

II

(Atti mhux leġislattivi)

REGOLAMENTI

REGOLAMENT TA' DELEGA TAL-KUMMISSJONI (UE) 2015/61

tal-10 ta' Ottubru 2014

li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità għall-Istituzzjonijiet ta' Kreditu

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁽¹⁾ tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012, u b'mod partikolari l-Artikolu 460 tiegħu,

Billi:

- (1) Kmieni fil-"fazi ta' likwidità" tal-kriżi finanzjarja li bdiet fl-2007, hafna istituzzjonijiet ta' kreditu, minkejja li zammew livelli xierqa ta' kapital, esperjenzaw diffikultajiet sinifikanti minhabba li ma kinux ikkontrollaw ir-riskju tal-likwidità tagħhom b'mod prudenti. Ċerti istituzzjonijiet ta' kreditu saru dipendenti wisq fuq il-finanzjament fuq terminu qasir li malajr spicča mal-feġġa tal-kriżi. Imbagħad, istituzzjonijiet ta' kreditu bħal dawn saru vulnerabbli għad-domanda ta' likwidità minhabba li ma kellhomx volum biżżejjed ta' assi likwidi biex jilhqqu d-domanda għall-għbid tal-fondi (flussi ta' hrug) waqt il-perjodu ta' tensjoni. L-istituzzjonijiet ta' kreditu mbagħad kienu mgieghla jillikwidaw l-assi f'bejgħ bl-għaġġla li holoq spirall 'l isfel awtorinfurzanti fil-prezz u nuqqas ta' fiduċja fis-suq li wasslu għall-kriżi ta' solvenza. Fl-aħhar mill-aħhar, hafna istituzzjonijiet ta' kreditu saru dipendenti wisq fuq l-ghoti tal-likwidità mill-banek centrali u kellhom jingħataw salvataġġ finanzjarju bl-injezzjoni ta' ammont enormi ta' fondi mill-fondi pubbliċi. Għaldaqstant, deher biċ-ċar li kien hemm bżonn li jiġi żviluppat rekwiżit ta' likwidità ddettaljat, li l-għan tiegħu jkun li jiġi evitat dan ir-riskju billi l-istituzzjonijiet ta' kreditu jsiru inqas dipendenti fuq il-finanzjament fuq terminu qasir u l-ghoti ta' likwidità mill-banek centrali u aktar reżiljenti għal xokkijiet tal-likwidità mhux mistennijin.
- (2) L-Artikolu 412(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jimponi rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità fuq l-istituzzjonijiet ta' kreditu fformulat b'termini ġenerali bħala obbligu biex jinżammu "assi likwidi, li s-somma tal-valuri tagħhom tkopri l-hrug ta' likwidità imnaqqas mid-dhul tal-likwidità f'kondizzjonijiet ta' stress". Skont l-Artikolu 460 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, il-Kummissjoni għandha s-setgħa tispeċifika fid-dettall dan ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità u ċ-ċirkostanzi li fihom l-awtoritajiet kompetenti jridu jimponu livelli speċifiċi ta' flussi ta' dhul u hrug fuq l-istituzzjonijiet ta' kreditu sabiex ikopru r-riskji speċifiċi li jkunu esposti għalihom. F'konformità mal-Premessa 101 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ir-regoli jkunu paragonabbli mal-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità stipulat fil-qafas internazzjonali għall-kejl tar-riskju tal-likwidità, l-istandards u l-monitoraġġ tal-Kumitat ta' Basel dwar is-Supervizjoni Bankarja ("BCBS"), b'kunsiderazzjoni tal-ispeċifitajiet tal-Unjoni u dawk nazzjonali. Sakemm issir l-implimentazzjoni shiha tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità mill-1 ta' Jannar 2018, l-Istati Membri għandhom ikunu jistgħu japplikaw rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità li jlahhaq sa 100 % għall-istituzzjonijiet ta' kreditu f'konformità mal-liġi nazzjonali.
- (3) F'konformità mal-istandards tal-likwidità tal-BCBS, għandhom jiġu adottati regoli biex ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità jiġi ddefinit bħala proporzjon tar-riżerva ta' "assi likwidi" ta' istituzzjoni ta' kreditu meta mqabbel

(¹) ĠUL 176, 27.6.2013, p. 1.

mal-“flussi ta’ hrug netti tal-likwidità” tul perjodu ta’ tensjoni ta’ 30 jum tal-kalendarju. Il-“flussi ta’ hrug netti tal-likwidità” għandhom jiġu kkalkolati bit-tnaqqis tal-flussi ta’ dhul tal-likwidità tal-istituzzjoni ta’ kreditu mill-flussi ta’ hrug tal-likwidità. Il-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità għandu jinghata bhala percentwal u jiġi stabbilit flivell minimu ta’ 100 %, meta jiġi implimentat kompletament, li juri li istituzzjoni ta’ kreditu jkollha biżżejjed assi likwidi biex tilhaq il-flussi ta’ hrug netti tal-likwidità tul perjodu ta’ tensjoni ta’ 30 jum. Tul perjodu bhal dan, istituzzjoni ta’ kreditu għandha tkun tista’ ssarraf malajr l-assi likwidi tagħha fi flus kontanti mingħajr rikors għal-likwidità ta’ bank ċentrali jew għall-fondi pubbliċi, li jista’ jwassal biex il-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità tagħha jaqa’ temporanjament taht il-livell ta’ 100 %. Jekk jiġri hekk jew jekk ikun mistenni li jiġri hekk f’xi waqt, l-istituzzjonijiet ta’ kreditu għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti speċifiċi stipulati fl-Artikolu 414 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 għar-restituzzjoni fil-hin tal-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità tagħhom għallivell minimu.

- (4) Huma biss l-assi li jistgħu jiġu ttrasferiti b’mod hieles li jistgħu jissarrfu malajr fi flus kontanti fis-swieq privati fi żmien qasir u mingħajr telf sinifikanti fil-valur li għandhom jiġu ddefiniti bhala “assi likwidi” għall-finijiet tar-riżervi ta’ likwidità tal-istituzzjonijiet ta’ kreditu. B’konsistenza mal-Parti Sitta tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-valutazzjoni tal-assi likwidi mill-BCBS, regoli xierqa għandhom jiddistingwu bejn assi li huma ta’ likwidità u ta’ kwalità tal-kreditu għoljin jew assi tal-livell 1, u assi ta’ likwidità u ta’ kwalità tal-kreditu għoljin jew assi tal-livell 2. Dawn tal-aħhar għandhom jerġgħu jinqasmu f’assi ta’ livell 2 A u 2B. L-istituzzjonijiet ta’ kreditu għandu jkollhom riżerva diversifikata b’mod adegwat ta’ assi likwidi, filwaqt li tittiehed inkonsiderazzjoni l-likwidità u l-kwalità tal-kreditu relattivi tagħhom. Għaldaqstant, kull livell u sublivell għandhom ikunu soġġetti għal rekwiżiti speċifiċi fuq it-telf impost u l-limiti tar-riżerva ġenerali u, fejn ikun xieraq, għandhom jiġu applikati rekwiżiti differenzjati bejn il-livelli jew is-sublivelli u bejn il-kategoriji tal-assi likwidi fl-istess livell jew sublivell, li għandhom ikunu aktar stretti aktar ma tkun baxxa l-klassifikazzjoni tal-likwidità tagħhom.
- (5) Ċerti rekwiżiti ġenerali u operattivi għandhom jiġu applikati għall-assi likwidi biex jiżguraw li dawn ikunu jistgħu jissarrfu fi flus kontanti fi żmien qasir, soġġetti għal xi eċċezzjonijiet għall-assi speċifikati tal-livell 1, skont kif ikun adegwat. Dawn ir-rekwiżiti għandhom jispeċifikaw li l-assi likwidi għandhom jinżammu hielsa minn kwalunkwe ostakolu li jipprevjeni ċ-ċessjoni tagħhom, jiġu vvalutati faċilment u elenkati f’kambji rikonoxxuti jew negozjabbli fi swieq ta’ bejgħ attiv jew swieq ta’ riakkwist. Għandhom jiżguraw ukoll li l-funzjoni ta’ ġestjoni tal-likwidità tal-istituzzjoni ta’ kreditu jkollha aċċess u kontroll tal-assi likwidi tagħha f’kull hin u li l-assi li jikkostitwixxu r-riżerva ta’ likwidità jkunu ddiversifikati kif xieraq. Id-diversifikazzjoni hija importanti biex jiġi żgurat li l-abbiltà ta’ istituzzjoni ta’ kreditu li tillikwida l-assi likwidi b’mod rapidu mingħajr telf sinifikanti fil-valur ma tkunx imxekkla minn dawk l-assi li jkunu vulnerabbli għal fattur ta’ riskju komuni. L-istituzzjonijiet ta’ kreditu għandhom jintalbu wkoll jiżguraw il-konsistenza tad-denominazzjoni tal-munita tal-assi likwidi tagħhom u l-flussi ta’ hrug netti tal-likwidità tagħhom, sabiex jipprevjenu milli sparigġ eċċessiv tal-muniti jtellfillhom il-hila li jużaw ir-riżerva ta’ likwidità tagħhom halli jilhq u l-flussi ta’ hrug tal-likwidità f’munita speċifika f’perjodu ta’ tensjoni.
- (6) F’konformità mar-rakkomandazzjonijiet magħmulin mill-Awtorità Bankarja Ewropea (EBA) fir-rapport tagħha tal-20 ta’ Diċembru 2013, imhejji skont l-Artikolu 509(3) u (5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, it-tipi kollha ta’ bonds mahruġin jew iggarantiti mill-gvernijiet ċentrali tal-Istati Membri u l-banek ċentrali kif ukoll dawk mahruġin jew iggarantiti minn istituzzjonijiet supranazzjonali għandhom jinghataw status ta’ livell 1. Kif osservat l-EBA, jeżistu argumenti superviżorji b’saħħithom biex ma ssirx diskriminazzjoni bejn id-diversi Stati Membri minhabba li l-eskluzjoni ta’ xi bonds sovrani mil-livell 1 tohloq inċentivi biex isiru investimenti f’bonds sovrani oħrajn fl-Unjoni, u dan jirriżulta fil-frammentazzjoni tas-suq intern u jżid ir-riskju ta’ kontaġu reciproku fi kriżi bejn l-istituzzjonijiet ta’ kreditu u l-emittenti sovrani tagħhom (“in-nexus sovrani-bankarju”). Fir-rigward ta’ pajjiżi terzi, l-istatus ta’ livell 1 għandu jinghata lill-iskoperturi għall-banek ċentrali u l-emittenti sovrani li jiġu assenjati piż tar-riskju ta’ 0 % skont ir-regoli dwar ir-riskju tal-kreditu fit-Titolu II tal-Parti 3 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, kif inhu stipulat fl-istandard tal-BCBS. L-iskoperturi għall-gvernijiet reġjonali, l-awtoritajiet lokali u l-entitajiet tas-settur pubbliku għandhom jinghataw status tal-livell 1 biss meta dawn jiġu trattati bhala skoperturi għall-gvern ċentrali tagħhom u dan tal-aħhar jibbenefika minn piż tar-riskju ta’ 0 % f’konformità mal-istess regoli dwar ir-riskju ta’ kreditu. L-istess status għandu japplika għal skoperturi għall-banek ta’ żvilupp multilaterali u għall-organizzazzjonijiet internazzjonali b’piż tar-riskju ta’ 0 %. Minhabba l-likwidità u l-kwalità tal-kreditu għoljin hafna murija minn dawn l-assi, l-istituzzjonijiet ta’ kreditu għandhom ikunu jistgħu jzommuhom fir-riżervi tagħhom mingħajr limitu u dawn ma għandhomx ikunu soġġetti għal telf impost jew rekwiżit ta’ diversifikazzjoni.
- (7) B’mod ġenerali, l-assi mahruġin mill-istituzzjonijiet ta’ kreditu ġeneralment ma għandhomx jiġu rikonoxxuti bhala assi likwidi, iżda għandu jinghataw trattament ta’ livell 1 lil assi bankarji sostnuti mill-gvernijiet tal-Istati Membri, bhal mutwanti promozzjonali u tal-gvern kif ukoll assi bankarji privati b’garanzija Statali esplicita. Dawn tal-aħhar huma konsegwenza tal-kriżi finanzjarja u għandhom jiġu eliminati b’mod gradwali, u b’hekk ikunu biss l-assi bankarji b’garanzija tal-gvern mogħtija jew impenjati qabel it-30 ta’ Gunju 2014 li għandhom ikunu eliġibbli bhala assi likwidi. B’mod simili, bonds superjuri mahruġin minn ċerti aġenziji ta’ ġestjoni tal-assi speċifikati ta’

ċerti Stati Membri għandhom jiġu trattati bħala assi ta' livell 1 soġġetti għall-istess rekwiżiti applikabbli għall-iskoperturi għall-gvern ċentrali tal-Istat Membru rispettiv tagħhom iżda biss b'effett għal żmien limitat.

- (8) Il-bonds koperti huma strumenti ta' dejn mahruġin mill-istituzzjonijiet ta' kreditu u assigurati minn pula ta' kopertura ta' assi li tipikament jikkonsistu minn self ipotekarju jew dejn tas-settur pubbliku li għalih l-investituri jkollhom prestensjoni preferenzjali f'każ ta' inadempjenza. L-għamla ggarantita tagħhom u ċerti karatteristiċi ta' sigurtà addizzjonali, bħar-rekwiżit fuq l-emittent biex jissostitwixxi l-assi danneġġati fil-pula ta' kopertura u jzomm il-pula ta' kopertura b'valur li jaqbeż il-valur nominali tal-bonds ("ir-rekwiżit ta' kopertura tal-assi"), ikkontribwixxew biex jagħmlu l-bonds koperti strumenti ta' qligħ b'riskju baxx bi rwol ewlieni ta' finanzjament fis-swieq ipotekarji ta' hafna mill-Istati Membri. F'ċerti Stati Membri l-hruġ ta' bonds koperti pendenti jaqbeż il-pula ta' bonds tal-gvern pendenti. Ċerti bonds koperti tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja, b'mod partikolari, kellhom prestazzjoni likwida eċċellenti tul il-perjodu ta' bejn l-1 ta' Jannar 2008 u t-30 ta' Gunju 2012 analizzat mill-EBA fir-rapport tagħha. Minkejja dan, l-EBA rrakomandat li dawn il-bonds koperti jiġu trattati bħala assi tal-livell 2 A biex ikun hemm allinjament mal-istandards tal-BCBS. Madankollu, fid-dawl tal-kunsiderazzjonijiet li saru hawn fuq dwar il-kwalità tal-kreditu u l-prestazzjoni u r-rwol tal-likwidità tagħhom fis-swieq ta' finanzjament tal-Unjoni, xieraq li dawn il-bonds koperti tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja jiġu trattati bħala assi ta' livell 1. Sabiex jiġu evitati riskji ta' koncentrazzjoni eċċessiva u b'differenza minn assi oħrajn ta' livell 1, il-partecipazzjoni tal-bonds koperti tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja fir-riżerva ta' likwidità għandha tkun issuġġetta għal limitu massimu ta' 70 % tar-riżerva totali, għal telf impost minimu ta' 7 % u għar-rekwiżit ta' diversifikazzjoni.
- (9) Il-bonds koperti tal-iskala 2 tal-kwalità kreditizja għandhom jiġu rikonoxxuti bħala assi tal-livell 2 A soġġetti għall-istess limitu massimu (40 %) u l-istess telf impost (15 %) applikabbli għal assi likwidi oħra ta' dan il-livell. Dan jista' jiġi gġustifikat fuq il-bażi tad-dejta tas-suq disponibbli li tindika li l-bonds koperti tal-iskala 2 tal-kwalità kreditizja urew aktar likwidità minn assi oħrajn paragonabbli ta' livell 2 A u 2B, bħal pereżempju titoli abbażi ta' ipoteki residenzjali ("RMBSs") tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja. Barra minn hekk, meta dawn il-bonds koperti jithallew jikkwalifikaw bħala riżerva ta' likwidità, dawn ikkontribwixxu għal diversifikazzjoni tal-pula tal-assi disponibbli fir-riżerva u jevitaw id-diskriminazzjoni żejda jew l-effett ta' preċipizju bejnhom u bejn il-bonds koperti tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja. Madankollu, għandu jiġi nnutat li sehem sinifikanti minn dawn il-bonds koperti saru tal-iskala 2 tal-kwalità kreditizja bħala riżultat tad-deklassifikazzjoni tal-gvern ċentrali tal-Istati Membri fejn kien stabbilit l-emittent. Dan irrifletta l-limitu massimu tal-pajjiż tipikament inkluż fil-metodoloġiji tal-aġenziji tal-klassifikazzjoni li jstabbilixxi li l-istrumenti finanzjarji ma jistgħux jiġu kklassifikati jekk jaqbzū ċertu livell relattiv meta mqabbel mal-klassifikazzjoni sovrana rispettiva tagħhom. Għaldaqstant, il-limiti massimi tal-pajjiż eskudew il-bonds koperti mahruġin f'dawn l-Istati Membri milli jilhqu l-iskala 1 tal-kwalità kreditizja, irrispettivament mill-kwalità tal-kreditu tagħhom, għax mbagħad naqsitilhom il-likwidità tagħhom meta mqabblin ma' bonds koperti ta' kwalità simili mahruġin minn Stati Membri li ma gewx deklassifikati. Is-swieq ta' finanzjament fl-Unjoni, bħala riżultat, ifframmentaw wisq ruhhom, u dan jenfasizza l-htieġa li tinstab alternattiva xierqa għal klassifikazzjonijiet esterni bħala wiehed mill-kriterji tar-regolamentazzjoni prudenzjali, li tikklassifika r-riskju tal-likwidità u tal-kreditu tal-bonds koperti u ta' kategoriji oħra ta' assi. Skont l-Artikolu 39b(1) tar-Regolament (UE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾ dwar l-aġenziji li jikklassifikaw il-kreditu, il-Kummissjoni trid tippreżenta rapport sal-31 ta' Diċembru 2015 dwar għodod alternattivi għall-klassifikazzjoni tal-kreditu, bil-hsieb li jithassru r-referenzi kollha għall-klassifikazzjonijiet tal-kreditu fil-liġi tal-Unjoni għal finijiet regolatorji sal-1 ta' Jannar 2020.
- (10) B'rabta mat-titoli abbażi tal-assi ("ABS"), u b'konsistenza mas-sejbiet empiriċi tagħha stess u mal-istandard tal-BCBS, l-EBA kienet irrakkomandat li l-RMBSs tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja għandhom jiġu rikonoxxuti bħala assi tal-livell 2B, soġġetti għal telf impost ta' 25 %. Xieraq ukoll li jkun hemm devjazzjoni minn din ir-rakkomandazzjoni u li l-eligibbiltà tal-livell 2B tiġi estiża għal ċerti ABSs garantiti b'assi oħrajn. Firxa usa' ta' subkategoriji eligibbli ta' assi żżid id-diversifikazzjoni fir-riżerva ta' likwidità u tiffacilita l-finanzjament tal-ekonomija reali. Barra minn hekk, billi d-dejta tas-suq disponibbli tindika korrelazzjoni baxxa bejn l-ABSs u assi likwidi oħrajn bħal bonds tal-gvern, jiddgħajjef in-nexus sovrana-bankarju u tiġi mmitigata l-frammentazzjoni fis-suq intern. Barra minn hekk, hemm evidenza li l-investituri għandhom it-tendenza li jahznu ABSs ta' kwalità għolja b'hajja medja ponderata qasira u prepagamenti għoljin waqt il-perjodi ta' instabbiltà finanzjarja, peress li dawn malajr jissarrfu fi flus kontanti u wiehed jista' jiddependi fuqhom bħala sors sigur ta' likwidità. Dan huwa l-każ partikolarment għall-ABSs abbażi ta' self u lokazzjonijiet għall-finanzjament ta' vetturi ("ABSs għal self għal karozzi"), li wrew volatilità fil-prezz u firxiet medji paragonabbli mal-RMBSs tul il-perjodu ta' bejn l-2007 u l-2012.

⁽¹⁾ Ir-Regolament (KE) Nru 1060/2009 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Settembru 2009 dwar aġenziji li jiggradaw il-kreditu (ĠUL 302, 17.11.2009, p. 1).

Anki ċerti taqsimiet tal-ABSs ta' kreditu lill-konsumatur, bhall-karti ta' kreditu, urew livelli tajbin u paragonabbli ta' likwidità. Fl-aħħar nett, jekk jiġu permessi l-ABSs garantiti b'assi tal-ekonomija reali, bhal dawk li ssemew diġà u s-self lill-SMEs, dawn jistgħu jikkontribwixxu għat-tkabbir ekonomiku peress li dan jibgħat sinjal pożittiv lill-investituri fir-rigward ta' dawn l-assi. Għalhekk, ir-regoli xierqa għandhom jirrikonoxxu l-ABSs iggarantiti mhux biss minn self ipotekarju residenzjali, iżda anki minn self għal karozzi, kreditu tal-konsumatur u self lill-SMEs bhala assi tal-livell 2B. Madankollu biex jinżammu l-integrità u l-funzjonalità tar-riżerva ta' likwidità, l-eliġibbiltà tagħhom għandha tkun soġġetta għal ċerti rekwiżiti ta' kwalità għolja li jkunu konsistenti mal-kriterji li għandhom jiġu applikati għal titoli sempliċi, trasparenti u standardizzati f'leġiżlazzjonijiet settorjali finanzjarji oħrajn. B'mod partikolari għall-RMBSs, rekwiżiti ta' kwalità għolja għandhom ikunu konformi ma' ċerti proporzjonijiet bejn il-valur tas-self u dak tal-garanzija jew bejn il-valur tas-self u dak tal-introjt, iżda dawn il-proporzjonijiet ma għandhomx japplikaw għal RMBS mahruġa qabel id-data ta' meta bdiet tapplika l-applikazzjoni tar-reqwiżit ta' kopertura tal-likwidità. Biex tiġi kkunsidrata l-inqas likwidità għolja osservata fil-kreditu tal-konsumatur u s-self lill-SMEs, l-ABSs relattivi għall-RMBSs u l-ABSs għal self għal karozzi, dawk tal-ewwel għandhom ikunu soġġetti għal telf impost oġhla (35 %). L-ABSs kollha għandhom ikunu sugġetti, bhal assi oħrajn tal-livell 2B, għal-limitu massimu ġenerali ta' 15 % tar-riżerva ta' likwidità u għal rekwiżit ta' diversifikazzjoni.

