal-likwidità ma' rekwiżiti prudenzjali oħra skont dan ir-Regolament bhall-proporzjonijiet tal-kapital ibbażati fuq ir-riskju stipulati fl-Artikolu 92 u l-proporzjoni ta' lieva finanzjarja.

Il-Parlament Ewropew u l-Kunsill għandha tingħatalhom l-opportunità li jiddikjaraw l-opinjoni tagħhom dwar ir-rapport imsemmi fl-ewwel subparagrafu.

2. Fir-rapport imsemmi fil-paragrafu 1, l-ABE għandha tivvaluta dan li ġej b'mod partikolari:

▼B

- (a) il-forniment ta' mekkaniżmi li jillimitaw il-valur tal-flussi 'l ġewwa tal-likwidità, b'mod partikolari bl-ghan li jiġi determinat limitu massimu adatt tal-flussi 'l ġewwa u l-kondizzjonijiet għall-applikazzjoni tiegħu, b'kont mehud tal-mudelli kumemrċjali differenti inkluż finanzjament pass through, factoring, leasing, bonds koperti, ipoteki, hrug ta' bonds koperti, u l-mizura safejn dak il-limitu massimu għandu jiġi emendat jew jitneħħa sabiex jittiehed kont tal-ispeċifitàjiet tal-finanzjament speċjalizzat;
- (b) il-kalibrazzjoni tal-flussi 'l ġewwa u 'l barra msemija fil-Parti Sitta, Titolu II, b'mod partikolari taht l-Artikolu 422(7) u l-Artikolu 425(2);
- (c) il-forniment ta' mekkaniżmi li jillimitaw il-kopertura tar-reqwiziti ta' likwidità b'ċerti kategoriji ta' assi likwidi, b'mod partikolari l-valutazzjoni tal-preċentwal minimu adatt għall-assi likwidi msemmijin fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1) meta mqabbla mat-total tal-assi likwidi, l-ittestjar ta' limitu ta' 60 % u l-konsiderazzjoni tal-iżviluppi regolatorji internazzjonali. Assi dovuti jew eżerċitabbli fi żmien 30 ġurnata tal-kalendarju ma għandhomx jingħaddu għas-60 % sakemm l-assi ma jkunux inkisbu taht kollateral li jikkwalifika wkoll taht il-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1);
- (d) l-forniment ta' rati speċifiċi ta' flussi ' barra aktar baxxi u/jew flussi 'l ġewwa oghla għall-flussi intragrupp li jispeċifika taht liema kondizzjonijiet tali rati speċifiċi ta' flussi 'l ġewwa jew 'il barra jkunu ġustifikati mill-perspettiva prudenzjali u li jistabbilixxi deskrizzjoni ta' metodoloġija ta' livell għoli li tuża kriterji u parametri oġġettivi sabiex jiġu determinati livelli speċifiċi ta' flussi 'l ġewwa jew 'il barra bejn l-istituzzjoni u l-kontroparti meta ma jkunux stabbiliti fl-istess Stat Membru.
- (e) il-kalibrazzjoni tar-rati għall-ġbid ta' self applikabbli għall-faċilitajiet impenjati ta' kreditu u likwidità mhux miġbudin li jaqgħu taht l-Artikolu 424(3) u (5). B'mod partikolari, l-ABE għandha tittestja rata għall-ġbid ta' self ta' 100 %;
- (f) id-definizzjoni ta' depożitu fil-livell tal-konsumatur fil-punt (2) tal-Artikolu 411, b'mod partikolari l-adegwatezza li jiġi introdott limitu rigward depożiti ta' persuni fiżiċi;
- (g) il-htieġa li tiġi introdotta kategorija ġdida ta' depożitu fil-livell tal-konsumatur bi flussi 'l barra aktar baxxi fid-dawl tal-karatteristiċi speċifiċi ta' tali depożiti li jistgħu jiġġustifikaw rata ta' flussi 'l barra aktar baxxa u b'kont mehud ta' żviluppi internazzjonali;
- (h) derogi mir-reqwiziti dwar il-kompożizzjoni tal-assi likwidi li l-istituzzjonijiet ser ikunu mehtieġa jzommu, fejn f'munita partikolari l-htigijiet kollettivi ġustifikati tal-istituzzjonijiet għal assi likwidi jkunu qed jaqbz u disponibbiltà ta' daww l-assi likwidi u kondizzjonijiet li tali derogi għandhom ikunu soġġetti għalihom;

▼B

- (i) id-definizzjoni ta' prodotti finanzjarji konformi max-Shari'ah bhala alternattiva għal assi li jikkwalifikaw bhala assi likwidi għall-finijiet tal-Artikolu 416, għall-użu fil-banek li huma konformi max-Shari'ah;
 - (j) id-definizzjoni ta' ċirkostanzi ta' stress, inkluż prinċipji għall-użu tal-istokk tal-assi likwidi u r-reazzjonijiet ta' superviżjoni neċessarji li skonthom ikunu l-istituzzjonijiet ikunu jistgħu jużaw l-assi likwidi tagħhom biex jissodisfaw il-flussi 'l barra tal-likwidità u kif għandha tiġi indirzzata n-nuqqas ta' konformità;
 - (k) id-definizzjoni ta' relazzjoni operattiva stabbilita għall-klijenti mhux finanzjarji kif imsemmi fl-Artikolu 422(3)(c).
 - (l) il-kalibrazzjoni tar-rata ta' flussi 'l barra applikabbli għal servizzi bankarji u ta' prime brokering korrispondenti kif imsemmi fl-ewwel subparagrafu tal-Artikolu 422(4);
 - (m) mekkaniżmi għall-antjerjorità ta' bonds garantiti mill-gvern mahruġin lil istituzzjonijiet tal-kreditu bhala parti mill-miżuri ta' sostenn tal-Gvern bl-approvazzjoni tal-Unjoni dwar għajjnuna mill-istat, bħall-bonds mahruġin mill-Aġenzija Nazzjonali ta' Ġestjoni tal-Assi (NAMA) fl-Irlanda u mill-Kumpannija Spanjola ta' Ġestjoni tal-Assi fi Spanja, imfasslin biex jeliminaw l-assi problematiċi mill-karti tal-bilanċ tal-istituzzjonijiet tal-kreditu, bhala assi ta' likwidità u kwalità kreditizzja estremament għolja tal-inqas sa Diċembru 2023.
3. Sal-31 ta' Diċembru 2013, l-ABE, wara li tikkonsulta mal-ESMA u mal-BCĒ, għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar definizzjonijiet uniformi xierqa ta' likwidità u kwalità kreditizzja għolja u estremament għolja ta' assi trasferibbli għall-finijiet tal-Artikolu 416 u t-telf impost adatt għal assi li jikkwalifikaw bhala assi likwidi għall-finijiet tal-Artikolu 416, bl-eċċezzjoni tal-assi msemmijin fil-punti (a), (b) u (c) tal-Artikolu 416(1).

Il-Parlament Ewropew u l-Kunsill għandha tingħatalhom l-opportunità li jiddikjaraw l-opinjoni tagħhom dwar dak ir-rapport.

Ir-rapport imsemmi fl-ewwel subparagrafu għandu jikkunsidra wkoll:

- (a) kategoriji oħra ta' assi, b'mod partikolari titoli ggarantiti minn self fuq djar residenzjali (RMBS) ta' likwidità u kwalità kreditizzja għolja;
- (b) kategoriji oħra ta' titoli jew self eligibbli tal-banek ċentrali, pereżempju bonds tal-gvern lokali u karta kummerċjali; u
- (c) assi oħra li mhumiex eligibbli għall-banek ċentrali iżda kummerċjabbli, pereżempju ekwitajiet ikkwotati f'borża rikonossuta, deheb, strumenti ta' ekwità marbutin mal-indicijiet prinċipali, bonds iggarantiti, bonds koperti, bonds ta' kumpanniji u fondi bbażati fuq dawk l-assi.

▼B

4. Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 3 għandu jikkunsidra jekk, u l-miżura safejn, faċilitajiet ta' kreditu ta' emerġenza (standby) imsemmijin fil-punt (e) tal-Artikolu 416(1) għandhomx jiġu inklużi bħala assi likwidi fid-dawl tal-iżviluppi internazzjonali u b'kont mehud tal-ispeċifikitajiet Ewropej, inkluż il-mod kif il-politika monetarja titwettaq fl-Unjoni.

B'mod partikolari, l-ABE għandha tittestja l-adegwatezza tal-kriterji li ġejjin u l-livelli xierqa ta' tali definizzjonijiet:

- (a) il-volum ta' negozjar minimu tal-assi;
- (b) il-volum pendenti minimu tal-assi;
- (c) l-ipprezzar trasparenti u l-informazzjoni ta' wara n-negozjar;
- (d) il-livelli ta' kwalità tal-kreditu msemmija fil-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 2;
- (e) ir-rekord ippruvat tal-istabbiltà tal-prezz;
- (f) il-volum medju nnegozjat u d-daqs medju tan-negozjar;
- (g) il-firxa massima bejn it-talba u l-offerta;
- (h) iż-żmien li fadal għall-maturità;
- (i) il-proporzjon ta' dhul minimu.

5. Sal-31 ta' Jannar 2014, l-ABE għandha barra minn hekk tirrapporta dwar dan li ġej:

- (a) id-definizzjonijiet uniformi ta' likwidità u kwalità kreditizzja għolja u estremament għolja;
- (b) l-konsegwenzi possibbli mhux previsti tad-definizzjoni ta' assi likwidi fuq il-kondotta tal-operazzjoni tal-politika monetarja u l-miżura safejn:
 - (i) lista ta' assi likwidi li ma għandhiex konnessjoni mal-lista ta' assi eliġibbli tal-bank ċentrali tista' tincentiva istituzzjonijiet biex jissottomettu assi eliġibbli li ma jkunux inklużi fid-definizzjoni ta' assi likwidi f'operazzjonijiet ta' ffinanzjar mill-ġdid;
 - (ii) regolamentazzjoni tal-likwidità tista' tneħhi l-incentiv ta' istituzzjonijiet li jsejlfu jew jissellfu fis-suq tal-flus mhux garantiti u jekk dan jistax iwassal biex jinholqu dubji dwar l-oġettivi tal-implementazzjoni tal-politika monetarja EONIA;
 - (iii) l-introduzzjoni tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità jista' jagħmilha aktar diffiċli għall-banek ċentrali li jiżguraw stabbiltà tal-prezzijiet bl-użu tal-istrumenti u l-qafas tal-politika monetarja attwali;

▼B

- (c) ir-rekwiżiti operattivi għall-holdings ta' assi likwidi, kif imsemmi fil-punti (b) sa (f) tal-Artikolu 417, konformement mal-iżviluppi regolatorji internazzjonali.

*Artikolu 510***Rekwiżiti ta' Finanzjament Stabbli Nett**

1. Sal-31 ta' Diċembru 2015, l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni, abbażi tal-elementi li għandhom jiġu rappurtati skont il-Parti Sitta, Titolu III, dwar jekk ikunx xieraq li jiġi żgurat li l-istituzzjonijiet jużaw sorsi stabbli ta' ffinanzjar u kif dan jista' jsir, inkluża valutazzjoni tal-impatt fuq in-negozji u l-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet stabbiliti fl-Unjoni jew fuq is-swieq finanzjarji jew l-ekonomija u s-self mill-banek, b'enfasi partikolari fuq is-self lil SMEs u fuq l-finanzjament tan-negozju, inkluż self ipotekarju kofinanzjat. B'mod partikolari, l-ABE għandha tanalizza l-impatt ta' sorsi stabbli ta' finanzjament fuq l-istrutturi tar-rifinanzjament ta' mudelli bankarji differenti fl-Unjoni.

2. Sal-31 ta' Diċembru 2015, l-ABE għandha wkoll tirrapporta lill-Kummissjoni, abbażi tal-elementi li għandhom jiġu rappurtati skont il-Parti Sitta, Titolu III u skont il-formati ta' rappurtar uniformi msemmijin fil-punt (a) tal-Artikolu 415(3) u wara li tikkonsulta mal-BERS, dwar il-metodoloġiji għad-determinazzjoni tal-ammont ta' finanzjament stabbli disponibbli għal u mehtieg minn istituzzjonijiet u dwar definizzjonijiet uniformi adatti għall-kalkolu ta' tali rekwiżit ta' finanzjament stabbli nett, li jeżamina b'mod partikolari dan li ġej:

- (a) il-kategoriji u l-ippeżar applikati għas-sorsi ta' finanzjament stabbli fl-Artikolu 427(1);
- (b) il-kategoriji u l-ippeżar applikati għad-determinazzjoni tar-rekwiżit għal finanzjament stabbli fl-Artikolu 428(1);
- (c) il-metodoloġiji għandhom jipprovdu inċentivi u diżinċentivi kif adatt li jinkoraġġixxu finanzjament aktar stabbli fuq termini itwal ta' żmien ta' assi, attivitajiet kummerċjali, investimenti u finanzjament ta' istituzzjonijiet;
- (d) il-htieġa li jiġu żviluppati metodoloġiji differenti għal tipi ta' istituzzjonijiet differenti.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2016, il-Kummissjoni għandha, jekk adatt, u waqt li tikkunsidra r-rapporti msemmijin fil-paragrafi 1 u 2, u waqt li tikkunsidra bis-shiħ id-diversità tas-settur bankarju fl-Unjoni, tippreżenta proposta leġislattiva lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar kif jiġi żgurat li l-istituzzjonijiet jużaw sorsi stabbli ta' finanzjament.



