



IL-KUMMISSJONI EWROPEA

Brussell, 20.7.2011
KUMM(2011) 452 finali

2011/0202 (COD)

Proposta għal

REGOLAMENT TAL-PARLAMENT EWROPEW U TAL-KUNSILL

dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet tal-kreditu u d-ditti tal-investment

Parti III

(Test b'rilevanza għaž-ŻEE)

{SEG(2011) 949 finali}

{SEG(2011) 950 finali}

Titolu III

Rekwiziti tal-fondi proprji għar-riskju operazzjonali

Kapitolu 1

Prinċipji ġenerali li jirregolaw l-użu tal-approċċi differenti

Artikolu 301
Permess u notifika

1. Sabiex jikkwalifikaw għall-użu tal-Approċċ Standardizzati, l-istituzzjonijiet għandhom jilhqg l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 309, kif ukoll jilhqg l-istandards ġenerali tal-immaniġjar tar-riskji stabbiliti fl-Artikoli 73 u 83 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP]. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti qabel ma jużaw l-Approċċ Standardizzati.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw indikatur alternattiv rilevanti għal-linji tan-negozju tas-"servizzi bankarji għall-konsumatur" u tas-"servizzi bankarji kummerċjali" fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 308(2) u 309.

2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw Approċċi Avanzati ta' Kejl ibbażati fuq is-sistemi ta' kejl tar-riskju operazzjonali tagħhom stess, fejn jintlaħqu l-istandards kwalitattivi u kwantitattivi kollha stabbiliti fl-Artikoli 310 u 311 rispettivament u fejn l-istituzzjonijiet jilhqg l-istandards ġenerali tal-immaniġjar tar-riskji stabbiliti fl-Artikoli 73 u 83 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] u t-Taqsima II, il-Kapitolu 3, it-Titolu VII ta' dik id-Direttiva.

L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ukoll għall-permess mill-awtoritajiet kompetenti meta jkun jridu jimplementaw estensjonijiet materjali u bidliet f'dawk l-Approċċi Avanzati ta' Kejl. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess biss jekk l-istituzzjonijiet ikomplu jilhqg l-istandards speċifikati fl-ewwel subparagrafu wara dawk l-estensjonijiet materjali u l-bidliet.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:
 - (a) il-metodologija ta' valutazzjoni li biha l-awtoritajiet kompetenti jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw l-Approċċi Avanzati ta' Kejl;
 - (b) il-kundizzjonijiet għall-valutazzjoni tal-materjalità tal-estensjonijiet u l-bidliet fl-Approċċi Avanzati ta' Kejl.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2013.

Tiġi delegat setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 302
Lura għall-użu ta' approċċi inqas sofistikati

1. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċ Standardizzat ma għandhomx imorru lura għall-użu tal-Approċċ Bażiku tal-Indikatur sakemm ma jintlaħqux il-kundizzjonijiet fil-paragrafu 3.
2. L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċi Avanzati ta' Kejl ma għandhomx imorru lura għall-użu tal-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ Bażiku tal-Indikatur sakemm ma jintlaħqux il-kundizzjonijiet fil-paragrafu 3.
3. Istituzzjoni tista' tmur lura biss għall-użu ta' approċċ inqas sofistikati għar-riskju operazzjonali meta jintlaħqu ż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) b'sodisfazzjon għall-awtorità kompetenti, l-istituzzjoni tkun uriet li l-użu ta' approċċ inqas sofistikati, li ma jkunx propost sabiex jitnaqqsu r-riskji operazzjonali marbuta mar-rekwiżiti ta' fondi proprji tal-istituzzjoni, huwa meħtieġ fuq il-bażi tan-natura u l-komplessità tal-istituzzjoni u dan ma jkollux impatt materjali avversi fuq is-solvenza tal-istituzzjoni jew fuq l-abbiltà tagħha li timmaniġja r-riskju operazzjonali b'mod effettiv;
 - (b) l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess tal-awtorità kompetenti minn qabel.

Artikolu 303
Użu kombinat ta' approċċi differenti

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw taħlita ta' approċċi bil-kundizzjoni jiksbu l-permess minghand l-awtoritajiet kompetenti. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu dan il-permess meta jintlaħqu r-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 4, kif applikabbli.
2. Istituzzjoni tista' tuża l-Approċċ Avanzat ta' Kejl flimkien mal-Approċċ Bażiku tal-Indikatur jew flimkien mal-Approċċ Standardizzat, meta jintlaħqu ż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) il-kombinazzjoni ta' Approċċi użati mill-istituzzjoni tkopri r-riskji operazzjonali kollha tagħha u l-awtoritajiet kompetenti jkunu sodisfatti bil-metodoloġija użata mill-istituzzjoni biex tkopri l-attivitajiet differenti, il-postijiet ġeografiċi, l-istrutturi ġuridiċi jew diviżjonijiet oħra rilevanti determinati abbażi interna;
 - (b) il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 309 u l-istandards stabbiliti fl-Artikoli 310 u 311 jintlaħqu għall-parti tal-attivitajiet koperta mill-Approċċ Standardizzat u l-Approċċi Avanzati ta' Kejl rispettivament.
3. Għall-istituzzjonijiet li jixtiequ jużaw l-Approċċ Avanzat ta' Kejl flimkien mal-Approċċ Bażiku tal-Indikatur jew flimkien mal-Approċċ Standardizzat, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, skont il-każ, jimponu l-kundizzjonijiet addizzjonali li ġejjin għall-ghoti tal-permess:
 - (a) fid-data tal-implimentazzjoni ta' Approċċ Avanzat ta' Kejl, parti sinifikanti tar-riskji operazzjonali tal-istituzzjoni tkun koperta minn dak l-Approċċ;
 - (b) l-istituzzjoni timpenja ruħha li tapplika l-Approċċ Avanzat ta' Kejl f'parti materjali tal-operazzjonijiet tagħha skont skeda ta' żmien li tkun giet sottomessa lill-awtoritajiet kompetenti tagħha u approvat minnhom.

4. Istituzzjoni tista' titlob permess minn awtorità kompetenti sabiex tuża kombinazzjoni tal-Approċċ Bażiku tal-Indikatur u l-Approċċ Standardizzat f'ċirkustanzi eċċezzjonali biss bhall-akkwiżizzjoni reċenti ta' negozju ġdid li tista' tkun teħtieg perjodu ta' tranzizzjoni għall-applikazzjoni tal-Approċċ Standardizzat.

L-awtorità kompetenti għandha tagħti tali permess biss meta l-istituzzjoni tkun impenjat ruhha li tapplika l-Approċċ Standardizzat skont skeda ta' żmien li tkun giet sottomessa lill-awtorità kompetenti u approvat minnha.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:
- (a) il-kundizzjonijiet li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw meta jevalwaw il-metodoloġija msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 2;
 - (b) il-kundizzjonijiet li l-awtoritajiet kompetenti għandhom jużaw meta jiddeċiedu dwar jekk jimponux il-kundizzjonijiet addizzjonali msemmija fil-paragrafu 3.

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

Tiġi delegat setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Kapitolu 2

Approċċ Bażiku tal-Indikatur

Artikolu 304 *Rekwiżit kapitali*

Bl-Approċċ Bażiku tal-Indikatur, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali huwa ugwali għal 15% tal-medja tal-indikatur rilevanti fuq tliet snin kif definit fl-Artikolu 305.

L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja tal-indikatur rilevanti fuq tliet snin fuq il-bażi tal-aħħar tliet osservazzjonijiet ta' tnax-il xhar fi tmiem is-sena finanzjarja. Meta ċ-ċifri awditjati ma jkunux disponibbli, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw stimi tan-negozju.

Fejn għal kwalunkwe osservazzjoni partikolari, l-indikatur rilevanti jkun negattiv jew zero, l-istituzzjonijiet ma għandhomx jikkunsidraw din iċ-ċifra fil-kalkolu tal-medja fuq tliet snin. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja fuq tliet snin bħala s-somma ta' ċifri pożittivi diviża bl-għadd ta' ċifri pożittivi.

Artikolu 305 *Indikatur rilevanti*

1. Għall-istituzzjonijiet li japplikaw l-istandards tal-kontabbiltà stabbiliti mid-Direttiva 86/635/KEE, ibbażati fuq il-kategoriji tal-kontabbiltà għall-kont tal-profit u t-telf tal-

istituzzjonijiet skont l-Artikolu 27 ta' dik id-Direttiva, l-indikatur rilevanti huwa s-somma tal-elementi elenkati fit-Tabella 1 ta' dan il-paragrafu. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu kull element fis-somma bis-sinjal pozittiv jew negattiv tiegħu.

Tabella 1
1 Imghax riċevibbli u dħul simili
2 Imghax pagabbli u imposti simili
3 Dħul minn ishma u titoli oħra b'rendita varjabbli/fiss
4 Kummissjonijiet/tariffi riċevibbli
5 Kummissjonijiet/tariffi pagabbli
6 Profit nett jew telf nett fuq operazzjonijiet finanzjarji
7 Dħul operattiv ieħor

L-istituzzjonijiet għandhom jaġġustaw dawn l-elementi biex jirriflettu l-kwalifikazzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw l-indikatur rilevanti qabel it-tnaqqis ta' kwalunkwe dispożizzjonijiet u nfiq operattiv. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fl-infiq operattiv dawk it-tariffi mhallsa għas-servizzi ta' esternalizzazzjoni pprovduti minn partijiet terzi li ma jkunux kumpanija prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja ta' kumpanija prinċipali li tkun ukoll il-kumpanija prinċipali tal-istituzzjoni. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw in-nefqa fuq l-esternalizzazzjoni tas-servizzi mogħtija minn partijiet terzi sabiex jitnaqqas l-indikatur rilevanti meta n-nefqa tkun ġejja minn impriza soġġetta għal regoli skont, jew ekwivalenti għal, dan ir-Regolament;
 - (b) l-istituzzjonijiet ma għandhomx jużaw l-elementi li ġejjin fil-kalkoli tal-indikatur rilevanti:
 - (i) profitti/telf mill-bejgħ ta' oġġetti mhux fil-portafoll tan-negozjar;
 - (ii) dħul minn oġġetti straordinarji jew irregolari;
 - (iii) dħul mill-assigurazzjoni.
 - (c) meta r-rivalwazzjoni ta' oġġetti tan-negozju tkun parti mir-rapport tal-profit u t-telf, l-istituzzjonijiet jistgħu jinkludu r-rivalwazzjoni. Meta l-istituzzjonijiet japplikaw l-Artikolu 36(2) tad-Direttiva 86/635/KEE, huma għandhom jinkludu r-rivalwazzjoni kkalkulata fil-kont ta' profit u telf.
2. Meta l-istituzzjonijiet japplikaw standards tal-kontabilità differenti minn dawk stabbiliti mid-Direttiva 86/635/KEE, huma għandhom jikkalkulaw l-indikatur rilevanti fuq il-bażi tad-dejta li tirrefletti bl-aħjar mod id-definizzjoni mogħtija f'dan l-Artikolu.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tiddetermina l-metodoloġija għall-kalkolu tal-indikatur rilevanti msemmi fil-paragrafu 2.

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

Tiġi delegat setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Kapitolu 3

Approċċ standardizzat

Artikolu 306

Rekwizit ta' fondi proprji

1. Skont l-Approċċ Standardizzat, l-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu l-attivitajiet tagħhom fil-linji tan-negozju stabbiliti fit-Tabella 2 tal-paragrafu 4 u skont il-prinċipji stabbiliti fl-Artikolu 307.
2. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali bħala l-medja fuq tliet snin tas-somma tar-rekwiziti annwali ta' fondi proprji fil-linji kollha tan-negozju msemmija fit-Tabella 2 tal-paragrafu 4. Ir-rekwizit annwali ta' fondi proprji ta' kull linja tan-negozju huwa daqs il-multiplikazzjoni tal-fattur beta korrispondenti msemmi f'dik it-Tabella bil-parti tal-indikatur rilevanti mmappjat mal-linja tan-negozju kurrenti.
3. Fi kwalunkwe sena partikolari, l-istituzzjonijiet jistgħu jpaċu r-rekwiziti negattivi ta' fondi proprji li jirriżultaw minn parti negattiva tal-indikatur rilevanti fi kwalunkwe linja tan-negozju b'rekwiziti pożittivi ta' fondi proprji f'linji oħra tan-negozju mingħajr limitu. Madankollu, meta r-rekwizit ta' fondi proprji aggregati fil-linji kollha tan-negozju f'sena partikolari jkun negattiv, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-valur żero bħala l-input għan-numeratur għal dik is-sena.
4. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-medja fuq tliet snin tas-somma msemmija fil-paragrafu 2 fuq il-bażi tal-aħħar tliet osservazzjonijiet ta' tnax-il xhar fi tmien is-sena finanzjarja. Meta ċ-cifri awditjati ma jkunux disponibbli, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw stimi tan-negozju.

Tabella 2		
Linja tan-negozju	Lista ta' attivitajiet	Percentwal (fattur beta)
finanzi korporattivi	Is-sottoskrizzjoni ta' strumenti finanzjarji jew it-tqegħid ta' strumenti finanzjarji fuq bażi soda ta' impenn Servizzi relatati mas-sottoskrizzjoni	18 %

	<p>Pariri dwar l-investimenti</p> <p>Parir lill-impriži dwar l-istruttura kapitali, l-istrateġija industrijali u kwistjonijiet relatati u parir u servizzi relatati mal-fużjonijiet u x-xiri ta' impriži</p> <p>Ricerka dwar l-investimenti u analiżi finanzjarja u forom oħra ta' rakkomandazzjoni ġenerali relatati ma' tranzazzjonijiet fl-istrumenti finanzjarji</p>	
Negozjar u bejgħ	<p>jinnegozjaw f'isimhom stess</p> <p>Senserija tal-flus</p> <p>Ir-riċeviment u t-trażmissjoni ta' ordnijiet b'rabta ma' strument finanzjarju wiehed jew iktar</p> <p>L-eżekuzzjoni ta' ordnijiet f'isem il-klijenti</p> <p>It-tqegħid ta' strumenti finanzjarji mingħajr bażi soda ta' impenn</p> <p>L-operat ta' Faċilitajiet Multilaterali tan-Negozjar</p>	18 %
<p>Senserija fil-livell tal-konsumaturi</p> <p>(Attivitajiet ma' individwi fiżiċi jew impriži ta' daqs żgħir jew medju li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 79 għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumaturi)</p>	<p>Ir-riċeviment u t-trażmissjoni ta' ordnijiet b'rabta ma' strument finanzjarju wiehed jew iktar</p> <p>L-eżekuzzjoni ta' ordnijiet f'isem il-klijenti</p> <p>It-tqegħid ta' strumenti finanzjarji mingħajr bażi soda ta' impenn</p>	12 %
Servizzi bankarji kummerċjali	<p>Aċċettazzjoni ta' depożiti u fondi oħra ripagabbli</p> <p>Għoti ta' self</p> <p>Kiri finanzjarju</p> <p>Garanziji u impenji</p>	15 %
<p>Servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur</p> <p>(Attivitajiet ma' individwi</p>	<p>Aċċettazzjoni ta' depożiti u fondi oħra ripagabbli</p>	12 %

fiziċi jew imprizi ta' daqs żgħir jew medju li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 79 għall-klassi ta' skopertura fil-livell tal-konsumaturi)	Għoti ta' self Kiri finanzjarju Garanziji u impenji	
Pagament u saldu	Servizzi ta' trażmissjoni ta' flus, Hruġ u amministrazzjoni ta' mezzi ta' pagament	18 %
Servizzi tal-Aġenzija	Il-kustodja u l-amministrazzjoni ta' strumenti finanzjarji f'isem il-klijenti, inklużi l-kustodja u s-servizzi relatati bħalma huwa l-immaniġjar ta' flus/kollateral	15 %
Immaniġjar ta' Assi	Immaniġjar tal-portafoll Immaniġjar ta' UCITS Forom oħra ta' immaniġjar tal-assi	12 %

Artikolu 307

Prinċipji għall-immappjar tal-linji tan-negozju

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiżviluppaw u jiddokumentaw politiki u kriterji speċifiċi għall-immappjar tal-indikatur rilevanti għal-linji tan-negozju u l-attivitajiet attwali fil-qafas standardizzat stabbilit fl-Artikolu 306. Huma għandhom jirrevedu u jaġġustaw dawn il-politiki u l-kriterji kif ikun xieraq għal attivitajiet u riskji tan-negozju godda jew li jkunu qed jinbidlu.
2. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw il-prinċipji li ġejjin għall-immappjar tal-linji tan-negozju:
 - (a) l-istituzzjonijiet għandhom jimmappjaw l-attivitajiet kollha fil-linji tan-negozju b'mod reċiprokament esklużiv u konguntament eżawrjenti;
 - (b) l-istituzzjonijiet għandhom jallokaw kwalunkwe attività li ma tistax tiġi mmappjata mill-ewwel fil-qafas tal-linji ta' negozju, iżda li tkun tirrappreżenta attività anċillari għal attività inkluża fil-qafas, f'dik il-linja ta' negozju li ssostni. Fejn aktar minn linja ta' negozju waħda tkun sostnuta permezz tal-attività anċillari, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw kriterju oġġettiv għall-immappjar;
 - (c) meta attività ma tkunx tista' tiġi mmappjata f'linja ta' negozju partikolari, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-linja ta' negozju li trendi l-oġġla perċentwal. L-istess linja ta' negozju tapplika b'mod ugwali għal kwalunkwe attività anċillari assoċjata ma' dik l-attività;
 - (d) l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw metodi interni ta' pprezzar sabiex jallokaw l-indikatur rilevanti fost il-linji ta' negozju. Kostijiet iġġenerati f'linja ta' negozju partikolari li jkunu

imputabbli għal linja ta' negozju differenti jistgħu jiġu riallokati fil-linja ta' negozju li jappartjenu għaliha;

- (e) l-immappjar tal-attivitajiet flinji ta' negozju għall-finijiet ta' kapital operazzjonali ta' riskju għandu jkun konsistenti mal-kategoriji li l-istituzzjonijiet jużaw għar-riskji tal-kreditu u r-riskji tas-suq;
 - (f) il-manigment superjuri għandu jkun responsabbli mill-politika tal-immappjar taht il-kontroll tal-korp tal-manigment tal-istituzzjoni;
 - (g) l-istituzzjonijiet għandhom jissoġġettaw il-proċess tal-immappjar tal-linji ta' negozju għal analiżi indipendenti.
3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tiddetermina l-kundizzjonijiet għall-applikazzjoni tal-prinċipji għall-immappjar tal-linji ta' negozju previsti f'dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2017.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni biex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 308 *Approċċ Standardizzat Alternattiv*

1. Bl-Approċċ Standardizzat Alternattiv, għal-linji tan-negozju "servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur" u s-"servizzi bankarji kummerċjali", l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej:
- (a) l-indikatur rilevanti huwa indikatur normalizzat tad-dhul daqs l-ammont nominali ta' self u avvanzi mmultiplikati b' 0.035 ;
 - (b) is-self u l-avvanzi jikkonsistu fl-ammonti totali miġbuda fil-portafolli tal-kreditu korrispondenti. Għal-linji tan-negozju tas-"servizzi bankarji kummerċjali", l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu wkoll titoli miżmuma fil-portafoll mhux ta' negozjar fl-ammont nominali tas-self u l-avvanzi.
2. Sabiex tithalla tuża l-Approċċ Standardizzat Alternattiv, l-istituzzjoni għandha tilhaq il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) l-attivitajiet tagħha tas-servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur jew tas-servizzi bankarji kummerċjali għandhom jammontaw għal mill-anqas 90% tad-dhul tagħha;
 - (b) proporzjon sinifikanti mill-attivitajiet tagħha tas-servizzi bankarji fil-livell tal-konsumatur jew tas-servizzi bankarji kummerċjali għandhom jinkludu self assoċjati ma' probabbiltà għolja ta' inadempjenza;

- (c) l-approċ standardizzat alternattiv jipprovdi bażi xierqa għall-kalkolu tar-rekwizit ta' fondi proprji tagħha għar-riskju operazzjonali.
3. L-ABE għandha tiżviluppa standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika ulterjorment il-kundizzjonijiet għall-użu tal-Approċċ Standardizzat Alternattiv imsemmi fil-paragrafu 2.

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

Tiġi delegat setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 309
Kriterji għall-Approċċ Standardizzat

Il-kriterji msemmija fis-subparagrafu 1 tal-Artikolu 301(1) huma dawn li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom ikollhom fis-seħħ sistema dokumentata sewwa ta' valutazzjoni u mmaniġjar tar-riskju operazzjonali b'responsabbiltajiet ċari assenjati għal din is-sistema. Huma għandhom jidentifikaw l-iskopertura tagħhom għar-riskju operazzjonali u jittraċċaw dejta rilevanti dwar ir-riskju operazzjonali, inkluża dejta dwar telf materjali. Din is-sistema għandha tkun soġġetta għal reviżjoni indipendenti regolari;
- (b) is-sistema ta' valutazzjoni tar-riskju operazzjonali ta' istituzzjoni għandha tkun integrata sew fil-proċessi ta' mmaniġjar tar-riskji tal-istituzzjoni. L-output għandu jkun parti integrali mill-proċess ta' monitoraġġ u ta' kontroll tal-profil tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom jimplimentaw sistema ta' rappurtar lill-manigment superjuri li ttiprovdi rapporti dwar ir-riskji operazzjonali għal funzjonijiet rilevanti fi hdan l-istituzzjonijiet. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħħ proċeduri sabiex jieħdu l-azzjoni xierqa skont l-informazzjoni fir-rapporti għall-manigment.

Kapitolu 4
Approċċi Avvanzati ta' Kejl

TAQSIMA 1
KRITERJI TA' KWALIFIKA

Artikolu 310
Standards kwalitattivi

L-istandards kwalitattivi msemmija fl-Artikolu 301(2) huma dawn li ġejjin:

- (a) is-sistema interna ta' istituzzjoni għall-kejl tar-riskju operazzjonali għandha tkun integrata sew fil-proċessi ta' kuljum ta' mmaniġjar tar-riskji;

- (b) l-istituzzjonijiet għandhom ikollhom funzjoni indipendenti ta' mmanigjar tar-riskji operazzjonali;
- (c) l-istituzzjonijiet għandhom iwettqu rappurtar regolari tal-iskoperturi għar-riskju operazzjonali u tal-esperjenzi ta' telf u għandhom ikollhom fis-seħh proċeduri sabiex jieħdu l-azzjoni korrettiva xierqa;
- (d) is-sistema ta' mmanigjar tar-riskji ta' istituzzjoni għandha tkun dokumentata b'mod xieraq. Istituzzjoni għandu jkollha fis-seħh rutini sabiex tiżgura l-konformità u politiki sabiex tindirizza n-nuqqas ta' konformità;
- (e) istituzzjoni għandha tissoġġetta l-proċessi operazzjonali ta' mmanigjar tar-riskji u s-sistemi ta' kejl għal valutazzjonijiet regolari mwettqa minn awdituri interni jew esterni;
- (f) il-proċessi interni ta' validazzjoni ta' istituzzjoni għandhom joperaw b'mod sod u effikaċi;
- (g) il-flussi u l-proċessi ta' dejta assoċjati mas-sistema tal-kejl tar-riskji ta' istituzzjoni għandhom ikunu trasparenti u aċċessibbli.

Artikolu 311
Standards Kwantitattivi

1. L-istandards kwantitattivi msemmija fl-Artikolu 301(2) jinkludu l-istandards relatati mal-proċess, id-dejta interna, id-dejta esterna, l-analiżi tax-xenarju, l-ambjent tan-negozju u mal-fatturi interni ta' kontroll imsemmija fil-paragrafi 2 sa 6 rispettivament.
2. L-istandards relatati mal-proċess huma dawn li ġejjin:
 - (a) l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji tagħhom sabiex ikun jinkludi kemm it-telf mistenni kif ukoll dak mhux mistenni, sakemm it-telf mistenni ma jkunx kopert adegwament fil-prattiki interni tagħhom tan-negozju. Il-kejl tar-riskju operazzjonali għandu jkopri avvenimenti ta' telf potenzjalment gravi u jilhqu standard ta' solidità komparabbli ma' intervall ta' kunfidenza ta' 99.9% fuq perjodu ta' sena;
 - (b) is-sistema ta' kejl tar-riskju operazzjonali ta' istituzzjoni għandha tinkludi l-użu ta' dejta interna, dejta esterna, analiżi tax-xenarji u fatturi li jirriflettu l-ambjent tan-negozju u s-sistemi interni ta' kontroll kif stabbilit fil-paragrafi 3 sa 6. Istituzzjoni għandu jkollha approċċ dokumentat sew sabiex tiżen l-użu ta' dawn l-erba' elementi fis-sistema ġenerali tagħha tal-kejl tar-riskju operazzjonali;
 - (c) is-sistema tal-kejl tar-riskju ta' istituzzjoni għandha tkopri l-motivaturi ewlenin tar-riskju li jaffettwaw il-forma tat-tarf tad-distribuzzjoni stmata tat-telf;
 - (d) l-istituzzjonijiet jistgħu jirrikonoxxu korrelazzjonijiet fit-telf mir-riskji operazzjonali fl-istimi individwali tar-riskji operazzjonali biss meta s-sistemi tagħhom għall-kejl tal-korrelazzjonijiet ikunu sodi, implimentati b'integrità, u meta jqisu l-incertezza madwar kwalunkwe stima simili minn korrelazzjonijiet, b'mod partikolari f'perjodi ta' stress. L-istituzzjonijiet għandhom jivvalidaw is-suppożizzjonijiet ta' korrelazzjoni tagħhom permezz ta' tekniki kwantitattivi u kwalitattivi xierqa;

- (e) is-sistema ta' kejl tar-riskju ta' istituzzjoni għandha tkun konsistenti internament u għandha tevita li tghodd aktar minn darba l-istimi kwalitattivi jew it-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji rikonoxxuti f'oqsma oħra ta' dan ir-Regolament.

3. L-istandards relatati mad-dejta interna huma dawn li ġejjin:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom jibbażaw il-kejl tagħhom ġġenerat internament tar-riskji operazzjonali fuq osservazzjoni storika minima ta' hames snin. Meta istituzzjoni tuża għall-ewwel darba l-Approċċ Avvanzat ta' Kejl, hija tista' tuża osservazzjoni storika ta' tliet snin;
- (b) l-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu jimmappjaw id-dejta storika tat-telf intern tagħhom fil-linji ta' negozju definiti fl-Artikolu 306 u fit-tipi ta' avvenimenti definiti fl-Artikolu 313, u jipprovdu din id-dejta lill-awtoritajiet kompetenti meta jintalbu jagħmlu dan. F'ċirkustanzi eċċezzjonali, istituzzjoni tista' talloka avvenimenti ta' telf li jaffettwaw lill-istituzzjoni sħiħa f'linja ta' negozju addizzjonali "affarijiet korporattivi". L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fis-seħh kriterji oġġettivi dokumentati għall-allokazzjoni tat-telf fil-linji tan-negozju u t-tipi ta' avvenimenti speċifikati. L-istituzzjonijiet għandhom iżommu rekord tat-telf mir-riskji operazzjonali li jkun marbut mar-riskju fuq il-kreditu u li l-istituzzjonijiet ikunu storikament inkludew fil-bażijiet tad-dejta interni tar-riskju fuq il-kreditu fil-bażijiet tad-dejta tar-riskju operazzjonali u għandhom jidentifikawhom b'mod separat. Dan it-telf m'għandux ikun soġġett għall-imposta għar-riskju operazzjonali, sakemm l-istituzzjonijiet jibqgħu jittrattawh bħala riskju fuq il-kreditu għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji. L-istituzzjonijiet għandhom jinkludu t-telf mir-riskji operazzjonali li jkun marbut mar-riskji tas-suq fl-ambitu tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali;
- (c) id-dejta interna ta' istituzzjoni dwar it-telf għandha tkun komprensiva billi tkopri l-attivitajiet materjali kollha u l-iskoperturi mis-subsistemi u l-postijiet ġeografiċi kollha xierqa. L-istituzzjonijiet għandhom jkunu jistgħu jiġġustifikaw li kwalunkwe attività jew skopertura eskluża, kemm b'mod individwali kif ukoll f'kombinazzjoni, ma kienx ikollhom impatt materjali fuq l-istimi ġenerali tar-riskju. L-istituzzjonijiet għandhom jiddefinixxu limiti xierqa ta' telf minimu għall-ġbir tad-dejta interna dwar it-telf;
- (d) minbarra l-informazzjoni dwar l-ammont gross ta' telf, l-istituzzjonijiet għandhom jiġbru informazzjoni dwar id-data tal-avveniment tat-telf, kwalunkwe irkupru tal-ammont gross tat-telf, kif ukoll informazzjoni deskrittiva dwar il-motivaturi jew il-kawżi li wasslu għall-avveniment ta' telf;
- (e) l-istituzzjonijiet għandhom ikollhom fis-seħh kriterji speċifiċi sabiex jassenjaw dejta dwar it-telf li tkun ġejja minn avveniment ta' telf f'funzjoni ċentralizzata jew attività li tkun mifruxa f'izjed minn linja waħda ta' negozju, kif ukoll minn avvenimenti ta' telf tul iż-żmien li jkunu relatati;
- (f) l-istituzzjonijiet għandhom ikollhom fis-seħh proċeduri dokumentati għall-valutazzjoni tar-rilevanza kontinwa tad-dejta storika dwar it-telf, inklużi dawk is-sitwazzjonijiet li fihom jirbaħ il-ġudizzju, jistgħu jintużaw koeffiċjenti jew aġġustamenti oħra, safejn jistgħu jintużaw u min ikun awtorizzat biex jiehu tali deċiżjonijiet.

4. L-istandards ta' kwalifika relatati mad-dejta esterna huma dawn li ġejjin:

- (a) is-sistema ta' kejl tar-riskju operazzjonali ta' istituzzjoni għandha tuża dejta esterna rilevanti, speċjalment meta jkun hemm raġuni biex wiehed jaħseb li l-istituzzjoni hija esposta għal telf mhux frekwenti iżda potenzjalment gravi. Istituzzjoni għandu jkollha proċess sistematiku sabiex tiddetermina s-sitwazzjonijiet li għalihom għandha tintuża dejta esterna u l-metodoloġiji użati sabiex tiġi inkorporata d-dejta fis-sistema tal-kejl tagħha;
 - (b) l-istituzzjonijiet għandhom jirrevedu b'mod regolari l-kundizzjonijiet u l-prattiki għad-dejta esterna u għandhom jiddokumentawhom u jissoġġettawhom għal analiżi perjodika u indipendenti.
5. Istituzzjoni għandha tuża analiżi tax-xenarji ta' opinjoni esperta flimkien ma' dejta esterna sabiex tevalwa l-iskopertura tagħha għal avvenimenti ta' gravità kbira. Maż-żmien, l-istituzzjoni għandha tivvalida u tirrivaluta dawn il-valutazzjonijiet permezz ta' paragun mal-esperjenza ta' telf reali u tiżgura r-raġonevolezza tagħhom.
6. L-istandards ta' kwalifika relatati mal-ambjent tan-negozju u l-fatturi interni ta' kontroll huma dawn li ġejjin:
- (a) il-metodoloġija ta' valutazzjoni tar-riskji ta' istituzzjoni għad-ditta kollha għandha tkopri l-fatturi ewlenin tal-ambjent tan-negozju u tal-kontroll intern li jistgħu jbiddu l-profil tar-riskju operazzjonali tal-istituzzjoni;
 - (b) l-istituzzjonijiet għandhom jiġġustifikaw l-għażla ta' kull fattur bħala motivatur importanti għar-riskju, fuq il-bażi tal-esperjenza u bl-involvement ta' ġudizzju espert tal-oqsma tan-negozju affettwati;
 - (c) l-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu jiġġustifikaw is-sensittività tal-istimi tar-riskji għall-bidliet fil-fatturi u l-ippeżar relattiv tad-diversi fatturi lill-awtoritajiet kompetenti. Minbarra li jaqbad il-bidliet fir-riskju minhabba t-titjib fil-kontrolli tar-riskji, qafas ta' kejl tar-riskji ta' istituzzjoni għandu jaqbad ukoll iż-żidiet potenzjali fir-riskju minhabba l-kumplessità akbar tal-attivitajiet jew iż-żidiet fil-volum tan-negozju;
 - (d) istituzzjoni għandha tiddokumenta l-qafas tagħha għall-kejl tar-riskji u għandha tissoġġettah għal valutazzjoni indipendenti fi hdan l-istituzzjoni u minn awtoritajiet kompetenti. Maż-żmien, l-istituzzjonijiet għandhom jivvalidaw u jirivvalutaw il-proċess u r-risultati permezz ta' paragun mal-esperjenza reali interna ta' telf u dejta esterna rilevanti.
7. L-ABE għandha tiżviluppa standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:
- (a) il-kundizzjonijiet għall-valutazzjoni dwar jekk sistema hijiex soda u implimentata b'integrità għall-finijiet tal-punt (d) tal-paragrafu 2;
 - (b) iċ-ċirkustanzi eċċezzjonali li fihom istituzzjoni tkun tista' talloka avvenimenti ta' telf lil-linja ta' negozju addizzjonali msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 3.

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

Tiġi delegat setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 312

Impatt tal-assigurazzjoni u mekkaniżmi oħra ta' trasferiment tar-riskji

1. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jippermettu lill-istituzzjonijiet jirrikonoxxu l-impatt tal-assigurazzjoni abbażi tal-kundizzjonijiet stipulati fil-paragrafi 2 sa 5 u mekkaniżmi oħra ta' trasferiment tar-riskju fejn l-istituzzjoni tkun tista' turi li nkiseb effetti notevoli ta' mitigazzjoni tar-riskju.
2. Il-fornitur tal-assigurazzjoni għandu jkun awtorizzat jipprovdi assicurazzjoni jew riassicurazzjoni u għandu jkollu klassifikazzjoni minima tal-kapaċità li jhallas il-pretensjonijiet minn ECAI eliġibbli li tkun giet determinata mill-ABE li hija assoċjata ma' kwalità ta' kreditu tal-livell 3 jew oġġa skont ir-regoli għall-ippeżar tar-riskji tal-iskoperturi għall-istituzzjonijiet skont il-Kapitolu 2.
3. L-assigurazzjoni u l-qafas tal-assigurazzjoni tal-istituzzjonijiet għandhom jilħqu l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) il-polza tal-assigurazzjoni jkollha perjodu inizjali ta' mhux inqas minn sena. Fil-każ ta' poloz b'terminu reżidwu ta' inqas minn sena, l-istituzzjoni għandha tagħmel telf impost xieraq li jirrifletti t-terminu reżidwu tal-polza li qed jonqos, sa tat-telf impost sħiħ ta' 100% għal poloz b'terminu reżidwu ta' 90 ġurnata jew inqas;
 - (b) il-polza tal-assigurazzjoni jkollha perjodu minimu ta' notifika għall-kanċellazzjoni tal-kuntratt ta' 90 ġurnata;
 - (c) il-polza tal-assigurazzjoni ma jkollha l-ebda esklużjoni jew limitazzjoni skattata minn azzjonijiet superviżorji jew, fil-każ ta' istituzzjoni falluta, li jipprekludu lir-riċevitur jew lil-likwidatur tal-istituzzjoni milli jirkupra d-danni li jkun garrab jew l-infiq li tkun għamlet l-istituzzjoni, hliet fir-rigward ta' avvenimenti li jiġru wara l-bidu tal-proċedimenti ta' riċeviment jew likwidazzjoni fir-rigward tal-istituzzjoni. Madankollu, il-polza tal-assigurazzjoni tista' teskludi kwalunkwe multa, penali, jew dannu punittiv li jirriżultaw minn azzjonijiet mill-awtoritajiet kompetenti;
 - (d) il-kalkoli ta' mitigazzjoni tar-riskju għandhom jirriflettu l-kopertura tal-assigurazzjoni b'manjera li tkun trasparenti fir-relazzjoni tagħha ma', u konsistenti mal-probabbiltà reali u l-impatt tat-telf użat fid-determinazzjoni ġenerali tal-kapital ta' riskju operazzjonali;
 - (e) l-assigurazzjoni tkun ipprovduta minn entità terza. Fil-każ ta' assicurazzjoni permezz ta' captives u affiljati, l-iskopertura trid tingħata lil entità indipendenti terza li tilhaq il-kriterji tal-eliġibbiltà speċifikati fil-paragrafu 2;
 - (f) il-qafas għar-rikonoxximent tal-assigurazzjoni jkun raġunat u dokumentat sewwa.
4. Il-metodoloġija għar-rikonoxximent ta' assicurazzjoni għandha tkopri l-elementi kollha li ġejjin permezz ta' skonti jew telf impost fl-ammont ta' rikonoxximent tal-assigurazzjoni:

- (a) fejn il-perjodu reżidwu tal-polza tal-assigurazzjoni jkun ta' inqas minn sena:
- (i) it-terminu reżidwu tal-polza tal-assigurazzjoni;
 - (ii) it-termini ta' kancellazzjoni tal-polza;
- (b) l-inċertezza dwar il-pagament kif ukoll diskrepanzi fil-kopertura tal-poloż tal-assigurazzjoni.
5. It-tnaqqis fir-rekwiziti ta' fondi proprji mir-rikonossiment tal-assigurazzjonijiet u mekkaniżmi oħra ta' trasferiment tar-riskju ma għandux jaqbeż l-20% tar-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju operazzjonali qabel ir-rikonossiment tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji.

Artikolu 313
Klassifikazzjoni tat-tipi ta' avvenimenti ta' telf

It-tipi ta' avvenimenti ta' telf imsemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 311(3) huma dawn li ġejjin:

Tabella 3	
Kategorija tat-Tip ta' Avveniment	Definizzjoni
Frodi intern	Telf minhabba atti ta' tip intiż għall-frodi, tehid ta' proprjetà mingħajr jedd jew evażjoni tar-regoli, tal-liġi jew il-politika tal-kumpanija, minbarra avvenimenti ta' diversità/diskriminazzjoni, li jinvolvu mill-anqas parti wahda interna
Frodi estern	Telf minhabba atti ta' tip intiż għall-frodi, tehid ta' proprjetà mingħajr jedd jew evażjoni tal-liġi, minn parti terza
Prattiki tal-Impjegar u Sigurtà Fuq il-Post tax-Xogħol	Telf li jirriżulta minn atti inkonsistenti mal-liġijiet jew il-ftehimiet dwar ix-xogħol, is-saħħa jew is-sigurtà, mill-hlas ta' pretensjonijiet għal korrimenti tal-personal, jew minn avvenimenti ta' diversità/diskriminazzjoni
Klijenti, Prodotti u Prattiki tan-Negozju	Telf li jirriżulta minn nuqqas mhux intenzjonat jew negligenti milli jintlahaq obbligu professjonali għal klijenti speċifiċi (inklużi r-rekwiziti fiduċjarji u ta' adegwatezza), jew min-natura jew id-dizinn ta' prodott
Hsarat fuq Assi Fiziċi	Telf li jirriżulta mit-telf jew hsara fuq assi fiziċi minhabba diżastri naturali jew avvenimenti oħra
Interruzzjoni tan-negozju u nuqqas ta' funzjonament tas-sistemi	Telf li jirriżulta minn interruzzjoni tan-negozju jew nuqqas ta' funzjonament tas-sistemi
Maniġment tal-Ezekuzzjoni, Konsenja u tal-	Telf minn falliment fl-immaniġjar tal-ipproċessar ta' tranzazzjoni jew ta' proċess, minn relazzjonijiet ma' kontropartijiet u bejjiegħa kummerċjali

Process	
---------	--

Titolu IV

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq

Kapitolu 1

Dispożizzjonijiet Ġenerali

Artikolu 314

Provvediment għar-rekwiziti konsolidati

1. Soġġett għall-paragrafu 2 u għall-iskop biss ta' kalkolu tal-pożizzjonijiet netti u r-rekwiziti ta' fondi proprji skont dan it-Titolu fuq bażi konsolidata, l-istituzzjonijiet jistgħu jużaw pożizzjonijiet f'istituzzjoni jew impriża sabiex ipaċu pożizzjonijiet f'istituzzjoni jew impriża oħra.
2. L-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw il-paragrafu 1 biss soġġett għall-permess mill-awtoritajiet kompetenti, li għandhom jagħtu l-permess jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) ikun hemm allokkazzjoni sodisfaċenti ta' fondi proprji fi ħdan il-grupp;
 - (b) il-qafas regolatorju, legali jew kuntrattwali li joperaw fih l-istituzzjonijiet ikun wiehed li jggarantixxi appoġġ finanzjarju reċiproku fi ħdan il-grupp.
3. Minbarra l-kundizzjonijiet fil-paragrafu 2, iridu jintlaħqu wkoll il-kundizzjonijiet li ġejjin kollha meta jkun hemm impriži li jinsabu f'pajjiži terzi:
 - (c) tali impriži jkunu ġew awtorizzati f'pajjiž terz u jew jissodisfaw id-definizzjoni ta' istituzzjoni ta' kreditu jew ikunu rikonoxxuti bħala ditti tal-investment ta' pajjiž terz;
 - (d) tali impriži jkunu konformi, fuq bażi individwali, ma' rekwiziti ta' fondi proprji ekwivalenti għal dawk stabbiliti f'dan ir-Regolament;
 - (e) ma jkun jeżisti l-ebda regolament fil-pajjiži terzi inkwistjoni li jista' jaffettwa b'mod sinifikanti t-trasferiment ta' fondi fi ħdan il-grupp.

Kapitolu 2

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' pożizzjoni

TAQSIMA 1

DISPOŻIZZJONIJIET ĠENERALI U STRUMENTI SPECIFIĊI

Artikolu 315

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' pożizzjoni

Ir-rekwizit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskju ta' pożizzjoni għandu jkun is-somma tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ġenerali jew speċifiku tal-pożizzjonijiet tagħha fl-istrumenti tad-dejn u l-ekwità. Il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni fil-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu ttrattati bħala strumenti tad-dejn.

Artikolu 316

Netting

1. Il-valur assolut tal-eċċess tal-pożizzjonijiet fit-tul (fil-qosor) ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet tagħha fil-qosor (fit-tul) fl-istess ekwità, dejn u ħruġ konvertibbli u futuri finanzjarji identiċi, opzjonijiet, warrants u warrants koperti, għandu jkun il-pożizzjoni netta tagħha f'kull waħda minn dawk l-istrumenti differenti. Fil-kalkolu tal-pożizzjoni netta, il-pożizzjonijiet fi strumenti derivati għandhom jiġu ttrattati kif stipulat fl-Artikoli 317 sa 319. Il-partecipazzjoni tal-istituzzjonijiet fl-istrumenti tad-dejn tagħhom stess għandu jiġi injorati fil-kalkolu tar-rekwiziti speċifiċi ta' kapital tar-riskju skont l-Artikolu 325.
2. Ma għandu jkun permess l-ebda netting bejn pożizzjoni konvertibbli u pożizzjoni ta' tpaċija fl-istrument sottostanti, sakemm l-awtoritajiet kompetenti ma jadottawx approċċ li permezz tiegħu l-probabbiltà li konvertibbli partikolari jiġi konvertit tiġi kkunsidrata jew li jitlob rekwizit ta' fondi proprji sabiex ikopri kwalunkwe telf li l-konverżjoni tista' ġġib magħha. Tali approċċi jew rekwiziti ta' fondi proprji għandhom jiġu notifikati lill-ABE. L-ABE għandha timmonitorja l-firxa ta' prattiki f'dan il-qasam u għandha toħroġ linji gwida, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.
3. Irrispettivament mis-sinjali tagħhom, il-pożizzjonijiet netti kollha jridu jiġu konvertiti fuq bażi ta' kuljum fil-munita tar-rapportar tal-istituzzjoni skont ir-rata tal-kambju spot qabel ma jiġu aggregati.

Artikolu 317

Futuri u forwards tar-rata tal-imghax

1. Il-futuri tar-rata tal-imghax, il-ftehimiet dwar rati tal-avvanzi (FRAs) u impenji ta' avvanzi għax-xiri jew bejgħ ta' strumenti tad-dejn għandhom jiġu ttrattati bħala kombinamenti ta' pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor. Għaldaqstant, pożizzjoni fit-tul ta' futuri tar-rata tal-imghax għandha tiġi trattata bħala kombinament ta' teħid ta' self li jimmatūra fid-data tal-konsenja tal-kuntratt tal-futuri u partecipazzjoni ta' assi b'data ta' maturità ugwali għal dik tal-istrument jew

tal-pożizzjoni nozzjonali sottostanti l-kuntratt tal-futuri inkwistjoni. Bl-istess mod, FRA mibjugħ se jiġi ttrattat bħala pożizzjoni fit-tul b'data ta' maturità ugwali għad-data tas-saldu flimkien mal-perjodu tal-kuntratt, u pożizzjoni fil-qosor b' maturità ugwali għad-data tas-saldu. Kemm it-teħid ta' self kif ukoll il-partecipazzjoni fl-assi għandhom jiġu inklużi fl-ewwel kategorija stabbilita fit-Tabella 1 fl-Artikolu 325 sabiex jiġi kkalkulat ir-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għall-futuri tar-rati tal-imghax u l-FRAs. Impenn forward għax-xiri ta' strument tad-dejn għandu jiġi ttrattat bħala kombinament ta' teħid ta' self li jimmatura fid-data tal-konsenja u pożizzjoni fit-tul (spot) fl-istrument tad-dejn innifsu. It-teħid ta' self għandu jiġi inkluż fl-ewwel kategorija stabbilita fit-Tabella 1 fl-Artikolu 325 għall-għanijiet ta' riskju speċifiku, u l-istrument tad-dejn taħt kwalunkwe kolonna li tkun xierqa għalih fl-istess tabella.

2. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, 'pożizzjoni fit-tul' tfisser pożizzjoni li fiha istituzzjoni tkun iffissat ir-rata tal-imghax li se tirċievi f'xi mument fil-gejjieni, u 'pożizzjoni fil-qosor' tfisser pożizzjoni li fiha l-istituzzjoni tkun iffissat r-rata tal-imghax li se tħallas f'xi mument fil-gejjieni.

Artikolu 318
Opzjonijiet u warrants

1. L-opzjonijiet u l-warrants fuq ir-rati tal-imghax, l-istrumenti tad-dejn, l-ekwitajiet, l-indiċi tal-ekwità, il-futuri finanzjarji, l-iswaps u l-muniti barranin għandhom jiġu ttrattati daqs li kieku kienu pożizzjonijiet ugwali fil-valur għall-ammont tal-istrument sottostanti li għalih tirreferi l-opzjoni, immultiplikata bid-delta tiegħu għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. Il-pożizzjonijiet ta' din tal-aħħar jistgħu jiġu nnettjati ma' kwalunkwe pożizzjoni ta' tpaċija fit-titoli jew derivati sottostanti identiċi. Id-delta użata għandha, fejn ikun rilevanti, tkun dik tal-kambju kkonċernat, dik ikkalkulata mill-awtoritajiet kompetenti jew, soġġetta għall-permess mill-awtoritajiet kompetenti, fejn din ma tkunx disponibbli jew għall-opzjonijiet OTC, dik ikkalkulata mill-istituzzjoni nnifisha bl-użu ta' mudell xieraq. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b'mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrants fir-rigward ta' bidliet żgħar fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.
2. L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu adegwament riskji oħra, minbarra r-riskju tad-delta, li jkunu assoċjati ma' opzjonijiet fir-rekwiziti ta' fondi proprji.
3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirriflettu riskji oħra fir-rekwiziti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju tad-delta, imsemmija fil-paragrafu 2 b'mod proporzjonali mal-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet u l-warrants.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

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

Artikolu 319

Swaps

Għall-finijiet tar-riskju tar-rata tal-imgħax, l-iswaps għandhom jiġu ttrattat fuq l-istess bażi bħall-istrumenti li jidhru fil-karta tal-bilanċ. Għaldaqstant, l-iswap ta' rata tal-imgħax li biha istituzzjoni tirċievi mgħax b'rata varjabbli u tħallas imgħax b'rata fissa għandu jiġi ttrattat bħala ekwivalenti għal pożizzjoni fit-tul fi strument b'rata varjabbli b'maturità ekwivalenti għall-perjodu sal-iffissar li jmiss tal-imgħax u għal pożizzjoni fil-qosor fi strument b'rata fissa bl-istess maturità bħal-iswap innifsha.