- (11) Ir-regoli b'rabta mal-klassifikazzjoni, ir-reqwiżiti, il-limiti massimi u t-telf impost għall-assi li jifdal ta' livell 2 A u 2B għandhom ikunu allinjati mill-qrib mar-rakkomandazzjonijiet tal-BCBS u l-EBA. L-ishma u l-unitajiet f'imprizi ta' investiment kollettiv ("CIU"), min-naħa l-oħra, għandhom jiġu trattati bhala assi likwidi tal-istess livell u kategorija bhall-assi sottostanti għall-impriza kollettiva.
- (12) Xieraq ukoll li fid-determinazzjoni tal-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità tiġi kkunsidrata l-ġestjoni ċentralizzata tal-likwidità f'networks ta' skemi ta' protezzjoni kooperattiva u istituzzjonali fejn l-istituzzjoni jew il-korp ċentrali jkollhom rwol li jixbah lil ta' bank ċentrali minhabba li l-membri tan-network, tipikament, ma jkollhomx aċċess dirett għal dawn tal-aħħar. Għalhekk, regoli xierqa għandhom jirrikonoxxu bhala assi likwidi d-depożiti ta' domanda li jsiru mill-membri tan-network fi hdan istituzzjoni ċentrali u fondi ta' likwidità oħrajn disponibbli għal dawk mill-istituzzjoni ċentrali. Id-depożiti li ma jikkwalifikawx bhala assi likwidi għandhom jibbenefikaw mir-rati tal-flussi ta' hruġ preferenzjali permessi għad-depożiti operattivi.
- (13) Ir-rata tal-fluss ta' hruġ għal depożiti stabbli fil-livell ta' konsumatur għandha tkun stabbilita b'rata ta' inadempjenza ta' 5 %, iżda għandha tkun permessa rata tal-fluss ta' hruġ preferenzjali ta' 3 % għall-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha affiljati ma' skema ta' garanzija tad-depożiti fi Stat Membru li jissodisfa ċerti kriterji stretti. L-ewwel nett, għandha tittiehed inkonsiderazzjoni l-implimentazzjoni tad-Direttiva dwar l-Iskema ta' Garanziji tad-Depożiti 2014/49/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill⁽¹⁾ mill-Istati Membri. It-tieni nett, l-iskema ta' Stat Membru għandha tikkonforma mar-reqwiżiti speċifiċi marbutin mal-perjodu ta' ripagament, finanzjament *ex-ante* u aċċess għal mezzi finanzjarji addizzjonali fil-każ ta' dipendenza kbira fuq ir-riżervi tiegħu. Fl-aħħar nett, l-applikazzjoni tar-rata preferenzjali ta' 3 % għandha tkun soġġetta għal approvazzjoni minn qabel tal-Kummissjoni, li għandha tingħata biss meta l-Kummissjoni tkun sodisfatta li l-iskema ta' garanzija tad-depożiti tal-Istat Membru tkun konformi mal-kriterji li ssemew hawn fuq u li ma jkunx hemm thassib prevalenti dwar il-funzjonament tas-suq intern għad-depożiti fil-livell ta' konsumatur. Fi kwalunkwe każ, ir-rata preferenzjali ta' 3 % għal depożiti stabbli fil-livell ta' konsumatur ma għandhiex tkun applikabbli qabel l-1 ta' Jannar 2019.
- (14) L-istituzzjonijiet ta' kreditu għandhom ikunu jistgħu jidentifikaw depożiti fil-livell ta' konsumatur oħrajn soġġetti għal rati ta' likwidazzjoni oġhla. Regoli xierqa bbażati fuq il-Linji Gwida tal-EBA dwar id-depożiti fil-livell ta' konsumatur soġġetti għal flussi ta' hruġ differenti għandhom jistipulaw il-kriterji biex jiġu identifikati dawk id-depożiti fil-livell ta' konsumatur fuq il-bażi tal-karatteristiċi speċjali tagħhom, jiġifieri d-daqs tad-depożitu totali, l-għamla tad-depożitu, ir-remunerazzjoni, il-probabbiltà ta' għid u jekk id-depożitant ikunx resident jew le.
- (15) Wiehed ma jistax jassumi li l-istituzzjonijiet ta' kreditu dejjem ser jirċievu appoġġ ta' likwidità minn imprizi oħrajn li jappartjenu fl-istess grupp jew l-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali meta jaffaċċjaw diffikultajiet biex jissodisfaw l-obbligi ta' pagament tagħhom. Madankollu, meta ma tingħata l-ebda eżenzjoni għall-applikazzjoni tal-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità fil-livell individwali skont l-Artikoli 8 jew 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, il-flussi ta' likwidità bejn zewġ istituzzjonijiet ta' kreditu li jappartjenu fl-istess grupp jew l-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali għandhom, fil-prinċipju, jirċievu rati simmetriċi tal-flussi ta' dhul u ta' hruġ sabiex jiġi evitat it-telf ta' likwidità fis-suq intern, diment li jkunu implimentati s-salvagwardji neċessarji kollha u

⁽¹⁾ Id-Direttiva 2014/49/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' April 2014 dwar skemi ta' garanzija tad-depożiti (ĠU L 173, 12.6.2014, p. 149).

dan biss bl-approvazzjoni minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti involuti. Trattament preferenzjali bhal dan għandu jinghata biss għal flussi transfruntieri fuq il-bażi tal-kriterji oġġettivi addizzjonali, inkluż il-profil ta' riskju tal-likwidità baxx tal-fornitur u r-riċevitur.

- (16) Sabiex jiġi evitat milli l-istituzzjonijiet ta' kreditu jkunu dipendenti esklussivament fuq flussi ta' dhul antiċipati biex jissodisfaw il-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità tagħhom, u anki biex jiżguraw livell minimu ta' partecipazzjoni ta' assi likwidi, l-ammont ta' flussi ta' dhul li jistgħu jikkumpensaw għall-hruġ għandu jkun limitat għal massimu ta' 75 % tal-flussi ta' hruġ totali mistennija. Madankollu, b'kunsiderazzjoni tal-eżistenza ta' mudelli tan-negozju speċjalizzati, ċerti eżenzjonijiet għal dan il-limitu massimu, li jkunu shah jew parzjali, għandhom ikunu permessi biex jagħtu effett lill-prinċipju tal-proporzjonalità u soġġetti għall-approvazzjoni minn qabel tal-awtoritajiet kompetenti. Dan għandu jinkludi eżenzjoni għall-flussi tal-iskema ta' protezzjoni ta' bejn il-gruppi u bejn l-istituzzjonijiet u l-istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati f'self ipotekarju ttrasferit jew f'lokazzjoni u fatturament. Barra minn hekk, l-istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati fil-finanzjament għax-xiri ta' vetturi jew f'self ta' kreditu lill-konsumaturi għandhom jinghataw permess li japplikaw limitu massimu oghla ta' 90 %. Dawn l-eżenzjonijiet għandhom ikunu disponibbli kemm fil-livell individwali kif ukoll f'dak ikkonsolidat, iżda biss meta jintlahqu ċerti kriterji.
- (17) Il-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità għandu japplika għall-istituzzjonijiet ta' kreditu kemm fuq bażi individwali kif ukoll fuq dik ikkonsolidata, sakemm l-awtoritajiet kompetenti ma jirrinunzjawx għall-applikazzjoni fuq bażi individwali skont l-Artikolu 8 jew 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. Il-konsolidazzjoni ta' impriżi sussidjarji f'pajjiżi terzi għandha tikkunsidra r-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità applikabbli f'dawn il-pajjiżi. Konsegwentement, ir-regoli ta' konsolidazzjoni fl-Unjoni ma għandhomx jagħtu trattament aktar favorevoli lil assi likwidi, flussi ta' hruġ jew ta' dhul tal-likwidità f'imprizi sussidjarji ta' pajjiżi terzi minn dak li jkun disponibbli skont il-liġi nazzjonali ta' dawn il-pajjiżi terzi.
- (18) F'konformità mal-Artikolu 508(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, il-Kummissjoni trid tippreżenta rapport lill-koleġiżlaturi, mhux aktar tard mill-31 ta' Diċembru 2015, dwar jekk u kif ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità stipulat fil-Parti Sitta għandu japplika għad-ditti tal-investment. Sakemm tibda tapplika din id-dispożizzjoni, id-ditti tal-investment għandhom jibqgħu soġġetti għal-liġi nazzjonali tal-Istati Membri dwar ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità. Madankollu, id-ditti tal-investment għandhom ikunu soġġetti għall-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità stipulat f'dan ir-Regolament fuq bażi kkonsolidata, meta dawn jiffurmaw parti minn gruppi bankarji.
- (19) L-istituzzjonijiet ta' kreditu huma mitlubin jirrapportaw ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom, kif inhu speċifikat fid-dettall f'dan ir-Regolament skont l-Artikolu 415 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.
- (20) Sabiex l-istituzzjonijiet ta' kreditu jinghataw biżżejjed żmien biex jikkonformaw kompletament mar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità, l-introduzzjoni tiegħu għandha ssir b'mod gradwali skont l-iskeda ta' żmien stabbilita fl-Artikolu 460(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u tibda b'minimu ta' 60 % mill-1 ta' Ottubru 2015 u titla' għal 100 % fl-1 ta' Jannar 2018.

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

TITOLU I

IL-PROPORIZJON TA' KOPERTURA TAL-LIKWIDITÀ

Artikolu 1

Suġġett

Dan ir-Regolament jistabbilixxi regoli li jispeċifikaw fid-dettall ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità previst fl-Artikolu 412(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

Artikolu 2

Kamp ta' applikazzjoni u applikazzjoni

1. Dan ir-Regolament japplika għall-istituzzjonijiet ta' kreditu ssorveljati skont id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Id-Direttiva 2013/36/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar l-aċċess għall-attività tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-supervizzjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u tad-ditti tal-investment, li temenda d-Direttiva 2002/87/KE u li tħassar id-Direttivi 2006/48/KE u 2006/49/KE (ĠU L 176, 27.6.2013, p. 338).

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkonformaw ma' dan ir-Regolament fuq bażi individwali f'konformità mal-Artikolu 6(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw kompletament jew parzjalment għall-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament fuq bażi individwali b'rabta ma' istituzzjoni ta' kreditu skont l-Artikoli 8 u 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, sakemm il-kundizzjonijiet stipulati fihom jintlahqu.

3. Meta grupp jinkludi istituzzjoni ta' kreditu waħda jew aktar, l-istituzzjoni prinċipali tal-UE, l-istituzzjoni kkontrollata minn kumpanija azzjonarja finanzjarja prinċipali tal-UE jew l-istituzzjoni kkontrollata minn kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta prinċipali tal-UE, japplikaw l-obbligi stipulati f'dan ir-Regolament fuq bażi kkonsolidata skont l-Artikolu 11(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-dispożizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-assi ta' pajjiżi terzi li jissodisfaw ir-rekwiżiti stipulati fit-Titolu II u li jkunu miżmumin minn impriża sussidjarja f'pajjiżi terzi ma jkunux rikonnoxxuti bħala assi likwidi għal finijiet ikkonsolidati meta dawn ma jikkwalifikawx bħala assi likwidi skont il-liġi nazzjonali tal-pajjiżi terzi li jistabbilixxi r-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità;
- (b) il-flussi ta' hrug tal-likwidità f'impriża sussidjarja f'pajjiżi terzi li, skont il-liġi nazzjonali ta' dak il-pajjiżi terzi li jstabbilixxi r-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità, ikunu soġġetti għal percentwali oghla minn daww speċifikati fit-Titolu III, ikunu soġġetti għal konsolidazzjoni skont ir-rati speċifikati fil-liġi nazzjonali tal-pajjiżi terzi;
- (c) il-flussi ta' dħul tal-likwidità f'impriża sussidjarja f'pajjiżi terzi li, skont il-liġi nazzjonali ta' dak il-pajjiżi terzi li jstabbilixxi r-rekwiżiti ta' kopertura tal-likwidità, ikunu soġġetti għal percentwali inqas minn daww speċifikati fit-Titolu III, ikunu soġġetti għal konsolidazzjoni skont ir-rati inqas speċifikati fil-liġi nazzjonali tal-pajjiżi terzi;
- (d) id-ditti tal-investment fil-grupp ikunu soġġetti għall-Artikolu 4 ta' dan ir-Regolament fuq bażi kkonsolidata u għall-Artikolu 412 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 b'rabta mad-definizzjoni tal-assi likwidi, il-flussi ta' hrug u l-flussi ta' dħul tal-likwidità kemm għal finijiet individwali kif ukoll daww ikkonsolidati. Minbarra kif speċifikat f'dan il-punt, id-ditti tal-investment jibqgħu soġġetti għar-rekwiżiti iddettaljat tal-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità għad-ditti tal-investment kif inhu stipulat fil-liġi nazzjonali tal-Istati Membri fin-nuqqas tal-ispeċifikazzjoni ta' rekwiżiti ta' proporzjon ta' kopertura tal-likwidità f'konformità mal-Artikolu 508 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (e) flivell ikkonsolidat l-ammont ta' flussi ta' dħul li jirriżultaw minn istituzzjoni ta' kreditu msemmija fl-Artikolu 33, fil-paragrafi (3) u (4), jiġu rikonnoxxuti biss sal-ammont tal-flussi ta' hrug li jirriżultaw mill-istess impriża.

Artikolu 3

Definizzjonijiet

Għall-finijiet ta' dan ir-Regolament, għandhom japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- (1) "assi ta' livell 1" tfisser assi ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin hafna kif inhu msemmi fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 416(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (2) "assi ta' livell 2" tfisser assi ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin hafna kif inhu msemmi fit-tieni subparagrafu tal-Artikolu 416(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. L-assi ta' livell 2 jerġgħu jinqasmu f'assi ta' livell 2 A u 2B f'konformità mal-Kapitolu 2 tat-Titolu II ta' dan ir-Regolament;
- (3) "rizervi ta' likwidità" tfisser l-ammont ta' assi likwidi li istituzzjoni ta' kreditu jkollha f'konformità mat-Titolu II ta' dan ir-Regolament;
- (4) "munita tar-rapportar" tfisser il-munita li fiha l-entrati tal-likwidità msemmin fit-Titoli II u III tal-Parti Sitta tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 iridu jiġu rrapportati lill-awtorità kompetenti f'konformità mal-Artikolu 415(1) ta' dan ir-Regolament;
- (5) "rekwiżiti ta' kopertura tal-assi" tfisser il-proporzjon tal-assi meta mqabblin mar-responsabbiltajiet kif iddeterminat għall-finijiet ta' titjib tal-kreditu b'rabta mal-bonds koperti mil-liġi nazzjonali ta' Stat Membru jew pajjiżi terzi;
- (6) "SME" tfisser impriża mikro, zghira u ta' daqs medju kif inhu ddefinit fir-Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2003/361/KE⁽¹⁾;
- (7) "flussi ta' hrug netti tal-likwidità" tfisser l-ammont li jirriżulta mit-tnaqqis tal-flussi ta' dħul tal-likwidità ta' istituzzjoni ta' kreditu mill-hrug tal-likwidità tagħha f'konformità mat-Titolu III ta' dan ir-Regolament;

(1) Rakkomandazzjoni tal-Kummissjoni 2003/361/KE tas-6 ta' Mejju 2003 dwar id-definizzjoni ta' mikroimpriži, impriži zghar u ta' daqs medju (ĠU L 124, 20.5.2003, p. 36).

- (8) “depożiti fil-livell ta’ konsumatur” tfisser ir-responsabbiltà lejn persuna fiżika jew lejn SME, meta l-SME tikkwalifika għall-klassi ta’ skoperturi fil-livell tal-konsumatur skont l-approċċi standardizzati jew tal-IRB għar-riskju tal-kreditu, jew ir-responsabbiltà lejn kumpanija li tkun eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 153(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, u meta d-depożiti aggregati minn SME jew kumpanija bħal din fuq bażi ta’ grupp ma jaqbx il-EUR 1 miljun;
- (9) “klijent finanzjarju” tfisser klijent li jwettaq wahda jew aktar mill-attivitàjiet elenkati fl-Anness I tad-Direttiva 2013/36/UE bħala n-negozju prinċipali tiegħu, jew ikun wahda minn dawn li ġejjin:
- (a) istituzzjoni ta’ kreditu;
 - (b) ditta tal-investment;
 - (c) istituzzjoni finanzjarja;
 - (d) veikolu bi skop speċjali ta’ titolizzazzjoni (“SSPE”);
 - (e) impriża ta’ investment kollettiv (“CIU”);
 - (f) skema ta’ investment limitat;
 - (g) impriża tal-assigurazzjoni;
 - (h) impriża tar-riassigurazzjoni;
 - (i) kumpanija azzjonarja finanzjarja jew kumpanija azzjonarja finanzjarja mhallta;
- (10) “kumpanija ta’ investment personali” (“PIC”) tfisser impriża jew fond li s-sid tiegħu jew is-sid benefiċjaru tagħhom, rispettivament, ikun persuna fiżika jew grupp ta’ persuni fiżiċi li jiġu minn xulxin mill-qrib, li twaqqfu bl-għan uniku ta’ ġestjoni tal-ġid tas-sidien u li ma jwettqu ebda attività kummerċjali, industrijali jew professjonali oħra. L-għan tal-PIC jista’ jinkludi attivitàjiet anċillari oħrajn bħal segregazzjoni tal-assi tas-sidien mill-assi korporattivi, thaffif tat-trażmissjoni tal-assi ffamilja jew il-prevenzjoni ta’ qsim fl-assi wara l-mewt ta’ membru tal-familja, diment li dawn ikunu marbutin mal-għan prinċipali tal-ġestjoni tal-ġid tas-sidien;
- (11) “stress” tfisser deterjorament f’daqqa jew gravi fil-pożizzjoni ta’ solvenza jew ta’ likwidità ta’ istituzzjoni ta’ kreditu minhabba bidliet fil-kundizzjonijiet tas-suq jew fatturi idjosinkratiċi li b’riżultat tagħhom jista’ jkun hemm riskju sinifikanti li l-istituzzjoni ta’ kreditu ma tibqax kapaċi twettaq l-impenji tagħha peress li jkunu dovuti fit-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss;
- (12) “self ta’ margini” tfisser self kollateralizzat estiż lill-klijenti biex jiehdu pożizzjonijiet ta’ nnegozjar ingranati.

Artikolu 4

Il-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità

1. Ir-rekwiżit iddettaljat ta’ kopertura tal-likwidità f’konformità mal-Artikolu 412(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jkun l-istess bħall-proporzjon tar-riżerva ta’ likwidità ta’ istituzzjoni ta’ kreditu meta mqabbel mal-flussi ta’ hruġ netti tal-likwidità tul il-perjodu ta’ tensjoni ta’ 30 jum tal-kalendarju u jinghata bħala perċentwal. L-istituzzjonijiet ta’ kreditu jikkalkulaw il-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità tagħhom bl-użu tal-formula ta’ hawn taħt:

$$\frac{\text{Riżerva tal-likwidità}}{\text{Flussi ta’ hruġ netti tal-likwidità tul perjodu ta’ stess ta’ 30 jum tal-kalendarju}} = \text{Proporzjon tal-Kopertura tal-Likwidità (\%)}$$

2. L-istituzzjonijiet ta’ kreditu jzommu proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità tal-inqas ta’ 100 %.

3. B’deroga mill-paragrafu 2, l-istituzzjonijiet ta’ kreditu jistgħu jimmonetizzaw l-assi likwidi tagħhom biex ikopru l-flussi ta’ hruġ netti tal-likwidità tagħhom tul il-perjodi ta’ tensjoni, anki jekk it-tali użu ta’ assi likwidi jista’ jwassal biex il-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità jaqa’ taħt il-100 % waqt perjodi bħal dawn.

4. Meta fi kwalunkwe hin il-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità jaqa’ jew ikun raġonevolment mistenni li jaqa’ taħt il-100 %, japplika r-rekwiżit stipulat fl-Artikolu 414 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. Sakemm il-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità jerga’ lura għal-livell imsemmi fil-paragrafu 2, l-istituzzjoni ta’ kreditu għandha tirrapporta l-proporzjon ta’ kopertura tal-likwidità lill-awtorità kompetenti f’konformità mar-Regolament ta’ Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 680/2014 ⁽¹⁾.

⁽¹⁾ Regolament ta’ Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 680/2014 tas-16 ta’ April 2014 li jstabbilixxi standards tekniċi ta’ implimentazzjoni fir-rigward tar-rappurtar superviżorju ta’ istituzzjonijiet skont ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (GUL 191, 28.6.2014, p. 1).

5. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkalkulaw u jissorveljaw il-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità tagħhom fil-munita tar-rapportar u f'kull waħda mill-munita soġġetti għal rapportar separat f'konformità mal-Artikolu 415(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, kif ukoll għar-responsabbiltajiet fil-munita tar-rapportar. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jirrapportaw il-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità lill-awtorità kompetenti tagħhom f'konformità mar-Regolament ta' Implimentazzjoni tal-Kummissjoni (UE) Nru 680/2014.

Artikolu 5

Xenarji ta' stress għall-finijiet tal-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità

Ix-xenarji li ġejjin jistgħu jitqiesu bhala indikaturi ta' ċirkostanzi li fihom istituzzjoni ta' kreditu tista' titqies li tkun soġġetta għal stress:

- meta ssehh likwidazzjoni ta' proporzjon sinifikanti tad-depożiti fil-livell ta' konsumatur tagħha;
- telf parzjali jew totali tal-kapaċità ta' finanzjament bl-ingrossa mhux iggarantit, inklużi depożiti bl-ingrossa u sorsi oħrajn ta' finanzjament ta' kontingenza bħal likwidità jew linji ta' kreditu riċevuti impenjati jew mhux impenjati;
- telf parzjali jew totali ta' finanzjament fuq terminu qasir iggarantit;
- flussi ta' hruġ tal-likwidità addizzjonali bhala riżultat ta' deklassifikazzjoni tal-kreditu sa tliet livelli;
- volatilità miżjuda tas-suq li taffettwa l-valur tal-kollateral jew il-kwalità tiegħu jew li tohloq bżonnijiet kollaterali addizzjonali;
- prelevamenti mhux skedati minn faċilitajiet ta' likwidità u ta' kreditu;
- obbligu potenzjali ta' xiri lura tad-dejn jew it-twettiq ta' obbligi mhux kuntrattwali.

TITOLU II

IR-RIŻERVA TA' LIKWIDITÀ

KAPITOLU 1

Dispożizzjonijiet ġenerali

Artikolu 6

L-ghamla tar-riżerva ta' likwidità

Sabiex ikunu eliġibbli biex jiffurmaw parti mir-riżerva ta' likwidità ta' istituzzjoni ta' kreditu, l-assi likwidi għandhom jikkonformaw ma' kull wiehed minn dawn ir-rekwiżiti:

- ir-rekwiżiti ġenerali stipulati fl-Artikolu 7;
- ir-rekwiżiti operazzjonali stipulati fl-Artikolu 8;
- il-kriterji ta' eliġibbiltà rispettivi għall-klassifikazzjoni tagħhom bhala assi ta' livell 1 jew 2 f'konformità mal-Kapitolu 2.

Artikolu 7

Rekwiżiti ġenerali għall-assi likwidi

- Sabiex jikkwalifikaw bhala assi likwidi, l-assi ta' istituzzjoni ta' kreditu għandhom jikkonformaw mal-paragrafi 2 sa 6.
- L-assi għandhom ikunu proprjetà, dritt, intitolament jew interess miżmum minn istituzzjoni ta' kreditu u hielsa minn kull gravami. Għal dawn il-finijiet, assi jitqies li ma jkunx gravat meta l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkun sugġetta għall-ebda restrizzjoni legali, kuntrattwali, regolatorja jew restrizzjoni oħra li żżommha milli tillikwida, tbigh, tittrasferixxi, tassenja jew, b'mod ġenerali, iċċedi tali ass permezz ta' bejgħ dirett attiv jew ftehim ta' riakkwist fi żmien it-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss. L-assi li ġejjin ma jitqisux gravati:
 - assi inklużi f'pula li jkun disponibbli għal użu immedjat bħala kollateral biex jinkiseb finanzjament addizzjonali taht linji ta' kreditu impenjati iżda li għadhom mhumiex iffinanzjati, disponibbli għall-istituzzjoni ta' kreditu. Dan jinkludi l-assi mqegħdin minn istituzzjoni ta' kreditu mal-istituzzjoni ċentrali f'network kooperattiv jew skema ta' protezzjoni istituzzjonali. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jassumu li l-assi fil-pula huma aggravati f'ordni ta' likwidità li tiżdied abbażi tal-klassifikazzjoni tal-likwidità stabbilita fil-Kapitolu 2, li tibda mill-assi li mhumiex eliġibbli għar-riżerva ta' likwidità;
 - assi li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun irċeviet bhala kollateral għall-finijiet ta' mitiġazzjoni tar-riskju f'riakkwist invers jew titoli li jiffinanzjaw it-tranzazzjonijiet u li l-istituzzjoni ta' kreditu tista' iċċedihom.