Artikolu 511

Lieva finanzjarja

1. Abbazi tar-riżultati tar-rapport imsemmi fil-paragrafu 3, sal-31 ta' Dicembru 2016, il-Kummissjoni ghandha tissottometti rapport dwar l-impatt u l-effettività tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

2. Fejn ikun xieraq, ir-rapport ghandu jkun akkumpanjat minn proposta legiżlattiva dwar l-introduzzjoni ta' numru adatt ta' livelli ta' proporzjon ta' lieva finanzjarja li l-istituzzjonijiet li jsegwu mudelli kummerċjali differenti jkunu obblgati li jissodisfaw, fejn tiġi ssuġġerita kalibrazzjoni adegwata għal dawk il-livelli u kwalunkwe aġġustament xieraq fil-miżura kapitali kif imsemmi fl-Artikolu 429, flimkien ma' kwalunkwe miżura ta' flessibbiltà konnessa jekk meħtieġ, inklużi l-emendi adatti għall-Artikolu 458 biex jiġi introdott proporzjon ta' lieva fl-ambitu tal-miżuri inklużi f'dak l-Artikolu.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-ABE ghandha tirrapporta lill-Kummissjoni sal- 31 ta' Ottubru 2016 dwar, tal-inqas, dan li ġej:

- (a) jekk il-qafas tal-proporzjon tal-lieva finanzjarja previst f'dan ir-Regolament u l-Artikoli 87 u 98 tad-Direttiva 2013/36/UE huwiex l-istrument adatt biex jitrażżan ir-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva min-naha tal-istituzzjonijiet b'mod u grad sodisfaċenti;
- (b) l-identifikazzjoni tal-mudelli kummerċjali li jirriflettu l-profil globali tar-riskju tal-istituzzjonijiet u l-introduzzjoni ta' livell differenzjati tal-proporzjoni ta' lieva finanzjarja għal dawk il-mudelli kummerċjali;
- (c) jekk ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 76 u 87 tad-Direttiva 2013/36/UE skont l-Artikoli 73 u 97 tad-Direttiva 2013/36/EU għall-indirizzar tar-riskju tal-lieva finanzjarja eċċessiva humiex suffiċjenti biex jiżguraw il-ġestjoni tajba ta' dan ir-riskju mill-istituzzjonijiet u, jekk le, liema titjib ulterjuri hu meħtieġ sabiex jint-lahqu dawn l-oġettivi;
- (d) jekk – u f'dan il-każ, liema – bidliet ikunu meħtieġa fil-metodoloġija ta' kalkolu msemmija fl-Artikolu 429 sabiex jiġi żgurat li l-proporzjon ta' lieva finanzjarja jkun jista' jintuża bħala indikatur xieraq tar-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva ta' istituzzjoni;
- (e) jekk, fil-kuntest tal-kalkolu tal-iskoperturi totali tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja, il-valur tal-iskopertura tal-kuntratti elenkati fl-Anness II determinati billi jintuża l-Metodu ta' Skopertura Originali huwiex differenti b'mod materjali mill-valur tal-iskopertura ddeterminat billi jintuża l-Metodu tal-Ipprezzar Skont il-Valur fis-Suq;
- (f) jekk l-użu tal-fondi proprji jew tal-kapital ta' Ekwità Komuni ta' Grad I bħala l-kalkolu tal-kapital tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja ikunx aktar xieraq għall-ghan intenzjonat tal-ittraċċar tar-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva u, f'dan il-każ, xi tkun il-kalibrazzjoni xierqa tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja;

▼B

- (g) jekk il-fattur ta' konverzjoni msemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 429(10) għal faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbudin, li jistgħu jiġu kkanċellati mingħajr kondizzjoni fi kwalunkwe hin mingħajr notifika, jkunx konservattiv kif xieraq ibbażat fuq l-evidenza miġbura matul il-perijodu ta' osservazzjoni;
 - (h) jekk il-frekwenza u l-format tad-divulgazzjoni tal-elementi msemmi fl-Artikolu 451 humiex adegwati;
 - (i) x'jista' jkun il-livell adatt għall-proporzjon ta' lieva finanzjarja għal kull wiehed mill-mudelli kummerċjali identifikati skont il-punt (b);
 - (j) jekk għandhiex tiġi ddefinita firxa għal kull livell ta' proporzjon ta' lieva finanzjarja;
 - (k) jekk l-introduzzjoni tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja bħala rekwiżit għall-istituzzjonijiet tkunx tehtieg xi bidliet fil-qafas tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja mogħti minn dan ir-Regolament u, f'dan il-każ, liema bidliet;
 - (l) jekk l-introduzzjoni tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja bħala rekwiżit għall-istituzzjonijiet tillimitax b'mod effettiv ir-riskju ta' lieva finanzjarja eċċessiva min-naħa ta' daww il-istituzzjonijiet, b'mod partikolari għall-banek tas-settur pubbliku u, f'dan il-każ, jekk il-livell għall-proporzjon ta' lieva finanzjarja għandux ikun l-istess għall-istituzzjonijiet kollha jew għandux ikun determinat skont il-profit tar-riskju u l-mudell kummerċjali kif ukoll id-daqs tal-istituzzjonijiet u, rigward dan, liema kalibrazzjonijiet addizzjonali jew perijodu ta' transizzjoni jkun mehtieġa.
4. Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 3 għandu jkopri tal-inqas il-perijodu minn 1 ta' Jannar 2014 sat-30 ta' Ġunju 2016 u għandu jikkunsidra tal-inqas dan li ġej:
- (a) l-impatt tal-introduzzjoni tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja, determinat skont l-Artikolu 429, bħala rekwiżit li l-istituzzjonijiet ikunu jridu jilhqgħu għal:
 - (i) swieq finanzjarji b'mod ġenerali u swieq għat-transazzjonijiet ta' xiri mill-ġdid, derivati u bonds koperti b'mod partikolari;
 - (ii) is-solidità tal-istituzzjonijiet;
 - (iii) il-mudelli kummerċjali u l-istrutturi tal-karti tal-bilanċ tal-istituzzjonijiet; b'mod partikolari fir-rigward ta' oqsma b'livell baxx ta' riskju tan-negozji, bħal kreditu promozzjonali minn banek għall-iżvilupp pubbliku, self municiċpali, finanzjament ta' proprjetà residenzjali u oqsma oħra ta' riskju ta' livell baxx regolati mid-dritt nazzjonali;
 - (iv) il-migrazzjoni ta' skoperturi għal entitajiet li mhumix soġġetti għas-superviżjoni prudenzjali;
 - (v) innovazzjoni finanzjarja, b'mod partikolari l-iżvilupp ta' strumenti b'lieva finanzjarja inkorporata;

▼B

- (vi) imġiba tal-istituzzjonijiet fir-rigward tat-teħid tar-riskji;
- (vii) attivitajiet tal-ikklerjar, ta' saldu u ta' kustodja u l-operazzjoni ta' kontroparti ċentrali;
- (viii) ċikličità tal-kalkolu tal-kapital u l-kalkolu tal-iskoperturi totali tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja;
- (ix) self mill-banek, b'enfasi partikolari fuq is-self lil SMEs, awtoritajiet lokali, gvernijiet reġjonali u entitajiet tas-settur pubbliku fuq l-iffinanzjar tan-negozju, inkluż is-self taħt skemi uffċjali ta' assigurazzjoni tal-kreditu għall-esportazzjoni;
- (b) l-interazzjoni tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja mar-rekwiżiti ta' fondi proprji bbażati fuq ir-riskju u r-rekwiżiti tal-likwidità kif speċifikat f'dan ir-Regolament;
- (c) l-impatt tad-differenzi kontabbilistiċi bejn l-istandards tal-kontabbiltà applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002, l-istandards tal-kontabbiltà applikabbli taħt id-Direttiva 86/635/KEE u standards applikabbli tal-qafas tal-kontabbiltà oħrajn u oqfsa rilevanti tal-kontabbiltà oħrajn fuq il-komparabbiltà tal-proporzjon ta' lieva finanzjarja.

*Artikolu 512***Skoperturi għal riskju ta' kreditu trasferit**

Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha tirrapporta għand il-Parlament Ewropew u l-Kunsill dwar l-applikazzjoni u l-effettività tad-dispożizzjonijiet tal-Parti Hamsa fid-dawl tal-iżviluppi tas-suq internazzjonali.

*Artikolu 513***Regoli makroprudenzjali**

1. Sat-30 ta' Ġunju 2014, il-Kummissjoni għandha, wara konsultazzjoni tal-BERS u l-ABE, tanalizza jekk ir-regoli makroprudenzjali f'dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/UE humiex suffiċjenti biex jittaffew ir-riskji sistemici fis-setturi, ir-reġjuni u l-Istati Membri inkluż il-valutazzjoni ta';

- (a) jekk l-ghodod makroprudenzjali attwali f'dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/UE ikunu effettivi, effiċjenti u trasparenti;
- (b) jekk il-kopertura u l-grad possibbli ta' koinċidenza bejn l-ghodod makroprudenzjali differenti biex jiġu mmirati riskji simili f'dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/EU humiex adegwati u, jekk adatt, jiġu proposti regoli makroprudenzjali ġodda;
- (c) kif l-istandards internazzjonalment maqbula għall-istituzzjonijir sistemici jinteraġixxu mad-dispożizzjonijiet ta' dan ir-Regolament u d-Direttiva 2013/36/EU 2013/36/EU u, jekk adatt, jiġu proposti regoligodda b'kont meħud ta' daww l-istandards internazzjonalment maqbula.

▼B

2. Sal-31 ta' Diċembru 2014 il-Kummissjoni għandha abbażi tal-konsultazzjoni mal-BERS u l-ABE tirrapporta lill-Parlament Ewropew u l-Kunsill dwar il-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 u, fejn adatt, tippreżenta proposta leġislattiva lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

*Artikolu 514***Riskju ta' Kreditu tal-Kontroparti u l-Metodu ta' Skopertura Originali**

Sal-31 ta' Diċembru 2016 il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 275 u għandha tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta leġislattiva.

*Artikolu 515***Monitoraġġ u evalwazzjoni**

►C1 1. L-ABE flimkien mal-ESMA għandhom sat-28 ta' Ġunju 2014 jirrapportaw dwar il-funzjonament ta' dan ir-Regolament mal-obbligi relatati skont ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 ◀, u b'mod partikolari rigward l-istituzzjonijiet li joperaw kontroparti ċentrali, biex tkun evitata d-duplikazzjoni tar-rekwiziti għal transazzjonijiet ta' derivati u b'hekk ikun evitat riskju regolatorju akbar u spejjeż akbar għall-monitoraġġ mill-awtoritajiet kompetenti.

2. L-ABE għandha tissorvelja u tevalwa l-operat tad-dispożizzjonijiet għar-rekwiziti ta' fondi proprji għal skoperturi lill-kontroparti ċentrali kif stabbilit fit-Taqsima 9 tal-Kapitlu 6 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta. Sal-1 ta' Jannar 2015 l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar l-impatt u l-effikaċja ta' dawn id-dispożizzjonijiet.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2016, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar ir-rikonċiljazzjoni ta' dan ir-Regolament mal-obbligi relatati taht ir-Regolament (UE) Nru 648/2012, ir-rekwiziti ta' fondi proprji kif stabbiliti fit-Taqsima 9 tal-Kapitlu 6 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għandha tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta leġislattiva.

*Artikolu 516***Finanzjament fit-tul**

Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha tirrapporta dwar l-impatt ta' dan ir-Regolament dwar l-inkoraġġiment ta' investimenti fit-tkabbir fit-tul li jippromwovu l-infrastruttura sal-31 ta' Diċembru 2015.

*Artikolu 517***Definizzjoni tal-kapital eliġibbli**

Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-adegwatezza tad-definizzjoni tal-kapital eliġibbli applikata għall-finijiet tat-Titolu III tal-Parti Tnejn u l-Parti Erbgħa u għandha tissottometti dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta leġislattiva.

▼ B*Artikolu 518***Analizi tal-istrumenti tal-kapital li jistghu jiġu sottoskritti jew jiġu kkonvertiti fil-punt ta' non-vijabbiltà**

Sal-31 ta' Diċembru 2015, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar jekk dan ir-Regolament għandux ikun fih rekwiżit li strumenti tal-kapital tal-Grad 1 jew Grad 2 Addizzjonali għandhom jiġu sottoskritti fil-każ li jiġi determinat li istituzzjoni m'għadhiex vijabbli. Il-Kummissjoni għandha tippreżenta dak ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' proposta legiſlattiva, fejn adatt.

*Article 519***Tnaqqis tal-assi tal-fondi tal-pensjonijiet b'benefiċċji definiti mill-elementi ta' Ekwità Komuni ta' Grad 1**

Sat-30 ta' Ġunju 2014, l-ABE għandha thejji rapport dwar jekk l-ISA 19 rivedut, flimkien mat-tnaqqis tal-assi netti tal-pensjonijiet kif stipulat fl-Artikolu 36(1)(e) u bidliet fil-passivi netti tal-pensjonijiet iwasslux għal volatilità indebita tal-fondi proprji tal-istituzzjonijiet.

B'kont mehud tar-rapport tal-ABE, il-Kummissjoni għandha thejji sal-31 ta' Diċembru 2014, rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar il-kwistjoni msemija fl-ewwel subparagrafu, flimkien ma' proposta legiſlattiva, jekk xieraq, għall-introdizzjoni ta' trattament li jaġġusta l-assi u l-passivi netti tal-fondi tal-pensjonijiet b'benefiċċji definiti għall-kalkolu tal-fondi proprji.

▼ M5*Artikolu 519a***Rapportar u rieżami**

Sa l-1 ta' Jannar 2022, il-Kummissjoni għandha tirrapporta lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill dwar l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet fil-Kapitolu 5 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta fid-dawl tal-iżviluppi fis-swieq tat-titolizzazzjoni, inkluż minn perspettiva makroprudenzjali u ekonomika. Dak ir-rapport għandu, jekk ikun adatt, ikun akkumpanjat minn proposta legiſlattiva u għandu, b'mod partikolari, jivvaluta l-punti li ġejjin:

- (a) l-impatt tal-ġerarkija tal-metodi stabbiliti fl-Artikolu 254 u tal-kalkolu tal-ammonti tal-iskoperturi ponderati għar-riskju tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni kif stabbilit fl-Artikoli 258 sa 266 dwar l-attività tal-ħruġ u l-investment minn istituzzjonijiet fis-swieq tat-titolizzazzjoni fl-Unjoni;
- (b) l-effetti fuq l-istabbiltà finanzjarja tal-Unjoni u l-Istati Membri, b'fokus partikolari fuq spekulazzjoni potenzjali fuq is-suq tal-proprjetà immobbli u interkonnnettività akbar bejn l-istituzzjonijiet finanzjarji;
- (c) liema miżuri jkunu meħtieġa biex jitnaqqas u jingheleb kwalunkwe effett negattiv ta' titolizzazzjonijiet fuq l-istabbiltà finanzjarja filwaqt li jinżamm l-effett pożittiv tagħha fuq il-finanzjament, inkluż l-introduzzjoni possibbli ta' limitu massimu fuq l-iskopertura għat-titolizzazzjonijiet; u

▼M5

- (d) l-effetti fuq il-kapaċità tal-istituzzjonijiet finanzjarji li jipprovdu mezz ta' finanzjament sostenibbli u stabbli għall-ekonomija reali, b'attenzjoni partikolari għall-SMEs.

Ir-rapport għandu jikkunsidra wkoll l-iżviluppi regolatorji f'fora internazzjonali, b'mod partikolari dawk marbutin mal-istandards internazzjonali dwar it-titolizzazzjoni.

▼B

TITOLU III

EMENDI

*Artikolu 520***Emenda tar-Regolament (UE) Nru 648/2012**

Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 huwa emendat kif ġej:

- (1) Il-Kapitolu li ġej jiġi miżjud fit-Titolu IV:

*"KAPITOLU 4****Kalkoli u rappurtar għall-finijiet tar-Regolament (EU) No 575/2013****Artikolu 50a***Kalkolu tal- K_{CCP}** **▼C2**

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 308 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar rekwiżiti prudenzjali għal istituzzjonijiet ta' kreditu u ditti ta' investiment (*), CCP għandha tikkalkula l- K_{CCP} kif speċifikat fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu għal kull kuntratt u transazzjoni li jikklerja għall-membri tal-ikklerjar tiegħu kollha li jaqgħu fil-kopertura tal-fond ta' inadempjenza partikolari.

▼B

2. CCP għandha tikkalkula l-kapital ipotetiku (K_{CCP}) kif ġej:

$$K_{CCP} = \sum_i \max\{EBRM_i - IM_i - DF_i; 0\} \cdot RW \cdot \text{capiat ratio}$$

fejn:

$EBRM_i$ = il-valur tal-iskopertura qabel il-mitigazzjoni tar-riskju li huwa daqs il-valur tal-iskopertura tas-CCP għall-membri tal-ikklerjar i li jirriżulta mill-kuntratti u t-transazzjonijiet kollha ma' dak il-membri tal-ikklerjar, ikkalkulat mingħajr ma jiġi kkunsidrat il-kollateral depożitat minn dak il-membri tal-ikklerjar;

IM_i = il-margini inizjali depożitat mas-CCP mill-membri tal-ikklerjar i ;

DF_i = il-kontribuzzjoni prefinanzjata tal-membri tal-ikklerjar i ;

RW = piż tar-riskju ta' 20 %;

proporzjon tal-kapital = 8 %.

▼C2

Il-valuri kollha fil-formula fl-ewwel subparagrafu jirreferu għall-valutazzjoni fi tmiem tal-jum preċedenti ta' dak li fih il-marġni mitlub fuq il-marġni finali ta' tali jum jiġi skambjat.