Artikolu 320

Riskju tar-rata tal-imgħax fuq strumenti derivati

1. L-istituzzjonijiet li jippeżaw skont is-suq u jimmaniġġjaw ir-riskju tar-rata tal-imgħax fuq l-istrumenti derivati koperti fl-Artikoli 317 sa 319 fuq bażi ta' fluss skontat ta' flus jistgħu, wara li jiksbu permess mill-awtoritajiet kompetenti, jużaw mudelli ta' sensitività sabiex jikkalkulaw il-pożizzjonijiet imsemmija f'dawk il-punti u jistgħu jużawhom għal kwalunkwe bond li jiġi amortizzat tul il-ħajja reżidwa tiegħu minflok permezz ta' ripagament finali wiehed tal-kapitali. Il-permess għandu jingħata jekk dawn il-mudelli jiġġeneraw pożizzjonijiet li jkollhom l-istess sensitività għat-tibdil fir-rati tal-imgħax bħall-flussi tal-flus sottostanti. Din is-sensitività għandha tiġi valutata b'referenza għaċ-ċaqliq indipendenti fir-rati kampjun fuq il-kurva tar-rendita, b'tal-inqas punt wiehed ta' sensitività f'kull faxxa ta' maturità stabbilita fit-Tabella 2 fl-Artikolu 328. Il-pożizzjonijiet għandhom jiġu inklużi fil-kalkoli tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju generali tal-istrumenti tad-dejn.
2. L-istituzzjonijiet li ma jużawx mudelli skont il-paragrafu 1 jistgħu jittrattawhom bħal li jpaċu kompletament kwalunkwe pożizzjoni fl-istrumenti derivati koperti fl-Artikoli 317 sa 319 li tal-inqas ikunu jilhq u l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (f) il-pożizzjonijiet ikunu tal-istess valur u denominati fl-istess munita;
 - (g) ir-rata ta' referenza (għall-pożizzjonijiet ta' rata varjabbli) jew il-kupun (għall-pożizzjonijiet ta' rata fissa) jitqabblu mill-qrib;
 - (h) id-data li jmiss għall-iffissar tal-imgħax jew, għal pożizzjonijiet fissi tal-kupun, il-maturità reżidwa tikkorrispondi mal-limiti li ġejjin:
 - (i) inqas minn xahar għalhekk: l-istess ġurnata;
 - (ii) bejn xahar u sena għalhekk: fi żmien sebat ijiem;
 - (iii) aktar minn sena għalhekk: fi żmien 30 ġurnata.

Artikolu 321

Derivati ta' kreditu

1. Meta jiġi kkalkulat ir-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju generali u speċifiku tal-parti li tiegħu r-riskju tal-kreditu (il-'bejjiegh tal-protezzjoni'), sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, għandu jintuza l-ammont nozzjonali tal-kuntratt ta' derivat ta' kreditu. Minkejja l-ewwel sentenza, l-istituzzjoni tista' tagħzel li tissostitwixxi l-valur nozzjonali bil-valur nozzjonali

mizjud bil-bidla netta fil-valur tas-suq tad-derivat ta' kreditu mill-bidu tan-negozju, bidla netta 'l isfel mill-perspettiva tal-bejjiegh tal-protezzjoni li jkollha sinjal negattiv. Sabiex tigi kkalkulata l-imposta għar-riskju speċifiku, għajr għall-iswaps totali tar-redditu, għandha tapplika l-maturità tal-kuntratt ta' derivat ta' kreditu, minflok il-maturità tal-obbligu. Il-pożizzjonijiet jiġu determinati kif ġej:

- (i) swap totali tar-redditu toħloq pożizzjoni fit-tul fir-riskju ġenerali tal-obbligu ta' referenza u pożizzjoni fil-qosor fir-riskju ġenerali tal-bond tal-gvern b'maturità ekwivalenti għall-perjodu sal-iffissar li jmiss tal-imghax u li huwa assenjat piż ta' riskju ta' 0% skont it-Titolu II, Kapitolu 2. Joħloq ukoll pożizzjoni fit-tul fir-riskju speċifiku tal-obbligu ta' referenza;
- (j) swap ta' inadempjenza tal-kreditu ma toħloqx pożizzjoni għar-riskju ġenerali. Għall-iskop ta' riskju speċifiku, l-istituzzjoni trid tirreġistra pożizzjoni sintetika fit-tul f'obbligu tal-entità referenzjarja, sakemm id-derivat ma jkunx ikklassifikat esternament u jissodisfa l-kundizzjonijiet għal element ta' dejn kwalifikattiv, u f'dan il-każ jinżamm rekord tal-pożizzjoni fit-tul fid-derivat. Jekk primjum jew pagamenti tal-imghax jkunu dovuti taħt il-prodott, dawn il-flussi ta' flus iridu jiġu rappreżentati bhala pożizzjonijiet nozzjonali fil-bonds tal-gvern;
- (k) nota marbuta ma' kreditu b'isem wiehed toħloq pożizzjoni fit-tul fir-riskju ġenerali tan-nota nnifisha, bhala prodott tar-rata tal-imghax. Għall-iskop ta' riskju speċifiku, tinħoloq pożizzjoni sintetika fit-tul f'obbligu tal-entità referenzjarja. Pożizzjoni fit-tul addizzjonali tinħoloq fl-emittent tan-nota. Meta n-nota marbuta mal-kreditu jkollha klassifikazzjoni esterna u tissodisfa l-kundizzjonijiet ta' element ta' dejn kwalifikattiv, pożizzjoni waħda fit-tul bir-riskju speċifiku tan-nota ikollha bżonn tigi rreġistrata biss;
- (l) minbarra pożizzjoni fit-tul fir-riskju speċifiku tal-emittent tan-nota, nota marbuta ma' kreditu b'ismijiet multipli li tipprovi protezzjoni proporzjonali toħloq pożizzjoni f'kull entità referenzjarja, bl-ammont nozzjonali totali tal-kuntratt assenjat fil-pożizzjonijiet skont il-proporzjon tal-ammont nozzjonali totali li kull skopertura tirrappreżenta għal entità referenzjarja. Meta jkun jista' jintgħazel aktar minn obbligu wiehed ta' entità referenzjarja, l-obbligu bl-oghla ppeżar tar-riskju jiddetermina r-riskju speċifiku.

Meta nota marbuta ma' kreditu b'ismijiet multipli jkollha klassifikazzjoni esterna u tilhaq il-kundizzjonijiet għal element ta' dejn kwalifikattiv, pożizzjoni fit-tul bir-riskju speċifiku tan-nota trid biss tigi rreġistrata;

- (m) derivat ta' kreditu tal-ewwel assi li jsir inadempjenti joħloq pożizzjoni għall-ammont nozzjonali f'obbligu ta' kull entità referenzjarja. Jekk id-daqs tal-pagament massimu ta' avveniment ta' kreditu jkun inqas mir-rekwiżit ta' fondi proprji skont il-metodu fl-ewwel sentenza ta' dan il-punt, l-ammont massimu ta' hlas jista' jittiehed bhala r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku.

Derivat ta' kreditu tat-tieni assi li jsir inadempjenti joħloq pożizzjoni għall-ammont nozzjonali f'obbligu ta' kull entità referenzjarja minbarra wiehed (dak bl-inqas rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku). Jekk id-daqs tal-pagament massimu ta' avveniment ta' kreditu jkun inqas mir-rekwiżit ta' fondi proprji skont il-metodu fl-ewwel sentenza ta' dan il-punt, dan l-ammont jista' jittiehed bhala r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku.

Fejn derivat ta' kreditu li jsir inadempjenti nru n ikun ikklassifikat esternament, il-bejjiegħ tal-protezzjoni għandu jikkalkula r-reqwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku billi juża l-klassifikazzjoni tad-derivat u japplika l-ippeżar tar-riskju tat-titolizzazzjoni rispettiv kif applikabbli;

2. Għall-parti li tittrasferixxi r-riskju tal-kreditu (ix-xerrej ta' protezzjoni), il-pożizzjonijiet jiġu determinati bħala x-xbieha riflessa tal-kapital tal-bejjiegħ ta' protezzjoni, bl-eċċezzjoni ta' nota marbuta ma' kreditu (li ma tinvolvi l-ebda pożizzjoni fil-qosor fl-emittent). Meta jiġi kkalkulat ir-reqwiżit ta' fondi proprji għax-xerrej ta' protezzjoni, għandu jintuża l-ammont nozzjonali tal-kuntratt ta' derivat ta' kreditu. Minkejja l-ewwel sentenza, l-istituzzjoni tista' tagħżel li tissostitwixxi l-valur nozzjonali bil-valur nozzjonali mnaqqas il-valur nett ta' kwalunkwe tibdil fil-valur tas-suq tad-derivat ta' kreditu mill-bidu tan-negozju, bidla netta 'l isfel mill-perspettiva tax-xerrej ta' protezzjoni li jkollha sinjal negattiv. Jekk f'xi mument partikolari jkun hemm opzjoni ta' xiri flimkien ma' step-up, tali mument jiġi ttrattat bħala l-maturità tal-protezzjoni.

Artikolu 322

Titoli mibjugħa skont ftehim ta' riakkwist jew self

It-trasferitur ta' titoli jew drittijiet iggarantiti marbuta mas-sjieda tat-titoli fi ftehim ta' riakkwist u l-mutwanti ta' titoli f'għoti ta' self ta' titoli għandhom jinkludu dawk it-titoli fil-kalkolu tar-reqwiżit ta' fondi proprji skont dan il-Kapitolu bil-kundizzjoni li dawn it-titoli jkunu pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar.

TAQSIMA 2

STRUMENTI TAD-DEJN

Artikolu 323

Pożizzjonijiet netti fl-istrumenti tad-dejn

Il-pożizzjonijiet netti għandhom jiġu kklassifikati skont il-munita li fiha jkunu denominati u għandhom jikkalkulaw ir-reqwiżit ta' fondi proprji għar-riskju generali u speċifiku f'kull munita individwali b'mod separat.

SUBTAQSIMA 1

RISKJU SPEĊIFIKU

Artikolu 324

Limitu massimu fuq ir-reqwiżit ta' fondi proprji għal pożizzjoni netta

L-istituzzjoni tista' tagħmel limitu massimu fuq ir-reqwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku ta' pożizzjoni netta fi strument tad-dejn fit-telf massimu possibbli relatat ma' riskju ta' inadempjenza. Għal pożizzjoni fil-qosor, il-limitu jista' jiġi kkalkulat bħala bidla fil-valur minhabba l-istrument jew, fejn rilevanti, l-ismijiet sottostanti li minnufih isiru hielsa mir-riskju ta' inadempjenza.

Artikolu 325

Rekwiżit ta' fondi proprji għall-istrumenti tad-dejn mhux ta' titolizzazzjoni

1. L-istituzzjoni għandha tassinja l-pożizzjonijiet netti tagħha fil-portafoll tan-negożjar fi strumenti li mhumiex pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni kif ikkalkulat skont l-Artikolu 316 lill-kategoriji xierqa tat-Tabella 1 fuq il-bażi tal-emittent jew l-obbligant, il-valutazzjoni esterna jew interna tal-kreditu, u l-maturità reżidwa tagħhom, u mbagħad timmultiplika hom bl-ipeżar muri f'dik it-tabella. Sabiex tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji kontra r-riskju speċifiku tagħha, hija għandha tghodd il-pożizzjonijiet ippeżati li jirrizultaw mill-applikazzjoni ta' dan il-punt, irrISPettivament minn jekk ikunux pożizzjonijiet fit-tul jew fil-qosor.

<i>Tabella 1</i>	
Kategoriji	Rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku
Titoli ta' dejn li jirċievu piż ta' riskju ta' 0% bl-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	0 %
Titoli ta' dejn li jirċievu piż ta' riskju ta' 20% jew 50% bl-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu u għal elementi kwalifikattivi oħra kif definit fil-paragrafu 6.	0,25 % (terminu reżidwu sal-maturità finali ta' sitt xhur jew inqas) 1,00 % (terminu reżidwu sal-maturità finali ta' iżjed minn sitt xhur u sa 24 xahar, inklużi) 1,60 % (terminu reżidwu sal-maturità li jaqbeż l-24 xahar)
Titoli ta' dejn li jirċievu piż ta' riskju ta' 100% bl-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	8,00 %
Dejn li jirċievi piż ta' riskju ta' 150% bl-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu.	12,00 %

2. Għall-istituzzjonijiet li japplikaw l-approċċ IRB għall-klassi ta' skopertura li minnha jagħmel parti l-emittent tal-istrument tad-dejn, sabiex jikkwalifikaw għal piż ta' riskju skont l-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu kif imsemmi fil-paragrafu 1, l-emittent tal-iskopertura għandu jkollu klassifikazzjoni interna b'PD ekwivalenti jew inqas minn dik assoċjata mal-livell xieraq ta' kwalità tal-kreditu skont l-approċċ Standardizzat.
3. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw ir-rekwiżiti tar-riskju speċifiku għal kwalunkwe bond li tikkwalifika għal piż ta' riskju ta' 10% skont it-trattament fl-Artikolu 124(3) bħala nofs ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku applikabbli għat-tieni kategorija fit-Tabella 1.
4. Elementi kwalifikattivi oħra huma:

- (n) pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor f'assi li jikkwalifikaw għal livell ta' kwalità tal-kreditu li jikkorrispondi tal-anqas għal grad ta' investment fil-proċess ta' mmappjar skont l-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu;
- (o) pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor f'assi li, minhabba s-solvenza tal-emittent, ikollhom PD skont l-approċċ IRB għar-riskju tal-kreditu, li ma tkunx oġġla minn dik tal-assi msemmija taħt (a);
- (p) pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor f'assi li għalihom ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn istituzzjoni nominata esterna ta' valutazzjoni tal-kreditu u li jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (i) ikunu kkunsidrati mill-istituzzjoni kkonċernata bħala likwidi biżżejjed;
 - (ii) il-kwalità tal-investment tagħhom tkun, skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni nnifisha, tal-inqas ekwivalenti għal dik tal-assi msemmija fil-punt (a);
 - (iii) ikunu elenkati f'mill-anqas suq irregolat wiehed fi Stat Membri jew f'borża f'pajjiż terz bil-kundizzjoni li l-borża tkun irrikonoxxuta mill-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru rilevanti;
- (q) pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor f'assi maħruġa minn istituzzjonijiet soġġetti għar-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti f'dan ir-Regolament li jkunu kkunsidrati mill-istituzzjoni kkonċernata bħala likwidi biżżejjed u li l-kwalità tal-investment tagħhom tkun, skont id-diskrezzjoni tal-istituzzjoni nnifisha, tal-inqas ekwivalenti għal dik tal-assi msemmija fil-punt (a);
- (r) titoli maħruġa minn istituzzjonijiet li jkunu kkunsidrati li għandhom kwalità ta' kreditu ekwivalenti, jew oġġla, minn dawk assoċjati mal-livell 2 tal-kwalità ta' kreditu fl-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu tal-iskoperturi għall-istituzzjonijiet u li jkunu soġġetti għal arrangamenti superviżorji u regolatorji komparabbli ma' dawk f'din id-Direttiva.

L-istituzzjonijiet li jużaw il-punti (c) jew (d) għandu jkollhom fis-seħh metodoloġija dokumentata sabiex jivvalutaw jekk l-assi jilhqax ir-rekwiżiti f'dawk il-punti u għandhom jinnotifikaw din il-metodoloġija lill-awtoritajiet kompetenti.

Artikolu 326

Rekwiżit ta' fondi proprji għall-istrumenti ta' titolizzazzjoni

1. Għall-istrumenti fil-portafoll tan-negożjar li huma pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, l-istituzzjoni għandha tagħti piż, b'dawn li ġejjin, lill-pożizzjonijiet netti tagħha kif ikkalkulati skont l-Artikolu 316(1):
 - (s) għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li jkunu soġġetti għall-Approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu fl-istess portafoll mhux ta' negożjar tal-istituzzjoni, 8 % tal-piż ta' riskju skont l-Approċċ Standardizzat kif stabbilit fil-Kapitolu 5;
 - (t) għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li jkunu soġġetti għall-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna fil-portafoll mhux ta' negożjar tal-istess istituzzjoni, 8% tal-piż

tar-riskju skont l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna kif stabbilit fil-Kapitolu 5.

2. Il-Metodu ta' Formula Superviżorja stabbilit fl-Artikolu 257 jista' jintuża meta l-istituzzjoni tkun tista' tipproduċi stimi tal-PD, u fejn applikabbli EAD u LGD bhala inputs fil-Metodu ta' Formula Superviżorja skont ir-rekwiżiti għall-istima ta' dawk il-parametri skont l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna skont il-Kapitolu 2, it-Taqsima 3.

Istituzzjoni għajr istituzzjoni originatriċi li tista' tapplikah għall-istess pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-portafoll mhux ta' negozjar tagħha tista' tuża dak il-metodu biss jekk tikseb permess mill-awtoritajiet kompetenti, liema permess għandu jinghata meta l-istituzzjoni tissodisfa l-kundizzjoni fis-sentenza preċedenti.

Bhala alternattivi, stimi tal-PD u LGD bhala inputs fil-Metodu ta' Formula Superviżorja jistgħu jiġu determinati abbażi ta' stimi li jkunu derivati minn approċċ IRC ta' istituzzjoni li tkun ingħatat il-permess biex tuża mudell intern għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn. L-alternattiva tal-aħħar tista' tintuża biss jekk jinkiseb permess mill-awtoritajiet kompetenti, liema permess għandu jinghata jekk dawk l-istimi jilhqqu r-rekwiżiti kwantitattivi għall-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Kapitolu 2, it-Taqsima 3.

Skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, l-ABE għandha toħroġ linji gwida dwar l-użu tal-istimi tal-PD u l-LGD bhala inputs meta dawk l-istimi jkunu bbażati fuq approċċ IRC.

3. Għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li huma soġġetti għal piż ta' riskju addizzjonali skont l-Artikolu 396, għandu jiġi applikat 8% tal-piż totali tar-riskju.
4. L-istituzzjoni għandha tgħodd il-pożizzjonijiet ppeżati tagħha li jirriżultaw mill-applikazzjoni ta' dan l-Artikolu (irrispettivament minn jekk ikunux fit-tul jew fil-qosor) sabiex tikkalkula r-rekwiżit ta' fondi proprji tagħha kontra r-riskju speċifiku.
5. Permezz ta' deroga mill-paragrafu 4, għal perjodu tranżizzjonali li jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013, l-istituzzjoni għandha tgħodd b'mod separat il-pożizzjonijiet fit-tul netti ppeżati tagħha u l-pożizzjonijiet fil-qosor netti ppeżati tagħha. The larger of those sums shall constitute the specific risk own funds requirement. Madanakollu, kull tliet xhur, l-istituzzjoni għandha tirrapporta s-somma totali tal-pożizzjonijiet fit-tul netti ppeżati u dawk fil-qosor netti ppeżati tagħha, maqsumin skont it-tipi ta' assi sottostanti, lill-awtorità kompetenti tal-Istat Membru tad-domicilju.

Artikolu 327

Rekwiżit ta' fondi proprji għall-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni

1. Il-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni għandu jikkonsisti f'pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati ta' kreditu nru n li jsiru inadempjenti li jissodisfaw il-kriterji kollha li ġejjin:
 - (u) il-pożizzjonijiet li jkunu pożizzjonijiet ta' rititolizzazzjoni, la opzjonijiet fuq segment ta' titolizzazzjoni, u lanqas xi derivati oħra ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni li ma jipprovdux sehem prorata fir-rikavat ta' segment ta' titolizzazzjoni;
 - (v) l-istrumenti ta' referenza kollha jkunu wieħed minn dawn li ġejjin:

- (i) strumenti taht isem wiehed, inklużi derivati ta' kreditu b'isem wiehed, li għalihom ikun jeżisti suq likwidu bidirezzjonali;
- (ii) indici negozjati b'mod komuni bbażati fuq dawk l-entitajiet referenzjarji.

Suq bidirezzjonali jitqies li jeżisti meta jkun hemm offeriti bona fide indipendenti għal xiri u bejgħ sabiex prezz relatat b'mod raġonevoli mal-aħħar prezz ta' bejgħ jew offerta kompetittiva bona fide attwali u kwotazzjonijiet tal-offerti jkunu jistgħu jiġu determinati fi żmien għurjata u saldati għal tali prezz fi żmien relattivament qasir b'konformità mal-prattika tan-negozju.

2. Pożizzjonijiet li jirreferu għal kwalunkwe waħda minn dawn li ġejjin m'għandhomx ikunu parti mill-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni:
 - (w) sottostanti li jista' jiġi assenjat għall-klassi ta' skoperturi 'pretensjonijiet fil-livell tal-konsumaturi jew pretensjonijiet kontingenti fil-livell tal-konsumaturi' jew għall-klassi ta' skoperturi ta' 'pretensjonijiet jew pretensjonijiet kontingenti garantiti minn ipoteka fuq proprjetà immobbli' skont l-approċċ Standardizzat għar-riskju tal-kreditu fil-portafoll mhux ta' negozjar ta' istituzzjoni;
 - (x) pretensjoni fuq entità b'għan speċjali.
3. Fil-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni, istituzzjoni tista' tinkludi pożizzjonijiet li la huma pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u lanqas derivati ta' kreditu nru n li jsiru inadempjenti iżda li jiħhegġjaw pożizzjonijiet oħra ta' dak il-portafoll, bil-kundizzjoni li jkun jeżisti suq bidirezzjonali likwidu kif deskritt fl-aħħar subparagrafu tal-paragrafu 1 għall-istrument jew is-sottostanti tiegħu minflok ma jiġi determinat bħala s-somma ta' dawk l-ammonti.
4. Istituzzjoni għandha tiddetermina l-akbar wiehed mill-ammonti li ġejjin bħala r-rekwiżit ta' fondi proprji tar-riskju speċifiku għall-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni:
 - (y) ir-rekwiżit totali ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku li jkun japplika biss għall-pożizzjonijiet netti fit-tul tal-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni;
 - (z) ir-rekwiżit totali ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku li jkun japplika biss għall-pożizzjonijiet netti fil-qosor tal-portafoll kummerċjali ta' korrelazzjoni.

SUBTAQSIMA 2

RISKJU ĠENERALI

Artikolu 328

Kalkolu tar-riskju ġenerali bbażat fuq il-maturità

1. Sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji kontra r-riskju ġenerali, il-pożizzjonijiet kollha għandhom jiġu peżati skont il-maturità kif spjegat fil-paragrafu 2 sabiex jiġi kkalkulat l-ammont ta' fondi proprji meħtieġa kontribom. Dan ir-rekwiżit għandu jitnaqqas meta pożizzjoni peżata tinzamm flimkien ma' pożizzjoni opposta ppeżata fl-istess faxxa ta' maturità. Tnaqqis fir-rekwiżit għandu jsir ukoll meta l-pożizzjonijiet peżati opposti jaqgħu f'faxx ta' maturità differenti, bid-daqs ta' dan it-tnaqqis ikun jiddependi kemm fuq jekk iż-

zewġ pożizzjonijiet jaqgħux fil-istess żona jew le, kif ukoll fuq iż-żoni partikolari li jaqgħu fihom.

2. L-istituzzjoni għandha tassenja l-pożizzjonijiet netti tagħha fil-faxex ta' maturità xierqa fil-kolonna 2 jew 3, kif xieraq, fit-Tabella 2 fil-paragrafu 4. Hija għandha tagħmel dan fuq il-bażi ta' maturità reżidwa fil-każ ta' strumenti b'rata fissa u fuq il-bażi tal-perjodu sakemm ir-rata tal-imgħax terġa' tigi ffixxata fil-każ ta' strumenti li r-rata tal-imgħax fuqhom tkun varjabbli qabel il-maturità finali. Għandha tiddistingwi wkoll bejn strumenti tad-dejn b'kupun ta' 3 % jew aktar u dawk b'kupun ta' inqas minn 3 % u għaldaqstant, tallokahom fil-kolonna 2 jew kolonna 3 fit-Tabella 2. Imbagħad għandha timmultiplika kull wiehed minnhom bl-ippeżar għall-faxxa ta' maturità inkwistjoni fil-kolonna 4 fit-Tabella 2.
3. L-istituzzjoni mbagħad għandha tikkalkula s-somma tal-pożizzjonijiet fit-tul ippeżati u s-somma tal-pożizzjonijiet fil-qosor ippeżati f'kull faxxa ta' maturità. L-ammont tal-ewwel li jitqabbel minn dan tal-aħħar f'faxxa ta' maturità partikolari għandu jkun il-pożizzjoni ppeżata mqabbla f'dik il-faxxa, filwaqt li l-pożizzjoni fit-tul jew fil-qosor reżidwa għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata mhux imqabbla għall-istess faxxa. Imbagħad għandu jiġi kkalkulat it-total tal-pożizzjonijiet ippeżati mqabbla fil-faxex kollha.
4. L-istituzzjoni għandha tikkalkula t-totali tal-pożizzjonijiet fit-tul ippeżati mhux imqabbla għall-faxex inklużi f'kull żona tat-Tabella 2 sabiex tinhareġ il-pożizzjoni fit-tul ippeżata mhux imqabbla għal kull żona. Bl-istess mod, is-somma tal-pożizzjonijiet fil-qosor ippeżati mhux imqabbla għal kull faxxa f'żona partikolari għandha tingħadd sabiex tigi kkalkulata l-pożizzjoni fil-qosor ippeżata mhux imqabbla għal dik iż-żona. Dik il-parti tal-pożizzjoni fit-tul ippeżata mhux imqabbla għal żona partikolari li tkun imqabbla mill-pożizzjoni fil-qosor ippeżata mhux imqabbla għall-istess żona għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata mqabbla għal dik iż-żona. Dik il-parti tal-pożizzjoni fit-tul ippeżata mhux imqabbla jew dik fil-qosor ippeżata mhux imqabbla għal żona li, għaldaqstant, ma tkunx tista' titqabbel, għandha tkun il-pożizzjoni ippeżata mhux imqabbla għal dik iż-żona.

Tabella 2				
Żona	Faxxa ta' maturità			
	Kupun ta' 3 % jew aktar	Kupun ta' inqas minn 3 %		
Wieħed	0 ≤ 1 xahar	0 ≤ 1 xahar	0,00	—
	> 1 ≤ 3 xhur	> 1 ≤ 3 xhur	0,20	1,00
	> 3 ≤ 6 xhur	> 3 ≤ 6 xhur	0,40	1,00
	> 6 ≤ 12-il xahar	> 6 ≤ 12-il xahar	0,70	1,00
Tnejn	> 1 ≤ 2 sentejn	> 1,0 ≤ 1,9 snin	1,25	0,90
	> 2 ≤ 3 snin	> 1,9 ≤ 2,8 snin	1,75	0,80
	> 3 ≤ 4 snin	> 2,8 ≤ 3,6 snin	2,25	0,75

Tlieta	$> 4 \leq 5$ snin	$> 3,6 \leq 4,3$ snin	2,75	0,75
	$> 5 \leq 7$ snin	$> 4,3 \leq 5,7$ snin	3,25	0,70
	$> 7 \leq 10$ snin	$> 5,7 \leq 7,3$ snin	3,75	0,65
	$> 10 \leq 15$ -il sena	$> 7,3 \leq 9,3$ snin	4,50	0,60
	$> 15 \leq 20$ sena	$> 9,3 \leq 10,6$ snin	5,25	0,60
	> 20 sena	$> 10,6 \leq 12,0$ -il sena	6,00	0,60
		$> 12,0 \leq 20,0$ sena	8,00	0,60
		> 20 sena	12,50	0,60

5. L-ammont ta' pożizzjoni ppeżata mhux imqabbla fit-tul jew fil-qosor fl-ewwel żona li hija mqabbla mill-pożizzjoni fit-tul jew fil-qosor ippeżata mhux imqabbla fit-tieni żona mbagħad għandha tkun il-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn l-ewwel u t-tieni żona. L-istess kalkolu għandu jsir fir-rigward ta' dik il-parti tal-pożizzjoni ppeżata mhux imqabbla fit-tieni żona li jkun fadal u l-pożizzjoni ppeżata mhux imqabbla fit-tielet żona sabiex tiġi kkalkolata l-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn it-tieni u t-tielet żona.
6. L-istituzzjoni tista' tirriversa l-ordni fil-paragrafu 5 sabiex tikkalkula l-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn it-tieni u t-tielet żona qabel ma tikkalkula dik il-pożizzjoni bejn l-ewwel u t-tieni żona.
7. Il-bqija tal-pożizzjoni ppeżata mhux imqabbla fl-ewwel żona għandha titqabbel ma' x'jifdal minn dik tat-tielet żona wara t-tqabbil ta' din tal-aħħar mat-tieni żona sabiex tinhareġ il-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn l-ewwel u t-tielet żona.
8. Imbagħad għandhom jingħaddu flimkien il-pożizzjonijiet reżidwi, wara t-tliet kalkoli separati ta' tqabbil fil-paragrafi 5, 6 u 7.
9. Ir-rekwizit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta':
 - (a) 10 % tas-somma tal-pożizzjonijiet ippeżati mqabbla fil-faxex kollha ta' maturità;
 - (b) 40 % tal-pożizzjoni ppeżata mqabbla fl-ewwel żona;
 - (c) 30 % tal-pożizzjoni ppeżata mqabbla fit-tieni żona;
 - (d) 30 % tal-pożizzjoni ppeżata mqabbla fit-tielet żona;
 - (e) 40 % tal-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn l-ewwel u t-tieni żona u bejn it-tieni u t-tielet żona;
 - (f) 150 % tal-pożizzjoni ppeżata mqabbla bejn l-ewwel u t-tielet żona;
 - (g) 100 % tal-pożizzjonijiet ippeżati reżidwi mhux imqabbla.

Artikolu 329
Kalkolu tar-riskju generali bbażat fuq it-tul taż-żmien

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw approċċ għall-kalkolu tar-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju generali fuq l-istrumenti tad-dejn li jirrefletti d-dewmien, minflok l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 328, bil-kundizzjoni li l-istituzzjoni tagħmel dan fuq bażi konsistenti.
2. Bl-approċċ ibbażat fuq it-tul taż-żmien imsemmi fil-paragrafu 1, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-valur tas-suq ta' kull strument tad-dejn b'rata fissa u b'hekk tikkalkula r-rendiment tiegħu sal-maturità, li hija r-rata ta' skont implikata ta' dak l-istrument. Fil-każ ta' strumenti b'rati varjabbli, l-istituzzjoni għandha tiegħu l-valur tas-suq ta' kull strument u b'hekk tikkalkula r-rendiment tiegħu bis-suppożizzjoni li s-somma kapitali tkun dovuta fid-darba li jmiss meta r-rata tal-imghax tkun tista' tinbidel.
3. Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula t-tul taż-żmien modifikat ta' kull strument tad-dejn fuq il-baži tal-formula li ġejja:

$$\text{modified duration} = \frac{D}{1 + R}$$

fejn:

D = it-tul ta' żmien ikkalkulat skont il-formula li ġejja:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^M \frac{t \cdot C_t}{(1 + R)^t}}{\sum_{t=1}^M \frac{C_t}{(1 + R)^t}}$$

fejn:

R = ir-rendiment mal-maturità msemmi fil-paragrafu 2;

C_t = hlas fi flus f'hin t ;

M = il-maturità totali msemmija fil-paragrafu 2.

Għandha ssir korrezzjoni fil-kalkolu tat-tul taż-żmien modifikat għall-istrumenti tad-dejn li huma soġġetti għar-riskju ta' prepagament. L-ABE għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohroġ linji gwida dwar kif għandhom jiġu applikati tali korrezzjonijiet.

4. Imbagħad, l-istituzzjoni għandha talloka kull strument tad-dejn fiż-żona xierqa fit-Tabella 3. Għandha tagħmel dan fuq il-baži tat-tul taż-żmien modifikat ta' kull strument.

Tabella 3		
Żona	Tul taż-żmien modifikat	Imghax previst (mibdul f%)

	(fi snin)	
L- Ewwel	$> 0 \leq 1,0$	1,0
It-Tieni	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
It- Tielet	$> 3,6$	0,7

5. Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien għal kull strument billi timmultiplika l-prezz tas-suq tiegħu bit-tul taż-żmien modifikat u bil-bidla ssoponuta fir-rata tal-imgħax għal strument b'dak it-tul taż-żmien modifikat partikolari (ara l-kolonna 3 fit-Tabella 3).

6. L-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjonijiet twal tagħha ppeżati skont it-tul taż-żmien u dawk qosor ippeżati skont it-tul taż-żmien f'kull zona. L-ammont tal-ewwel li jitqabbel minn din tal-aħħar f'kull zona għandu jkun il-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien imqabbla għal dik iż-żona.

Imbagħad, l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-pożizzjonijiet ippeżati skont it-tul taż-żmien mhux imqabbla għal kull zona. Hija mbagħad għandha ssegwi l-proċeduri tal-pożizzjonijiet ippeżati mhux imqabbla stabbiliti fil-paragrafi 5 sa 8.

7. Imbagħad, ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta' dawn li ġejjin:

(aa) 2 % tal-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien imqabbla għal kull zona;

(bb) 40 % tal-pożizzjonijiet ippeżati skont it-tul taż-żmien imqabblin bejn l-ewwel u t-tieni zona u bejn it-tieni u t-tielet zona;

(cc) 150 % tal-pożizzjoni ppeżata skont it-tul taż-żmien imqabbla bejn l-ewwel u t-tielet zona;

(dd) 100 % tal-pożizzjonijiet reżidwi ppeżati skont it-tul taż-żmien mhux imqabblin.

TAQSIMA 3 EKWITAJIET

Artikolu 330

Pożizzjonijiet netti fl-istrumenti azzjonarji

1. B'mod separat, l-istituzzjoni għandha tgħodd il-pożizzjonijiet netti fit-tul kollha tagħha u l-pożizzjonijiet netti fil-qosor kollha tagħha skont l-Artikolu 316. Is-somma tal-valur assolut taż-żewġ ċifri għandha tkun il-pożizzjoni grossa kumplessiva tagħha.

2. L-istituzzjoni għandha tikkalkula, b'mod separat għal kull suq, id-differenza bejn is-somma tal-pożizzjonijiet netti fit-tul u fil-qosor. Is-somma tal-valuri assoluti ta' dawn id-differenzi għandha tkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tagħha.
3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu t-terminu 'suq' imsemmi fil-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi ddelegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fis-subparagrafu preċedenti skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 331

Riskju speċifiku tal-istrumenti tal-ekwità

L-istituzzjoni għandha timmultiplika l-pożizzjoni grossa kumplessiva tagħha bi 8 % sabiex tikkalkula r-reqwiżit ta' fondi proprji kontra r-riskju speċifiku.

Artikolu 332

Riskju ġenerali tal-istrumenti tal-ekwità

Ir-reqwiżit ta' fondi proprji kontra r-riskju ġenerali għandu jkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tagħha multiplikata bi 8 %.

Artikolu 333

Indiċi tal-kambju

1. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenkaw l-indiċi tal-kambju li għalihom jkunu disponibbli trattamenti wieħed jew aktar fil-paragrafi 3 u 4.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

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

2. Qabel id-dhul fis-seħħ tal-istandards tekniċi msemmija fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit fil-paragrafi 3 u 4, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2013.
3. Il-futuri tal-indiċi tal-kambju, l-ekwivalenti ppeżati skont delta tal-opzjonijiet fil-futuri tal-indiċi tal-borża u l-indiċijiet tal-borża li minn hawn 'il quddiem se ssir referenza għalihom b'mod kollettiv bħala 'futuri tal-indiċi tal-borża', jistgħu jinqasmu f'pożizzjonijiet f'kull waħda mill-ekwitajiet kostitwenti tagħhom. Dawn il-pożizzjonijiet jistgħu jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet sottostanti fl-ekwitajiet inkwistjoni, u jistgħu jiġu nnettjati kontra pożizzjonijiet

opposti fl-ekwitajiet sottostanti nfishom. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtorità kompetenti dwar l-użu li jagħmlu minn dan it-trattament.

4. Meta futur tal-indiċi tal-kambju ma jinqasamx fil-pożizzjonijiet sottostanti tiegħu, dan għandu jiġi ttrattat daqs li kieku kien ekwità individwali. Madankollu, ir-riskju speċifiku fuq din l-ekwità individwali jista' jiġi injorat jekk il-futur tal-indiċi tal-kambju inkwistjoni jiġi negozjat fil-borża u jirrappreżenta indiċi diversifikat b'mod xieraq.

TAQSIMA 4 SOTTOSKRIZZJONI

Artikolu 334 Tnaqqis tal-pożizzjonijiet netti

1. Fil-każ tas-sottoskrizzjoni ta' strumenti tad-dejn u l-ekwità, istituzzjoni tista' tuża l-proċedura li ġejja sabiex tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħha. L-istituzzjoni l-ewwel għandha tikkalkula l-pożizzjonijiet netti billi tnaqqas il-pożizzjonijiet sottoskritti li jkunu sottoskritti jew sottosottoskritti minn partijiet terzi fuq il-bażi ta' ftehimiet formali. L-istituzzjoni mbagħad għandha tnaqqas il-pożizzjonijiet netti permezz tal-fatturi ta' tnaqqis fit-Tabella 4 u tikkalkola r-rekwiżiti ta' fondi proprji tagħha billi tuża l-pożizzjonijiet sottoskritti mnaqqsa.

Tabella 4	
jum tax-xogħol nru 0:	100 %
jum tax-xogħol nru 1:	90 %
jiem tax-xogħol nri 2 sa 3:	75 %
jum tax-xogħol nru 4:	50 %
jum tax-xogħol nru 5:	25 %
wara jum tax-xogħol nru 5:	0 %.

‘Jum tax-xogħol nru zero’ għandu jkun il-jum ta' hidma li fih l-istituzzjoni tiegħu l-impenn inkundizzjonat li taċċetta kwantità magħrufa ta' titoli bi prezz miftiehem.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti bl-użu li jagħmlu mill-paragrafu 1.

TAQSIMA 5
REKWIŻITI TA' FONDI PROPRI TAR-RISKJU SPEĊIFIKU GĦAL POŻIZZJONIJIET
IHĦEĠĠJATI MINN DERIVATI TA' KREDITU

Artikolu 335
Provvediment għal heġġijiet minn derivati ta' kreditu

1. Għandu jingħata provvediment għal heġġijiet ipprovduti minn derivati ta' kreditu, skont il-prinċipju stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 6.
2. L-istituzzjonijiet għandhom jittrattaw din il-pożizzjoni fid-derivat ta' kreditu bħala komponent wieħed u l-pożizzjoni hheġġjata li jkollha l-istess ammont nominali, jew, fejn applikabbli, ammont nozzjonali, bħala l-'komponent' l-ieħor.
3. Għandu jingħata provvediment shiħ meta l-valuri taż-żewġ partijiet jimxu dejjem fid-direzzjoni opposta u b'mod generali ndaqs. Dan ikun il-każ fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:

(ee) iż-żewġ partijiet jikkonsistu fi strumenti kompletament identiċi;

(ff) pożizzjoni fit-tul ta' flus tkun ihheġġjata b'rata totali ta' swap ta; ritorn (jew viċe versa) u jkun hemm qbil preċiż bejn l-obbligu ta' referenza u l-iskopertura sottostanti (jigifieri, il-pożizzjoni tal-flus). Il-maturità tal-iswap stess tista' tkun differenti minn dik tal-iskopertura sottostanti.

F'dawn is-sitwazzjonijiet, ir-rekwiżit ta' fondi proprji tar-riskju speċifiku ma għandu jiġi applikat għall-ebda naħa tal-pożizzjoni.

4. Se tiġi applikata tpaċija ta' 80 % meta l-valuri taż-żewġ partijiet jimxu dejjem fid-direzzjoni opposta u fejn ikun hemm qbil preċiż f'termini tal-obbligu ta' referenza, il-maturità kemm tal-obbligu ta' referenza kif ukoll tad-derivat ta' kreditu, u l-munita tal-iskopertura sottostanti. Barra minn hekk, l-elementi ewlenin tal-kuntratt ta' derivat ta' kreditu m'għandhomx iwasslu biex iċ-ċaqliq fil-prezz tad-derivat ta' kreditu jiddevjaw materjalment miċ-ċaqliq tal-pożizzjoni tal-flus. Meta t-tranzazzjoni tittrasferixxi riskju, se tiġi applikata tpaċija tar-riskju speċifiku ta' 80 % fin-naħa tat-tranzazzjoni bl-oġġla rekwiżit ta' fondi proprji, filwaqt li r-rekwiżiti tar-riskju speċifiku tan-naħa l-oħra għandhom ikunu zero.
5. Għandu jingħata provvediment parzjali, fin-nuqqas tas-sitwazzjonijiet tal-paragrafi 3 u 4, fis-sitwazzjonijiet li ġejjin:
 - (gg) il-pożizzjoni taqa' taħt il-paragrafu 2(b) iżda hemm diskrepanza fl-assi bejn l-obbligu ta' referenza u l-iskopertura sottostanti. Madanakollu, il-pożizzjonijiet jissodisfaw ir-rekwiżiti li ġejjin:
 - (i) l-obbligu ta' referenza huwa pari passu ma', jew subordinarju għall-obbligu sottostanti;
 - (ii) l-obbligu sottostanti u l-obbligu ta' referenza għandhom l-istess obligant u għandhom klawżoli inadempjenza transversali u ta' aċċelerazzjoni transversali legalment infurzabbli;

- (hh) il-pożizzjoni taqa' taht il-paragrafu 2(b) jew 3 iżda hemm nuqqas ta' taqbil fil-munita jew fil-maturità bejn il-protezzjoni tal-kreditu u l-assi sottostanti. Tali nuqqas ta' taqbil fil-munita għandu jiġi inkluż fir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju;
- (ii) il-pożizzjoni taqa' taht il-paragrafu 3 iżda hemm nuqqas ta' taqbil fl-assi bejn il-pożizzjoni tal-flus u d-derivati ta' kreditu. Madanakollu, l-assi sottostanti huwa inkluż fl-obbligi (kunsinnabbli) fid-dokumentazzjoni tad-derivati ta' kreditu.

Sabiex jingħata provvedimenti parzjali, minflok ma jizdiedu r-rekwiżiti ta' fondi proprji tar-riskju speċifiku għal kull naħa tat-tranzazzjoni, għandu japplika biss l-ogħla wieħed miż-żewġ rekwiżiti ta' fondi proprji.

6. Fis-sitwazzjonijiet kollha li ma jaqgħux taht il-paragrafi 3 sa 5, rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku għandu jiġi kkalkulat b'mod separat għaż-żewġ naħat tal-pożizzjonijiet.

Artikolu 336

Provvediment għal heġġijiet permezz ta' derivati ta' kreditu tal-ewwel inadempjenza u tal-enneżima nru n

Fil-każ ta' derivati ta' kreditu tal-ewwel inadempjenza u derivati ta' kreditu tal-inadempjenza nru n, it-trattament li ġej japplika għall-provvediment li għandu jingħata skont l-Artikolu 335:

- (b) fejn istituzzjoni tikseb protezzjoni tal-kreditu għal numru ta' entitajiet referenzjarji li huma sottostanti għal derivati ta' kreditu bil-kundizzjoni li l-ewwel inadempjenza fost l-assi għandha tiskatta pagament u li dan l-avveniment ta' kreditu għandu jtemm il-kuntratt, l-istituzzjoni tista' tpaċi r-riskju speċifiku għall-entità referenzjarja li għaliha japplika l-aktar perċentwal baxx ta' imposta għar-riskju speċifiku fost l-entitajiet referenzjarji sottostanti skont it-Tabella 1 fl-Artikolu 325;
- (b) fejn l-inadempjenza nru n fost l-iskoperturi tiskatta pagament taht il-protezzjoni tal-kreditu, ix-xerrej ta' protezzjoni jista' jpaċi r-riskju speċifiku biss jekk tkun inkisbet protezzjoni wkoll għall-inadempjenzi nru 1 sa n-1 jew meta jkunu diġà seħħew għadd n-1 ta' inadempjenzi. F'każijiet bħal dawn, il-metodoloġija stabbilita hawn fuq għad-derivati ta' kreditu tal-ewwel inadempjenza għandha tiġi segwita modifikata kif jixraq għall-prodotti tal-inadempjenza nru n.

TAQSIMA 6 REKWIŻITI TA' FONDI PROPRJI GĦAS-CIUS

Artikolu 337

Rekwiżiti ta' fondi proprji għas-CIUs

1. Mingħajr hsara għad-dispożizzjonijiet l-oħra f'din it-taqsimha, il-pożizzjonijiet fis-CIUs għandhom ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, inklużi r-riskju speċifiku u r-riskju generali, ta' 32 %. Mingħajr hsara għall-Artikolu 342 jew l-Artikolu 356(6) flimkien mal-Artikolu 342 fejn jintuza t-trattament modifikat għad-deheb stipulat f'dawk il-punti, il-pożizzjonijiet fis-CIUs għandhom ikunu soġġetti għal rekwiżiti ta' fondi

propri għar-riskju tal-pożizzjoni, inklużi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, u r-riskju tal-kambju ta' 40 %.

2. Sakemm ma jkunx stabbilit b'mod ieħor fl-Artikolu 339, ma huwa permess l-ebda netting bejn l-investimenti sottostanti ta' CIU u pożizzjonijiet l-oħra miżmuma mill-istituzzjoni.

Artikolu 338
Kriterji ġenerali għas-CIUs

Is-CIUs għandhom ikunu eliġibbli għall-approċċ stabbilit fl-Artikolu 339, meta jintlaħqu l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (c) il-prospett tas-CIUs jew id-dokument ekwivalenti għandhom jinkludu dawn kollha:
 - (i) il-kategoriji ta' assi li s-CIU tkun awtorizzata li tinvesti fihom;
 - (ii) fejn japplikaw limiti fuq l-investment, il-limiti relattivi u l-metodoloġiji sabiex jiġu kkalkulati;
 - (iii) fejn huwa permess l-ingranaġġ, il-livell massimu ta' ingranaġġ;
 - (iv) fejn huma permessi l-konklużjonijiet ta' tranżazzjonijiet ta' derivati finanzjarji OTC jew tranżazzjonijiet ta' riakkwist jew ta' teħid jew għoti b'self ta' titoli, il-politika li tillimita r-riskju għall-kontroparti b'riżultat ta' dawn it-tranżazzjonijiet;
- (d) in-negożju tas-CIU għandu jiġi rrapportat f'rapporti ta' nofs is-sena u f'rapporti annwali sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet, tad-dhul u l-operazzjonijiet fil-perjodu tar-rapport;
- (e) l-ishma jew l-unitajiet tas-CIU jinfedew fi flus, mill-assi tal-impriza, fuq bażi ta' kuljum fuq talba tat-titolari tal-unitajiet;
- (f) l-investimenti fis-CIU għandhom jiġu separati mill-assi tal-manijer tas-CIU;
- (g) għandu jkun hemm valutazzjoni adegwata tar-riskju tas-CIU, mill-istituzzjoni li tinvesti;
- (h) is-CIUs għandhom jiġu mmaniġġjati minn persuni superviżjonati skont id-Direttiva (UCITS) jew leġislazzjoni ekwivalenti sabiex ikunu eliġibbli.

Artikolu 339
Metodi speċifiċi għas-CIUs

1. Meta l-istituzzjoni tkun konxja mill-investimenti sottostanti tas-CIU fuq bażi ta' kuljum, l-istituzzjoni tista' tara dawn l-investimenti sottostanti biex tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, inklużi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali taht dan l-approċċ, il-pożizzjonijiet fis-CIUs għandhom jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet fl-investimenti sottostanti tas-CIU. Għandu jkun permess netting bejn il-pożizzjonijiet fl-investimenti sottostanti tas-CIU u pożizzjonijiet oħra li jkollha l-istituzzjoni, sakemm l-istituzzjoni jkollha

kwantità suffiċjenti ta' ishma jew unitajiet li jippermettu il-fidi/ħolqien bi bdil mal-investimenti sottostanti.

2. L-istituzzjonijiet jistgħu jikkalkulaw ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, inklużi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, għal pożizzjonijiet fis-CIUs billi jiġu ssonnuti pożizzjonijiet li jirrappreżentaw dawk neċessarji sabiex jirriproduċu l-kompożizzjoni u l-prestazzjoni tal-indiċi ġġenerat esternament jew baskett fiss ta' ekwitajiet jew titoli ta' dejn msemmija fil-punt (a), soġġett għall-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-għan tal-mandat tas-CIU's hu li jirriproduċi l-kompożizzjoni u l-prestazzjoni ta' indiċi ġġenerat esternament jew baskett fiss ta' ekwitajiet jew titoli ta' dejn;
 - (b) korrelazzjoni minima ta' 0.9 bejn iċ-ċaqliq ta' kuljum fil-prezz tas-CIU u l-indiċi jew il-baskett ta' ekwitajiet jew titoli ta' dejn li ssegwi tista' tiġi stabbilita b'mod ċar fuq perjodu minimu ta' sitt xhur. F'dan il-kuntest, 'korrelazzjoni' tfisser il-koeffiċjent ta' korrelazzjoni bejn ir-redditu ta' kuljum tas-CIU u l-indiċi jew il-baskett ta' ekwitajiet jew titoli ta' dejn li jsegwu.
3. Fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja mill-investimenti sottostanti tas-CIU fuq bażi ta' kuljum, l-istituzzjoni tista' tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni, inklużi r-riskju speċifiku u r-riskju ġenerali, soġġett għall-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (c) jiġi preżunt li s-CIU l-ewwel tinvesti sal-massimu possibbli permess skont il-mandat tagħha fil-klassijiet ta' assi li jattiraw l-oġġetti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku u ġenerali b'mod separat, u mbagħad tkompli tagħmel investimenti f'ordni li dejjem tonqos sakemm jintlaħaq l-investimenti totali massimu. Il-pożizzjoni fis-CIU tiġi trattata bħala parteċipazzjoni diretta fil-pożizzjoni mehuda;
 - (d) l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-iskopertura massima indiretta li jistgħu jiksbu billi jieħdu pożizzjonijiet ta' ingranagg permezz tas-CIU meta jikkalkulaw ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku u ġenerali tagħhom b'mod separat, billi jzidu proporzjonalment il-pożizzjoni fis-CIU sal-iskopertura massima għall-elementi ta' investiment sottostanti li jirriżultaw mill-mandat;
 - (e) jekk skont dan il-punt, ir-riskju speċifiku u ġenerali tar-reqwiziti ta' fondi proprji flimkien jaqbuż dak stabbilit fl-Artikolu 337(1) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għandu jiġi limitat sa dak il-livell.
- (2) L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq il-partijiet terzi li ġejjin sabiex jikkalkulaw u jirrappurtaw ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-pożizzjoni għall-pożizzjonijiet fis-CIUs li jaqgħu taħt il-paragrafi 1 sa 4, skont il-metodi stabbiliti f'dan il-Kapitolu:
 - (f) id-depożitarju tas-CIU bil-kundizzjoni li s-CIU jinvesti b'mod esklussiv f'titoli u jiddepożita t-titoli kollha ma' dak id-depożitarju;
 - (g) għal CIUs oħrajn, il-kumpanija tal-manigment tas-CIU, jekk il-kumpanija tal-manigment tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 3(a) tal-Artikolu 127.