3. L-assi ma jkunux nharġu mill-istituzzjoni ta' kreditu nnifisha, l-impriża prinċipali tagħha, sakemm ma tkunx entità tas-settur pubbliku li ma tkunx istituzzjoni ta' kreditu, is-sussidjarja tagħha jew sussidjarja oħra tal-impriża prinċipali tagħha jew minn entità bi skop speċjali ta' titolizzazzjoni li l-istituzzjoni ta' kreditu jkollha rabtiet mill-qrib magħha;
4. L-assi ma jkunux nharġu minn xi wahda minn dawn li ġejjin:
- (a) istituzzjoni ta' kreditu oħra, sakemm l-emittent ma jkunx entità tas-settur pubbliku msemmija fil-punt (c) tal-Artikolu 10(1) u fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 11(1), l-assi jkun bond kopert imsemmi fil-punt (f) tal-Artikolu 10(1) u l-punti (c) u (d) tal-Artikolu 11(1) jew l-ass jappartjeni għall-kategorija deskritta fil-punt (e) tal-Artikolu 10(1);
 - (b) ditta tal-investment;
 - (c) impriża tal-assigurazzjoni;
 - (d) impriża tar-riassigurazzjoni;
 - (e) kumpanija azzjonarja finanzjarja;
 - (f) kumpanija azzjonarja finanzjarja mħallta;
 - (g) kwalunkwe entità oħra li twestaq wahda jew aktar mill-attivitajiet elenkati fl-Anness I tad-Direttiva 2013/36/UE. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-SSPEs jitqiesu li mhumiex inklużi mal-entitajiet imsemmijin f'dan il-punt.
5. Il-valur tal-assi jkun jista' jiġi ddeterminat fuq il-bażi ta' prezzijiet tas-suq li jixterdu b'mod wiesa' u li jkunu disponibbli faċilment. Fin-nuqqas ta' prezzijiet tas-suq, il-valur tal-assi jrid ikun jista' jiġi ddeterminat abbażi ta' formula li tkun faċilment kalkolabbli u li tuża l-inputs disponibbli pubblikament u li ma tkunx dipendenti wisq fuq suppożizzjonijiet qawwija.
6. L-assi għandhom ikunu elenkati fuq kambju rikonoxxut jew negozjabbli permezz ta' tranzazzjoni ta' riakkwist sempliċi fi swieq ta' riakkwist ġeneralment aċċettati. Dawn il-kriterji jiġu vvalutati b'mod separat għal kull suq. Assi ammess biex jiġi nneozjat f'post organizzat li ma jkunx kambju rikonoxxut, fi Stat Membru jew f'pajjiż terz, jitqies bhala likwidu biss fejn il-post ta' nneozjar jipprovdi suq attiv u mdaqqas għall-bejgħ dirett tal-assi. L-istituzzjoni ta' kreditu tqis dawn li ġejjin bhala l-kriterji minimi biex tivvaluta jekk post ta' nneozjar jipprovdi suq attiv u mdaqqas għall-finijiet ta' dan il-paragrafu:
- (a) evidenza storika tal-wisgħa u l-fond tas-suq kif muri mill-firxiet baxxi bejn it-talba u l-offerta, volum għoli ta' nneozjar u għadd kbir u varjat ta' partecipanti tas-suq;
 - (b) il-preżenza ta' infrastruttura soda tas-suq.
7. Ir-rekwiżiti stipulati fil-paragrafi 5 u 6 ma japplikawx għal:
- (a) karti tal-flus u muniti msemmijin fil-punt (a) tal-Artikolu 10(1);
 - (b) l-iskoperturi għall-banek ċentrali msemmijin fil-punti (b) u (d) tal-Artikolu 10(1) u fil-punt (b) tal-Artikolu 11(1);
 - (c) il-facilità ta' likwidità impenjata b'użu ristrett imsemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 12(1);
 - (d) id-depożiti u finanzjament iehor f'networks kooperattivi u skemi ta' protezzjoni istituzzjonali msemmijin fl-Artikolu 16.

Artikolu 8

Rekwiżiti operazzjonali

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jkollhom politiki u limiti fis-sehh biex jiżguraw li l-investimenti ta' assi likwidi li jikkostitwixxu r-riżerva ta' likwidità tagħhom jibqgħu ddiversifikati b'mod adegwat f'kull hin. Għal dan l-għan, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jiehdu inkonsiderazzjoni l-firxa tad-diversifikazzjoni bejn id-diversi kategoriji ta' assi likwidi u fi hdan l-istess kategorija ta' assi likwidi msemmijin fil-Kapitolu 2 ta' dan it-Titolu u kwalunkwe fattur ta' diversifikazzjoni iehor, bħat-tipi ta' emittenti, il-kontropartijiet jew il-pożizzjoni ġeografika ta' dawn l-emittenti u l-kontropartijiet.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jimponu restrizzjonijiet jew rekwiżiti speċifiċi fuq l-investimenti ta' assi likwidi minn istituzzjoni ta' kreditu biex jiżguraw konformità mar-rekwiżiti stipulati f'dan il-paragrafu. Madankollu, kull restrizzjoni jew rekwiżit bħal dawn ma għandhomx japplikaw għal:

- (a) il-kategoriji li ġejjin ta' assi tal-livell 1:
 - (i) karti tal-flus u muniti msemmijin fl-Artikolu 10(1)(a);
 - (ii) skoperturi għall-banek ċentrali kif inhu msemmi fl-Artikoli 10(1)(b) u (d);

(iii) assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti minn banek ta' żvilupp multilaterali u minn organizzazzjonijiet internazzjonali msemmijin fl-Artikolu 10(1)(g);

(b) il-kategoriji ta' assi tal-livell 1 jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-gvernijiet ċentrali jew reġjonali, mill-awtoritajiet lokali jew mill-entitajiet tas-settur pubbliku msemmijin fl-Artikolu 10(1)(c) u (d), diment li l-istituzzjoni ta' kreditu jkollha l-assi relevanti biex tkopri l-flussi tal-hruġ netti tal-likwidità taht kundizzjonijiet ta' stress fil-munita tal-Istat Membru jew tal-pajjiż terz, jew l-assi jkun mahruġ mill-gvernijiet ċentrali jew reġjonali, mill-awtoritajiet lokali jew mill-entitajiet tas-settur pubbliku tal-Istat Membru tad-domicilju tal-istituzzjoni ta' kreditu;

(c) il-facilità ta' likwidità impenjata b'użu ristrett imsemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 12(1).

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jkollhom aċċess faċli għall-investimenti tagħhom ta' assi likwidi u għandhom ikunu jistgħu jimmonetizzawhom fi kwalunkwe hin tul il-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju permezz ta' bejgħ dirett jew ftehim ta' riakkwist fi swieq ta' riakkwist generalment aċċettati. Assi likwidi jitqies bhala aċċessibbli faċilment għal istituzzjoni ta' kreditu meta ma jkunx hemm ostakoli legali jew prattici sabiex l-istituzzjoni ta' kreditu tkun tista' timmonetizza t-tali assi fil-hin.

L-assi użati biex jipprovdu titjib fil-kreditu fi tranżazzjonijiet strutturati jew biex ikopru l-kostijiet operattivi tal-istituzzjonijiet ta' kreditu ma jitqisux bhala aċċessibbli faċilment għal istituzzjoni ta' kreditu.

L-assi miżmumin f'pajjiż terz fejn ikun hemm restrizzjonijiet fuq it-trasferibbiltà hielsa tagħhom għandhom jitqiesu bhala faċilment aċċessibbli biss diment li l-istituzzjoni ta' kreditu tuża dawk l-assi biex tilhaq il-flussi ta' hruġ tal-likwidità f'dak il-pajjiż terz. L-assi li jinżammu f'munita mhux konvertibbli għandhom jitqiesu faċilment aċċessibbli biss diment li l-istituzzjoni ta' kreditu tuża dawk l-assi biex tilhaq il-flussi ta' hruġ tal-likwidità f'dik il-munita.

3. L-istituzzjonijiet ta' kreditu għandhom jiżguraw li l-assi likwidi tagħhom ikunu kkontrollati minn funzjoni ta' ġestjoni tal-likwidità speċifika fl-istituzzjoni ta' kreditu. Il-konformità ma' dan ir-rekwiżit għandha tintwera lill-awtorità kompetenti billi:

(a) tqieghed l-assi likwidi f'pula separata taht il-ġestjoni diretta tal-funzjoni tal-likwidità u bl-intenzjoni unika li tużahom bhala sors ta' fondi kontingenti, inkluż waqt perjodi ta' tensjoni;

(b) timplimenta sistemi u kontrolli interni li jagħtu lill-funzjoni ta' ġestjoni tal-likwidità kontroll operattiv effettiv biex timmonetizza l-holdings ta' assi likwidi fi kwalunke hin fil-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju u biex ikun hemm aċċess għall-fondi ta' kontinġenza mingħajr ma jkun hemm kunflitt dirett ma' strateġiji tan-negozju jew ta' ġestjoni tar-riskji ezistenti. B'mod partikolari, assi ma għandux jiġi inkluż fir-rizerva ta' likwidità meta l-bejgħ tiegħu mingħajr sostituzzjoni tul il-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju jnehhi heġġ li johloq pozzizzjoni ta' riskju miftuħa li tisboq il-limiti interni tal-istituzzjoni ta' kreditu;

(c) ikun hemm tahlita ta' għazliet (a) u (b), diment li l-awtorità kompetenti tkun qieset it-tali tahlita aċċettabbli.

4. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmonetizzaw regolarment, u tal-anqas darba f'sena, kampjun rappreżentattiv biżżejjed tal-investimenti tal-assi likwidi tagħhom permezz ta' bejgħ dirett jew ta' ftehim ta' riakkwist sempliċi f'suq tar-riakkwist generalment aċċettat. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiżviluppaw strateġiji biex iċedu kampjuni ta' assi likwidi li jkunu adattati biex:

(a) jittestjaw l-aċċess għas-suq għal dawn l-assi u l-użu tagħhom;

(b) jiċċekkjaw li l-proċeduri tal-istituzzjoni ta' kreditu għall-monetizzazzjoni f'waqtha tal-assi jkunu effettivi;

(c) jimminimizzaw ir-riskju li jibagħtu sinjal negattiv lis-suq bhala riżultat tal-monetizzazzjoni tal-assi mill-istituzzjoni ta' kreditu waqt il-perjodi ta' tensjoni.

Ir-rekwiżit stipulat fl-ewwel subparagrafu ma japplikax għall-assi ta' livell 1 imsemmijin fl-Artikolu 10, hlief bonds koperti ta' kwalità għolja hafna, għall-facilità ta' likwidità impenjata b'użu ristrett imsemmija fis-sottoparagrafu (d) tal-Artikolu 12(1) jew għad-depożiti u finanzjament iehor ta' likwidità f'netwerks kooperattivi u skemi ta' protezzjoni istituzzjonali msemmijin fl-Artikolu 16.

5. Ir-rekwiżit stipulat fil-paragrafu 2 ma jzommx lill-istituzzjonijiet ta' kreditu milli jihhegġjaw ir-riskju tas-suq assoċjat mal-assi likwidi tagħhom diment li jkunu ssodisfati l-kundizzjonijiet li ġejjin:

(a) l-istituzzjoni ta' kreditu timplimenta l-ftehimiet interni xierqa skont il-paragrafi 2 u 3 biex tiżgura li dawn l-assi jkomplu jkunu disponibbli faċilment u jkunu kkontrollati mill-funzjoni ta' ġestjoni tal-likwidità;

(b) il-flussi ta' hruġ u dhul netti tal-likwidità li jirriżultaw fl-gheluq kmieni ta' heġġ jiġu kkunsidrati fil-valutazzjoni tal-assi relevanti skont l-Artikolu 9.

6. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiżguraw li d-denominazzjoni tal-munita tal-assi likwidi tagħhom tkun konsistenti mad-distribuzzjoni skont il-munita tal-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità tagħhom. Madankollu, fejn ikun xieraq, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrikjedu li l-istituzzjonijiet ta' kreditu jirrestringu l-ispariġġ bejn il-muniti billi jistabbilixxu limiti fuq il-proporzjon tal-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità f'munita li tista' tintlaħaq waqt perjodu ta' tensjoni biż-żamma ta' assi likwidi mhux iddenominati f'din il-munita. Dik ir-restrizzjoni tista' tiġi applikata biss għall-munita tar-rapportar jew munita li tista' tiġi soġġetta għal rapportar separat skont l-Artikolu 415(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. Fid-determinazzjoni tal-livell ta' kwalunkwe restrizzjoni fuq spariġġ bejn il-muniti li tista' tiġi applikata skont dan il-paragrafu, l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw tal-inqas:

(a) jekk l-istituzzjoni ta' kreditu jkollhiex il-hila li twestaq kwalunkwe wahda minn dawn li ġejjin:

- (i) tuża l-assi likwidi biex tiġġenera likwidità fil-munita u l-ġurisdizzjoni li fihom jirrizultaw il-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità;
- (ii) tagħmel swap tal-muniti u tiġbor fondi fi swieq ta' muniti barranin waqt li jkun hemm kundizzjonijiet ta' tensjoni f'konformità mal-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju stipulat fl-Artikolu 4;
- (iii) tittrasferixxi eċċess ta' likwidità minn munita għal oħra u bejn il-ġurisdizzjonijiet u l-entitajiet legali fil-grupp tagħha waqt li jkun hemm kundizzjonijiet ta' stress f'konformità mal-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju stipulat fl-Artikolu 4;

(b) l-impatt ta' movimenti mhux mistennija u hżiena fir-rata tal-kambju fuq pożizzjonijiet ta' spariġġ eżistenti u fuq l-effettività ta' kwalunkwe heġġ ta' skambju barrani li hemm fis-sehh.

Kull restrizzjoni fuq l-ispariġġ bejn il-muniti, imposta skont dan il-paragrafu, titqies li tikkostitwixxi rekwiżit ta' likwidità speċifiku kif msemmi fl-Artikolu 105 tad-Direttiva 2013/36/UE.

Artikolu 9

Valutazzjoni tal-Assi Likwidi

Għall-finijiet tal-kalkolu tal-proporzjon ta' kopertura tal-likwidità tagħha, istituzzjoni ta' kreditu tuża l-valur tas-suq tal-assi likwidi tagħha. Il-valur tas-suq tal-assi likwidi jitnaqqas skont it-telf impost stipulat fil-Kapitolu 2 u skont l-Artikolu 8(5)(b), fejn ikun applikabbli.

KAPITOLU 2

Assi Likwidi

Artikolu 10

Assi ta' livell 1

1. L-assi ta' livell 1 jinkludu biss assi li jaqgħu taht wahda jew aktar mill-kategoriji li ġejjin u li f'kull każ jissodisfaw il-kriterji tal-eligibbiltà stipulati fihom:

(a) muniti u karti tal-flus;

(b) l-iskoperturi li ġejjin għall-banek ċentrali:

- (i) assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) jew bank ċentrali ta' Stat Membru;
- (ii) assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-banek ċentrali ta' pajjiżi terzi, diment li l-iskoperturi għall-bank ċentrali jew għall-gvern ċentrali tiegħu jkunu assenjati valutazzjoni tal-kreditu minn istituzzjoni esterna tal-valutazzjoni tal-kreditu nominata (ECAI) li tal-anqas ikollha kwalità tal-kreditu tal-iskala 1 skont l-Artikolu 114(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (iii) riżervi miżmumin mill-istituzzjoni ta' kreditu f'bank ċentrali msemmi fil-punti (i) u (ii) diment li din l-istituzzjoni ta' kreditu jkollha permess tirtira t-tali riżervi fi kwalunkwe hin waqt il-perjodi ta' tensjoni u l-kundizzjonijiet għat-tali prelevament ikunu ġew speċifikati fi ftehim bejn l-awtorità kompetenti rilevanti u l-BĊE jew il-bank ċentrali;

(c) l-assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-gvernijiet ċentrali jew regionali, l-awtoritajiet lokali jew l-entitajiet tas-settur pubbliku li ġejjin:

(i) il-gvern ċentrali ta' Stat Membru;

(ii) il-gvern ċentrali ta' pajjiż terz, diment li jiġi assenjat valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li tal-anqas ikollha kwalità tal-kreditu tal-iskala 1 skont l-Artikolu 114(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

- (iii) il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali fi Stat Membru, diment li jkunu trattati bhala skoperturi għall-gvern ċentrali tal-Istat Membru skont l-Artikolu 115(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iv) gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali f'pajjiż terz tat-tip imsemmi fil-punt (ii), diment li jkunu trattati bhala skoperturi għall-gvern ċentrali tal-pajjiż terz f'konformità mal-Artikolu 115(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (v) entitajiet tas-settur pubbliku, diment li jkunu trattati bhala skoperturi għall-gvern ċentrali ta' Stat Membru jew għal wieħed mill-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali msemmijin fil-punt (iii) skont il-paragrafu 4 tal-Artikolu 116 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (d) l-assi li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-gvern ċentrali jew minn bank ċentrali ta' pajjiż terz li ma jkunx assenjat valutazzjoni tal-kreditu tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja minn ECAI nominata skont l-Artikolu 114(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, diment li f'dan il-każ l-istituzzjoni ta' kreditu tkun tista' tirrikonoxxi biss l-assi bhala ta' livell 1 biex tkopri l-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità taht kundizzjonijiet ta' stress fl-istess munita li fiha jkun iddenominat l-assi.
- Meta l-assi ma jkunx iddenominat fil-munita domestika tal-pajjiż terz, l-istituzzjoni ta' kreditu tista' tirrikonoxxi l-assi biss bhala ta' livell 1 sal-ammont tal-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità taht kundizzjonijiet ta' stress tal-istituzzjoni ta' kreditu f'dik il-munita barranija li tikkorrispondi għall-operazzjonijiet tagħha fil-ġurisdizzjoni fejn jkun qed jittiehed ir-riskju tal-likwidità;
- (e) l-assi mahruġin mill-istituzzjonijiet ta' kreditu li jissodisfaw tal-inqas wieħed minn dawn iż-żewġ rekwiżiti:
- (i) l-emittent ikun istituzzjoni ta' kreditu inkorporata jew stabbilita mill-gvern ċentrali ta' Stat Membru jew mill-gvern reġjonali jew l-awtorità lokali fi Stat Membru, il-gvern jew l-awtorità lokali jkollha l-obbligu legali li ttiproteġi l-bażi ekonomika tal-istituzzjoni ta' kreditu u li iżomm il-viżabbiltà finanzjarja tagħha tul il-hajja tagħha u kwalunkwe skopertura għal dak il-gvern reġjonali jew awtorità lokali, kif ikun applikabbli, tiġi trattata bhala skopertura għall-gvern ċentrali tal-Istat Membru skont l-Artikolu 115(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (ii) l-istituzzjoni ta' kreditu tkun mutwant promozzjonali li, għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, tinftiehem bhala kwalunkwe istituzzjoni ta' kreditu li l-ghan tagħha jkun li tmexxi 'l quddiem l-oġettivi tal-politika pubblika tal-Unjoni jew tal-gvern ċentrali jew reġjonali jew ta' awtorità lokali fi Stat Membru primarjament permezz tal-ghoti ta' self promozzjonali fuq bażi mhux kompetittiva u mhux bi profitt, sakemm tal-inqas 90 % tas-self li tagħti jkun direttament jew indirettament iggarantit mill-gvern ċentrali jew reġjonali jew minn awtorità lokali u li kwalunkwe skopertura għall-gvern ċentrali jew awtorità lokali, kif ikun applikabbli, tkun trattata bhala skopertura għall-gvern ċentrali tal-Istat Membru skont l-Artikolu 115(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (f) skoperturi f'forma ta' bonds koperti ta' kwalità għolja hafna, li għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
- (i) ikunu bonds kif inhu msemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE jew jissodisfaw ir-rekwiżiti biex ikunu eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (ii) l-iskoperturi għall-istituzzjonijiet fil-pula ta' kopertura jissodisfaw il-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 129(1)(c) u fl-Artikolu 129(1) fl-aħħar sottoparagrafu tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iii) l-istituzzjoni ta' kreditu li tinvesti fil-bonds koperti u l-emittent jissodisfaw r-rekwiżiti ta' trasparenza msemmijin fl-Artikolu 129(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iv) id-daqs tal-hruġ tagħhom ikun tal-anqas ta' EUR 500 miljun (jew l-ammont ekwivalenti fil-munita domestika);
 - (v) il-bonds koperti jkunu assenjati valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li tal-inqas ikollha l-iskala 1 tal-kwalità kreditizja f'konformità mal-Artikolu 129(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-iskala tal-kwalità kreditizja ekwivalenti f'każ ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir jew, fin-nuqqas ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, ikunu assenjati piż tar-riskju ta' 10 % f'konformità mal-Artikolu 129(5) ta' dan ir-Regolament;
 - (vi) il-pula ta' kopertura tissodisfa f'kull hin rekwiżit ta' kopertura tal-assi tal-anqas ta' 2 % aktar mill-ammont mehtieg biex jiġu ssodisfati l-pretensjonijiet marbutin mal-bonds koperti;
- (g) l-assi li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-banek ta' żvilupp multilaterali u l-organizzazzjonijiet internazzjonali msemmijin fl-Artikolu 117(2) u l-Artikolu 118, rispettivament, tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

2. Il-valur tas-suq ta' bonds koperti ta' kwalità għolja hafna msemmijin fil-paragrafu 1(f) ikunu sugġetti għal telf impost tal-anqas ta' 7 %. Hlief għal kif inhu speċifikat b'rabta mal-ishma u l-unitajiet fl-CIUs fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 15(2), ma jkunx hemm b'zonn ta' telf impost fuq il-valur tal-assi li jifdal tal-livell 1.

Artikolu 11

Assi ta' livell 2 A

1. Assi ta' livell 2 A għandhom jinkludu biss assi li jaqgħu taht wahda jew aktar mill-kategoriji li ġejjin u f'kull każ jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà stabbiliti hawn:

- (a) l-assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-gvernijiet reġjonali, l-awtoritajiet lokali jew l-entitajiet tas-settur pubbliku fi Stat Membru, meta l-iskoperturi għalihom ikunu assenjati piż tar-riskju ta' 20 % skont l-Artikolu 115(1) u (5) u l-Artikolu 116(1), (2) u (3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, kif ikun applikabbli;
- (b) l-assi li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew iggarantiti mill-gvern ċentrali jew mill-bank ċentrali ta' pajjiż terz jew minn gvern reġjonali, awtorità lokali jew entità tas-settur pubbliku f'pajjiż terz, diment li dawn ikunu assenjati piż tar-riskju ta' 20 % skont l-Artikoli 114(2), 115 jew 116 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, kif ikun applikabbli;
- (c) l-iskoperturi fil-forma ta' bonds koperti ta' kwalità għolja, li għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) ikunu bonds kif inhu msemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE jew jissodisfaw ir-rekwiżiti biex ikunu eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (ii) l-iskoperturi għall-istituzzjonijiet fil-pula ta' kopertura jissodisfaw il-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 129(1)(c) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iii) l-istituzzjoni ta' kreditu li tinvesti fil-bonds koperti u l-emittent jissodisfaw r-rekwiżiti ta' trasparenza stipulati fl-Artikolu 129(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iv) id-daqs tal-hruġ tagħhom ikun tal-anqas ta' EUR 250 miljun (jew l-ammont ekwivalenti fil-munita domestika);
 - (v) il-bonds koperti jkunu assenjati valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li tal-inqas ikollha l-iskala 2 tal-kwalità kreditizja f'konformità mal-Artikolu 129(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-iskala tal-kwalità kreditizja ekwivalenti f'każ ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir jew, fin-nuqqas ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, ikunu assenjati piż tar-riskju ta' 20 % f'konformità mal-Artikolu 129(5) ta' dan ir-Regolament;
 - (vi) il-pula ta' kopertura tissodisfa f'kull hin rekwiżit ta' kopertura tal-assi tal-anqas ta' 7 % aktar mill-ammont mehtieg biex jiġu ssodisfati l-pretensjonijiet marbutin mal-bonds koperti. Madankollu, meta l-bonds koperti b'valutazzjoni tal-kreditu tal-iskala 1 tal-kwalità kreditizja ma jissodisfaw id-daqs tal-hruġ minimu għal bonds koperti ta' kwalità għolja hafna skont il-punt (f)(iv) tal-Artikolu 10(1) iżda jissodisfaw ir-rekwiżiti għall-bonds koperti ta' kwalità għolja stipulati fil-punti (i), (ii), (iii) u (iv), dawn minflok ikunu soġġetti għar-rekwiżit minimu għall-kopertura tal-assi ta' 2 %;
- (d) l-iskoperturi fil-forma ta' bonds koperti minn istituzzjonijiet ta' kreditu ta' pajjiżi terzi, li jkunu jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) ikunu bonds koperti skont il-liġi nazzjonali tal-pajjiż terz li għandha tiddefinixxihom bhala titoli tad-dejn mahruġin mill-istituzzjonijiet ta' kreditu, jew minn sussidjarja akkwizita totalment minn istituzzjoni ta' kreditu li tiggarantixxi l-hruġ, u ggarantiti minn pula ta' kopertura ta' assi, li fir-rigward tagħha d-detenturi tal-bonds ikollhom rikors dirett għar-ripagament ta' principal u mgħax fuq bażi ta' prijorità f'każ ta' inadempjenza tal-emittent;
 - (ii) l-emittent u l-bonds koperti huma soġġetti mil-liġi nazzjonali fil-pajjiż terz għal superviżjoni pubblika speċjali maħsuba biex tippoteġi lid-detenturi tal-bonds u l-arranġamenti superviżorji u regolatorji applikati fil-pajjiż terz iridu jkunu tal-anqas ekwivalenti għal dawk applikati fl-Unjoni;
 - (iii) il-bonds koperti jkunu ggarantiti minn pula ta' assi ta' tip wiehed jew aktar deskritti fil-punti (b), (d)(i), (f)(i) jew (g) tal-Artikolu 129(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. Meta l-pula tikkostitwixxi self iggarantit minn proprjetà immobbli, iridu jiġu ssodisfati r-rekwiżiti fl-Artikoli 208 u 229(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (iv) l-iskoperturi għall-istituzzjonijiet fil-pula ta' kopertura jissodisfaw il-kundizzjonijiet stipulati fl-Artikolu 129(1)(c) u fl-Artikolu 129(1) fl-aħħar sottoparagrafu tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (v) l-istituzzjoni ta' kreditu li tinvesti fil-bonds koperti u l-emittent jissodisfaw r-rekwiżiti ta' trasparenza stipulati fl-Artikolu 129(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

- (vi) il-bonds koperti jkunu assenjati valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li tal-inqas ikollha l-iskala 1 tal-kwalità kreditizja f'konformità mal-Artikolu 129(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-iskala tal-kwalità kreditizja ekwivalenti f'każ ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir jew, fin-nuqqas ta' klassifikazzjoni tal-kreditu, ikunu assenjati piż tar-riskju ta' 10 % f'konformità mal-Artikolu 129(5) ta' dan ir-Regolament; u
 - (vii) il-pula ta' kopertura tissodisfa f'kull hin rekwiżit ta' kopertura tal-assi tal-anqas ta' 7 % aktar mill-ammont mehtieg biex jiġu ssodisfati l-pretensjonijiet marbutin mal-bonds koperti. Madankollu, meta d-daqs tal-hruġ ta' bonds koperti huwa ta' EUR 500 miljun (jew l-ammont ekwivalenti f'munita domestika) jew oghla, dawn minflok ikunu soġġetti għar-rekwiżit minimu għall-kopertura tal-assi ta' 2 %;
- (e) titoli ta' dejn korporattiv li jissodisfaw ir-rekwiżiti kollha li ġejjin:
- (i) ikunu assenjati valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li tal-inqas ikollha l-iskala 1 tal-kwalità kreditizja skont l-Artikolu 122 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew skala tal-kwalità kreditizja ekwivalenti f'każ ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir;
 - (ii) id-daqs ta' hruġ tat-titoli huwa ta' mill-inqas EUR 250 miljun (jew l-ekwivalenti fil-munita domestika);
 - (iii) iż-żmien massimu għall-maturità tat-titoli fil-hin tal-hruġ ikun ta' 10 snin;
2. Il-valur tas-suq ta' kull assi tal-livell 2 A jkun soġġett għal telf impost tal-inqas ta' 15 %.