▼B

3. CCP għandha twettaq il-kalkolu mehtieġ mill-paragrafu 2 mill-inqas tal-inqas fuq bażi trimestrali jew aktar spiss fejn obbligata mill-awtoritajiet kompetenti ta' dawk il-membri tal-ikklerjar tagħha li huma istituzzjonijiet.

4. L-EBA għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi biex jiġi speċifikat dan li ġej għall-fini tal-paragrafu 3:

- (a) il-frekwenza u d-dati tal-kalkolu speċifikat fil-paragrafu 2;
- (b) is-sitwazzjonijiet li fihom l-awtorità kompetenti ta' istituzzjoni li taġixxi bħala membru tal-ikklerjar tista' tirrikjedi kalkoli u rappurtar aktar frekwenti minn dawk imsemmija fil-punt (a).

L-EBA għandha tissottometti dan l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa biex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 50b***Regoli ġenerali għall-kalkolu tal-K_{CCP}**

Għall-finijiet tal-kalkolu stipulat fl-Artikolu 50a(2), għandhom japplikaw dawn li ġejjin:

- (a) CCP għandha tikkalkula l-valur tal-iskoperturi li għandha lejn il-membri tal-ikklerjar tagħha kif ġej:

▼C2

- (i) għal skoperturi li jirriżultaw minn kuntratti u transazzjonijiet elenkati fl-Artikolu 301(1) (a) u (d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 hija għandha tikkalkulahom f'konformità mal-metodu ta' ppeżar skont il-valur fis-suq stipulat fl-Artikolu 274 tiegħu;

▼B

- (ii) għal skoperturi li jirriżultaw minn kuntratti u transazzjonijiet elenkati fl-Artikolu 301 (1)(b), (c) u (e) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għandha tikkalkulahom skont il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju speċifikat fl-Artikolu 223 ta' dak ir-Regolament b'agġustamenti superviżorji għall-volatilità, speċifikat fl-Artikoli 223 u 224 ta' dak ir-Regolament. L-eċċezzjoni stipulata fil-punt (a) tal-Artikolu 285(3) ma għandhiex tapplika;

- (iii) għal skoperturi li jirriżultaw minn transazzjonijiet li mhumx elenkati fl-Artikolu 301(1) tar-Regolament (EU) No 575/2013 u li jinvolvi riskju tas-saldu biss għandha tikkalkulahom skont il-Parti Tlieta, Titolu V ta' dak ir-Regolament;

- (b) għal istituzzjonijiet li jaqgħu taht l-ambitu tar-Regolament (EU) No 575/2013 is-settijiet ta' netting huma l-istess bħal dak definiti fil-Parti Tlieta, Titolu II ta' dak ir-Regolament;

▼B

- (c) fil-kalkolu tal-valuri msemmijin fil-punt (a), is-CCP għandha tnaqqas mill-iskoperturi tagħha l-kollateral depożitat mill-membri tal-ikklerjar tagħha, imnaqqas kif xieraq mill-aġġustamenti superviżorji għall-volatilità b'konformità mal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju speċifikat fl-Artikolu 224 tar-Regolament (EU) No 575/2013;

▼C2**▼B**

- (e) fejn CCP għandha skoperturi għal CCP waħda jew aktar, għandha tittratta tali skoperturi daqs li kieku kienu skoperturi għall-membri tal-ikklerjar u tinkludi kull margni jew kontribuzzjoni prefinanzjata rċevuta minn għand daww is-CCPs fil-kalkolu tal- K_{CCP} ;
- (f) fejn CCP għandha arrangament kuntrattwali vinkolanti mal-membri tal-ikklerjar tagħha li jippermettilha tuża l-margni inizjali kollu jew parti minnu mill-membri tal-ikklerjar tagħha daqs li kieku kienu kontribuzzjonijiet prefinanzjati, is-CCP għandha tikkunsidra dak il-margni inizjali bħala kontribuzzjonijiet prefinanzjati għall-finijiet tal-kalkolu fil-paragrafu 1 u mhux bħala margni inizjali;

▼C2**▼B**

- (h) fl-applikazzjoni tal-Metodu skont il-valwazzjoni fis-suq kif imsemmi fl-Artikolu 274 tar-Regolament (EU) No 575/2013, CCP għandha tissostitwixxi l-formula fil-punt (c)(ii) tal-Artikolu 298(1) ta' dak ir-Regolament b'dan li ġej:

$$PCE_{red} = 0.15 \cdot PCE_{gross} + 0.85 \cdot NGR \cdot PCE_{gross}$$

fejn in-numeratur tal-NGR jiġi kkalkulat skont l-Artikolu 274(1) ta' dak ir-Regolament u eżatt qabel ma jiġu effettivament skambjati l-margni ta' varjazzjoni fit-tmiem tal-perijodu tas-saldu, u d-denominatur ikun l-ispiża grossa tas-sostituzzjoni

- (i) fejn CCP ma tistax tikkalkula l-valur tal-NGR kif stipulat fil-punt (c)(ii) tal-Artikolu 298(1) tar-Regolament (EU) No 575/2013, għandha:
- (i) tinnotifika lil daww li huma l-istituzzjonijiet fost il-membri ta' kklerjar tagħha u lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom dwar in-naqqas ta' kapaċità tagħha li tikkalkula l-NGR u r-raġunijiet għax ma tistax twettaq il-kalkolu;

▼C2

- (ii) għal perijodu ta' tliet xhur, tista' tuża valur tal-NGR ta' 0,3 biex tagħmel il-kalkolu tal- PCE_{red} speċifikat fil-punt (h) ta' dan l-Artikolu;

▼B

- (j) fejn, fi tmiem il-perijodu speċifikat fil-punt (ii) tal-punt (i), is-CCP tibqa' ma tistax tikkalkula l-valur tal-NGR, għandha tagħmel dan li ġej:

▼B

- (i) tieqaf tikkalkula l- K_{CCP} ;
- (ii) tinnotifika lil dawk li huma l-istituzzjonijiet fost il-membri ta' kklerjar tagħha u lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom li waqfet tikkalkula l- K_{CCP} ;
- (k) għall-finijiet ta' kalkolu tal-iskopertura futura potenzjali għal opzjonijiet u swaptions skont il-Metodu skont il-valwazzjoni fis-suq speċifikat fl-Artikolu 274 tar-Regolament (EU) No 575/2013, CCP għandha timmultiplika l-ammont nozzjonali tal-kuntratt bil-valur assolut tad-delta tal-opzjoni ($\delta V / \delta p$) kif stipulat fil-punt (a) tal-Artikolu 280(1) ta' dak ir-Regolament;
- (l) fejn CCP ikollha aktar minn fond ta' inadempjenza wiehed, għandha twettaq il-kalkolu stipulat fl-Artikolu 50a(2) għal kull fond ta' inadempjenza separatament.

*Artikolu 50c***Rappurtar tal-informazzjoni**

1. Għall-finijiet tal-Artikolu 308 tar-Regolament (EU) No 575/2013, CCP għandha tirrapporta l-informazzjoni li ġejja lil dawk li huma l-istituzzjonijiet fost il-membri ta' kklerjar tagħha u lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom:

- (a) il-kapital ipotetiku (K_{CCP});
- (b) is-somma tal-kontribuzzjonijiet prefinanzjati (DF_{CM});
- (c) l-ammont tar-rizorsi finanzjarji prefinanzjati li hija obbligata li tuża – bil-ligi jew minhabba ftehim kuntrattwali mal-membri tal-ikklerjar tagħha – sabiex tkopri t-telf tagħha wara l-inadempjenza ta' membru jew membri tal-ikklerjar tagħha qabel ma tuża l-kontribuzzjonijiet tal-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza tal-membri tal-ikklerjar li jifdal (DF_{CCP});
- (d) in-numru totali ta' membri tal-ikklerjar tagħha (N);

▼C2

- (e) il-fattur ta' konċentrazzjoni (β), kif stipulat fl-Artikolu 50d.

▼B

Fejn is-CCP ikollha aktar minn fond ta' inadempjenza wiehed, għandha tirrapporta l-informazzjoni fl-ewwel subparagrafu għal kull fond ta' inadempjenza separatament.

2. Is-CCP għandha tinnotifika lil dawk il-membri tal-ikklerjar tagħha li huma istituzzjonijiet mill-inqas fuq bażi trimestrali jew aktar spiss fejn mehtieg mill-awtoritajiet kompetenti ta' dawk il-membri tal-ikklerjar.

3. L-EBA għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tispeċifika dan li ġej:

▼B

- (a) il-mudell uniformi għall-finijiet tar-rappurtar speċifikat fil-paragrafu 1;
- (b) il-frekwenza u d-dati tar-rappurtar speċifikati fil-paragrafu 2;
- (c) is-sitwazzjonijiet li fihom l-awtorità kompetenti ta' istituzzjoni li tagħxi bhala membru tal-ikklerjar tista' tirrikjedi rappurtar aktar frekwenti minn dawk imsemmija fil-punt (b).

L-EBA għandha tissottometti dan l-abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

Il-Kummissjoni tingħata s-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont l-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

*Artikolu 50d***Kalkolu tal-elementi speċifiċi li għandhom jiġu rappurtati mis-CCP**

Għall-finijiet tal-Artikolu 50c, għandu japplika dan li ġej:

- (a) fejn ir-regoli ta' CCP jipprevedu li hija tuża parti mir-riżorsi finanzjarji tagħha jew ir-riżorsi finanzjarja tagħha kollha u b'mod parallel mal-kontribuzzjonijiet prefinanzjati tal-membri tal-ikklerjar tagħha b'mod li jagħmel dawk ir-riżorsi ekwivalenti għall-kontribuzzjonijiet prefinanzjati ta' membru tal-ikklerjar f'termini ta' kif huma jassorbu t-telf imġarrab mis-CCP fil-każ ta' inadempjenza jew insolvenza ta' wiehed jew aktar mill-membri tal-ikklerjar tagħha, is-CCP għandha żżid l-ammont korrispondenti ta' dawk ir-riżorsi mad- DF_{CM} ;
- (b) fejn ir-regoli ta' CCP jipprevedu li tuża parti mir-riżorsi finanzjarji tagħha jew jew ir-riżorsi finanzjarja tagħha kollha biex tkopri t-telf tagħha minhabba l-inadempjenza ta' membru wiehed jew aktar tal-ikklerjar tagħha wara li tkun użat għal-kollox il-fond ta' garanzija f'każ ta' inadempjenza kollu tagħha, izda qabel ma tirrikorri għall-kontribuzzjonijiet kuntrattwalment impenjati tal-membri tal-ikklerjar tagħha, is-CCP għandha żżid l-ammont korrispondenti ta' dawk ir-riżorsi finanzjarji addizzjonali (DF_{CCP}^a) mal-ammont totali tal-kontribuzzjonijiet prefinanzjati (DF) kif ġej:

$$DF = DF_{CCP} + DF_{CM} + DF_{CCP}^a.$$

- (c) CCP għandha tikkalkula l-fattur ta' konċentrazzjoni (β) skont il-formula li ġejja:

$$\beta = \frac{PCE_{red,1} + PCE_{red,2}}{\sum_i PCE_{red,i}}$$

fejn:

$PCE_{red,i}$ = iċ-ċifra mnaqqsa għall-iskopertura għall-kreditu futura potenzjali għall-kuntratti u t-transazzjonijiet kollha ta' CCP mal-membri tal-ikklerjar i;

$PCE_{red,1}$ = iċ-ċifra mnaqqsa għall-iskopertura ta' kreditu futura potenzjali għall-kuntratti u t-transazzjonijiet kollha ta' CCP mal-membri tal-ikklerjar li jkollu l-akbar valur ta' $PCE_{red,i}$;

▼B

$PCE_{red,2}$ = iċ-ċifra mnaqqsa għall-iskopertura ta' kreditu futura potenzjali għall-kuntratti u t-transazzjonijiet kollha ta' CCP ma' membru tal-ikklerjar li jkollu t-tieni l-akbar valur ta' PCE_{red} .

(*) ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1."

- (2) fl-Artikolu 11(5), il-punt (b) jithassar:
- (3) fl-Artikolu 89 għandu jiddahhal il-paragrafu li ġej:

▼C2

“5a. Sa 15-il xahar wara d-data tad-dhul fis-sehh tal-ahhar wiehed mill-istandards tekniċi regolatorji msemmin fl-Artikoli 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 u 49, jew sakemm tittiehed deċiżjoni taht l-Artikolu 14 dwar l-awtorizzazzjoni tas-CCP, skont liema tiġi l-ewwel, dik is-CCP għandha tapplika t-trattament speċifikat fit-tielet subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

Sa 15-il xahar wara d-data tad-dhul fis-sehh tal-ahhar wiehed mill-istandards tekniċi regolatorji msemmin fl-Artikoli 16, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 u 49, jew sakemm tittiehed deċiżjoni taht l-Artikolu 25 dwar ir-rikonossiment tas-CCP, skont liema tiġi l-ewwel, dik is-CCP għandha tapplika t-trattament speċifikat fit-tielet subparagrafu ta' dan il-paragrafu.

Sal-limiti ta' żmien stipulati fil-ewwel żewġ subparagrafi ta' dan il-paragrafu, u soġġetta għar-raba' subparagrafu ta' dan il-paragrafu, fejn CCP la għandha fond ta' inadempjenza u lanqas m'għandha fis-sehh arrangement vinkolanti mal-membri ta' kklerjar tagħha li jippermettilha tuża l-marġni inizjali kollu jew parti minnu rċevut mill-membri ta' kklerjar tagħha daqs li kieku kienu kontribuzzjonijiet prefinanzjati, l-informazzjoni li hija għandha tirrapporta skont l-Artikolu 50c(1) għandha tinkludi l-ammont totali tal-marġni inizjali li tkun irċeviet mill-membri ta' kklerjar tagħha.

Il-limiti ta' żmien imsemmija fl-ewwel u t-tieni subparagrafi ta' dan il-paragrafu jistgħu jiġu estiżi b'sitt xhur skont l-att ta' implimentazzjoni tal-Kummissjoni adottat skont l-Artikolu 497(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.”

▼B**PARTI HDAX****DISPOŻIZZJONIJIET FINALI***Article 521***Dhul fis-sehh u data ta' applikazzjoni**

1. Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-sehh fil-jum ta' wara l-pubblikazzjoni tiegħu f'Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.
2. Dan ir-Regolament għandu japplika minn 1 ta' Jannar 2014, bl-eċċezzjoni ta':

▼B

- (a) L-Artikolu 8(3), l-Artikolu 21 u l-Artikolu 451(1), li għandhom japplikaw mill-1 ta' Jannar 2015;
- (b) L-Artikolu 413(1), li għandu japplika mill-1 ta' Jannar 2016;

▼C1

- (c) id-dispożizzjonijiet ta' dan ir-Regolament li jehtiegu li l-ESAs jipprezentaw lill-Kummissjoni abbozzi ta' standards tekniċi u d-dispożizzjonijiet ta' dan ir-Regolament li jagħtu s-setgħa lill-Kummissjoni tadotta atti ddelegati jew atti ta' implimentazzjoni, li għandhom japplikaw mit-28 ta' Ġunju 2013.