Il-korrettezza tal-kalkolu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

Kapitolu 3

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju

Artikolu 340

De minimis u ppeżar għar-riskju tal-kambju

Jekk is-somma tal-pożizzjoni netta kumplessiva tal-kambju ta' istituzzjoni u l-pożizzjoni netta tad-deheb tagħha, ikkalkulati skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 341, inkluża għal kull pożizzjoni tal-kambju jew tad-deheb li għaliha r-rekwiziti ta' fondi proprji jiġu kkalkulati permezz ta' mudell intern, taqbeż it-2 % tal-fondi proprji totali tagħha, l-istituzzjoni għandha tikkalkula rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju. Ir-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju għandu jkun is-somma tal-pożizzjoni tal-kambju kumplessiva netta tagħha u l-pożizzjoni netta tad-deheb tagħha fil-munita tar-rappurtar, multiplikata bi 8 %.

Artikolu 341

Kalkolu tar-riskju kumplessiv nett tal-pożizzjoni tal-kambju

- (2) Il-pożizzjoni netta miftuħa tal-istituzzjoni f'kull munita (inkluża l-munita tar-rappurtar) u f'deheb għandha tiġi kkalkulata bħala s-somma tal-elementi li ġejjin (pożittivi jew negattivi):
- (h) il-pożizzjoni netta spot (jiġifieri l-assi kollha mingħajr l-obbligazzjonijiet kollha, inkluż l-imgħax dovut, fil-munita inkwistjoni jew, għad-deheb, il-pożizzjoni netta spot fid-deheb);
 - (i) il-pożizzjoni futura netta, li hija l-ammonti kollha li għad iridu jiġu riċevuti mingħajr l-ammonti kollha li għad iridu jithallsu taht kambju futur u tranzazzjonijiet tad-deheb, inklużi l-futuri tal-munita u tad-deheb u l-kapital fuq l-iswaps tal-munita mhux inklużi fil-pożizzjoni spot;
 - (j) garanziji irrevokabbli u strumenti simili li huma żguri li se jissejġu u aktarx li se jkunu irrikoverabbli;
 - (k) l-ekwivalenti tad-delta netta, jew ibbażata fuq id-dejta, tal-ktieb totali tal-opzjonijiet tal-munita barranija u tad-deheb;
 - (l) il-valur tas-suq ta' opzjonijiet oħra.

Id-delta użata għall-finijiet tal-punt (e) għandha tkun, fejn rilevanti, dik tal-borża inkwistjoni, soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, fejn din ma tkunx disponibbli, jew għall-opzjonijiet OTC, dik ikkalkulata mill-istituzzjoni nnifisha permezz ta' mudell xieraq. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b'mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrants fir-rigward ta' bidliet żgħar fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.

L-istituzzjoni tista' tinkludi dħul/infiq netti futuri li jkunu għadhom mhumiex dovuti iżda diġà hhegġjati b'mod shiħ jekk tagħmel dan b'mod konsistenti.

L-istituzzjoni tista' taqsam il-pożizzjonijiet netti f'munita komposti fil-munita komponenti skont il-kwoti fis-seħħ.

- (3) Wara li jinkiseb permess mill-awtoritajiet kompetenti, kwalunkwe pożizzjoni li l-istituzzjoni tkun hadet b'mod deliberat sabiex tiħhegġja kontra l-effett avvers tar-rata tal-kambju fuq il-proporzjonijiet tagħha skont l-Artikolu 87(1) tista' tiġi eskluża mill-kalkolu tal-pożizzjonijiet netti miftuħa tal-munita. Tali pożizzjonijiet għandhom ikunu ta' natura mhux tan-negozju jew strutturali u kwalunkwe varjazzjoni fit-termini tal-esklużjoni tagħhom, soġġetti għal permess separat mill-awtoritajiet kompetenti. L-istess trattament soġġett għall-istess kundizzjonijiet bħal ta' hawn fuq jista' jiġi applikat għal pożizzjonijiet tal-istituzzjoni li jirrelataw ma' oġġetti li jkunu diġà tnaqqsu fil-kalkolu tal-fondi proprji.
- (4) Istituzzjoni tista' tuża l-valur nett preżenti meta tikkalkula l-pożizzjoni netta miftuħa f'kull munita u fid-deheb, bil-kundizzjoni li l-istituzzjoni tapplika dan l-approċċ b'mod konsistenti.
- (5) Pożizzjonijiet netti fil-qosor u fit-tul f'kull munita għajr il-munita tar-rappurtar u l-pożizzjoni netta fit-tul jew fil-qosor fid-deheb għandhom jiġu konvertiti bir-rati spot fil-munita tar-rappurtar. Imbagħad għandhom jingħaddu separatament sabiex jiffurmaw it-total tal-pożizzjonijiet netti fil-qosor u t-total tal-pożizzjonijiet netti fit-tul rispettivament. L-ogħla minn dawn iż-żewġ totali għandha tkun il-pożizzjoni netta kumplessiva tal-kambju tal-istituzzjoni.
- (6) L-istituzzjonijiet għandhom jirreflettu b'mod adegwat riskji oħra assoċjati mal-opzjonijiet, minbarra r-riskju tad-delta, fir-rekwiziti ta' fondi proprji.
- (7) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirreflettu riskji oħra fir-rekwiziti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju delta, b'mod proporzjonat mal-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi ddelegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fis-subparagrafu preċedenti skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 342 *Riskju tal-kambju tas-CIUs*

- (2) Għall-finijiet tal-Artikolu 341, fir-rigward tas-CIUs għandhom jiġu kkunsidrati l-pożizzjonijiet attwali tal-kambju tas-CIU.
- (3) L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq ir-rappurtar dwar il-pożizzjonijiet tal-kambju fis-CIU tal-partijiet terzi li ġejjin:
 - (m) l-istituzzjoni depożitorja tas-CIU bil-kundizzjoni li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha ma'din l-istituzzjoni depożitarja;
 - (n) għal CIUs oħra, il-kumpanija tal-manigment tas-CIU, jekk il-kumpanija tal-manigment tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fil-punt (a) tal-paragrafu 3.

Il-korrettezza tal-kalkolu għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

- (4) Meta istituzzjoni ma tkunx konxja mill-pożizzjonijiet tal-kambju f'CIU, għandu jiġi ssoportat li s-CIU hija investita sal-massimu permess skont il-mandat tas-CIU fil-kambju u l-istituzzjonijiet għandhom, għall-pożizzjonijiet tal-portafoll tan-negozjar, jikkunsidraw l-iskopertura massima indiretta li jistgħu jiksibu billi jieħdu pożizzjonijiet ta' ingranaġġ permezz tas-CIU meta jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-kambju tagħhom. Dan għandu jsir billi tiżdied b'mod proporzjonali l-pożizzjoni fis-CIU sal-iskopertura massima għall-oġġetti sottostanti ta' investment li jirriżultaw mill-mandat tal-investment. Il-pożizzjoni meħuda tas-CIU fil-kambju għandha tiġi ttrattata bħala munita separata skont it-trattament tal-investimenti fid-deheb, soġġett għall-modifika li, fejn id-direzzjoni tal-investment tas-CIU tkun disponibbli, il-pożizzjoni total fit-tul tista' tiżdied mal-pożizzjoni miftuħa totali fit-tul tal-kambju u l-pożizzjoni fil-qosor totali tista' tiżdied mat-total tal-pożizzjoni miftuħa totali fil-qosor tal-kambju. Ma għandu jkun permess l-ebda netting bejn tali pożizzjonijiet qabel il-kalkolu.

Artikolu 343
Muniti korrelatati mill-viċin

- (2) L-istituzzjonijiet jistgħu jipprovdu rekwiżiti ta' fondi proprji aktar baxxi kontra pożizzjonijiet f'muniti korrelatati mill-viċin. Par ta' muniti huwa kkunsidrat bħala korrelatati mill-viċin biss jekk il-probabbiltà ta' telf — ikkalkulata fuq il-bażi ta' dejta ta' kuljum dwar ir-rata tal-kambju għat-tliet jew hames snin preċedenti — li sseħħ f'pożizzjonijiet ugwali u opposti f'tali muniti fuq l-10 ijiem tax-xogħol segwenti, jiġifieri 4% jew inqas tal-valur tal-pożizzjoni mqabbla inkwistjoni (valutata f'termini tal-munita tar-rappurtar) ikollha probabbiltà ta' mill-anqas 99%, meta jintuża perjodu ta' osservazzjoni ta' tliet snin, jew 95%, meta jintuża perjodu ta' osservazzjoni ta' hames snin. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji fuq il-pożizzjoni mqabbla f'żewġ muniti korrelatati mill-viċin għandu jkun 4 % multiplikati bil-valur tal-pożizzjoni mqabbla.
- (3) Fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' dan il-Kapitolu, l-istituzzjonijiet jistgħu jinjoraw pożizzjonijiet fil-muniti, li jkunu soġġetti għal ftehim intergovernattiv legalment vinkolanti sabiex tiġi limitata l-varjazzjoni tagħha fir-rigward ta' muniti oħra koperti mill-istess ftehim. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-pożizzjonijiet imqabbla tagħhom f'tali muniti u jissoġġettawhom għal rekwiżit ta' fondi proprji ta' mhux inqas minn nofs il-varjazzjoni massima permissibbli stabbilita fil-ftehim intergovernattiv inkwistjoni fir-rigward tal-muniti kkonċernati.
- (4) L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenka l-muniti li jissodisfaw ir-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafu 1.

EBA shall submit those draft technical standards sa the Commission by 1 January 2014.

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

- (5) Ir-rekwiżit ta' fondi proprji fuq il-pożizzjonijiet imqabbla f'muniti ta' Stati Membri li jipparteċipaw fit-tieni stadju tal-unjoni ekonomika u monetarja jista' jiġi kkalkulat bħala 1,6 % tal-valur ta' dawn il-pożizzjonijiet imqabblin.
- (6) Il-pożizzjonijiet mhux imqabbla fil-muniti msemmija f'dan l-Artikolu biss għandhom jiġu inkorporati fil-pożizzjoni kumplessiva netta miftuħa skont l-Artikolu 341(4).

Kapitolu 4

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-komoditajiet

Artikolu 344

Għażla tal-metodu għar-riskji tal-komoditajiet

Sogġett għall-Artikoli 345 sa 347, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw ir-rekwizit ta' fondi proprji għar-riskju tal-komoditajiet b'wieħed mill-metodi stabbiliti fl-Artikoli 348, 349 jew 350.

Artikolu 345

Negozju ancillari tal-komoditajiet

1. L-istituzzjonijiet b'negozju ancillari ta' komoditajiet agrikulturali jistgħu jiddeterminaw ir-rekwiziti ta' fondi proprji għall-istokk fiżiku tal-komodità tagħhom fit-tmien ta' kull sena għas-sena ta' wara meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - 2.1.1.1. fi kwalunkwe żmien tas-sena hija jkollha fondi proprji għal dan ir-riskju li ma jkunux inqas mir-rekwizit medju ta' fondi proprji għal dak ir-riskju stmat fuq bażi konservattiva għas-sena li jkun imiss;
 - (o) hija tistma fuq bażi konservattiva l-volatilità mistennija għaċ-ċifra kkalkulata fil-punt (a);
 - (p) ir-rekwizit medju ta' fondi proprji tagħha għal dan ir-riskju ma jaqbiżx il-5% tal-fondi proprji tagħha jew EUR 1 miljun u, billi tiġi kkunsidrata l-volatilità stmata skont il-punt (b), bl-ogħla rekwiziti ta' fondi proprji mistennija li ma jaqbiżx is-6.5% tal-fondi proprji tagħha;
 - (q) L-istituzzjoni timmonitorja fuq bażi kontinwa jekk l-istimi mwettqa skont il-punti (a) u (b) għadhomx jirreflettu r-realtà.
1. L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw lill-awtoritajiet kompetenti dwar l-użu li jagħmlu mill-opzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

Artikolu 346

Pożizzjonijiet fil-komoditajiet

- (2) Kull pożizzjoni f'komoditajiet jew f'derivati ta' komodità għandha tiġi espressa f'termini ta' unità standard ta' kejl. Il-prezz spot f'kull komodità għandu jiġi espress fil-munita tar-rappurtar.
- (3) Il-pożizzjonijiet f'deheb jew f'derivati tad-deheb għandhom jitqiesu bħala soġġetti għar-riskju tal-kambju u ttrattati skont il-Kapitolu 3 jew 5, kif xieraq, sabiex jiġi kkalkulat ir-riskju tal-komoditajiet.
- (4) Għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, jistgħu jiġu esklużi pożizzjonijiet li jkunu purament għall-finanzjament tal-istokk.

- (5) Għall-iskop tal-Artikolu 349(1), l-eċċess ta' pożizzjonijiet fit-tul ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet fil-qosor tagħha, jew viċe versa, fl-istess komodità u futuri identiċi ta' komoditajiet, l-opzjonijiet u l-warrants għandhom ikunu l-pożizzjoni netta tagħha f'kull komodità. L-istrumenti derivati għandhom jiġu ttrattati, kif stabbilit fl-Artikolu 347, bħala pożizzjonijiet fil-komodità sottostanti.
- (6) Sabiex tiġi kkalkulata pożizzjoni f'komodità, il-pożizzjonijiet li ġejjin għandhom jiġu ttrattati bħala pożizzjonijiet fl-istess komodità:
 - (a) pożizzjonijiet f'subkategoriji differenti ta' komoditajiet f'każijiet fejn is-subkategoriji jkunu kunsinnabbli kontra xulxin;
 - (b) pożizzjonijiet f'komoditajiet simili jekk ikunu sostituti mill-qrib u fejn tkun tista' tiġi stabbilita b'mod ċar korrelazzjoni minima ta' 0.9 bejn iċ-ċaqliq fil-prezzijiet fuq perjodu minimu ta' sena.

Artikolu 347
Strumenti partikolari

- (2) Il-futuri tal-komoditajiet u l-impenji forward għax-xiri jew bejgħ ta' komoditajiet individwali għandhom jiġu inkorporati fis-sistema ta' kejl bħala ammonti nozzjonali f'termini tal-unità standard tal-kejl u assenjati maturità b'referenza għal data ta' skadenza.
- (3) L-iswaps ta' komoditajiet fejn naħa waħda tat-tranzazzjoni hija prezz fiss u l-oħra hija l-prezz attwali tas-suq għandhom jiġu ttrattati, bħala serje ta' pożizzjonijiet ugwali għall-ammont nozzjonali tal-kuntratt, b'pożizzjoni waħda, fejn rilevanti, li tikkorrispondi ma' kull pagament fl-iswap u mdaħħla fil-faxex ta' maturità fl-Artikolu 348(1). Il-pożizzjonijiet għandhom ikunu pożizzjonijiet fit-tul jekk l-istituzzjoni tkun qed thallas prezz fiss u tirċievi prezz varjabbli u pożizzjonijiet fil-qosor jekk l-istituzzjoni tkun qed tirċievi prezz fiss u thallas prezz varjabbli. Swaps ta' komoditajiet fejn in-naħat tat-tranzazzjoni jkunu f'komoditajiet differenti għandu jiġi rrapurtat fl-iskala ta' rappurtar rilevanti għall-approċċ tal-iskala tal-maturità.
- (4) L-opzjonijiet u l-warrants fuq komoditajiet jew fuq derivati ta' komoditajiet għandhom jiġu ttrattati daqs li kieku kienu pożizzjonijiet ugwali fil-valur għall-ammont tas-sottostanti li għalih tirreferi l-opzjoni, immultiplikata bid-delta tiegħu għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. Il-pożizzjonijiet tal-aħħar jistgħu nnettjati ma' kwalunkwe pożizzjoni ta' tpaċija fl-istess komodità sottostanti jew derivatt tal-komodità. Id-delta użata għandha, fejn rilevanti, tkun dik tal-kambju kkonċernat, soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, fejn dik ma tkunx disponibbli, jew għall-opzjonijiet OTC, dik ikkalkulata mill-istituzzjoni stess permezz ta' metodu xieraq. Il-permess għandu jingħata jekk il-mudell jistma b'mod xieraq ir-rata ta' bidla fil-valur tal-opzjoni jew tal-warrant fir-rigward ta' bidliet żgħir fil-prezz tas-suq tas-sottostanti.

L-istituzzjonijiet għandhom jirreflettu b'mod adegwat riskji oħra assoċjati mal-opzjonijiet, minbarra r-riskju tad-delta, fir-rekwiziti ta' fondi proprji.
- (5) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jiddefinixxu firxa ta' metodi sabiex jirreflettu riskji oħra fir-rekwiziti ta' fondi proprji, minbarra r-riskju delta, b'mod proporzjonat mal-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet fl-opzjonijiet.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

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

- (6) Meta l-istituzzjoni tkun wahda minn dawn li ġejjin, hija għandha tinkludi l-komoditajiet konċernati fil-kalkolu tar-rekwizit tagħha ta' fondi proprji għar-riskju tal-komoditajiet:
- (a) it-trasferitur ta' komoditajiet jew drittijiet garantiti relatati mat-titolu għal komoditajiet fi ftehim ta' riakkwist;
 - (b) il-mutwanti ta' komoditajiet fi ftehim dwar għoti self ta' komoditajiet.

Artikolu 348
Approċċ tal-iskala tal-maturità

- (2) L-istituzzjoni għandha tuża skala tal-maturità separata f'konformità mat-Tabella 1 għal kull komodità. Il-pożizzjonijiet kollha f'dik il-komodità għandhom jiġu assenjati fil-faxxa xierqa ta' maturità. Stokks fiżiċi għandhom jiġu assenjati fl-ewwel faxxa ta' maturità li tibda minn 0 u li tasal sa u tinkludi xahar (1).

Tabella 1	
Faxxa ta' maturità (1)	Rata tal-firxa (f'%) (2)
$0 \leq 1$ xahar	1,50
$> 1 \leq 3$ xhur	1,50
$> 3 \leq 6$ xhur	1,50
$> 6 \leq 12$ -il xahar	1,50
$> 1 \leq 2$ sentejn	1,50
$> 2 \leq 3$ snin	1,50
> 3 snin	1,50

- (3) Pożizzjonijiet fl-istess komodità jistgħu jiġu paċuti u assenjati lill-faxxa xierqa ta' maturità fuq bażi netta għal dawn li ġejjin:
- (a) pożizzjonijiet f'kuntratti li jimmaturow fl-istess gurnata;

- (b) pożizzjonijiet f'kuntratti li jimmaturaw fi żmien għaxart (10) ijiem minn xulxin jekk il-kuntratti jkunu negozjati fi swieq li għandhom dati ta' konsenja ta' kuljum.
- (4) L-istituzzjoni mbaġħad għandha tikkalkula s-somma tal-pożizzjonijiet fit-tul u s-somma tal-pożizzjonijiet fil-qosor f'kull faxxa ta' maturità. L-ammont tal-ewwel tip li jkun mqabbel minn dan tal-aħħar f'faxxa ta' maturità partikolari għandu jkun il-pożizzjonijiet imqabbla f'dik il-faxxa, filwaqt li l-pożizzjoni fit-tul jew fil-qosor reżidwa għandha tkun il-pożizzjoni mhux imqabbla għall-istess faxxa.
- (5) Dik il-parti tal-pożizzjoni fit-tul mhux imqabbla għal faxxa ta' maturità partikolari li tkun mqabbla minn pożizzjoni fil-qosor mhux imqabbla, jew vice versa, għal faxxa ta' maturità aktar lil hinn għandha tkun il-pożizzjoni mqabbla bejn iż-żewġ faxex ta' maturità. Dik il-parti tal-pożizzjoni fit-tul mhux imqabbla jew dik fil-qosor mhux imqabbla li ma tistax titqabbel għandha tkun il-pożizzjoni mhux imqabbla.
- (6) Ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għal kull komodità għandu jiġi kkalkulat fuq il-bażi tal-iskala rilevanti tal-maturità bħala s-somma ta' dan li ġej:
- (a) is-somma tal-pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor imqabbla, immultiplikata bir-rata xierqa ta' firxa kif indikat fit-tieni kolonna tat-Tabella 1 għal kull faxxa ta' maturità u bil-prezz spot għall-komodità;
- (b) il-pożizzjoni mqabbla bejn żewġ faxex ta' maturità għal kull faxxa ta' maturità li fiha tiġi riportata pożizzjoni mhux imqabbla, immultiplikata b'0,6 %, li hija r-rata tar-riport u bil-prezz spot għall-komodità;
- (c) il-pożizzjonijiet reżidwi mhux imqabbla, immultiplikati bi 15 % li hija r-rata diretta u bil-prezz spot għall-komodità.
- (7) Ir-rekwiżit kumplessiv ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskji tal-komoditajiet għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolat għal kull komodità skont il-paragrafu 5.

Artikolu 349
Approċċ simplifikat

4. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għal kull komodità għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma ta' dawn li ġejjin:
- (a) 15 % tal-pożizzjoni netta, fit-tul jew fil-qosor, immultiplikata bil-prezz spot għall-komodità;
- (b) 3 % tal-pożizzjoni grossa, fit-tul kif ukoll fil-qosor, immultiplikata bil-prezz spot għall-komodità.
5. Ir-rekwiżit kumplessiv ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskji tal-komoditajiet għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma tar-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkolat għal kull komodità skont il-paragrafu 1.

Artikolu 350
Approċċ estiż tal-skala tal-maturità

L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-firxa minima, ir-rata miżmuma u dik diretta stabbiliti fit-Tabella 2 segwenti minflok dawk indikati fl-Artikolu 348 bil-kundizzjoni li l-istituzzjonijiet:

- (a) iwettqu negozju sinifikanti ta' komoditajiet;
- (b) ikollhom portafoll ta' komoditajiet diversifikat kif xieraq;
- (c) ikunu għadhom mhumiex f'pożizzjoni sabiex jużaw mudelli interni sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-komoditajiet.

L-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw l-użu li jagħmlu minn dan l-Artikolu lill-awtoritajiet kompetenti flimkien ma' prova tal-isforzi tagħhom sabiex jimplimentaw mudell intern sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju tal-komoditajiet.

Tabella 2				
	Metalli prezzjużi (minbarra d-deheb)	Metalli bażi	Prodotti Agrikoli (softs)	Oħrajn, inklużi l-prodotti enerġetiċi
Rata ta' firxa (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Rata miżmuma (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Rata diretta (%)	8	10	12	15

Kapitolu 5
Użu ta' mudelli interni sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji

Taqsimu 1
Permess u rekwiżiti ta' fondi proprji

Artikolu 351
Riskji speċifiċi u ġenerali

Ir-riskju ta' pożizzjoni fuq strument tad-dejn jew strument tal-ekwità negozjat jew derivat tagħhom jista' jinqasam f'żewġ komponenti għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. L-ewwel wiehed għandu jkun il-komponent tar-riskju speċifiku tiegħu u għandu jinkludi r-riskju tal-bidla fil-prezz fl-istrument konċernat minhabba fatturi relatati mal-emittent tiegħu jew, fil-każ ta' derivat, l-emittent tal-istrument

sottostanti. Il-komponent tar-riskju ġenerali għandu jinkludi r-riskju ta' bidla fil-prezz fl-istrument fil-każ ta' strument ta' dejn negozjat jew derivat tad-dejn għal bidla fil-livell tar-rati tal-imghax jew fil-każ ta' ekwità jew derivat tal-ekwità għal moviment wiesa' tas-suq tal-ekwità li ma jkun relatat mal-ebda attribut speċifiku ta' titoli individwali.

Artikolu 352

Permess għall-użu ta' mudelli interni

2. Wara li tiġi verifikata l-konformità ta' istituzzjoni mar-rekwiżiti tat-Taqsimiet 2, 3 u 4 kif rilevanti, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess lill-istituzzjonijiet sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżiti tagħhom ta' fondi proprji għal waħda jew aktar mill-kategoriji ta' riskju li ġejjin billi jużaw il-mudelli interni tagħhom minflok jew flimkien mal-metodi fil-Kapitoli 2 sa 4:
 - (a) riskju ġenerali tal-istrumenti tal-ekwità;
 - (b) riskju speċifiku tal-istrumenti tal-ekwità;
 - (c) riskju ġenerali tal-istrumenti tad-dejn;
 - (d) riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn;
 - (e) riskju tal-kambju;
 - (f) riskju tal-komoditajiet.

2. Għall-kategoriji ta' riskju li għalihom l-istituzzjoni ma tkunx inġatata il-permess imsemmi fil-paragrafu 1 sabiex tuża l-mudelli interni tagħha, dik l-istituzzjoni għandha tkompli tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji skont dawk il-Kapitoli 2, 3 u 4 kif rilevanti. Għal kull kategorija ta' riskju, għandu jkun meħtieġ permess mill-awtoritajiet kompetenti għall-użu ta' mudelli interni. Bidliet materjali fl-użu ta' mudelli interni, l-estensjoni tal-użu ta' mudelli interni, b'mod partikolari fil-kategoriji ta' riskju addizzjonali, u l-kalkolu inizjali tal-valur fir-riskju taħt stress skont l-Artikolu 354(2) jeħtieġu permess separat mill-awtorità kompetenti.

3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:
 - (g) il-kundizzjonijiet għall-valutazzjoni tal-materjalità tal-estensjonijiet u l-bidliet fl-użu ta' mudelli interni;
 - (h) il-metodologija ta' valutazzjoni li biha l-awtoritajiet kompetenti jippermettu lill-istituzzjonijiet jużaw mudelli interni.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 353

Rekwiżiti ta' fondi proprji meta jintużaw mudelli interni

3. Kull istituzzjoni li tuża mudell intern għandha tissodisfa, minbarra r-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkulati skont il-Kapitoli 2, 3 u 4 għal dawk il-kategoriji ta' riskju li għalihom ma jkunx ingħata permess għall-użu ta' mudell intern, rekwiżit ta' fondi proprji espress bħala somma tal-punti (a) u (b):
 - (a) l-oġġla mill-valuri li ġejjin:
 - (i) in-numru taġġha tal-valur fir-riskju tal-ġurnata ta' qabel ikkalkulat skont l-Artikolu 354(1) (VaR_{t-1});
 - (ii) medja tan-numri tal-valur fir-riskju ta' kuljum kkalkulata skont l-Artikolu 354(1) f'kull waħda mis-sittin ġurnata tax-xogħol preċedenti (VaR_{avg}), immultiplikata bil-fattur ta' multiplikazzjoni (mc) skont l-Artikolu 355;
 - (b) l-oġġla mill-valuri li ġejjin:
 - (i) l-aħħar numru ta' valur fir-riskju taħt stress disponibbli kkalkulat skont l-Artikolu 354(2) ($sVaR_{t-1}$); u
 - (ii) medja tan-numri ta' valur fir-riskju taħt stress kkalkulati bil-mod u l-frekwenza speċifikati fil-punt 10a matul is-sittin jum tax-xogħol preċedenti ($sVaR_{avg}$), immultiplikata bil-fattur ta' multiplikazzjoni (ms) skont l-Artikolu 355;
4. L-istituzzjonijiet li jużaw mudell intern sabiex jikkalkulaw ir-rekwiżit ta' fondi proprji taġġhom għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn għandhom jissodisfaw rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji espress bħala s-somma tal-punti (a) u (b) li ġejjin:
 - (a) ir-rekwiżit ta' fondi proprji kkalkulat skont l-Artikolu 326 u 327 għar-riskju speċifiku ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati ta' kreditu inadempjenti nru n fil-portafoll tan-negozjar għajr dawk inkorporati f'rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku tal-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni skont it-Taqsima 4 u, fejn applikabbli, ir-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku skont il-Kapitolu 2, Taqsima 6, għal dawk il-pożizzjonijiet fis-CIUs li għalihom ma jiġu ssodisfati la l-kundizzjonijiet fl-Artikolu 339(1) u lanqas l-Artikolu 339(2);
 - (b) l-oġġla fost:
 - (i) in-numru tar-riskju l-aktar reċenti għall-inadempjenza inkriminali u r-riskju ta' migrazzjoni kkalkulat skont it-Taqsima 3;
 - (ii) il-medja ta' dan in-numru fit-12-il-ġimgħa ta' qabel.

5. L-istituzzjonijiet li għandhom portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni, li jilhaq ir-rekwiżiti fl-Artikolu 327(1) sa (3), għandhom jissodisfaw rekwiżit addizzjonali ta' fondi proprji kkalkulat bħala l-ogħla minn dawn li ġejjin:
- (a) in-numru tar-riskju l-aktar reċenti għall-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni kkalkulat skont it-Taqsima 5;
 - (b) il-medja ta' dan in-numru fit-12-il-ġimgħa ta' qabel;
 - (c) 8 % tar-rekwiżit ta' fondi proprji li, fil-mument tal-kalkolu tan-numru tar-riskju l-aktar reċenti msemmi fl-ewwel inċiż ta' dan il-punt, jiġi kkalkulat skont l-Artikolu 327(4) għal dawk il-pożizzjonijiet kollha inkorporati fil-mudell intern għall-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni.

TAQSIMA 2

REKWIŻITI ĠENERALI

Artikolu 354 *Kalkolu tal-VaR u tal-VaR taħt stress*

3. Il-kalkolu tan-numru tal-valur fir-riskju msemmi fl-Artikolu 353 għandu jkun soġġett għar-rekwiżiti li ġejjin:
- (a) kalkolu ta' kuljum tan-numru tal-valur fir-riskju;
 - (b) id-99 perċentil, b'interval ta' kunfidenza fuq naħa waħda;
 - (c) perjodu ta' parteċipazzjoni ta' 10 ijiem;
 - (d) perjodu effettiv ta' osservazzjoni storika ta' mill-anqas sena hliet meta perjodu iqsar ta' osservazzjoni jkun ġustifikat minn żieda sinifikanti fil-volatilità tal-prezz;
 - (e) aġġornamenti tad-dejta mill-anqas kull xahar.

L-istituzzjoni tista' tuża numri tal-valur fir-riskju kkalkulati skont perjodi ta' parteċipazzjoni iqsar minn għaxart (10) ijiem li jittellgħu sa għaxart (10) ijiem permezz ta' metodologija xierqa li tkun reveduta perjodikament.

4. Barra minn hekk, tal-inqas kull ġimgħa l-istituzzjoni għandha tikkalkula l-'valur fir-riskju taħt stress' tal-portafoll attwali, skont ir-rekwiżiti stabbiliti fl-ewwel paragrafu, bl-inputs tal-mudell tal-valur fir-riskju kkalibrati għal dejta storika minn perjodu ta' 12-il xahar kontinwu ta' stress finanzjarju sinifikanti rilevanti għall-portafoll tal-istituzzjoni. L-għażla ta' din id-dejta storika għandha tkun soġġetta mill-anqas għal revizjoni annwali mill-istituzzjoni, li għandha tinnotifika r-rizultat lill-awtoritajiet kompetenti. L-ABE għandha timmonitorja l-firxa ta' prattiki għall-kalkolu tal-valur fir-riskju taħt stress u għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, tohrōg linji gwida dwar tali prattiki.

Artikolu 355

Ittestjar b'lura regolatorju u fatturi ta' multiplikazzjoni

- (2) Ir-riżultati tal-kalkoli msemmija fl-Artikolu 354 għandhom jizdiedu bil-fatturi ta' multiplikazzjoni (m_c) u (m_s).
- (3) Il-fatturi ta' multiplikazzjoni (m_c) u (m_s) għandhom ikunu s-somma ta' 3 u addend bejn 0 u 1 skont it-Tabella 1. Dak l-addend għandu jiddependi fuq in-numru ta' qbiż tal-valur għall-250 jum tax-xogħol l-aktar reċenti kif evidenzjat mill-ittestjar b'lura tal-istituzzjoni tan-numru tal-valur fir-riskju kif stabbilit fl-Artikolu 354(1).

Tabella 1	
Numru ta' qbiż tal-valur	addend
Inqas minn 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 jew aktar	1,00

- (4) L-istituzzjonijiet għandhom jgħoddu l-qbiż tal-valur ta' kuljum fuq il-baži ta' ttestjar b'lura fuq bidliet ipotetiċi u reali fil-valur tal-portafoll. Qabża fil-valur hija bidla f'għurnata waħda fil-valur tal-portafoll li taqbeż in-numru tal-valur fir-riskju ta' għurnata waħda relatat iġġenerat mill-mudell tal-istituzzjoni. Sabiex jiġi determinat l-addend, in-numru ta' qbiż tal-valur għandu jiġi valutat mill-inqas kull tliet xhur u għandu jkun daqs l-ogħla min-numru ta' qbiż tal-valur f'bidliet ipotetiċi u reali fil-valur tal-portafoll.

L-ittestjar b'lura fuq bidliet ipotetiċi fil-valur tal-portafoll għandu jkun ibbażat fuq tqabbil bejn il-valur tal-portafoll fi tmiem il-għurnata u, bis-suppożizzjoni li l-pożizzjonijiet li ma jinbidlux, il-valur tiegħu fi tmiem il-għurnata sussegwenti.

L-ittestjar b'lura fuq bidliet reali fil-valur tal-portafoll għandu jkun ibbażat fuq tqabbil bejn il-valur tal-portafoll fi tmiem il-għurnata u l-valur reali tiegħu fi tmiem il-għurnata sussegwenti bl-eskluzjoni ta' tariffi, kummissjonijiet u d-dhul nett ta' mgħax.

- (5) F'każijiet individwali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jillimitaw l-addend għal dak li jirriżulta mill-qbiż tal-valur f'bidliet ipotetiċi, fejn in-numru ta' qbiż tal-valur fil-bidliet reali ma jirriżultax minn nuqqasijiet fil-mudell intern.
- (6) Sabiex l-awtoritajiet kompetenti jkunu jistgħu jimmonitorjaw l-adegwatezza tal-fatturi ta' multiplikazzjoni fuq baži kontinwa, l-istituzzjonijiet għandhom jinnotifikaw minnufih, u fi

kwalunkwe każ mhux aktar tard minn hamest ijiem tax-xogħol, lill-awtoritajiet kompetenti dwar il-qbiz tal-valur li jirriżulta mill-programm tagħhom ta' ttestjar b'lura.

Artikolu 356
Rekwiżiti fuq il-kejl tar-riskju

- (2) Kwalunkwe mudell intern użat sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju, ir-riskju tal-komoditajiet u kwalunkwe mudell intern għan-negozju ta' korrelazzjoni għandu jissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:
- (i) il-mudell għandu jkopri bi preċiżjoni r-riskji kollha tal-prezzijiet materjali;
 - (j) il-mudell għandu jkopri numru suffiċjenti ta' fatturi tar-riskju, skont il-livell ta' attività tal-istituzzjoni fis-swieq rispettivi. L-istituzzjoni għandha mill-anqas tinkorpora dawk il-fatturi tar-riskju fil-mudell tagħha li jkunu inkorporati fil-mudell tal-ipprezzar tagħha. Il-mudell għall-kejl tar-riskju għandu jkopri nonlinearitajiet għal opzjonijiet u prodotti oħra kif ukoll ir-riskju tal-korrelazzjoni u r-riskju tal-bazi. Fejn jintużaw valuri preżenti għall-fatturi tar-riskju, dawn għandhom jagħtu prova ta' rekord tajjeb għall-pożizzjoni reali li jkollhom.
- (3) Kwalunkwe mudell intern użat sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju jew ir-riskju tal-komoditajiet għandu jissodisfa r-rekwiżiti kollha li ġejjin:
- (k) il-mudell għandu jinkludi sett ta' fatturi tar-riskju li jikkorrispondu mar-rati tal-imgħax f'kull munita li fiha l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sensitivi għar-rata tal-imgħax fi u barra l-karta tal-bilanċ. L-istituzzjoni għandha timmudella l-kurvi tar-rendita permezz ta' wiehed mill-approċċi ġeneralment aċċettati. Għal skoperturi materjali għar-riskju tar-rata tal-imgħax fil-munita u s-swieq ewlenin, il-kurva tar-renditu għandha tinqasam f'minimu ta' sitt segmenti ta' maturità, sabiex tkopri l-varjazzjonijiet tal-volatilità tar-rati tul il-kurva tar-renditu. Il-mudell għandu jkopri wkoll ir-riskju ta' movimenti korrelati mhux b'perfezzjoni bejn il-kurvi tar-renditu differenti;
 - (l) il-mudell għandu jinkludi fatturi tar-riskju li jikkorrispondu għad-deheb u l-munita barranin individwali li fihom ikunu denominati l-pożizzjonijiet tal-istituzzjoni. Għas-CIUs, għandhom jiġu kkunsidrati l-pożizzjonijiet reali tal-kambju tas-CIU. L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq rappurtar magħmul minn partijiet terzi dwar il-pożizzjoni tal-kambju tas-CIU, meta l-korrettezza tar-rapport tkun żgurata b'mod adegwat. Jekk istituzzjoni ma tkunx konxja dwar il-pożizzjonijiet tal-kambju ta' CIU, din il-pożizzjoni għandha titneħħa u tiġi ttrattata skont l-Artikolu 342(3);
 - (m) il-mudell għandu juża fattur tar-riskju separat tal-inqas għal kull wiehed mis-swieq tal-ekwità li fihom l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sinifikanti;
 - (n) il-mudell għandu juża fattur tar-riskju separat tal-inqas għal kull komodità li fiha l-istituzzjoni jkollha pożizzjonijiet sinifikanti. Il-mudell għandu jkopri wkoll ir-riskju ta' movimenti mhux perfettament korrelati bejn komoditajiet simili, iżda mhux identiċi, u l-iskopertura għall-bidliet fil-prezzijiet forward li jirriżultaw minn diskrepanzi fil-maturità. Għandu jikkunsidra wkoll il-karatteristiċi tas-suq, l-aktar id-dati tal-konsenja u l-ambitu provdut lin-negozjanti sabiex jagħlqu l-pożizzjonijiet;

- (o) b'mod konservattiv, il-mudell intern ta' istituzzjoni għandu jivvaluta r-riskju li jinholq minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiċi tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-dejta. Il-valuri preżenti għandhom ikunu konservattivi b'mod xieraq u għandhom jintużw biss fejn id-dejta disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew ta' portafoll.
- (4) L-istituzzjonijiet jistgħu, fi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, jużaw korrelazzjonijiet empiriċi fi hdan il-kategoriji tar-riskju u bejn kategoriji tar-riskju biss jekk l-approċċ tal-istituzzjoni għall-kejl tal-korrelazzjonijiet ikun korrett u implimentat b'integrità.

Artikolu 357
Rekwiżiti kwalitattivi

- (8) Kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu għandu jkun konċettwalment sod u implimentat b'integrità u, b'mod partikolari, għandu jissodisfa r-rekwiżiti kwalitattivi kollha li ġejjin:
- (a) kwalunkwe mudell intern użat għall-kalkolu tar-rekwiżiti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju jew tal-komoditajiet għandu jkun integrat mill-viċin fil-proċess tal-immaniġjar tar-riskji ta' kuljum tal-istituzzjoni u jservi bħala bażi għar-rappurtar tal-iskoperturi għar-riskju lill-manigment superjuri;
- (b) l-istituzzjoni għandu jkollha unità għall-kontroll tar-riskji li tkun indipendenti mill-unitajiet tan-negozjar kummerċjali u tirrapporta direttament lill-manigment superjuri. L-unità għandha tkun responsabbli mit-tfassil u l-implimentazzjoni ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu. L-unità għandha twettaq validazzjoni inizjali u kontinwa ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.
- (c) L-unità għandha tipproduċi u tanalizza rapporti ta' kuljum dwar l-output ta' kwalunkwe mudell intern użat għall-kalkolu tar-rekwiżiti kapitali għar-riskju tal-pożizzjoni, ir-riskju tal-kambju u r-riskju tal-komoditajiet, u dwar il-mizuri xierqa li għandhom jittiehdu rigward il-limiti tan-negozjar;
- (d) il-korp tal-manigment u l-manigment superjuri tal-istituzzjoni għandhom ikunu involuti attivament fil-proċess ta' kontroll tar-riskji u r-rapporti ta' kuljum prodotti mill-unità għall-kontroll tar-riskji jiġu analizzati minn livell ta' manigment b'awtorità suffiċjenti sabiex jinforza kemm tnaqqis fil-pożizzjonijiet li jittiehdu minn negozjanti individwali kif ukoll fl-iskopertura għar-riskji kumplessivi tal-istituzzjoni;
- (e) l-istituzzjoni għandu jkollha numru suffiċjenti ta' persunal imħarreġ fl-użu ta' mudelli interni sofistikati, u inkluzi dawk użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, fin-negozjar, fil-kontroll tar-riskji, l-awditjar u ż-żoni tal-back office;
- (f) l-istituzzjoni għandha tkun waqfiet proċeduri għall-monitoraġġ u sabiex jiżguraw li jkun hemm konformità ma' sett dokumentat ta' politiki u kontrolli interni rigward l-operat kumplessiv tal-mudelli interni tagħha, u inkluzi dawk użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu;

- (g) kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu għandu jkollu rekord ippruvat ta' preċiżjoni raġonevoli fil-kejl tar-riskji;
 - (h) l-istituzzjoni għandha twettaq b'mod frekwenti programm rigoruż ta' ttestjar tal-istress, inklużi testijiet tal-istress bir-rivers, li jinkludi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu u r-riżultati ta' dawn it-testijiet tal-istress għandhom jiġu reveduti mill-manigment superjuri u riflessi fil-politiki u l-limiti li jstabilixxi. Dan il-proċess għandu jindirizza b'mod partikolari l-illikwidità tas-swieq f'kundizzjonijiet ta' stress tas-suq, ir-risjku ta' konċentrazzjoni, is-swieq b'direzzjoni waħda, ir-riskji tal-avveniment u tal-inadempjenza immedjata, in-nonlinearità ta' prodotti, il-pożizzjonijiet sfavorevoli haġna (*deep out-of-the-money positions*), il-pożizzjonijiet soġġetti għal-limiti fuq il-prezzijiet u riskji oħra li jistgħu ma jiġux koperti b'mod xieraq fil-mudelli interni. Ix-xokkijiet applikati għandhom jirriflettu n-natura tal-portafolli u ż-żmien li jista' jkun neċessarju sabiex jiġu hhegġjati jew immaniġġjati riskji f'kundizzjonijiet severi tas-suq;
 - (i) l-istituzzjoni għandha twettaq, bhala parti mill-proċess ta' awdittjar intern regolari tagħha, analiżi indipendenti tal-mudelli interni tagħha, u inklużi dawk użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.
- (9) L-analiżi msemmija fil-punt (h) tal-ewwel paragrafu għandha tinkludi kemm l-attivitajiet tal-unitajiet ta' negozjar kummerċjali kif ukoll tal-unità indipendenti għall-kontroll tar-riskji. Mill-anqas darba fis-sena, l-istituzzjoni għandha twettaq analiżi tal-proċess kumplessiv tagħha ta' mmanigjar tar-riskji. L-analiżi għandha tikkunsidra dan li ġej :
- (a) l-adegwadezza tad-dokumentazzjoni tas-sistema u l-proċess tal-immanġjar tar-riskji u l-organizzazzjoni tal-unità għall-kontroll tar-riskji;
 - (b) l-integrazzjoni tal-kejl tar-riskju fl-immanġjar ta' kuljum tar-riskji u l-integrità tas-sistema ta' informazzjoni tal-manigment;
 - (c) il-proċess li tuża l-istituzzjoni sabiex tapprova l-mudelli ta' pprezzar tar-riskju u s-sistemi ta' valwazzjoni li jintużaw mill-persunal tal-uffiċċji prinċipali u tal-back office;
 - (d) l-ambitu tar-riskji koperti mill-mudell ta' kejl tar-riskju u l-validazzjoni ta' kwalunkwe bidla sinifikanti fil-proċess ta' kejl tar-riskju;
 - (e) il-preċiżjoni u l-kompletezza tad-dejta dwar il-pożizzjoni, il-preċiżjoni u l-adegwadezza tas-suppożizzjonijiet dwar il-volatilità u l-korrelazzjoni, u l-preċiżjoni tal-valwazzjoni u l-kalkoli tas-sensittività għar-riskji;
 - (f) il-proċess ta' verifika li tuża l-istituzzjoni sabiex tevalwa l-konsistenaza, il-prontezza u l-affidabbiltà tas-sorsi tad-dejta użati sabiex joperaw il-mudelli interni, inkluża l-indipendenza ta' dawn is-sorsi tad-dejta;
 - (g) il-proċess ta' verifika li tuża l-istituzzjoni sabiex tevalwa l-ittestjar b'lura li jitwettaq sabiex tiġi valutata l-preċiżjoni tal-mudelli.
- (10) Hekk kif jevolvu t-tekniki u l-aħjar Prattiki, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dawn it-tekniki u l-prattiki l-godda fi kwalunkwe mudell intern użat għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu.

Artikolu 358
Validazzjoni Interna

6. L-istituzzjonijiet għandhom jimplementaw proċessi li jiżguraw li l-mudelli interni kollha tagħhom użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu jkunu ġew validati adegwament minn partijiet ikkwalifikati sewwa li jkunu indipendenti mill-proċess tal-iżvilupp sabiex jiżguraw li huma konċettwalment sodi u jkopru b'mod adegwat ir-riskji materjali kollha. Il-validazzjoni għandha titwettaq meta l-mudell intern jiġi żviluppat l-ewwel darba u meta ssir kwalunkwe bidla sinifikanti fil-mudell intern. Il-validazzjoni għandha ssir ukoll fuq bażi perjodika iżda speċjalment meta jkunu saru xi bidliet strutturali sinifikanti fis-suq jew xi bidliet fil-kompożizzjoni tal-portafoll li jistgħu jwasslu sabiex il-mudell intern ma jibqax adegwat. Hekk kif it-tekniki u l-aħjar prattiki għall-validazzjoni interna jevolvu, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dawn l-iżviluppi. Il-validazzjoni tal-mudelli interni m'għandhiex tkun limitata għall-ittestjar b'lura, iżda għandha, bħala minimu, tinkludi dan li ġej:
- (a) testijiet sabiex jintwera li kwalunkwe suppożizzjoni li ssir fil-mudell intern tkun xierqa u ma tissottovalutax jew ma tissopraevalutax ir-riskju;
 - (b) minbarra l-programmi regolatorji tal-ittestjar b'lura, l-istituzzjonijiet għandhom iwettqu t-testijiet ta' validazzjoni tal-mudelli interni tagħhom, inkluż l-ittestjar b'lura, fir-rigward tar-riskji u l-istrutturi tal-portafolli tagħhom;
 - (c) l-użu ta' portafolli ipotetiċi sabiex jiġi żgurat li l-mudell intern ikun kapaċi jqis karatteristiċi strutturali partikolari li jistgħu jinqalgħu, per eżempju riskji ta' bażi materjali u riskji ta' konċentrazzjoni.
7. L-istituzzjoni għandha twettaq ittestjar b'lura kemm fuq bidliet reali kif ukoll fuq bidliet ipotetiċi fil-valur tal-portafoll.

TAQSIMA 3
REKWIŻITI PARTIKOLARI GĦALL-IMMUDELLAR TAR-RISKJU SPEĊIFIKU

Artikolu 359
Rekwiżiti għall-immudellar ta' riskju speċifiku

Mudell intern użat sabiex jiġu kkalkulati r-rekwiżiti ta' fondi proprji għal riskju speċifiku u mudell intern għan-negożju ta' korrelazzjoni għandu jissodisfa r-rekwiżiti addizzjonali li ġejjin:

- (a) jispjega l-varjazzjoni storika fil-prezz fil-portafoll;
- (b) ikopri l-konċentrazzjoni f' termini tad-daqs u l-bidliet fil-kompożizzjoni tal-portafoll;
- (c) ikun robust f' ambjent avvers;
- (d) ikun validat permezz ta' ttestjar b'lura mmirat sabiex jivvaluta jekk riskju speċifiku jkunx kopert bi preċizzjoni. Jekk l-istituzzjoni twettaq tali ttestjar b'lura fuq il-bażi ta' subportafolli rilevanti, dawn iridu jintgħażlu b'manjiera konsistenti;

- (e) ikopri riskju ta' bażi relatat mal-isem u b'mod partikolari, għandu jkun sensitiv għal differenzi idjosinkratiċi materjali bejn pożizzjonijiet simili iżda mhux identiċi;
- (f) ikopri r-riskju ta' avvenimenti.

Artikolu 360

Esklużjonijiet mill-mudelli tar-riskju speċifiku

- 8. Istituzzjoni tista' tagħżel li teskludi mill-kalkolu tar-rekwiżit ta' fondi proprji tagħha għar-riskju speċifiku billi tuża mudell intern, daww il-pożizzjonijiet li għalihom hija tissodisfa r-rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku skont il-punt (c) tal-Artikolu 353.
- 9. Istituzzjoni tista' tagħżel li ma tkoprix ir-riskji ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni għal strumenti tad-dejn fil-mudell intern tagħha meta hija tkun qiegħda tkopri dawn ir-riskji permezz tar-rekwiżiti stabbiliti fit-Taqsima 4.