Artikolu 12

Assi ta' livell 2B

1. Assi ta' livell 2B jinkludu biss assi li jaqgħu taht wahda jew aktar mill-kategoriji li ġejjin u f'kull każ jissodisfaw il-kriterji ta' eliġibbiltà stabbiliti hawn:
- (a) skoperturi fil-forma ta' titoli garantiti b'assi li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 13;
 - (b) titoli ta' dejn korporattiv li jissodisfaw ir-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) ikunu rċivew klassifikazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li hija mill-inqas ta' skala 3 tal-kwalità kreditizja skont l-Artikolu 122 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew l-iskala tal-kwalità kreditizja ekwivalenti fil-każ ta' klassifikazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir;
 - (ii) id-daqs ta' hruġ tat-titoli jkun ta' mill-inqas EUR 250 miljun (jew l-ekwivalenti fil-munita domestika);
 - (iii) iż-żmien massimu għall-maturità tat-titoli fil-hin tal-hruġ ikun ta' 10 snin;
 - (c) ishma, diment li dawn jissodisfaw ir-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) jiffurmaw parti minn indiċi ta' stokk maġġuri fi Stat Membru jew f'pajjiż terz, kif identifikati bhala tali għall-finijiet ta' dan il-punt mill-awtorità kompetenti ta' Stat Membru jew l-awtorità pubblika rilevanti f'pajjiż terz. Fin-nuqqas ta' kwalunkwe deċizzjoni mill-awtorità kompetenti jew l-awtorità pubblika fir-rigward tal-indiċi ta' stokk maġġuri, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jqisu bhala tali l-indiċi ta' stokk magħmul minn kumpaniji ewlenin fil-ġurisdizzjoni rilevanti;
 - (ii) jkunu denominati fil-munita tal-Istat Membru tad-domicilju tal-istituzzjoni ta' kreditu jew, meta jkunu denominati f'munita differenti, jkunu jghoddu bhala ta' livell 2B biss sal-ammont li jkopri l-flussi tal-hruġ netti tal-likwidità f'dik il-munita jew fil-ġurisdizzjoni fejn jittiehed ir-riskju tal-likwidità;
 - (iii) ikollhom rekord ippruvat bhala sors affidabbli ta' likwidità, inkluż matul perjodi ta' tensjoni. Dan ir-rekwiżit jitqies issodisfat meta l-livell ta' tnaqqis fil-prezz tal-istokk tas-sehem jew iż-żieda fit-telf impost tiegħu matul perjodu ta' tensjoni tas-suq ta' 30 jum tal-kalendarju ma jaqbzux l-40 % jew 40 punti perċentwali, rispettivament; u
 - (d) facilitajiet ta' likwidità impenjati ta' użu ristrett li jistgħu jiġu pprovduti mill-BĊE, minn bank ċentrali fi Stat Membru jew minn bank ċentrali ta' pajjiż terz, diment li jiġu ssodisfati r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 14;
 - (e) l-iskoperturi fil-forma ta' bonds koperti ta' kwalità għolja li għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) ikunu bonds kif inhu msemmi fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE jew jissodisfaw ir-rekwiżiti biex ikunu eliġibbli għat-trattament stipulat fl-Artikolu 129(4) jew (5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (ii) l-istituzzjoni ta' kreditu li tinvesti fil-bonds koperti tissodisfa r-rekwiżit ta' trasparenza stipulat fl-Artikolu 129(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

- (iii) l-emittent tal-bonds koperti jagħmel diponibbli għall-investituri l-informazzjoni msemmija fl-Artikolu 129(7)(a) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 mill-inqas fuq bażi trimestrali;
 - (iv) id-daqs tal-hruġ tagħhom ikun tal-anqas ta' EUR 250 miljun (jew l-ammont ekwivalenti fil-munita domestika);
 - (v) il-bonds koperti huma kollateralizzati esklussivament mill-assi msemmijin fil-punti (a), (d), (i) u (e) tal-Artikolu 129(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (vi) il-grupp ta' assi sottostanti jikkonsisti esklussivament minn skoperturi li jikkwalifikaw għal piż tar-riskju ta' 35 % jew inqas, skont l-Artikolu 125 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar ir-riskju ta' kreditu;
 - (vii) il-pula ta' kopertura tissodisfa f'kull hin rekwiżit ta' kopertura tal-assi tal-anqas ta' 10 % aktar mill-ammont meħtieġ biex jiġu ssodisfati l-pretensjonijiet marbutin mal-bonds koperti;
 - (viii) l-istituzzjoni ta' kreditu emittenti trid ta' kull xahar turi pubblikament li l-pula ta' kopertura jilhqu ir-rekwiżit ta' 10 % tal-kopertura tal-assi;
- (f) għall-istituzzjonijiet ta' kreditu li skont l-istatuti tal-inkorporazzjoni ma jistax għal raġunijiet ta' osservanza reliġjuża jkollhom assi li jagħtu imghax, ikun hemm assi li ma jagħtux imghax li jikkostitwixxu ammont riċevibbli jew iggarantit minn banek ċentrali jew minn gvern ċentrali jew minn bank ċentrali ta' pajjiż terz jew minn gvern reġjonali, minn awtorità lokali jew minn entità tas-settur pubbliku f'pajjiż terz, dejjem jekk dawn l-assi jkollhom valutazzjoni tal-kreditu ta' mill-inqas skala 5 tal-kwalità kreditizja minn ECAI nominata skont l-Artikolu 114 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, jew skala ta' kwalità kreditizja ekwivalenti f'każ ta' valutazzjoni ta' kreditu ta' terminu qasir.
2. Il-valur tas-suq ta' kull wiehed mill-assi ta' livell 2B jkun soġġett għat-telf impost minimu li ġej:
- (a) it-telf impost applikabbli stabbilit fl-Artikolu 13(14) għal titolizzazzjonijiet ta' livell 2B;
 - (b) telf impost ta' 50 % għal titoli ta' dejn korporattiv imsemmija fil-paragrafu (1)(b);
 - (c) telf impost ta' 50 % għal ishma msemmija fil-paragrafu 1(c);
 - (d) mat-30 % ta' telf impost għall-programmi ta' bonds koperti jew għall-hruġ imsemmi fil-paragrafu (1)(e);
 - (e) mal-50 % ta' telf impost għal assi li ma jagħtux imghax msemmija fil-paragrafu 1(f).

3. Għall-istituzzjonijiet ta' kreditu li skont l-istatuti tal-inkorporazzjoni tagħhom ma jistax għal raġunijiet ta' osservanza reliġjuża ikollhom assi li jagħtu imghax, l-awtorità kompetenti tista' tippermetti li ssir deroga mill-punti (ii) u (iii) tal-paragrafu 1(b) ta' dan l-Artikolu, dejjem jekk ikun hemm evidenza ta' nuqqas ta' disponibbiltà ta' assi li ma jagħtux imghax li jissodisfaw dawn ir-rekwiżiti u li l-assi li ma jagħtux imghax inkwistjoni huma biżżejjed likwidi fis-swieq privati.

Sabiex jiġi ddeterminat jekk l-assi li ma jhallux imghax humiex biżżejjed likwidi għall-ghanijiet tal-ewwel subparagrafu, l-awtorità kompetenti tikkunsidra l-fatturi li ġejjin:

- (a) id-dejta disponibbli rigward il-likwidità tagħhom fis-suq, inklużi l-volumi ta' negozjar, il-firxiet bejn it-talba u l-offerta osservati, il-volatilità tal-prezzijiet u l-impatt tal-prezzijiet; u
- (b) fatturi oħrajn rilevanti għal-likwidità tagħhom, inkluża informazzjoni storika dwar il-wisa' u l-profondità tas-suq għal dawk l-assi li ma jagħtux imghax, l-għadd u d-diversità tal-partecipanti fis-suq u l-preżenza ta' infrastruttura tas-suq robusta.

Artikolu 13

Titolizzazzjonijiet ta' livell 2B

1. Skoperturi fil-forma ta' titoli garantiti b'assi msemmija fl-Artikolu 12(1)(a) jikkwalifikaw bhala titolizzazzjonijiet ta' livell 2B meta jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fil-paragrafi minn 2 sa 14.

2. Il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni u tal-iskoperturi sottostanti għall-pożizzjoni jkunu jissodisfaw ir-rekwiżiti kollha li ġejjin:

- (a) il-pożizzjoni tiġi assenjata valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata li hija mill-inqas ta' skala 1 tal-kwalità kreditizja skont l-Artikoli 251 jew 261 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew ta' skala ekwivalenti tal-kwalità kreditizja fil-każ ta' valutazzjoni tal-kreditu ta' terminu qasir;
- (b) il-pożizzjoni hija fl-aktar segment jew segmenti ta' titolizzazzjoni superjuri u għandha l-hin kollu l-oghla livell ta' superjorità matul il-hajja kontinwa tat-tranzazzjoni. Għal dawn il-finijiet, segment jitqies li jkun l-aktar superjuri meta wara l-ghoti ta' avviż ta' infurzar u, fejn applikabbli, avviż ta' aċċelerazzjoni, is-segment ma jkunx subordinat għal segmenti oħrajn tal-istess tranżazzjoni ta' titolizzazzjoni jew skema fir-rigward tar-riċevuta ta' pagamenti prinċipali u tal-imghax, mingħajr ma jitqiesu l-ammonti dovuti taht kuntratti derivati minn rati tal-imghax jew muniti, tariffi jew pagamenti oħrajn simili skont l-Artikolu 261 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (c) l-iskoperturi sottostanti jkunu ġew akkwistati mill-SSPE skont l-Artikolu 4(1)(66) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 b'mod li jkunu infurzabbli kontra kull parti terza u ma jintlahqux mill-bejjiegh (oriġinatur, sponsor jew mutwanti oriġinali) u l-kredituri tagħhom, anke fil-każ ta' insolvenza tal-bejjiegh;
- (d) it-trasferiment tal-iskoperturi sottostanti għall-SSPE ma jistgħux jiġu sugġetti għal xi dispożizzjoni ta' rkupru severa f'ġurisdiżzjoni fejn il-bejjiegh (oriġinatur, sponser jew mutwanti oriġinali) ikun inkorporat. Dan jinkludi iżda mhux limitat għal dispożizzjonijiet li tahtom il-bejgħ tal-iskoperturi sottostanti jista' jiġi invalidat mil-likwidatur tal-bejjiegh (oriġinatur, sponsor jew mutwanti oriġinali) unikament fuq il-bażi għax ġie konkluż f'ċertu perjodu qabel id-dikjarazzjoni tal-insolvenza tal-bejjiegh jew fuq dispożizzjonijiet fejn l-SSPE tista' tipprevjeni invalidazzjoni bħal din biss jekk tista' ttipprova li ma kinitx taf bl-insolvenza tal-bejjiegh fil-hin tal-bejgħ;
- (e) l-iskoperturi sottostanti għandhom l-amministrazzjoni tagħhom irregolata bi ftehim dwar servizzi li jinkludi dispożizzjonijiet dwar il-kontinwità tas-servizz, li jiżguraw bħala minimu li inadempjenza jew l-insolvenza tas-serviser ma tirriżultax fi tmiem is-servizz;
- (f) id-dokumentazzjoni li tirregola t-titolizzazzjoni tinkludi dispożizzjonijiet dwar kontinwità li jiżguraw, bħala minimu, is-sostituzzjoni tal-kontropartijiet derivattivi u tal-fornituri ta' likwidità malli jsiru inadempjenti jew insolventi, fejn applikabbli;
- (g) il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni hija sostnuta minn pula ta' skoperturi sottostanti omoġeni, li lkoll jappartjenu għal wahda biss mis-subkategoriji li ġejjin, jew minn pula ta' skoperturi sottostanti omoġeni li tikkombina s-self residenzjali msemmi fil-punti (i) u (ii):
 - (i) self residenzjali garantit b'ipoteka tal-ewwel grad mogħtija lil individwi għall-akkwist tar-residenza prinċipali tagħhom, dejjem jekk wahda miż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin jintlahqu:
 - is-self fil-pula jilhaq bħala medja r-rekwiżit tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-garanzija stabbilit fil-punt (i) tal-Artikolu 129(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - il-liġi nazzjonali tal-Istat Membru minn fejn oriġina s-self tipprevedi limitu tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-introjtu fuq l-ammont li obbligant jista' jissellef f'self residenzjali, u dan l-Istat Membru jkun innotifika din il-liġi lill-Kummissjoni u lill-EBA. Il-limitu tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-introjtu huwa kkalkulat fuq l-introjtu gross annwali tal-obbligant, filwaqt li jitqiesu l-obbligi tat-taxxa u l-impenji l-oħra tal-obbligant, kif ukoll ir-riskju rigward il-bidliet fir-rati tal-imghax matul il-perjodu tas-self. Għal kull self residenzjali fil-pula, il-percentwal tal-introjtu gross tal-obbligant li jista' jintuża għas-servizz tas-self, inkluzi l-imghax, il-kapital u l-pagamenti ta' tariffi, ma jkunx jaqbeż il-45 %;
 - (ii) self residenzjali garantit b'mod shiħ imsemmi fl-Artikolu 129(1)(e) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, diment li s-self jissodisfa r-rekwiżiti ta' kollateralizzazzjoni stabbiliti f'dan il-paragrafu u r-rekwiżit tal-proporzjon medju bejn il-valur tas-self u dak tal-garanzija stabbilit fil-punt (i) tal-Artikolu 129(1)(d) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013
 - (iii) self kummerċjali, lokazzjonijiet u faċilitajiet ta' kreditu għal impriżi stabbiliti fi Stat Membru biex jiffinanzjaw nefqiet kapitali jew operazzjonijiet ta' negozju minbarra l-akkwist jew l-iżvilupp ta' proprjetà immobbli kummerċjali, diment li mill-inqas 80 % tal-mutwatarji fil-pula f'termini ta' portafoll tal-bilanċ ikunu intrapriżi żgħar u medji fil-hin tal-hruġ tat-titolizzazzjoni, u eba wiehed mill-mutwatarji ma jkun istituzzjoni kif ddefinit fl-Artikolu 4(1)(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;

- (iv) self għal karozzi u l-lokazzjonijiet tagħhom lil mutwatarji jew lokatarji stabbiliti jew residenti fi Stat Membru. Għal dawn il-finijiet, ikunu jinkludu self jew lokazzjonijiet għall-finanzjament ta' vetturi jew trejlers kif iddefinit fil-punti (11) u (12) tal-Artikolu 3 tad-Direttiva 2007/46/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, tratturi agrikoli jew forestali kif imsemmi fid-Direttiva 2003/37/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill, muturi jew triċikli bil-mutur kif iddefinit fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 1(2) tad-Direttiva 2002/24/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill jew vetturi bil-katina kif imsemmi fil-punt (c) tal-Artikolu 2(2) tad-Direttiva 2007/46/KE. Tali self jew lokazzjonijiet jistgħu jinkludu l-assigurazzjoni u prodotti ta' servizz ancillari jew partijiet addizzjonali tal-vettura, u fil-każ ta' lokazzjonijiet, il-valur residwu tal-vetturi mogħtija b'lokazzjoni. Is-self u l-lokazzjonijiet kollha fil-pula jkunu assigurati bi hlas jew titolu tal-oghla grad fuq il-vettura jew garanzija xierqa favur l-SSPE, bħal provvedimenti ta' ritenzjoni tat-titlu;
- (v) self u faċilitajiet ta' kreditu lil individwi residenti fi Stat Membru għal finijiet personali, familjari jew konsum domestiku.
- (h) il-pożizzjoni ma tkunx ta' rititolizzazzjoni jew ta' titolizzazzjoni sintetika kif imsemmi fl-Artikoli 4(63) u 242(11), rispettivament, tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (i) l-iskoperturi sottostanti ma jinkludux l-istrumenti finanzjarji trasferibbli jew id-derivattivi, hlief l-istrumenti finanzjarji mahruġa mill-SSPE stess jew minn partijiet oħrajn fi hdan l-istruttura ta' titolizzazzjoni u d-derivattivi użati sabieħ jipprovdu heġġ kontra r-riskju tal-valuta u r-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imghax;
- (j) fil-hin tal-hruġ tat-titolizzazzjoni jew meta jkunu inkorporati fil-pula tal-iskoperturi sottostanti fi kwalunkwe hin wara l-hruġ, l-iskoperturi sottostanti ma jinkludux l-iskoperturi għall-obbliganti b'indeboliment fil-kreditu (jew fejn applikabbli, garanti b'indeboliment fil-kreditu), meta obbligant b'indeboliment fil-kreditu (jew il-garanti b'indeboliment fil-kreditu) ikun mutwatarju (jew garanti) li:
- (i) iddikjara falliment, ftiehem mal-kredituri tiegħu għat-tneħħija jew skedar mill-ġdid tad-dejn jew kellu qorti tiggarrantixxi lill-kredituri tiegħu dritt ta' infurzar jew danni materjali bħala riżultat ta' pagament maqbuż fi żmien tliet snin qabel id-data ta' oriġinazzjoni;
- (ii) huwa fuq registru uffiċjali ta' persuni bi storja ta' kreditu avversa;
- (iii) ikollu valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI jew għandu punteġġ ta' kreditu li jindika riskju sinifikanti li l-pagamenti miftiehma fil-kuntratt mhux se jsiru apparagun tal-obbligant medju għal dan it-tip ta' self fil-gurisdizzjoni rilevanti.
- (k) fil-hin tal-hruġ tat-titolizzazzjoni jew meta tkun inkorporata fil-pula tal-iskoperturi sottostanti fi kwalunkwe hin wara l-hruġ, l-iskoperturi sottostanti ma jinkludux skoperturi ta' inadempjenza skont l-Artikolu 178(1) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
3. Ir-ripagament tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni ma jkunux ġew strutturati biex jiddependu, b'mod prevalenti, fuq il-bejgħ ta' assi li jassiguraw l-iskoperturi sottostanti. Madankollu, din id-dispożizzjoni ma twaqqafx tali skoperturi milli jkunu sussegwentement imġeddin jew iffinanzjati mill-ġdid.
4. L-istruttura tat-tranzazzjoni ta' titolizzazzjoni tkun konformi mar-rekwiziti li ġejjin:
- (a) meta t-titolizzazzjoni tkun għet stabbilita mingħajr perjodu ċirkolanti jew il-perjodu ċirkolanti jkun intemm u meta jkun ingħata avviż ta' infurzar jew ta' thaffif, ir-rikavati ta' prinċipal mill-iskoperturi sottostanti jingħaddu lid-detenturi tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni permezz ta' amortizzazzjoni sekwenzjali tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u l-ebda ammont sostanzjali ta' flus kontanti ma jinqabad fl-SSPE f'kull data ta' pagament;
- (b) meta t-titolizzazzjoni tkun għet stabbilita b'perjodu ċirkolanti, id-dokumentazzjoni tat-tranzazzjoni tipprovdi għal avvenimenti xierqa ta' ammortizzazzjoni bikrija, li għandhom jinkludu bħala minimu dawn kollha li ġejjin:
- (i) degradazzjoni fil-kwalità kreditizja tal-iskoperturi sottostanti;
- (ii) nuqqas milli jiġu ġġenerati skoperturi sottostanti godda suffiċjenti ta' mill-inqas kwalità tal-kreditu simili;
- (iii) l-okkorrenza ta' avveniment relatat ma' insolvenza fir-rigward tal-oriġinatur jew tas-serviser;
5. Fil-hin tal-hruġ tat-titolizzazzjoni, il-mutwatarji (jew, fejn applikabbli, il-garanti) jkunu għamli mill-inqas pagament wiehed, hlief meta t-titolizzazzjoni hija sostnuta mill-faċilitajiet ta' kreditu msemmija fil-punt (g)(v) tal-paragrafu 2.
6. Fil-każ ta' titolizzazzjonijiet li fihom l-iskoperturi sottostanti huma self residenzjali msemmija fil-punti (g)(i) u (ii) tal-paragrafu 2, il-pula ta' self ma tkunx tinkludi xi self li kien kummerċjalizzat u sottoskritt fuq il-premessa li l-applikant għas-self jew, fejn applikabbli l-intermedjarji, saru jafu li l-informazzjoni pprovduta tista' ma tkunx ivverifikata mill-mutwanti.