▼B

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



ANNEX I

Klassifikazzjoni ta' elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ

1. riskju shih:

- (a) garanziji li għandhom il-karattru ta' sostituti ta' kreditu (eż. garanziji għall-pagament kif dovut ta' faċilitajiet ta' kreditu);
- (b) derivati tal-kreditu;
- (c) aċċettazzjonijiet;
- (d) approvazzjonijiet fuq kambjali li ma jkollhomx l-isem ta' istituzzjoni oħra;
- (e) transazzjonijiet b'rikors (eż. factoring, faċilitajiet ta' invoice discounting);
- (f) ittri ta' kreditu irrevokabli pendenti li jkollhom il-karattru ta' sostituti ta' kreditu;
- (g) assi mixtrija taht ftehimiet diretti ta' xiri forward;
- (h) depoziti forward;
- (i) il-porzjon mhux imhallas tal-ishma u t-titoli mhallsa parzjalment;
- (j) ftehimiet ta' bejgħ u xiri mill-ġdid ta' assi kif imsemmi fl-Artikolu 12(3) u (5) tad-Direttiva 86/635/KEE;
- (k) elementi oħra li huma wkoll ikollhom riskju totali.

2. Riskju medju:

- (a) elementi ta' finanzjament tan-negozju li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ, jiġifieri dokumenti ta' krediti maħruġa jew ikkonfermati (ara wkoll 'Riskju medju/baxx');
- (b) elementi oħra li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ:
 - (i) garanziji marittimi, bonds doganali u fiskali;
 - (ii) faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud (ftehimiet ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni) b'maturità oriġinali ta' aktar minn sena;
 - (iii) faċilitajiet ta' hrug ta' noti (Note issuance facilities - NIFs) u faċilitajiet ta' sottoskrizzjoni ċirkolanti (revolving underwriting facilities - RUFs);
 - (iv) elementi oħra li wkoll ikollhom riskju medju u kif ikkomunikati lill-ABE.

3. Riskju medju/baxx:

- (a) elementi ta' finanzjament tan-negozju li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ:
 - (i) dokumenti ta' krediti li fihom konsenji sottostanti jaġixxu bħala kollateral u transazzjonijiet oħra awtolikwidanti;

▼B

- (ii) garanziji (inkluż bonds b'garanzija għall-appalti u għall-prestazzjoni u garanziji assoċjati ta' pagamenti bil-quddiem u retenzjoni) u garanziji li ma għandhomx il-karattru ta' sostituti tal-kreditu;
 - (iii) ittri ta' kreditu irrevokabli pendenti li jkollhom il-karattru ta' sostituti ta' kreditu;
- (b) elementi oħra li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ:
- (i) faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud li jinvolvu ftehimiet ta' għoti ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni b' maturità oriġinali li tasal sa u tinkludi sena li ma jistgħux jiġu kkanċellati bla kondizzjoni fi kwalunkwe mument mingħajr notifika jew li ma jipprovdux b'mod effettiv għal kancellazzjoni awtomatika minhabba deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju;
 - (ii) elementi oħra li jkollhom riskju medju/baxx u kif ikkomunikat lill-ABE.
4. Riskju baxx:
- (a) faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud li jinvolvu ftehimiet ta' għoti ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni li jistgħu jiġu kkanċellati bla kondizzjoni fi kwalunkwe mument mingħajr notifika, jew li effettivament jipprovdu għal kancellazzjoni awtomatika minhabba deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju. Linji ta' kreditu fil-livell ta' konsumatur jistgħu jiġu kkunsidrati bħala kancellabbli mingħajr kondizzjoni jekk it-termini jippermettu lill-istituzzjoni tikkancel-lahom sal-massimu permess skont il-leġislazzjoni tal-protezzjoni tal-konsumaturi u leġislazzjoni relatata;
 - (b) faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud għal garanziji rigward appalti u pres-tazzjoni li jistgħu jiġu kkanċellati mingħajr kondizzjoni fi kwalunkwe hin mingħajr avviz, jew li effettivament jipprovdu għall-kancellazzjoni awto-matika minhabba deterjorament tal-kwalità tal-kreditu tad-debitur; u
 - (c) elementi oħra li wkoll għandhom riskju baxx u kif ikkomunikati lill-ABE.



ANNEX II

Tipi ta' derivati

1. Kuntratti tar-rata tal-imghax:
 - (a) swaps tar-rati tal-imghax f'munita wahda;
 - (b) basis-swaps;
 - (c) ftehim ta' rati bil-quddiem;
 - (d) futures tar-rati tal-imghax;
 - (e) opzjonijiet tar-rati tal-imghax mixtrija;
 - (f) kuntratti oħrajn ta' natura simili.
2. Kuntratti tal-kambju u kuntratti li jikkonċernaw id-deheb:
 - (a) swaps bejn muniti differenti tar-rati tal-imghax;
 - (b) kuntratti forward tal-kambju;
 - (c) futures ta' muniti;
 - (d) opzjonijiet ta' muniti mixtrija;
 - (e) kuntratti oħrajn ta' natura simili;
 - (f) kuntratti ta' simili għal (a) sa (e) li jikkonċernaw id-deheb.
3. Kuntratti simili għal dawk fil-punti 1(a) sa (e) u 2(a) sa (d) ta' dan l-Anness li jikkonċernaw elementi ta' referenza jew indiċi oħrajn. Bħala minimu, dawn jinkludu l-istrumenti kollha speċifikati fil-punti 4 sa 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE mhux inkluzi fil-punt 1 jew 2 ta' dan l-Anness.



ANNEX III

Elementi soġġetti għal rappurtar supplimentari ta' assi likwidi

1. Flus.
2. Skoperturi tal-bank ċentrali, sakemm dawn l-iskoperturi jkunu jistgħu jingibdu fi żminijiet ta' stress.
3. Titoli trasferibbli li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew inkella pretensjonijiet iggarantiti minn sovrani, banek ċentrali, entitajiet tas-settur pubbliku li mhumix tal-gvern ċentrali, reġjuni b'awtonomija fiskali li jimponu u jiġbru taxxi u awtoritajiet lokali, il-Bank għall-Hlasijiet Internazzjonali, il-Fond Monetarju Internazzjonali, l-Unjoni Ewropea, il-European Financial Stability Facility, the European Stability Mechanism jew banek ta' żvilupp multilaterali u li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) huma assenjati piż ta' riskju ta' 0 % skont il-Kapitolu 2, Titolu II tal-Parti Tlieta;
 - (b) mhumix obbligati ta' istituzzjoni jew ta' xi wahda mill-entitajiet affiljati tagħha.
4. Titoli trasferibbli għajr dawk imsemmija fil-punt 3 li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew inkella garantiti minn sovrani jew banek ċentrali mahruġa f'muniti nazzjonali mis-sovrani jew mill-bank ċentrali fil-munita u l-pajjiż li fih jittiehed ir-riskju ta' likwidità jew jinhareġ f'muniti barranin, safejn il-holding ta' tali dejn jilhaq il-htigijiet ta' likwidità tal-operazzjonijiet tal-bank f'dak il-pajjiż terz.
5. Titoli trasferibbli li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew pretensjonijiet garantiti minn sovrani, banek ċentrali, entitajiet tas-settur pubbliku li mhumix tal-gvern ċentrali, reġjuni b'awtonomija fiskali li jimponu u jiġbru taxxi u awtoritajiet lokali, jew banek ta' żvilupp multilaterali u li jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin.
 - (a) huma assenjati piż ta' riskju ta' 20 % skont il-Kapitolu 2, Titolu II tal-Parti Tlieta;
 - (b) mhumix obligazzjoni fuq istituzzjoni jew fuq wahda mill-entitajiet affiljati tagħha.
6. Sigurtajiet trasferibbli għajr dawk imsemmija fil-punti 3, 4 u 5 li jikkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 20 % jew ahjar skont il-Kapitolu 2, Titolu II, Parti Tlieta jew li huma klassifikati internament bħala li jkollhom kwalità ta' kreditu ekwivalenti, u li jilhq u kwalunkwe wahda mill-kondizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) ma jirrappreżentawx pretensjoni fuq SSPE, fuq istituzzjoni jew fuq wahda mill-entitajiet affiljati tagħha;
 - (b) huma bonds eligibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 129(4) jew (5);
 - (c) huma bonds kif imsemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE minbarra dawk imsemmija fil-punt (b) ta' dan il-punt.
7. Sigurtajiet trasferibbli minbarra dawk imsemmija fil-punti 3 sa 6 li jikkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 50 % jew ahjar skont il-Kapitolu 2, Titolu II tal-Parti Tlieta jew li huma klassifikati internament bi kwalità ta' kreditu ekwivalenti, u ma jirrappreżentawx pretensjoni fuq SSPE, istituzzjoni jew kwalunkwe wahda mill-entitajiet affiljati tagħhom;

▼B

8. Sigurtajiet trasferibbli minbarra dawk imsemmija fil-punti 3 sa 7 li huma kollateralizzati bhala assi li jikkwalifikaw ghal piż tar-riskju ta' 35 % jew ahjar skont il-Kapitolu 2, Titolu II, Parti Tlieta jew li huma klassifikati internament bhala li jkollhom kwalità ta' kreditu ekwivalenti, u li huma garantiti għalkollox b'ipoteke fuq proprjetà residenzjali skont l-Artikolu 125.
9. Facilitajiet ta' kreditu ta' riżerva mogħtija minn banek ċentrali fl-ambitu tal-politika monetarja sal-punt li dawn il-facilitajiet ma jgħux kollateralizzati minn assi likwidi u eskluża l-assistenza ta' likwidità ta' emergenza
10. Depoziti minimi legali jew statutorji mal-istituzzjoni ta' kreditu ċentrali u finanzjament likwidu disponibbli kuntrattwalment jew statutorju iehor mill-istituzzjoni ta' kreditu ċentrali jew istituzzjonijiet li huma membri tan-network imsemmi fl-Artikolu 113(7), jew eliġibbli għar-rinunzja prevista fl-Artikolu 10, sa fejn dan il-finanzjament ma jgħix kollateralizzat minn assi likwidi, jekk l-istituzzjoni ta' kreditu tkun tappartjeni lil network skont dispozizzjonijiet legali jew statutorji,
11. Azzjonijiet ta' ekwità komuni skambjati fuq borża u kklerjati ċentralment, li huma kostitwenti ta' indici ta' borża ewlieni, denominati fil-munita domestika tal-Istat Membru u mhux mahruġin minn istituzzjoni jew xi affiljat tagħha.
12. Id-deheb ikkwotat fuq borża rikonoxxuta, miżmum fuq bażi ta' allokkazzjoni.

L-elementi kollha bl-eċċezzjoni ta' dawk imsemmija fil-punti 1, 2 u 9 iridu jissodisfaw il-kondizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) huma negozjati fi ftehimiet sempliċi ta' xiri mill-ġdid jew fi swieq tal-flus ikkaratterizzati minn livell baxx ta' konċentrazzjoni;
- (b) għandhom rekord iġġudat bhala sors affidabbli ta' likwidità jew permezz ta' ftehim ta' xiri mill-ġdid jew permezz ta' bejgħ anki matul kondizzjonijiet ta' stress tas-suq;
- (c) ikunu hielsa minn ipoteke.



ANNEX IV

Tabella ta' korrelazzjoni

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 1		
Artikolu 2		
Artikolu 3		
Punt (1) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4 (1)	
Punt (2) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)b
Punt (3) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)c
Punt (4) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)p
Punti (5)-(7) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (8) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(18)	
Punti (9)-(12) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (13) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(41)	
Punt (14) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(42)	
Punt (15) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(12)	
Punt (16) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(13)	
Punt (17) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(3)	
Punt (18) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(21)	
Punt (19) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (20) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(19)	
Punt (21) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (22) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(20)	
Punt (23) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (24) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (25) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)c
Punt (26) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(5)	
Punt (27) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (28) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(14)	
Punt (29) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(16)	
Punt (30) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(15)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Punt (31) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(17)	
Punti (32)-(34) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (35) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(10)	
Punt (36) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (37) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(9)	
Punt (38) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(46)	
Punt (39) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(45)	
Punt (40) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(4)	
Punt (41) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(48)	
Punt (42) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(2)	
Punt (43) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(7)	
Punt (44) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(8)	
Punt (45) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (46) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(23)	
Punti (47)-(49) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (50) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)e
Punt (51) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (52) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(22)	
Punt (53) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(24)	
Punt (54) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(25)	
Punt (55) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(27)	
Punt (56) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(28)	
Punt (57) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(30)	
Punt (58) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(31)	
Punt (59) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(32)	
Punt (60) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(35)	
Punt (61) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(36)	
Punt (62) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(40)	
Punt (63) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(40a)	
Punt (64) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(40b)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Punt (65) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(43)	
Punt (66) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(44)	
Punt (67) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(39)	
Punti (68)-(71) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (72) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(47)	
Punt (73) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(49)	
Punti (74)-(81) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (82) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)m
Punt (83) tal-Artikolu 4(1)	Artikolu 4(33)	
Punti (84)-(91) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (92) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)i
Punti (93)-(117) tal-Artikolu 4(1)		
Punt (118) tal-Artikolu 4(1)		Artikolu 3(1)r
Punti (119)-(128) tal-Artikolu 4(1)		
Artikolu 4(2)		
Artikolu 4(3)		
Artikolu 5		
Artikolu 6(1)	Artikolu 68(1)	
Artikolu 6(2)	Artikolu 68(2)	
Artikolu 6(3)	Artikolu 68(3)	
Artikolu 6(4)		
Artikolu 6(5)		
Artikolu 7(1)	Artikolu 69(1)	
Artikolu 7(2)	Artikolu 69(2)	
Artikolu 7(3)	Artikolu 69(3)	
Artikolu 8(1)		
Artikolu 8(2)		
Artikolu 8(3)		
Artikolu 9(1)	Artikolu 70(1)	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 9(2)	Artikolu 70(2)	
Artikolu 9(3)	Artikolu 70(3)	
Artikolu 10(1)	Artikolu 3(1)	
Artikolu 10(2)		
Artikolu 11(1)	Artikolu 71(1)	
Artikolu 11(2)	Artikolu 71(2)	
Artikolu 11(3)		
Artikolu 11(4)	Artikolu 3(2)	
Artikolu 11(5)		
Artikolu 12		
Artikolu 13(1)	Artikolu 72(1)	
Artikolu 13(2)	Artikolu 72(2)	
Artikolu 13(3)	Artikolu 72(3)	
Artikolu 13(4)		
Artikolu 14(1)	Artikolu 73(3)	
Artikolu 14(2)		
Artikolu 14(3)		
Artikolu 15		Artikolu 22
Artikolu 16		
Artikolu 17(1)		Artikolu 23
Artikolu 17(2)		
Artikolu 17(3)		
Artikolu 18(1)-	Artikolu 133(1) subparagrafu 1	
Artikolu 18(2)	Artikolu 133(1) subparagrafu 2	
Artikolu 18(3)	Artikolu 133(1) subparagrafu 3	
Artikolu 18(4)	Artikolu 133(2)	
Artikolu 18(5)	Artikolu 133(3)	
Artikolu 18(6)	Artikolu 134(1)	
Artikolu 18(7)		



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 18(8)	Artikolu 134(2)	
Artikolu 19(1)	Artikolu 73(1) (b)	
Artikolu 19(2)	Artikolu 73(1)	
Artikolu 19(3)	Artikolu 73(1) subparagrafu 2	
Artikolu 20(1)	Artikolu 105(3) Artikolu 129(2) u Anness X, Parti 3, punti 30 u 31	
Artikolu 20(2)	Artikolu 129(2) subparagrafu 3	
Artikolu 20(3)	Artikolu 129(2) subparagrafu 4	
Artikolu 20(4)	Artikolu 129(2) subparagrafu 5	
Artikolu 20(5)		
Artikolu 20(6)	Artikolu 84(2)	
Artikolu 20(7)	Artikolu 129(2) subparagrafu 6	
Artikolu 20(8)	Artikolu 129(2) subparagrafi 7 u 8	
Artikolu 21(1)		
Artikolu 21(2)		
Artikolu 21(3)		
Artikolu 21(4)		
Artikolu 22	Artikolu 73(2)	
Artikolu 23		Artikolu 3(1) subparagrafu 2
Artikolu 24	Artikolu 74(1)	
Artikolu 25		
Artikolu 26 (1)	Artikolu 57(a)	
Artikolu 26 (1)(a)	Artikolu 57(a)	
Artikolu 26 (1)(b)	Artikolu 57(a)	
Artikolu 26 (1)(c)	Artikolu 57(b)	
Artikolu 26 (1)(d)		
Artikolu 26 (1)(e)	Artikolu 57(b)	
Artikolu 26 (1)(f)	Artikolu 57(c)	