TAQSIMA 4

MUDELL INTERN GħAR-RISKJU INKRIMENTALI TA' INADEMPJENZA U TA' MIGRAZZJONI

Artikolu 361

Rekwiżit sabiex ikun hemm mudell intern għall-IRC

Istituzzjoni li tuża mudell intern sabiex tikkalkula r-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn għandha jkollha fis-seħħ ukoll mudell intern tar-riskju inkrementali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni (IRC) sabiex tkopri r-riskji ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni tal-pożizzjonijiet tal-portafoll tan-negozjar tagħha li jkunu inkrementali għar-riskji koperti mill-kejl tal-valur fir-riskju kif speċifikat fl-Artikolu 354(1). Istituzzjoni għandha turi li l-mudell intern tagħha jilhaq standards ta' sodizza komparabbli mal-approċċ tal-IRB għar-riskju tal-kreditu bis-suppożizzjoni ta' livell kostanti ta' riskju, u aġġustat fejn xieraq sabiex jirrifletti l-impatt tal-likwidità, il-koncentrazzjonijiet, l-ihhegġjar u l-opzjonalità.

Artikolu 362

M48

Ambitu tal-mudell intern għall-IRC

Il-mudell intern għall-IRC għandu jkopri l-pożizzjonijiet kollha soġġetti għal rekwiżit ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku tar-rata tal-imghax, inklużi daww soġġetti għal imposta kapitali għal riskju speċifiku ta' 0% skont l-Artikolu 325, iżda m'għandux ikopri pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni u derivati ta' kreditu li jsiru inadempjenti nru n.

L-istituzzjoni tista', soġġetta għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, tagħżel li b'mod konsistenti tinkludi l-pożizzjonijiet ta' ewkità kollha elenkati u l-pożizzjonijiet tad-derivati bbażati fuq l-ekwitajiet elenkati. Il-permess għandu jingħata jekk tali inklużjoni tkun konsistenti mal-mod kif l-istituzzjoni tkejjel u timmanigja internament ir-riskju.

Artikolu 363
Parametri tal-mudell intern għall-IRC

- (11) L-istituzzjonijiet għandhom jużaw il-mudell intern sabiex jikkalkulaw numru li jkejjel it-telf minhabba inadempjenza u migrazzjoni interna jew esterna tal-klassifikazzjonijiet fl-intervall ta' kunfidenza ta' 99,9 % fuq perjodu ta' sena. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw dan in-numru mill-inqas darba fil-gimgha.
- (12) Is-suppożizzjonijiet ta' korrelazzjoni għandhom jiġu sostnuti permezz ta' analiżi ta' dejta oġġettiva f'qafas konċettwalment sod. Il-mudell intern għandu jirrifletti b'mod xieraq il-konċentrazzjonijiet tal-emittent. Għandhom jiġu riflessi wkoll il-konċentrazzjonijiet li jistgħu jinqalgħu fi hdan u bejn klassijiet ta' prodotti taht kundizzjonijiet ta' stress.
- (13) Il-mudell intern għall-IRC għandu jirrifletti l-impatt tal-korrelazzjonijiet bejn avvenimenti ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni. M'għandhomx jiġu riflessi l-impatt tad-diversifikazzjoni bejn, fuq naħa, l-avvenimenti ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni u, fuq in-naħa l-oħra, fatturi oħra ta' riskju.
- (14) Il-mudell intern għandu jkun ibbażat fuq is-suppożizzjoni ta' livell kostanti ta' riskju fuq perjodu ta' sena, li jimplika li pożizzjonijiet individwali partikolari fil-portafoll tan-negozjar jew settijiet ta' pożizzjonijiet li jkunu esperjenzaw inadempjenza jew migrazzjoni tul il-perjodu ta' likwidità tagħhom jiġu bbilanċjati mill-ġdid fi tmiem il-perjodu tagħhom tal-likwidità sabiex jiksbu l-livell inizjali tar-riskju. Inkella, istituzzjoni tista' tagħzel li b'mod konsistenti tuża suppożizzjoni ta' pożizzjoni kostanti għal sena.
- (15) Il-perjodi tal-likwidità għandhom jiġu stabbiliti skont iż-żmien meħtieġ sabiex tinbiegħ il-pożizzjoni jew sabiex jiġu hhegġjati r-riskji materjali kollha tal-prezzijiet rilevanti f'suq taht stress, b'konsiderazzjoni partikolari għad-daqs tal-pożizzjoni. Il-perjodi tal-likwidità għandhom jirriflettu l-prattika u l-esperjenza reali matul perjodi ta' stress kemm sistematiku kif ukoll idjosinkratiku. Il-perjodu tal-likwidità għandu jitkejjel taht suppożizzjonijiet konservattivi u għandu jkun twil biżżejjed sabiex l-att tal-bejgħ jew tal-ihhegġjar minnu nnifsu ma jaffettwax materjalment il-prezz li bih isir il-bejgħ jew l-ihhegġjar.
- (16) Id-determinazzjoni tal-perjodu xieraq tal-likwidità għal pożizzjoni jew sett ta' pożizzjonijiet hija soġġetta għal minimu ta' tliet xhur.
- (17) Id-determinazzjoni tal-perjodu xieraq tal-likwidità għal pożizzjoni jew sett ta' pożizzjonijiet għandha tikkunsidra l-politiki interni ta' istituzzjoni fir-rigward tal-aġġustamenti tal-valwazzjoni u l-immaniġġjar ta' pożizzjonijiet reqdin. Meta istituzzjoni tiddetermina perjodi tal-likwidità għal settijiet ta' pożizzjonijiet pjuttost milli għal pożizzjonijiet individwali, il-kriterji sabiex jiġu definiti settijiet ta' pożizzjonijiet għandhom jiġu definiti b'mod jirrifletti b'mod sinifikanti d-differenzi fil-likwidità. Il-perjodi tal-likwidità għandhom ikunu akbar għal pożizzjonijiet li jkunu konċentrati, sabiex jirriflettu l-perjodu itwal neċessarju sabiex jiġu likwidati dawn il-pożizzjonijiet. Il-perjodu tal-likwidità għal depożitarju tat-titolizzazzjonijiet għandu jirrifletti iż-żmien sabiex jinbnew, jinbiegħu u jiġu titolizzati l-assi, jew sabiex jiġu hhegġjati l-fatturi tar-riskju materjali, f'kundizzjonijiet tas-suq taht stress.

Artikolu 364
Rikonoxximent tal-ħeġġijiet fil-mudell intern għall-IRC

- (18) Jistgħu jiġu inkorporati heġġijiet fil-mudell intern ta' istituzzjoni sabiex ikunu koperti r-riskji inkriminali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni. Positions may be netted when long u short positions refer sa the same financial instrument. L-effetti tal-iħheġġjar jew tad-diversifikazzjoni assoċjati ma' pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor li jinvolvu strumenti differenti jew titoli differenti tal-istess obligant, kif ukoll pożizzjonijiet fit-tul u fil-qosor f'emittenti differenti, jistgħu jiġu rikonoxxuti biss bl-immudellar esplicitu tal-pożizzjonijiet twal u qosra totali fl-istrumenti differenti. L-istituzzjonijiet għandhom jirriflettu l-impatt tar-riskji materjali li jistgħu jseħhu matul l-intervall bejn il-maturità tal-ħeġġ u l-perjodu tal-likwidità kif ukoll il-potenzjal għal riskji ta' bażi sinifikanti fl-istrategiji tal-iħheġġjar skont il-prodott, is-superjorità fl-istruttura kapitali, il-klassifikazzjoni interna jew esterna, il-maturità, il-kumulu (*vintage*) u differenzi oħrajn fl-istrumenti. Istituzzjoni għandha tirrifletti heġġ biss sakemm dan ikun jista' jinżamm anki waqt li l-obbligant javvicina avveniment ta' kreditu jew avveniment ieħor.
- (19) Għall-pożizzjonijiet li jkunu hħeġġjati permezz tal-istrategiji dinamiċi ta' hħeġġjar, jista' jiġi rikonoxxut ibbilanċjar mill-ġdid tal-ħeġġ fi hdan il-perjodu tal-likwidità tal-pożizzjoni hħeġġjata bil-kundizzjoni li l-istituzzjoni:
- (h) tagħzel li timmudella l-ibbilanċjar mill-ġdid tal-ħeġġ b'mod konsistenti fis-sett rilevanti ta' pożizzjonijiet fil-portafoll tan-negozjar;
 - (a) turi li l-inkluzjoni tal-ibbilanċjar mill-ġdid tirriżulta f'kejl aħjar tar-riskju;
 - (b) turi li s-swieq għall-istrumenti li jservu bhala heġġijiet huma likwidi biżżejjed sabiex jippermettu tali bbilanċjar mill-ġdid anki matul perjodi ta' stress. Kwalunkwe riskju reżidwu li jirriżulta minn strategiji dinamiċi ta' hħeġġjar irid jiġi rifless fir-rekwizit ta' fondi proprji.

Artikolu 365
Rekwiziti partikolari għall-mudell intern għall-IRC

- (20) Sabiex ikopri r-riskji inkriminali ta' inadempjenza jew ta' migrazzjoni, il-mudell intern għandu jirrifletti l-impatt nonlineari tal-opzjonijiet, tad-derivati strutturati ta' kreditu u ta' pożizzjonijiet oħra b'ingiba materjali nonlineari fir-rigward tal-bidliet fil-prezzijiet. Barra minn hekk, l-istituzzjoni għandha tagħti konsiderazzjoni xierqa lill-ammont ta' riskju tal-mudell inerenti fil-valwazzjoni u l-istima tar-riskji tal-prezzijiet assoċjati ma' dawn il-prodotti.
- (21) Il-mudell intern għandu jkun ibbażat fuq dejta li tkun oġġettiva u aġġornata.
- (22) Bhala parti mill-analizi u l-validazzjoni indipendenti tal-mudelli interni tagħha użati għall-finijiet ta' dan il-Kapitolu, istituzzjoni għandha, b'mod partikolari, tagħmel dan kollu li ġej:
- (a) tivvalida li l-approċċ tal-immudellar tagħha għall-korrelazzjonijiet u l-bidliet fil-prezzijiet ikun xieraq għall-portafoll tagħha, inklużi l-għażla u l-pizzijiet tal-fatturi sistematiċi tar-riskju tagħha;

- (b) twettaq varjetà ta' testijiet tal-istress, fosthom analizi tas-sensittività u analizi tax-xenarji, sabiex tiġi valutata r-raġonevolezza kwalitattiva u kwantitattiva tal-mudell intern, b'mod partikolari fir-rigward tat-trattament tal-konċentrazzjonijiet. Dawn it-testijiet ma għandhomx ikunu limitati għall-firxa ta' avvenimenti esperjenzati storikament;
 - (c) tapplika validazzjoni kwantitattiva xierqa li tinkludi standards interni rilevanti ta' mmudellar.
- (23) Il-mudell intern għandu jkun konsistenti mal-metodoloġiji interni tal-immaniġjar tar-riskji tal-istituzzjoni għall-identifikazzjoni, il-kejl u l-immaniġjar tar-riskji tan-negozju.
- (24) L-istituzzjonijiet għandhom jiddokumentaw il-mudelli interni tagħhom sabiex il-korrelazzjoni u suppożizzjonijiet oħra tal-immudellar ikunu trasparenti għall-awtoritajiet kompetenti.
- (25) Il-mudell intern għandu jivvaluta b'mod konservattiv ir-riskju li jirriżulta minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiki tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-dejta. Il-prokuri għandhom ikunu konservattivi biżżejjed u jistgħu jintużaw biss meta d-dejta disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew portafoll.

Artikolu 366

Approċċi mhux kompletament konformi għall-IRC

Jekk istituzzjoni tuża mudell intern sabiex tkopri r-riskji inkrimentali ta' inadempjenza u migrazzjoni li ma jikkonformax mar-rekwiżiti kollha tal-Artikoli 363, 364 u 365 iżda li jkun konsistenti mal-metodoloġiji interni tal-istituzzjoni għall-identifikazzjoni, il-kejl u l-immaniġjar tar-riskji inkrimentali ta' inadempjenza u ta' migrazzjoni, hija għandha tkun kapaċi turi li l-mudell intern tagħha jirriżulta f'rekwiżit ta' fondi proprji li jkun mill-inqas għoli daqslikieku kien ibbażat fuq mudell li jikkonforma b'mod sħiħ mar-rekwiżiti ta' dawn l-Artikoli. L-awtoritajiet kompetenti għandhom janalizzaw il-konformità mas-sentenza ta' qabel din mill-inqas kull sena. L-ABE għandha timmonitorja l-firxa ta' prattiki li jikkonċernaw il-mudelli interni li ma jikkonformawx mar-rekwiżiti kollha tal-Artikoli 363, 364 u 365 u għandha, skont l-Artikolu 16 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, toħroġ linji gwida dwar dawn il-prattiki.

TAQSIMA 5

MUDELL INTERN GHAN-NEGOZJAR TA' KORRELAZZJONI

Artikolu 367

Rekwiżiti għal mudell intern għan-negozjar ta' korrelazzjoni

- (2) L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu permess sabiex jintuża mudell intern għar-rekwiżit ta' fondi proprji tal-portafoll tan-negozju ta' korrelazzjoni minflok ir-rekwiżit ta' fondi proprji skont l-Artikolu 327 lil dawk l-istituzzjonijiet li jistgħu jużaw mudell intern għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn u li jissodisfaw ir-rekwiżiti fil-paragrafi 2 sa 6 u fl-Artikoli 356(1), 357, 358 u 359.

- (3) L-istituzzjonijiet għandhom jużaw dan il-mudell intern sabiex jikkalkulaw numru li jkejje b'mod adegwat ir-riskji kollha tal-prezzijiet b'intervall ta' kunfidenza ta' 99,9% fuq perjodu ta' sena bis-suppożizzjoni ta' riskju ta' livell kostanti, u aġġustat fejn ikun xieraq sabiex jirrifletti l-impatt tal-likwidità, il-konċentrazzjoni, l-ihhegġjar u l-opzjonalità. L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw dan in-numru mill-inqas darba fil-ġimgħa.
- (4) Ir-riskji li ġejjin għandhom jiġu koperti b'mod adegwat mill-mudell imsemmi fil-paragrafu 1:
- (a) ir-riskju kumulattiv li jirriżulta minn inadempjenzi multipli, inkluż l-ordinar differenti tal-inadempjenzi, fi prodotti segmentati;
 - (b) ir-riskju ta' firxiet ta' kreditu, inklużi l-effetti gamma u transgamma;
 - (c) il-volatilità ta' korrelazzjonijiet implikati, inkluż l-effett trasversali bejn il-firxiet u l-korrelazzjonijiet;
 - (d) ir-riskju ta' bażi, inklużi t-tnejn li ġejjin:
 - (i) il-baži bejn il-firxa ta' indiċi u dawk tal-ismijiet uniċi kostitwenti tagħha;
 - (ii) il-baži bejn il-korrelazzjoni implikata ta' indiċi u dik ta' portafolli mfasslin apposta għall-klijent;
 - (e) il-volatilità tar-rata ta' rkupru, kif din hija relatata mal-propensità tar-rati ta' rkupru biex jaffettwaw il-prezzijiet tas-segmenti;
 - (f) safejn il-kejl tar-riskju komprensiv jinkorpora benefiċċji mill-ihhegġjar dinamiku, ir-riskju ta' telf minn hegġ u l-ispejjeż potenzjali tal-ibbilanċjar mill-ġdid ta' tali hegġijiet;
 - (g) kwalunkwe riskju materjali ieħor tal-prezzijiet tal-pożizzjonijiet fil-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni.
- (5) Istituzzjoni għandha tuża biżżejjed dejta mis-suq fi hdan il-mudell imsemmi fil-paragrafu 1 sabiex tiżgura li tkopri kompletament ir-riskji prinċipali ta' dawk l-iskoperturi fl-approċċ intern tagħha skont ir-rekwiziti stabbiliti f'dan l-Artikolu. Għandha tkun tista' turi lill-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' ttestjar b'lura u mezzi oħra xierqa, li l-mudell tagħha jista' jispjega kif xieraq il-varjazzjoni storika fil-prezzijiet ta' dawk il-prodotti.
- L-istituzzjoni għandu jkollha fis-seħħ politiki u proċeduri xierqa sabiex tissepara l-pożizzjonijiet li għalihom ikollha permess biex tinkorporahom fir-rekwizit ta' fondi proprji skont dan l-Artikolu minn pożizzjonijiet oħra li għalihom ma jkollhiex tali permess.
- (6) Fir-rigward tal-portafoll tal-pożizzjonijiet kollha inkorporati fil-mudell imsemmi fil-paragrafu 1, l-istituzzjoni għandha tapplika b'mod regolari sett ta' xenarji speċifiċi ta' stress, determinati minn qabel. Tali xenarji ta' stress għandhom jeżaminaw l-effetti tal-istess fuq ir-rati ta' inadempjenza, ir-rati ta' rkupru, il-firxiet tal-kreditu, ir-riskji tal-baži, il-korrelazzjonijiet u fatturi ta' riskju oħra rilevanti fuq il-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni. L-istituzzjoni għandha tapplika xenarji tal-istress mill-inqas darba fil-ġimgħa u tal-inqas darba kull tliet xhur tirrapporta r-riżultati lill-awtoritajiet kompetenti, inkluż it-tqabbil mar-rekwizit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni skont dan il-punt. Kwalunkwe episodju fejn ir-riżultati tat-test

tal-istress jaqbzu materjalment ir-rekwizit ta' fondi proprji għall-portafoll ta' negozju ta' korrelazzjoni għandu jiġi rrapportat lill-awtoritajiet kompetenti fil-ħin.

- (7) Il-mudell intern għandu jivvaluta b'mod konservattiv ir-riskju li jirriżulta minn pożizzjonijiet inqas likwidi u pożizzjonijiet bi trasparenza limitata tal-prezzijiet f'xenarji realistiċi tas-suq. Barra minn hekk, il-mudell intern għandu jilhaq standards minimi tad-dejta. Il-prokuri għandhom ikunu konservattivi biżżejjed u jistgħu jintużaw biss meta d-dejta disponibbli ma tkunx biżżejjed jew ma tkunx tirrifletti l-volatilità reali ta' pożizzjoni jew portafoll.

Titolu V

Rekwiziti ta' Fondi Proprji għar-Riskju tas-Saldu

Artikolu 368 *Riskju tas-saldu/tal-konsenja*

Fil-każ ta' tranzazzjonijiet li fihom strumenti tad-dejn, ekwitajiet, muniti barranin u komoditajiet għajr tranzazzjonijiet ta' riakkwist u għoti b'self ta' titoli jew komoditajiet u tehid b'self ta' titoli jew komoditajiet ma jkunux saldati wara d-dati dovuti ta' konsenja tagħhom, istituzzjoni tista' tikkalkula d-differenza fil-prezz li għaliha tkun esposta.

Il-prezz huwa kkalkulat bħala d-differenza bejn l-prezz miftiehem tas-saldu għall-istrument tad-dejn, l-ekwità, il-munita barranija jew il-komodità inkwistjoni u l-valur tas-suq attwali, fejn id-differenza tista' tinvolvi telf għall-istituzzjoni ta' kreditu.

L-istituzzjoni għandha timmultiplika dik id-differenza fil-prezz bil-fattur xieraq fil-kolonna A tat-Tabella 1 segwenti sabiex tikkalkula r-rekwizit ta' fondi proprji tal-istituzzjoni għar-riskju tas-saldu.

Tabella 1	
Numru ta' jiem ta' xogħol wara d-data dovuta tas-saldu	(%)
5 — 15	8
16 — 30	50
31 — 45	75
46 jew aktar	100

Artikolu 369 *Konsenji bla ħlas*

- (26) Istituzzjoni għandha tkun meħtieġa żżomm fondi proprji, kif stabbilit fit-Tabella 2, meta jsehħ dan li ġej:
- (a) tkun ħallset għal titoli, muniti barranin jew komoditajiet qabel ma tkun irċeviethom jew tkun ikkonsenjat titoli, muniti barranin jew komoditajiet qabel ma tkun irċeviet il-ħlas għalihom;
 - (b) fil-każ ta' tranzazzjonijiet transkonfinali, ikunu għaddew gurnata jew aktar minn meta tkun għamlet dak il-pagament jew il-konsenja.

Tabella 2			
Trattament kapitali għal konsenji b'xejn			
Kolonna 1	Kolonna 2	Kolonna 3	Kolonna 4
Tip ta' Tranzazzjoni	Sal-ewwel pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja	Mill-ewwel pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja sa erbat ijiem wara t-tieni pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja	Minn 5 jiem ta' xogħol wara t-tieni pagament kuntrattwali jew komponent tal-konsenja sa ma tispiċċa t-tranzazzjoni
Konsenja bla ħlas	L-ebda imposta kapitali	Trattata bħala skopertura	Trattata bħala skopertura għar-riskju ppeżata b'1,250 %

(27) Meta tapplika piż ta' riskju fuq skoperturi għal konsenji bla ħlas ittrattati skont il-Kolonna 3 tat-Tabella 2, istituzzjoni li tuża l-approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista' tassenja PDs lil kontropartijiet, li għalihom ma jkollha l-ebda skopertura oħra fil-portafoll mhux ta' negozjar, fuq il-bażi tal-klassifikazzjoni esterna tal-kontroparti. L-istituzzjonijiet li jużaw stimi tagħhom stess tal-'LGDs' jistgħu japplikaw l-LGD stabbilit fl-Artikolu 157(1) fuq skoperturi għal konsenji bla ħlas trattati skont il-Kolonna 3 tat-Tabella 2 bil-kundizzjoni li japplikawh għal dawn l-iskoperturi kollha. Inkella, istituzzjoni li tuża l-approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista' tapplika l-piżijiet ta' riskju tal-approċċ Standardizzat, kif stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 bil-kundizzjoni li tapplikahom għal kull skopertura simili jew tista' tapplika piż ta' riskju ta' 100% għal kull dawn l-iskoperturi kollha.

Jekk l-ammont ta' skopertura pożittiva li jirriżulta minn tranzazzjonijiet ta' konsenja bla ħlas ma jkun materjali, l-istituzzjonijiet jistgħu japplikaw piż ta' riskju ta' 100 % fuq dawn l-iskoperturi, għajr meta jkun mehtieg piż ta' riskju ta' 1,250% skont il-Kolonna 4 tat-Tabella 2 fil-paragrafu 1.

(28) Bħala alternattiva għall-applikazzjoni ta' piż ta' riskju ta' 1,250 % għall-iskoperturi ta' konsenja bla ħlas skont il-Kolonna 4 tat-Tabella 2 fil-paragrafu 1, l-istituzzjonijiet jistgħu jnaqqsu l-valur trasferit flimkien mal-iskopertura pożittiva attwali ta' dawk l-iskoperturi minn elementi tal-Ewwel Grad tal-Ekwità Komuni skont il-punt (k) tal-Artikolu 33(1).

Artikolu 370

Waiver

Meta jseħh falliment ta' saldu fis-sistema kollha jew fis-sistema ta' kklerjar, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw mir-rekwiżiti ta' fondi proprji kkalkulati kif stabbilit fl-Artikolu 368 u 369 sakemm is-sitwazzjoni tiġi rranġata. F'dan il-każ, il-falliment ta' kontroparti sabiex tissalda negozju ma għandux jitqies bħala inadempjenza għall-finijiet tar-riskju tal-kreditu.

Titolu VI

Rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu

Artikolu 371

Tifsira ta' Aġġustament tal-Valur tal-Kreditu

Għall-finijiet ta' dan it-Titolu u l-Kapitolu 6 tat-Titolu III, 'Aġġustament tal-Valwazzjoni tal-Kreditu' jew 'CVA' tfisser aġġustament fil-valwazzjoni ta' nofs is-suq tal-portafoll ta' tranżazzjonijiet ma' kontroparti. Dak l-aġġustament jirrifletti l-valur fis-suq kurrenti tar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti għall-istituzzjoni, iżda ma jirriflettix il-valur tas-suq attwali tar-riskju ta' kreditu tal-istituzzjoni għall-kontroparti.

Artikolu 372

Kamp ta' Applikazzjoni

- (29) Istituzzjoni għandha tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont dan it-Titolu għall-istrumenti derivati OTC kollha fir-rigward tal-attivitàjiet tan-negożju kollha tagħha, minbarra d-derivati ta' kreditu rikonoxxuti li jnaqqsu l-ammonti ta' skopertura ppeżati skont ir-riskji għar-riskju tal-kreditu.
- (30) Istituzzjoni għandha tinkludi tranżazzjonijiet li jiffinanzjaw titoli fil-kalkolu tal-fondi proprji meħtieġa mill-paragrafu 1 jekk l-awtorità kompetenti tistabbilixxi li l-iskoperturi għar-riskju ta' CVA tal-istituzzjoni b'riżultat ta' dawk it-tranżazzjonijiet ikunu materjali.
- (31) Tranżazzjonijiet b'kontroparti ċentrali huma esklużi mir-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA.

Artikolu 373

Metodu avvanzat

1. Għat-tranżazzjonijiet kollha li għalihom ikollha permess li tuża l-IMM sabiex tistabbilixxi l-valur tal-iskopertura għall-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti assoċjata skont l-Artikolu 277, istituzzjoni li jkollha l-permess tuża mudell intern għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn skont l-Artikolu 352 għandha tiddetermina r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA billi timmudella l-impatt tal-bidliet fil-firxiet ta' kreditu tal-kontropartijiet fuq is-CVAs tal-kontropartijiet kollha ta' dawn it-tranżazzjonijiet, billi tikkunsidra l-hegġġijiet ta' CVA li huma eliġibbli skont l-Artikolu 375.

Istituzzjoni għandha tuża l-mudell intern tagħha sabiex tiddetermina r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku assoċjat ma' pożizzjonijiet ta' dejn innegożjat u għandha tapplika intervall ta' kunfidenza ta' 99 fil-mija u perjodu ta' parteċipazzjoni ekwivalenti għal għaxart ijiem. Il-mudell intern għandu jintuża b'tali mod li jissimula l-bidliet fil-firxiet ta' kreditu tal-kontropartijiet, iżda ma jimmudellax is-sensittività ta' CVA għall-bidliet f'fattori oħra tas-suq,

inkluzi l-bidliet fil-valur tal-assi ta' referenza, il-komodità, il-munita jew ir-rata tal-imghax ta' derivat.

Ir-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għal kull kontroparti għandu jiġi kkalkulat skont il-formula li ġejja:

$$CVA = LGD_{MKT} \cdot \sum_{i=1}^T \max \left\{ 0, \exp \left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}} \right) - \exp \left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}} \right) \right\} \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

fejn:

t_i = il-ħin tar-rivalwazzjoni nru i , jibda minn $t_0=0$;

t_T = l-itwal maturità kuntrattwali fost is-settijiet tan-netting mal-kontroparti;

s_i = hija l-firxa ta' kreditu tal-kontroparti b'tenur t_i , uzata sabiex jiġi kkalkulat is-CVA tal-kontroparti. Fejn tkun disponibbli l-firxa ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu tal-kontroparti, l-istituzzjoni għandha tuża dik il-firxa. Fejn ma tkunx disponibbli tali firxa ta' swap ta' inadempjenza tal-kreditu, l-istituzzjoni għandha tuża l-firxa tal-indikatur indiretti tkun xierqa wara li tikkunsidra l-klassifikazzjoni, l-industrija u r-reġjun tal-kontroparti;

LGD_{MKT} = it-telf fil-każ ta' inadempjenza tal-kontroparti li għandu jkun ibbażat fuq il-firxa ta' strument tas-suq tal-kontroparti jekk ikun disponibbli strument tal-kontroparti. Meta ma jkunx disponibbli strument tal-kontroparti, dan għandu jkun ibbażat fuq il-firxa tal-indikatur indiretti tkun xierqa wara li jitqiesu l-klassifikazzjoni, l-industrija u r-reġjun tal-kontroparti. L-ewwel fattur fil-formula jirrappreżenta approssimazzjoni tal-probabbiltà marginali implikata tas-suq li sseħħ inadempjenza bejn il-ħinijiet t_{i-1} u t_i ;

EE_i = l-iskopertura mistennija għall-kontroparti f-ħin tar-rivalwazzjoni t_i , kif definit fil-punt 19 tal-Artikolu 267, fejn jiżdedu l-iskoperturi ta' settijiet ta' netting differenti għal tali kontroparti, u fejn l-itwal maturità ta' kull sett ta' netting tingħata permezz tal-itwal maturità kuntrattwali fis-sett ta' netting; Istituzzjoni għandha tapplika t-trattament imsemmi fil-paragrafu 2 fil-każ ta' negozjar marginali, jekk l-istituzzjoni tuża l-kejl tal-EPE msemmi fil-punt (a) jew (b) tal-Artikolu 279(1) għan-negozjar marginali;

D_i = il-fattur ta' skont mingħajr riskju ta' inadempjenza fil-ħin t_i , meta $D_0=1$.

2. Meta tikkalkula r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għal kontroparti, istituzzjoni għandha tibbaża l-inputs kollha fil-mudell intern tagħha għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn fuq il-formuli li ġejjin (liema tkun xierqa):

(a) meta l-mudell ikun ibbażat fuq sensitivitàjiet ta' firxiet tal-kreditu għall-tenuri speċifiċi, l-istituzzjoni għandha tibbaża kull sensitività għall-firxa tal-kreditu ('CS01 Regolatorja') fuq il-formula li ġejja:

$$Regulatory CSOI_i = 0.0001 \cdot t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_{i+1} \cdot D_{i+1}}{2}$$

- (b) meta l-mudell juża s-sensittivitajiet għall-firxa tal-kreditu għal xifts paralleli fil-firxiet tal-kreditu, l-istituzzjoni għandha tuża l-formula li ġejja:

$$Regulatory CSOI_i = 0.0001 \cdot \sum_{i=1}^T \left(t_i \cdot \exp\left(-\frac{s_i \cdot t_i}{LGD_{MKT}}\right) - t_{i-1} \cdot \exp\left(-\frac{s_{i-1} \cdot t_{i-1}}{LGD_{MKT}}\right) \right) \cdot \frac{EE_{i-1} \cdot D_{i-1} - EE_i \cdot D_i}{2}$$

;

- (c) meta l-mudell juża sensittivitajiet tat-tieni ordni għal xifts fil-firxiet tal-kreditu (gamma mifruxa), il-gammas għandhom jiġu kkalkulati fuq il-bażi tal-formula fil-paragrafu 1.
3. Istituzzjoni li tuża l-kejl tal-EPE għad-derivati OTC kollateralizzati msemmija fil-punt (a) jew (b) tal-Artikolu 279(1) għandha, meta tiddetermina r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont il-paragrafu 1, tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

- (a) tissoponi profil EE kostanti;
- (b) tissettja l-EE daqs l-iskopertura effettiva mistennija kif ikkalkulat skont l-Artikolu 279(1)(b) għal maturità daqs jew ikbar minn dawn li ġejjin:

1.1.1.1. nofs l-itwal maturità fis-sett ta' netting;

1.1.1.2. il-maturità nozzjonali medja ppeżata ta' kull tranzazzjoni fis-sett netting.

4. Istituzzjoni li jkollha l-permess mill-awtorità kompetenti skont l-Artikolu 277 biex tuża l-IMM biex tikkalkula l-valuri ta' skopertura fir-rigward tal-maġġoranza tan-negozju tagħha, iżda li tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 4 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 għal portafolli iżgħar, u li jkollha l-permess tuża l-approċċ tal-mudelli interni tar-riskju tas-suq għar-riskju speċifiku tal-istrumenti tad-dejn negozjati skont l-Artikolu 352 tista', soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti, tikkalkola r-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont il-paragrafu 1 għas-settijiet ta' netting mhux IMM. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu dan il-permess biss jekk l-istituzzjoni tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 4 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 għal numru limitat ta' portafolli iżgħar.

Għall-finijiet ta' kalkolu skont is-subparagrafu preċedenti u fejn il-mudell IMM ma jipproduċix profil mistenni ta' skopertura, l-istituzzjoni għandha tagħmel dawn iż-żewġ affarijiet li ġejjin:

1.1.1.1. tissoponi profil EE kostanti;

1.1.1.2. tissettja l-EE daqs il-valur ta' skopertura kif ikkalkulat skont il-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 jew fit-Taqsima 5 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, jew l-IMM għal maturità daqs l-akbar minn

(i) nofs l-itwal maturità fis-sett ta' netting;

(ii) il-maturità nozzjonali medja ppeżata ta' kull tranzazzjoni fis-sett netting.

5. Istituzzjoni għandha tiddetermina r-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA bhala s-somma tal-Valur fir-Riskju taht stress u mhux taht stress, li għandhom jiġu kkalkulati kif ġej:
 - (a) għall-Valur fir-Riskju mhux taht stress, għandhom jintużaw il-kalibrazzjonijiet attwali tal-parametru għall-iskopertura mistennija;
 - (b) għall-Valur fir-Riskju taht stress, għandhom jintużaw il-profilu EE futuri tal-kontroparti billi tintuża kalibrazzjoni taht stress kif stabbilit fl-Artikolu 286(2). Il-perjodu ta' stress għall-parametri tal-firxa tal-kreditu għandu jkun l-aktar perjodu ta' stress gravi ta' sena li jinstab fil-perjodu ta' stress ta' tliet snin użat għall-parametri tal-iskopertura.
6. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika f'aktar dettall:
 - (a) kif għandha tiġi determinata firxa tal-indikatur indirettbiex jiġi identifikat l-LGD_{MKT} għall-finijiet tal-kalkolu mehtieġ mill-paragrafu 1;
 - (b) l-għadd u d-daqs tal-portafolli li jissodisfaw il-kriterju ta' għadd limitat ta' portafolli iżgħar imsemmija fil-paragrafu 4.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 374 *Metodu standardizzat*

1. Istituzzjoni li ma tikkalkulax ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA għall-kontropartijiet tagħha skont l-Artikolu 373 għandha tikkalkula r-reqwiziti ta' fondi proprji ta' portafoll għar-riskju ta' CVA għal kull kontroparti skont il-formula li ġejja, billi tikkunsidra l-ħegġijiet ta' CVA li huma eligibbli skont l-Artikolu 375:

$$K = 2.33 \cdot \sqrt{h} \cdot \sqrt{\left(\sum_i 0.5 \cdot w_i \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedg} B_i) - \sum_{ind} w_{ind} \cdot M_{ind} \cdot B_{ind} \right)^2 + \sum_i 0.75 \cdot w_i^2 \cdot (M_i \cdot EAD_i^{total} - M_i^{hedg} B_i)^2}$$

fejn:

h = il-perjodu ta' riskju ta' sena (f'unitajiet ta' sena); $h = 1$;

w_i = il-piż applikabbli għall-kontroparti "i".

Il-kontroparti "i" għandha tiġi mmappjata ma' wiehed mis-seba' pizijiet w_i ibbażati fuq valutazzjoni esterna tal-kreditu minn ECAI nominata, kif stabbilit fit-Tabella 1. Għal kontroparti li għaliha ma tkunx disponibbli valutazzjoni tal-kreditu minn ECAI nominata:

- (a) istituzzjoni li tuża l-approċċ fit-Titolu II, il-Kapitolu 3 għandha timmappja l-klassifikazzjoni interna tal-kontroparti ma' waħda mill-valutazzjonijiet esterni tal-kreditu;
- (b) istituzzjoni li tuża l-approċċ fit-Titolu II, il-Kapitolu 2 għandha tassinja l-livell 3 tal-kwalità tal-kreditu lil din il-kontroparti;

EAD_i^{total} = il-valur totali ta' skopertura għar-riskju tal-kreditu ta' kontroparti "i" (magħduda għas-settijiet ta' netting) inkluż l-effett ta' kollateral skont il-metodi stabbiliti fit-Taqsimiet 3 sa 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6 kif applikabbli għall-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti għal dik il-kontroparti.

Fil-każ ta' istituzzjoni li ma tużax il-metodu stabbilit fit-Taqsima 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, l-iskopertura għandha titnaqqas billi jiġi applikat il-fattur li ġej:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i}}{0.05 \cdot M_i};$$

B_i = il-kuncettwali ta' heġġijiet ta' swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehed mixtrija (magħduda jekk ikun hemm aktar minn pozzizzjoni waħda) li jirreferi għall-kontroparti "i" u użat sabiex jiġi hheġġjat ir-riskju ta' CVA.

Dak l-ammont nozzjonali għandu jiġi skontat billi jiġi applikat il-fattur li ġej:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_i^{hedge}}}{0.05 \cdot M_i^{hedge}};$$

B_{ind} = huwa n-nozzjonali shiħ ta' swap jew swaps ta' inadempjenzi ta' kreditu tal-indiċi ta' protezzjoni mixtrija użata biex jiġi hheġġjat ir-riskju ta' CVA.

Dak l-ammont nozzjonali għandu jiġi skontat billi jiġi applikat il-fattur li ġej:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{ind}}}{0.05 \cdot M_{ind}};$$

w_{ind} = huwa l-piż applikabbli għall-heġġijiet tal-indiċi.

Istituzzjoni għandha timmappja indiċi għal wiehed mis-seba' piżijiet w_i abbażi tal-firxa medja tal-indiċi 'ind';

M_i = il-maturità effettiva tat-tranzazzjonijiet mal-kontroparti i.

Għal istituzzjoni li tuża l-metodu stabbilit fit-Taqsima 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, M_i għandha tiġi kkalkulata skont l-Artikolu 158(2)(f).

Għal istituzzjoni li ma tużax il-metodu stabbilit fit-Taqsima 6 tat-Titolu II, il-Kapitolu 6, M_i hija l-maturità nozzjonali medja peżata kif imsemmi fil-punt 2 tal-Artikolu 158;

M_i^{hedge} = il-maturità tal-istrument tal-ħeġġ bil-kunċettwali B_i (il-kwantitajiet Mi hedge B_i għandhom jiġu magħduda jekk dawn ikunu diversi pożizzjonijiet);

M_{ind} = il-maturità tal-ħeġġ tal-indiċi ind.

F'każ ta' aktar minn pożizzjoni waħda ta' ħeġġ tal-indiċi, M_{ind} hija l-maturità ppeżata b'mod nozzjonali.

2. Fejn il-kontroparti tkun inkluża f'indiċi li fuqu jkun ibbażat is-swap ta' inadempjenza tal-kreditu użat għall-iħheġġjar tar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti, l-istituzzjoni tista' tnaqqas l-ammont nozzjonali attribwibbli għal dik il-kontroparti skont il-piż tal-entità referenzjarja mill-ammont nozzjonali ta' CDS tal-indiċi u ttrattat bħala ħeġġ b'isem uniku (B_i) tal-kontroparti individwali b' maturità bbażata fuq il-maturità tal-indiċi.

Tabella 1	
Livell ta' kwalità tal-kreditu	Piż w_i
1	0.7%
2	0.8%
3	1.0%
4	2.0%
5	3.0%
6	10.0%

Artikolu 375
Ħeġġijiet eligibbli

- (32) Il-ħeġġijiet għandhom ikunu 'ħeġġijiet eligibbli' għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiziti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont l-Artikolu 373 u l-Artikolu 374 biss meta jintużaw bil-għan li jimmitigaw ir-riskju ta' CVA u jiġu mmanigjati bħala tali, u jkunu wiehed minn dawn li ġejjin:

1.1.1.1. swaps ta' inadempjenza tal-kreditu b'isem wiehed jew strumenti ekwivalenti ta' ħheġġjar ohra li jirreferu direttament għall-kontroparti;

1.1.1.2. swaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi, bil-kundizzjoni li l-baži bejn kwalunkwe fixra individwali ta' kontroparti u l-firxiet ta' ħeġġijiet tal-iswap ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi tkun riflessa fil-Valur fir-Riskju.

Ir-rekwiżit fil-punt (b) li l-baži bejn kwalunkwe firxa individwali ta' kontroparti u l-firxiet ta' heġġijiet tal-firxiet tal-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi tkun riflessa fil-Valur fir-Riskju għandu japplika wkoll f'kazijiet fejn jintuża valur preżenti għall-firxa ta' kontroparti.

Għall-kontropartijiet kollha li għalihom jintuża valur preżenti, l-istituzzjoni għandha tuża serje ta' hinijiet baži raġonevoli minn grupp rappreżentattiv ta' ismijiet simili li għalihom tkun disponibbli firxa.

Jekk il-baži bejn kwalunkwe firxa individwali ta' kontroparti u l-firxiet tal-heġġijiet tal-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu tal-indiċi ma tkunx riflessa b'mod sodisfaċenti għall-awtorità kompetenti, l-istituzzjoni, f'dak il-każ, għandha tirrifletti biss 50% tal-ammont nozzjonali tal-heġġijiet tal-indiċi fil-Valur fir-Riskju.

Il-heġġijiet imsemmija fil-punt (b) jistgħu jintużaw biss għall-iskopijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA skont l-Artikolu 373.

- (33) Istituzzjoni ma għandhiex tirrifletti tipi oħra ta' heġġijiet tar-riskju tal-kontroparti fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA. B'mod partikolari, l-iswaps ta' inadempjenza tal-kreditu segmentat jew nru n u noti marbuta ma' kreditu mhumiex heġġijiet eliġibbli għall-finijiet tal-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA.
- (34) Il-heġġijiet eliġibbli li jkunu inkluzi fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju ta' CVA m'għandhomx jiġu inkluzi fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku kif stabbilit fit-Titolu IV jew ittrattati bħala mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għajr għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tal-istess portafoll tat-tranzazzjoni.

PARTI ERBGHA SKOPERTURI KBAR

TAQSIMA I REĠIM GHALL-ISKOPERTURI L-KBAR

Artikolu 376 Suġġett

L-istituzzjonijiet għandhom jimmonitorjaw u jikkontrollaw l-iskoperturi l-kbar tagħhom skont din il-Parti.

Artikolu 377 Kamp ta' applikazzjoni negattiv

Din il-Parti m'għandhiex tapplika għal ditti tal-investimenti li jissodisfaw il-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 90(1) jew fl-Artikolu 91(1).

Artikolu 378 Definizzjoni

Id-definizzjoni li ġejja tapplika għall-finijiet ta' din il-Parti:

‘Skoperturi’, għall-finijiet ta' din il-Parti tfisser kwalunkwe assi jew oġġett li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ imsemmija fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2, mingħajr piżijiet ta' riskju jew gradi ta' riskju.

Artikolu 379 Kalkolu tal-valur tal-iskopertura

4. L-iskoperturi li jirriżultaw mill-oġġetti msemmija fl-Anness II għandhom jiġu kkalkulati skont wieħed mill-metodi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 6.
6. L-istituzzjonijiet li jkollhom permess sabiex jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern skont l-Artikolu 277 jistgħu jużaw il-Metodu tal-Mudell Intern sabiex jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura għal tranżazzjonijiet ta' riakkwist, tranżazzjonijiet ta' għoti b'self jew ta' teħid b'self ta' titoli jew komoditajiet, tranżazzjonijiet ta' self marginali u tranżazzjonijiet ta' saldu fit-tul.
7. L-iskoperturi għall-klijenti individwali li johorġu mill-portafoll tan-negozjar għandhom jiġu kkalkulati minn dawk l-istituzzjonijiet li jikkalkulaw ir-rekwiziti ta' fondi proprji għan-negozju fil-portafoll tan-negozjar tagħhom skont il-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2, l-Artikolu 293 u l-Parti Tlieta, it-Titolu V u, kif xieraq, mal-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 5, billi jgħoddu flimkien l-elementi li ġejjin:

- (a) l-eċċess pożittiv tal-pożizzjonijiet fit-tul ta' istituzzjoni fuq il-pożizzjonijiet qosra tagħha fl-istrumenti finanzjarji kollha maħruġa mill-klijent inkwistjoni, bil-pożizzjoni netta f'kull strument differenti kkalkulata skont il-metodi stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, li-Kapitolu 2;
- (b) l-iskopertura netta, fil-każ tas-sottoskrizzjoni ta' strument tad-dejn jew ta' strument ekwità;
- (c) l-iskoperturi li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet, ftehimiet u kuntratti msemmija fl-Artikoli 293 u 368 sa 370 mal-klijent inkwistjoni, tali skoperturi jiġu kkalkulati bil-mod stabbilit f'dawn l-Artikoli, għall-kalkolu tal-valuri tal-iskopertura.

Għall-finijiet tal-punt (b), l-iskopertura netta hija kkalkulata billi jitnaqqsu dawk il-pożizzjonijiet sottoskritti li jkunu sottoskritti jew sottosottoskritti minn partijiet terzi fuq il-bażi ta' ftehim formali mingħajr il-fatturi stabbiliti fl-Artikolu 334.

Għall-finijiet tal-punt (b), l-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu sistemi sabiex jimmonitorjaw u jikkontrollaw l-iskoperturi tagħhom għas-sottoskrizzjoni bejn iż-żmien tal-impenn inizjali u l-jum ta' xogħol li jmiss fid-dawl tan-natura tar-riskji meħuda fis-swieq inkwistjoni.

Għall-finijiet tal-punt (c), il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 għandha tiġi eskluża mir-referenza fl-Artikolu 293.

- (35) L-iskoperturi kumplessivi għall-klijenti individwali jew gruppi ta' klijenti konnessi għandhom jiġu kkalkulati billi jingħaddu l-iskoperturi tal-portafoll tan-negozjar u dawk tal-portafoll mhux ta' negozjar.
- (36) L-iskoperturi għal gruppi ta' klijenti konnessi għandhom jiġu kkalkulati billi jingħaddu l-iskoperturi għall-klijenti individwali fi grupp.
- (37) L-iskoperturi ma għandhom jinkludu l-ebda minn dawn li ġejjin:
 - (a) fil-każ ta' tranżazzjonijiet tal-kambju, skoperturi li jsiru matul il-perkors ordinarju ta' saldu matul il-jumejn ta' xogħol ta' wara l-pagament;
 - (b) fil-każ ta' tranżazzjonijiet għax-xiri jew il-bejgħ ta' titoli, l-iskoperturi li jsiru matul il-perkors ordinarju tas-saldu matul hamest ijiem ta' xogħol wara l-pagament jew il-konsenja tat-titoli, liema azzjoni sseħħ l-ewwel;
 - (c) fil-każ tal-provvediment ta' trasmissjoni ta' flus fosthom l-eżekuzzjoni ta' servizzi ta' ħlas, l-ikklerjar u s-saldu fi kwalunkwe munita u kklerjar korrispondenti ta' strumenti bankarji jew finanzjarji, is-servizzi ta' saldu jew ta' kustodja lill-klijenti, irċevuti mdewma fl-iffinanzjar u skoperturi oħra li jirriżultaw mill-attività tal-klijenti li ma jdumux aktar mill-jum ta' xogħol li jkun imiss;
 - (d) fil-każ tal-provvediment ta' trażmissjoni ta' flus li jinkludi l-eżekuzzjoni ta' servizzi ta' ħlas, l-ikklerjar u s-saldu fi kwalunkwe munita u servizzi bankarji korrispondenti, l-iskoperturi ta' dakinhar għall-istituzzjonijiet li jipprovdu dawk is-servizzi;
 - (e) skoperturi mnaqqsa minn fondi proprji skont l-Artikoli 33, 53 u 63.

- (38) Sabiex tiġi determinata l-eżistenza ta' grupp ta' klijenti konnessi, fir-rigward tal-iskoperturi msemmija fil-punti (l) u (n) tal-107 fejn ikun hemm skopertura għal assi sottostanti, u fir-rigward tal-iskoperturi msemmija fil-punt (p) tal-Artikolu 107 fejn ikun hemm skema u skopertura għall-assi sottostanti, l-istituzzjoni għandha tivvaluta l-iskema, l-iskoperturi sottostanti tagħha, jew it-tnejn li huma. Għal dak il-għan, l-istituzzjoni għandha tevalwa s-sustanza ekonomika u r-riskji inerenti fl-istruttura tat-tranzazzjoni.
- (39) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika dan li ġej:
- liema skoperturi msemmija fil-punt (p) tal-Artikolu 107 huma soġġetti għat-trattament ta' dan il-paragrafu;
 - il-kundizzjonijiet u l-metodoloġiji użati sabiex tiġi determinata l-eżistenza ta' grupp bi klijenti konnessi fir-rigward ta' tali skoperturi.

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

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 380

Definizzjoni ta' istituzzjoni għall-finijiet ta' skoperturi kbar

Għall-finijiet ta' kalkolazzjoni tal-valur tal-iskoperturi skont din il-Parti, it-terminu 'istituzzjoni' tfisser ukoll kwalunkwe impriża privata jew pubblika, inklużi l-fergħat tagħha, li tissodisfa d-definizzjoni ta' istituzzjoni u li tkun giet awtorizzata f'pajjiż terz.

Artikolu 381

Definizzjoni ta' skopertura kbira

L-iskopertura ta' istituzzjoni għal klijent jew grupp ta' klijenti konnessi għandha tiġi kkunsidrata bħala skopertura kbira meta l-valur tagħha jkun daqs jew jaqbeż l-10% tal-kapital eliġibbli tagħha.