7. Fil-każ ta' titolizzazzjonijiet li fihom l-iskoperturi sottostanti jkunu self residenzjali msemmi fil-punti (g)(i) u (ii) tal-paragrafu 2, il-valutazzjoni tal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju tkun tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi minn 1 sa 4, 5(a), u 6 tal-Artikolu 18 tad-Direttiva 2014/17/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾ jew ir-rekwiżiti ekwivalenti f'pajjiżi terzi.
8. Fil-każ ta' titolizzazzjonijiet li fihom l-iskoperturi sottostanti huma s-self għal karożzi u l-lokazzjonijiet tagħhom, u s-self għall-konsumatur u l-faċilitajiet ta' kreditu msemmija fil-punti (g)(iv) u (v) tal-paragrafu 2, il-valutazzjoni tal-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju tkun tissodisfa r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 8 tad-Direttiva 2008/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽²⁾.
9. Meta l-originatur, l-isponsor jew il-mutwanti oriġinali tat-titolizzazzjoni jkun stabbilit fl-Unjoni, dan jikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti fil-Parti Hamsa tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u jiżvela informazzjoni, skont l-Artikolu 8b tar-Regolament (UE) Nru 1060/2009, dwar il-kwalità tal-kreditu u l-prestazzjoni tal-iskoperturi sottostanti, l-istruttura tat-tranzazzjoni, il-flussi tal-flus u kwalunkwe kollateral li jappoġġja l-iskoperturi kif ukoll kwalunkwe informazzjoni li hija necessarja għall-investituri biex iwettqu testijiet tal-istress komprensivi u informattivi. Meta l-originatur, l-isponsor jew il-mutwanti oriġinali jkunu stabbiliti barra l-Unjoni, dejta komprensiva dwar il-livell ta' self b'konformità ma' standards generalment aċċettati mill-partecipanti tas-suq issir disponibbli għal investituri eżistenti u potenzjali u għar-regolaturi tal-hruġ, u fuq bażi regolari.
10. L-iskoperturi sottostanti ma jkunux oriġinaw mill-istituzzjoni ta' kreditu li żżomm il-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fir-rizerva ta' likwidità tagħha, fis-sussidjarja tagħha, fl-impriża prinċipali tagħha, fis-sussidjarja tal-impriża prinċipali tagħha jew fi kwalunkwe impriża oħra marbuta mill-qrib ma' din l-istituzzjoni ta' kreditu;
11. Id-daqs ta' hruġ tas-segment jkun ta' mill-inqas EUR 100 miljun (jew l-ammont ekwivalenti fil-munita domestika).
12. Il-hajja medja peżata li jifdal tas-segment tkun ta' 5 snin jew inqas, li tiġi kkalkolata billi jintuża l-inqas ammont tas-suppożizzjoni ta' hlas bil-quddiem tal-ipprezzar tat-tranzazzjoni jew ta' rata kostanti ta' hlas bil-quddiem ta' 20 %, li għaliha l-istituzzjoni ta' kreditu tassumi li s-sejha hija eżerċitata fuq l-ewwel data msejha permessa.
13. L-originatur tal-iskoperturi sottostanti għat-titolizzazzjoni tkun istituzzjoni kif imsemmi fl-Artikolu 4(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew impriża li l-attività prinċipali tagħha hija li ssegwi waħda jew aktar mill-attivitàjiet elenkati fil-punti 2 sa 12 u l-punt 15 tal-Anness I għad-Direttiva 2013/36/UE.
14. Il-valur tas-suq ta' titolizzazzjonijiet ta' livell 2B jkun soġġett għat-telf impost minimu li ġejj:
- (a) 25 % għal titolizzazzjonijiet garantiti mis-subkategoriji ta' assi msemmija fil-punti (g)(i), (ii) u (iv) tal-paragrafu 2;
- (b) 35 % għal titolizzazzjonijiet garantiti mis-subkategoriji ta' assi msemmija fil-punti (g)(iii) u (v) tal-paragrafu 2.

Artikolu 14

Facilitajiet ta' likwidità impenjati ta' użu ristrett

Sabiex jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2B, il-facilitajiet ta' likwidità impenjati ta' użu ristrett li jistgħu jiġu pprovduti minn bank ċentrali kif imsemmi fil-paragrafu (1)(d) tal-Artikolu 12 ikunu jissodisfaw il-kriterji kollha li ġejjin:

- (a) matul perjodu minghajr tensjoni, il-facilità hija soġġetta għal tariffa ta' impenn fuq l-ammont totali impenjat li huwa mill-inqas l-ikbar minn dawn li ġejjin:
- (i) 75 punt bażi fis-sena;
- (ii) mill-inqas 25 punt bażi fis-sena 'l fuq mid-differenza fir-rendiment fuq l-assi użati biex tiġi appoġġjata l-facilità u r-rendiment fuq portafoll rappreżentattiv ta' assi likwidi, wara aġġustament għal kull differenza materjali fir-riskju ta' kreditu;
- Matul perjodu ta' tensjoni, il-bank ċentrali jista' jnaqqas it-tariffa ta' impenn deskritta fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-punt, diment li jkunu ssodisfati r-rekwiżiti minimi applikabbli għall-facilitajiet ta' likwidità skont l-approċċi alternattivi ta' likwidità f'konformità mal-Artikolu 19;
- (b) il-facilità tkun sostnuta minn mhux gravati ta' tip speċifikat mill-bank ċentrali. L-assi pprovduti bhala kollateral ikunu jissodisfaw il-kriterji kollha li ġejjin:
- (i) jinżammu f'forma li tiffacilita t-trasferiment tagħhom fil-pront lill-bank ċentrali fl-eventwalità li l-facilità tiġi msejha;
- (ii) il-valur tagħhom wara t-telf impost kif applikat mill-bank ċentrali huwa biżżejjed biex ikopri l-ammont totali tal-facilità;

⁽¹⁾ Id-Direttiva 2014/17/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Frar 2014 dwar kuntratti ta' kreditu għall-konsumaturi marbutin ma' proprjetà immobbli residenzjali u li temenda d-Direttivi 2008/48/KE u 2013/36/UE u r-Regolament (UE) Nru 1093/2010 (ĠU L 60, 28.2.2014, p. 34).

⁽²⁾ Id-Direttiva 2008/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-23 ta' April 2008 dwar ftehim ta' kreditu għall-konsumatur u li tassar id-Direttiva tal-Kunsill 87/102/KEE (ĠU L 133, 22.5.2008, p. 66).

- (iii) ma ghandhomx jinghaddu bhala assi likwidi għall-finijiet ta' riżerva ta' likwidità tal-istituzzjoni ta' kreditu;
- (c) il-facilità hija kompatibbli mal-qafas politiku tal-kontroparti tal-bank ċentrali;
- (d) it-terminu ta' impenn tal-facilità jaqbeż il-perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju msemmi fl-Artikolu 4;
- (e) il-facilità mhix revokata mill-bank ċentrali qabel il-maturità kuntrattwali tagħha u ma tittiehed ebda deċiżjoni ulterjuri ta' kreditu sakemm l-istituzzjoni ta' kreditu kkonċernata tkompli tiġi evalwata bhala solvent;
- (f) ikun hemm politika formali ppubblikata mill-bank ċentrali li tiddikjara d-deċiżjoni tagħha li tagħti facilitajiet ta' likwidità impenjati ta' użu ristrett, il-kundizzjonijiet li jirregolaw il-facilità u t-tipi ta' istituzzjonijiet ta' kreditu li huma eliġibbli biex japplikaw għal dawn il-facilitajiet.

Artikolu 15

CIUs

1. Ishma jew unitajiet f'imprizi ta' investment kollettiv ("CIUs") jikkwalifikaw bhala assi likwidi tal-istess livell bhall-assi likwidi sottostanti għall-impriza rilevanti sal-ammont assolut ta' EUR 500 miljun (jew l-ammont ekwivalenti fil-munita domestika) għal kull istituzzjoni ta' kreditu fuq bazi individwali, diment li:
 - (a) tinzamm konformità mar-rekwiżiti fl-Artikolu 132(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
 - (b) is-CIU tinvesti biss f'assi u derivattivi likwidi, fil-każ tal-ahhar sa fejn ikun neċessarju biss għall-mitigazzjoni tar-riskju ta' ċaqliq fir-rata tal-imghax, tal-valuta jew ta' kreditu fil-portafoll.
2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu japplikaw it-telf impost minimu li ġej għall-valur tal-ishma jew l-unitajiet tagħhom f'CIUs skont il-kategorija tal-assi likwidi sottostanti:
 - (a) 0 % għal muniti u karti tal-flus u skoperturi għal banek ċentrali msemmija fl-Artikolu 10(1)(b);
 - (b) 5 % għal assi ta' livell 1 għajr bonds koperti ta' kwalità għolja hafna;
 - (c) 12 % għal bonds koperti ta' kwalità għolja hafna msemmija fl-Artikolu 10(1)(f);
 - (d) 20 % għal assi ta' livell 2 A;
 - (e) 30 % għal titolizzazzjonijiet ta' livell 2B sostnuti mis-subkategoriji ta' assi msemmija fil-punti (i), (ii) u (iv) tal-Artikolu 13(2)(g);
 - (f) 35 % għal bonds koperti ta' livell 2B msemmija fl-Artikolu 12(1)e;
 - (g) 40 % għal titolizzazzjonijiet ta' livell 2B sostnuti mis-subkategoriji ta' assi msemmija fil-punti (iii) u (v) tal-Artikolu 13(2)(g); u
 - (h) 55 % għal titoli ta' dejn korporattiv ta' livell 2B msemmija fl-Artikolu 12(1)(b), l-ishma msemmija fl-Artikolu 12(1)(c) u l-assi li ma jagħtux imghax imsemmija fl-Artikolu 12(1)(f).
3. L-approċċ imsemmi fil-paragrafu 2 ikun applikat kif ġej:
 - (a) meta l-istituzzjoni ta' kreditu tkun taf bl-iskoperturi sottostanti tas-CIU, tista' tinvestiga dawk l-iskoperturi sottostanti sabiex tassenzjalhom it-telf impost xieraq skont il-paragrafu 2;
 - (b) meta l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx taf bl-iskoperturi sottostanti tas-CIU, tassumi li s-CIU tinvesti, sal-ammont massimu permess mill-mandat tagħha, f'ordni axxendenti f'assi likwidi kif inhuma kklassifikati għall-finijiet tal-paragrafu 2, li jibdeu minn dawk imsemmija fil-punt (g) tal-paragrafu 2, sakemm jintlaħaq il-limitu massimu ta' investment totali. L-istess approċċ jiġi applikat sabiex jiġi ddeterminat il-livell ta' likwidità tal-assi sottostanti fejn l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx konxja mill-iskoperturi sottostanti tas-CIU.
4. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiżviluppaw metodoloġiji u proċessi b'saħħithom biex jikkalkolaw u jirrapportaw il-valur tas-suq u t-telf impost għall-ishma jew unitajiet f'CIUs. Fejn l-iskopertura ma tkunx materjali biżżejjed għal istituzzjoni ta' kreditu biex tiżviluppa l-metodoloġiji tagħha stess u bil-kundizzjoni li, f'kull każ, l-awtorità kompetenti tkun sodisfatta li din il-kundizzjoni giet issodisfata, istituzzjoni ta' kreditu tista' sserrah biss fuq il-partijiet terzi li ġejjin biex tikkalkola u tirrapporta t-telf impost għal ishma jew unitajiet f'CIUs:
 - (a) l-istituzzjoni depożitarja tas-CIU, diment li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha bhal dawn f'din l-istituzzjoni depożitarja;

(b) għal CIUs oħra, il-kumpanija manigerjali tas-CIU, diment li l-kumpanija manigerjali tas-CIU tissodisfa r-reqwiziti stipulati fl-Artikolu 132(3)(a) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

5. Meta istituzzjoni ta' kreditu tonqos milli tikkonforma mar-reqwiziti stabbiliti fil-paragrafu 4 ta' dan l-Artikolu fir-rigward ta' ishma jew unitajiet f'CIU, din tiegħa milli tirrikonoxxihom bhala assi likwidi għall-finijiet ta' dan ir-Regolament f'konformità mal-Artikolu 18.

Artikolu 16

Depożiti u finanzjament ieħor f'networks kooperattivi u skemi ta' protezzjoni istituzzjonali

1. Meta istituzzjoni ta' kreditu tappartjeni għal skema ta' protezzjoni istituzzjonali tat-tip imsemmi fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, għal network li jkun eliġibbli għat-tneħħija previst fl-Artikolu 10 ta' dan ir-Regolament jew għal network kooperattiv fi Stat Membru, id-depożiti ta' domanda li l-istituzzjoni ta' kreditu żżomm mal-istituzzjoni ċentrali jiġu ttrattati bhala assi likwidi skont waħda mid-dispożizzjonijiet li ġejjin:

(a) meta, skont il-liġi nazzjonali jew id-dokumenti legalment vinkolanti li jirregolaw l-iskema jew network, l-istituzzjoni ċentrali hija obbligata li żżomm jew tinvesti d-depożiti f'assi likwidi ta' livell jew kategorija speċifikat/a, id-depożiti jiġu ttrattati bhala assi likwidi ta' dan l-istess livell jew kategorija skont dan ir-Regolament;

(b) meta l-istituzzjoni ċentrali ma tkunx obbligata li żżomm jew tinvesti d-depożiti f'assi likwidi ta' livell jew kategorija speċifikat/a, id-depożiti jiġu ttrattati bhala assi ta' livell 2B skont dan ir-Regolament u l-ammont pendenti tagħhom jkun soġġett għal telf impost minimu ta' 25 %.

2. Meta skont il-liġi ta' Stat Membru jew id-dokumenti legalment vinkolanti li jirregolaw wiehed min-networks jew waħda mill-iskemi deskritti fil-paragrafu 1 l-istituzzjoni ta' kreditu jkollha aċċess fi żmien 30 jum tal-kalendarju għal finanzjament tal-likwidità mill-istituzzjoni ċentrali jew minn istituzzjoni oħra fl-istess network jew skema, dan il-finanzjament jiġi ttrattat bhala ass ta' livell 2B sakemm ma jkunx kollateralizzat minn assi likwidi ta' livell jew kategorija speċifiċi. It-telf impost minimu ta' 25 % jiġi applikat għall-ammont kapitali impenjat tal-finanzjament tal-likwidità.

Artikolu 17

It-tiswir tar-riżerva ta' likwidità skont il-livell tal-assi

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkonformaw f'kull hin mar-reqwiziti li ġejjin dwar il-kompożizzjoni tar-riżerva ta' likwidità tagħhom:

(a) minimu ta' 60 % tar-riżerva ta' likwidità jkun kompost minn assi ta' livell 1;

(b) minimu ta' 30 % tar-riżerva ta' likwidità jkun kompost minn assi ta' livell 1 esklużi bonds koperti ta' kwalità għolja hafna msemmija fl-Artikolu 10(1)(f);

(c) massimu ta' 15 % tar-riżerva ta' likwidità jista' jinżamm f'assi ta' livell 2B.

2. Ir-reqwiziti stipulati fil-paragrafu 1 jiġu applikati wara l-aġġustament għall-impatt fuq l-istokk tal-assi likwidi ta' finanzjament sikur, self garantit jew tranzazzjonijiet ta' swaps kollaterali li jużaw assi likwidi fejn dawn it-tranzazzjonijiet jimmaturaw fi żmien 30 jum tal-kalendarju, wara li jitnaqqas kull telf impost applikabbli u diment li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun konformi mar-reqwiziti operazzjonali stabbiliti fl-Artikolu 8.

3. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiddeterminaw il-kompożizzjoni tar-riżerva ta' likwidità tagħhom skont il-formuli stabbiliti fl-Anness I għal dan ir-Regolament.

Artikolu 18

Ksur tar-reqwiziti

1. Meta assi likwidi ma jibqax jikkonforma ma' xi reqwizit ġenerali applikabbli stipulati fl-Artikolu 7, ir-reqwiziti operazzjonali stabbiliti fl-Artikolu 8(2) jew kwalunkwe kriterju applikabbli ta' eliġibilità stipulat f'dan il-Kapitolu, l-istituzzjoni ta' kreditu tiegħa milli tirrikonoxxihom bhala assi likwidi sa mhux aktar tard minn 30 jum tal-kalendarju mid-data ta' meta seħħ il-ksur tal-obbligu.

2. Il-paragrafu 1 japplika għal ishma jew unitajiet f'CIU li ma jibqgħux jissodisfaw ir-reqwiziti ta' eliġibilità biss meta dawn ma jgħidux l-10 % tal-assi totali tas-CIU.

Artikolu 19

Approċċi alternattivi ta' likwidità

1. Meta jkun hemm biżżejjed assi likwidi f'munita partikolari għall-istituzzjonijiet ta' kreditu biex jissodisfaw il-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità stabbilit fl-Artikolu 4, tapplika wahda jew aktar mid-dispożizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) ir-rekwiżit dwar il-konsistenza tal-munita stabbilit fl-Artikolu 8(6) ma japplikax fir-rigward ta' din il-munita;
 - (b) l-istituzzjoni ta' kreditu tista' tkopri d-defiċit tal-assi likwidi f'munita bil-faċilitajiet ta' kreditu mill-bank ċentrali fi Stat Membru jew pajjiż terz ta' din il-munita, diment li l-faċilità hija konformi mar-rekwiżiti kollha li ġejjin:
 - (i) hija impenjata kuntrattwalment b'mod irrevokabbli għat-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss;
 - (ii) hija pprezzata b'tariffa li tithallas irrispettivament mill-ammont, jekk ikun hemm, prelevat kontra din il-faċilità;
 - (iii) it-tariffa tiġi f'fissata ftali ammont li r-rendiment nett fuq l-assi użati biex tiġi żgurata l-faċilità ma jridx ikun oghla mir-rendiment nett fuq portafoll rappreżentattiv ta' assi ta' likwidità, wara aġġustament għal kwalunkwe differenza materjali fir-riskju ta' kreditu.
 - (c) meta jkun hemm defiċit ta' assi ta' livell 1 iżda jkun hemm biżżejjed assi ta' livell 2 A, l-istituzzjoni ta' kreditu tista' tippossjedi assi addizzjonali ta' livell 2 A fir-riżerva ta' likwidità u l-limiti massimi skont il-livell tal-assi stabbiliti fl-Artikolu 17 jitqiesu bħala emendati kif xieraq. Dawn l-assi addizzjonali ta' livell 2 A jkunu soġġetti għal telf impost minimu ekwivalenti għal 20 %. Kull assi ta' livell 2B miżmum mill-istituzzjoni ta' kreditu jibqa' soġġett għat-telf impost applikabbli għal kull każ skont dan il-Kapitolu.
2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu japplikaw id-derogi previsti fil-paragrafu 1 fuq bażi proporzjonali b'mod invers fir-rigward tad-disponibbiltà tal-assi likwidi rilevanti. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jivvalutaw il-htigijiet ta' likwidità tagħhom għall-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu filwaqt li jqisu l-kapaċità tagħhom li jnaqqsu, permezz ta' ġestjoni tajba tal-likwidità, il-htieġa ta' dawn l-assi likwidi u ż-żamma ta' dawn l-assi minn partecipanti ohrajn fis-suq.
3. Il-muniti li jistgħu jibbenefikaw mid-derogi stabbiliti fil-paragrafu 1 u l-punt sa fejn deroga wahda jew aktar jistgħu jkunu disponibbli totalment għal munita partikolari jkunu iddeterminati mir-regolament ta' implimentazzjoni li għandu jiġi adottat mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 419(4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.
4. Il-kundizzjonijiet dettaljati applikabbli għall-użu tad-derogi stabbiliti fil-paragrafu 1(a) u (b) jiġu ddeterminati mill-att delegat li jiġi adottat mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 419(5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

TITOLU III

FLUSSI TA' HRUĠ U FLUSSI TA' DHUL TAL-LIKWIDITÀ

KAPITOLU 1

Flussi ta' hruġ netti tal-Likwidità

Artikolu 20

Definizzjoni ta' flussi ta' hruġ netti tal-likwidità

1. Il-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità jkunu s-somma tal-flussi ta' hruġ tal-likwidità fil-punt (a) mnaqqsa mis-somma tal-flussi ta' dhul tal-likwidità, iżda ma jkunux inqas minn zero, u jkunu kkalkulati kif ġej:
 - (a) is-somma tal-flussi ta' hruġ tal-likwidità kif definit fil-Kapitolu 2;
 - (b) is-somma tal-flussi ta' dhul tal-likwidità kif definit fil-Kapitolu 3, ikkalkolata kif ġej:
 - (i) il-flussi ta' dhul eżentati mil-limitu massimu kif imsemmi fl-Artikolu 33(2) u (3);
 - (ii) il-fluss ta' dhul l-aktar baxx imsemmi fl-Artikolu 33(4) u 90 % tal-flussi ta' hruġ msemmija f'(a) imnaqqsa bil-flussi eżentati ta' dhul fl-Artikolu 33(2) u (3), iżda mhux anqas minn zero;
 - (iii) il-fluss ta' dhul l-aktar baxx minbarra dawk imsemmija fl-Artikolu 33(2), (3) u (4) u 75 % tal-flussi ta' hruġ msemmijin f'(a) imnaqqsin bil-flussi eżentati ta' dhul fl-Artikolu 33(2) u (3) u l-flussi ta' dhul fl-Artikolu 33(4), diviżi b'0,9 li jippermetti l-effett ta' limitu massimu ta' 90 %, iżda ta' mhux inqas minn zero.

2. Il-flussi ta' dhul tal-likwidità u l-flussi ta' hruġ tal-likwidità jiġu vvalutati fuq perjodu ta' tensjoni ta' 30 jum tal-kalendarju, bis-suppożizzjoni ta' xenarju ta' stress kombinat idjosinkratiku u fis-suq kollu kif imsemmi fl-Artikolu 5.
3. Il-kalkolu stabbilit fil-paragrafu 1 jsir skont il-formula stabbilita fl-Anness II.

Artikolu 21

Rekwiziti għall-valutazzjoni tal-effett ta' kollateral riċevut f'tranżazzjonijiet ta' derivati

L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkalkolaw il-flussi ta' hruġ u dhul tal-likwidità mistennija fuq perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju għall-kuntratti elenkati fl-Anness II tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fuq bażi netta mill-kontraparti soġġetta għall-eżistenza ta' ftehimiet bilaterali ta' netting skont l-Artikolu 295 ta' dan ir-Regolament. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-bażi netta titqies li tkun in-nett tal-kollateral li jiġi riċevut diment li dan jikkwalifika bħala assi likwidu skont it-Titolu II ta' dan ir-Regolament. Il-fluss ta' hruġ u l-fluss ta' dhul ta' likwidità li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet derivattivi f'munita barranija li jinvolvu l-iskambju shiħ tal-ammonti prinċipali b'mod simultanju (jew fl-istess jum) jiġu kkalkulati fuq bażi netta, anke meta dawn it-tranżazzjonijiet mhumiex koperti minn ftehim bilaterali ta' netting.

KAPITOLU 2

Flussi ta' hruġ tal-likwidità

Artikolu 22

Definizzjoni ta' flussi ta' hruġ tal-likwidità

1. Flussi ta' hruġ tal-likwidità jiġu kkalkolati billi jiġu mmultiplikati l-bilanċi pendenti ta' kategoriji jew tipi varji ta' obligazzjonijiet u impenji li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ bir-rati li bihom huma mistennija li jiġu likwidati jew prelevati kif indikat f'dan il-Kapitolu.
2. Il-flussi ta' hruġ tal-likwidità msemmija fil-paragrafu 1 jinkludu, li f'kull każ jiġi/jiġu mmultiplikati(i) bir-rata tal-fluss ta' hruġ applikabbli:
 - (a) l-ammont attwali pendenti għad-depożiti stabbli fil-livell tal-konsumatur u depożiti oħrajn fil-livell tal-konsumatur skont l-Artikoli 24, 25 u 26;
 - (b) l-ammonti attwali pendenti ta' obligazzjonijiet oħrajn li jsiru dovuti, li jistgħu jissejhu għall-hlas mill-emittent jew mill-fornitur tal-finanzjament jew jinvolvu aspettattiva mill-fornitur tal-finanzjament li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun trid thallas lura l-obbligazzjoni matul it-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss kif stipulat skont l-Artikoli 27 u 28;
 - (c) il-flussi ta' hruġ addizzjonali ddeterminati skont l-Artikolu 30;
 - (d) l-ammont massimu li jista' jiġi pprelevat matul it-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità impenjati mhux prelevati ddeterminati skont l-Artikolu 31;
 - (e) il-flussi ta' hruġ addizzjonali identifikati fil-valutazzjoni skont l-Artikolu 23.

Artikolu 23

Flussi ta' hruġ addizzjonali tal-likwidità għal prodotti u servizzi oħra

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jivvalutaw b'mod regolari l-probabbiltà u l-volum potenzjali tal-flussi ta' hruġ tal-likwidità matul 30 jum tal-kalendarju għal prodotti jew servizzi li mhumiex imsemmija fl-Artikoli minn 27 sa 31 u li huma joffru jew jisponsorjaw jew li akkwirenti potenzjali jikkunsidrawhom assoċjati magħhom. Dawn il-prodotti jew is-servizzi jinkludu, iżda ma jkunux limitati għal, flussi ta' hruġ tal-likwidità li jirriżultaw minn kwalunkwe wiehed mill-arranġamenti kuntrattwali msemmija fl-Artikolu 429 u fl-Anness I tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, bħal:
 - (a) obbligi oħrajn li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ jew obbligi ta' finanzjament kontingenti, inklużi, iżda mhux limitati għal, faċilitajiet ta' fondi mhux impenjati,
 - (b) avvanzi u self mhux prelevati lil kontropartijiet bl-ingrossa;
 - (c) self ipotekarju li ġie miftiehem iżda li għadu mhux prelevat;

- (d) karti tal-kreditu;
- (e) self kurrenti;
- (f) flussi ta' hruġ ipplanati relatati mat-tiġdid jew l-estensjoni ta' self ġdid għall-konsumaturi jew għall-operaturi;
- (g) ammonti pagabbli ta' derivati pplanati;
- (h) prodotti relatati mal-finanzjament tal-kummerċ barra mill-karta tal-bilanċ.