▼ **B**

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 26 (1) l-ewwel subparagrafu	Artikolu 61 subparagrafu 2	
Artikolu 26 (2)(a)	Artikolu 57 subparagrafu 2, 3 u 4	
Artikolu 26 (2)(b)	Artikolu 57 2, 3 u 4	
Artikolu 26 (3)		
Artikolu 26 (4)		
Artikolu 27		
Artikolu 28(1)(a)		
Artikolu 28(1)(b)	57(a)	
Artikolu 28(1)(c)	57(a)	
Artikolu 28(1)(d)		
Artikolu 28(1)(e)		
Artikolu 28(1)(f)		
Artikolu 28(1)(g)		
Artikolu 28(1)(h)		
Artikolu 28(1)(i)	Artikolu 57(a)	
Artikolu 28(1)(j)	Artikolu 57(a)	
Artikolu 28(1)(k)		
Artikolu 28(1)(l)		
Artikolu 28(1)(m)		
Artikolu 28(2)		
Artikolu 28(3)		
Artikolu 28(4)		
Artikolu 28(5)		
Artikolu 29		
Artikolu 30		
Artikolu 31		
Artikolu 32(1)(a)		
Artikolu 32(1)(b)	Artikolu 57 subparagrafu 4	
Artikolu 32(2)		

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 33(1)(a)	Artikolu 64(4)	
Artikolu 33(1)(b)	Artikolu 64(4)	
Artikolu 33(1)(c)		
Artikolu 33(2)		
Artikolu 33(3)(a)		
Artikolu 33(3)(b)		
Artikolu 33(3)(c)		
Artikolu 33(3)(d)		
Artikolu 33(4)		
Artikolu 34	Artikolu 64(5)	
Artikolu 35		
Artikolu 36(1)(a)	Artikolu 57(k)	
Artikolu 36(1)(b)	Artikolu 57(j)	
Artikolu 36(1)(c)		
Artikolu 36(1)(d)	Artikolu 57(q)	
Artikolu 36(1)(e)		
Artikolu 36(1)(f)	Artikolu 57(i)	
Artikolu 36(1)(g)		
Artikolu 36(1)(h)	Artikolu 57(n)	
Artikolu 36(1)(i)	Artikolu 57(m)	
Artikolu 36(1)(j)	Artikolu 66(2)	
Artikolu 36(1)(k)(i)		
Artikolu 36(1)(k)(ii)	Artikolu 57(r)	
Artikolu 36(1)(k)(iii)		
Artikolu 36(1)(k)(iv)		
Artikolu 36(1)(k)(v)		
Artikolu 36(1)(l)	Artikolu 61 subparagrafu 2	
Artikolu 36(2)		
Artikolu 36(3)		
Artikolu 37		
Artikolu 38		

▼ **B**

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 39		
Artikolu 40		
Artikolu 41		
Artikolu 42		
Artikolu 43		
Artikolu 44		
Artikolu 45		
Artikolu 46		
Artikolu 47		
Artikolu 48		
Artikolu 49(1)	Artikolu 59	
Artikolu 49(2)	Artikolu 60	
Artikolu 49(3)		
Artikolu 49(4)		
Artikolu 49(5)		
Artikolu 49(6)		
Artikolu 50	Artikolu 66, Artikolu 57(ca), Artikolu 63a	
Artikolu 51	Artikolu 66, Artikolu 57(ca), Artikolu 63a	
Artikolu 52	Artikolu 63a	
Artikolu 53		
Artikolu 54		
Artikolu 55		
Artikolu 56		
Artikolu 57		
Artikolu 58		
Artikolu 59		
Artikolu 60		
Artikolu 61	Artikolu 66, Artikolu 57(ca), Artikolu 63a	
Artikolu 62(a)	Artikolu 64(3)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 62(b)		
Artikolu 62(c)		
Artikolu 62(d)	Artikolu 63(3)	
Artikolu 63	Artikolu 63(1), Artikolu 63(2), Artikolu 64(3)	
Artikolu 64	Artikolu 64 (3) (c)	
Artikolu 65		
Artikolu 66	Artikolu 57, Artikolu 66(2)	
Artikolu 67	Artikolu 57, Artikolu 66(2)	
Artikolu 68		
Artikolu 69	Artikolu 57, Artikolu 66(2)	
Artikolu 70	Artikolu 57, Artikolu 66(2)	
Artikolu 71	Artikolu 66, Artikolu 57(ca), Artikolu 63a	
Artikolu 72	Artikolu 57, Artikolu 66	
Artikolu 73		
Artikolu 74		
Artikolu 75		
Artikolu 76		
Artikolu 77	Artikolu 63a(2)	
Artikolu 78(1)	Artikolu 63a(2)	
Artikolu 78(2)		
Artikolu 78(3)		
Artikolu 78(4)	Artikolu 63a(2) subparagrafu 4	
Artikolu 78(5)		
Artikolu 79	Artikolu 58	
Artikolu 80		
Artikolu 81	Artikolu 65	
Artikolu 82	Artikolu 65	
Artikolu 83		
Artikolu 84	Artikolu 65	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 85	Artikolu 65	
Artikolu 86	Artikolu 65	
Artikolu 87	Artikolu 65	
Artikolu 88	Artikolu 65	
Artikolu 89	Artikolu 120	
Artikolu 90	Artikolu 122	
Artikolu 91	Artikolu 121	
Artikolu 92	Artikolu 66, Artikolu 75	
Artikolu 93(1)-(4)	Artikolu 10(1)-(4)	
Artikolu 93(5)		
Artikolu 94		Artikolu 18(2)-(4)
Artikolu 95		
Artikolu 96		
Artikolu 97		
Artikolu 98		Artikolu 24
Artikolu 99(1)	Artikolu 74(2)	
Artikolu 99(2)		
Artikolu 100		
Artikolu 101(1)		
Artikolu 101(2)		
Artikolu 101(3)		
Artikolu 102(1)		Artikolu 11(1)
Artikolu 102(2)		Artikolu 11(3)
Artikolu 102(3)		Artikolu 11(4)
Artikolu 102(4)		Anness VII, Parti C, punt 1
Artikolu 103		Anness VII, Parti A, punt 1
Artikolu 104(1)		Anness VII, Parti D, punt 1
Artikolu 104(2)		Anness VII, Parti D, punt 2
Artikolu 105(1)		Artikolu 33(1)
Artikolu 105(2)-(10)		Anness VII, Parti B, punti 1-9



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 105(11)-(13)		Anness VII, Parti B, punti 11-13
Artikolu 106		Anness VII, Parti C, punti 1-3
Artikolu 107	Artikolu 76, Artikolu 78(4) u Anness III, Parti 2, punt 6	
Artikolu 108(1)	Artikolu 91	
Artikolu 108(2)		
Artikolu 109	Artikolu 94	
Artikolu 110		
Artikolu 111	Artikolu 78(1)-(3)	
Artikolu 112	Artikolu 79(1)	
Artikolu 113(1)	Artikolu 80(1)	
Artikolu 113(2)	Artikolu 80(2)	
Artikolu 113(3)	Artikolu 80(4)	
Artikolu 113(4)	Artikolu 80(5)	
Artikolu 113(5)	Artikolu 80(6)	
Artikolu 113(6)	Artikolu 80(7)	
Artikolu 113(7)	Artikolu 80(8)	
Artikolu 114	Anness VI, Parti I, punti 1-5	
Artikolu 115(1) (4)	Anness VI, Parti I, punti 8-11	
Artikolu 115(5)		
Artikolu 116(1)	Anness VI, Parti I, punt 14	
Artikolu 116(2)	Anness VI, Parti I, punt 14	
Artikolu 116(3)		
Artikolu 116(4)	Anness VI, Parti I, punt 15	
Artikolu 116(5)	Anness VI, Parti I, punt 17	
Artikolu 116(6)	Anness VI, Parti I, punt 17	
Artikolu 117(1)	Anness VI, Parti I, punt 18 u 19	
Artikolu 117(2)	Anness VI, Parti I, punt 20	
Artikolu 117(3)	Anness VI, Parti I, punt 21	
Artikolu 118	Anness VI, Parti I, punt 22	
Artikolu 119(1)		

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 119(2)	Anness VI, Parti I, punti 37 u 38	
Artikolu 119(3)	Anness VI, Parti I, punt 40	
Artikolu 119(4)		
Artikolu 119(5)		
Artikolu 120(1)	Anness VI, Parti I, punt 29	
Artikolu 120(2)	Anness VI, Parti I, punt 31	
Artikolu 120(3)	Anness VI, Parti I, punti 33-36	
Artikolu 121(1)	Anness VI, Parti I, punt 26	
Artikolu 121(2)	Anness VI, Parti I, punt 25	
Artikolu 121(3)	Anness VI, Parti I, punt 27	
Artikolu 122	Anness VI, Parti I, punti 41 u 42	
Artikolu 123	Artikolu 79(2), 79(3) u Anness VI, Parti I, punt 43	
Artikolu 124(1)	Anness VI, Parti I, punt 44	
Artikolu 124(2)		
Artikolu 124(3)		
Artikolu 125(1)-(3)	Anness VI, Parti I, punti 45-49	
Artikolu 125(4)		
Artikolu 126(1) u (2)	Anness VI, Parti I, punti 51-55	
Artikolu 126(3) u (4)	Anness VI, Parti I, punti 58 u 59	
Artikolu 127(1) u (2)	Anness VI, Parti I, punti 61 u 62	
Artikolu 127(3) u (4)	Anness VI, Parti I, punti 64 u 65	
Artikolu 128(1)	Anness VI, Parti I, punti 66 u 76	
Artikolu 128(2)	Anness VI, Parti I, punt 66	
Artikolu 128(3)		
Artikolu 129(1)	Anness VI, Parti I, punt 68, paragrafi 1 u 2	
Artikolu 129(2)	Anness VI, Parti I, punt 69	
Artikolu 129(3)	Anness VI, Parti I, punt 71	
Artikolu 129(4)	Anness VI, Parti I, punt 70	
Artikolu 129(5)		
Artikolu 130	Anness VI, Parti I, punt 72	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 131	Anness VI, Parti I, punt 73	
Artikolu 132(1)	Anness VI, Parti I, punt 74	
Artikolu 132(2)	Anness VI, Parti I, punt 75	
Artikolu 132(3)	Anness VI, Parti I, punti 77 u 78	
Artikolu 132(4)	Anness VI, Parti I, punt 79	
Artikolu 132(5)	Anness VI, Parti I, punt 80 u punt 81	
Artikolu 133(1)	Anness VI, Parti I, punt 86	
Artikolu 133(2)		
Artikolu 133(3)		
Artikolu 134(1)-(3)	Anness VI, Parti I, punti 82-84	
Artikolu 134(4)-(7)	Anness VI, Parti I, punti 87-90	
Artikolu 135	Artikolu 81(1), (2) u (4)	
Artikolu 136(1)	Artikolu 82(1)	
Artikolu 136(2)	Anness VI, Parti 2, punti 12-16	
Artikolu 136(3)	Artikolu 150(3)	
Artikolu 137(1)	Anness VI, Parti I, punt 6	
Artikolu 137(2)	Anness VI, Parti I, punt 7	
Artikolu 137(3)		
Artikolu 138	Anness VI, Parti III, punti 1-7	
Artikolu 139	Anness VI, Parti III, punti 8-17	
Artikolu 140(1)		
Artikolu 140(2)		
Artikolu 141		
Artikolu 142(1)		
Artikolu 142(2)		
Artikolu 143(1)	Artikolu 84 (1) u Anness VII, Parti 4, punt 1	
Artikolu 143(1)	Artikolu 84(2)	
Artikolu 143(1)	Artikolu 84(3)	
Artikolu 143(1)	Artikolu 84(4)	
Artikolu 143(1)		