Artikolu 382

Kapaċità li tidentifika u timmaniġja skoperturi kbar

Istituzzjoni għandu jkollha proċeduri amministrattivi u kontabilistiċi sodi u mekkaniżmi adegwati ta' kontroll intern sabiex tkun tista' tidentifika, timmaniġja, timmonitorja, tirrapporta u tirreġistra l-iskoperturi kbar kollha u l-bidliet sussegwenti fihom, skont dan ir-Regolament

Artikolu 383
Rekwiżiti ta' rappurtar

- (40) Istituzzjoni għandha tirrapporta l-informazzjoni li ġejja dwar kull skopertura kbira lill-awtoritajiet kompetenti, inklużi skoperturi kbar eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 384(1)
- (a) l-identifikazzjoni tal-klijent jew tal-grupp ta' klijenti konnessi li istituzzjoni jkollha skopertura kbira għalihom;
 - (b) il-valur tal-iskopertura qabel ma jitqies l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, meta applikabbli;
 - (c) fejn użata, it-tip ta' protezzjoni tal-kreditu ffinanzjata jew mhux iffinanzjata;
 - (d) il-valur tal-iskopertura wara li jitqies l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu kkalkulat għall-finijiet tal-Artikolu 384(1).

Fejn istituzzjoni tkun soġġetta għall-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 l-akbar 20 skopertura tagħha fuq bażi konsolidata, għajr dawk eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 384(1) għandhom isiru disponibbli għall-awtoritajiet kompetenti.

- (41) Għandu jitwettaq rappurtar mill-inqas darbtejn fis-sena.
- (42) L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tispeċifika dan li ġejj:
- (a) il-formati uniformi għar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 2 li għandu jkun proporzjonali man-natura, l-iskala u l-komplessità tal-attivitajiet tal-istituzzjonijiet u l-istruzzjonijiet għall-użu ta' dawn il-formati;
 - (b) il-frekwenzi u d-dati tar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 2;
 - (c) is-soluzzjonijiet tal-IT li għandhom jiġu applikati għar-rappurtar imsemmi fil-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

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

Artikolu 384
Limitu tal-iskoperturi l-kbar

- (43) Istituzzjoni m'għandhiex iġġarrab skopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu skont l-Artikoli 388 sa 392, għal klijent jew grupp ta' klijenti konnessi li l-valur tagħhom jaqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tagħha. Fejn dak il-klijent ikun istituzzjoni jew fejn grupp ta' klijenti konnessi jinkludi istituzzjoni waħda jew aktar, dak il-valur ma għandux jaqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni jew EUR 150 miljun, liema

minnhom ikun l-oghla, bil-kundizzjoni li s-somma tal-valuri tal-iskopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 388 sa 392, għall-klijenti konnessi kollha li mhumiex istituzzjonijiet ma tkunx taqbeż il-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni.

Fejn l-ammont ta' EUR 150 miljun ikun oghla mill-25 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni, il-valur tal-iskopertura, wara li jiġi kkunsidrat l-effett tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 388 sa 392, ma għandux jaqbeż limitu raġonevoli f'termini tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni. Dak il-limitu għandu jiġi determinat mill-istituzzjoni skont il-politiki u l-proċeduri msemmija fl-Artikolu 79 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP], sabiex jiġi indirizzat u kkontrollat ir-riskju ta' konċentrazzjoni. Dan il-limitu ma għandux jaqbeż il-100 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni.

L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jistabbilixxu limitu iżgħar minn EUR 150 miljun u għandhom jinfurmaw b'dan lill-ABE u lill-Kummissjoni.

- (44) Soġġett għall-Artikolu 385, istituzzjoni dejjem għandha tikkonforma mal-limitu rilevanti stabbilit fil-paragrafu 1.
- (45) Assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet u skoperturi oħra f'kumpaniji tal-investment ta' pajjiżi terzi jistgħu jkunu soġġetti għall-istess trattament kif stabbilit fil-paragrafu 1.
- (46) Il-limiti stabbiliti f'dan l-Artikolu jistgħu jinqabżu għall-iskoperturi fuq il-portafoll tan-negozjar tal-istituzzjoni jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-iskopertura fuq il-portafoll mhux ta' negozjar għall-klijent jew il-grupp ta' klijenti inkwistjoni ma taqbiżx il-limitu stabbilit fil-paragrafu 1, fejn dan il-limitu jiġi kkalkulat b'referenza għall-kapital eliġibbli, sabiex l-eċċess jirriżulta kollu kemm hu fuq il-portafoll tan-negozjar;
 - (b) l-istituzzjoni tilhaq rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali fuq l-eċċess fir-rigward tal-limitu stabbilit fil-paragrafu 1 li hu kkalkulat skont l-Artikoli 386 u 387;
 - (c) meta jkunu għaddew għaxart ijiem jew inqas minn meta jkun seħħ l-eċċess, l-iskopertura fil-portafoll tan-negozjar għall-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi inkwistjoni ma għandhiex taqbeż il-500 % tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni;
 - (d) kwalunkwe eċċess li jipperstisti għal aktar minn għaxart ijiem ma jaqbiżx, b'mod aggregat, is-600% tal-kapital eliġibbli tal-istituzzjoni.

F'kull każ li jinqabeż il-limitu, l-istituzzjoni għandha tirrapporta mingħajr dewmien l-ammont tal-eċċess u l-isem tal-klijent ikkonċernat lill-awtoritajiet kompetenti.

Artikolu 385

Konformità mar-rekwiżiti tal-iskoperturi l-Kbar

- (2) Jekk, f'każ eċċezzjonali, l-iskoperturi jaqbzu l-limitu stabbilit fl-Artikolu 384(1), l-istituzzjoni għandha tirrapporta mingħajr dewmien il-valur tal-iskopertura lill-awtoritajiet kompetenti li jistgħu, fejn iċ-ċirkustanzi jiġġustifikaw dan, jagħtu perjodu ta' żmien limitat lill-istituzzjoni ta' kreditu sabiex tikkonforma mal-limitu.

Fejn ikun applikabbli l-ammont ta' EUR 150 miljun imsemmi fl-Artikolu 384(1), l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, fuq bażi ta' każ b'każ, jippermettu li jinqabeż il-limitu ta' 100 % f'termini tal-fondi proprji tal-istituzzjoni ta' kreditu.

- (3) Fejn il-konformità minn istituzzjoni fuq bażi individwali jew subkonsolidata mal-obbligi imposti f'din il-Parti ma tiġix applikata skont l-Artikolu 6(1), jew id-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 8 jiġu applikati fil-każ ta' istituzzjonijiet prinċipali fi Stat Membru, iridu jittieħdu miżuri sabiex tiġi żgurata allokkazzjoni sodisfaċenti tar-riskji fi hdan il-grupp.

Artikolu 386

Kalkolazzjoni tar-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali għal skoperturi kbar fil-portafoll tan-negozjar

- (47) L-eċċess imsemmi fl-Artikolu 384(4)(b) għandu jiġi kkalkulat billi jintgħazlu dawk il-komponenti tal-iskopertura totali tal-negozju għall-klijent jew il-grupp ta' klijenti inkwistjoni li jattiraw l-ogħla rekwiżiti għar-riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2 u/jew ir-rekwiżiti fl-Artikolu 293 u l-Parti Tlieta, it-Titolu V, li meta jingħaddu flimkien jilhqqu l-ammont tal-eċċess imsemmi fil-punt (a) tal-Artikolu 384(4).
- (48) Fejn l-eċċess ma jipersistix għal aktar minn għaxart ijiem, ir-rekwiżit ta' kapital addizzjonali għandu jkun ta' 200 % tar-rekwiżiti msemmija fil-paragrafu 1, fuq dawn il-komponenti.
- (49) Minn għaxart ijiem wara li jsehh l-eċċess, il-komponenti tal-eċċess, magħzula skont il-paragrafu 1, għandhom jiddaħhlu fil-linja xierqa fil-Kolonna 1 tat-Tabella 1 f'ordni axxendenti tar-rekwiżiti tar-riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2 u/jew ir-rekwiżiti fl-Artikolu 293 u l-Parti Tlieta, it-Titolu V. Ir-rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali għandu jkun daqs is-somma tar-rekwiżiti tar-riskju speċifiku fil-Parti Tlieta, it-Titolu IV, il-Kapitolu 2 u/jew l-Artikolu 293 u l-Parti Tlieta, it-Titolu V ir-rekwiżiti fuq dawn il-komponenti, multiplikati bil-fattur korrispondenti fil-Kolonna 2 tat-Tabella 1.

Tabella 1	
Kolonna 1: Eċċess oghla mil-limiti (fuq il-baži ta' percentwal tal-kapital eligibbli)	Kolonna 2: Fatturi
Sa 40 %	200 %
Minn 40 % sa 60 %	300 %
Minn 60 % sa 80 %	400 %
Minn 80 % sa 100 %	500 %
Minn 100 % sa 250 %	600 %
Fuq 250 %	900 %

Artikolu 387

Proċeduri sabiex jiġi prevenut l-evitar tar-rekwiżit ta' fondi proprji addizzjonali

L-istituzzjonijiet m'għandhomx jevitaw b'mod intenzjonali r-rekwiżiti ta' fondi proprji addizzjonali stabbiliti fl-Artikolu 386 li kieku jkunu soġġetti għalihom, fuq skoperturi li jaqbu l-limitu stabbilit fl-Artikolu 384(1) ladarba dawn l-iskoperturi jkunu nżammu għal aktar minn għaxart ijiem, permezz ta' trasferiment temporanju tal-iskoperturi inkwistjoni lil kumpanija oħra, kemm jekk fi hdan l-istess grupp kif ukoll jekk le, u/jew billi jitwettqu tranżazzjonijiet artifiċjali sabiex jagħlqu l-iskopertura matul il-perjodu ta' għaxart (10) ijiem u johlqu skopertura ġdida.

L-istituzzjonijiet għandhom iżommu sistemi li jiżguraw li kwalunkwe trasferiment li jkollu l-effett imsemmi fl-ewwel subparagrafu jiġi rrapportat minnufih lill-awtoritajiet kompetenti.

Artikolu 388

Tekniki eligibbli ta' mitigazzjoni tal-kreditu

- (50) Għall-finijiet tal-Artikoli 389 sa 392 it-terminu 'garanzija' għandu jinkludi derivati ta' kreditu rikonoxxuti taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 għajr in-noti marbuta ma' kreditu.
- (51) Soġġett għall-paragrafu 3 ta' dan l-Artikolu, fejn, skont l-Artikoli 389 sa 392 ikun permess ir-rikonoxximent ta' protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata jew mhux iffinanzjata, dan għandu jkun soġġett għal konformità mar-rekwiżiti tal-eligibbiltà u rekwiżiti oħra stabbiliti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4.
- (52) Fejn istituzzjoni timxi mal-Artikolu 390(2), ir-rikonoxximent tal-protezzjoni ta' kreditu ffinanzjata għandu jkun soġġett għar-rekwiżiti rilevanti taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3. Għall-finijiet ta' din it-Taqsima, istituzzjoni ta' kreditu ma għandhiex tikkunsidra l-kollateral imsemmi fl-Artikolu 195, il-paragrafi 3 sa 5, sakemm dan ma jkunx permess skont l-Artikolu 391.
- (53) L-istituzzjonijiet għandhom janalizzaw, sa fejn possibbli, l-iskoperturi tagħhom għall-emittenti ta' kollaterali, għall-fornituri ta' protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata u għall-assi sottostanti skont l-Artikolu 379(7) sabiex jidentifikaw konċentrazzjonijiet possibbli u fejn xieraq jieħdu azzjoni u jirrapportaw kwalunkwe sejbiet sinifikanti lill-awtorità kompetenti.

Artikolu 389

Eżenzjonijiet

1. L-iskoperturi li ġejjin għandhom ikunu eżentati mill-applikazzjoni tal-Artikolu 384(1):
 - (a) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali li, meta ma jkunux iggarantiti, jingħataw piż ta' riskju ta' 0% taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
 - (b) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq organizzazzjonijiet internazzjonali jew banek multilaterali tal-iżvilupp li, meta ma jkunux iggarantiti, jingħataw piż ta' riskju ta' 0% taht il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;

- (c) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li jgħorru l-garanziji espliċiti ta' gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, organizzazzjonijiet internazzjonali, banek multilaterali tal-żvilupp jew entitajiet mis-settur pubbliku, fejn il-pretensjonijiet skoperti fuq l-entità li tipprovdi l-garanzija jiġu assenjati piż ta' 0 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (d) skoperturi oħra attribwibbli lil, jew garantiti minn, gvernijiet ċentrali, banek ċentrali, organizzazzjonijiet internazzjonali, banek multilaterali tal-iżvilupp jew entitajiet mis-settur pubbliku, fejn il-pretensjonijiet mhux iggarantiti fuq l-entità li għaliha tkun attribwibbli l-iskopertura jew li tkun garantita minnha tiġi assenjata piż ta' 0 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (e) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri fejn dawn il-pretensjonijiet jingħataw piż ta' riskju ta' 0% taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u skoperturi oħra għal jew garantiti minn dawn il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali, pretensjonijiet li fuqhom jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (f) skoperturi għall-kontropartijiet imsemmija fl-Artikolu 108(6) jew fl-Artikolu 108(7) jekk jingħataw piż ta' riskju ta' 0 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2. Skoperturi li ma jilhqax dawn il-kriterji, irrispettivament minn jekk ikunux eżentati mill-Artikolu 384(1) għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għal parti terza;
- (g) elementi ta' assi u skoperturi oħra garantiti minn kollateral fil-forma ta' depożiti ta' flus mal-istituzzjoni mutwanti jew mal-istituzzjoni li tkun l-impriza prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni mutwanti;
- (h) elementi ta' assi u skoperturi oħra garantiti minn kollateral fil-forma ta' ċertifikati ta' depożiti maħruġa mill-istituzzjoni mutwanti jew minn istituzzjoni li tkun l-impriza prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni mutwanti u depożitati ma' waħda minnhom;
- (i) skoperturi li jirriżultaw minn faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbuda li jkunu kklassifikati bħala elementi ta' riskju baxx li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ fl-Anness I u bil-kundizzjoni li jkun intlaħaq ftehim mal-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi li permezz tiegħu l-faċilità tista' tingibed biss jekk ikun gie aċċertat li l-limitu applikabbli skont l-Artikolu 384(1) ma jkunx se jinqabeż minhabba f'hekk;
- (j) skoperturi tan-negozju għal kontropartijiet ċentrali u kontribuzzjonijiet ta' fondi tal-inadempjenza għal kontropartijiet ċentrali;
- (k) skoperturi għal skemi ta' garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE li jirriżultaw mill-iffinanzjar ta' dawk l-iskemi, jekk l-istituzzjonijiet membri tal-iskema jkollhom obbligu legali jew kuntrattwali sabiex jiffinanzjaw l-iskema.

Flus riċevuti taħt nota marbuta ma' kreditu maħruġa mill-istituzzjoni u self u depożiti ta' kontroparti lil jew mal-istituzzjoni li jkunu soġġetti għal ftehim ta' netting fil-karta tal-bilanċ rikonoxxut skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 għandhom jitqiesu li jaqgħu taħt il-punt (g).

2. L-Istati Membri jew l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jeżentaw b'mod shiħ jew parzjali l-iskoperturi li ġejjin mill-applikazzjoni tal-Artikolu 384(1):

- (a) bonds koperti li jaqgħu taħt it-termini tal-Artikolu 124(1) u l-Artikolu 124(2);
- (b) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri fejn dawn il-pretensjonijiet jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 u skoperturi oħra għal jew garantiti minn dawn il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali, pretensjonijiet li fuqhom jingħataw piż ta' riskju ta' 20 % taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (c) skoperturi, fosthom parteċipazzjonijiet jew tipi oħra ta' parteċipazzjonijiet, imgarrba minn istituzzjoni għall-impriza prinċipali tagħha, għal sussidjarji oħra ta' dik l-impriza prinċipali jew għas-sussidjarji tagħha stess, sakemm daww l-imprizi jkunu koperti mis-superviżjoni fuq bażi konsolidata li tkun soġġetta għaliha l-istituzzjoni stess, skont dan ir-Regolament jew skont standards ekwivalenti li jkunu fis-seħħ f'pajjiż terz; l-iskoperturi li ma jissodisfawx dawn il-kriterji, kemm jekk ikunu kif ukoll jekk ma jkunux eżentati mill-Artikolu 384(1) għandhom jiġu ttrattati bħala skoperturi għal parti terza;
- (d) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi oħra, inklużi l-parteċipazzjonijiet jew tipi oħra ta' parteċipazzjonijiet, għal istituzzjonijiet reġjonali jew ċentrali ta' kreditu li tkun assoċjata magħhom l-istituzzjoni ta' kreditu f'network skont id-dispożizzjonijiet ġuridiċi jew statutorji u li jkunu responsabbli, skont dawn id-dispożizzjonijiet, għall-operazzjonijiet ta' kklerjar ta' flus fi ħdan in-network;
- (e) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi oħra għal istituzzjonijiet ta' kreditu mgarrba minn istituzzjonijiet ta' kreditu li joperaw fuq bażi mhux kompetittiva, li jipprovdu għoti ta' self skont programmi leġislattivi jew l-istatuti tagħhom biex jipromwovu oqsma speċifiċi tal-ekonomija taħt xi forma ta' sorveljanza governattiva u restrizzjonijiet fuq l-użu tas-self, bil-kundizzjoni li l-iskoperturi rispettivi joriġinaw minn tali self li jkun mgħoddi lill-benefiċjarji permezz ta' istituzzjonijiet oħra ta' kreditu;
- (f) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq u skoperturi oħra għall-istituzzjonijiet, bil-kundizzjoni li daww l-iskoperturi ma jikkostitwux il-fondi proprji ta' dawn l-istituzzjonijiet, u ma jdumux aktar mill-jum tax-xogħol ta' wara u ma jkunux denominati f'munita kummerċjali ewlenija;
- (g) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq banek ċentrali fil-forma ta' rizervi minimi meħtieġa miżmuma minn daww il-banek ċentrali u li jkunu denominati fil-muniti nazzjonali tagħhom;
- (h) elementi ta' assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali fil-forma ta' rekwiziti statutorji ta' likwidità miżmuma f'titoli tal-gvern u li huma denominati u ffinanzjati fil-muniti nazzjonali bil-kundizzjoni li, fid-diskrezzjoni tal-awtorità kompetenti, il-valutazzjoni tal-kreditu ta' daww il-gvernijiet ċentrali assenjati minn ECAI nominata tkun grad ta' investment;
- (i) 50% tad-dokumenti ta' kreditu b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ u tal-facilitajiet ta' kreditu mhux miġbuda b'riskju medju/baxx li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ imsemmija fl-Anness I u soġġett għall-qbil tal-awtoritajiet kompetenti, 80% tal-garanziji barra mill-garanziji fuq self li għandhom bażi ġuridika jew regolatorja u

jingħataw għall-membri tagħhom bi skemi ta' garanzija reċiproka li għandhom status ta' istituzzjonijiet ta' kreditu;

- (j) il-garanziji legalment meħtieġa li jintużaw meta self ipotekarju ffinanzjat permezz tal-ħruġ ta' bonds ta' ipoteki jithallas lill-mutwatarju tal-ipoteka qabel ir-reġistrazzjoni finali tal-ipoteka fir-reġistru tal-artijiet, bil-kundizzjoni li l-garanzija ma tintużax biex tnaqqas ir-riskju fil-kalkolu tal-assi peżati għar-riskju;
- (k) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet u skoperturi oħra għal kambji rikonoxxuti.

Artikolu 390

Kalkolazzjoni tal-effett tal-użu ta' tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu

1. Sabiex jiġi kkalkulat il-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 384(1) istituzzjoni tista' tuża l-valur tal-iskopertura kompletament aġġustat' kif ikkalkulat taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4 billi tikkunsidrata l-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu, l-aġġustamenti fil-volatilità, u kwalunkwe diskrepanza fil-maturità (E*).
2. Istituzzjoni li jkollha l-permess li tuża stimi tal-LGDs u fatturi ta' konverzjoni tagħha stess għal klassi ta' skopertura taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 tista', soġġett għal permess mill-awtoritajiet kompetenti tirrikonoxxi l-effetti ta' kollateral finanzjarju fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 384(1).

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu l-permess imsemmi fis-subparagrafu preċedenti biss jekk l-istituzzjoni tkun tista' tistma l-effetti tal-kollateral finanzjarju fuq l-iskoperturi tagħhom b' mod separat minn aspetti oħra rilevanti għal-LGD.

Istituzzjoni għandha tapplika tali proċeduri sabiex l-istimi li tipproduċi jkunu adegwati biżżejjed biex jitnaqqas il-valur tal-iskopertura għall-finijiet ta' konformità mad-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 384.

Meta istituzzjoni jkollha permess tuża l-istimi tagħha stess tal-effetti tal-kollateral finanzjarju, hija għandha tagħmel dan fuq bażi konsistenti mal-approċċ adottat fil-kalkolu tar-rekwiżiti ta' fondi proprji skont dan ir-Regolament.

L-istituzzjonijiet li jkollhom permess jużaw l-istimi tal-LGDs u l-fatturi ta' konverzjoni tagħhom għal klassi ta' skopertura taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3, li ma jikkalkulawx il-valur tal-iskoperturi tagħhom bl-użu tal-metodu msemmi fl-ewwel subparagrafu ta' dan il-paragrafu, jistgħu jużaw il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew l-approċċ stabbilit fl-Artikolu 392(1)(b) għall-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi.

3. Istituzzjoni li tuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew li jkollha permess tuża l-metodu deskritt fil-paragrafu 2 ta' dan l-Artikolu fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 384(1) għandha twettaq testijiet perjodiċi tal-istress tal-koncentrazzjonijiet tar-riskju ta' kreditu tagħhom, inkluż fir-rigward tal-valur realizzabbli ta' kwalunkwe kollateral meħud.

Dawn it-testijiet perjodiċi tal-istress imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jindirizzaw ir-riskji li jirrizultaw minn bidliet potenzjali fil-kundizzjonijiet tas-suq li jistgħu jaffettwaw

b'mod avvers l-adeqwadezza tal-fondi proprji tal-istituzzjonijiet u riskji li jirriżultaw mir-realizzazzjoni ta' kollateral f'sitwazzjonijiet ta' stress.

It-testijiet imwettqa tal-istress għandhom ikunu adegwati u xierqa għall-valutazzjoni ta' tali riskji.

Jekk it-test perjodiku tal-istress jindika valur realizzabbli aktar baxx ta' kollateral meħud milli jkun permess li jitqies meta jintuża l-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew il-metodu deskritt fil-paragrafu 2 kif xieraq, il-valur tal-kollateral permess għandu jitnaqqas kif meħtieġ sabiex jiġi rikonossut fil-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi għall-finijiet tal-Artikolu 384(1).

L-istituzzjonijiet imsemmija fl-ewwel subparagrafu għandhom jinkludu dan li ġej fl-istrategiji tagħhom sabiex jindirizzaw ir-riskju tal-konċentrazzjoni:

- (a) politiki u proċeduri sabiex jindirizzaw riskji li jirriżultaw minn diskrepanzi fil-maturità bejn l-iskoperturi u kwalunkwe protezzjoni tal-kreditu fuq dawn l-iskoperturi;
- (b) politiki u proċeduri fil-każ li test tal-istress jindika valur realizzabbli aktar baxx ta' kollateral minn dak ikkunsidrat fl-użu tal-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju jew il-metodu deskritt fil-paragrafu 2;
- (c) politiki u proċeduri relatati mar-riskju tal-konċentrazzjoni li jirriżulta mill-applikazzjoni tat-tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskji ta' kreditu, u b'mod partikolari skoperturi kbar ta' kreditu indirett, pereżempju għal emittent uniku ta' titoli meħuda bħala kollateral.

Artikolu 391

Skoperturi li jirriżultaw minn self ipotekarju

1. Sabiex tikkalkula l-valur tal-iskoperturi jew kwalunkwe parti ta' skopertura garantita b'ipoteki fuq proprjetà residenzjali, istituzzjoni tista' tnaqqas il-valur tal-iskopertura sa 50 % tal-valur tal-proprjetà residenzjali kkonċernata, fejn tintlaħaq waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-iskopertura tkun garantita, b'ipoteki fuq proprjetà residenzjali jew b'ishma fil-kumpaniji Finlandiżi tal-akkomodazzjoni residenzjali, li joperaw skont l-Att Finlandiż dwar il-Kumpaniji tal-Akkomodazzjoni tal-1991 jew leġislazzjoni suċċessiva ekwivalenti;
 - (b) l-iskopertura tkun tirrigwarda tranżazzjoni ta' kiri li fiha s-sid iżomm is-sjieda sħiħa tal-proprjetà residenzjali mikrija sakemm il-kerrej ma jkunx eżerċita l-opzjoni tiegħu li jixtri.

Il-valur tal-proprjetà għandu jiġi kkalkulat fuq il-bażi ta' standards prudenti ta' valwazzjoni stabbiliti bil-liġi, b'regolament jew b'dispożizzjonijiet amministrattivi. Il-valwazzjoni għandha titwettaq mill-inqas darba kull tliet snin għall-proprjetà residenzjali.

Ir-rekwiżiti fl-Artikolu 203 u fl-Artikolu 224(1) għandhom japplikaw għall-finijiet ta' dan il-paragrafu.

'Propjetà residenzjali' għandha tfisser residenza li tkun okkupata jew mikrija mis-sid.

2. Għall-finijiet tal-kalkolu tal-valur tal-iskoperturi jew kwalunkwe parti ta' skopertura garantita b'ipoteki fuq proprjetà kummerċjali, istituzzjoni ta' kreditu tista' tnaqqas il-valur tal-iskopertura sa 50 % tal-valur tal-proprjetà kummerċjali kkonċernata biss jekk l-awtoritajiet kompetenti kkonċernati fl-Istat Membru fejn tkun qiegħda l-proprjetà kummerċjali jippermettu li l-iskoperturi li ġejjin jirċievu piż ta' riskju ta' 50 % fuq il-bażi tal-istess kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 121:

- (a) skoperturi garantiti b'ipoteki fuq uffiċċji jew bini kummerċjali ieħor, jew permezz ta' ishma fil-kumpaniji Finlandiżi tal-Akkomodazzjoni, li joperaw skont l-Att Finlandiż tal-1991 dwar il-Kumpaniji tal-Akkomodazzjoni jew leġislazzjoni ekwivalenti sussegwenti, fir-rigward ta' uffiċċji jew bini kummerċjali ieħor;
- (b) skoperturi relatati ma' tranżazzjonijiet ta' kiri ta' proprjetà li jirrigwardaw uffiċċji jew bini kummerċjali ieħor.

Il-valur tal-proprjetà għandu jiġi kkalkulat fuq il-bażi ta' standards prudenti ta' valwazzjoni stabbiliti bil-liġi, b'regolament jew b'dispożizzjonijiet amministrattivi.

Proprjetà kummerċjali għandha tkun kompletament mibnija, mikrija u tipproduċi dħul xieraq mill-kiri.

Artikolu 392
Approċċ ta' sostituzzjoni

5. Meta skopertura għal klijent tkun garantita minn parti terza, jew garantita minn kollateral maħruġ minn parti terza, istituzzjoni tista':

- (a) tittratta l-parti tal-iskopertura li tkun garantita bħala waħda mgarrba mill-garanti minflok mill-klijent bil-kundizzjoni li l-iskopertura mhux garantita għall-garanti tkun assenjata piż ta' riskju daqs jew inqas minn piż ta' riskju tal-iskopertura mhux garantita għall-klijent skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
- (b) tittratta l-parti tal-iskopertura kollateralizzata skont il-valur tas-suq ta' kollateral rikonoxxut bħala wieħed imgarrab mill-parti terza minflok mill-klijent, jekk l-iskopertura tkun garantita minn kollateral u bil-kundizzjoni li l-parti kollateralizzata tal-iskopertura tingħata piż ta' riskju daqs jew inqas minn piż ta' riskju ta' skopertura mhux garantita għall-klijent skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2.

L-approċċ imsemmi fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu ma għandux jintuża minn istituzzjoni fejn ikun hemm diskrepanza bejn il-maturità tal-iskopertura u l-maturità tal-protezzjoni.

Għall-finijiet ta' din il-Parti, istituzzjoni tista' tuża kemm il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju kif ukoll it-trattament imsemmi fil-punt (b) tal-ewwel subparagrafu f'dawk il-każi biss fejn għandha permess tuża kemm il-Metodu Komprensiv tal-Kollateral Finanzjarju kif ukoll il-Metodu Sempliċi tal-Kollateral Finanzjarju għall-finijiet tal-Artikolu 87.

8. Fejn istituzzjoni tapplika l-punt (a) tal-paragrafu 1:

- (a) fejn il-garanzija tkun denominata f'munita differenti minn dik li fiha tkun denominata l-iskopertura, l-ammont tal-iskopertura meqjusa bħala koperta għandu jiġi kkalkulat skont

id-dispożizzjonijiet dwar it-trattament tad-diskrepanza fil-munita għal protezzjoni ta' kreditu mhux iffinanzjata fil-Parti Tlieta, Titolu II, Kapitolu 4;

- (b) diskrepanza bejn il-maturità tal-iskopertura u l-maturità tal-protezzjoni għandha tigi ttrattat skont id-dispożizzjonijiet dwar it-trattament tan-nuqqas ta' diskrepanza fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4;
- (c) tista' tigi rikonoxxuta kopertura parzjali skont it-trattament stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 4.

PARTI HANSA

SKOPERTURI GHAL RISKJU TA' KREDITU TRASFERIT

Titolu I

Dispożizzjonijiet ġenerali ghal din il-Parti

Artikolu 393
Kamp ta' applikazzjoni

It-Titoli II u III għandhom japplikaw għal titolizzazzjonijiet godda mahruġa fl-1 ta' Jannar 2011 jew wara. Wara l-31 ta' Diċembru 2014, it-Titoli II u III għandhom japplikaw għal titolizzazzjonijiet eżistenti fejn skoperturi sottostanti godda jizdedu jew jiġu sostitwiti wara dik id-data.

Titolu II

Rekwiziti għall-istituzzjonijiet li jinvestu

Artikolu 394
Interess miżmum tal-emittent

6. Istituzzjoni, għajr meta tagixxi bhala originatriċi, sponser jew mutwanti originali, għandha tkun skoperta għar-riskju tal-kreditu ta' pożizzjoni ta' titolizzazzjoni fil-portafoll tan-negożjar jew fil-portafoll mhux ta' negożjar tagħha biss jekk l-originatur, l-isponser jew il-mutwanti originali jkun iddivulga b'mod espliċitu lill-istituzzjoni li huwa se jkun qed iżomm, fuq bażi kontinwa, interess materjali ekonomiku nett li fl-ebda każ ma għandu jkun inqas minn 5 %.

Waħda minn dawn li ġejjin biss jikkwalifikaw bhala żamma ta' interess materjali ekonomiku nett ta' mhux inqas minn 5%:

- (a) żamma ta' mhux inqas minn 5 % tal-valur nominali ta' kull segment mibjugħ jew trasferit lill-investituri;
- (b) fil-każ ta' titolizzazzjonijiet ta' skoperturi ċirkolanti, żamma tal-interess tal-originatur ta' mhux inqas minn 5 % tal-valur nominali tal-iskoperturi titolizzati;
- (c) żamma ta' skoperturi magħżula b'mod aleatorju, ekwivalenti għal mhux inqas minn 5 % tal-ammont nominali tal-iskoperturi titolizzati, fejn tali skoperturi normalment kienu jkunu titolizzati fit-titolizzazzjoni, bil-kundizzjoni li n-numru ta' skoperturi potenzjalment titolizzati ma jkunx inqas minn 100 fl-originazzjoni;
- (d) żamma tas-segment tal-ewwel telf u, jekk neċessarju, segmenti oħra li jkollhom l-istess profil ta' riskju jew wiehed aktar gravi minn dawk trasferiti jew mibjugħa lill-investituri u li ma jimaturawx qabel dawk trasferiti jew mibjugħa lill-investituri, sabiex b'kollox iż-żamma tammonta għal mhux inqas minn 5 % tal-valur nominali tal-iskoperturi titolizzati.

L-interess ekonomiku nett jitkejjel fl-originazzjoni u għandu jinżamm fuq bażi kontinwa. L-interess ekonomiku nett, inklużi l-pożizzjonijiet, l-interess jew l-iskoperturi miżmuma, m'għandu jkun soġġett għall-ebda mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu jew pożizzjonijiet fil-qosor jew heġġ ieħor u m'għandux jinbiegħ. L-interess ekonomiku nett għandu jiġi determinat mill-valur nozzjonali għall-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ.

Ma għandu jkun hemm l-ebda applikazzjoni multipla tar-rekwiziti ta' żamma għal xi titolizzazzjoni partikolari.

9. Fejn istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tal-UE jew kumpanija b'partecipazzjoni finanzjarja tal-UE, jew waħda mis-sussidjarji tagħha, bhala originatriċi jew sponser, tittitolizza skoperturi minn diversi istituzzjonijiet ta' kreditu, ditti tal-investment jew istituzzjonijiet finanzjarji oħra li huma inklużi fl-ambitu ta' superviżjoni fuq bażi konsolidata, ir-rekwizit imsemmi fil-paragrafu 1 jista' jiġi ssodisfat fuq il-bażi tas-sitwazzjoni konsolidata tal-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tal-UE jew kumpanija b'partecipazzjoni finanzjarja tal-UE.

L-ewwel subparagrafu għandu japplika biss fejn l-istituzzjonijiet ta' kreditu, id-ditti tal-investiment jew l-istituzzjonijiet finanzjarji li holqu l-iskoperturi titolizzati jkunu impenjaw ruhhom li jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 397 u jibagħtu, fil-ħin, l-informazzjoni meħtieġa sabiex jintlaħqu r-rekwiżiti msemmija fl-Artikolu 398 lill-oriġinatur jew lill-isponsor u lill-istituzzjoni ta' kreditu prinċipali tal-UE jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja tal-UE.

10. Il-paragrafu 1 ma għandux japplika meta l-iskoperturi titolizzati jkunu pretensjonijiet jew pretensjonijiet kontingenti jew garantiti kompletament, b'mod inkondizzjonali u irrevokabbli mill-entitajiet li ġejjin:
 - (a) gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali;
 - (b) gvernijiet reġjonali, awtoritajiet lokali u entitajiet tas-settur pubbliku tal-Istati Membri;
 - (c) istituzzjonijiet li jingħataw piż ta' riskju ta' 50 % jew inqas taħt il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2;
 - (d) banek multilaterali tal-iżvilupp.
11. Il-paragrafu 1 ma għandux japplika għal dawn li ġejjin:
 - (a) tranzazzjonijiet ibbażati fuq indiċi ċar, trasparenti u aċċessibbli, fejn l-entitajiet referenzjarji sottostanti jkunu identiċi għal dawk li jiffurmaw indiċi tal-entitajiet li jkun negozjat fil-wisa', jew ikunu titoli kummerċjabbli oħra għajr pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
 - (b) self sindikat, riċevibbli mixtrija jew swaps ta' inadempjenza tal-kreditu fejn dawn l-istrumenti ma jintużawx sabiex jippakkettjaw u/jew jihhegġjaw titolizzazzjoni koperta mill-paragrafu 1.

*Artikolu 395
Diligenza dovuta*

- (1) Qabel ma jinvestu, u kif ikun xieraq wara, l-istituzzjonijiet għandhom ikunu jistgħu juru lill-awtoritajiet kompetenti li għal kull pożizzjoni individwali ta' titolizzazzjoni tagħhom, huma għandhom fehim komprensiv u dettaljat tal-politiki u l-proċeduri formali li huma xierqa għall-portafoll tan-negozjar u għall-portafoll mhux ta' negozjar tagħhom u li implimentaw dawn il-politiki u l-proċeduri b'mod proporzjonali mal-profil tar-riskju tal-investimenti tagħhom f'pożizzjonijiet titolizzati għall-analiżi u l-irreġstrar ta':
 - (a) l-informazzjoni divulgata skont l-Artikolu 394(1), mill-oriġinaturi jew l-isponsors sabiex jispeċifikaw l-interess ekonomiku nett li jkollhom, fuq bażi kontinwa, fit-titolizzazzjoni;
 - (b) il-karatteristiċi tar-riskju tal-pożizzjoni individwali ta' titolizzazzjoni;
 - (c) il-karatteristiċi tar-riskju tal-iskoperturi sottostanti l-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni;

- (d) ir-reputazzjoni u l-esperjenza ta' telf f'titolizzazzjonijiet preċedenti tal-originaturi jew tal-isponsors fil-klassijiet ta' skoperturi rilevanti li fuqhom tkun ibbażata l-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni;
- (e) id-rappurtaġġ u d-divulgazzjonijiet magħmula mill-originaturi jew l-isponsors, jew l-aġenti jew il-konsulenti tagħhom, dwar id-diligenza dovuta tagħhom fuq l-iskoperturi titolizzati u, fejn xieraq, fuq il-kwalità tal-kollateral li jsostni l-iskoperturi titolizzati;
- (f) fejn applikabbli, il-metodoloġija u l-kunċetti li fuqhom tkun ibbażata il-valwazzjoni tal-kollateral li jsostni l-iskoperturi titolizzati u l-politiki adottati mill-originatur jew l-isponsor sabiex tiġi żgurata l-indipendenza tal-valwatur;
- (g) il-karatteristiċi strutturali kollha tat-titolizzazzjoni li jistgħu jaffettwaw b'mod materjali l-prestazzjoni tal-pożizzjoni ta' titolizzazzjoni tal-istituzzjoni.

L-istituzzjonijiet għandhom b'mod regolari jwettqu t-testijiet tal-istress tagħhom stess li jkunu xierqa għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni tagħhom. Għal dan il-għan, l-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq mudelli finanzjarji żviluppati minn ECAI bil-kundizzjoni li l-istituzzjonijiet ikunu jistgħu juru, meta jiġu mitluba jagħmlu dan, li huma jkunu hađu hsieb qabel ma investew li jivvalidaw is-suppożizzjonijiet rilevanti fil-mudelli u l-istrutturar tagħhom u biex jifhmu l-metodoloġija, is-suppożizzjonijiet u r-riżultati.

1. L-istituzzjonijiet, għajr meta jaġixxu bħala originaturi jew sponsors jew mutwanti originali, għandhom jistabbilixxu proċeduri formali xierqa fil-portafoll tan-negożjar u l-portafoll mhux ta' negożjar tagħhom u proporzjonali mal-profil tar-riskju tal-investimenti tagħhom f'pożizzjonijiet titolizzati sabiex jimmonitorjaw fuq bażi kontinwa u fil-waqt l-informazzjoni dwar il-prestazzjoni fir-rigward tal-iskoperturi sottostanti l-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni tagħhom. Fejn rilevanti, dan għandu jinkludi t-tip ta' skopertura, il-perċentwal ta' self aktar minn 30, 60 u 90 jum wara d-data tal-għeluq, ir-rati ta' inadempjenza, ir-rati tal-prepagament, is-self fi stat ta' prekluzjoni, it-tip ta' kollateral u l-okkupanza, u d-distribuzzjoni tal-frekwenza tal-marki tal-kreditu jew kejl ieħor ta' vijabbiltà kreditizja fl-iskoperturi sottostanti, id-diversifikazzjoni industrijali u ġeografika, id-distribuzzjoni tal-frekwenza tas-self mal-proporzjonijiet tal-valur b'band widths li jiffaċilitaw l-analiżi xierqa tas-sensittività. Fejn l-iskoperturi sottostanti jkunu huma stess pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni, l-istituzzjonijiet għandu jkollhom l-informazzjoni stabbilita f'dan is-subparagrafu mhux biss fis-segmenti ta' titolizzazzjoni sottostanti, bħal isem l-emittent u l-kwalità tal-kreditu, izda wkoll dwar il-karatteristiċi u l-prestazzjoni tal-pulijiet sottostanti dawk is-segmenti ta' titolizzazzjoni.

L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fehim fid-dettall tal-karatteristiċi strutturali kollha ta' tranżazzjoni ta' titolizzazzjoni li taffettwa b'mod materjali l-prestazzjoni tal-iskoperturi tagħhom għat-tranżazzjoni bħal pereżempju l-kaskata kuntrattwali u skattaturi relatati mal-kaskata, titjib tal-kreditu, titjib tal-likwidità, skattaturi tal-valur tas-suq, u definizzjoni speċifika għan-negożju ta' inadempjenza.

Artikolu 396
Piż ta' riskju addizzjonali

Meta istituzzjoni ma tilhaqx ir-rekwiżiti tal-Artikoli 394 jew 395 f'xi aspett materjali minhabba negligenza jew ommissjoni tal-istituzzjoni, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jimponu piż ta' riskju

addizzjonali proporzjonali ta' mhux inqas minn 250 % tal-piż ta' riskju (limitu massimu ta' 1250 %) li għandu japplika għall-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni rilevanti kif speċifikat fl-Artikoli 240(6) jew 326(3) rispettivament. Il-piż ta' riskju addizzjonali għandu jżied progressivament ma' kull ksur sussegwenti tad-dispożizzjonijiet dwar id-diligenza dovuti.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw l-eżenzjonijiet għal ċerti titolizzazzjonijiet previsti fl-Artikolu 394(3) billi jnaqqsu l-piż ta' riskju li kieku kienu jimponu skont dan l-Artikolu fir-rigward ta' titolizzazzjoni li għaliha japplika l-Artikolu 394(3).

Titolu III

Rekwiziti għal istituzzjonijiet li huma sponsors u originaturi

Artikolu 397 *Kriterji għall-għoti ta' kreditu*

L-istituzzjonijiet li huma sponsors u originaturi għandhom japplikaw l-istess kriterji sodi u definiti sewwa għall-għoti ta' kreditu skont ir-rekwiziti tal-Artikolu 77 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] għal skoperturi li jridu jiġu titolizzati hekk kif japplikaw għal skoperturi li se jkunu qed jinżammu fil-ktieb tagħhom. Għal dan il-għan, l-istess proċessi għall-approvazzjoni u, fejn rilevanti, l-emendar, it-tigdid u r-rifinanzjament ta' krediti għandhom jiġu applikati mill-istituzzjonijiet li huma originaturi u sponsors. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ukoll l-istess standards ta' analiżi għall-parteeċipazzjonijiet jew is-sottoskrizzjonijiet fil-ħargiet ta' titolizzazzjoni mixtrija minn partijiet terzi kemm jekk dawk il-parteeċipazzjonijiet jew sottoskrizzjonijiet ikunu ser jinżammu fil-portafoll tan-negożjar kif ukoll jekk ikunu ser jinżammu fil-portafoll mhux ta' negożjar tagħhom.

Fejn ma jintlaħqux ir-rekwiziti msemmija fl-ewwel subparagrafu ta' dan l-Artikolu, l-Artikolu 240(1) ma għandux jiġi applikat minn istituzzjoni originatriċi u dik l-istituzzjoni originatriċi m'għandhiex tithalla teskludi l-iskoperturi titolizzati mill-kalkolu tar-rekwiziti kapitali tagħha skont dan ir-Regolament.

Artikolu 398 *Divulgazzjoni lill-investituri*

L-istituzzjonijiet li huma sponsors u originaturi għandhom jiddivulgaw lill-investituri l-livell tal-impenn tagħhom skont l-Artikolu 394 sabiex iżommu interess ekonomiku nett fit-titolizzazzjoni. L-istituzzjonijiet li huma sponsors u originaturi għandhom jiżgura li l-investituri prospettivi jkollhom aċċess faċilment disponibbli għad-dejta kollha materjalment rilevanti dwar il-kwalità tal-kreditu u l-prestazzjoni tal-iskoperturi sottostanti individwali, il-flussi ta' flus u l-kollateral li jsostni skopertura ta' titolizzazzjoni kif ukoll dik l-informazzjoni neċessarja sabiex jitwettqu testijiet tal-istress komprensivi u infurmati sewwa fuq il-flussi tal-flus u valuri kollaterali li jsostnu lill-iskoperturi sottostanti. Għal dak il-għan, id-dejta materjalment rilevanti għandha tiġi determinata mid-data tat-titolizzazzjoni u fejn xieraq minħabba n-natura tat-titolizzazzjoni wara dik id-data.

Artikolu 399 *Kundizzjoni uniformi tal-applikazzjoni*

- (54) Kull sena l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar il-miżuri meħuda mill-awtoritajiet kompetenti sabiex jiżguraw il-konformità mill-istituzzjonijiet mar-rekwiziti tat-Titoli II u III.
- (55) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi għall-iffaċilitar tal-konvergenza tal-prattiki superviżorji fir-rigward tal-Artikoli 394 sa 398, inklużi l-miżuri li għandhom jittiehdu f'każ ta' ksur tad-diligenza dovuta u l-obbligi ta' mmaniġjar tar-riskji.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2014.

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

PARTI SITTA LIKWIDITÀ

Titolu I Definizzjonijiet u r-reqwiżit ta' kopertura tal-likwidità

Artikolu 400 Definizzjonijiet

Ghall-finijiet ta' din il-Parti, japplikaw id-definizzjonijiet li ġejjin:

- 'Konsumatur finanzjarju' tfisser konsumatur li jwettaq attività waħda jew aktar minn dawk elenkati fl-Anness I għad-Direttiva [imdahhla mill-OP] bħala n-negozju ewlieni tiegħu, jew huwa waħda minn dawn li ġejjin:
 - (a) istituzzjoni ta' kreditu;
 - (b) ditta tal-investment;
 - (c) SSPE;
 - (d) CIU;
 - (e) skema ta' investment limitat
 - (f) impriża tal-assigurazzjoni;
 - (g) kumpanija b'partecipazzjoni finanzjarja jew kumpanija b'partecipazzjoni b'attività mhallta.
- (2) 'Depożitu fil-livell ta' konsumatur' tfisser obbligazzjoni lejn persuna fiżika jew impriża ta' daqs żgħir jew medju fejn l-obbligazzjoni aggregata lejn tali klijenti jew grupp ta' klijenti konnessi tkun inqas minn miljun 1 EUR.

Artikolu 401 Rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità

7. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom fi kwalunkwe hin assi likwidi, li s-somma tal-valuri tagħhom tkun daqs jew akbar mill-ħruġ ta' likwidità imnaqqas mid-dhul tal-likwidità f'kundizzjonijiet ta' stress sabiex ikun żgurat li l-istituzzjonijiet iżommu livelli ta' bafers ta' likwidità li jkunu adegwati biex jiffaċċjaw kwalunkwe nuqqas ta' bilanċ possibbli bejn id-dhul u l-ħruġ ta' likwidità f'kundizzjonijiet ta' stress fuq perjodu ta' żmien qasir.

8. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jgħoddu darbtejn dħul ta' likwidità u assi likwidi.
9. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw l-assi likwidi msemija fil-paragrafu 1 sabiex jilħqu l-obbligi tagħhom f'ċirkustanzi ta' stress kif speċifikat fl-Artikolu 402.
10. Id-dispożizzjonijiet stabbiliti fit-Titolu II għandhom japplikaw b'mod esklussiv għall-għanijiet tal-ispeċifikazzjoni tal-obbligi ta' rappurtar stabbiliti fl-Artikolu 403.

Artikolu 402

Konformità mar-rekwiżiti tal-likwidità

Meta istituzzjoni ta' kreditu ma tilhaqx, jew ma tkunx mistennija li se tilhaq ir-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 401(1), hija għandha tinforma immedjatament lill-awtoritajiet kompetenti u għandha tissottometti mingħajr dewmien pjan għall-istabbiliment mill-ġdid tal-konformità mal-Artikolu 401 lill-awtorità kompetenti. Sakemm terġa' tiġi stabbilita tali konformità, l-istituzzjoni ta' kreditu għandha tirrapporta l-elementi kuljum sat-tmien ta' kull jum ta' negozju sakemm l-awtorità kompetenti ma tawtorizzax frekwenza aktar baxxa u perjodu ta' żmien itwal. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħtu tali awtorizzazzjonijiet biss fuq il-bażi tas-sitwazzjoni individwali ta' istituzzjoni ta' kreditu. Huma għandhom jimmonitorjawum l-implimentazzjoni tal-pjan tar-restawr u għandhom jesiġu restawr aktar mgħaġġel jekk dan ikun xieraq.

Titolu II

Rappurtar tal-likwidità

Artikolu 403

Obbligu ta' rappurtar u l-format tar-rappurtar

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw l-elementi msemmija fit-Titolu II u III u l-komponenti tagħhom lill-awtoritajiet kompetenti, inkluża l-kompożizzjoni tal-assi likwidi tagħhom skont l- Artikolu 404 u l-Anness III. Il-frekwenza tar-rappurtar ma għandhiex tkun ta' inqas minn darba fix-xahar għar-rekwiżit fit-Titolu II u l-Anness III u mhux inqas minn kull tliet xhur għall-elementi msemmija fit-Titolu III.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jawtorizzaw biss frekwenza ta' rappurtar aktar baxxa jew dewmien itwal tar-rappurtar fuq il-bażi tas-sitwazzjoni individwali tal-istituzzjoni ta' kreditu. Huma għandhom jimmonitorjaw l-implimentazzjoni tal-pjan ta' restawr imsemmi f'dak l-Artikolu u għandhom, fejn ikun xieraq, jesigū restawr aktar mgħaġġel minn dak stipulat fil-pjan.

2. Meta awtorità kompetenti tiddeciedi li istituzzjoni jkollha riskju sinifikanti tal-likwidità f'munita oħra jew f'fergħa sinifikanti kif definit fl-Artikolu 52 tad-Direttiva [imdaħhla mill-OP] fi Stat Membru ospitanti li juża munita differenti minn dik tal-Istat Membru tad-domicilju, l-istituzzjoni għandha tirrapporta b'mod separat l-elementi denominati f'munita barranija jew indicizzati fiha lill-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri tad-domicilju.