2. Il-flussi ta' hruġ imsemmija fil-paragrafu 1 jiġu vvalutati bis-suppożizzjoni ta' xenarju ta' stress kombinat idjosink-ratiku u fis-suq kollu kif imsemmi fl-Artikolu 5. Għal din il-valutazzjoni, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkunsidraw b'mod partikolari d-dannu materjali fir-reputazzjoni li jista' jirriżulta mill-fatt li ma jkunx ingħata appoġġ ta' likwidità lil tali prodotti jew servizzi. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jirrapportaw mill-inqas darba fis-sena lill-awtoritajiet kompetenti dawk il-prodotti u servizzi li għalihom il-probabbiltà u l-volum potenzjali ta' flussi ta' hruġ tal-likwidità msemija fil-paragrafu 1 huma materjali u l-awtoritajiet kompetenti jiddeterminaw il-flussi ta' hruġ li għandhom jiġu assenjati. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw rata tal-flussi ta' hruġ sa 5 % għal prodotti relatati mal-finanzjament tal-kummerċ barra mill-karta tal-bilanċ kif imsemmi fl-Artikolu 429 u l-Anness I tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.

3. L-awtoritajiet kompetenti, tal-inqas darba fis-sena, jagħtu rapport lill-EBA dwar it-tipi ta' prodotti jew servizzi li għalihom ikunu ddeterminaw flussi ta' hruġ abbażi tar-rapporti mill-istituzzjonijiet ta' kreditu, u jinkludu f'dan ir-rapport spjegazzjoni tal-metodoloġija applikata sabiex jiġu ddeterminati l-flussi ta' hruġ.

Artikolu 24

Flussi ta' hruġ minn depożiti stabbli fil-livell tal-konsumatur

1. Sakemm il-kriterji għal rata oghla tal-fluss ta' hruġ skont l-Artikolu 25(2), (3) jew (5) ma jkunux issodisfati, l-ammont ta' depożiti fil-livell tal-konsumatur koperti minn skema ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew id-Direttiva 2014/49/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽¹⁾, jew skema ta' garanzija tad-depożiti ekwivalenti f'pajjiż terz, jitqiesu bhala stabbli, u jiġu mmultiplikati b'5 % meta d-depożitu jkun jew:

- (a) parti minn relazzjoni stabbilita li tagħmel il-prelevament ferm improbabli;
- (b) miżmum f'kont tranzazzjonali.

2. Għall-finijiet tal-paragrafu 1(a) depożitu fil-livell tal-konsumatur jitqies li jkun parti minn relazzjoni stabbilita meta d-depożitant jissodisfa mill-inqas wiehed mill-kriterji li ġejjin:

- (a) ikollu relazzjoni kuntrattwali attiva mal-istituzzjoni ta' kreditu ta' mill-inqas 12-il xahar;
- (b) ikollu relazzjoni ta' self mal-istituzzjoni ta' kreditu għal self residenzjali jew self iehor fit-tul;
- (c) ikollu mill-inqas prodott wiehed iehor attiv, minbarra self, mal-istituzzjoni ta' kreditu.

3. Għall-finijiet tal-paragrafu 1(b), depożitu fil-livell tal-konsumatur jitqies miżmum f'kont tranzazzjonali meta s-salarji, l-introjtu jew it-tranzazzjonijiet huma regolarmet ikkreditati u ddebitati rispettivament f'dan il-kont.

4. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 1, mill-1 ta' Jannar 2019 l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jawtorizzaw lil istituzzjonijiet ta' kreditu biex jimmultiplikaw bi 3 % l-ammont tad-depożiti stabbli fil-livell tal-konsumatur imsemmija fil-paragrafu 1 koperti minn skema ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 2014/49/UE sa livell massimu ta' EUR 100 000 kif speċifikat fl-Artikolu 6(1) ta' din id-Direttiva, diment li l-Kummissjoni tkun ikkonfermat li l-iskema ta' garanzija tad-depożiti rikonoxxuta uffiċjalment tissodisfa l-kriterji li ġejjin:

- (a) l-iskema ta' garanzija tad-depożiti għandha mezzi finanzjarji disponibbli, kif imsemmi fl-Artikolu 10 tad-Direttiva 2014/49/UE, miżjuda *ex ante* mill-kontribuzzjonijiet magħmula mill-membri mill-inqas ta' kull sena;
- (b) l-iskema ta' garanzija tad-depożiti għandha mezzi adegwati li jiżguraw aċċess immedjat għal finanzjament addizzjonali fil-każ ta' sejha kbira fuq ir-riżervi tagħha, inkluż aċċess għal kontribuzzjonijiet straordinarji minn istituzzjonijiet membri ta' kreditu u arrangamenti adegwati ta' finanzjament alternattiv sabiex jinkiseb finanzjament għal terminu qasir mill-pubbliku jew partijiet terzi privati;
- (c) l-iskema ta' garanzija tad-depożiti tiżgura perjodu ta' ripagament ta' sebat ijiem tax-xogħol kif imsemmi fl-Artikolu 8(1) tad-Direttiva 2014/49/UE mid-data tal-applikazzjoni tar-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 3 %.

⁽¹⁾ Id-Direttiva 94/19/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-30 ta' Mejju 1994 dwar skemi ta' garanzija għal depożiti (ĠU L 135, 31.5.1994, p. 5).

5. L-awtoritajiet kompetenti jagħtu biss l-awtorizzazzjoni msemmija fil-paragrafu 4 wara li tkun inkisbet approvazzjoni minn qabel mill-Kummissjoni. Tali approvazzjoni tintalab permezz ta' notifika motivata, li tinkludi evidenza li r-rati ta' likwidazzjoni għal depożiti stabbli fil-livell tal-konsumatur jkunu taħt it-3 % matul kwalunkwe perjodu ta' tensjoni esperjenzat l-istess bħal tax-xenarji msemmija fl-Artikolu 5. In-notifika motivata tiġi pprezentata lill-Kummissjoni mill-inqas tliet xhur qabel id-data li minnha tintalab l-awtorizzazzjoni. Il-Kummissjoni tivvaluta l-konformità tal-iskema rilevanti ta' garanzija tad-depożiti mal-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 4(a), (b) u (c). Meta jiġu ssodisfati dawn il-kundizzjonijiet, il-Kummissjoni tapprova t-talba tal-awtorità kompetenti li tagħti l-awtorizzazzjoni sakemm ma jeżistux raġunijiet imperattivi biex tinzamm l-approvazzjoni wara li jiġi kkunsidrat il-funzjonament tas-suq intern għad-depożiti fil-livell tal-konsumatur. L-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha affiljati ma' tali skema approvata ta' garanzija tad-depożiti jkunu intitolati li japplikaw ir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 3 %. Il-Kummissjoni titlob l-opinjoni tal-EBA dwar il-konformità tal-iskema rilevanti ta' garanzija tad-depożiti mal-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 4(a), (b) u (c).

6. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jkunu awtorizzati mill-awtorità kompetenti tagħhom li jimmultiplikaw bi 3 % l-ammont tad-depożiti fil-livell tal-konsumatur koperti minn skema ta' garanzija tad-depożiti f'pajjiż terz ekwivalenti għall-iskema msemmija fil-paragrafu 1 jekk il-pajjiż terz jippermetti dan it-trattament.

Artikolu 25

Flussi ta' hruġ minn depożiti oħrajn fil-livell tal-konsumatur

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw b'10 % depożiti oħrajn fil-livell tal-konsumatur, inkluża dik il-parti tad-depożiti fil-livell tal-konsumatur li mhijiex koperta mill-Artikolu 24, sakemm ma japplikawx il-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 2.

2. Depożiti oħrajn fil-livell tal-konsumatur ikunu soġġetti għal rati oghla ta' fluss ta' hruġ, kif iddeterminat mill-istituzzjoni ta' kreditu, skont il-paragrafu 3, meta jintlahqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) il-bilanċ totali tad-depożiti, inklużi l-kontijiet kollha tad-depożiti tal-klijent f'dik l-istituzzjoni ta' kreditu jew il-grupp, jaqbeż il-EUR 500 000;
- (b) id-depożitu jkun kont tal-Internet biss;
- (c) id-depożitu joffri rata tal-imghax li tissodisfa kwalunkwe wahda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) ir-rata taqbeż b'mod sinifikanti r-rata medja għal prodotti simili għall-konsumatur;
 - (ii) ir-redditu tagħha huwa derivat mir-redditu fuq indici tas-suq jew sett ta' indicijiet;
 - (iii) ir-redditu tagħha huwa derivat minn kwalunkwe varjabbli tas-suq għajr ir-rata tal-imghax varjabbli;
- (d) oriġinarjament, id-depożitu tqiegħed għal terminu fiss b'data ta' skadenza li timmatura fil-perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju jew id-depożitu jipprezenta perjodu ta' notifika fiss iqsar minn 30 jum tal-kalendarju, skont l-arranġamenti kuntrattwali, għajr dawk id-depożiti li jikkwalifikaw għat-trattament previst fil-paragrafu 4;
- (e) għal istituzzjonijiet ta' kreditu stabbiliti fl-Unjoni, id-depożitant huwa residenti f'pajjiż terz jew id-depożitu huwa denominat f'xi munita għajr l-euro jew il-munita domestika ta' Stat Membru. Għal istituzzjonijiet ta' kreditu jew fergħat f'pajjiżi terzi, id-depożitant mhuwiex residenti fil-pajjiż terz jew id-depożitu huwa denominat f'xi munita oħra għajr il-munita domestika tal-pajjiż terz;

3. L-istituzzjonijiet ta' kreditu japplikaw rata oghla tal-fluss ta' hruġ iddeterminata kif ġej:

- (a) meta d-depożiti fil-livell tal-konsumatur jissodisfaw il-kriterju fil-punt (a) jew tnejn mill-kriterji mill-punti minn (b) sa (e) tal-paragrafu 2, tiġi applikata r-rata tal-fluss ta' hruġ ta' bejn 10 % u 15 %;
- (b) meta d-depożiti fil-livell tal-konsumatur jissodisfaw il-punt (a) tal-paragrafu 2 u mill-inqas kriterju iehor imsemmi fil-paragrafu 2, jew tliet kriterji jew aktar mill-paragrafu 2, tiġi applikata r-rata tal-fluss ta' hruġ ta' bejn 15 % u 20 %.

Fuq il-bażi ta' każ b'każ, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu japplikaw rata oghla tal-fluss ta' hruġ meta dan ikun iġġustifikat miċ-ċirkostanzi speċifiċi tal-istituzzjoni ta' kreditu. L-istituzzjonijiet ta' kreditu japplikaw ir-rata tal-fluss ta' hruġ imsemmija fil-paragrafu 3(b) għal depożiti fil-livell tal-konsumatur meta l-valutazzjoni msemmija fil-paragrafu 2 ma tkunx twettqet jew ma tkunx tlestiet.

4. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jeskludu mill-kalkolu tal-flussi ta' hruġ ċerti kategoriji ċirkoskritti b'mod ċar ta' depożiti fil-livell tal-konsumatur sakemm f'kull każ l-istituzzjoni ta' kreditu tapplika b'mod rigoruż id-dispożizzjonijiet li ġejjin għall-kategorija shiħa ta' dawn id-depożiti, għajr meta tkun tista' tiġi ġġustifikata eċċezzjoni fuq il-bażi ta' ċirkostanzi ta' diffikultà għad-depożitant:

- (a) għal 30 jum tal-kalendarju, id-depożitant ma jithallix jigbed id-depożitu; jew
- (b) għal prelevamenti kmieni fi żmien 30 jum tal-kalendarju, id-depożitant irid iħallas penali li tinkludi t-telf ta' m'għax bejn id-data tal-prelevament u d-data tal-maturità kuntrattwali flimkien ma' penali materjali li m'għandhiex taqbeż l-imgħax dovut għaž-żmien li jkun għadda bejn id-data tad-depożitu u d-data tal-prelevament.

Jekk sehem mid-depożitu msemmi fl-ewwel subparagrafu jista' jiġi prelevat mingħajr ma tiġġarrab it-tali penali, dan is-sehem biss għandu jiġi ttrattat bħala depożitu ta' domanda u l-bilanċ li jifdal jiġi ttrattat bħala depożitu b'terminu kif imsemmi f'dan il-paragrafu. It-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 % tiġi applikata għad-depożiti kkanċellati b'maturità residwa ta' inqas minn 30 jum tal-kalendarju, u meta jkun intlaħaq fehim għall-ħlas f'istituzzjoni ta' kreditu oħra.

5. B'deroga mill-paragrafi minn 1 sa 4 u l-Artikolu 24, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw depożiti fil-livell tal-konsumatur li jkunu hađu f'pajjiżi terzi b'rata tal-fluss ta' hruġ ta' perċentwal oġhla jekk tali perċentwal ikun previst mil-liġi nazzjonali li tistabbilixxi r-rekwiżiti ta' likwidità f'dan il-pajjiż terz.

Artikolu 26

Flussi ta' hruġ bi flussi ta' dhul interdependenti

Sogġett għal approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu jikkalkolaw il-fluss ta' hruġ nett tal-likwidità ta' fluss ta' dhul interdependenti li jissodisfa l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) il-fluss ta' dhul interdependenti huwa marbut direttament mal-fluss ta' hruġ u ma jkunx ikkunsidrat fil-kalkolu tal-flussi ta' dhul tal-likwidità fil-Kapitolu 3;
- (b) il-fluss ta' dhul interdependenti huwa mehtieg skont impenn legali, regolatorju jew kuntrattwali;
- (c) il-fluss ta' dhul interdependenti jissodisfa wahda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) jinholoq bilfors qabel il-fluss ta' hruġ;
 - (ii) ikun riċevut fi żmien 10 ijiem u jkun iggarantit mill-gvern ċentrali ta' Stat Membru.

Artikolu 27

Flussi ta' hruġ minn depożiti operazzjonali

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw b'25 % l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti li jinżammu kif ġejj:

- (a) mid-depożitant sabiex jinkisbu servizzi ta' kklerjar, kustodja jew ta' mmanigjar tal-flus jew servizzi oħrajn komparabbli fil-kuntest ta' relazzjoni operazzjonali stabbilita mill-istituzzjoni ta' kreditu;
- (b) fil-kuntest ta' qsim ta' kompiti komuni fi hdan skema ta' protezzjoni istituzzjonali li tissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew fi hdan grupp ta' istituzzjonijiet ta' kreditu kooperattivi affiljati b'mod permanenti ma' korp ċentrali li jissodisfa r-rekwiżiti tal-Artikolu 113(6) ta' dan ir-Regolament, jew bħala depożitu legali jew stabbilit kuntrattwalment minn istituzzjoni ta' kreditu oħra li hija Membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali jew netwerk kooperattiv, diment li dawn id-depożiti mhumiex rikonoxxuti bħala assi likwidi għall-istituzzjoni ta' kreditu depożitanti kif imsemmi fil-paragrafu 3 u l-Artikolu 16;
- (c) mid-depożitant fil-kuntest ta' relazzjoni operazzjonali stabbilita għajr dik imsemmija f'punt (a);
- (d) mid-depożitant sabiex jinkisbu servizzi ta' kklerjar tal-flus u dawk ta' istituzzjonijiet ċentrali, u meta l-istituzzjoni ta' kreditu tkun tappartjeni għal wiehed min-netwerks jew wahda mill-iskemi msemmija fl-Artikolu 16.

2. B'deroga mill-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw b'5 % is-sehem ta' obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti msemmija fil-paragrafu 1(a) li huwa kopert minn skema ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew id-Direttiva 2014/49/UE jew skema ta' garanzija tad-depożiti ekwivalenti f'pajjiż terz.

3. Depożiti minn istituzzjonijiet ta' kreditu mqiegħda f'istituzzjoni ċentrali li jitqiesu bħala assi likwidi għall-istituzzjoni ta' kreditu depożitanti skont l-Artikolu 16 jiġu mmultiplikati bir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 % għall-istituzzjoni ċentrali fuq l-ammont ta' dawn l-assi likwidi wara t-telf impost. Dawn l-assi likwidi ma jingħaddux sabiex jiġu koperti l-flussi ta' hruġ, hlief il-fluss ta' hruġ msemmi fl-ewwel sentenza ta' dan il-paragrafu, u ma jitqisux fil-kalkoli għat-tiswir ta' riżerva ta' likwidità li tibqa', skont l-Artikolu 17, għall-istituzzjoni ċentrali fl-livell individwali.

4. Servizzi ta' kklerjar, kustodja jew ta' mmanigjar tal-flus jew servizzi paragonabbli ohrajn imsemmija fil-punti (a) u (d) tal-paragrafu 1 ikopru biss dawk is-servizzi sakemm jingħataw fil-kuntest ta' relazzjoni stabbilita li hija ta' importanza kritika għad-depożitant. Depożiti msemmija fil-punti (a), (c) u (d) tal-paragrafu 1 jkollhom limitazzjonijiet legali jew operazzjonali sinifikanti li jaqhmli l-prelevamenti sinifikanti fi żmien 30 jum tal-kalendarju mhux probabbli. Fondi li jaqbzū dawk mehtieġa għall-forniment ta' servizzi operazzjonali jiġu ttrattati bhala depożiti mhux operazzjonali.
5. Depożiti li jirriżultaw minn relazzjoni bankarja korrispondenti jew mill-forniment ta' servizzi ta' senserija primarja ma jiġux ittrattati bhala depożitu operazzjonali u jirċievu rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 %.
6. Sabiex jiġu identifikati d-depożiti msemmija fil-punt (c) tal-paragrafu 1, istituzzjoni ta' kreditu tqis li hemm relazzjoni operazzjonali stabbilita ma' klijent mhux finanzjarju, esklużi depożiti b'terminu, depożiti ta' tfaddil u depożiti b'senserija, fejn il-kriterji kollha li ġejjin ikunu ssodisfati:
 - (a) ir-rimunerazzjoni tal-kont hija pprezzata mill-inqas b'5 punti bażi inqas mir-rata prevalenti għal depożiti bl-ingrossa b'karatteristiċi paragonabbli, iżda mhux bilfors ikunu negattivi;
 - (b) id-depożitu jinżamm fil-kontijiet speċifikament magħżula u jiġi pprezzat mingħajr il-holqien ta' incentivi ekonomiċi għad-depożitant, li jaqbzū lil dawk li huma mehtieġa għar-relazzjoni operazzjonali, sabiex iżomm fondi fid-depożitu;
 - (c) tranżazzjonijiet materjali huma kkreditati u ddebitati fuq bażi frekwenti fuq il-kont ikkunsidrat;
 - (d) huwa sodisfatt wiehed mill-kriterji li ġejjin:
 - (i) ir-relazzjoni mad-depożitant ilha teżisti għal mill-inqas 24 xahar;
 - (ii) id-depożitu huwa użat għall-minimu ta' żewġ (2) servizzi attivi. Dawn is-servizzi jistgħu jinkludu access dirett jew indirett għal servizzi ta' pagament nazzjonali jew internazzjonali, titoli għan-negozjar jew servizzi depożitarji.

Hija biss dik il-parti tad-depożitu mehtieġa biex jintuża s-servizz li d-depożitu huwa prodott iċċidentali tiegħu li tiġi trattata bhala depożitu operazzjonali. L-eċċess jiġi ttrattat bhala mhux operazzjonali.

Artikolu 28

Flussi ta' hruġ minn obbligazzjonijiet ohrajn

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti minn klijenti li huma klijenti mhux finanzjarji, emittenti sovrani, banek ċentrali, banek multilaterali tal-iżvilupp, entitajiet tas-settur pubbliku, għaqdiet ta' kreditu awtorizzati minn awtorità kompetenti, kumpaniji ta' investment personali jew minn klijenti li huma sensara tad-depożiti, diment li ma jaqgħux taht l-Artikolu 27 b'40 %.

B'deroga mill-ewwel subparagrafu, meta l-obbligazzjonijiet imsemmija f'dan is-subparagrafu jkunu koperti minn skema ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew id-Direttiva 2014/49/UE jew skema ta' garanzija tad-depożiti ekwivalenti f'pajjiż terz, jiġu mmultiplikati b'20 %.

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw mill-ispejjeż operazzjonali tal-istituzzjoni stess b'0 %.

3. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' għoti ta' self garantit u dawk immotivati mis-swieq tal-kapital li jimaturaw fi żmien 30 jum tal-kalendarju kif definit fl-Artikolu 192(2) u (3) tar-Regolament Nru 575/2013 bi:

- (a) 0 % jekk huma kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 1 skont l-Artikolu 10, bl-eċċezzjoni ta' bonds koperti ta' kwalità għolja hafna msemmija fl-Artikolu 10(1)(f), jew jekk il-mutwanti huwa bank ċentrali;
- (b) 7 % jekk huma kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bhala bonds koperti ta' kwalità għolja hafna msemmija fl-Artikolu 10(1)(f);
- (c) 15 % jekk huma kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2 A skont l-Artikolu 11;
- (d) 25 %:
 - (i) jekk huma kollateralizzati mill-assi msemmija fil-punti (i), (ii) jew (iv) tal-Artikolu 13(2)(g);
 - (ii) jekk huma kollateralizzati minn assi li ma jikkwalifikawx bhala assi likwidi skont l-Artikoli 10 u 11 u l-mutwanti huwa l-gvern ċentrali, entità tas-settur pubbliku tal-Istat Membru jew ta' pajjiż terz li fih l-istituzzjoni ta' kreditu kienet awtorizzata jew tkun stabbilixxiet fergħa, jew bank multilaterali tal-iżvilupp. Entitajiet tas-settur pubbliku li jirċievu dan it-trattament ikunu limitati għal dawk li jkollhom piż tar-riskju ta' 20 % jew inqas skont l-Artikolu 116(4) u (5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (e) 35 % jekk ikunu kollateralizzati mis-subbkategoriji ta' assi msemmija fil-punti (iii) jew (v) tal-Artikolu 13(2)(g);

- (f) 50 % jekk huma kollateralizzati minn:
- (i) titoli ta' dejn korporattiv li jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2B skont l-Artikolu 12(1)(b);
 - (ii) ishma li jkunu jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2B skont l-Artikolu 12(1)(c);
- (g) 100 % fejn huma kollateralizzati minn assi li ma jkunux jikkwalifikaw bhala assi likwidi skont it-Titolu II, bl-eċċezzjoni ta' tranżazzjonijiet koperti mill-punt (d)(ii) ta' dan il-paragrafu jew jekk il-mutwanti jkun bank ċentrali.
4. Swaps kollaterali li jimmatraw fit-30 jum li jkun immiss, ikunu jwasslu għal fluss ta' hruġ għall-valur ta' likwidità żejjed tal-assi mislufa meta mqabbel mal-valur ta' likwidità tal-assi mogħtija b'self, dejjem jekk il-kontroparti ma tkunx bank ċentrali, fliema każ japplika l-fluss ta' hruġ ta' 0 %.
5. Il-bilanċi ta' tpaċija miżmuma f'kontijiet segregati relatati ma' reġimi għall-protezzjoni tal-klijent imposti mir-regolamenti nazzjonali jiġu ttrattati bhala flussi ta' hruġ skont l-Artikolu 32 u jiġu esklużi mill-istokk tal-assi likwidi.
6. L-istituzzjonijiet ta' kreditu japplikaw ir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 % għan-noti, bonds u titoli oħrajn ta' dejn kollha mahruġa mill-istituzzjoni ta' kreditu, sakemm il-bond ma jkunx mibjugħ b'mod esklussiv fis-suq tal-konsumatur u jinżamm f'kont fil-livell tal-konsumatur, fliema każ dawn l-istrumenti jistgħu jkunu ttrattati bhala l-kategorija xierqa ta' depożiti fil-livell tal-konsumatur. Il-limitazzjonijiet jitqieghdu b'tali mod li dawn l-istrumenti ma jistgħux jintraw u jinżammu minn partijiet oħrajn apparti l-klijenti konsumaturi.