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 144		
Artikolu 145		
Artikolu 146		
Artikolu 147(1)	Artikolu 86(9)	
Artikolu 147(2)-(9)	Artikolu 86(1)-(8)	
Artikolu 148(1)	Artikolu 85(1)	
Artikolu 148(2)	Artikolu 85(2)	
Artikolu 148(3)		
Artikolu 148(4)	Artikolu 85(3)	
Artikolu 148(5)		
Artikolu 148(1)		
Artikolu 149	Artikolu 85(4) u (5)	
Artikolu 150(1)	Artikolu 89(1)	
Artikolu 150(2)	Artikolu 89(2)	
Artikolu 150(3)		
Artikolu 150(4)		
Artikolu 151	Artikolu 87(1)-(10)	
Artikolu 152(1) u (2)	Artikolu 87(11)	
Artikolu 152(3) u (4)	Artikolu 87(12)	
Artikolu 152(5)		
Artikolu 153(1)	Anness VII, Parti I, punt 3	
Artikolu 153(2)		
Artikolu 153(3)-(8)	Anness VII, Parti I, punti 4-9	
Artikolu 153(9)		
Artikolu 154	Anness VII, Parti I, punti 10-16	
Artikolu 155(1)	Anness VII, Parti I, punti 17 u 18	
Artikolu 155(2)	Anness VII, Parti I, punti 19 sa 21	
Artikolu 155(3)	Anness VII, Parti I, punti 22 sa 24	
Artikolu 155(4)	Anness VII, Parti I, punti 25 sa 26	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 156		
Artikolu 156	Anness VII, Parti I, punt 27	
Artikolu 157(1)	Anness VII, Parti I, punt 28	
Artikolu 157(2)-(5)		
Artikolu 158(1)	Artikolu 88(2)	
Artikolu 158(2)	Artikolu 88(3)	
Artikolu 158(3)	Artikolu 88(4)	
Artikolu 158(4)	Artikolu 88(6)	
Artikolu 158(5)	Anness VII, Parti I, punt 30	
Artikolu 158(6)	Anness VII, Parti I, punt 31	
Artikolu 158(7)	Anness VII, Parti I, punt 32	
Artikolu 158(8)	Anness VII, Parti I, punt 33	
Artikolu 158(9)	Anness VII, Parti I, punt 34	
Artikolu 158(10)	Anness VII, Parti I, punt 35	
Artikolu 158(11)		
Artikolu 159	Anness VII, Parti I, punt 36	
Artikolu 160(1)	Anness VII, Parti II, punt 2	
Artikolu 160(2)	Anness VII, Parti II, punt 3	
Artikolu 160(3)	Anness VII, Parti II, punt 4	
Artikolu 160(4)	Anness VII, Parti II, punt 5	
Artikolu 160(5)	Anness VII, Parti II, punt 6	
Artikolu 160 (6)	Anness VII, Parti II, punt 7	
Artikolu 160(7)	Anness VII, Parti II, punt 7	
Artikolu 161(1)	Anness VII, Parti II, punt 8	
Artikolu 161(2)	Anness VII, Parti II, punt 9	
Artikolu 161(3)	Anness VII, Parti II, punt 10	
Artikolu 161(4)	Anness VII, Parti II, punt 11	
Artikolu 162(1)	Anness VII, Parti II, punt 12	
Artikolu 162(2)	Anness VII, Parti II, punt 13	
Artikolu 162(3)	Anness VII, Parti II, punt 14	
Artikolu 162(4)	Anness VII, Parti II, punt 15	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 162(5)	Anness VII, Parti II, punt 16	
Artikolu 163(1)	Anness VII, Parti II, punt 17	
Artikolu 163(2)	Anness VII, Parti II, punt 18	
Artikolu 163(3)	Anness VII, Parti II, punt 19	
Artikolu 163(4)	Anness VII, Parti II, punt 20	
Artikolu 164(1)	Anness VII, Parti II, punt 21	
Artikolu 164(2)	Anness VII, Parti II, punt 22	
Artikolu 164(3)	Anness VII, Parti II, punt 23	
Artikolu 164(4)		
Artikolu 165(1)	Anness VII, Parti II, punt 24	
Artikolu 165(2)	Anness VII, Parti II, punt 25 u 26	
Artikolu 165(3)	Anness VII, Parti II, punt 27	
Artikolu 166(1)	Anness VII, Parti III, punt 1	
Artikolu 166(2)	Anness VII, Parti III, punt 2	
Artikolu 166(3)	Anness VII, Parti III, punt 3	
Artikolu 166(4)	Anness VII, Parti III, punt 4	
Artikolu 166(5)	Anness VII, Parti III, punt 5	
Artikolu 166(6)	Anness VII, Parti III, punt 6	
Artikolu 166(7)	Anness VII, Parti III, punt 7	
Artikolu 166(8)	Anness VII, Parti III, punt 9	
Artikolu 166(9)	Anness VII, Parti III, punt 10	
Artikolu 166(10)	Anness VII, Parti III, punt 11	
Artikolu 167(1)	Anness VII, Parti III, punt 12	
Artikolu 167(2)		
Artikolu 168	Anness VII, Parti III, punt 13	
Artikolu 169(1)	Anness VII, Parti IV, punt 2	
Artikolu 169(2)	Anness VII, Parti IV, punt 3	
Artikolu 169(3)	Anness VII, Parti IV, punt 4	
Artikolu 170(1)	Anness VII, Parti IV, punt 5-11	
Artikolu 170(2)	Anness VII, Parti IV, punt 12	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 170(3)	Anness VII, Parti IV, punti 13-15	
Artikolu 170(4)	Anness VII, Parti IV, punt 16	
Artikolu 171(1)	Anness VII, Parti IV, punt 17	
Artikolu 171(2)	Anness VII, Parti IV, punt 18	
Artikolu 172(1)	Anness VII, Parti IV, punt 19-23	
Artikolu 172(2)	Anness VII, Parti IV, punt 24	
Artikolu 172(3)	Anness VII, Parti IV, punt 25	
Artikolu 173(1)	Anness VII, Parti IV, points 26-28	
Artikolu 173(2)	Anness VII, Parti IV, punt 29	
Artikolu 173(3)		
Artikolu 174	Anness VII, Parti IV, punt 30	
Artikolu 175(1)	Anness VII, Parti IV, punt 31	
Artikolu 175(2)	Anness VII, Parti IV, punt 32	
Artikolu 175(3)	Anness VII, Parti IV, punt 33	
Artikolu 175(4)	Anness VII, Parti IV, punt 34	
Artikolu 175(5)	Anness VII, Parti IV, punt 35	
Artikolu 176(1)	Anness VII, Parti IV, punt 36	
Artikolu 176(2)	Anness VII, Parti IV, punt 37 1st subparagrafu	
Artikolu 176(3)	Anness VII, Parti IV, punt 37 2nd subparagrafu	
Artikolu 176(4)	Anness VII, Parti IV, punt 38	
Artikolu 176(5)	Anness VII, Parti IV, punt 39	
Artikolu 177(1)	Anness VII, Parti IV, punt 40	
Artikolu 177(2)	Anness VII, Parti IV, punt 41	
Artikolu 177(3)	Anness VII, Parti IV, punt 42	
Artikolu 178(1)	Anness VII, Parti IV, punt 44	
Artikolu 178(2)	Anness VII, Parti IV, punt 44	
Artikolu 178(3)	Anness VII, Parti IV, punt 45	
Artikolu 178(4)	Anness VII, Parti IV, punt 46	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 178(5)	Anness VII, Parti IV, punt 47	
Artikolu 178(6)		
Artikolu 178(7)		
Artikolu 179(1)	Anness VII, Parti IV, punti 43 u 49-56	
Artikolu 179(2)	Anness VII, Parti IV, punt 57	
Artikolu 180(1)	Anness VII, Parti IV, punti 59-66	
Artikolu 180(2)	Anness VII, Parti IV, punti 67-72	
Artikolu 180(3)		
Artikolu 181(1)	Anness VII, Parti IV, punti 73-81	
Artikolu 181(2)	Anness VII, Parti IV, punt 82	
Artikolu 181(3)		
Artikolu 182(1)	Anness VII, Parti IV, punti 87-92	
Artikolu 182(2)	Anness VII, Parti IV, punt 93	
Artikolu 182(3)	Anness VII, Parti IV, punti 94 u 95	
Artikolu 182(4)		
Artikolu 183(1)	Anness VII, Parti IV, punti 98-100	
Artikolu 183(2)	Anness VII, Parti IV, punti 101 u 102	
Artikolu 183(3)	Anness VII, Parti IV, punt 103 u punt 104	
Artikolu 183(4)	Anness VII, Parti IV, punt 96	
Artikolu 183(5)	Anness VII, Parti IV, punt 97	
Artikolu 183(6)		
Artikolu 184(1)		
Artikolu 184(2)	Anness VII, Parti IV, punt 105	
Artikolu 184(3)	Anness VII, Parti IV, punt 106	
Artikolu 184(4)	Anness VII, Parti IV, punt 107	
Artikolu 184(5)	Anness VII, Parti IV, punt 108	
Artikolu 184(6)	Anness VII, Parti IV, punt 109	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 185	Anness VII, Parti IV, punti 110-114	
Artikolu 186	Anness VII, Parti IV, punt 115	
Artikolu 187	Anness VII, Parti IV, punt 116	
Artikolu 188	Anness VII, Parti IV, punti 117-123	
Artikolu 189(1)	Anness VII, Parti IV, punt 124	
Artikolu 189(2)	Anness VII, Parti IV, punti 125 u 126	
Artikolu 189(3)	Anness VII, Parti IV, punt 127	
Artikolu 190(1)	Anness VII, Parti IV, punt 128	
Artikolu 190(2)	Anness VII, Parti IV, punt 129	
Artikolu 190(3) (4)	Anness VII, Parti IV, punt 130	
Artikolu 191	Anness VII, Parti IV, punt 131	
Artikolu 192	Artikolu 90 u Anness VIII, Parti 1, punt 2	
Artikolu 193(1)	Artikolu 93 (2)	
Artikolu 193(2)	Artikolu 93 (3)	
Artikolu 193(3)	Artikolu 93(1) u Anness VIII, Parti 3, punt 1	
Artikolu 193(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 2	
Artikolu 193(5)	Anness VIII, Parti 5, punt 1	
Artikolu 193(6)	Anness VIII, Parti 5, punt 2	
Artikolu 194(1)	Artikolu 92(1)	
Artikolu 194(2)	Artikolu 92(2)	
Artikolu 194(3)	Artikolu 92(3)	
Artikolu 194(4)	Artikolu 92(4)	
Artikolu 194(5)	Artikolu 92(5)	
Artikolu 194(6)	Artikolu 92(5)	
Artikolu 194(7)	Artikolu 92(6)	
Artikolu 194(8)	Anness VIII, Parti 2, punt 1	
Artikolu 194(9)	Anness VIII, Parti 2, punt 2	
Artikolu 194(10)		