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

- (a) formati uniformi bi struzzjonijiet assoċjati għalihom u l-frekwenzi, id-dati u l-perjodi ta' dewmien tar-rappurtar. Il-formati tar-rappurtar u l-frekwenzi għandhom ikunu proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet differenti tal-istituzzjonijiet u għandhom jinkludu r-rappurtar meħtieġ skont il-paragrafi 1 u 2;
- (b) metriċi addizzjonali meħtieġa għall-monitoraġġ tal-likwidità, li jippermettu lill-awtoritajiet kompetenti jiksbu idea komprensiva dwar il-profil tar-riskju tal-likwidità, proporzjonali man-natura, l-iskala u l-kumplessità tal-attivitajiet ta' istituzzjoni;
- (c) is-soluzzjonijiet informatiċi li għandhom jiġu applikati għal tali rappurtar li jippermettu aċċess elettroniku dirett u immedjat għar-rappurtar ta' istituzzjoni meta dan ikun meħtieġ mid-Direttiva [imdaħhla mill-OP] u dan ir-Regolament.

n.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

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

4. Fuq talba, l-awtoritajiet kompetenti tal-Istat Membru tad-domicilju għandhom jipprovdu aċċess elettroniku dirett u immedjat għar-rappurtar individwali skont dan l-Artikolu lill-awtoritajiet kompetenti u lill-bank ċentrali nazzjonali tal-Istati Membri ospitanti u lill-ABE.
5. Fuq talba, l-awtoritajiet kompetenti li jwettqu superviżjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 107 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] għandhom jipprovdu aċċess elettroniku dirett u immedjat għar-rappurtar kollu sottomess mill-istituzzjoni skont dan l-Artikolu lill-awtoritajiet li ġejjin:
 - (a) l-awtoritajiet kompetenti u l-bank ċentrali nazzjonali tal-Istati Membri ospitanti fejn hemm fergħat sinifikanti ta' sussidjarji tal-istituzzjoni prinċipali jew istituzzjonijiet ikkontrollati mill-istess kumpanija azzjonarja finanzjarja prinċipali;
 - (b) l-awtoritajiet kompetenti li għandhom sussidjarji awtorizzati tal-istituzzjoni prinċipali jew istituzzjonijiet ikkontrollati mill-istess kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali u l-bank ċentrali nazzjonali tal-istess Stat Membru;
 - (c) l-ABE;
 - (d) il-BĊE.
6. Fuq talba, l-awtoritajiet kompetenti li jkollhom istituzzjoni awtorizzata li hija sussidjarja ta' istituzzjoni prinċipali jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali għandhom jipprovdu aċċess elettroniku dirett u immedjat għar-rappurtar kollu sottomess mill-istituzzjoni skont il-formati uniformi msemmija fil-paragrafu 3 lill-awtoritajiet kompetenti li għandhom iwettqu superviżjoni fuq bażi konsolidata skont l-Artikolu 106 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP], lill-bank ċentrali tal-Istat Membru fejn tkun awtorizzata l-istituzzjoni u lill-ABE.

Artikolu 404
Rappurtar dwar l-assi likwidi

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw dawn li ġejjin bhala assi likwidi sakemm ma jkunux esklużi mill-paragrafu 2 u biss jekk l-assi likwidi jissodisfaw il-kundizzjonijiet fil-paragrafu 3:
 - (a) flus u depożiti f'banek ċentrali sakemm dawn id-depożiti jkunu jistgħu jingibdu lura fi żminijiet ta' stress;
 - (b) assi trasferibbli li huma ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin ħafna;
 - (c) assi trasferibbli li jirrapprezentaw pretensjonijiet fuq jew li jkunu garantiti mill-gvern ċentrali ta' Stat Membru jew ta' pajjiż terz jekk l-istituzzjoni gġarrab riskju ta' likwidità f'dak l-Istat Membru jew pajjiż terz li hija tkopri billi żżomm dawn l-assi likwidi;
 - (d) assi trasferibbli li huma ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin.

Sakemm tinħareġ definizzjoni uniformi skont l-Artikolu 481(2) ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin u għoljin ħafna, l-istituzzjonijiet għandhom jidentifikaw huma stess assi trasferibbli f'munita partikolari li jkunu ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin jew għoljin ħafna, rispettivament. Sakemm tinħareġ definizzjoni uniformi, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu, wara li jikkunsidraw il-kriterji elenkati fl-Artikolu 481(2), jipprovdu gwida generali li

L-istituzzjonijiet għandhom isegwu sabiex jidentifikaw l-assi ta' likwidità u kwalità ta' kreditu għoljin u għoljin hafna. Fin-nuqqas ta' tali gwida, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw kriterji trasparenti u oggettivi għal dan il-għan, inklużi xi wħud mill-kriterji jew il-kriterji kollha elenkati fl-Artikolu 481(2).

2. Dawn li ġejjin ma għandhomx jitqiesu bhala assi likwidi:
 - (a) assi li jinħargu minn istituzzjoni ta' kreditu sakemm ma jissodisfawx waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (i) ikunu bonds eliġibbli għat-trattament stabbilit fl-Artikolu 124(3) or (4);
 - (ii) ikunu bonds kif definiti fl-Artikolu 52(4) tad-Direttiva 2009/65/KE għajr dawk imsemmija fil-punt (i);
 - (iii) l-istituzzjoni ta' kreditu tkun ġiet stabbilita u tkun sponsorjata minn gvern ċentrali jew reġjonali ta' Stat Membru u l-assi jkun garantit minn dak il-gvern u użat sabiex jiġi ffinanzjat self promozzjonali mogħti fuq bazi mhux kompetittiva u mhux għall-profitt sabiex jippromwovi l-għanijiet tal-politika pubblika tiegħu;
 - (b) assi maħruġa minn xi waħda milli ġejjin:
 - (i) ditta tal-investment;
 - (ii) impriża tal-assigurazzjoni;
 - (iii) kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja;
 - (iv) kumpaniji b'parteċipazzjoni b'attivitajiet imħallta;
 - (v) kwalunkwe entità oħra li twettaq attività waħda jew aktar minn dawk elenkati fl-Anness I għad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] bhala n-negozju ewlieni tagħha.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw bhala likwidi biss dawk l-assi li jissodisfaw kull waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) ma jinħargux mill-istituzzjoni nnifisha jew l-istituzzjonijiet prinċipali jew sussidjarji tagħha jew sussidjarja oħra tal-istituzzjonijiet prinċipali tagħha jew kumpanija b'parteċipazzjoni finanzjarja prinċipali;
 - (b) ikunu kollateral eliġibbli fi żminijiet normali għall-htigijiet ta' likwidità ta' dakinhar u faċilitajiet ta' likwidità mil-lum għall-għada ta' bank ċentrali fi Stat Membru jew jekk l-assi likwidi jinżammu biex jissodisfaw il-ħruġ tal-likwidità fil-munita ta' pajjiż terz, tal-bank ċentrali ta' dak il-pajjiż terz;
 - (c) il-prezz tagħhom jista' jiġi determinat minn formula li tkun faċli biex tiġi kkalkulata bbażata fuq inputs pubblikament disponibbli u li ma tkunx tiddependi fuq suppożizzjonijiet solidi kif inhu tipikament il-każ għall-prodotti strutturati jew eżotiċi;
 - (d) ikunu elenkati f'borża rikonoxxuta;

- (e) huma kummerċjabbli fuq bejgħ attiv dirett jew swieq bi ftehim ta' riakkwist b'għadd kbir u varjat ta' parteċipanti tas-suq, volum għoli ta' negozjar, u suq wiesa' u fond.

Il-kundizzjoni fil-punt (b) ma għandhiex tapplika f'każ ta' assi likwidi miżmuma biex jissodisfaw il-hruġ ta' likwidità f'munita li fiha jkun hemm definizzjoni stretta ħafna ta' eligibbiltà tal-bank ċentrali. Fil-każ ta' muniti ta' pajjiżi terzi, din l-eċċezzjoni għandha tapplika u tapplika biss jekk l-awtoritajiet kompetenti tal-pajjiż terz japplikaw l-istess eċċezzjoni u l-pajjiż terz ikollu fis-seħh rekwiżiti komparabbli ta' rapportar.

4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenkaw il-muniti li jissodisfaw il-kundizzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 3.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Qabel id-dhul fis-seħh tal-istandards tekniċi msemmija fis-subparagrafu preċedenti, l-istituzzjonijiet jistgħu jkomplu japplikaw it-trattament stabbilit fl-ewwel subparagrafu, fejn l-awtoritajiet kompetenti jkunu applikaw dak it-trattament qabel l-1 ta' Jannar 2013.

5. L-ishma jew unitajiet fis-CIUs jistgħu jiġu ttrattati bħala assi likwidi sa ammont assolut ta' EUR 250 miljun bil-kundizzjoni li jintlahqu r-rekwiżiti fl-Artikolu 127(3) u li s-CIU, minbarra d-derivati għall-mitigazzjoni tar-rata tal-imgħax jew tar-riskju tal-kreditu, tinvesti biss f'assi likwidi.
6. Meta assi likwidu ma jibqax eligibbli għall-paragrafu 1, istituzzjoni xorta waħda tista' tkompli tqisu bħala assi likwidu għal perjodu addizzjonali ta' 30 ġurnata tal-kalendarju.

Artikolu 405

Rekwiżiti operazzjonali għall-parteeipazzjonijiet f'assi likwidi

L-istituzzjoni għandha tirrapporta biss bħala assi likwidi dawk il-parteeipazzjonijiet ta' assi likwidi li jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:

- ikunu diversifikati kif xieraq;
- mhux inqas minn 60% tal-assi likwidi li l-istituzzjoni tirrapporta jkunu assi msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-Artikolu 404(1). Tali assi dovuti jew eżerċitabbli fi żmien 30 ġurnata tal-kalendarju ma għandhomx jingħaddu għas-60% sakemm l-assi ma jkunux inkisbu taħt kollateral li jikkwalifika wkoll taħt il-punti (a) sa (c) tal-Artikolu 404(1);
- ikunu disponibbli minnufih b'mod legali u prattiku fi kwalunkwe hin matul it-30 ġurnata li jmiss biex jiġu likwidati permezz ftehimiet ta' bejgħ dirett jew ta' riakkwist sabiex jintlahqu l-obbligi li jkunu qed isiru dovuti. Assi likwidi msemmija fil-punt (c) tal-Artikolu 404 li jinżammu f'pajjiżi terzi fejn hemm restrizzjonijiet fuq it-trasferiment jew li jkunu denominati f'muniti mhux konvertibbli għandhom jitqiesu disponibbli biss sakemm jikkorrispondu għall-hruġ fil-pajjiż terz jew fil-munita inkwistjoni.

- l-assi likwidi jkunu kkontrollati minn funzjoni tal-immaniġjar tal-likwidità;
- parti mill-assi likwidi tkun perjodikament u mill-anqas darba fis-sena likwidata permezz ta' bejgħ dirett jew ftehim ta' riakkwist għall-għanijiet li ġejjin:
 - (i) sabiex jiġi ttestjat l-aċċess ta' dawn l-assi għas-suq,
 - (ii) sabiex tiġi ttestjata l-effikaċja tal-proċessi tagħha għal-likwidazzjoni tal-assi
 - (iii) sabiex tiġi ttestjata l-utilizzabbiltà tal-assi,
 - (iv) sabiex jiġi minimizzat ir-riskju ta' senjalar negattiv matul perjodu ta' stress;
- ir-riskji tal-prezzijiet assoċjati mal-assi jistgħu jiġu hhegġjati iżda l-assi likwidi jkunu soġġetti għal arrangamenti interni xierqa li jizguraw li ma jkunux ser jintużaw f'operazzjonijiet oħra li jkunu għaddejnin, fosthom:
 - (i) ihhegġjar jew strategiji oħra ta' negozjar;
 - (ii) biex jitjieb il-kreditu fi tranzazzjonijiet strutturati;
 - (iii) sabiex ikunu koperti l-ispejjeż operazzjonali.
- id-denominazzjoni tal-assi likwidi tkun konsistenti mad-distribuzzjoni skont il-munita tal-ħruġ tal-likwidità wara t-tnaqqis tad-dhul b'limitu massimu.

Artikolu 406
Valwazzjoni tal-assi likwidi

11. Il-valur ta' assi likwidu li jrid jiġi rrapportat għandu jkun il-valur tas-suq tiegħu, soġġett għal telf impost xieraq li mill-anqas jirrefletti t-tul taż-żmien, il-kreditu u r-riskju ta' likwidità u t-telf impost tar-repo tipiku f'perjodi ta' stress generali fis-suq. It-telf impost ma għandux ikun inqas minn 15% għall-assi fil-punt (d) tal-Artikolu 404(1). Jekk l-istituzzjoni ta' kreditu tihhegġja r-riskju tal-prezzijiet assoċjati ma' assi, hija għandha tikkunsidra l-fluss tal-flus li jirrizulta mill-għeluq potenzjali tal-hegġ.
12. L-ishma jew unitajiet fis-CIUs kif imsemmija fl-Artikolu 404(4) għandhom ikunu soġġetti għal telf impost, imqassam 'looking through' fuq l-assi sottostanti kif ġej:
 - (a) 0% għall-assi fil-punt (a) tal-Artikolu 404(1) ;
 - (b) 5% għall-assi fil-punti (b) u (c) tal-Artikolu 404(1) ;
 - (c) 20% għall-assi fil-punt (d) tal-Artikolu 404(1).

L-approċċ 'look-thorough' għandu jiġi applikat kif ġej:

 - (a) fejn l-istituzzjoni tkun konxja tal-iskoperturi sottostanti ta' CIU, hija tista' tirreferi direttament għal dawk l-iskoperturi sottostanti sabiex tassenjahom għall-punt (a) sa (d) tal-Artikolu 404(1);

- (b) fejn l-istituzzjoni ma tkunx konxja tal-iskoperturi sottostanti ta' CIU, għandu jiġi preżunt li s-CIU tinvesti, sal-massimu li huwa permess skont il-mandat tagħha, f'ordni dixxendenti fit-tipi tal-assi msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 404(1) sakemm jintlaħaq il-limitu massimu ta' investment totali.
13. L-istituzzjonijiet jistgħu joqogħdu fuq il-partijiet terzi li ġejjin sabiex jikkalkulaw u jirrappurtaw it-telf impost għall-ishma jew l-unitajiet fis-CIUs, skont il-metodi stabbiliti fil-punti (a) u (b) fit-tieni subparagrafu tal-paragrafu 2:
- (a) l-istituzzjoni depożitorja tas-CIU bil-kundizzjoni li s-CIU tinvesti b'mod esklussiv f'titoli u tiddepożita t-titoli kollha ma'din l-istituzzjoni depożitarja;
 - (b) għal CIUs ohra, il-kumpanija tal-immaniġjar tas-CIU, bil-kundizzjoni li l-kumpanija tal-immaniġjar tas-CIU tissodisfa l-kriterji stabbiliti fl-Artikolu 127(3)(a).

Il-korrettezza tal-kalkoli mill-istituzzjoni depożitorja jew mill-kumpanija tal-immaniġjar tas-CIU għandha tiġi kkonfermata minn awditur estern.

Artikolu 407

Muniti b'limitazzjonijiet fuq id-disponibbiltà ta' assi likwidi

1. L-ABE għandha tivvaluta d-disponibbiltà, għall-istituzzjonijiet, tal-assi likwidi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 404(1) fil-muniti li huma rilevanti għall-istituzzjonijiet tal-UE.
2. Fejn il-ħtiġijiet ġustifikati għall-assi likwidi fid-dawl tar-rekwiżit fl-Artikolu 401 ikunu qed jaqbz u d-disponibbiltà ta' dawk l-assi likwidi f'munita, għandha tapplika deroga waħda jew aktar minn dawn li ġejjin:
 - (a) b'deroga mill-punt (b) tal-Artikolu 405, is-sehem perċentwali tal-assi msemmija fil-punti (a) sa (c) tal-Artikolu 404(1) fl-assi likwidi li l-istituzzjoni tirrapporta jista' jkun inqas minn 60%;
 - (b) b'deroga mill-punt (h) tal-Artikolu 405, id-denominazzjoni tal-assi likwidi tista' tkun inkonsistenti mad-distribuzzjoni skont il-munita tal-ħruġ tal-likwidità wara t-tnaqqis tad-dħul b'limitu massimu.
 - (c) għall-muniti ta' pajjiżi terzi, l-assi likwidi meħtieġa jistgħu jiġu sostitwiti minn linji ta' kreditu mill-bank ċentrali ta' dak il-pajjiż terz, li jkunu kuntrattwalment irrevokabbli għat-30 ġurnata li jmiss u li jkunu pprezzati b'mod ġust, indipendentement mill-ammont attwalment miġbud, bil-kundizzjoni li l-awtoritajiet kompetenti tal-pajjiż terz jagħmlu l-istess u l-pajjiż terz jimplementa rekwiżiti ta' rappurtar komparabbli.
3. Id-derogi applikati skont il-paragrafu 2 għandhom ikunu proporzjonalment inversi għad-disponibbiltà tal-assi rilevanti. Il-ħtiġijiet ġustifikati tal-istituzzjonijiet għandhom jiġu valutati billi titqies il-kapaċità tagħhom li jnaqqsu, permezz ta' maniġment sod tal-likwidità, il-ħtieġa għal dawk l-assi likwidi u l-parteciġjonijiet f'dawk l-assi minn parteċipanti ohra fis-suq.
4. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi li jelenkaw il-muniti li jissodisfaw il-kundizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

5. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-eċċezzjonijiet imsemmija fil-paragrafu 2.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni hija delegata bis-setgħa li tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

6. L-ABE għandha tagħti pariri lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2013 dwar it-telf impost xieraq għal assi miżmuma b'riżultat tad-deroga msemmija fil-punt (a) tal-paragrafu 2.

Artikolu 408
Ħruġ tal-likwidità

- (56) Il-ħruġ tal-likwidità li għandu jiġi rrapportat għandu jiġi kkalkulat bħala s-somma tal-elementi li ġejjin:

- (a) il-perċentwali tal-ammont attwali pendenti għad-depożiti fil-livell ta' konsumatur kif stabbilit fl-Artikolu 409;
- (b) il-perċentwali tal-ammonti attwali pendenti ta' obligazzjonijiet oħra li jsiru dovuti, jistgħu jissejhu għall-ħlas jew jinvolvu aspettattiva implicita tal-fornitur tal-finanzjament li matul it-30 ġurnata li jmiss li l-istituzzjoni tkun trid tħallas lura l-obbligazzjoni hekk kif stabbilit fl-Artikolu 410;
- (c) il-ħruġ addizzjonali msemmi fl-Artikolu 411;
- (d) il-perċentwal tal-ammont massimu li jista' jingibed matul it-30 ġurnata li jmiss minn kreditu mhux miġbud u l-facilitajiet tal-likwidità li jikkwalifikaw bħala riskju medju jew medju għal baxx skont l-Anness I, kif stabbilit fl-Artikolu 412;
- (e) il-ħruġ addizzjonali identifikat fil-valutazzjoni skont il-paragrafu 2.

- (57) L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw b'mod regolari l-probabbiltà u l-volum potenzjali ta' ħruġ ta' likwidità matul it-30 ġurnata li jmiss fir-rigward ta' prodotti jew servizzi, li mhumiex koperti mill-Artikoli 410 sa 412 u li dawn l-istituzzjonijiet joffru jew jisponsorjaw jew li akkwirenti potenzjali jikkunsidrawhom bħala assoċjati ma' dawn l-istituzzjonijiet, inkluż kwalunkwe arrangament kuntrattwali bħal obbligi oħra li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ jew obbligi ta' finanzjament kontingenti. Dan il-ħruġ għandu jiġi valutat bis-suppożizzjoni ta' xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu.

Għal din il-valutazzjoni, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw b'mod partikolari d-danni materjali fir-reputazzjoni li jistgħu jirriżultaw mill-fatt li ma jkunux taw appoġġ ta' likwidità lil tali prodotti jew servizzi. Mill-anqas darba fis-sena, l-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw il-prodotti u s-servizzi li l-probabbiltà u l-volum tagħhom imsemmija fl-ewwel subparagrafu jkunu materjali għall-awtoritajiet kompetenti, u l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw il-ħruġ li jrid jiġi assenjat.

Mill-anqas darba fis-sena, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jirrappurtaw lill-ABE t-tipi ta' prodotti u servizzi li għalihom ikunu ddeterminaw il-ħruġ fuq il-bażi tar-rapporti mill-istituzzjonijiet. F'dan ir-rapport huma għandhom jispjegaw ukoll il-metodoloġija applikata sabiex jiġi determinat il-ħruġ.

- (58) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw it-trattament tal-prodotti u s-servizzi msemmija fil-paragrafu 2, li jidentifikaw il-prodotti jew is-servizzi li għandhom ikunu koperti għal dawn l-għanijiet u l-metodi xierqa sabiex jiġi determinat il-ħruġ li għandu jiġi assenjat.

L-ABE għandha tissottometti dan l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 409

Ħruġ fuq depożiti fil-livell ta' konsumatur

1. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-ammont ta' depożiti fil-livell ta' konsumatur li jkunu koperti minn Skema ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew skema ekwivalenti ta' garanzija tad-depożiti f'pajjiż terz b'mill-inqas 5% fejn id-depożitu jkun wiehed minn dawn
 - (a) ikun parti minn relazzjoni stabbilita li tagħmel l-irtirar ferm improbabbli;
 - (b) jinżamm f'kont ta' tranzazzjoni, inkluzi kontijiet li fihom jiġu kkreditati salarji b'mod regolari.
2. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw depożiti fil-livell ta' konsumatur oħra mhux imsemmija fil-paragrafu 1 b'tal-inqas 10%.
3. L-ABE għandha tiżviluppa abbozz ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex jiġu determinati l-kundizzjonijiet ta' applikazzjoni tal-paragrafi 1 u 2 fir-rigward tal-identifikazzjoni tad-depożiti fil-livell ta' konsumatur soġġetti għal ħruġ oġġla minn dak speċifikat fil-paragrafu 1 jew 2 u d-definizzjonijiet ta' dawk il-prodotti u l-ħruġ xieraq għall-finijiet ta' dan it-Titolu. Dawn l-istandards għandhom jikkunsidraw il-probabbiltà li dawn id-depożiti jwasslu għall-ħruġ ta' likwidità matul it-30 ġurnata li jmiss. Dan il-ħruġ għandu jiġi valutat bis-suppोजizzjoni ta' xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw id-depożiti fil-livell ta' konsumatur li jkunu ħadu f'pajjiżi terzi b'perċentwal oghla minn dak speċifikat fil-paragrafi 1 u 2 jekk tali perċentwal ikun ipprovdut b'rekwiziti komparabbli ta' rappurtar mill-pajjiż terz.
5. L-istituzzjonijiet jistgħu jeskludu ċerti kategoriji ta' depożiti fil-livell ta' konsumatur li jkunu ċirkoskritti b'mod ċar mill-kalkolu tal-ħruġ sakemm l-istituzzjoni tapplika dejjem b'mod rigoruż dan li ġej għall-kategorija kollha ta' dawk id-depożiti, għajr f'ċirkustanzi ta' diffikultà għad-depożitur li jkunu ġew ġustifikati b'mod individwali:
 - (a) għal 30 ġurnata, id-depożitur ma jithalliex jiġbed id-depożitu;
 - (b) għal prelevament kmieni fi żmien 30 ġurnata, id-depożitur irid iħallas penalità għall-prelevament kmieni li tkun materjalment akbar mit-telf tal-imgħax li jikseb għall-bqija tal-maturità mingħajr il-prelevament kmieni. Minkejja s-sentenza preċedenti, il-penalità m'għandhiex għalfejn taqbeż l-imgħax dovut għaž-żmien li jkun għadda minn meta jkun miftiehem it-terminu attwali tad-depożitu.

Artikolu 410

ħruġ fuq obbligazzjonijiet oħrajn

1. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw b'0% l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw mill-infiq tal-operat tal-istituzzjonijiet stess.
2. Jekk ikunu kollateralizzati minn assi li jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 404, l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn għoti ta' self garantit u t-tranzazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali kif definit fl-Artikolu 188 għandhom jiġu mmultiplikati mill-istituzzjonijiet b':
 - (a) 0% sal-valur tal-assi likwidi skont l-Artikolu 406;
 - (b) 100% għall-obbligazzjoni li jifdal.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn għoti ta' self garantit u tranzazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali kif definit fl-Artikolu 188 b'25% jekk l-assi ma jkunux jikkwalifikaw bħala assi likwidi skont l-Artikolu 404 u l-mutwanti jkun il-bank ċentrali jew entità oħra mis-settur pubbliku tal-Istat Membru fejn tkun giet awtorizzata l-istituzzjoni ta' kreditu.
4. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti li jridu jinżammu:
 - (a) mid-depożitur sabiex jinkisbu servizzi ta' kklerjar, kustodja jew ta' mmanigjar tal-flus mill-istituzzjoni;
 - (b) fil-kuntest ta' qsim ta' kompiti komuni fi skema ta' protezzjoni istituzzjonali li tissodisfa r-rekwiziti tal-Artikolu 108(7) jew bħala depożitu minimu legali jew statutorju minn entità oħra li tkun Membru tal-istess skema ta' protezzjoni istituzzjonali;

b'5% fil-każ tal-punt (a) safejn ikunu koperti minn Skemi ta' Garanzija tad-Depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew skema ekwivalenti ta' garanzija tad-depożiti f'pajjiż terz u b'25% f'każijiet oħra.

Is-servizzi ta' kklerjar, ta' kustodja u ta' mmanigjar tal-flus imsemmija fil-punt (a) jkopru biss tali servizzi sakemm dawn jitwettqu fil-kuntest ta' relazzjoni stabbilita li fuqha d-depożitur ikollu dipendenza sostanzjali. Ma għandhomx jikkonsistu sempliċement f'servizzi bankarji korrispondenti jew ta' senserija primarja u l-istituzzjoni għandu jkollha provi oġġettivi li l-klijent ma jistax jiġbed dawk l-ammonti fuq perjodu ta' 30 ġurnata mingħajr ma jikkomprometti l-funzjonament operazzjonali tagħha.

5. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw b'75% l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn depożiti ta' klijenti li ma jkunux klijenti finanzjarji sakemm dawn l-obbligazzjonijiet ma jaqgħux taħt il-paragrafu 4.
6. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-ammonti pagabbli u riċevibbli mistennija fuq il-perjodu ta' 30 ġurnata mill-kuntratti elenkati fl-Anness II fuq bażi netta għall-kontropartijiet kollha u għandhom jimmultiplikawhom b'100% fil-każ ta' ammont nett pagabbli. Bażi netta għandha tfisser ukoll in-nett tal-kollateral li għandu jiġi riċevut li jikkwalifika bħala assi likwidi skont l-Artikolu 404.
7. L-istituzzjonijiet għandhom jimmultiplikaw b'100% l-obbligazzjonijiet l-oħra li ma jaqgħux taħt il-paragrafi 1 sa 5.
8. B'deroga mill-paragrafu 7, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu l-permess sabiex jiġi applikat percentwal iżgħar fuq bażi ta' każ b'każ meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
 - (a) id-depożitur ikun istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja oħra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbut mal-istituzzjoni permezz ta' relazzjoni fis-sens tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE;
 - (b) ikun hemm raġunijiet għalfejn wiehed jistenna hruġ aktar baxx fuq it-30 ġurnata li jmiss anki f'xenarju kombinat ta' stress idjosinkratiku u fis-suq kollu;
 - (c) b'deroga mill-Artikolu 413 id-depożitur japplika dhul simetriku korrispondenti u aktar konservattiv;
 - (d) l-istituzzjoni u d-depożitur ikunu stabbiliti fl-istess Stat Membru sakemm ma japplikax l-Artikolu 18(1)(b).

Meta jithalla li jiġi applikat tali hruġ aktar baxx, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE bid-deċizzjoni u r-raġunijiet tagħha. Il-kundizzjonijiet għal tali hruġ aktar baxx għandhom jiġu riveduti b'mod regolari mill-awtoritajiet kompetenti.

Artikolu 411 *Hruġ Addizzjonali*

1. Kollateral għajr l-assi li jikkorrispondu għall-Artikolu 404(1) a) sa c), li jiġi depożitat mill-istituzzjoni għall-kuntratti elenkati fl-Anness II, għandu jkun soġġett għal hruġ addizzjonali ta'

15% tal-valur tas-suq tal-assi li jikkorrispondu għall-Artikolu 404(1)(d) u 20% tal-valur tas-suq ta' assi oħra.

2. Jekk l-awtorità kompetenti tikkunsidra n-negozjati ta' istituzzjoni fit-tranzazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali speċifikati fl-Artikolu 188 jew fil-kuntratti elenkati fil-materjal tal-Anness II b'rabta mal-ħruġ potenzjali ta' likwidità tal-istituzzjoni, l-istituzzjoni għandha żżid ħruġ addizzjonali għall-ħtiġijiet kollaterali addizzjonali li jirriżultaw, skont il-kuntratti li tkun dahlet fihom l-istituzzjoni, minn degradazzjoni materjali fil-kwalità tal-kreditu tal-istituzzjoni bħal deklassifikazzjoni tat-tlett livelli fil-valutazzjoni tal-kreditu esterna tagħha. Id-daqs ta' din id-degradazzjoni materjali għandu jiġi rivedut b'mod regolari u notifikat lill-awtorità kompetenti.
3. L-istituzzjoni għandha żżid ħruġ addizzjonali li jikkorrispondi għall-ħtiġijiet kollaterali li jirriżultaw mill-impatt ta' xenarju avvers tas-suq fuq in-negozjati tal-istituzzjoni fil-kuntratti elenkati fl-Anness II jekk dawn tal-aħħar ikunu materjali.

L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex jiġu determinati l-kundizzjonijiet ta' applikazzjoni fir-rigward tal-kuncett tal-materjalità u l-metodi għall-kejl ta' dan il-ħruġ addizzjonali.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni hija delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fit-tieni subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

4. L-istituzzjoni għandha żżid ħruġ addizzjonali li jikkorrispondi għall-valur tas-suq ta' titoli jew assi oħra mibjugħa bin-nieqes u li għandhom jiġu konsenjati fil-perjodu ta' 30 ġurnata sakemm l-istituzzjoni ma tkunx is-sid tat-titoli li jridu jiġu konsenjati jew tkun isselfthom b'termini li jeħtieġu r-ritorn tagħhom biss wara l-perjodu ta' 30 ġurnata u t-titoli ma jiffurmawx parti mill-assi likwidi tal-istituzzjoni.

Artikolu 412

Ħruġ minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità

1. L-istituzzjonijiet għandhom jirrappurtaw ħruġ minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità, li għandu jiġi determinat bħala perċentwal tal-ammont massimu li jista' jingibed. Dan l-ammont massimu li jista' jingibed jista' jiġi vvalutat wara li jitnaqqas il-valur skont l-Artikolu 406 tal-kollateral li jrid jiġi pprovdut jekk l-istituzzjoni tista' tuża mill-ġdid il-kollateral u jekk il-kollateral ikun fil-forma ta' assi likwidi skont l-Artikolu 404. Il-kollateral li jrid jiġi pprovdut ma jistax ikun assi maħruġ mill-kontroparti tal-faċilità jew waħda mill-entitajiet affiljati tagħha. Jekk l-informazzjoni neċessarja tkun disponibbli għall-istituzzjoni, l-ammont massimu li jista' jingibed għall-faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità pprovdut lill-SSPEs għandu jiġi determinat bħala l-ammont massimu li jista' jingibed minhabba obbligi proprji tal-SSPEs li jkunu ser isiru dovuti matul it-30 ġurnata li jmiss.
2. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità mhux miġbida għandu jiġi multiplikat b'5% jekk dawn jikkwalifikaw għall-klassi ta' skoperturi fil-livell ta' konsumatur skont l-approċċ Standardizzat jew IRB għar-riskju tal-kreditu.

3. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità mhux miġbuda għandu jiġi multiplikat b'10% meta dawn jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) ma jikkwalifikawx għall-klassi ta' skoperturi fil-livell ta' konsumatur skont l-approċċ Standardizzat jew IRB għar-riskju tal-kreditu;
 - (b) ikunu ngħataw lil klijenti li mhumiex klijenti finanzjarji;
 - (c) ma jkunux ingħataw sabiex jiġi sostitwit il-finanzjament tal-klijent f'sitwazzjonijiet fejn ma jkunx jista' jikseb ir-rekwiżiti ta' finanzjament tiegħu fis-swieq finanzjarji.
4. L-ammont massimu li jista' jingibed minn faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità mhux miġbuda għandu jiġi multiplikat b'100%. Dan japplika b'mod partikolari għal dawn li ġejjin:
 - (a) faċilitajiet ta' likwidità li l-istituzzjoni tat lill-SSPEs;
 - (b) arrangamenti li bihom l-istituzzjoni tkun meħtieġa tixtri jew tisswapja assi minn SSPE.
5. L-istituzzjonijiet, li ġew stabbiliti u li huma sponsorjati minn gvern ċentrali jew reġjonali ta' Stat Membru jistgħu japplikaw it-trattamenti fil-paragrafi 2 u 3 permezz ta' deroga mill-paragrafu 4 anki fuq faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità li jingħataw lill-istituzzjonijiet għall-iskop uniku ta' finanzjament b'mod dirett jew indirett ta' self promozzjonali li jikkwalifika għall-klassijiet ta' skopertura msemmija f'dawk il-paragrafi. Dan is-self promozzjonali għandu jkun disponibbli biss għal persuni li mhumiex klijenti finanzjarji fuq bażi mhux kompetittiva u mhux għall-profitt sabiex jiġu promossi l-għanijiet tal-politika pubblika ta' dak il-gvern ċentrali jew reġjonali tal-Istat Membru. Għandu jkun possibbli biss li jingibdu minn tali faċilitajiet wara talba għal self promozzjonali u sal-ammont ta' tali talba.

Artikolu 413
Dħul

12. L-istituzzjonijiet għandhom jirrapportaw id-dħul b'limitu massimu tal-likwidità tagħhom. Id-dħul b'limitu massimu tal-likwidità għandu jkun id-dħul tal-likwidità limitat għal 75% tal-ħruġ tal-likwidità. L-istituzzjonijiet jistgħu jeżentaw minn dan il-limitu d-dħul tal-likwidità minn depożiti li jkunu saru ma' istituzzjonijiet oħra u li jikkwalifikaw għat-trattamenti stabbiliti fl-Artikolu 108(6) jew l-Artikolu 108(7).
14. Id-dħul tal-likwidità għandu jitkejjel fuq it-30 ġurnata li jmiss. Għandu jiġi inkluz biss id-dħul kuntrattwali minn skoperturi li ma jkunu wara d-data tal-għeluq u li l-bank ma jkollux raġuni għaliex jistenna minnhom nuqqas ta' prestazzjoni matul il-perjodu ta' 30 ġurnata. Id-dħul għandu jiġi kkunsidrat b'mod sħiħ għajr dan li ġej:
 - (a) flejjes dovuti minn klijenti li mhumiex klijenti finanzjarji għandhom jitnaqqsu b'50% tal-valur tagħhom jew bl-impenji kuntrattwali lil dawn il-klijenti sabiex jiġi estiż il-finanzjament, liema minnhom ikun l-ogħla. Dan ma japplikax għal flejjes dovuti minn self garantit u tranzazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali kif definit fl-Artikolu 188 li jkunu kollateralizzati minn assi likwidi skont l-Artikolu 404;
 - (b) flejjes dovuti minn self garantit u tranzazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali kif definit fl-Artikolu 188 jekk ikunu kollateralizzati minn assi likwidi, ma għandhomx jiġu

kkunsidrati sal-valur nett tat-telf impost tal-assi likwidi u għandhom jiġu kkunsidrati b'mod sħiħ għall-flejjes dovuti li jifdal;

- (c) flejjes dovuti li l-istituzzjoni li għandha tagħti dawn il-flejjes tittrattahom skont l-Artikolu 410(4), kwalunkwe faċilità ta' kreditu jew ta' likwidità mhux miġbuda u kwalunkwe impenn ieħor riċevut ma għandhomx jiġu kkunsidrati.
15. L-ammonti pagabbli u r-riċevibbli mistennija matul il-perjodu ta' 30 gurnata mill-kuntratti elenkati fl-Anness II għandhom jiġu riflessi fuq bażi netta fost il-kontropartijiet u għandhom jiġu multiplikati b'100% tal-ammont nett riċevibbli. Bażi netta għandha tfisser ukoll in-nett tal-kollateral li għandu jiġi riċevut li jikkwalifika bħala assi likwidi skont l-Artikolu 404.
16. L-awtoritajiet kompetenti jistgħu jagħtu permess sabiex jiġi applikat, permezz ta' deroga mill-paragrafu 2 punt c), dħul oġhla fuq bażi ta' każ b'każ għal faċilitajiet ta' kreditu u ta' likwidità meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (a) ikun hemm raġunijiet biex wieħed jistenna dħul oġhla anki taħt stress idjosinkratiku;
 - (b) il-fornitur ikun istituzzjoni prinċipali jew sussidjarja tal-istituzzjoni jew sussidjarja oħra tal-istess istituzzjoni prinċipali jew marbut mal-istituzzjoni permezz ta' relazzjoni fis-sens tal-Artikolu 12(1) tad-Direttiva 83/349/KEE;
 - (c) l-istituzzjoni u l-fornitur għandhom ikunu stabbiliti fl-istess Stat Membru sakemm ma jkunx japplika l-Artikolu 18(1)(b).

Fejn ikun permess li jiġi applikat tali dħul oġhla, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ABE bid-deċizzjoni u r-raġunijiet għaliha. Il-kundizzjonijiet għal tali dħul oġhla għandhom jiġu riveduti b'mod regolari mill-awtoritajiet kompetenti.

17. L-istituzzjonijiet ma għandhom jirrapportaw dħul mill-ebda wieħed mill-assi likwidi rrapportati skont l-Artikolu 404 għajr il-pagamenti dovuti fuq l-assi li ma jkunux riflessi fil-valur tas-suq tal-assi.
18. L-istituzzjonijiet ma għandhomx jirrapportaw dħul mill-ħruġ ġdid ta' kwalunkwe obbligi.
19. L-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw biss id-dħul ta' likwidità li għandu jiġi riċevut f'pajjiżi terzi fejn hemm restrizzjonijiet fuq it-trasferiment jew li jkun denominat f'muniti mhux konvertibbli sakemm jikkorrispondu għall-ħruġ fil-pajjiżi jew fil-munita inkwistjoni.

Titolu III

Rappurtar dwar finanzjament stabbli

Artikolu 414

Elementi li jipprovdu finanzjament stabbli

13. L-elementi li ġejjin għandhom jiġu rrapportati lill-awtoritajiet kompetenti b'mod separat sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tad-disponibbiltà ta' finanzjament stabbli:
- (a) fondi proprji;
 - (b) l-obbligazzjonijiet li ġejjin mhux inkluzi fil-punt (a):
 - (i) depożiti fil-livell ta' konsumatur kif definiti fl-Artikolu 409(1);
 - (ii) mid-depożiti fil-punt (i), dawk li jikkwalifikaw għat-trattament fl-Artikolu 409(2).
 - (iii) depożiti li jikkwalifikaw għat-trattament fl-Artikolu 410(3);
 - (iv) mid-depożiti fil-punt (iii), dawk li huma soġġetti għal garanzija tad-depożiti skont id-Direttiva 94/19/KE jew garanziji tad-depożiti ekwivalenti ta' pajjiż terz skont it-termini tal-Artikolu 409(2);
 - (v) mid-depożiti fil-punt (iii), dawk li jaqgħu taħt il-punt (b) fl-Artikolu 410(3)
 - (vi) ammonti depożitati li ma jaqgħux taħt il-punt (i) jew (iii) jekk ma jkunux depożitati minn klijenti finanzjarji;
 - (vii) il-finanzjament kollu miksub minn klijenti finanzjarji;
 - (viii) b'mod separat għall-ammonti li jaqgħu taħt il-punti (vi) u (vii) rispettivament, finanzjament minn għoti ta' self garantit u tranżazzjonijiet immotivati mis-suq kapitali kif definit fl-Artikolu 188
 - kollateralizzati minn assi likwidi kif stabbilit fl-Artikolu 404;
 - kollateralizzati minn kwalunkwe assi oħra;
 - (ix) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn titoli mahruġa li jikkwalifikaw għat-trattament fl-Artikolu 124;
 - (x) obbligazzjonijiet oħra li jirriżultaw minn titoli mahruġa;
 - (xi) kwalunkwe obbligazzjoni oħra.
20. Fejn applikabbli, l-elementi kollha għandhom jiġu pprezentati fil-hames taqsimiet li ġejjin skont kemm ikunu viċin id-data tal-maturità tagħhom u l-iktar data kmieni li fiha jistgħu jissejhu kuntrattwalment:

- (a) fi żmien tliet xhur,
- (b) bejn tlieta u 6 xhur;
- (c) bejn 6 u 9 xhur;
- (d) bejn 9 u 12-il xahar;
- (e) wara 12-il xahar.

Artikolu 415
Elementi li jeħtieġu finanzjament stabbli

14. L-elementi li ġejjin għandhom jiġu rrapportati lill-awtoritajiet kompetenti b'mod separat sabiex tkun tista' ssir valutazzjoni tal-ħtiġijiet għal finanzjament stabbli:
- 4.1.1.1. l-assi msemmija fl-Artikolu 404, maqsuma skont it-tip ta' assi;
 - 4.1.1.2. titoli u strumenti tas-suq tal-flus mhux inklużi fil-punt (a);
 - 4.1.1.3. titoli ta' ekwiżità ta' entitajiet li mhumiex finanzjarji elenkati fuq indici ewlieni f'borża rikonossuta;
 - 4.1.1.4. titoli ta' ekwiżità oħra;
 - 4.1.1.5. deheb;
 - 4.1.1.6. metall prezzjuż ieħor;
 - 4.1.1.7. self mhux rinnovabbli u riċevibbli, b'mod separat dawk li l-mutwatarji tagħhom huma:
 - (i) persuni fiżiċi għajr proprjetarju kummerċjali uniku u soċjetajiet u depożiti magħmula minn imprizi żgħar u ta' daqs medju fejn id-depożitu aggregat magħmul minn dak il-klijent jew grupp ta' klijenti konnessi jkun ta' inqas minn EUR 1 miljun;
 - (ii) sovrani, banek ċentrali u PSEs;
 - (iii) klijenti mhux imsemmija fil-punti (i) u (ii) għajr konsumaturi finanzjarji;
 - (iv) kwalunkwe mutwatarju ieħor;
 - 4.1.1.8. riċevibbli ta' derivati;
 - 4.1.1.9. kull assi ieħor;
 - 4.1.1.10. faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud li jikkwalifikaw bħala 'riskju medju' jew 'riskju medju/baxx' taħt l-Anness I.

21. Fejn applikabbli, l-elementi kollha ghandhom jigu pprezentati fil-hames taqsimiet deskritti fl-Artikolu 414(2).

PARTI SEBGHA INGRANAĠĠ

Artikolu 416

Kalkolu tal-proporzjon ta' ingranaġġ

(1) L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-proporzjon ta' ingranaġġ tagħhom skont il-metodoloġija stabbilita fil-paragrafi 2 sa 10.

(2) Il-proporzjon ta' ingranaġġ għandu jiġi kkalkulat bħala l-kejl tal-kapital ta' istituzzjoni diviż bil-kejl tal-iskopertura totali ta' dik l-istituzzjoni u għandu jiġi espress bħala perċentwal.

L-istituzzjonijiet għandhom jikkalkulaw il-proporzjon ta' ingranaġġ bħala l-medja aritmetika sempliċi tal-proporzjonijiet ta' ingranaġġ ta' kull xahar fuq perjodu ta' tliet xhur.

(3) Għall-finijiet tal-paragrafu 2, il-kejl kapitali għandu jkun il-kapital tal-Ewwel Grad.

(4) Il-kejl tal-iskopertura totali huwa s-somma tal-valuri ta' skopertura tal-assi kollha u l-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ mhux imnaqqsa fid-determinazzjoni tal-kejl tal-kapital imsemmi fil-paragrafu 3.

Fejn l-istituzzjonijiet jinkludu entitajiet rilevanti li fihom ikollhom investimenti sinifikanti fil-konsolidazzjoni tagħhom skont il-qafas rilevanti ta' kontabbiltà, iżda mhux fil-konsolidazzjoni prudenzjali tagħhom skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Ewwel Parti, huma għandhom inaqqsu l-kejl tal-iskopertura tagħhom bl-ammont li jinkiseb billi jiġi multiplikat l-ammont definit fil-punt (a) bil-fattur definit fil-punt (b):

4.1.1.11. is-somma tal-valuri tal-iskopertura tal-assi kollha tal-entitajiet rilevanti li huma inkluzi fil-konsolidazzjoni skont il-qafas rilevanti tal-kontabbiltà, iżda mhux fil-konsolidazzjoni prudenzjali skont il-Kapitolu 2 tat-Titolu II tal-Ewwel Parti;

4.1.1.12. is-somma tat-tnaqqisiet mill-elementi tal-Grad 1 speċifikati fil-punt (i) tal-Artikolu 33(1) u fil-punt (d) tal-Artikolu 53 diviż bl-ammont totali tal-elementi tal-Grad 1.

L-istituzzjonijiet għandhom jagħmlu l-valwazzjoni tal-assi u l-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ skont l-Artikolu 94.

(5) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-assi skont il-prinċipji li ġejjin:

4.1.1.1. il-valuri tal-iskopertura tal-assi, esklużi l-elementi elenkati fl-Anness II u d-derivati ta' kreditu, t'fisser valuri ta' skopertura kif definiti fl-Artikolu 106(1);

4.1.1.2. kollateral fiziku jew finanzjarju, garanziji jew mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu mixtrija ma għandhomx jintużaw biex jitnaqqsu l-valuri tal-iskopertura tal-assi;

4.1.1.3. mhux permess isir netting tas-self u d-depożiti.

- (6) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Anness II u tad-derivati ta' kreditu jew skont il-Metodu Skont il-Valur fis-Suq stabbilit fl-Artikolu 269 jew il-Metodu ta' Skopertura Originali stabbilit fl-Artikolu 270. L-istituzzjonijiet jistgħu jużaw il-Metodu ta' Skopertura Originali sabiex jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Anness II u tad-derivati ta' kreditu fil-każ biss li jużaw dan il-metodu wkoll sabiex jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' dawn l-elementi bl-iskop li jintlaħqu r-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 87.

Fid-determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Anness II u tad-derivati ta' kreditu, l-istituzzjonijiet għandhom jikkunsidraw l-effetti tal-kuntratti għan-novazzjoni u ftehimiet oħra tan-netting, għajr ftehimiet kuntrattwali ta' netting bejn prodotti, skont l-Artikolu 289.

- (7) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tat-tranzazzjonijiet ta' riakkwist, tranzazzjonijiet ta' għoti jew ta' teħid b'self ta' titoli jew komoditajiet, tranzazzjonijiet ta' saldu fit-tul u tranzazzjonijiet ta' self marginali skont l-Artikolu 215(1) sa (3) u għandhom jikkunsidraw l-effetti ta' ftehimiet ewlenin ta' netting, għajr ftehimiet kuntrattwali ta' netting bejn prodotti, skont l-Artikolu 201.

- (8) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ, għajr l-elementi elenkati fl-Anness II, id-derivati ta' kreditu, tranzazzjonijiet ta' riakkwist, tranzazzjonijiet ta' għoti jew ta' teħid b'self ta' titoli jew komoditajiet, tranzazzjonijiet ta' saldu fit-tul u tranzazzjonijiet ta' self marginali, skont l-Artikolu 106(1), soġġett għall-modifiki li ġejjin għall-aġġustamenti tar-riskju tal-kreditu speċifiku elenkati f'dak l-Artikolu:

4.1.1.1. l-aġġustament tar-riskju tal-kreditu speċifiku għal faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbuda, li jistgħu jiġu kkanċellat mingħajr kundizzjoni fi kwalunkwe hin mingħajr ebda notifika, imsemmija fl-ewwel inċiż tal-paragrafu 4 tal-Anness I, huwa ta' 10%;

4.1.1.2. l-aġġustament tar-riskju tal-kreditu speċifiku għall-elementi l-oħra kollha li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ elenkati fl-Anness I, huwa ta' 100%.

- (9) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Anness II u tad-derivati ta' kreditu li huma elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ skont l-approċċ stabbilit fil-paragrafu 6.

L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-valur tal-iskopertura ta' tranzazzjonijiet ta' riakkwist, tranzazzjonijiet ta' għoti jew ta' teħid b'self ta' titoli jew komoditajiet, tranzazzjonijiet ta' saldu fit-tul u tranzazzjonijiet ta' self marginali li huma elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ skont l-approċċ stabbilit fil-paragrafu 7.

- (10) Għall-finijiet tal-kalkoli stabbiliti fil-paragrafi 6, 7 u 9 l-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu li ma japplikawx il-prinċipju stabbilit fil-punt (b) tal-paragrafu 5.