Artikolu 29

Flussi ta' hruġ fi hdan grupp jew skema ta' protezzjoni istituzzjonali

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 31, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jawtorizzaw l-applikazzjoni ta' rata inqas tal-fluss ta' hruġ fuq il-baži ta' każ b'każ għal faċilitajiet ta' kreditu jew ta' likwidità impenjati mhux prelevati meta jintlaħqu l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) ikun hemm raġunijiet sabiex wiehed jistenna fluss ta' hruġ inqas anke taht stress kombinat fis-suq u idjosinkratiku tal-fornitur;
 - (b) il-kontroparti hija l-istituzzjoni prinċipali jew is-sussidjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu jew sussidjarja oħra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbuta mal-istituzzjoni permezz ta' relazzjoni skont l-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE ⁽¹⁾ jew membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali msemmija fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew l-istituzzjoni ċentrali jew affiljat ta' netwerk jew grupp kooperattiv kif imsemmi fl-Artikolu 10 ta' dan ir-Regolament;
 - (c) ir-rata inqas tal-fluss ta' hruġ ma taqax taht ir-rata tal-fluss ta' dhul applikata mill-kontroparti;
 - (d) l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jkunu stabbiliti fl-istess Stat Membru.
2. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw għall-kundizzjoni stabbilita fil-punt (d) tal-paragrafu 1 meta jkun applikat l-Artikolu 20(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. F'dan il-każ, il-kriterji oġġettivi addizzjonali li ġejjin iridu jiġu ssodisfati:
- (a) il-fornitur u r-riċevent tal-likwidità jipprezentaw profil baxx tar-riskju tal-likwidità;
 - (b) ikun hemm ftehimiet u impenji legalment vinkolanti bejn l-entitajiet fil-grupp rigward il-linja ta' kreditu jew ta' likwidità mhux prelevati;
 - (c) il-profil tar-riskju tal-likwidità tar-riċevent tal-likwidità jiġi kkunsidrat b'mod adegwat fil-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità tal-fornitur tal-likwidità;
- Meta jkun permess li tiġi applikata din ir-rata inqas tal-fluss ta' hruġ, l-awtorità kompetenti tgharraf lill-EBA dwar ir-riżultat tal-proċess imsemmi fl-Artikolu 20(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. L-awtorità kompetenti tirreżamina regolarment jekk il-kundizzjonijiet għal dawn il-flussi ta' hruġ inqas jintleħqu.

Artikolu 30

Flussi ta' hruġ addizzjonali

1. Il-kollateral, għajr flus kontanti u assi msemmija fl-Artikolu 10, li jkun ddepożitat mill-istituzzjoni ta' kreditu għal kuntratti elenkati fl-Anness II tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-derivati ta' kreditu, jkunu soġġetti għall-fluss ta' hruġ addizzjonali ta' 20 %.

Il-kollateral f'assi msemmija fl-Artikolu 10(1)(f) li huwa depożitat mill-istituzzjoni ta' kreditu għal kuntratti elenkati fl-Anness II tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u d-derivati ta' kreditu, jkunu soġġetti għall-fluss ta' hruġ addizzjonali ta' 10 %.

⁽¹⁾ Is-Seba' Direttiva tal-Kunsill 83/349/KEE tat-13 ta' Ġunju 1983 ibbażata fuq l-Artikolu 54(3)(g) tat-Trattat dwar il-kontijiet konsolidati (ĠU L 193, 18.7.1983, p. 1).

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkalkolaw u jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bi fluss ta' hruġ addizzjonali għall-kuntratti kollha li jkunu dahlu għalihom fejn il-kundizzjonijiet kuntrattwali tagħhom iwasslu, fi żmien 30 jum tal-kalendarju u wara degradazzjoni materjali fil-kwalità kreditizja tal-istituzzjoni ta' kreditu, għal flussi ta' hruġ tal-likwidità addizzjonali jew htigijiet kollaterali. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti b'dan il-fluss ta' hruġ sa mhux aktar tard mill-prezentazzjoni ta' dikjarazzjoni skont l-Artikolu 415 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. Meta l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw tali flussi ta' hruġ materjali fir-rigward tal-flussi ta' hruġ potenzjali tal-likwidità tal-istituzzjoni ta' kreditu, jesigū li l-istituzzjoni ta' kreditu żżid fluss ta' hruġ addizzjonali għal dawk il-kuntratti li jikkorrispondu għall-htigijiet kollaterali addizzjonali jew għall-flussi ta' hruġ ta' flus kontanti li jirriżultaw minn degradazzjoni materjali fil-kwalità kreditizja tal-istituzzjoni ta' kreditu li tikkorrispondi għal tnaqqis ta' tliet livelli fil-valutazzjoni tal-kreditu esterna tagħha. L-istituzzjoni ta' kreditu tapplika r-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 % għal dawn il-flussi ta' hruġ kollaterali jew f'likwidità addizzjonali. L-istituzzjoni ta' kreditu regolarment tagħmel rieżami dwar il-firxa ta' din id-degradazzjoni materjali fid-dawl ta' dak li huwa rilevanti skont il-kuntratti li tkun dahlet għalihom, u tinnotifika r-riżultat tar-rieżami tagħha lill-awtoritajiet kompetenti.
3. L-istituzzjoni ta' kreditu żżid fluss ta' hruġ addizzjonali li jikkorrispondi għall-bżonnijiet kollaterali li jkunu jirriżultaw mill-impatt ta' xenarju negattiv tas-suq fuq it-tranzazzjonijiet ta' derivati, tranzazzjonijiet ta' finanzjament u kuntratti oħrajn tal-istituzzjoni ta' kreditu jekk ikunu materjali. Dan il-kalkolu jsir skont l-att delegat li jiġi adottat mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 423(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013.
4. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiehdu inkonsiderazzjoni flussi ta' hruġ u dhul li jkunu mistennija fuq perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju mill-kuntratti elenkati fl-Anness II tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 fuq bażi netta skont l-Artikolu 21. Fil-każ ta' fluss ta' hruġ nett, l-istituzzjoni ta' kreditu timmoltiplika r-riżultat bir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 %. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jeskludu minn tali kalkoli dawk ir-reqwiziti ta' likwidità li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-paragrafi 1, 2 u 3.
5. L-istituzzjoni ta' kreditu żżid fluss ta' hruġ addizzjonali li jikkorrispondi għal 100 % tal-valur tas-suq ta' titoli jew assi oħrajn mibjugha bin-nieqes u li jiġu kkonsenjati fi żmien 30 jum tal-kalendarju sakemm l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx is-sid tat-titoli li għandhom jiġu kkonsenjati jew li tkun isselfithom b'termini li jehtieġu r-ritorn tagħhom biss wara 30 jum tal-kalendarju, u t-titoli ma jiffurmawx parti mill-assi likwidi tal-istituzzjonijiet ta' kreditu. Jekk il-pożizzjoni qasira qed tiġi koperta minn tranzazzjoni ta' finanzjament ta' titoli kollateralizzati, l-istituzzjoni ta' kreditu tassumi li l-pożizzjoni qasira se tinżamm matul il-perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju u tircievi l-fluss ta' hruġ ta' 0 %.
6. L-istituzzjoni ta' kreditu żżid fluss ta' hruġ addizzjonali li jikkorrispondi għal 100 %:
 - (a) tal-kollateral eċċessiv li l-istituzzjoni ta' kreditu jkollha, li jista' jissejjah kuntrattwalment fi kwalunkwe hin mill-kontroparti;
 - (b) ta' kollateral li hu dovut li jrid jinghata lil kontroparti fi żmien 30 jum tal-kalendarju;
 - (c) tal-kollateral li jikkorrispondi għal assi li jikkwalifikaw bhala assi likwidi għall-finijiet tat-Titolu II li jistgħu jiġu sostitwiti għall-assi li jikkorrispondu għal assi li ma jkunux jikkwalifikaw bhala assi likwidi għall-finijiet tat-Titolu II minghajr il-kunsens tal-istituzzjoni ta' kreditu.
7. Depożiti riċevuti bhala kollateral ma jitqisux bhala obligazzjonijiet għall-finijiet tal-Artikolu 27 jew 29 iżda jkunu soġġetti għad-dispożizzjonijiet tal-paragrafi 1 sa 6 ta' dan l-Artikolu fejn applikabbli.
8. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jassumu l-fluss ta' hruġ ta' 100 % għal telf ta' finanzjament minn titoli garantiti b'assi, bonds koperti u strumenti oħrajn ta' finanzjament strutturati li jimmaturow fi żmien 30 jum tal-kalendarju, meta dawn l-istrumenti jinħargu mill-istituzzjoni ta' kreditu nnifisha jew minn strutturi jew SPVs sponsorjati minn istituzzjoni ta' kreditu.
9. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jassumu l-fluss ta' hruġ ta' 100 % għal telf ta' finanzjament fuq karti kummerċjali, veikoli, veikoli ta' investment tat-titoli garantiti b'assi u facilitajiet oħrajn ta' finanzjament bhal dawn. Din ir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 100 % tapplika għall-ammont maturat jew għall-ammont ta' assi li potenzjalment jistgħu jiġu rritornati jew għal-likwidità mehtieġa.
10. Għal dak il-porzjon ta' programmi ta' finanzjament taħt il-paragrafi 8 u 9, l-istituzzjonijiet ta' kreditu li huma fornituri ta' facilitajiet ta' likwidità assoċjati m'għandhomx bżonn li jghoddu darbejn l-istrument ta' finanzjament maturat u l-facilità ta' likwidità għall-programmi konsolidati.
11. Assi mislufa fuq bażi mhux assigurata u li jimmaturow fi żmien 30 jum tal-kalendarju jitqiesu li jiġu likwidati bis-siħ, li jwasslu għal fluss ta' hruġ ta' 100 % tal-assi likwidi sakemm l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx sid it-titoli u sakemm ma jiffurmawx parti mir-riżerva ta' likwidità tal-istituzzjoni ta' kreditu.
12. Fir-rigward tal-forniment ta' servizzi ta' senserija primarja, meta istituzzjoni ta' kreditu tkun iffinanzjat l-assi ta' klijent wiehed billi nnettjathom internament kontra l-bejgħ bin-nieqes ta' klijent ieħor, tranzazzjonijiet bhal dawn ikunu soġġetti għal fluss ta' hruġ ta' 50 % għall-obbligu kontingenti, minhabba li fil-każ ta' prelevament mill-klijent, l-istituzzjoni ta' kreditu tista' tkun obbligata ssib sorsi addizzjonali ta' finanzjament biex tkopri dawn il-pożizzjonijiet.

Artikolu 31

Flussi ta' hruġ minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità

1. Għall-fini ta' dan l-Artikolu, faċilità ta' likwidità tinftehem li tfisser kwalunkwe faċilità ta' riżerva impenjata u mhux prelevata li tintuża biex tiffinanzja mill-ġdid l-obbligi tad-dejn ta' klijent f'sitwazzjonijiet meta t-tali klijent ma jkunx jista' jgħedded dak id-dejn fis-swieq finanzjarji. L-ammont tagħha jiġi kkalkolat bhala l-ammont tad-dejn mahruġ mill-klijent li jkun attwalment pendenti u li jimmatura fi żmien 30 jum tal-kalendarju li huwa b'garanzija ta' kontingenza mill-faċilità. Is-sehem mill-faċilità ta' likwidità li qed isostni dejn li ma jmmaturax fi żmien 30 jum tal-kalendarju jiġi eskluż mill-iskop tad-definizzjoni tal-faċilità. Kwalunkwe kapacità addizzjonali tal-faċilità tiġi trattata bhala faċilità ta' kreditu impenjata, bir-rata tal-ġbid ta' kreditu assoċjata kif speċifikata f'dan l-Artikolu. Faċilitajiet ġenerali ta' kapital imhaddem għal entitajiet korporattivi mhumiex se jiġu kklassifikati bhala faċilitajiet ta' likwidità, iżda bhala faċilitajiet ta' kreditu.

2. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkalkolaw il-flussi ta' hruġ għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità billi jimmultiplikaw l-ammont tal-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità bir-rati tal-flussi ta' hruġ korrispondenti stabbiliti fil-paragrafi minn 3 sa 5. Flussi ta' hruġ minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità impenjati jiġu ddeterminati bhala perċentwali tal-ammont massimu li jista' jingibed fi żmien 30 jum tal-kalendarju, netti minn kwalunkwe rekwiżit ta' likwidità li jkun applikabbli skont l-Artikolu 23 għall-elementi għall-finanzjament tal-kummerċ li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ u netti minn kwalunkwe kollateral disponibbli għall-istituzzjoni ta' kreditu u vvalutati skont l-Artikolu 9, diment li l-kollateral jissodisfa l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) jista' jerga' jintuża jew jiġi ipotekat mill-istituzzjoni ta' kreditu;
- (b) jinżamm fil-forma ta' assi likwidi, iżda mhumiex rikonoxxut bhala parti mir-riżerva ta' likwidità;
- (c) ma jikkonsistix f'assi mahruġa mill-kontroparti tal-faċilità jew waħda mill-entitajiet affiljati tagħha.

Jekk l-informazzjoni meħtieġa tkun disponibbli għall-istituzzjoni ta' kreditu, l-ammont massimu li jista' jingibed għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità jiġi ddeterminat bhala l-ammont massimu li jista' jingibed minhabba obbligi proprji tal-kontroparti jew minhabba l-iskeda kuntrattwali predefinita għall-ġbid ta' kreditu li jkun se jsir dovut fuq perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju.

3. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux prelevati u faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux prelevati fi żmien it-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss jiġi mmultiplikat b'5 % jekk dawn jikkwalifikaw għall-klassi ta' skoperturi ta' depożitu fil-livell tal-konsumatur.

4. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux prelevati fi żmien 30 jum tal-kalendarju jiġi mmultiplikat b'10 % meta dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) ma jikkwalifikawx għall-klassi ta' skoperturi ta' depożitu fil-livell tal-konsumatur;
- (b) ikunu ġew ipprovduti lil klijenti li huma klijenti mhux finanzjarji, inklużi korporazzjonijiet mhux finanzjarji, emittenti sovrani, banek centrali, banek multilaterali tal-iżvilupp u entitajiet tas-settur pubbliku;
- (c) ma jkunux ġew ipprovduti għall-iskop li jiġi sostitwit il-finanzjament tal-klijent f'sitwazzjonijiet fejn il-klijent ma jkunx jista' jikseb ir-rekwiżiti ta' finanzjament fis-swieq finanzjarji.

5. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux prelevati fi żmien it-30 jum tal-kalendarju li jkun imiss jiġi mmultiplikat bi 30 % fejn dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 4 il-punti (a) u (b), u b'40 % meta dawn huma pprovduti lil kumpaniji ta' investiment personali.

6. L-ammont impenjat mhux prelevat ta' faċilità ta' likwidità li jkun ġie pprovdut lil SSPE bil-għan li jippermetti lit-tali SSPE tixtri assi, għajr it-titoli minghand klijenti li mhumiex klijenti finanzjarji, jiġi mmultiplikat b'10 % sal-punt li jaqbeż l-ammont ta' assi attwalment mixtrija mill-klijenti u meta l-ammont massimu li jista' jingibed ikun kuntrattwalment limitat għall-ammont ta' assi attwalment mixtrija.

7. L-istituzzjoni ċentrali ta' skema jew netwerk imsemmija fl-Artikolu 16 timmultiplika b'rata tal-fluss ta' hruġ ta' 75 % il-finanzjament tal-likwidità impenjata lil istituzzjoni ta' kreditu membru fejn tali istituzzjoni ta' kreditu membru tista' tittratta l-finanzjament tal-likwidità bhala assi likwidu skont l-Artikolu 16(2). Ir-rata tal-fluss ta' hruġ ta' 75 % tiġi applikata fuq l-ammont prinċipali impenjat tal-finanzjament tal-likwidità.

8. L-istituzzjoni ta' kreditu timmultiplika l-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu impenjati mhux prelevati u ta' likwidità impenjati mhux prelevati oħrajn fi żmien 30 jum tal-kalendarju bir-rata tal-fluss ta' hruġ korrispondenti kif ġej:

- (a) 40 % għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità estiżi għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u għall-faċilitajiet ta' kreditu estiżi għal istituzzjonijiet irregolati finanzjarji oħrajn, inklużi impriżi ta' assigurazzjoni u ditti ta' investiment, CIUs jew skema ta' investiment limitat;

- (b) 100 % għall-faċilitajiet ta' likwidità li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun tat lil SSPEs hliet daww imsemmija fil-paragrafu 6 u għall-arrangamenti li bihom l-istituzzjoni hija meħtieġa li tixtri jew tpartat assi minn SSPE;
- (c) 100 % għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità lil klijenti finanzjarji mhux imsemmija fil-punti (a) u (b) u l-paragrafi 1 sa 7.

9. Permezz ta' deroga mill-paragrafi 1 sa 8, istituzzjonijiet ta' kreditu li ġew stabbiliti u li huma sponsorjati mill-gvern ċentrali jew reġjonali ta' mill-inqas Stat Membru wieħed jistgħu japplikaw it-trattamenti stipulati fil-paragrafi 3 u 4 għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità li huma estiżi għal mutwanti promozzjonali għall-iskop uniku ta' finanzjament dirett jew indirett ta' self promozzjonali, diment li dan is-self jissodisfa r-rekwiżiti għar-rati tal-fluss ta' hrug imsemmija fil-paragrafi 3 u 4.

Permezz ta' deroga mill-Artikolu 32(3)(g), fejn dan is-self promozzjonali huwa estiż bhala self ittrasferit permezz ta' istituzzjoni ta' kreditu oħra li taġixxi bhala intermedjarju, l-istituzzjonijiet ta' kreditu jistgħu japplikaw fluss ta' dhul u fluss ta' hrug simetriku.

Is-self promozzjonali msemmi f'dan il-paragrafu jkun disponibbli biss għal persuni li mhumiex klijenti finanzjarji fuq bażi mhux kompetittiva, mingħajr skop ta' qligħ, sabiex jiġu promossi l-oġettivi tal-politika pubblika tal-Unjoni jew tal-gvern ċentrali jew reġjonali ta' dak l-Istat Membru. Għandu jkun possibbli biss li jsir użu minn faċilitajiet bħal dawn wara t-talba raġonevolment mistennija għal self promozzjonali, u sal-ammont ta' din it-talba, diment li jkun hemm rapportar sussegwenti fuq l-użu tal-fondi mqassma.

10. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jimmultiplikaw b'100 % kwalunkwe fluss ta' hrug tal-likwidità li jirriżulta minn obbligazzjonijiet li jsiru dovuti fi 30 jum tal-kalendarju, minbarra daww imsemmija fl-Artikoli 23 sa 31.

KAPITOLU 3

Flussi ta' dhul tal-likwidità

Artikolu 32

Flussi ta' dhul

1. Il-flussi ta' dhul tal-likwidità jiġu vvalutati fuq perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju. Ikunu jinkludu flussi ta' dhul kuntrattwali biss minn skoperturi li għadhom ma skadewx u li l-istituzzjoni ta' kreditu ma jkollha l-ebda raġuni għalfejn tistenna minnhom nuqqas ta' prestazzjoni fi żmien 30 jum tal-kalendarju.
2. Flussi ta' dhul tal-likwidità jirċievu r-rata tal-fluss ta' dhul ta' 100 %, inklużi b'mod partikolari dawn il-flussi ta' dhul:
 - (a) flejjes dovuti minn banek ċentrali u klijenti finanzjarji. Fir-rigward ta' dawn tal-aħħar, flussi ta' dhul b'mod partikolari mit-tranzazzjonijiet li ġejjin jitqiesu bhala soġġetti għar-rata tal-fluss ta' dhul ta' 100 %:
 - (i) titoli li jimaturaw fi żmien 30 jum tal-kalendarju;
 - (ii) tranzazzjonijiet ta' finanzjament tal-kummerċ imsemmija fil-punt (b) tat-tieni subparagrafu tal-Artikolu 162(3) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 b'maturità residwa ta' inqas minn 30 jum tal-kalendarju;
 - (b) flejjes dovuti minn pożizzjonijiet finċijiet prinċipali ta' strumenti ta' ekwità, diment li l-assi likwidi ma jingħaddux darbtejn. Dawn il-flejjes jinkludu flus dovuti kuntrattwalment fi żmien 30 jum tal-kalendarju, bħal dividendi fi flus kontanti minn tali indiċijiet prinċipali u flus kontanti dovuti minn tali strumenti ta' ekwità mibjugħa iżda li għadhom ma ġewx saldati, jekk ma jiġux rikonoxxuti bhala assi likwidi f'konformità mat-Titolu II;
3. B'deroga mill-paragrafu 2, il-flussi ta' dhul stipulati f'dan il-paragrafu jkunu soġġetti għar-rekwiżiti li ġejjin:
 - (a) il-flejjes dovuti minn klijenti mhux finanzjarji jtnaqqsu għall-finijiet tal-pagament tal-kapital b'50 % tal-valur tagħhom jew b'impenji kuntrattwali għal dawn il-klijenti sabiex jiġi estiż il-finanzjament, skont liema minnhom ikun l-oġhla. Għall-finijiet ta' dan il-punt, il-klijenti mhux finanzjarji jinkludu korporazzjonijiet, emittenti sovrani, banek multilaterali tal-iżvilupp u entitajiet tas-settur pubbliku, b'deroga, l-istituzzjonijiet ta' kreditu li jkunu rċievew impenn imsemmi fl-Artikolu 31(9) sabiex ikunu jistgħu jagħtu self promozzjonali lil riċevent finali, jew ikunu rċievew impenn simili minn bank multilaterali tal-iżvilupp jew entità tas-settur pubbliku, jistgħu jirrikonoxxu fluss ta' dhul sal-ammont tal-fluss ta' hrug li huma japplikaw għall-impenn korrispondenti sabiex jestendu dan is-self promozzjonali.
 - (b) il-flejjes dovuti minn tranzazzjonijiet ta' għoti ta' self garantit u daww immotivati mis-swieq tal-kapital kif definit fil-punti (2) u (3) tal-Artikolu 192 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 kollateralizzati minn assi likwidi, ma jiġux

ikkunsidrati sal-valur tal-assi likwidi nett tat-telf impost applikabbli skont it-Titolu II. Il-flejjes dovuti għall-valur li jifdal jew meta jkunu kollateralizzati minn assi li ma jikkwalifikawx bhala assi likwidi skont it-Titolu II jiġu kkunsidrati totalment. L-ebda fluss ta' dhul ma jkun permess jekk il-kollateral jintuża biex ikopri pożizzjoni qasira skont l-Artikolu 30(5);

- (c) il-flejjes dovuti minn self ta' margini b'maturità kuntrattwali magħmul kontra kollateral ta' assi mhux likwidi jistgħu jirċievu r-rata tal-fluss ta' dhul ta' 50 %. Tali fluss ta' dhul jistgħu jiġu kkunsidrati biss jekk l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx qed tuża l-kollateral li oriġinarjament irċeviet kontra s-self biex tkopri kwalunkwe pożizzjonijiet qosra;
- (d) il-flejjes dovuti li l-istituzzjoni ta' kreditu li għandha tagħti dawn il-flejjes tittratta skont l-Artikolu 27, bl-eċċezzjoni ta' depożiti fl-istituzzjoni ċentrali msemmija fl-Artikolu 27(3), ikunu mmultiplikati b'rata tal-fluss ta' dhul simetrika korrispondenti. Fejn ir-rata korrispondenti ma tistax tiġi stabbilita, ir-rata tal-fluss ta' dhul ta' 5 % tiġi applikata;
- (e) swaps kollaterali li jimmaturow fi żmien 30 jum tal-kalendarju jkunu jwasslu għal fluss ta' dhul għall-valur ta' likwidità żejjed tal-assi mogħtija b'self meta mqabbel mal-valur ta' likwidità tal-assi mislufa;
- (f) jekk il-kollateral miksub permezz ta' retroriakkwist, self ta' titoli, jew swaps kollaterali, li jimmaturow fuq perjodu ta' 30 jum, huwa ipotekat mill-ġdid u użat biex ikopri pożizzjonijiet qosra li jistgħu jiġu estiżi għal aktar minn 30 jum, istituzzjoni ta' kreditu tassumi li tali arrangamenti ta' retroriakkwist jew self ta' titoli se jiġġeddu u mhux se jagħtu lok għal xi fluss ta' dhul ta' flus kontanti li jirriflettu l-htieġa tagħha li tkompli tkopri l-pożizzjoni qasira jew li terġa' tixtri t-titoli rilevanti. Pożizzjonijiet qosra jinkludu ż-żewġ każijiet fejn waqt il-ġestjoni tal-attiv u l-passiv, l-istituzzjoni ta' kreditu tkun bieghet direttament titolu b'pożizzjoni qasira bhala parti minn strateġija kummerċjali jew ta' hhegġjar, kif ukoll każijiet fejn l-istituzzjoni ta' kreditu hija f'pożizzjoni qasira fil-ġestjoni tal-attiv u l-passiv tarriakkwist u tkun issellfet titolu għal perjodu partikolari u sellfet it-titolu għal perjodu itwal;
- (g) kwalunkwe faċilità ta' kreditu jew ta' likwidità mhux prelevati u kwalunkwe impenn ieħor irċevut minn entitajiet li mhumiex banek ċentrali u daww imsemmija fl-Artikolu 34 ma jiġux kkunsidrati. Faċilitajiet ta' likwidità impenjati mhux prelevati mill-bank ċentrali li huma rikonnoxxuti bhala assi likwidi skont l-Artikolu 14 ma jiġux kkunsidrati bhala fluss ta' dhul;
- (h) il-flejjes dovuti minn titoli mahruġa mill-istituzzjoni ta' kreditu nnifisha jew minn entità relatata jiġu kkunsidrati fuq bażi netta b'rata tal-fluss ta' dhul applikata fuq il-baży tar-rata tal-fluss ta' dhul applikabbli għall-assi sottostanti skont dan l-Artikolu;
- (i) l-assi b'data ta' skadenza kuntrattwali indefinita jiġu kkunsidrati b'rata tal-fluss ta' dhul ta' 20 %, diment li l-kuntratt jippermetti lill-istituzzjoni ta' kreditu biex tirtira minn jew titlob pagament fi żmien 30 jum.