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 195	Anness VIII, Parti 1, punti 3 u 4	
Artikolu 196	Anness VIII, Parti 1, punt 5	
Artikolu 197(1)	Anness VIII, Parti 1, punt 7	
Artikolu 197(2)	Anness VIII, Parti 1, punt 7	
Artikolu 197(3)	Anness VIII, Parti 1, punt 7	
Artikolu 197(4)	Anness VIII, Parti 1, punt 8	
Artikolu 197(5)	Anness VIII, Parti 1, punt 9	
Artikolu 197(6)	Anness VIII, Parti 1, punt 9	
Artikolu 197(7)	Anness VIII, Parti 1, punt 10	
Artikolu 197(8)		
Artikolu 198(1)	Anness VIII, Parti 1, punt 11	
Artikolu 198(2)	Anness VIII, Parti 1, punt 11	
Artikolu 199(1)	Anness VIII, Parti 1, punt 12	
Artikolu 199(2)	Anness VIII, Parti 1, punt 13	
Artikolu 199(3)	Anness VIII, Parti 1, punt 16	
Artikolu 199(4)	Anness VIII, Parti 1, punti 17 u 18	
Artikolu 199(5)	Anness VIII, Parti 1, punt 20	
Artikolu 199(6)	Anness VIII, Parti 1, punt 21	
Artikolu 199(7)	Anness VIII, Parti 1, punt 22	
Artikolu 199(8)		
Artikolu 200	Anness VIII, Parti 1, punti 23 sa 25	
Artikolu 201(1)	Anness VIII, Parti 1, punti 26 u 28	
Artikolu 201(2)	Anness VIII, Parti 1, punt 27	
Artikolu 202	Anness VIII, Parti 1, punt 29	
Artikolu 203		
Artikolu 204(1)	Anness VIII, Parti 1, punt 30 u punt 31	
Artikolu 204(2)	Anness VIII, Parti 1, punt 32	
Artikolu 205	Anness VIII, Parti 2, punt 3	
Artikolu 206	Anness VIII, Parti 2, punti 4 sa 5	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 207(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 6	
Artikolu 207(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 6(a)	
Artikolu 207(3)	Anness VIII, Parti 2, punt 6(b)	
Artikolu 207(4)	Anness VIII, Parti 2, punt 6(c)	
Artikolu 207(5)	Anness VIII, Parti 2, punt 7	
Artikolu 208(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 8	
Artikolu 208(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 8(a)	
Artikolu 208(3)	Anness VIII, Parti 2, punt 8(b)	
Artikolu 208(4)	Anness VIII, Parti 2, punt 8(c)	
Artikolu 208(5)	Anness VIII, Parti 2, punt 8(d)	
Artikolu 209(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 9	
Artikolu 209(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 9(a)	
Artikolu 209(3)	Anness VIII, Parti 2, punt 9(b)	
Artikolu 210	Anness VIII, Parti 2, punt 10	
Artikolu 211	Anness VIII, Parti 2, punt 11	
Artikolu 212(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 12	
Artikolu 212(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 13	
Artikolu 213 (1)	Anness VIII, Parti 2, punt 14	
Artikolu 213(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 15	
Artikolu 213(3)		
Artikolu 214(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 16(a) sa (c)	
Artikolu 214(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 16	
Artikolu 214(3)	Anness VIII, Parti 2, punt 17	
Artikolu 215(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 18	
Artikolu 215(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 19	
Artikolu 216(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 20	
Artikolu 216(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 21	
Artikolu 217(1)	Anness VIII, Parti 2, punt 22	
Artikolu 217(2)	Anness VIII, Parti 2, punt 22(c)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 217(3)	Anness VIII, Parti 2, punt 22(c)	
Artikolu 218	Anness VIII, Parti 3, punt 3	
Artikolu 219	Anness VIII, Parti 3, punt 4	
Artikolu 220(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 5	
Artikolu 220(2)	Anness VIII, Parti 3, punti 6, 8 sa 10	
Artikolu 220(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 11	
Artikolu 220(4)	Anness VIII, Parti 3, punti 22 u 23	
Artikolu 220(5)	Anness VIII, Parti III3, punt 9	
Artikolu 221(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 12	
Artikolu 221(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 12	
Artikolu 221(3)	Anness VIII, Parti 3, punti 13 sa 15	
Artikolu 221(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 16	
Artikolu 221(5)	Anness VIII, Parti 3, punti 18 u 19	
Artikolu 221(6)	Anness VIII, Parti 3, punti 20 u 21	
Artikolu 221(7)	Anness VIII, Parti 3, punt17	
Artikolu 221(8)	Anness VIII, Parti 3, punti 22 u 23	
Artikolu 221(9)		
Artikolu 222(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 24	
Artikolu 222(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 25	
Artikolu 222(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 26	
Artikolu 222(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 27	
Artikolu 222(5)	Anness VIII, Parti 3, punt 28	
Artikolu 222(6)	Anness VIII, Parti 3, punt 29	
Artikolu 222(7)	Anness VIII, Parti 3, punti 28 u 29	
Artikolu 223(1)	Anness VIII, Parti 3, punti 30 sa 32	
Artikolu 223(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 33	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 223(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 33	
Artikolu 223(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 33	
Artikolu 223(5)	Anness VIII, Parti 3, punt 33	
Artikolu 223(6)	Anness VIII, Parti 3, punti 34 u 35	
Artikolu 223(7)	Anness VIII, Parti 3, punt 35	
Artikolu 224(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 36	
Artikolu 224(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 37	
Artikolu 224(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 38	
Artikolu 224(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 39	
Artikolu 224(5)	Anness VIII, Parti 3, punt 40	
Artikolu 224(6)	Anness VIII, Parti 3, punt 41	
Artikolu 225(1)	Anness VIII, Parti 3, punti 42 sa 46	
Artikolu 225(2)	Anness VIII, Parti 3, punti 47 sa 52	
Artikolu 225(3)	Anness VIII, Parti 3, punti 53 sa 56	
Artikolu 226	Anness VIII, Parti 3, punt 57	
Artikolu 227(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 58	
Artikolu 227(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 58(a) sa (h)	
Artikolu 227(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 58(h)	
Artikolu 228(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 60	
Artikolu 228(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 61	
Artikolu 229(1)	Anness VIII, Parti 3, punti 62 sa 65	
Artikolu 229(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 66	
Artikolu 229(3)	Anness VIII, Parti 3, punti 63 u 67	
Artikolu 230(1)	Anness VIII, Parti 3, punti 68 sa 71	
Artikolu 230(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 72	
Artikolu 230(3)	Anness VIII, Parti 3, punti 73 u 74	
Artikolu 231(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 76	
Artikolu 231(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 77	
Artikolu 231(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 78	
Artikolu 231(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 79	
Artikolu 231(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 80	
Artikolu 231(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 80a	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 231(4)	Anness VIII, Parti 3, punti 81 sa 82	
Artikolu 232(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 83	
Artikolu 232(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 83	
Artikolu 232(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 84	
Artikolu 232(4)	Anness VIII, Parti 3, punt 85	
Artikolu 234	Anness VIII, Parti 3, punt 86	
Artikolu 235(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 87	
Artikolu 235(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 88	
Artikolu 235(3)	Anness VIII, Parti 3, punt 89	
Artikolu 236(1)	Anness VIII, Parti 3, punt 90	
Artikolu 236(2)	Anness VIII, Parti 3, punt 91	
Artikolu 236(3)	Anness VIII, Parti III, punt 92	
Artikolu 237(1)	Anness VIII, Parti 4, punt 1	
Artikolu 237(2)	Anness VIII, Parti 4, punt 2	
Artikolu 238(1)	Anness VIII, Parti 4, punt 3	
Artikolu 238(2)	Anness VIII, Parti 4, punt 4	
Artikolu 238(3)	Anness VIII, Parti 4, punt 5	
Artikolu 239(1)	Anness VIII, Parti 4, punt 6	
Artikolu 239(2)	Anness VIII, Parti 4, punt 7	
Artikolu 239(3)	Anness VIII, Parti 4, punt 8	
Artikolu 240	Anness VIII, Parti VI, punt 1	
Artikolu 241	Anness VIII, Parti VI, punt 2	
Artikolu 242(1) sa (9)	Anness IX, Parti I, punt 1	
Artikolu 242(10)	Artikolu 4 punt 37	
Artikolu 242(11)	Artikolu 4 punt 38	
Artikolu 242(12)		
Artikolu 242(13)		
Artikolu 242(14)		
Artikolu 242(15)		
Artikolu 243(1)	Anness IX, Parti II, punt 1	
Artikolu 243(2)	Anness IX, Parti II, punt 1a	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 243(3)	Anness IX, Parti II, punt 1b	
Artikolu 243(4)	Anness IX, Parti II, punt 1c	
Artikolu 243(5)	Anness IX, Parti II, punt 1d	
Artikolu 243(6)		
Artikolu 244(1)	Anness IX, Parti II, punt 2	
Artikolu 244(2)	Anness IX, Parti II, punt 2a	
Artikolu 244(3)	Anness IX, Parti II, punt 2b	
Artikolu 244(4)	Anness IX, Parti II, punt 2c	
Artikolu 244(5)	Anness IX, Parti II, punt 2d	
Artikolu 244(6)		
Artikolu 245(1)	Artikolu 95(1)	
Artikolu 245(2)	Artikolu 95(2)	
Artikolu 245(3)	Artikolu 96(2)	
Artikolu 245(4)	Artikolu 96(4)	
Artikolu 245(5)		
Artikolu 245(6)		
Artikolu 246(1)	Anness IX, Parti IV, punti 2 u 3	
Artikolu 246(2)	Anness IX, Parti IV, punt 5	
Artikolu 246(3)	Anness IX, Parti IV, punt 5	
Artikolu 247(1)	Artikolu 96(3), Anness IX, Parti IV, punt 60	
Artikolu 247(2)	Anness IX, Parti IV, punt 61	
Artikolu 247(3)		
Artikolu 247(4)		
Artikolu 248(1)	Artikolu 101(1)	
Artikolu 248(2)		
Artikolu 248(3)	Artikolu 101(2)	
Artikolu 249	Anness IX, Parti II, punti 3 u 4	
Artikolu 250	Anness IX, Parti II, punti 5-7	
Artikolu 251	Anness IX, Parti IV, punt 6-7	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 252	Anness IX, Parti IV, punt 8	
Artikolu 253(1)	Anness IX, Parti IV, punt 9	
Artikolu 253(2)	Anness IX, Parti IV, punt 10	
Artikolu 254	Anness IX, Parti IV, punt 11-12	
Artikolu 255(1)	Anness IX, Parti IV, punt 13	
Artikolu 255(2)	Anness IX, Parti IV, punt 15	
Artikolu 256(1)	Artikolu 100(1)	
Artikolu 256(2)	Anness IX, Parti IV, punt 17-20	
Artikolu 256(3)	Anness IX, Parti IV, punt 21	
Artikolu 256(4)	Anness IX, Parti IV, punti 22-23	
Artikolu 256(5)	Anness IX, Parti IV, punt 24-25	
Artikolu 256(6)	Anness IX, Parti IV, punt 26-29	
Artikolu 256(7)	Anness IX, Parti IV, punt 30	
Artikolu 256(8)	Anness IX, Parti IV, punt 32	
Artikolu 256(9)	Anness IX, Parti IV, punt 33	
Artikolu 257	Anness IX, Parti IV, punt 34	
Artikolu 258	Anness IX, Parti IV, punt 35-36	
Artikolu 259(1)	Anness IX, Parti IV, punti 38-41	
Artikolu 259(2)	Anness IX, Parti IV, punt 42	
Artikolu 259(3)	Anness IX, Parti IV, punt 43	
Artikolu 259(4)	Anness IX, Parti IV, punt 44	
Artikolu 259(5)		
Artikolu 260	Anness IX, Parti IV, punt 45	
Artikolu 261(1)	Anness IX, Parti IV, punt 46-47, 49	
Artikolu 261(2)	Anness IX, Parti IV, punt 51	
Artikolu 262(1)	Anness IX, Parti IV, punt 52, 53	
Artikolu 262(2)	Anness IX, Parti IV, punt 53	
Artikolu 262(3)		
Artikolu 262(4)	Anness IX, Parti IV, punt 54	
Artikolu 263(1)	Anness IX, Parti IV, punt 57	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 263(2)	Anness IX, Parti IV, punt 58	
Artikolu 263(3)	Anness IX, Parti IV, punt 59	
Artikolu 264(1)	Anness IX, Parti IV, punt 62	
Artikolu 264(2)	Anness IX, Parti IV, points 63-65	
Artikolu 264(3)	Anness IX, Parti IV, punti 66 u 67	
Artikolu 264(4)		
Artikolu 265(1)	Anness IX, Parti IV, punt 68	
Artikolu 265(2)	Anness IX, Parti IV, punt 70	
Artikolu 265(3)	Anness IX, Parti IV, punt 71	
Artikolu 266(1)	Anness IX, Parti IV, punt 72	
Artikolu 266(2)	Anness IX, Parti IV, punt 73	
Artikolu 266(3)	Anness IX, Parti IV, punt 74-75	
Artikolu 266(4)	Anness IX, Parti IV, punt 76	
Artikolu 267(1)	Artikolu 97(1)	
Artikolu 267(3)	Artikolu 97(3)	
Artikolu 268	Anness IX, Parti III, punt 1	
Artikolu 269	Anness IX, Parti III, punt 2-7	
Artikolu 270	Artikolu 98 (1) u Anness IX, Parti III, punti 8 u 9	
Artikolu 271(1)	Anness III, Parti II, punt 1 Anness VII, Parti III, punt 5	
Artikolu 271(2)	Anness VII, Parti III, punt 7	
Artikolu 272(1)	Anness III, Parti I, punt 1	
Artikolu 272(2)	Anness III, Parti I, punt 3	
Artikolu 272(3)	Anness III, Parti I, punt 4	
Artikolu 272 (4)	Anness III, Parti I, punt 5	
Artikolu 272(5)	Anness III, Parti I, punt 6	
Artikolu 272(6)	Anness III, Parti I, punt 7	
Artikolu 272(7)	Anness III, Parti I, punt 8	
Artikolu 272(8)	Anness III, Parti I, punt 9	
Artikolu 272(9)	Anness III, Parti I, punt 10	
Artikolu 272(10)	Anness III, Parti I, punt 11	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 272(11)	Anness III, Parti I, punt 12	
Artikolu 272(12)	Anness III, Parti I, punt 13	
Artikolu 272(13)	Anness III, Parti I, punt 14	
Artikolu 272(14)	Anness III, Parti I, punt 15	
Artikolu 272(15)	Anness III, Parti I, punt 16	
Artikolu 272(16)	Anness III, Parti I, punt 17	
Artikolu 272(17)	Anness III, Parti I, punt 18	
Artikolu 272(18)	Anness III, Parti I, punt 19	
Artikolu 272(19)	Anness III, Parti I, punt 20	
Artikolu 272(20)	Anness III, Parti I, punt 21	
Artikolu 272(21)	Anness III, Parti I, punt 22	
Artikolu 272(22)	Anness III, Parti I, punt 23	
Artikolu 272(23)	Anness III, Parti I, punt 26	
Artikolu 272(24)	Anness III, Parti VII, punt a)	
Artikolu 272(25)	Anness III, Parti VII, punt a)	
Artikolu 272(26)	Anness III; Parti V, punt 2	
Artikolu 273(1)	Anness III, Parti II, punt 1	
Artikolu 273(2)	Anness III, Parti II, punt 2	
Artikolu 273(3)	Anness III, Parti II, punt 3 l-ewwel u t-tieni subparagrafu	
Artikolu 273(4)	Anness III, Parti II, punt 3 it-tielet subparagrafu	
Artikolu 273(5)	Anness III, Parti II, punt 4	
Artikolu 273(6)	Anness III, Parti II, punt 5	
Artikolu 273(7)	Anness III, Parti II, punt 7	
Artikolu 273(8)	Anness III, Parti II, punt 8	
Artikolu 274(1)	Anness III, Parti III	
Artikolu 274(2)	Anness III, Parti III	
Artikolu 274(3)	Anness III, Parti III	
Artikolu 274(4)	Anness III, Parti III	
Artikolu 275(1)	Anness III, Parti IV	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 275(2)	Anness III, Parti IV	
Artikolu 276(1)	Anness III, Parti V, punt 1	
Artikolu 276(2)	Anness III, Parti V, punt 1	
Artikolu 276(3)	Anness III, Parti V, punti 1-2	
Artikolu 277(1)	Anness III, Parti V, punt 3-4	
Artikolu 277(2)	Anness III, Parti V, punt 5	
Artikolu 277(3)	Anness III, Parti V, punt 6	
Artikolu 277(4)	Anness III, Parti V, punt 7	
Artikolu 278(1)		
Artikolu 278(2)	Anness III, Parti V, punt 8	
Artikolu 278(3)	Anness III, Parti V, punt 9	
Artikolu 279	Anness III, Parti V, punt 10	
Artikolu 280(1)	Anness III, Parti V, punt 11	
Artikolu 280(2)	Anness III, Parti V, punt 12	
Artikolu 281(1)		
Artikolu 281(2)	Anness III, Parti V, punt 13	
Artikolu 281(3)	Anness III, Parti V, punt 14	
Artikolu 282(1)		
Artikolu 282(2)	Anness III, Parti V, punt 15	
Artikolu 282(3)	Anness III, Parti V, punt 16	
Artikolu 282(4)	Anness III, Parti V, punt 17	
Artikolu 282(5)	Anness III, Parti V, punt 18	
Artikolu 282(6)	Anness III, Parti V, punt 19	
Artikolu 282(7)	Anness III, Parti V, punt 20	
Artikolu 282(8)	Anness III, Parti V, punt 21	
Artikolu 283(1)	Anness III, Parti VI, punt 1	
Artikolu 283(2)	Anness III, Parti VI, punt 2	
Artikolu 283(3)	Anness III, Parti VI, punt 2	
Artikolu 283(4)	Anness III, Parti VI, punt 3	
Artikolu 283(5)	Anness III, Parti VI, punt 4	
Artikolu 283(6)	Anness III, Parti VI, punt 4	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 284(1)	Anness III, Parti VI, punt 5	
Artikolu 284(2)	Anness III, Parti VI, punt 6	
Artikolu 284(3)		
Artikolu 284(4)	Anness III, Parti VI, punt 7	
Artikolu 284(5)	Anness III, Parti VI, punt 8	
Artikolu 284(6)	Anness III, Parti VI, punt 9	
Artikolu 284(7)	Anness III, Parti VI, punt 10	
Artikolu 284(8)	Anness III, Parti VI, punt 11	
Artikolu 284(9)	Anness III, Parti VI, punt 12	
Artikolu 284(10)	Anness III, Parti VI, punt 13	
Artikolu 284(11)	Anness III, Parti VI, punt 9	
Artikolu 284(12)		
Artikolu 284(13)	Anness III, Parti VI, punt 14	
Artikolu 285(1)	Anness III, Parti VI, punt 15	
Artikolu 285(2)-(8)		
Artikolu 286(1)	Anness III, Parti VI, punti 18 u 25	
Artikolu 286(2)	Anness III, Parti VI, punt 19	
Artikolu 286(3)		
Artikolu 286(4)	Anness III, Parti VI, punt 20	
Artikolu 286(5)	Anness III, Parti VI, punt 21	
Artikolu 286(6)	Anness III, Parti VI, punt 22	
Artikolu 286(7)	Anness III, Parti VI, punt 23	
Artikolu 286(8)	Anness III, Parti VI, punt 24	
Artikolu 287(1)	Anness III, Parti VI, punt 17	
Artikolu 287(2)	Anness III, Parti VI, punt 17	
Artikolu 287(3)		
Artikolu 287(4)		
Artikolu 288	Anness III, Parti VI, punt 26	
Artikolu 289(1)	Anness III, Parti VI, punt 27	
Artikolu 289(2)	Anness III, Parti VI, punt 28	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 289(3)	Anness III, Parti VI, punt 29	
Artikolu 289(4)	Anness III, Parti VI, punt 29	
Artikolu 289(5)	Anness III, Parti VI, punt 30	
Artikolu 289(6)	Anness III, Parti VI, punt 31	
Artikolu 290(1)	Anness III, Parti VI, punt 32	
Artikolu 290(2)	Anness III, Parti VI, punt 32	
Artikolu 290(3)-(10)		
Artikolu 291(1)	Anness I, Parti I, punti 27-28	
Artikolu 291(2)	Anness III, Parti VI, punt 34	
Artikolu 291(3)		
Artikolu 291(4)	Anness III, Parti VI, punt 35	
Artikolu 291(5)		
Artikolu 291(6)		
Artikolu 292(1)	Anness III, Parti VI, punt 36	
Artikolu 292(2)	Anness III, Parti VI, punt 37	
Artikolu 292(3)		
Artikolu 292(4)		
Artikolu 292(5)		
Artikolu 292(6)	Anness III, Parti VI, punt 38	
Artikolu 292(7)	Anness III, Parti VI, punt 39	
Artikolu 292(8)	Anness III, Parti VI, punt 40	
Artikolu 292(9)	Anness III, Parti VI, punt 41	
Artikolu 292(10)		
Artikolu 293(1)	Anness III, Parti VI, punt 42	
Artikolu 293(2)-(6)		
Artikolu 294(1)	Anness III, Parti VI, punt 42	
Artikolu 294(2)		
Artikolu 294(3)	Anness III, Parti VI, punt 42	
Artikolu 295	Anness III, Parti VII, punt a)	
Artikolu 296(1)	Anness III, Parti VII, punt b)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 296(2)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 296(3)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 297(1)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 297(2)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 297(3)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 297(4)	Anness III, Parti VII, punt b)	
Artikolu 298(1)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 298(2)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 298(3)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 298(4)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 299(1)		Anness II, punt 7
Artikolu 299(2)		Anness II, punti 7-11
Artikolu 300		
Artikolu 301	Anness III, Parti 2, punt 6	
Artikolu 302		
Artikolu 303		
Artikolu 304		
Artikolu 305		
Artikolu 306		
Artikolu 307		
Artikolu 308		
Artikolu 309		
Artikolu 310		
Artikolu 311		
Artikolu 312(1)	Artikolu 104(3) u (6) u Anness X, Parti 2, punti 2, 5 u 8	
Artikolu 312(2)	Artikolu 105(1) u 105(2) u Anness X, Parti 3, punt 1	
Artikolu 312(3)		
Artikolu 312(4)	Artikolu 105(1)	
Artikolu 313(1)	Artikolu 102(2)	
Artikolu 313(2)	Artikolu 102(3)	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 313(3)		
Artikolu 314(1)	Artikolu 102(4)	
Artikolu 314(2)	Anness X, Parti 4, punt 1	
Artikolu 314(3)	Anness X, Parti 4, punt 2	
Artikolu 314(4)	Anness X, Parti 4, punti 3 u 4	
Artikolu 314(5)		
Artikolu 315(1)	Artikolu 103 u Anness X, Parti 1, punti 1 sa 3	
Artikolu 315(2)		
Artikolu 315(3)		
Artikolu 315(4)	Anness X, Parti 1, punt 4	
Artikolu 316(1)	Anness X, Parti 1, punti 5 sa 8	
Artikolu 316(2)	Anness X, Parti 1, punt 9	
Artikolu 316(3)		
Artikolu 317(1)	Artikolu 104 (1)	
Artikolu 317(2)	Artikolu 104(2) u (4) u Anness X, Parti 2, punt 1	
Artikolu 317(3)	Anness X, Parti 2, punt 1	
Artikolu 317(4)	Anness X, Parti 2, punt 2	
Artikolu 318(1)	Anness X, Parti 2, punt 4	
Artikolu 318(2)	Anness X, Parti 2, punt 4	
Artikolu 318(3)		
Artikolu 319(1)	Anness X, Parti 2, punti 6 sa 7	
Artikolu 319(2)	Anness X, Parti 2, punti 10 u 11	
Artikolu 320	Anness X, Parti 2, punti 9 u 12	
Artikolu 321	Anness X, Parti 3, punti 2 sa 7	
Artikolu 322(1)		
Artikolu 322(2)	Anness X, Parti 3, punti 8 sa 12	
Artikolu 322(3)	Anness X, Parti 3, punti 13 sa 18	
Artikolu 322(4)	Anness X, Parti 3, punt 19	
Artikolu 322(5)	Anness X, Parti 3, punt 20	
Artikolu 322(6)	Anness X, Parti 3, punti 21 sa 24	