Artikolu 417

Rekwiżit ta' rappurtar

1. L-istituzzjonijiet għandhom jissottomettu lill-awtoritajiet kompetenti l-informazzjoni kollha neċessarja dwar il-proporzjon ta' ingranagg u l-komponenti tiegħu kif determinat fl-

Artikolu 416. L-awtoritajiet kompetenti għandhom jikkunsidraw din l-informazzjoni meta jwettqu l-analiżi superviżorja msemmija fl-Artikolu 92 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP].

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jissottomettu l-informazzjoni riċevuta mill-istituzzjonijiet lill-ABE meta din titlobha sabiex jiffaċilitaw l-analiżi msemmija fl-Artikolu 482.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex jiġu determinati l-kontenuti u l-format uniformi tal-formula tar-rappurtar għar-rekwiżit ta' rappurtar imsemmi fil-paragrafu 1, l-istruzzjonijiet dwar kif tintuża tali formula u l-frekwenzi u d-dati tar-rappurtar.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

PARTI EIGHT

DIVULGAZZJONI MILL-ISTITUZZJONIJIET

Titolu I

Prinċipji Ġenerali

Artikolu 418

Kamp ta' applikazzjoni tar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw b'mod pubbliku l-informazzjoni stabbilita fit-Titolu II, soġġett għad-dispożizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 419.
2. Il-permess mill-awtoritajiet kompetenti taht il-Parti Tlieta tal-istrumenti u l-metodoloġiji msemmija fit-Titolu III għandu jkun soġġett għad-divulgazzjoni pubblika mill-istituzzjonijiet tal-informazzjoni kontenuta fih.
3. L-istituzzjonijiet għandhom jadottaw politika formali sabiex jikkonformaw mar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti f'din il-Parti, u jkollhom politiki sabiex jivvalutaw l-adegwatezza tad-divulgazzjonijiet tagħhom, fosthom il-verifikazzjoni u l-frekwenza tagħhom. L-istituzzjonijiet għandu jkollhom ukoll politiki sabiex jivvalutaw jekk id-divulgazzjonijiet tagħhom iwassalx il-profil tar-riskju tagħhom b'mod li jiftiehem lill-partecipanti tas-suq.

Fejn dawn id-divulgazzjonijiet ma jwasslux il-profil tar-riskju b'mod li jftiehem lill-partecipanti tas-suq, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw b'mod pubbliku l-informazzjoni meħtieġa flimkien ma' dik mitluba skont il-paragrafu 1. Madanakollu, huma għandhom ikunu meħtieġa jiddivulgaw biss informazzjoni li hija materjali u mhux informazzjoni proprjetarja jew kunfidenzjali skont l-Artikolu 419.

4. L-istituzzjonijiet għandhom, jekk jintalbu jagħmlu dan, jispjegaw id-deċiżjonijiet ta' klassifikazzjoni tagħhom lill-impriżi żgħar u ta' daqs medju u lil applikanti korporattivi oħra għal self, billi jipprovdu spjegazzjoni bil-miktub meta jintalbu jagħmlu dan. L-ispejjeż amministrattivi tal-ispejjeż għandhom ikunu proporzjonali mad-daqs tas-self.

Artikolu 419

Informazzjoni mhux materjali, proprjetarja jew kunfidenzjali

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jhallu barra divulgazzjoni waħda jew aktar minn daww elenkati fit-Titolu II jekk l-informazzjoni pprovduta minn tali divulgazzjoni ma tkunx meqjusa bħala materjali, għajr għad-divulgazzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 424.

L-informazzjoni għandha titqies bħala materjali fid-divulgazzjonijiet jekk l-ommissjoni jew ir-rappurtagġ skorrett tagħha tista' tibdel jew tinfluwenza l-valutazzjoni jew id-deċiżjoni ta' utent li joqgħod fuq dik l-informazzjoni sabiex jiehu deċiżjonijiet ekonomiċi.

2. L-istituzzjonijiet jistgħu jhallu barra wkoll element wiehed jew aktar mill-informazzjoni inkluża fid-divulgazzjonijiet elenkati fit-Titoli II u III jekk daww l-elementi jinkludu informazzjoni li tkun meqjusa bħala proprjetarja jew kunfidenzjali skont it-tieni u t-tielet subparagrafi, għajr għad-divulgazzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 424.

L-informazzjoni għandha titqies bħala proprjetarja għal istituzzjoni jekk id-divulgazzjoni pubblika tagħha timmina l-pożizzjoni kompetittiva tagħha. Din tista' tinkludi informazzjoni dwar prodotti jew sistemi li, jekk tinqas mal-kompetituri, jonqos il-valur tal-investimenti ta' istituzzjoni filhom.

L-informazzjoni għandha titqies bħala kunfidenzjali jekk ikun hemm obbligi għall-klijenti jew għar-relazzjonijiet ma' kontropartijiet oħra li jorbtu lill-istituzzjoni bil-kunfidenzjalità.

3. Fil-każijiet imsemmija fil-paragrafu 2, fid-divulgazzjonijiet tagħha l-istituzzjoni konċernata għandha tiddikjara l-fatt li l-elementi speċifiċi tal-informazzjoni mhumiex divulgati, ir-raġuni għal dan in-nuqqas ta' divulgazzjoni, u tippubblika informazzjoni aktar ġenerali dwar is-sugġett tar-rekwiżit ta' divulgazzjoni, hliet fejn dawn iridu jiġu kklassifikati bħala proprjetarji jew kunfidenzjali.

Artikolu 420

Frekwenza tad-divulgazzjoni

L-istituzzjonijiet għandhom jipubblikaw id-divulgazzjonijiet meħtieġa minn din il-Parti mill-inqas darba fis-sena.

Id-divulgazzjonijiet annwali għandhom jiġu ppubblikati flimkien mad-data tal-pubblikazzjoni tar-rapporti finanzjarji.

L-istituzzjonijiet għandhom jivvalutaw il-meħtieġa li jipubblikaw uħud mid-divulgazzjonijiet jew id-divulgazzjonijiet kollha b'mod aktar frekwenti milli darba fis-sena fid-dawl tal-karatteristiċi rilevanti tan-negozju tagħhom bħall-iskala tal-operazzjonijiet, il-firxa tal-attivitajiet, il-preżenza f'pajjiżi differenti, l-involvement f'setturi finanzjarji differenti, u l-partecipazzjoni fi swieq finanzjarji internazzjonali u s-sistemi ta' hlas, saldu u kkljar. Dik il-valutazzjoni għandha tagħti attenzjoni partikolari fuq il-meħtieġa possibbli għal divulgazzjoni aktar frekwenti ta' elementi ta' informazzjoni stabbiliti fl-Artikolu 424, u l-punti (b) sa (e) tal-Artikolu 425, u informazzjoni dwar l-iskopertura għar-riskju u elementi oħra suxxettibbli għal bidla rapida.

Artikolu 421

Mezzi tad-divulgazzjonijiet

1. L-istituzzjonijiet jistgħu jiddeterminaw il-midja, il-post u l-mezz xierqa ta' verifika sabiex jikkonformaw b'mod effettiv mar-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti f'din il-Parti. Safejn ikun possibbli, id-divulgazzjonijiet kollha għandhom jingħataw f'midja waħda jew f'post wiehed.
2. Divulgazzjonijiet ekwivalenti li jsiru mill-istituzzjonijiet skont ir-rekwiżiti ta' kontabbiltà, ta' elenkar jew rekwiżiti oħrajn jistgħu jitqiesu bħala konformi ma' din il-Parti. Jekk id-divulgazzjonijiet ma jkunux inkluzi fir-rapporti finanzjarji, l-istituzzjonijiet għandhom jindikaw fejn jistgħu jinstabu.

Titolu II

Kriterji tekniċi dwar it-trasparenza u d-divulgazzjoni

Artikolu 422

Għanijiet u politiki tal-immaniġjar tar-riskji

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-għanijiet tal-immaniġjar tar-riskji tagħhom u għal kull kategorija separata ta' riskji, inklużi r-riskji msemmija f'dan it-Titolu. Dawn id-divulgazzjonijiet għandhom jinkludu:
 - (a) l-istrateġiji u l-proċessi sabiex jiġu mmaniġjati dawn ir-riskji;
 - (b) l-istruttura u l-organizzazzjoni tal-funzjoni tal-immaniġjar tar-riskji rilevanti inkluża l-informazzjoni dwar l-awtorità jew l-istatut tagħha, jew dwar arranġamenti xierqa oħra;
 - (c) l-ambitu u t-tip tas-sistemi ta' rappurtar u kejl tar-riskji;
 - (d) il-politiki għall-ihhegġjar u l-mitigazzjoni ta' riskju, u l-istrateġiji u l-proċessi għall-monitoraġġ tal-effettività kontinwa tal-hegġijiet u l-mitiganti;
 - (e) rapport approvat mill-korp tal-manigment dwar l-adegwatezza tal-arranġamenti tal-immaniġjar tar-riskji tal-istituzzjoni li jiggwarantixxu li s-sistemi tal-immaniġjar tar-riskji implimentati huma adegwati fir-rigward tal-profil u l-istrateġija tal-istituzzjoni;
 - (f) rapport tar-riskju konċiż approvat mill-korp tat-tmexxija li fil-qosor jispjega l-profil generali tar-riskju tal-istituzzjoni assoċjat mal-istrateġija tan-negozju. Dan ir-rapport għandu jinkludi l-proporzjonijiet u l-figuri ewlenin li jipprovdu lill-partijiet interessati esterni b'idea konċiża iżda komprensiva dwar kif il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni jinteraġixxi mat-tolleranza tar-riskju stabbilit mill-korp tal-manigment.

2. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja, inklużi l-aġġornamenti regolari annwali, tal-anqas, dwar l-arranġamenti ta' governanza:
 - (a) in-numru ta' direttorati miżmuma mill-membri tal-korp tal-manigment;
 - (b) il-politika ta' reklutaġġ għall-għażla ta' membri tal-korp tal-manigment u l-għarfien, il-hiliet u l-kompetenza attwali tagħhom;
 - (c) il-politika dwar id-diversità fir-rigward tal-għażla ta' membri tal-korp tal-manigment, l-għanijiet tiegħu u kull mira rilevanti stabbilita f'dik il-politika, u sa fejn ikunu ntlahqu dawn l-għanijiet u l-miri;
 - (d) jekk l-istituzzjoni waqfitx jew le kumitat separat tar-riskju u kemm-il darba li ltaqa' dan il-kumitat;
 - (e) id-deskrizzjoni tal-fluss tal-informazzjoni dwar ir-riskju għall-korp tal-manigment fil-funzjoni supervizorja tiegħu.

Artikolu 423
Kamp ta' applikazzjoni

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-kamp tal-applikazzjoni tar-rekwiziti f' dan ir-Regolament skont id-Direttiva [imdahhla mill-OP]:

- (a) isem l-istituzzjoni li r-rekwiziti ta' dan ir-Regolament japplikaw għaliha;
- (b) deskrizzjoni ġenerali tad-differenzi fil-bażi ta' konsolidazzjoni għall-għanijiet ta' kontabbiltà u dawk prudenzjali, b'deskrizzjoni qasira tal-entitajiet fihom, li tispjega jekk humiex:
 - (i) konsolidati bis-sħiħ;
 - (ii) konsolidati proporzjonalment;
 - (iii) imnaqqsa mill-fondi proprji;
 - (iv) la konsolidati u l-anqas imnaqqsa;
- (c) kwalunkwe impediment legali jew prattiku materjali attwali jew previst għat-trasferiment immedjat tal-fondi proprji jew ta' ripagament tal-obbligazzjonijiet fost l-impriza principali u s-sussidjarji tagħha;
- (d) l-ammont aggregat li skontu l-fondi proprji attwali huma inqas minn dak meħtieġ fis-sussidjarji kollha mhux inkluzi fil-konsolidazzjoni, u l-isem jew l-ismijiet ta' tali sussidjarji;
- (e) jekk applikabbli, iċ-ċirkustanza tal-użu tad-dispożizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 6 u 8

Artikolu 424
Fondi proprji

- 1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-fondi proprji tagħhom:
 - 4.1.1.1. rikonċiljazzjoni sħiħa tal-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, tal-elementi Addizzjonali Grad 1, elementi tal-Grad 2 u filtri u tnaqqis applikati skont l-Artikoli 29 sa 32, 33, 53, 63 u 74 għall-fondi proprji tal-istituzzjoni u l-karta tal-bilanċ fir-rapporti finanzjarji awditjati tal-istituzzjoni;
 - 4.1.1.2. deskrizzjoni tal-karatteristiċi ewlenin tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni u l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 u l-istrumenti tal-Grad 2 maħruġa mill-istituzzjoni;
 - 4.1.1.3. it-termini u l-kundizzjonijiet sħaħ tal-istrumenti kollha tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, dawk Addizzjonali tal-Grad 1 u l-Grad 2;
 - 4.1.1.4. divulgazzjoni separata tan-natura u l-ammonti ta' dawn li ġejjin:
 - (i) kull filtru prudenzjali applikat skont l-Artikoli 29 sa 32;
 - (ii) kull tnaqqis li jsir skont l-Artikoli 33, 53 u 63;

(iii) elementi mhux imnaqqa skont l-Artikoli 44, 45, 53, 63 u 74;

4.1.1.5. deskrizzjoni tar-restrizzjonijiet kollha applikati fuq il-kalkolu tal-fondi proprji skont dan ir-Regolament u l-istrumenti, il-filtri prudenzjali u t-naqqis li japplikaw għalihom dawn ir-restrizzjonijiet;

4.1.1.6. fejn l-istituzzjonijiet jiddivulgaw proporzjonijiet kapitali kkalkolati permezz ta' elementi ta' fondi proprji ddeterminati fuq bażi oħra għajr dik stabbilita f'dan ir-Regolament, spjegazzjoni komprensiva tal-bażi li fuqha ġew ikkalkolati dawn il-proporzjonijiet kapitali.

2. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex jiġu speċifikati formoli uniformi għad-divulgazzjoni skont il-punti (a), (b), (d) u (e) tal-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sal-31 ta' Dicembru 2013.

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

Artikolu 425

Rekwiżiti ta' fondi proprji

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-konformità tal-istituzzjoni mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 87 u l-Artikolu 72 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP]:

- (a) sommarju tal-approċċ tal-istituzzjoni għall-valutazzjoni tal-adegwatezza tal-kapital intern tagħha għall-appoġġ ta' attivitajiet attwali u tal-gejjieni;
- (b) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 tal-Parti Tlieta, it-Titolu II, 8% tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull klassi ta' skoperturi speċifikata fl-Artikolu 107;
- (c) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 3 tal-Parti Tlieta, it-Titolu II, 8% tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għal kull klassi ta' skoperturi speċifikata fl-Artikolu 142. Għall-klassi ta' skoperturi fil-livell ta' konsumatur, dan ir-rekwiżit japplika għal kull waħda mill-kategoriji tal-iskoperturi li għalihom jikkorrispondu l-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 149(1) sa (4). Għall-klassi ta' skoperturi tal-ekwitajiet, dan ir-rekwiżit japplika għal:
 - (i) kull approċċ previst fl-Artikolu 150;
 - (ii) skoperturi nnegozjati fis-swieq, skoperturi ta' ekwità privata f'portafolli diversifikati b'mod suffiċjenti, u skoperturi oħra;
 - (iii) skoperturi soġġetti għal tranżizzjoni superviżorja fir-rigward tar-rekwiżiti ta' fondi proprji;
 - (iv) skoperturi soġġetti għal dispożizzjonijiet ta' anterjorità rigward ir-rekwiżiti ta' fondi proprji;

- (d) rekwiziti ta' fondi proprji kkalkolati skont il-punti (b) u (c) tal-Artikolu 87;
- (e) rekwiziti ta' fondi proprji kkalkolati skont il-Parti Tlieta, it-Titolu III, it-Taqsimiet 2 sa 4 u divulgati b'mod separat.

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Artikolu 148(5) jew 150(2) għandhom jiddivulgaw l-iskoperturi assenjati f'kull kategorija fit-Tabella 1 fil-paragrafu 5 tal-Artikolu 148(5), jew f'kull piż ta' riskju msemmi fl-Artikolu 150(2).

Artikolu 426
Skopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti tal-istituzzjoni kif speċifikat fit-Titolu III, il-Kapitolu 6:

- 1.1. diskussjoni tal-metodoloġija użata sabiex jiġu assenjati l-kapital intern u l-limiti ta' kreditu għall-iskoperturi ta' kreditu tal-kontroparti;
- 1.2. diskussjoni ta' politiki sabiex jiġi garantit il-kollateral u jiġu stabbiliti r-riżervi ta' kreditu;
- 1.3. diskussjoni ta' politiki fir-rigward tal-iskoperturi ta' riskju wrong way;
- 1.4. diskussjoni tal-impatt tal-ammont ta' kollateral li l-istituzzjoni jkollha tipprovdi minhabba tnaqqis fil-livell tal-klassifikazzjoni tal-kreditu tagħha;
- 1.5. valur ta' kuntratti gross, pożittiv u ġust, benefiċċji tan-netting, skopertura ta' kreditu attwali nnettjata, kollateral miżmum u skopertura ta' kreditu nett fuq derivati. L-iskopertura ta' kreditu nett fuq derivati hija l-iskopertura ta' kreditu fuq tranżazzjonijiet ta' derivati wara li jiġu kkunsidrati kemm il-benefiċċji minn ftehimiet ta' netting infurzabbli bil-liġi kif ukoll il-ftehimiet dwar il-kollateral;
- 1.6. kejl tal-valur tal-iskopertura skont il-metodi stabbiliti fit-Taqsima 3 sa 6 tat-Titolu III, il-Kapitolu 6 skont liema metodu minnhom huwa applikabbli;
- 1.7. il-valur nozzjonali tal-ħeġġijiet tad-derivat ta' kreditu, u d-distribuzzjoni tal-iskopertura ta' kreditu attwali skont it-tipi ta' skoperturi ta' kreditu;
- 1.8. l-ammonti nozzjonali ta' tranżazzjonijiet ta' derivat ta' kreditu, segregati bejn l-użu għall-portafoll ta' kreditu tal-istituzzjoni stess, kif ukoll fl-attivitàjiet ta' intermedjazzjoni tagħha, inkluż id-distribuzzjoni tal-prodotti derivati ta' kreditu użati, maqsumin ulterjorment skont il-protezzjoni mixtrija u mibjugħa f'kull grupp ta' prodotti;
- 1.9. l-istima ta' α jekk l-istituzzjoni tkun irċeviet il-permess mill-awtoritajiet kompetenti sabiex tistima α .

Artikolu 427
Bafers ta' kapital

15. L-istituzzjoni għandha tiddivulga l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-konformità tagħha mar-rekwiżit għall-bafer kontroċikliku tal-kapital msemmi fit-Titolu VII, il-Kapitolu 4 tad-Direttiva [imdahhla mill-OP]:
- (a) id-distribuzzjoni ġeografika tal-iskoperturi ta' kreditu tagħha li huma rilevanti għall-kalkolu tal-bafer kontroċikliku tal-kapital tagħha;
 - (b) il-kompożizzjoni tal-bafer kontroċikliku tal-kapital speċifiku għall-istituzzjoni.
22. L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw ir-rekwiżiti ta' divulgazzjoni stabbiliti fil-paragrafu 1.
- L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-31 ta' Diċembru 2014.
- Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 428
Aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskopertura tal-istituzzjoni għar-riskju ta' kreditu u r-riskju ta' dilwizzjoni:

- (a) id-definizzjonijiet għall-finijiet tal-kontabbiltà ta' 'wara d-data tal-għeluq' u 'danneġġati';
- (b) deskrizzjoni tal-approċċi u l-metodi adottati għad-determinazzjoni ta' aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;
- (c) l-ammont totali ta' skoperturi wara tpaċiji kontabbilistiċi u mingħajr ma jiġu kkunsidrati l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju ta' kreditu, u l-ammont medju tal-iskoperturi fuq il-perjodu maqsum skont it-tipi differenti ta' klassijiet ta' skoperturi;
- (d) it-tqassim ġeografiku tal-iskoperturi, maqsum f'żoni sinifikanti skont il-klassijiet ta' skoperturi materjali, u aktar dettall fejn ikun xieraq;
- (e) id-distribuzzjoni tal-iskoperturi skont it-tip ta' industrija jew kontroparti, maqsuma skont il-klassijiet ta' skoperturi, u aktar dettall fejn ikun xieraq;
- (f) it-tqassim tal-maturità reżidwa tal-iskoperturi kollha, maqsum skont il-klassijiet ta' skopertura, u aktar dettall fejn ikun xieraq;
- (g) skont it-tip ta' industrija jew kontroparti sinifikanti, l-ammont ta':
 - (i) skoperturi danneġġati u skoperturi wara d-data tal-għeluq, mogħtija b' mod separat;
 - (ii) Aġġustamenti fir-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;

- (iii) tariffi għal aġġustamenti ta' riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali matul il-perjodu ta' rappurtar;
- (h) l-ammont tal-iskoperturi danneġġati u l-iskoperturi wara d-data tal-għeluq, mogħtija b'mod separat, maqsuma skont iż-żoni ġeografiki sinifikanti inklużi, jekk dan ikun prattiku, l-ammonti tal-aġġustamenti ta' riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali relatati ma' kull zona ġeografika;
- (i) ir-rikonċiljazzjoni ta' bidliet fl-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali għall-iskoperturi danneġġati, murija b'mod separat. L-informazzjoni għandha tinkludi:
 - (i) deskrizzjoni tat-tip ta' aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu speċifiku u ġenerali;
 - (ii) il-bilanċi tal-ftuh;
 - (iii) l-ammonti meħuda kontra l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu matul il-perjodu ta' rappurtar;
 - (iv) l-ammonti mwarrba jew riversjati għat-telf probabbli stmat fuq skoperturi matul il-perjodu ta' rappurtar, kull aġġustament ieħor inklużi dawk iddeterminati mid-differenzi fir-rati tal-kambju, kombinazzjonijiet tan-negożji, akkwisti u ċessjonijiet ta' sussidjarji, u trasferimenti bejn l-aġġustamenti tar-riskju ta' kreditu;
 - (v) il-bilanċi tal-għeluq.

Aġġustamenti ta' riskju ta' kreditu speċifiku u rkupri rreġistrati direttament fir-rapporti tad-dhul għandhom jiġu divulgati b'mod separat.

Artikolu 429
Użu tal-ECAIs

Għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2, l-informazzjoni li ġejja għandha tiġi divulgata għal kull klassi ta' skopertura speċifikata fl-Artikolu 107:

- (a) l-ismijiet tal-ECAIs u l-ECAs nominati u r-raġunijiet għal kull bidla;
- (b) il-klassijiet ta' skoperturi li għalihom jintużaw l-ECAI jew l-ECA;
- (c) deskrizzjoni tal-proċess użat sabiex jiġi trasferit l-emittent u jinħargu valutazzjonijiet ta' kreditu fuq elementi mhux inklużi fil-portafoll tan-negożjar;
- (d) l-assoċjazzjoni ta' klassifikazzjoni esterna ta' kull ECAI jew ECA nominata bil-livelli ta' kwalità ta' kreditu preskritti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2, filwaqt li jiġi kkunsidrat li din l-informazzjoni ma għandhiex għalfejn tiġi divulgata jekk l-istituzzjoni tikkonforma mal-assoċjazzjoni standard ippubblikata mill-ABE;
- (e) il-valuri tal-iskoperturi u l-valuri tal-iskoperturi wara l-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu assoċjati ma' kull livell ta' kwalità tal-kreditu preskritti fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 2 kif ukoll dawk imnaqqsqa mill-fondi proprji.

Artikolu 430
Skopertura għar-riskju tas-suq

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw ir-rekwiziti ta' fondi proprji tagħhom skont il-punti (b) u (c) tal-Artikolu 87(3) għandhom jiddivulgaw dawn ir-rekwiziti b'mod separat għal kull riskju msemmi f'dawk id-dispożizzjonijiet. Barra minn hekk, ir-rekwiziti għall-fondi proprji għar-riskju speċifiku tar-rata tal-imghax tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni għandhom jiġu divulgati b'mod separat.

Artikolu 431
Riskju operazzjonali

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-approċċi għall-valutazzjoni tar-rekwiziti tal-fondi proprji għar-riskju operazzjonali li jikkwalifikaw għalihom; deskrezzjoni tal-metodologija stabbilita fl-Artikolu 301(2), jekk użata mill-istituzzjoni, inkluża diskussjoni dwar il-fatturi interni u esterni rilevanti kkunsidrati fl-approċċ ta' kejl tal-istituzzjoni, u f'każ ta' użu parzjali, l-ambitu u l-kopertura tal-metodologiji differenti użati.

Artikolu 432
Skoperturi f'ekwitajiet mhux inklużi fil-portafoll tan-negozjar

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fir-rigward tal-iskoperturi f'ekwitajiet mhux inklużi fil-portafoll tan-negozjar:

- (a) id-differenzazzjoni bejn l-iskoperturi bbażata fuq l-għanijiet tagħhom, inklużi għal relazzjoni ta' qligħ kapitali u r-raġunijiet strateġiċi, u harsa ġenerali lejn it-tekniki tal-kontabbiltà u l-metodologiji tal-valwazzjoni użati, inklużi s-suppożizzjonijiet u l-prattiki ewlenin li jaffettwaw il-valwazzjoni u kull bidla sinifikanti f'dawn il-prattiki;
- (b) il-valur tal-karta tal-bilanċ, il-valur ġust u, għal dawk innegozjati fil-kambju, tqabbil mal-prezz tas-suq fejn huwa materjalment differenti mill-valur ġust;
- (c) it-tipi, in-natura u l-ammonti ta' skoperturi nnegozjati fil-kambju, skoperturi tal-ekwitajiet privati f'portafolli diversifikati b'mod suffiċjenti, u skoperturi oħra;
- (d) qligħ kumulattiv jew telf li ġej minn bejgħ u likwidazzjonijiet fil-perjodu; u
- (e) it-total ta' qligħ jew telf mhux realizat, it-total tal-qligħ jew it-telf moħbi ta' rivalwazzjoni, u kull wieħed minn dawn l-ammonti inkluż fil-fondi proprji oriġinali jew addizzjonali.

Artikolu 433
Skopertura għar-riskju tar-rata tal-imghax fuq pożizzjonijiet mhux inklużi fil-portafoll tan-negozjar

L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja fuq l-iskopertura tagħhom għar-riskju tar-rata tal-imghax fuq pożizzjonijiet mhux inklużi fil-portafoll tan-negozjar:

- (a) in-natura tar-riskju tar-rata tal-imghax u s-suppożizzjonijiet ewlenin (inklużi suppożizzjonijiet rigward il-prepagamenti ta' self u l-imġiba ta' depożiti mingħajr maturità), u l-frekwenza tal-kejl tar-riskju tar-rata tal-imghax;

- (b) il-varjazzjoni fl-introjt, il-valur ekonomiku jew kejl rilevanti ieħor użat mill-manigment għal xokkijiet 'l fuq u 'l isfel fir-rata skont il-metodu tal-manigment għall-kejl tar-riskju tar-rata tal-imghax, maqsumin skont il-munita.

Artikolu 434

Skopertura għal pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 5 jew ir-rekwiżiti ta' fondi proprji skont l-Artikolu 326 jew l-Artikolu 327 għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja, fejn rilevanti, b'mod separat għall-portafoll tan-negożjar u mhux tan-negożju tagħhom:

- 1.1. deskrizzjoni tal-għanijiet tal-istituzzjoni relatati mal-attivitajiet ta' titolizzazzjoni;
- 1.2. in-natura ta' riskji oħra inkluż ir-riskju ta' likwidità inerenti f'assi titolizzati;
- 1.3. it-tip ta' riskji f'termini ta' prijorità tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni sottostanti u f'termini ta' assi sottostanti għal dawk il-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni tal-aħħar maħsuba u miżmuma b'attività ta' rititolizzazzjoni;
- 1.4. ir-rwoli differenti tal-istituzzjoni fil-proċess ta' titolizzazzjoni;
- 1.5. indikazzjoni ta' kemm kienet involutal-istituzzjoni f'kull rwol imsemmi fil-punt (d);
- 1.6. deskrizzjoni tal-proċessi implimentati sabiex jiġu mmonitorjati bidliet fir-riskju tal-kreditu u tas-suq tal-iskoperturi ta' titolizzazzjoni inkluż kif l-imġiba tal-assi sottostanti taffettwa l-iskoperturi ta' titolizzazzjoni u deskrizzjoni dwar kif dawn il-proċessi huma differenti għal skoperturi ta' rititolizzazzjoni;
- 1.7. deskrizzjoni tal-politika tal-istituzzjoni li tirregola l-użu tal-iħhegġjar u l-protezzjoni mhux ifffinanzjata għall-mitigazzjoni tar-riskji ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni u rititolizzazzjoni miżmuma, inkluża l-identifikazzjoni ta' kontropartijiet ta' hegġ materjali skont it-tip rilevanti ta' skopertura tar-riskju;
- 1.8. l-approċċi għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju li l-istituzzjoni ssegwi għall-attivitajiet ta' titolizzazzjoni tagħha inklużi t-tipi ta' skoperturi ta' titolizzazzjoni li għalihom japplika kull approċċ;
- 1.9. it-tipi ta' SSPE li l-istituzzjoni, bħala sponser, tuża sabiex tiggarrantixxi skoperturi ta' partijiet terzi inkluż jekk u f'liema forma u sa liema punt l-istituzzjoni għandha skoperturi għal dawk l-SSPEs, b'mod separat għall-iskoperturi fil-karta tal-bilanċi u dawk li mhumiex, kif ukoll lista tal-entitajiet li l-istituzzjoni timmaniġja jew tagħtihom parir u li jinvestu jew fil-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li l-istituzzjoni tkun ititolizzata jew fl-SSPEs sponserjati mill-istituzzjoni;
- 1.10. sommarju tal-politiki tal-kontabbiltà tal-istituzzjoni għall-attivitajiet ta' titolizzazzjoni, inkluż:
 - (i) jekk it-tranzazzjonijiet humiex trattati bħala bejgħ jew finanzjamenti;
 - (ii) ir-rikonoxximent ta' qligħ fuq il-bejgħ;

- (iii) il-metodi, is-suppożizzjonijiet ewlenin, l-inputs u l-bidliet mill-perjodu preċedenti għall-valwazzjoni tal-pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni;
 - (iv) it-trattament ta' titolizzazzjonijiet sintetiċi jekk mhux koperti minn politiki ta' kontabbiltà oħrajn;
 - (v) kif assi bit-titolizzazzjoni pendenti huma valwati u jekk humiex miżmuma fil-portafoll mhux ta' negozjar jew fil-portafoll tan-negozjar tal-istituzzjoni;
 - (vi) politiki għar-rikonossiment ta' obligazzjonijiet fil-karta tal-bilanċ għall-arrangamenti li jistgħu jeħtieġu li l-istituzzjoni tipprovdi appoġġ finanzjarju għall-assi titolizzati;
- 1.11. l-ismijiet tal-ECAIs użati għat-titolizzazzjonijiet u t-tipi ta' skoperturi li għalihom kull aġenzija hija mdorrija;
- 1.12. fejn applikabbli, deskrizzjoni tal-Approċċ ta' Valutazzjoni Interna kif stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 5, it-Taqsima 3, inklużi l-istruttura tal-proċess ta' valutazzjoni interna u r-relazzjoni bejn il-valutazzjoni interna u l-klassifikazzjonijiet esterni, l-użu tal-valutazzjoni interna minbarra għall-għanijiet tal-kapital IAA, il-mekkaniżmi ta' kontroll għall-proċess ta' valutazzjoni interna fosthom diskussjoni tal-indipendenza, ir-responsabbiltà, u l-analiżi tal-proċess ta' valutazzjoni interna, it-tipi ta' skoperturi li għalihom jiġi applikat il-proċess ta' valutazzjoni interna u l-fatturi ta' stress li jintużaw sabiex jiġu stabbiliti livelli ta' titjib tal-kreditu, skont it-tip ta' skopertura;
- 1.13. spjegazzjoni tal-bidliet sinifikanti fi kwalunkwe waħda mid-divulgazzjonijiet kwantitattivi fil-punti (n) sa (q) mill-aħħar perjodu ta' rappurtar;
- 1.14. b'mod separat għall-portafoll tan-negozjar u l-portafoll mhux ta' negozjar, l-informazzjoni li ġejja maqsuma skont it-tip ta' skopertura:
- (i) l-ammont totali ta' skoperturi pendenti garantiti mill-istituzzjoni, b'mod separat għal titolizzazzjonijiet tradizzjonali u sintetiċi u titolizzazzjonijiet li għalihom l-istituzzjoni taġixxi biss bħala sponser;
 - (ii) l-ammont aggregat ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjonijiet fil-karta tal-bilanċi miżmuma jew akkwistati u skoperturi ta' titolizzazzjoni li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċi;
 - (iii) l-ammont aggregat ta' assi bit-titolizzazzjoni pendenti;
 - (iv) għal faċilitajiet garantiti soġġetti għal trattament ta' ammortizzazzjoni kmieni, l-iskoperturi aggregati miġbuda attribwiti għall-interessi tal-originatur u tal-investituri rispettivament, ir-rekwiżiti kapitali aggregati mgarrba mill-istituzzjoni ta' kreditu kontra l-interessi tal-originatur u r-rekwiżiti kapitali aggregati imgarba mill-istituzzjoni kontra l-ishma tal-investitur ta' bilanċi miġbuda u linji mhux miġbuda;
 - (v) l-ammont ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni li jitnaqqsu mill-fondi proprji jew ippeżati għar-riskju b'1250%;
 - (vi) sommarju tal-attività ta' titolizzazzjoni tal-perjodu attwali, inkluż l-ammont ta' skoperturi titolizzati u l-qligħ jew it-telf rikonossut mal-bejgħ;

- 1.15. b'mod separat għall-portafoll tan-negożjar u l-portafoll mhux ta' negożjar, l-informazzjoni li ġejja:
- (i) l-ammont aggregat ta' pożizzjonijiet ta' titolizzazzjoni miżmuma jew akkwistati u r-rekwiżiti kapitali assoċjati, maqsuma bejn l-iskoperturi ta' titolizzazzjoni u ta' rititolizzazzjoni u maqsuma ulterjorment f'għadd sinifikanti ta' faxex ta' piż tar-riskju jew rekwiżit kapitali, għal kull approċċ ta' rekwiżit kapitali użat;
 - (ii) l-ammont aggregat ta' skoperturi ta' rititolizzazzjoni miżmuma jew akkwistati maqsuma skont l-iskopertura qabel u wara l-iħheġġjar/l-assigurazzjoni u l-iskopertura għall-garanti finanzjarji, maqsuma skont il-kategoriji ta' affidabbiltà kreditizja tal-garanti jew isem il-garanti;
- 1.16. għall-portafoll mhux ta' negożjar u rigward l-iskoperturi garantiti mill-istituzzjoni, l-ammont ta' assi danneġġati/wara d-data tal-għeluq garantiti u t-telf rikonoxxut mill-istituzzjoni matul il-perjodu attwali, it-tnejn li huma maqsumin skont it-tip ta' skopertura;
- 1.17. għall-portafoll tan-negożjar, l-iskoperturi totali pendenti garantiti mill-istituzzjoni u soġġetti għal rekwiżit kapitali għar-riskju tas-suq, maqsuma f'tradizzjonali/sintentiċi u skont it-tip ta' skopertura.”;
- 1.18. fejn applikabbli, jekk l-istituzzjoni tkun ipprovdiet appoġġ fit-termini tal-Artikolu 243(1) u l-impatt fuq il-fondi proprji.

*Artikolu 435
Politika ta' rimunerazzjoni*

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja, dwar il-politika ta' rimunerazzjoni u l-prattiki tal-istituzzjoni għal dawk il-kategoriji ta' persunal li l-attivitajiet professjonali tagħhom ikollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tagħha:
- (a) informazzjoni dwar il-proċess ta' teħid ta' deċiżjonijiet użat sabiex tiġi ddeterminata l-politika ta' rimunerazzjoni, inkluża jekk applikabbli l-informazzjoni dwar il-kompożizzjoni u l-mandat tal-kumitat ta' rimunerazzjoni, il-konsulent estern li s-servizzi tiegħu ntużaw għad-determinazzjoni tal-politika ta' rimunerazzjoni u r-rwol tal-partijiet interessati rilevanti;
 - (b) informazzjoni dwar ir-rabta bejn il-paga u l-prestazzjoni;
 - (c) l-aktar karatteristiċi importanti tat-tifsila tas-sistema ta' rimunerazzjoni, inkluża l-informazzjoni dwar il-kriterji użati għall-kejl tal-prestazzjoni u l-aġġustament tar-riskju, il-politika ta' differiment u l-kriterji tal-vestment;
 - (d) informazzjoni dwar il-kriterji tal-prestazzjoni li fuqhom huwa bbażat l-intitolament għal ishma, opzjonijiet jew komponenti varjabbli ta' rimunerazzjoni;
 - (e) il-parametri ewlenin u r-raġuni għal kull skema ta' komponent varjabbli u kull beneficiċju ieħor mhux fi flus;

- (f) informazzjoni kwantitattiva aggregata dwar ir-rimunerazzjoni, maqsuma skont il-qasam tan-negozju;
 - (g) informazzjoni kwantitattiva aggregata dwar ir-rimunerazzjoni, maqsuma skont il-manigment superjuri u l-membri tal-persunal li l-azzjonijiet tagħhom ikollhom impatt materjali fuq il-profil tar-riskju tal-istituzzjoni, li tindika dan li ġej:
 - (i) l-ammonti ta' rimunerazzjoni għas-sena finanzjarja, maqsuma f'rimunerazzjoni fissa u varjabbli, u n-numru ta' beneficijarji;
 - (ii) l-ammonti u l-forom ta' rimunerazzjoni varjabbli, maqsuma fi flus, ishma, strumenti relatati mal-ishma u tipi oħra;
 - (iii) l-ammonti ta' rimunerazzjoni ddiferita pendenti, maqsuma f'porzjonijiet vestiti u mhux vestiti;
 - (iv) l-ammonti ta' rimunerazzjoni ddiferita mogħtija matul is-sena finanzjarja, imħallsa u mnaqqsa permezz ta' aġġustamenti tal-prestazzjoni;
 - (v) hlasijiet għal kuntratti ġodda u għal terminazzjonijiet li jsiru matul is-sena finanzjarja, u l-għadd ta' beneficijarji ta' dawn il-hlasijiet;
 - (vi) l-ammonti ta' hlasijiet għal terminazzjonijiet mogħtija matul is-sena finanzjarja, l-għadd ta' beneficijarji u l-oġhla għotja ta' dan it-tip lil persuna waħda.
 - (h) l-għadd ta' individwi li jingħataw rimunerazzjoni ta' EUR 1 miljun jew aktar f'sena finanzjarja, maqsuma f'faxex ta' pagamenti ta' EUR 500 000.
2. Għall-istituzzjonijiet li huma sinifikanti f'termini ta' daqs, organizzazzjoni interna u n-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħhom, l-informazzjoni kwantitattiva msemmija f'dan il-punt trid tkun disponibbli wkoll għall-pubbliku fil-livell ta' persuni li effettivament imexxu n-negozju tal-istituzzjoni fis-sens tal-Artikolu 13(1) tad-Direttiva [imdaħhla mill-OP].

L-istituzzjonijiet għandhom jikkonformaw mar-rekwiżiti stabbiliti f'dan il-punt b'mod li huwa xieraq għad-daqs, l-organizzazzjoni interna u n-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħhom u mingħajr ħsara għad-Direttiva 95/46/KE.

Artikolu 436
Ingranaġġ

1. L-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja dwar il-proporzjon ta' ingranaġġ tagħhom kif definit fl-Artikolu 416 u l-immaniġjar tagħhom tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv kif definit fil-punt (B) tal-Artikolu 4(2) tad-Direttiva [imdaħhla mill-OP]:
- (a) il-proporzjon ta' ingranaġġ;
 - (b) tqassim tal-mizura tal-iskoperturi totali;
 - (c) deskrizzjoni tal-proċessi użati għall-immaniġjar tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv;

- (d) deskrizzjoni tal-fatturi li kellhom impatt fuq il-proporzjon ta' ingranagg matul il-perjodu li jirreferi ghalih il-proporzjon ta' ingranagg divulgat.
2. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi sabiex tiġi ddeterminata formula uniformi għad-divulgazzjoni msemmija fil-paragrafu 1 u l-istruzzjonijiet dwar kif tintuża din il-formula.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi implimentattivi lill-Kummissjoni sat-30 ta' Ġunju 2014.

Tingħata setgħa lill-Kummissjoni sabiex tadotta l-istandards tekniċi implimentattivi msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikolu 15 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Titolu III

Rekwiziti għall-kwalifika għall-użu ta' strumenti jew metodoloġiji partikolari

Artikolu 437

L-użu tal-Approċċ IRB għar-riskju tal-kreditu

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju bl-Approċċ IRB għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja

- (a) il-permess tal-awtorità kompetenti għall-approċċ jew tranżizzjoni approvata;
- (b) spjegazzjoni u analiżi ta':
 - (i) l-istruttura tas-sistemi ta' klassifikazzjoni interna u r-relazzjoni bejn il-klassifikazzjoni interna u dik esterna;
 - (ii) l-użu ta' stimi interni għajr għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju f'konfomità mal-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3;
 - (iii) il-proċess għall-immaniġjar u r-rikonossiment tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu;
 - (iv) il-mekkaniżmi ta' kontroll għas-sistemi ta' klassifikazzjoni inkluża deskrizzjoni tal-indipendenza, ir-responsabbiltà, u l-analiżi tas-sistemi ta' klassifikazzjoni;
- (c) deskrizzjoni tal-proċess ta' klassifikazzjoni interna, mogħtija b'mod separat għall-klassijiet ta' skoperturi li ġejjin:
 - (i) gvernijiet ċentrali u banek ċentrali;
 - (ii) istituzzjonijiet;
 - (iii) fl-għoti ta' self speċjalizzati lil korporattivi, inklużi SMEs, u riċevibbli korporattivi akkwistati;
 - (iv) fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija ta' skopertura li jikkorrispondu għaliha l-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 149(1) sa 149(4);
 - (v) ekwitajiet;
- (d) il-valur tal-iskoperturi għal kull klassi ta' skopertura speċifikata fl-Artikolu 142. Skoperturi għall-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, l-istituzzjonijiet u l-korporattivi fejn l-istituzzjonijiet jużaw l-istimi tagħhom tal-LGDs jew fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għandhom jiġu ddivulgati b'mod separat mill-iskoperturi li l-istituzzjonijiet ma jużawx dawn l-istimi għalihom;
- (e) għal kull klassi ta' skopertura għal gvernijiet ċentrali u banek ċentrali, istituzzjonijiet, korporattivi u ekwitajiet, u fuq numru suffiċjenti ta' gradi ta' obligant (inkluża l-

- inadempjenza) sabiex tkun tista' ssir differenzazzjoni utli tar-riskju ta' kreditu, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw:
- (i) l-iskoperturi totali, inklużi għall-klassijiet ta' skoperturi tal-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, l-istituzzjonijiet u l-korporattivi, is-somma tas-self pendenti u l-valur tal-iskoperturi għal impenji mhux miġbuda; u l-ammont pendenti għall-ekwitajiet;
 - (ii) il-piż medju tar-riskju ppeżat skont l-iskopertura;
 - (iii) għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tagħhom ta' fatturi ta' konverżjoni għall-kalkolu tal-ammonti tal-iskoperturi ppeżati skont ir-riskju, l-ammont ta' impenji mhux miġbuda u l-valur medju tal-iskoperturi ppeżati skont l-iskopertura għal kull klassi ta' skopertura;
- (f) Għall-klassi ta' skoperturi fil-livell ta' konsumatur u għal kull waħda mill-kategoriji kif definiti fil-punt (c)(iv), jew id-divulgazzjonijiet imsemmija fil-punt (e) aktar 'il fuq (jekk applikabbli, fuq bażi ta' pula), jew analiżi ta' skoperturi (self pendenti u l-valur tal-iskoperturi għal impenji mhux miġbuda) kontra numru suffiċjenti ta' livelli EL sabiex tkun tista' ssir differenzazzjoni utli tar-riskju ta' kreditu (jekk applikabbli, fuq bażi ta' pula);
- (g) l-aġġustamenti attwali tar-riskju ta' kreditu speċifiku fil-perjodu preċedenti għal kull klassi ta' skoperturi (fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija kif speċifikat fil-punt (c)(iv) u kif huma differenti mill-esperjenza tal-passat;
- (h) deskrizzjoni tal-fatturi li hallew impatt fuq l-esperjenza ta' telf fil-perjodu preċedenti (pereżempju, l-istituzzjoni esperjenzat rati ta' inadempjenza oghla mill-medja, jew LGDs u fatturi ta' konverżjoni oghla mill-medja);
- (i) l-istimi tal-istituzzjoni abbażi tar-riżultati attwali fuq perjodu itwal. Bħala minimu, dawn għandhom jinkludu informazzjoni fuq l-istimi ta' telf abbażi tat-telf attwali f'kull klassi ta' skoperturi (fil-livell ta' konsumatur, għal kull kategorija kif speċifikat fil-punt (c)(iv) fuq perjodu suffiċjenti sabiex jippermetti stima utli tal-prestazzjoni tal-proċessi ta' klassifikazzjoni interna għal kull klassi ta' skoperturi (fil-livell ta' konsumatur għal kull waħda mill-kategoriji kif definiti fil-punt (c)(iv). Fejn xieraq, l-istituzzjonijiet għandhom jaqsmu aktar din l-informazzjoni sabiex jipprovdu analiżi tal-PD u, għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tal-LGDs u/jew il-fatturi ta' konverżjoni tagħhom stess, ir-riżultati tal-LGD u l-fattur ta' konverżjoni abbażi tal-istimi provduti fid-divulgazzjonijiet tal-valutazzjoni tar-riskju kwantitattiv aktar 'il fuq.
- (j) għall-iskoperturi tal-klassijiet kollha speċifikati fl-Artikolu 142 u għal kull kategorija ta' skoperturi li jikkorrispondu għalihom il-korrelazzjonijiet differenti fl-Artikolu 149 (1) sa 149(4):
- (i) għall-istituzzjonijiet li jużaw l-istimi tal-LGD tagħhom stess għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju, il-medja tal-LGD u l-PD ppeżati skont l-iskoperturi f'percentwal għal kull zona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi ta' kreditu;
 - (ii) għall-istituzzjonijiet li ma jużawx l-istimi tal-LGD tagħhom stess, il-medja tal-PD ippeżata skont l-iskoperturi f'percentwal għal kull zona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi ta' kreditu.

Għall-finijiet tal-punt (c), id-deskrizzjoni għandha tinkludi t-tipi ta' skoperturi inklużi fil-klassi ta' skoperturi, id-definizzjonijiet, il-metodi u d-dejta għall-valutazzjoni u l-validazzjoni tal-PD u, jekk applikabbli, l-LGD u l-fatturi ta' konverżjoni, inklużi s-suppożizzjonijiet użati fid-derivazzjoni ta' dawn il-varjabbli, u d-deskrizzjonijiet ta' devjazzjonijiet materjali mid-definizzjoni ta' inadempjenza kif stabbilit fl-Artikolu 174, inklużi s-segmenti generali affettwati minn tali derivazzjonijiet.

Għall-finijiet tal-punt (j), iż-żona ġeografika rilevanti tal-iskoperturi ta' kreditu tfisser skoperturi fl-Istati Membri fejn l-istituzzjoni giet awtorizzata u l-Istati Membri jew pajjiżi terzi li fihom l-istituzzjonijiet iwettqu attivitajiet permezz ta' fergħa jew sussidjarja.

Artikolu 438

Użu ta' tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu

L-istituzzjonijiet li japplikaw tekniki ta' mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja:

- (a) il-politiki u l-proċessi għan-netting li jideher kif ukoll dak li ma jidherx fil-karti tal-bilanċ, u indikazzjoni li turi sa fejn l-entità tagħmel użu minnhom;
- (b) il-politiki u l-proċessi għall-valutazzjoni u l-immaniġjar tal-kollateral;
- (c) deskrizzjoni tat-tipi ewlenin ta' kollateral meħuda mill-istituzzjoni;
- (d) it-tipi ewlenin ta' garanti u l-kontropartijiet tad-derivat ta' kreditu u l-affidabbiltà kreditizja tagħhom;
- (e) informazzjoni dwar konċentrazzjonijiet tar-riskju tas-suq jew ta' kreditu fil-mitigazzjoni ta' kreditu li ssir;
- (f) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont l-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ IRB, iżda li ma jipprovdux l-istimi tagħhom stess għal-LGDs jew il-fatturi ta' konverżjoni fir-rigward tal-klassi ta' skopertura, b'mod separat għal kull klassi ta' skopertura, il-valur tal-iskoperturi totali (wara, fejn applikabbli, in-netting li jidher jew li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ) li huwa kopert — wara l-applikazzjoni tal-aġġustamenti ta' volatilità— permezz ta' kollateral finanzjarju eligibbli, u kollateral eligibbli ieħor;
- (g) għall-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju taht l-Approċċ Standardizzat jew l-Approċċ IRB, b'mod separat għal kull klassi ta' skopertura, l-iskopertura totali (wara, fejn applikabbli, in-netting li jidher jew li ma jidherx fil-karta tal-bilanċ) li hija koperta b'garanziji jew b'derivati ta' kreditu. Għall-klassi ta' skoperturi tal-ekwitajiet, dan ir-rekwiżit japplika għal kull approċċ previst fl-Artikolu 150.