4. Il-punt (a) tal-paragrafu 3 ma japplikax għal flejjes dovuti minn self garantit u transazzjonijiet immotivati miswieq tal-kapital, kif stipulat fil-punti (2) u (3) tal-Artikolu 192 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, li jkunu kollateralizzati minn assi likwidi skont it-Titolu II kif imsemmi fil-punt (b) tal-paragrafu 3. Il-flussi ta' dhul mir-rilaxx ta' bilanċi miżmuma f'kontijiet segregati skont ir-rekwiżiti regolatorji għall-protezzjoni ta' assi kurrenti ta' klijenti jiġu kkunsidrati b'mod shih, dejjem jekk dawn il-bilanċi segregati jinżammu f'assi likwidi kif definit fit-Titolu II.

5. Flussi ta' hruġ u dhul mistennija fuq perjodu ta' 30 jum tal-kalendarju mill-kuntratti elenkati fl-Anness II tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jiġu kkalkolati fuq baży netta kif imsemmi fl-Artikolu 21 u jiġu mmultiplikati b'100 % fil-każ ta' fluss ta' dhul nett.

6. L-istituzzjonijiet ta' kreditu ma jikkunsidraw l-ebda fluss ta' dhul minn kwalunkwe wiehed mill-assi likwidi msemmija fit-Titolu II għajr il-pagamenti dovuti fuq assi li mhumiex riflessi fil-valur tas-suq tal-ass.

7. L-istituzzjonijiet ta' kreditu ma jikkunsidraw l-ebda fluss ta' dhul minn kull obbligu ġdid li jkunu dahlu għalih.

8. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jikkunsidraw flussi ta' dhul ta' likwidità li għandhom jirċievu f'pajjiżi terzi fejn hemm restrizzjonijiet fuq trasferimenti jew li jkunu denominati f'muniti mhux konvertibbli biss sakemm dawn jikkorrispondu għall-flussi ta' hruġ rispettivament fil-pajjiż terz jew fil-munita inkwistjoni.

Artikolu 33

Limitu massimu fuq Flussi ta' dhul

1. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jillimitaw ir-rikonoxximent tal-flussi ta' dhul tal-likwidità sa 75 % tal-flussi ta' hruġ totali tal-likwidità kif definit fil-Kapitolu 2 sakemm fluss ta' dhul speċifiku ma jkunx eżentat kif imsemmi fil-paragrafi 2, 3 jew 4.

2. Soġġett għal approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti, l-istituzzjoni ta' kreditu tista' teżenta kompletament jew parzjalment mil-limitu massimu msemmi fil-paragrafu 1 l-flussi ta' dhul tal-likwidità li ġejjin:

- (a) flussi ta' dhul fejn il-fornitur huwa istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu jew sussidjarja ohra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbuta mal-istituzzjoni ta' kreditu permezz ta' relazzjoni skont l-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE;
- (b) flussi ta' dhul minn depożiti li jkunu saru ma' istituzzjonijiet ta' kreditu oħrajn fi hdan grupp ta' entitajiet li jikkwalifikaw għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 113(6) jew (7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (c) flussi ta' dhul msemmija fl-Artikolu 26, inklużi flussi ta' dhul minn self relatat ma' self ipotekarju, jew self promozzjonali msemmi fl-Artikolu 31(9) jew minn bank multilaterali tal-iżvilupp jew entità tas-settur pubbliku li l-istituzzjoni ta' kreditu tkun ittrasferixxiet.

3. Soġġett għal approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti, istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati jistgħu jiġu eżentati mil-limitu massimu fuq il-flussi ta' dhul meta l-attivitajiet ewlenin tagħhom ikunu n-negozju ta' lokazzjoni u fatturament, u mhux l-attivitajiet deskritti fil-paragrafu 4, u l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 5 jiġu ssodisfati.

4. Soġġett għal approvazzjoni minn qabel tal-awtorità kompetenti, istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati jistgħu jkunu soġġetti għal limitu massimu fuq flussi ta' dhul ta' 90 % meta l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-paragrafu 5 jiġu ssodisfati u l-attivitajiet ewlenin tagħhom jkunu dawn li ġejjin:

- (a) il-finanzjament għall-akkwist ta' vetturi;
- (b) kreditu għall-konsumatur kif definit fid-Direttiva 2008/48/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill.

5. L-istituzzjonijiet ta' kreditu msemmija fil-paragrafu 3 jistgħu jiġu eżentati mil-limitu massimu fuq flussi ta' dhul, u l-istituzzjonijiet ta' kreditu msemmija fil-paragrafu 4 jistgħu japplikaw limitu massimu oghla ta' 90 % diment li dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-attivitajiet ta' negozju juru profil baxx ta' riskju tal-likwidità, b'konsiderazzjoni għall-fatturi li ġejjin:
 - (i) l-għażla tal-hin tal-flussi ta' dhul ikun jaqbel mal-għażla tal-hin tal-flussi ta' hruġ;
 - (ii) fil-livell individwali l-istituzzjoni ta' kreditu ma tkunx iffinażjata b'mod sinifikanti minn depożiti fil-livell tal-konsumatur;
- (b) fil-livell individwali, il-proporzjon tal-attivitajiet ewlenin tagħhom kif imsemmi fil-paragrafu 3 jew 4 ikun jaqbeż it-80 % tal-karta tal-bilanċ totali;
- (c) id-derogi jkunu żvelati fir-rapporti annwal.

L-awtoritajiet kompetenti jgħarrfu lill-EBA dwar liema istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati ġew eżentati jew huma soġġetti għal limitu massimu oghla flimkien ma' ġustifikazzjoni. L-EBA tippubblika u żżomm lista tal-istituzzjonijiet ta' kreditu speċjalizzati eżentati jew soġġetti għal limitu massimu oghla. L-EBA tista' titlob dokumentazzjoni ta' sostenn.

6. L-eżenzjonijiet stabbiliti fil-paragrafi 2, 3, 4, meta approvati mill-awtorità kompetenti, jistgħu jiġu applikati kemm fil-livelli individwali kif ukoll f'dawk konsolidati soġġetti għall-Artikolu 2(3)(e).

7. L-istituzzjonijiet ta' kreditu jiddeterminaw l-ammont tal-flussi ta' hruġ netti tal-likwidità skont l-applikazzjoni tal-limitu fil-fluss ta' dhul, skont il-formula stabbilita fl-Anness II ta' dan ir-Regolament

Artikolu 34

Flussi ta' dhul fi hdan grupp jew skema ta' protezzjoni istituzzjonali

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 32(3)(g), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jawtorizzaw l-applikazzjoni ta' rata oghla tal-fluss ta' dhul fuq il-bażi ta' każ b'każ għal faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità mhux prelevati meta l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin ikunu ssodisfati:

- (a) ikun hemm raġunijiet għaliex wiehed jistenna fluss ta' dhul oghla anke taht stress kombinat fis-suq u idjosinkratiku tal-fornitur;
- (b) il-kontroparti hija l-istituzzjoni prinċipali jew is-sussidjarja tal-istituzzjoni ta' kreditu jew sussidjarja ohra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbuta mal-istituzzjoni ta' kreditu permezz ta' relazzjoni skont it-tifsira tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE jew membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali msemmija fl-Artikolu 113(7) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 jew l-istituzzjoni ċentrali jew affiljat ta' netwerk jew grupp kooperattiv kif imsemmi fl-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013;
- (c) meta r-rata tal-fluss ta' dhul tkun taqbeż l-40 %, il-kontroparti tapplika rata tal-fluss ta' hruġ simetrika korrispondenti, permezz ta' deroga mill-Artikolu 31;
- (d) l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jkunu stabbiliti fl-istess Stat Membru.

2. Meta l-istituzzjoni ta' kreditu u l-istituzzjoni ta' kreditu tal-kontroparti jkunu stabbiliti fi Stati Membri differenti, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw għall-kundizzjoni stabbilita fil-punt (d) tal-paragrafu 1 meta, minbarra l-kriterji fil-paragrafu 1, ikunu ssodisfati l-kriterji oġġettivi addizzjonali li ġejjin (a) sa (c):

- (a) il-fornitur u r-riċevent tal-likwidità jipprezentaw profil baxx ta' riskju tal-likwidità;
- (b) ikun hemm ftehimiet u impenji legalment vinkolanti bejn l-entitajiet fil-grupp fir-rigward tal-linja ta' kreditu jew ta' likwidità;
- (c) il-profil tar-riskju tal-likwidità tar-riċevent tal-likwidità ikun ġie kkunsidrat b'mod adegwat fil-ġestjoni tar-riskju tal-likwidità tal-fornitur tal-likwidità.

L-awtoritajiet kompetenti jaħdmu flimkien u jikkonsultaw lil xulxin bis-shih skont l-Artikolu 20(1)(b) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 sabiex jiddeterminaw jekk il-kriterji addizzjonali stabbiliti f'dan il-paragrafu jiġux issodisfati.

3. Meta jiġu ssodisfati l-kriterji addizzjonali stabbiliti fil-paragrafu 2, l-awtorità kompetenti tar-riċevent tal-likwidità tithalla tapplika rata tal-fluss ta' dhul preferenzjali ta' mhux aktar minn 40 %. Madankollu, l-approvazzjoni taż-żewġ awtoritajiet kompetenti tkun mehtieġa għal kwalunkwe rata preferenzjali oghla minn 40 %, li tiġi applikata fuq bażi simetrika.

Meta tkun awtorizzata l-applikazzjoni ta' rata tal-fluss ta' dhul preferenzjali 'l fuq minn 40 %, l-awtoritajiet kompetenti jgħarrfu lill-EBA dwar ir-riżultat tal-proċess imsemmi fil-paragrafu 2. L-awtoritajiet kompetenti jirrieżaminaw regolarment li l-kundizzjonijiet ta' dawn il-flussi ta' dhul oghla għadhom qed jiġu ssodisfati.

TITOLU IV

DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

Artikolu 35

Il-klawżola ta' anterjorità għall-assi bankarji ggarantiti minn Stat Membru

1. Assi mahruġin minn istituzzjonijiet ta' kreditu li jibbenefikaw minn garanzija mill-gvern ċentrali ta' Stat Membru jikkwalifikaw biss bhala assi ta' livell 1 meta l-garanzija:

- (a) tkun inġatata jew ġiet impenjata għal ammont massimu qabel it-30 ta' Ġunju 2014;
- (b) hija garanzija diretta, esplicita, irrevokabbli u inkundizzjonata u tkopri n-nuqqas ta' hlas tal-kapital u tal-imghax meta dovuti.

2. Meta l-garanti jkun gvern reġjonali jew awtorità lokali fi Stat Membru, l-assi garantiti jikkwalifika bhala ta' livell 1 biss meta l-iskoperturi għal tali gvern reġjonali jew awtorità lokali jkunu ttrattati bhala skoperturi għall-gvern ċentrali tagħhom skont l-Artikolu 115(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 u l-garanzija tikkonforma mar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 1.

3. L-assi msemmija fil-paragrafi 1 u 2 jibqgħu jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 1 sakemm il-garanzija tibqa' fis-sehh b'raba mal-emittent rilevanti jew l-assi tiegħu, kif applikabbli, kif emendata jew mibdula minn żmien għal żmien. Meta l-ammont ta' garanzija favur emittent jew l-assi tiegħu jiżdedi fi kwalunkwe hin wara t-30 ta' Ġunju 2014, l-assi jkunu jikkwalifikaw biss bhala assi likwidi sal-ammont massimu tal-garanzija li kien impenjat qabel din id-data.

4. L-assi imsemmija f'dan l-Artikolu jkunu soġġetti għall-istess rekwiżiti applikabbli skont dan ir-Regolament għall-assi ta' livell 1 li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew ikunu garantiti mill-gvernijiet ċentrali jew reġjonali, l-awtoritajiet lokali jew l-entitajiet tas-settur pubbliku msemmija fl-Artikolu 10(1)(c).

5. Meta istituzzjoni ta' kreditu jew l-assi tagħha jibbenefikaw minn skema ta' garanzija, l-iskema bhala haġa wahda titqies bhala garanzija għall-finijiet ta' dan l-Artikolu.

Artikolu 36

Dispożizzjoni transitorji għal aġenziji tal-ġestjoni tal-assi danneġġati sponsorjati minn Stat Membru

1. Il-bonds superjuri mahruġa mill-aġenziji tal-ġestjoni tal-assi danneġġati sponsorjati minn Stat Membru li ġejjin jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 1 sal-31 ta' Dicembru 2023:

- (a) fl-Irlanda, in-National Asset Management Agency (NAMA);
- (b) fi Spanja, is-Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA. (SAREB);

- (c) fis-Slovenja, il-Bank Asset Management Company kif stabbilita skont l-Att dwar il-Miżuri tar-Repubblika tas-Slovenja sabiex Tissaħħah l-Istabbiltà tal-Banek (Measures of the Republic of Slovenia to Strengthen the Stability of Banks Act — MSSBA);
2. L-assi msemmija fil-paragrafu 1 ikunu soġġetti għall-istess rekwiżiti applikabbli skont dan ir-Regolament għall-assi ta' Livell 1 li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew ikunu garantiti mill-gvernijiet ċentrali jew reġjonali, l-awtoritajiet lokali jew l-entitajiet tas-settur pubbliku msemmija fl-Artikolu 10(1)(c).

Artikolu 37

Dispożizzjoni tranzitorja għal titolizzazzjonijiet sostnuti minn self residenzjali

1. B'deroga mill-Artikolu 13, titolizzazzjonijiet maħrugin qabel l-1 ta' Ottubru 2015, fejn l-iskoperturi sottostanti jkunu self residenzjali kif imsemmi fil-punt (g)(i) tal-Artikolu 13(2), jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2B jekk dawn jissodisfaw ir-rekwiżiti kollha stipulati fl-Artikolu 13 minbarra r-rekwiżiti tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-garanzija jew bejn il-valur tas-self u dak tal-introjtu stipulati f'dan il-punt (g)(i) tal-Artikolu 13(2).
2. B'deroga mill-Artikolu 13, titolizzazzjonijiet maħrugin wara l-1 ta' Ottubru 2015, fejn l-iskoperturi sottostanti jkunu self residenzjali kif imsemmi fil-punt (g)(i) tal-Artikolu 13(2) li ma jissodisfawx r-rekwiżiti medji tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-garanzija jew bejn il-valur tas-self u dak tal-introjtu stipulati f'dan il-punt, jikkwalifikaw bhala assi ta' livell 2B sal-1 ta' Ottubru 2025, dejjem jekk l-iskoperturi sottostanti jinkludu self residenzjali li ma kienx suġġett għal-liġi nazzjonali li tirregola l-limiti tal-proporzjon bejn il-valur tas-self u dak tal-introjtu fiz-żmien li kien nghata, u dan is-self residenzjali nghata f'xi żmien qabel l-1 ta' Ottubru 2015.

Artikolu 38

Dispożizzjoni transitorji għall-introduzzjoni tal-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità

1. Skont l-Artikolu 460(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, il-proporzjon tal-kopertura tal-likwidità stabbilit fl-Artikolu 4 jiġi introdott kif ġej:
- (a) 60 % tar-rekwiżit tal-kopertura tal-likwidità mill-1 ta' Ottubru 2015;
 - (b) 70 % mill-1 ta' Jannar 2016;
 - (c) 80 % mill-1 ta' Jannar 2017;
 - (d) 100 % mill-1 ta' Jannar 2018.
2. Skont l-Artikolu 412(5) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jesigū mill-istituzzjonijiet ta' kreditu awtorizzati domestikament jew mis-subsett ta' tali istituzzjonijiet ta' kreditu li jzommu rekwiżit oġġettiv ta' kopertura tal-likwidità, sa 100 %, sakemm jiġi introdott kompletament l-istandard minimu vinkolanti bir-rata ta' 100 % skont dan ir-Regolament.

Artikolu 39

Dhul fis-seħh

Dan ir-Regolament jidhol fis-seħh fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Japplika mill-1 ta' Ottubru 2015.

Dan ir-Regolament jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmula fi Brussell, l-10 ta' Ottubru 2014.

Għall-Kummissjoni
Il-President
José Manuel BARROSO

ANNEX I

Formuli għad-determinazzjoni tal-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità

1. Istituzzjoni ta' kreditu għandha tuża l-formuli stabbiliti f'dan l-Anness biex tiddetermina l-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità tagħha skont l-Artikolu 17.
2. Kalkolu tal-bafer tal-likwidità: fid-data tal-kalkolu, il-bafer tal-likwidità tal-istituzzjoni ta' kreditu għandu jkun ugwali għal:
 - (a) l-ammont tal-assi tal-livell 1; biż-żieda ta'
 - (b) l-ammont tal-assi tal-livell 2 A; biż-żieda ta'
 - (c) l-ammont tal-assi tal-livell 2 B;bit-tnaqqis ta' dak li jkun l-inqas minn dawn:
 - (d) is-somma ta' (a), (b), u (c); jew
 - (e) "l-ammont tal-assi likwidi żejda" kif kalkolat skont il-paragrafi 3 u 4 ta' dan l-Anness.
3. L-ammont "tal-assi likwidi żejda": dan l-ammont għandu jkun magħmul mill-komponenti definiti hawnhekk:
 - (a) ammont aġġustat tal-assi f'bonds mhux koperti tal-livell 1, li għandu jkun ugwali għall-valur tal-assi likwidi tal-livell 1 kollha, bl-esklużjoni tal-bonds koperti tal-livell 1, li jinżammu mill-istituzzjoni ta' kreditu mar-riversjar ta' kwalunkwe tranżazzjoni ta' finanzjament garantit, tranżazzjoni ta' self garantit, tranżazzjoni ta' skambju ta' assi jew ta' derivattivi kollateralizzati li jimmaturaw fi żmien 30 jum kalendarju mid-data tal-kalkolu u fejn l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jiskambjaw assi likwidi f'tal-inqas komponent wiehed tat-tranżazzjoni;
 - (b) ammont aġġustat tal-bonds koperti tal-livell 1, li għandu jkun ugwali għall-valur wara t-telf impost fuq il-bonds koperti kollha tal-livell 1, li jinżammu mill-istituzzjoni ta' kreditu mar-riversjar ta' kwalunkwe tranżazzjoni ta' finanzjament garantit, tranżazzjoni ta' self garantit, tranżazzjoni ta' skambju ta' assi jew ta' derivattivi kollateralizzati li jimmaturaw fi żmien 30 jum kalendarju mid-data tal-kalkolu u fejn l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jiskambjaw assi likwidi f'tal-inqas komponent wiehed tat-tranżazzjoni;
 - (c) ammont aġġustat tal-assi tal-livell 2 A, li għandu jkun ugwali għall-valur wara t-telf impost fuq l-assi kollha tal-livell 2 A, li jinżammu mill-istituzzjoni ta' kreditu mar-riversjar ta' kwalunkwe tranżazzjoni ta' finanzjament garantit, tranżazzjoni ta' self garantit, tranżazzjoni ta' skambju ta' assi jew ta' derivattivi kollateralizzati li jimmaturaw fi żmien 30 jum kalendarju mid-data tal-kalkolu u fejn l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jiskambjaw assi likwidi f'tal-inqas komponent wiehed tat-tranżazzjoni; kif ukoll
 - (d) ammont aġġustat tal-assi tal-livell 2B, li għandu jkun ugwali għall-valur wara t-telf impost fuq l-assi kollha tal-livell 2 B, li jinżammu mill-istituzzjoni ta' kreditu mar-riversjar ta' kwalunkwe tranżazzjoni ta' finanzjament garantit, tranżazzjoni ta' self garantit, tranżazzjoni ta' skambju ta' assi jew ta' derivattivi kollateralizzati li jimmaturaw fi żmien 30 jum kalendarju mid-data tal-kalkolu u fejn l-istituzzjoni ta' kreditu u l-kontroparti jiskambjaw assi likwidi f'tal-inqas komponent wiehed tat-tranżazzjoni;
4. Kalkolu tal-"ammont tal-assi likwidi żejda": dan l-ammont għandu jkun ugwali għal:
 - (a) ammont aġġustat ta' assi f'bonds mhux koperti tal-livell 1; biż-żieda ta'
 - (b) l-ammont aġġustat ta' bond kopert tal-livell 1; biż-żieda ta'
 - (c) l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2 A; biż-żieda ta'
 - (d) l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2 B;bit-tnaqqis ta' dak li jkun l-inqas minn dawn:
 - (e) is-somma ta' (a), (b), (c) u (d);
 - (f) 100/30 darbiet (a);
 - (g) 100/60 darbiet is-somma ta' (a) u (b);
 - (h) 100/85 darbiet is-somma ta' (a), (b) u (c).

5. Il-kompożizzjoni tal-bafer tal-likwidità wara li jitqies ir-riversjar ta' kwalunkwe tranżazzjoni ta' finanzjament garantit, tranżazzjoni ta' self garantit, tranżazzjoni ta' skambju ta' assi jew derivattivi kollateralizzati u l-applikazzjoni tal-limiti massimi ta' hawn fuq skont l-Artikolu 17 għandu jiġi determinat kif ġej:

a" (l-ammont aġġustat ta' assi f'bonds mhux koperti tal-livell 1 wara l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

= a (l-ammont aġġustat ta' assi f'bonds mhux koperti tal-livell 1 qabel l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

b" (l-ammont aġġustat ta' assi f'bonds koperti tal-livell 1 wara l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

= MIN(b, a70/30)

fejn b = l-ammont aġġustat ta' assi f'bonds koperti tal-livell 1 qabel l-applikazzjoni tal-limitu massimu

c" (l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2 A wara l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

= MIN(c, (a + b")40/60, MAX(a70/30 - b", 0))

fejn c = l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2 A qabel l-applikazzjoni tal-limitu massimu

d" (l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2B wara l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

= MIN (d, (a + b" + c")15/85, MAX((a + b")40/60 - c",0), MAX(70/30a - b" - c",0))

Fejn d = l-ammont aġġustat ta' assi tal-livell 2B qabel l-applikazzjoni tal-limitu massimu)

ANNEX II

Formula għall-kalkolu tal-fluss tal-hruġ nett tal-likwidità

NLO = fluss tal-hruġ nett tal-likwidità (Net liquidity outflow)

TO = Flussi tal-hruġ totali (Total outflows)

TI = Influssi totali (Total inflows)

FEI = Influssi kompletament eżentati (Fully exempted inflows)

IHC = Influssi soġġetti għal-limitu massimu oġhla ta' 90 % fi flussi ta' hruġ (Inflows higher cap)

IC = Influssi soġġetti għal-limitu massimu ta' 75 % fi flussi ta' hruġ (Inflows cap)

Flussi tal-hruġ netti ta' likwidità huma ugwali għall-flussi tal-hruġ totali, tnaqqas minnhom it-tnaqqis għall-influssi kompletament eżentati, tnaqqas minnhom it-tnaqqis għall-influssi soġġetti għal-limitu massimu ta' 90 %, tnaqqas minnhom it-tnaqqis għall-influssi soġġetti għal-limitu massimu ta' 75 %

NLO = TO - MIN(FEI, TO) - MIN(IHC, 0,9*MAX(TO - FEI, 0)) - MIN(IC, 0,75*MAX(TO - FEI - IHC/0,9, 0))