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 323(1)	Anness X, Parti 3, punt 25	
Artikolu 323(2)	Anness X, Parti 3, punt 26	
Artikolu 323(3)	Anness X, Parti 3, punt 27	
Artikolu 323(4)	Anness X, Parti 3, punt 28	
Artikolu 323(5)	Anness X, Parti 3, punt 29	
Artikolu 324	Anness X, Parti 5	
Artikolu 325(1)		Artikolu 26
Artikolu 325(2)		Artikolu 26
Artikolu 325(3)		
Artikolu 326		
Artikolu 327(1)		Anness I punt 1
Artikolu 327(2)		Anness I punt 2
Artikolu 327(3)		Anness I punt 3
Artikolu 328(1)		Anness I punt 4
Artikolu 328(2)		
Artikolu 329(1)		Anness I punt 5
Artikolu 329(2)		
Artikolu 330		Anness I punt 7
Artikolu 331(1)		Anness I punt 9
Artikolu 331(2)		Anness I punt 10
Artikolu 332(1)		Anness I punt 8
Artikolu 332(2)		Anness I punt 8
Artikolu 333		Anness I punt 11
Artikolu 334		Anness I punt 13
Artikolu 335		Anness I punt 14
Artikolu 336(1)		Anness I punt 14
Artikolu 336(2)		Anness I punt 14
Artikolu 336(3)		Anness I punt 14
Artikolu 336(4)		Artikolu 19(1)
Artikolu 337(1)		Anness I punt 16a

▼ B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 337(2)		Anness I punt 16a
Artikolu 337(3)		Anness I punt 16a
Artikolu 337(4)		Anness I punt 16a
Artikolu 337(4)		Anness I punt 16a
Artikolu 338(1)		Anness I punt 14a
Artikolu 338(2)		Anness I punt 14b
Artikolu 338(3)		Anness I punt 14c
Artikolu 338(4)		Anness I punt 14a
Artikolu 339(1)		Anness I punt 17
Artikolu 339(2)		Anness I punt 18
Artikolu 339(3)		Anness I punt 19
Artikolu 339(4)		Anness I punt 20
Artikolu 339(5)		Anness I punt 21
Artikolu 339(6)		Anness I punt 22
Artikolu 339(7)		Anness I punt 23
Artikolu 339(8)		Anness I punt 24
Artikolu 339(9)		Anness I punt 25
Artikolu 340(1)		Anness I punt 26
Artikolu 340(2)		Anness I punt 27
Artikolu 340(3)		Anness I punt 28
Artikolu 340(4)		Anness I punt 29
Artikolu 340(5)		Anness I punt 30
Artikolu 340(6)		Anness I punt 31
Artikolu 340(7)		Anness I punt 32
Artikolu 341(1)		Anness I punt 33
Artikolu 341(2)		Anness I punt 33
Artikolu 341(3)		
Artikolu 342		Anness I punt 34
Artikolu 343		Anness I punt 36
Artikolu 344(1)		

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 344(2)		Anness I punt 37
Artikolu 344(3)		Anness I punt 38
Artikolu 345(1)		Anness I punt 41
Artikolu 345(2)		Anness I punt 41
Artikolu 346(1)		Anness I punt 42
Artikolu 346(2)		
Artikolu 346(3)		Anness I punt 43
Artikolu 346(4)		Anness I punt 44
Artikolu 346(5)		Anness I punt 45
Artikolu 346(6)		Anness I punt 46
Artikolu 347		Anness I punt 8
Artikolu 348(1)		Anness I punti 48-49
Artikolu 348(2)		Anness I punt 50
Artikolu 349		Anness I punt 51
Artikolu 350(1)		Anness I punt 53
Artikolu 350(2)		Anness I punt 54
Artikolu 350(3)		Anness I punt 55
Artikolu 350(4)		Anness I punt 56
Artikolu 351		Anness III punt 1
Artikolu 352(1)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 352(2)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 352(3)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 352(4)		Anness III punt 2(2)
Artikolu 352(5)		
Artikolu 353(1)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 353(2)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 353(3)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 354(1)		Anness III punt 3(1)
Artikolu 354(2)		Anness III punt 3(2)

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 354(3)		Anness III punt 3(2)
Artikolu 354(4)		
Artikolu 355		
Artikolu 356		
Artikolu 357(1)		Anness IV punt 1
Artikolu 357(2)		Anness IV punt 2
Artikolu 357(3)		Anness IV punt 3
Artikolu 357(4)		Anness IV punt 4
Artikolu 357(5)		Anness IV punt 6
Artikolu 358(1)		Anness IV punt 8
Artikolu 358(2)		Anness IV punt 9
Artikolu 358(3)		Anness IV punt 10
Artikolu 358(4)		Anness IV punt 12
Artikolu 359(1)		Anness IV punt 13
Artikolu 359(2)		Anness IV punt 14
Artikolu 359(3)		Anness IV punt 15
Artikolu 359(4)		Anness IV punt 16
Artikolu 359(5)		Anness IV punt 17
Artikolu 359(6)		Anness IV punt 18
Artikolu 360(1)		Anness IV punt 19
Artikolu 360(2)		Anness IV punt 20
Artikolu 361		Anness IV punt 21
Artikolu 362		
Artikolu 363(1)		Anness V punt 1
Artikolu 363(2)		
Artikolu 363(3)		
Artikolu 364(1)		Anness V punt 10b
Artikolu 364(2)		
Artikolu 364(3)		
Artikolu 365(1)		Anness V punt 10
Artikolu 365(2)		Anness V punt 10a

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 366(1)		Anness V punt 7
Artikolu 366(2)		Anness V punt 8
Artikolu 366(3)		Anness V punt 9
Artikolu 366(4)		Anness V punt 10
Artikolu 366(5)		Anness V punt 8
Artikolu 367(1)		Anness V punt 11
Artikolu 367(2)		Anness V punt 12
Artikolu 367(3)		Anness V punt 12
Artikolu 368(1)		Anness V punt 2
Artikolu 368(2)		Anness V punt 2
Artikolu 368(3)		Anness V punt 5
Artikolu 368(4)		
Artikolu 369(1)		Anness V punt 3
Artikolu 369(2)		
Artikolu 370(1)		Anness V punt 5
Artikolu 371(1)		Anness V punt 5
Artikolu 371(2)		
Artikolu 372		Anness V punt 5a
Artikolu 373		Anness V punt 5b
Artikolu 374(1)		Anness V punt 5c
Artikolu 374(2)		Anness V punt 5d
Artikolu 374(3)		Anness V punt 5d
Artikolu 374(4)		Anness V punt 5d
Artikolu 374(5)		Anness V punt 5d
Artikolu 374(6)		Anness V punt 5d
Artikolu 374(7)		
Artikolu 375(1)		Anness V punt 5a
Artikolu 375(2)		Anness V punt 5e
Artikolu 376(1)		Anness V punt 5f
Artikolu 376(2)		Anness V punt 5g



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 376(3)		Anness V punt 5h
Artikolu 376(4)		Anness V punt 5h
Artikolu 376(5)		Anness V punt 5i
Artikolu 376(6)		Anness V punt 5
Artikolu 377		Anness V punt 5l
Artikolu 378		Anness II punt 1
Artikolu 379(1)		Anness II punt 2
Artikolu 379(2)		Anness II punt 3
Artikolu 379(3)		Anness II punt 2
Artikolu 380		Anness II punt 4
Artikolu 381		
Artikolu 382		
Artikolu 383		
Artikolu 384		
Artikolu 385		
Artikolu 386		
Artikolu 387		Artikolu 28(1)
Artikolu 388		
Artikolu 389	Artikolu 106 (1) subparagrafu 1	
Artikolu 390(1)	Artikolu 106(1) subparagrafu 2	
Artikolu 390(2)		
Artikolu 390(3)		Artikolu 29(1)
Artikolu 390(4)		Artikolu 30(1)
Artikolu 390(5)		Artikolu 29(2)
Artikolu 390(6)	Artikolu 106(2) subparagrafu 1	
Artikolu 390(7)	Artikolu 106(3)	
Artikolu 390(8)	Artikolu 106(2) subparagrafi 2 u 3	
Artikolu 391	Artikolu 107	
Artikolu 392	Artikolu 108	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 393	Artikolu 109	
Artikolu 394(1)	Artikolu 110(1)	
Artikolu 394(2)	Artikolu 110(1)	
Artikolu 394(3) u (4)	Artikolu 110 (2)	
Artikolu 394(4)	Artikolu 110 (2)	
Artikolu 395(1)	Artikolu 111(1)	
Artikolu 395(2)		
Artikolu 395(3)	Artikolu 111 (4) subparagrafu 1	
Artikolu 395(4)		Artikolu 30 (4)
Artikolu 395(5)		Artikolu 31
Artikolu 395(6)		
Artikolu 395(7)		
Artikolu 395(8)		
Artikolu 396(1)	Artikolu 111 (4) subparagrafi 1 u 2	
Artikolu 396 (2)		
Artikolu 397(1)		Anness VI, punt 1
Artikolu 397(2)		Anness VI, punt 2
Artikolu 397(3)		Anness VI, punt 3
Artikolu 398		Artikolu 32(1)
Artikolu 399(1)	Artikolu 112(1)	
Artikolu 399(2)	Artikolu 112(2)	
Artikolu 399(3)	Artikolu 112(3)	
Artikolu 399(4)	Artikolu 110 (3)	
Artikolu 400(1)	Artikolu 113(3)	
Artikolu 400(2)	Artikolu 113(4)	
Artikolu 400(3)		
Artikolu 401(1)	Artikolu 114(1)	
Artikolu 401(2)	Artikolu 114(2)	
Artikolu 401(3)	Artikolu 114(3)	
Artikolu 402(1)	Artikolu 115(1)	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 402(2)	Artikolu 115(2)	
Artikolu 402(3)		
Artikolu 403(1)	Artikolu 117(1)	
Artikolu 403(2)	Artikolu 117(2)	
Artikolu 404	Artikolu 122a(8)	
Artikolu 405(1)	Artikolu 122a(1)	
Artikolu 405(2)	Artikolu 122a(2)	
Artikolu 405(3)	Artikolu 122a(3) sub-paragrafu 1	
Artikolu 405(4)	Artikolu 122a(3) sub-paragrafu 2	
Artikolu 406(1)	Artikolu 122a(4) u Artikolu 122a (5) subparagrafu 2	
Artikolu 406(2)	Artikolu 122a(5) subparagrafu 1 u Artikolu 122a(6) subparagrafu 1	
Artikolu 407	Artikolu 122a(5) subparagrafu 3	
Artikolu 408	Artikolu 122a(6) subparagrafi 1 u 2	
Artikolu 409	Artikolu 122a(7)	
Artikolu 410	Artikolu 122a(10)	
Artikolu 411		
Artikolu 412		
Artikolu 413		
Artikolu 414		
Artikolu 415		
Artikolu 416		
Artikolu 417		
Artikolu 418		
Artikolu 419		
Artikolu 420		
Artikolu 421		
Artikolu 422		



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 423		
Artikolu 424		
Artikolu 425		
Artikolu 426		
Artikolu 427		
Artikolu 428		
Artikolu 429		
Artikolu 430		
Artikolu 431(1)	Artikolu 145(1)	
Artikolu 431(2)	Artikolu 145(2)	
Artikolu 431(3)	Artikolu 145(3)	
Artikolu 431(4)	Artikolu 145(4)	
Artikolu 432(1)	Anness XII, Parti I, punt 1 u Artikolu 146(1)	
Artikolu 432(2)	Artikolu 146(2) u Anness XII, Parti I, punti 2 u 3	
Artikolu 432(3)	Artikolu 146(3)	
Artikolu 433	Artikolu 147 u Anness XII, Parti I, punt 4	
Artikolu 434(1)	Artikolu 148	
Artikolu 434(2)		
Artikolu 435(1)	Anness XII, Parti II, punt 1	
Artikolu 435(2)		
Artikolu 436	Anness XII, Parti II, punt 2	
Artikolu 437		
Artikolu 438	Anness XII, Parti II, punti 4, 8	
Artikolu 439	Anness XII, Parti II, punt 5	
Artikolu 440		
Artikolu 441		
Artikolu 442	Anness XII, Parti II, punt 6	
Artikolu 443		
Artikolu 444	Anness XII, Parti II, punt 7	



Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 445	Anness XII, Parti II, punt 9	
Artikolu 446	Anness XII, Parti II, punt 11	
Artikolu 447	Anness XII, Parti II, punt 12	
Artikolu 448	Anness XII, Parti II, punt 13	
Artikolu 449	Anness XII, Parti II, punt 14	
Artikolu 450	Anness XII, Parti II, punt 15	
Artikolu 451		
Artikolu 452	Anness XII, Parti III, punt 1	
Artikolu 453	Anness XII, Parti III, punt 2	
Artikolu 454	Anness XII, Parti III, punt 3	
Artikolu 455		
Artikolu 456, subparagrafu 1	Artikolu 150(1)	Artikolu 41
Artikolu 456, subparagrafu 2		
Artikolu 457		
Artikolu 458		
Artikolu 459		
Artikolu 460		
Artikolu 461		
Artikolu 462(1)	Artikolu 151a	
Artikolu 462(2)	Artikolu 151a	
Artikolu 462(3)	Artikolu 151a	
Artikolu 462(4)		
Artikolu 462(5)		
Artikolu 463		
Artikolu 464		
Artikolu 465		
Artikolu 466		
Artikolu 467		
Artikolu 468		
Artikolu 469		

▼B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 470		
Artikolu 471		
Artikolu 472		
Artikolu 473		
Artikolu 474		
Artikolu 475		
Artikolu 476		
Artikolu 477		
Artikolu 478		
Artikolu 479		
Artikolu 480		
Artikolu 481		
Artikolu 482		
Artikolu 483		
Artikolu 484		
Artikolu 485		
Artikolu 486		
Artikolu 487		
Artikolu 488		
Artikolu 489		
Artikolu 490		
Artikolu 491		
Artikolu 492		
Artikolu 493(1)		
Artikolu 493 (2)		
Artikolu 494		
Artikolu 495		
Artikolu 496		
Artikolu 497		
Artikolu 498		

▼ B

Dan ir-Regolament	Direttiva 2006/48/KE	Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 499		
Artikolu 500		
Artikolu 501		
Artikolu 502		
Artikolu 503		
Artikolu 504		
Artikolu 505		
Artikolu 506		
Artikolu 507		
Artikolu 508		
Artikolu 509		
Artikolu 510		
Artikolu 511		
Artikolu 512		
Artikolu 513		
Artikolu 514		
Artikolu 515		
Artikolu 516		
Artikolu 517		
Artikolu 518		
Artikolu 519		
Artikolu 520		
Artikolu 521		
Anness I	Anness II	
Anness II	Anness IV	
Anness III		