Artikolu 439

Użu tal-Approċċi Avanzati ta' Kejl għar-riskju operazzjonali

L-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċi Avanzati ta' Kejl stabbiliti fl-Artikoli 310 sa 313 għall-kalkolu tar-rekwiżiti tal-fondi proprji tagħhom għar-riskju operazzjonali għandhom jiddivulgaw deskrizzjoni

tal-użu ta' assigurazzjonijiet u mekkaniżmi oħra ta' trasferiment tar-riskji għall-finijiet ta' mitigazzjoni ta' dan ir-riskju.

Artikolu 440
Użu tal-Mudelli Interni tar-Riskju tas-Suq

L-istituzzjonijiet li jikkalkolaw ir-rekwiżiti kapitali tagħhom skont l-Artikolu 352 għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni li ġejja:

- (a) għal kull subportafoll kopert:
 - (i) il-karatteristiċi tal-mudelli użati;
 - (ii) fejn applikabbli, għall-mudelli interni għar-riskju ta' inadempjenza inkrimentali u ta' migrazzjoni u għan-negozjar ta' korrelazzjoni, il-metodoloġiji użati u r-riskji mkejla permezz tal-użu ta' mudell intern inkluża deskrizzjoni tal-approċċ użat mill-istituzzjoni sabiex jiġu ddeterminati l-perjodi ta' likwidità, il-metodoloġiji użati sabiex tinkiseb valutazzjon tal-kapital li hija konsistenti mal-istandard ta' solidità meħtieġ u l-approċċi użati fil-validazzjoni tal-mudell;
 - (iii) deskrizzjoni tal-ittejtjar tal-istress applikat għas-subportafoll;
 - (iv) deskrizzjoni tal-approċċi użati għall-ittejtjar b'lura u l-validazzjoni tal-preċiżjoni u l-konsistenza tal-mudelli interni u l-proċessi ta' mudellar;
- (b) l-ambitu tal-permess mill-awtorità kompetenti;
- (c) deskrizzjoni tal-firxa u l-metodoloġiji għall-konformità mar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikoli 99 u 100;
- (d) l-oġġla, l-inqas u l-valur medju ta' dawn li ġejjin:
 - (i) il-kejl ta' kuljum tal-valur fir-riskju tul il-perjodu tar-rappurtar u fl-aħħar tal-perjodu;
 - (ii) il-kejl tal-valur fir-riskju taħt stress tul il-perjodu tar-rappurtar u fl-aħħar tal-perjodu;
 - (iii) il-figuri ta' riskju għar-riskju ta' inadempjenza inkrimentali u ta' migrazzjoni u għar-riskju speċifiku tal-portafoll tan-negozjar ta' korrelazzjoni fuq il-perjodu ta' rappurtar u fl-aħħar tal-perjodu;
- (e) l-elementi tar-rekwiżit għall-fondi proprji kif speċifikat fl-Artikolu 353;
- (f) il-perjodu ta' likwidità medja ppeżata għal kull subportafoll kopert mill-mudelli interni għar-riskju ta' inadempjenza inkrimentali u ta' migrazzjoni u għan-negozjar ta' korrelazzjoni;
- (g) tqabbil tal-kejl tal-valur fir-riskju fi tmiem il-ġurnata ta' kull ġurnata mal-bidliet ta' ġurnata waħda fil-valur tal-portafoll sa tmiem il-jum ta' xogħol sussegwenti flimkien ma' analiżi ta' kull qbiż importanti fil-valur matul il-perjodu ta' rappurtar.

PARTI DISGĦA

ATTI DELEGATI U TA' IMPLIMENTAZZJONI

Artikolu 441 *Atti Delegati*

Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa sabiex tadotta atti delegati skont l-Artikolu 445, dwar l-aspetti li ġejjin:

- (a) jiġu ċċarati d-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 u 400 sabiex tiġi żgurata applikazzjoni uniformi ta' dan ir-Regolament
- (b) jiġu ċċarati d-definizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 4, 22, 137, 148, 188, 237, 267, 294, 371 u 400 sabiex jitqiesu, fl-applikazzjoni ta' dan ir-Regolament l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (c) emenda fil-lista tal-klassijiet ta' skopertura fl-Artikoli 107 u 142 sabiex jitqiesu l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (d) l-ammont speċifikat fil-punt c tal-Artikolu 118, l-Artikolu 142(5)(a), l-Artikolu 148(4) u l-Artikolu 158(4), sabiex jitqiesu l-effetti tal-inflazzjoni;
- (e) il-lista u l-klassifikazzjoni tal-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ fl-Annessi I u II;
- (f) aġġustament fil-kategoriji tad-ditti tal-investimenti fl-Artikolu 90(1) u l-Artikolu 91(1) sabiex jitqiesu l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji;
- (g) jiġi ċċarat ir-rekwiżit stabbilit fl-Artikolu 92 sabiex tkun żgurata applikazzjoni uniformi ta' dan ir-Regolament.
- (h) jiġu ċċarati l-eżenzjonijiet previsti fl-Artikolu 389;
- (i) l-estensjoni bi tnaqqas il-xahar tat-tul taż-żmien tar-rekwiżit li jkunu pprovduti fondi proprji li jkunu dejjem aktar jew daqs l-ammont speċifikat fl-Artikolu 476 lil hinn mill-perjodi previsti fil-paragrafi 1 u 2 ta' dak l-Artikolu;
- (j) il-modifika fil-kejl kapitali u l-kejl tal-iskopertura totali tal-proporzjon ta' ingranaġġ imsemmi fl-Artikolu 416(2) sabiex jiġi kkoreġut kwalunkwe nuqqas misjub fuq il-bażi ta' rappurtar imsemmi fl-Artikolu 417(1) qabel ma l-proporzjon ta' ingranaġġ ikun irid jiġi ppubblikat mill-istituzzjonijiet kif stabbilit fl-Artikolu 436(1)(a). Din id-delegazzjoni tas-setgħa għandha tkun soġġetta għall-proċedura msemmija fl-Artikolu 446.

Kif imsemmi fil-punt (i) tal-paragrafu 1, il-Kummissjoni tista' tadotta miżura aktar minn darba jekk ir-rekwiżit biex jiġu pprovduti l-fondi proprji li jkunu dejjem daqs jew aktar mill-ammont speċifikat fl-Artikolu 476 jiġi estiż għal perjodi konsekuttivi ta' tnaqqas il-xahar. Madanakollu, ir-rekwiżit ma jistax ikun estiż għal wara l-31 ta' Diċembru 2018. Jekk dan ir-rekwiżit ma jiġix estiż qabel l-iskadenza tal-perjodu ta' tnaqqas il-xahar relevanti, il-Kummissjoni ma tistax tadotta miżuri ulterjuri taht il-paragrafu 1(i).

Sat-30 ta' Ġunju 2015, l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar jekk is-sitwazzjoni ekonomika li qiegħda tevolve u l-iżviluppi fir-rekwiżiti regolatorji rilevanti jiġġustifikawx l-estensjoni tar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 476.

Artikolu 442

Aġġustamenti u korrezzjonijiet tekniċi

Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa li tadotta l-atti delegati skont l-Artikolu 445, sabiex tagħmel aġġustamenti u korrezzjonijiet tekniċi tal-elementi li mhumiessenzjali fid-dispożizzjonijiet li ġejjin sabiex jitqiesu l-iżviluppi fis-swieq finanzjarji, b'mod partikolari l-prodotti finanzjarji ġodda, sabiex tagħmel aġġustamenti fl-iżviluppi wara l-adozzjoni ta' dan ir-Regolament f'atti leġislattivi oħra tal-UE dwar is-servizzi finanzjarji u l-kontabbiltà inklużi l-istandards tal-kontabbiltà bbażati fuq ir-Regolament Nru (UE) 1605/2002, jew sabiex tirrifletti l-konvergenza tal-prattika superviżorja:

- (a) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 106 sa 129, u fl-Artikoli 138 sa 187;
- (b) l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 189 sa 236;
- (c) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għat-titolizzazzjoni stabbiliti fl-Artikoli 238 sa 261;
- (d) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskji ta' kreditu tal-kontroparti skont l-Artikoli 267 sa 300;
- (e) ir-rekwiżiti tal-fondi proprji għar-riskju operazzjonali stabbiliti fl-Artikoli 304 sa 313;
- (f) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq stabbiliti fl-Artikoli 314 sa 367;
- (g) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tas-saldu stabbiliti fl-Artikoli 368 u 369;
- (h) ir-rekwiżiti ta' fondi proprji għar-riskju tal-aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 373, 374 u 375;
- (i) il-Parti Tnejn u l-Artikolu 95 bħala riżultat tal-iżviluppi fl-istandards tal-kontabbiltà jew ir-rekwiżiti li jqsu l-leġislazzjoni tal-Unjoni jew fir-rigward tal-konvergenza tal-prattiki superviżorji.

Artikolu 443

Rekwiżiti prudenzjali

Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa sabiex tadotta atti delegati skont l-Artikolu 445, sabiex timponi rekwiżiti prudenzjali aktar stretti, għal perjodu ta' żmien aktar limitat, għall-iskoperturi kollha jew għall-iskoperturi għal settur wiehed jew aktar, reġjuni jew Stati Membri, fejn dan huwa necessarju sabiex jiġu indirizzati l-bidliet fl-intensità tar-riskji mikroprudenzjali u makroprudenzjali li jirriżultaw minn żviluppi fis-suq li jinbtu wara d-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament, b'mod partikolari wara r-rakkomandazzjoni jew l-opinjoni tal-BERS, dwar

- (a) zieda temporanja fil-livell ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikolu 87;

- (b) il-filtri prudenzjali stabbiliti fl-Artikoli 29 sa 32;
- (c) it-tnaqqis minn elementi ta' fondi proprji stabbiliti fl-Artikoli 33, 53 u 63;
- (d) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 106 sa 129, u fl-Artikoli 138 sa 187;
- (e) l-effetti tal-mitigazzjoni tar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 189 sa 236;
- (f) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għat-titolizzazzjoni stabbiliti fl-Artikoli 238 sa 261;
- (g) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-kreditu skont l-Artikoli 268 sa 300;
- (h) ir-reqwiziti tal-fondi proprji għar-riskju operazzjonali stabbiliti fl-Artikoli 304 sa 313;
- (i) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tas-suq stabbiliti fl-Artikoli 314 sa 367;
- (j) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tas-saldu stabbiliti fl-Artikoli 368 u 369;
- (k) ir-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju tal-aġġustament tal-valwazzjoni tal-kreditu stabbiliti fl-Artikoli 373, 374 u 375.

Din id-delegazzjoni tas-setgħa għandha tkun soġġetta għall-proċedura msemmija fl-Artikolu 446.

Artikolu 444 *Likwidità*

1. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa sabiex tadotta att delegat skont l-Artikolu 445 sabiex tispeċifika fid-dettall ir-reqwizit ġenerali stabbilit fl-Artikolu 401. Tali speċifikazzjoni għandha tkun ibbażata fuq l-elementi li għandhom jiġu rrapurtati skont il-Parti Sitta, it-Titolu II. L-att delegat għandu jispeċifika wkoll taht liema ċirkustanzi l-awtoritajiet kompetenti jridu jimponu l-livelli speċifiċi ta' dhul u hrug fuq istituzzjonijiet ta' kreditu sabiex ikunu koperti r-riskji speċifiċi li huma esposti għalihom.
2. Il-Kummissjoni għandha tingħata s-setgħa li timmodifika l-elementi msemmija fil-paragrafu 1 jew iżżid elementi addizzjonali fil-każ biss li tkun issodisfata waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) reqwizit ta' kopertura tal-likwidità bbażat fuq dawn il-kriterji, ikkunsidrati jew b'mod individwali jew f'daqqa, ikollu impatt materjali ta' detriment fuq in-negozju u l-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet Ewropej jew fuq is-swieq finanzjarji jew l-ekonomija; jew
 - (b) modifika tkun xierqa sabiex tallinjahom mal-istandards internazzjonali miftiehma għas-supervizzjoni tal-likwidità.

Għall-finijiet tal-punt (a), matul il-valutazzjoni tal-impatt tar-reqwizit ta' kopertura tal-likwidità bbażat fuq dawn il-kriterji, il-Kummissjoni għandha tikkunsidra r-rapporti msemmija fil-paragrafi 1 u 2 tal-Artikolu 481.

3. Il-Kummissjoni għandha tadotta l-ewwel att delegat imsemmi fil-paragrafu 1 sa mhux aktar tard mill-31 ta' Diċembru 2015. Madanakollu, att delegat adottat skont dan l-Artikolu ma għandux japplika qabel l-1 ta' Jannar 2015.

Artikolu 445
Eżerċizzju tad-delega

1. Is-setgħa tal-adozzjoni ta' atti delegati qiegħda tingħata lill-Kummissjoni soġġetta għall-kondizzjonijiet stabbiliti f'dan l-Artikolu.
2. Id-delega tas-setgħat imsemmija fl-Artikoli 441 sa 444 għandha tkun ikkonferita għal perjodu indeterminat ta' żmien mid-data speċifikata fl-Artikolu 488.
3. Id-delega tas-setgħat imsemmija fl-Artikoli 441 sa 444 tista' tiġi revokata f'kwalunkwe hin mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill. Id-deċiżjoni ta' revoka ttejjem id-delega tas-setgħa speċifikata f'dik id-deċiżjoni. Għandha tidhol fis-sehħ fil-jum li jsegwi l-pubblikazzjoni tad-deċiżjoni f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea* jew f'data sussegwenti li tkun speċifikata fiha. Ma għandhiex taffettwa l-validità ta' kwalunkwe att delegat diġà fis-sehħ.
4. Hekk kif tadotta att delegat, il-Kummissjoni għandha tinnotifikah fl-istess waqt lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.
5. Att delegat adottat skont l-Artikoli 441 sa 444 għandu jidhol biss fis-sehħ jekk ma tiġi espressa l-ebda oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill f'perjodu ta' xahrejn min-notifika ta' dak l-att lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill jew jekk, qabel ma jiskadi dak il-perjodu, il-Parlament Ewropew u l-Kunsill t-tnejn li huma jkunu infurmaw lill-Kummissjoni bil-fatt li mhumiex se jqajmu oġġezzjoni. Dak il-perjodu għandu jiġi estiż b'xahrejn fuq l-inizjattiva tal-Parlament Ewropew jew il-Kunsill.

Artikolu 446
Proċedura ta' urġenza

- (1) Atti delegati adottati skont dan l-Artikolu għandhom jidhlu fis-sehħ mingħajr dewmien u għandhom japplikaw sakemm ma ssir l-ebda oġġezzjoni espressa skont il-paragrafu 2. In-notifika ta' att iddelegat lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill għandha tiddikjara r-raġunijiet għall-użu tal-proċedura ta' urġenza.
- (2) Kemm il-Parlament Ewropew kif ukoll il-Kunsill jistgħu joġġezzjonaw għal att iddelegat skont il-proċedura msemmija fl-Artikolu 445(5). F'tali każ, il-Kummissjoni għandha tħassar l-att bla dewmien wara n-notifika tad-deċiżjoni ta' oġġezzjoni mill-Parlament Ewropew jew mill-Kunsill.

Artikolu 447
Kumitat Bankarju Ewropew

1. Għall-adozzjoni tal-atti ta' implimentazzjoni, il-Kummissjoni għandha tkun assistita mill-Kumitat Bankarju Ewropew stabbilit bid-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2004/10/KE. Dak il-

kumitat għandu jkun kumitat skont it-tifsira tal-Artikolu 3(2) tar-Regolament (UE) Nru 182/2011.

2. Meta ssir referenza għal dan il-paragrafu, għandu jkun applikabbli l-Artikolu 5 tar-Regolament (UE) Nru 182/2011.

PARTI GHAXRA DISPOŻIZZJONIJIET, RAPPORTI U REVIŻJONIJIET TRANŻIZZJONALI

Titolu I Dispożizzjonijiet tranzizzjonali

Kapitolu 1 Rekwiziti ta' fondi proprji, qligh u telf mhux realizzati mkejla bil-valur u t-tnaqqis ġusti

TAQSIMA 1 REKWIZITI TA' FONDI PROPRJI

Artikolu 448 Rekwiziti ta' fondi proprji

1. Permezz ta' deroga mill-punti (a) u (b) tal-Artikolu 87(1), l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw ir-rekwiziti ta' fondi proprji li ġejjin:
 - (a) matul il-perjodu kollu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013:
 - (i) proporzjon ta' kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' livell li jaqa' fil-medda bl-inqas valur ta' 3.5% u l-ogħla valur ta' 4.5%;
 - (ii) proporzjon tal-kapital tal-Grad 1 ta' livell li jaqa' fil-medda bl-inqas valur ta' 4.5% u l-ogħla valur ta' 6%;
 - (b) matul il-perjodu kollu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014:
 - (i) proporzjon ta' kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' livell li jaqa' fil-medda ta' 4% sa 4.5%;
 - (ii) proporzjon ta' kapital tal-Grad 1 ta' livell li jaqa' fil-medda ta' 4.5% sa 6%.
2. L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
 - 4.1.1.1. jiddeterminaw il-livelli tal-proporzjonijiet ta' kapitali tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni u tal-Grad 1 fil-meded speċifikati fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1 li l-istituzzjonijiet għandhom jissodisfaw;

4.1.1.2. jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

TAQSIMA 2

QLIGH U TELF MHUX REALIZZATI MKEJLA FIL-VALUR ĠUST

Artikolu 449

Telf mhux realizzat imkejjel fil-valur ġust

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 32, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu fil-kalkolu tal-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni tagħhom il-percentwal applikabbli tat-telf mhux realizzat imkejjel fil-valur ġust biss, għajr dawk imsemmija fl-Artikolu 30.
2. Il-percentwal applikabbli għall-finijiet tal-paragrafu 1 għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:
 - (a) 0% sa 100% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013;
 - (b) 20% sa 100% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
 - (c) 40% sa 100% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
 - (d) 60% sa 100% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016; u
 - (e) 80% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017.
3. L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
 - (a) jiddeterminaw il-percentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-punti (a) sa (e) tal-paragrafu 2;
 - (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

Artikolu 450

Qligh mhux realizzat imkejjel fil-valur ġust

- (59) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 32, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet ma għandhomx ineħhu l-percentwal applikabbli ta' qligh mhux realizzat imkejjel fil-valur ġust mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni tagħhom, għajr dawk imsemmija fl-Artikolu 30. L-ammont reżidwu li jirriżulta għandu jitneħħa mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni.
- (60) Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-percentwal applikabbli għandu jkun ta' 0% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013, u għandu, wara din id-data, jaqa' taħt il-meded li ġejjin:

- 4.1.1.1. 0% sa 20% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
- 4.1.1.2. 0% sa 40% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
- 4.1.1.3. 0% sa 60% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016;
- 4.1.1.4. 0% sa 80 % għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017.
- (61) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 59, l-istituzzjonijiet għandhom jinkludu l-perċentwal applikabbli tal-ammont rezidwu mneħhi mill-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni skont il-paragrafu 1 fl-elementi tal-Grad 1, sal-punt li dak il-qliġ mhux realizzat imkejjel fil-valur gust ikun gie rikonoxxut bħala fondi proprji addizzjonali skont it-traspożizzjoni nazzjonali tad-Direttiva 2006/48/KE. Il-perċentwal applikabbli għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:
- (a) 100% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013;
- (b) 80% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
- (c) 60% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
- (d) 40% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016.
- (e) 20% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017.
4. L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- (a) jiddeterminaw il-perċentwal applikabbli tal-qliġ mhux realizzat fil-meded speċifikati fil-punti (a) sa (d) tal-paragrafu 2 li ma tneħhiex mill-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni;
- (b) jipubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

TAQSIMA 3

TNAQQIS

SUBTAQSIMA 1

TNAQQIS MILL-ELEMENTI TAL-GRAD 1 TAL-EKWITÀ KOMUNI

Artikolu 451

Tnaqqis mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 33(1), matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, dan li ġej għandu japplika:

- (a) L-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 458 tal-ammonti meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 33(1), għajr l-assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji;
 - (b) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw id-dispożizzjonijiet rilevanti stabbiliti fl-Artikolu 453 għall-ammonti reżidwi ta' elementi li jeħtiġilhom jitnaqqsu skont il-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 33(1), għajr l-assi ta' taxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji;
 - (c) L-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 458 tal-ammont totali li jeħtieġu jitnaqqas skont il-punti (c) u (i) tal-Artikolu 33(1) wara li jiġi applikat l-Artikolu 452;
 - (d) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikolu 453(4) jew l-Artikolu 453(10), kif applikabbli, għall-ammont reżidwu totali tal-elementi meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (i) tal-Artikolu 33(1) wara li jiġi applikat l-Artikolu 452.
- (2) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-porzjon tal-ammont reżidwu totali msemmi fil-punt (d) tal-paragrafu 1, li huwa soġġett għall-Artikolu 453(4), billi jinqasam l-ammont speċifikat fil-punt (a) bl-ammont speċifikat fil-punt (b):
- (a) l-ammont tal-assi tat-taxxa differita li huma dipendenti fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 452(2);
 - (b) is-somma tal-ammonti msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 452(2).
- (3) L-istituzzjonijiet għandhom jiddeterminaw il-porzjon tal-ammont reżidwu totali msemmi fil-punt (d) tal-paragrafu 1 li huwa soġġett għall-Artikolu 453(10) billi jinqasam l-ammont speċifikat fil-punt (a) bl-ammont speċifikat fil-punt (b):
- (a) l-ammont ta' parteċipazzjonijiet diretti jew indiretti fl-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 452(2);
 - (b) is-somma tal-ammonti msemmija fil-punti (a) u (b) tal-Artikolu 452(2).

Artikolu 452

Eżenzjoni mit-tnaqqis mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni

1. Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, l-elementi rilevanti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni għandhom jinkludu l-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni tal-istituzzjoni kkalkolati wara li jiġu applikati d-dispożizzjonijiet tal-Artikolu 3 u wara li jsir it-tnaqqis skont il-punti (a) sa (h) u (j), (k) u (l) tal-Artikolu 33(1), għajr assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji.
2. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 45(1), matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2017, l-istituzzjonijiet ma għandhomx inaqqsu l-elementi elenkati fil-punti (a) u (b) li meta jkunu aggregati jiġu daqs jew inqas minn 15% tal-elementi rilevanti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni tal-istituzzjoni:

- (a) assi tat-taxxa diferiti li jiddependu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirrizultaw minn differenzi temporanji u li meta jkunu aggregati jkunu daqs jew inqas minn 10% tal-elementi rilevanti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni;
 - (b) fejn istituzzjoni jkollha investment sinifikanti f'entità rilevanti, il-partecipazzjonijiet diretti u indiretti mill-istituzzjoni fl-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' dik l-entità li meta jkunu aggregati jigu daqs jew inqas minn 10% tal-elementi rilevanti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni.
3. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 45(2), l-elementi eżenti mit-tnaqqis skont il-paragrafu 2 għandhom jigu ppeżati skont ir-riskju b'250%. L-elementi msemmija fil-punt (b) tal-paragrafu 2 għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiziti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

Artikolu 453

Elementi mhux imnaqqsa mill-Grad 1 tal-Ekwità Komuni

- (1) Permezz ta' deroga mill-punti (a) sa (i) Artikolu 33(1), matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan l-Artikolu għall-ammonti reżidwi ta' elementi msemmija fil-punti (b) u (d) tal-Artikolu 451(1):
 - (2) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' telf tas-sena finanzjarja attwali msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 33(1):
 - 1.1.1.1. telf li huwa materjali jiġi mnaqqas mill-elementi tal-Grad 1;
 - 1.1.1.2. telf li mhux materjali ma jiġix imnaqqas.
 - (3) L-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu l-ammont reżidwu tal-assi intangibbli msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 33(1)(b) mill-elementi tal-Grad 1.
 - (4) L-ammont reżidwu tal-assi tat-taxxa differita msemmija fil-punt (c) tal-Artikolu 33(1) ma għandux jitnaqqas u għandu jkun soġġett għal piż ta' riskju ta' 0%.
 - (5) L-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (d) tal-Artikolu 33(1) għandu jitnaqqas nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2.
 - (6) L-ammont reżidwu tal-assi ta' fond definit ta' pensjoni ta' benefiċċju msemmi fil-punt (e) tal-Artikolu 33(1) ma għandux jitnaqqas mill-ebda element tal-fondi proprji u għandu jiġi inkluz fl-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni sakemm l-ammont kien ikun rikonoxxut bħala fondi proprji oriġinali skont il-miżuri ta' traspozizzjoni nazzjonali għall-punti (a) sa (ca) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE.
 - (7) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' partecipazzjonijiet fl-istrumenti proprji tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni msemmija fil-punt (f) tal-Artikolu 33(1):
 - (a) l-ammont ta' partecipazzjonijiet diretti jitnaqqas mill-elementi tal-Grad 1;
 - (b) l-ammont ta' partecipazzjonijiet indiretti, inklużi l-istrumenti proprji tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni li l-istituzzjoni tista' tkun obbligata takkwista minhabba obbligu

kuntrattwali kontingenti jew ezistenti ma jitnaqqasx u huwa soġġett għal piż ta' riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

- (8) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu ta' parteċipazzjonijiet tal-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' entità rilevanti fejn l-istituzzjoni għandha parteċipazzjonijiet transversali reċiproċi ma' dik l-entità msemmija fil-punt (g) tal-Artikolu 33(1):
- 4.1.1.1. fejn istituzzjoni ma għandhiex investment sinifikanti f'dik l-entità rilevanti, l-ammont tal-partecipazzjoni tagħha fl-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wieħed li jaqa' taht il-punt (h) tal-Artikolu 33(1);
- 4.1.1.2. fejn istituzzjoni għandha investment sinifikanti f'dik l-entità rilevanti, l-ammont ta' parteċipazzjonijiet tagħha fl-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni ta' dik l-entità huwa ttrattat bħala wieħed li jaqa' taht il-punt (i) tal-Artikolu 33(1).
- (9) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammonti reżidwi tal-elementi msemmija fil-punt (h) tal-Artikolu 33(1):
- (a) l-ammonti meħtieġa jitnaqqsu li jirrelataw mal-partecipazzjonijiet diretti jitnaqqsu nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;
- (b) l-ammonti li jirrelataw mal-partecipazzjonijiet indiretti mhumiex imnaqqsa u huma soġġetti għal piżijiet ta' riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli;
- (10) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammonti reżidwi tal-elementi msemmija fil-punt (i) tal-Artikolu 33(1):
- (a) l-ammonti meħtieġa jitnaqqsu li jirrelataw mal-partecipazzjonijiet diretti jitnaqqsu nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;
- (b) l-ammonti li jirrelataw mal-partecipazzjonijiet indiretti ma jitnaqqasux u huma soġġetti għal piżijiet ta' riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

SUBTAQSIMA 2

TNAQQIS MILL-ELEMENTI ADDIZZJONALI TAL-GRAD 1

Artikolu 454

Tnaqqis mill-elementi Addizzjonali tal-Grad 1

Permezz ta' deroga mill-Artikolu 53, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, għandu japplika dan li ġej:

- (a) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi Addizzjonali tal-Grad 1 l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 458 tal-ammonti meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 53;

- (b) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 455 għall-ammonti reżidwi tal-elementi meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 53.

Artikolu 455

Elementi mhux imnaqqs mill-elementi Addizzjonali tal-Grad 1

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 53, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2017, ir-rekwiżiti stabbiliti f'dan l-Artikolu għandhom japplikaw għall-ammonti reżidwi msemija fil-punt (b) tal-Artikolu 454.
- (2) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemija fil-punt (a) tal-Artikolu 53:
- (a) parteċipazzjonijiet diretti fi strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1 li huma ishma jitnaqqsu mill-elementi tal-Grad 1 bil-valur skont il-kotba;
 - (b) parteċipazzjonijiet diretti fi strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1 li mhumiex ishma ma jitnaqqsu u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-rekwiżiti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli;
 - (c) parteċipazzjonijiet indiretti ta' strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1, inklużi strumenti proprji Addizzjonali tal-Grad 1 li istituzzjoni tista' tkun obbligata li takkwista minhabba obbligu kuntrattwali kontingenti jew eżistenti, ma jitnaqqsu u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-rekwiżiti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.
- (3) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemija fil-punt (b) tal-Artikolu 53:
- (a) fejn istituzzjoni ma għandhiex investiment sinifikanti f'entità rilevanti li magħha għandha parteċipazzjonijiet transversali reċiproċi, l-ammont ta' parteċipazzjonijiet diretti u indiretti tagħha ta' dawk l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 ta' dik l-entità huwa trattat bħala wiehed li jaqa' taħt il-punt (c) tal-Artikolu 53;
 - (b) fejn l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità rilevanti li magħha għandha parteċipazzjonijiet transversali reċiproċi, l-ammont ta' parteċipazzjonijiet diretti u indiretti tagħha ta' dawk l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 ta' dik l-entità huwa trattat bħala wiehed li jaqa' taħt il-punt (d) tal-Artikolu 53.
- (4) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 53:
- 1.1.1.1. l-ammont relatat mal-parteċipazzjonijiet diretti meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 53 jitnaqqsu nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;
 - 1.1.1.2. l-ammont relatat mal-parteċipazzjonijiet indiretti meħtieġa sabiex jitnaqqsu skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 53 ma għandhomx jitnaqqsu u għandhom ikunu soġġetti għal piż ta' riskju skont il-Kapitolu 2 or 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u għar-rekwiżiti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

SUBTAQSIMA 3
TNAQQIS MILL-ELEMENTI TAL-GRAD 2

Artikolu 456
Tnaqqis mill-elementi tal-Grad 2

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 63, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, għandu japplika dan li ġej:
- (a) l-istituzzjonijiet għandhom inaqqsu mill-elementi tal-Grad 2 l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 458 tal-ammonti meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 63;
 - (b) l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw ir-reqwiziti stabbiliti fl-Artikolu 457 għall-ammonti reżidwi meħtieġa jitnaqqsu skont l-Artikolu 63.

Artikolu 457
Tnaqqis mill-elementi tal-Grad 2

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikolu 63, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, ir-reqwiziti stabbiliti f'dan l-Artikolu għandhom japplikaw għall-ammonti reżidwi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 456.
- (2) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (a) tal-Artikolu 63:
- 1.1.1.1. parteċipazzjonijiet diretti tal-istrumenti proprji tal-Grad 2 li huma ishma jitnaqqsu skont il-valur fil-kotba mill-elementi tal-Grad 2;
 - 1.1.1.2. parteċipazzjonijiet diretti fl-istrumenti proprji tal-Grad 2 li mhumiex ishma ma jitnaqqsus u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-reqwiziti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli;
 - 1.1.1.3. parteċipazzjonijiet indiretti fl-istrumenti proprji tal-Grad 2, inklużi dawk l-istrumenti proprji tal-Grad 2 li l-istituzzjoni tista' tkun obligata takkwista minhabba obbligu kuntrattwali eżistenti jew kontingenti, ma jitnaqqsus u huma ppeżati skont ir-riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u soġġetti għar-reqwiziti tat-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.
- (3) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punt (b) tal-Artikolu 63:
- 1.1.1.1. fejn istituzzjoni ma jkollhiex investiment sinifikanti fl-entità rilevanti li magħha jkollha parteċipazzjonijiet transversali reċiproċi, l-ammont ta' parteċipazzjonijiet diretti u indiretti tagħha tal-istrumenti tal-Grad 2 tal-entità huwa ttrattat bħala wieħed li jaqa' taht il-punt (c) tal-Artikolu 63;
 - 1.1.1.2. fejn l-istituzzjoni jkollha investiment sinifikanti f'entità rilevanti li magħha jkollha parteċipazzjonijiet transversali reċiproċi, l-ammont ta' parteċipazzjonijiet diretti

u indiretti tal-istrumenti tal-Grad 2 ta' dik l-entità rilevanti huwa ttrattat bhala wiehed li jaqa' taht il-punt (d) tal-Artikolu 63.

- (4) L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej għall-ammont reżidwu tal-elementi msemmija fil-punti (c) u (d) tal-Artikolu 63:
- (a) l-ammont relatat mal-partecipazzjonijiet diretti li huwa meħtieġ jitnaqqas skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 63 jitnaqqas nofs mill-elementi tal-Grad 1 u nofs mill-elementi tal-Grad 2;
 - (b) l-ammont relatat mal-partecipazzjonijiet indiretti li huwa meħtieġ jitnaqqas skont il-punti (c) u (d) tal-Artikolu 63 ma għandux jitnaqqas u huwa soġġett għal piż ta' riskju skont il-Kapitolu 2 jew 3 tat-Titolu II tal-Parti Tlieta u r-reqwiziti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

SUBTAQSIMA 4

PERĊENTWALI APPLIKABBLI GĦAT-TNAQQIS

Artikolu 458

Perċentwali applikabbli għat-tnaqqis minn elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, tal-Grad 1 Addizzjonali u tal-ewwel Grad 2

- (1) Il-perċentwal applikabbli għall-finijiet tal-punti (a) u (c) tal-Artikolu 451(1), punt (a) tal-Artikolu 454 u punt (a) tal-Artikolu 456 għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin:
- (a) 0% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2013;
 - (b) 20% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2014;
 - (c) 40 % sa 100 % for the period from 1 January 2015 sa 31 December 2015;
 - (d) 60% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2016;
 - (e) 80% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Dicembru 2017.
- (2) L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- (a) jiddeterminaw il-perċentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 1 għal kull element li ġej:
 - (i) l-elementi msemmija fil-punti (a) sa (h) tal-Artikolu 33(1), għajr l-assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji;
 - (ii) assi tat-taxxa differita li jistrieħu fuq il-profitabbiltà fil-gejjieni u li jirriżultaw minn differenzi temporanji u l-elementi msemmija fil-punt (i) tal-Artikolu 33(1);
 - (iii) l-elementi msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 53;

- (iv) l-elementi msemmija fil-punti (a) sa (d) tal-Artikolu 63;
- (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

TAQSIMA 4

INTERESS MINORITARJU U STRUMENTI ADDIZZJONALI TAL-GRAD 1 U L-GRAD 2 MAHRUĠA MIS-SUSSIDJARJI

Artikolu 459

Rikonoxximent fil-kapital konsolidat tal-istrumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni u elementi li ma jikkwalifikawx bhala interessi minoritarji

- (1) Permezz ta' deroga mit-*Titolu III tal-Parti Tnejn*, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, ir-*rikonoxximent fil-fondi proprji konsolidati tal-elementi li jkunu jikkwalifikaw bhala rizervi konsolidati skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali skont l-Artikolu 65 tad-Direttiva 2006/48/KE li ma jikkwalifikawx bhala kapital konsolidat tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni* għal kwalunkwe mir-raġunijiet li ġejjin għandu jiġi ddeterminat mill-awtoritajiet kompetenti skont il-paragrafi 2 u 3:
 - (a) l-istrument ma jikkwalifikax bhala strument tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, u konsegwentement, il-qligħ relatat miżmum u l-kontijiet tal-primjum tal-ishma ma jikkwalifikawx bhala elementi konsolidati tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni;
 - (b) bhala rieżultat tal-paragrafu 2 tal-Artikolu 76;
 - (c) għax sussidjarja mhijiex istituzzjoni jew entità li hija soġġetta għar-*rekwiżiti ta' dan ir-Regolament u din id-Direttiva [imdaħħla mill-OP] minhabba l-liġi nazzjonali applikabbli*;
 - (d) għax is-sussidjarja mhijiex inkluża bis-*shih fil-konsolidazzjoni skont il-Kapitolu 2 tat-*Titolu II tal-Ewwel Parti**.
- (2) Il-*perċentwal applikabbli tal-elementi msemmija fil-paragrafu 1* li jkunu jikkwalifikaw bhala *rizervi konsolidati skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikolu 65 tad-Direttiva 2006/48/KE* għandu jikkwalifika bhala kapital konsolidat tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni.
- (3) Għall-*finijiet tal-paragrafu 2*, il-*perċentwali applikabbli għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin*:
 - (a) 0% sa 100% għall-*perjodu mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013*;
 - (b) 0% sa 80% għall-*perjodu mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014*;
 - (c) 0% sa 60% għall-*perjodu mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015*;
 - (d) 0% sa 40% għall-*perjodu mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016*;
 - (e) 0% sa 20% għall-*perjodu mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017*.

- (4) L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- (a) jiddeterminaw il-perċentwal applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 3;
 - (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

Artikolu 460

Rikonoxximent fil-fondi proprji konsolidati ta' interessi minoritarji u l-kwalifikazzjoni ta' kapital Addizzjonali tal-Grad 1 u l-Grad 2

- (1) Permezz ta' deroga mill-punt (b) tal-Artikolu 79, mill-punt (b) tal-Artikolu 80 u mill-punt (b) tal-Artikolu 82, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, il-perċentwali msemmija f'dawk il-punti għandhom jiġu multiplikati b'fattur applikabbli.
- (2) Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-fattur applikabbli għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:
 - (a) 0 sa 1 fil-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013;
 - (b) 0.2 sa 1 fil-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
 - (c) 0.4 sa 1 fil-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
 - (d) 0.6 sa 1 fil-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016; u
 - (e) 0.8 sa 1 fil-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017.
- (3) L-awtoritajiet kompetenti għandhom:
 - (a) jiddeterminaw il-valur tal-fattur applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 2;
 - (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

TAQSIMA 5
FILTRI U TNAQQIS ADDIZZJONALI

Artikolu 461

Filtri u tnaqqis addizzjonali

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikoli 29 sa 33, 53 u 63, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jaġġmlu aġġustamenti fl-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, l-elementi tal-Grad 1, l-elementi tal-Grad 2 jew l-elementi tal-fondi proprji sabiex jew jinkludu fihom jew inkella jnaqqsu minnhom dak il-perċentwal applikabbli tal-filtri jew it-tnaqqis meħtieġa skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikoli 57 u 66 tad-Direttiva 2006/48/KE, u għall-Artikoli 13 u 16 tad-Direttiva 2006/49/KE, u li mhumiex meħtieġa skont il-Parti Tnejn.
- (2) Għall-finijiet tal-paragrafu 1, il-perċentwal applikabbli għandu jaqa' fil-meded li ġejjin:

- (a) 0% sa 100% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013;
 - (b) 0% sa 80% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
 - (c) 0% sa 60% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
 - (d) 0% sa 40% għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016; u
 - (e) 0% sa 20 % għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017.
- (3) Għal kull filtru jew tnaqqis imsemmi fil-paragrafu 1, l-awtoritajiet kompetenti għandhom:
- (a) jiddeterminaw il-perċentwali applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 2;
 - (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).
- (4) L-ABE għandha tiżviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kundizzjonijiet li permezz tagħhom l-awtoritajiet kompetenti għandhom jiddeterminaw jekk l-aġġustamenti fil-fondi proprji, jew elementi minnhom, skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għad-Direttiva 2006/48/KE jew id-Direttiva 2006/49/KE li mhumiex inklużi fil-Parti Tnejn għandhomx, għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, isiru għall-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, għall-elementi Addizzjonali tal-Grad Addizzjonali, għall-elementi tal-Grad 1, għall-elementi tal-Grad 2 jew għall-fondi proprji.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċeduri stabbiliti fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Kapitolu 2

Anterjorità ta' strumenti kapitali

TAQSIMA 1

STRUMENTI LI JIKKOSTITWIXXU GĦAJNUNA MILL-ISTAT

Artikolu 462

Anterjorità tal-istrumenti ta' għajnuna mill-Istat

1. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 24 sa 27, 48, 49, 59 u 60 matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, dan l-Artikolu japplika għall-istrumenti kapitali fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - 1.1.1.1. l-istrumenti nħarġu qabel l-20 ta' Lulju 2011;
 - 1.1.1.2. l-istrumenti jikkostitwixxu għajnuna mill-Istat;

- 1.1.1.3. L-istrumenti ġew ikkunsidrati kompatibbli mas-suq intern mill-Kummissjoni skont l-Artikolu 107 tat-TFUE.
2. L-istrumenti li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni minkejja dawn it-tnejn li ġejjin:
 - (a) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 26 ma jkunux intlaħqu;
 - (b) l-istrumenti nħargu minn impriża msemmija fl-Artikolu 25 u ma ntlahqux il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 26, jew fl-Artikolu 27 kif applikabbli.
 3. L-istrumenti li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (ca) tal-Artikolu 57 u għall-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 minkejja l-fatt li ma jkunux qegħdin jintlaħqu l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49(1).
 4. Elementi li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 u għall-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala strumenti tal-Grad 2 minkejja li l-elementi ma jkunux imsemmija fl-Artikolu 59 jew il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60 ma jkunux qegħdin jintlaħqu.

TAQSIMA 2

STRUMENTI LI MA JIKKOSTITWIXXUX GĦAJNUNA MILL-ISTAT

SUBTAQSIMA 1

ELEGIBBILTÀ U LIMITI TAL-ANTERJORITÀ

Artikolu 463

Elegibbiltà għall-anterjorità ta' elementi li kkwalifikaw bħala fondi proprji skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għad-Direttiva 2006/48/KE

1. Dan l-Artikolu għandu japplika biss għal strumenti li nħargu qabel l-20 ta' Lulju 2011 u mhumiex dawk imsemmija fl-Artikolu 462(1).
2. Permezz ta' deroga mill-Artikoli 24 sa 27, 48, 49, 59 u 60, dan l-Artikolu għandu japplika matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021.
3. Soġġett għal-limitu speċifikat fl-Artikolu 464(2), kapital fis-sens tal-Artikolu 22 tad-Direttiva 86/365/KE, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifika bħala fondi proprji originali skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala Elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni minkejja li dak il-kapital ma jilħaqx il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikoli 262, jew fl-Artikolu 27 kif applikabbli.
4. Soġġetti għal-limitu speċifikat fl-Artikolu 464(3), l-istrumenti, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifikaw bħala fondi proprji originali skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (ca) tal-Artikolu 57 u l-Artikolu 154(8) u (9) tad-Direttiva 2006/48/KE

għandhom jikkwalifikaw bħala elementi Addizzjonali tal-Grad 1, minkejja li ma jintlaħqux il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49.

5. Sogġetti għal-limiti speċifikati fl-Artikolu 464(4), l-elementi, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE għandhom jikkwalifikaw bħala elementi tat-tieni Kategorija, minkejja li dawn l-elementi mhumiex inkluzi fl-Artikolu 59 jew il-fatt li ma jintlaħqux il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60.

Artikolu 464

Limiti għall-anterjorità ta' elementi fil-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, fil-Grad 1 Addizzjonali u fil-Grad 2

- (1) Matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, dan l-Artikolu għandu jillimita sa fejn daww l-istrumenti msemija fl-Artikolu 463 jistgħu jikkwalifikaw bħala fondi proprji.
- (2) L-ammont ta' elementi msemija fl-Artikolu 463(3) li għandhom jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni huwa limitat għall-perċentwal applikabbli tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) u (b):
 - (a) l-ammont nominali ta' kapital imsemmi fl-Artikolu 463(3) li kienu nħargu sal-31 ta' Diċembru 2012;
 - (b) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-elementi msemija fil-punt (a).
- (3) L-ammont ta' elementi msemija fl-Artikolu 463(4) li għandhom jikkwalifikaw bħala elementi Addizzjonali tal-Grad 1 huwa limitat għall-perċentwal applikabbli multiplikat bir-riżultat tat-tnaqqis mis-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) u (b) tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (c) sa (f):
 - (a) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 463(4), li jkunu għadhom mahruġin fil-31 ta' Diċembru 2012;
 - (b) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);
 - (c) l-ammont ta' strumenti msemija fl-Artikolu 463(4) li fil-31 ta' Diċembru 2012 jkunu qabzu l-limiti speċifikati fil-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 66(1) u l-Artikolu 66(1a) tad-Direttiva 2006/48/KE;
 - (d) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (c);
 - (e) l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 463(4) li kienu nħargu sal-31 ta' Diċembru 2012 iżda li ma jikkwalifikawx bħala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 skont l-Artikolu 467(4);
 - (f) il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (e).
- (4) L-ammont ta' elementi msemija fl-Artikolu 463(5) li għandhom jikkwalifikaw bħala Elementi tat-2 Grad huwa limitat għall-perċentwal applikabbli tar-riżultat ta' tnaqqis mis-

somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (a) sa (d) tas-somma tal-ammonti speċifikati fil-punti (e) sa (h):

- 1.1.1.1. l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 463(5) li jkunu għadhom maħruġin fil-31 ta' Diċembru 2012;
 - 1.1.1.2. il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (a);
 - 1.1.1.3. l-ammont nominali ta' kapital subordinat ta' self li jkun għadu maħruġ fil-31 ta' Diċembru, imnaqqas mill-ammont meħtieġ skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (c) tal-Artikolu 64(3) tad-Direttiva 2006/48/KE;
 - 1.1.1.4. l-ammont nominali ta' elementi msemija fl-Artikolu 463(5), għajr l-istrumenti u l-kapital subordinat ta' self imsemija fil-punti (a) u (c) ta' dan il-paragrafu, li nħarġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012;
 - 1.1.1.5. l-ammont nominali tal-istrumenti u l-elementi msemija fl-Artikolu 463(5) li nħarġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012 li qabzu l-limiti speċifikati fil-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punt (a) tal-Artikolu 66(1) tad-Direttiva 2006/48/KEE;
 - 1.1.1.6. il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (e);
 - 1.1.1.7. l-ammont nominali tal-istrumenti msemija fl-Artikolu 463(5) li nħarġu qabel il-31 ta' Diċembru 2012 li ma jikkwalifikawx bhala elementi tal-Grad 2 skont l-Artikolu 468(4);
 - 1.1.1.8. il-kontijiet primjum tal-ishma relatati mal-istrumenti msemija fil-punt (g).
- (5) Għall-finijiet ta' dan l-Artikolu, il-perċentwali applikabbli msemija fil-paragrafi 2 sa 4 għandhom jaqgħu fil-meded li ġejjin:
- (a) 0% sa 90% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2013;
 - (b) 0% sa 80% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2014 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2014;
 - (c) 0% sa 70% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2015 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015;
 - (d) 0% sa 60% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2016 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2016;
 - (e) 0% sa 50% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2017 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017;
 - (f) 0% sa 40% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2018 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2018;
 - (g) 0% sa 30% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2019 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2019;

- (h) 0% sa 20% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2020 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2020;
- (i) 0% sa 10% matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2021 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021.

6. L-awtoritajiet kompetenti għandhom:

- (a) jiddeterminaw il-perċentwali applikabbli fil-meded speċifikati fil-paragrafu 5;
- (b) jippubblikaw id-determinazzjoni magħmula skont il-punt (a).

Artikolu 465

Elementi esklużi mill-antjerjorità fl-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni jew dawk Addizzjonali tal-Grad 1 f'elementi oħra ta' fondi proprji

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikoli 48, 49, 59 u 60, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw bhala elementi msemmija fl-Artikolu 463(4), il-kapital u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati msemmija fl-Artikolu 463(3) li huma esklużi mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni għax jaqbzu l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 464(2), sakemm l-inkluzjoni ta' dak il-kapital u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati ma jaqbzux il-limitu tal-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 464(3).
- (2) Permezz ta' deroga mill-Artikoli 48, 49, 59 u 60, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet jistgħu jittrattaw l-elementi li ġejjin bhala elementi msemmija fl-Artikolu 463(5), sakemm l-inkluzjoni tagħhom ma taqbizx il-limitu tal-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 464(4):
 - 1.1.1.1. il-kapital, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, imsemmija fl-Artikolu 463(3) li huma esklużi mill-elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni għax jaqbzu l-perċentwal applikabbli speċifikat fl-Artikolu 464(2);
 - 1.1.1.2. l-istrumenti, u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, imsemmija fl-Artikolu 463(4) li jaqbzu l-perċentwal applikabbli msemmi fl-Artikolu 464(3).
- (3) L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kundizzjonijiet għat-trattament tal-istrumenti ta' fondi proprji msemmija fil-paragrafi 1 u 2 bhala strumenti li jaqgħu taħt l-Artikolu 464(4) jew 464(5) matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 466
Ammortizzazzjoni tal-elementi tal-anterjorità bhala elementi tal-Grad 2

L-elementi msemmija fl-Artikolu 463(5) li jikkwalifikaw bhala elementi tal-Grad 2 skont l-Artikolu 463(5) jew l-Artikolu 464(2) għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 61.

SUBTAQSIMA 2
INKLUŻJONI TA' STRUMENTI B'SEJHA U INĊENTIV TA' FIDI FL-ELEMENTI
ADDIZZJONALI TAL-GRAD 1 U TAL-GRAD 2

Artikolu 467
Strumenti ibridi b'sejha u inċentiva ta' fidi

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 48 u 49, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, l-istrumenti msemmija fl-Artikolu 463(4) li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-Artikolu 57(ca) tad-Direttiva 2006/48/KE u li fit-termini u l-kundizzjonijiet tagħhom jinkludu sejha b'inċentiv sabiex jiġu mifdija mill-istituzzjoni għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 7.
2. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiva ta' fidi qabel l-1 ta' Jannar 2013 biss;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49 jintlaħqu mill-1 ta' Jannar 2013.
3. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 skont l-Artikolu 463(4) bejn l-1 ta' Jannar 2013 u d-data tal-maturità effettiva tagħhom u wara dik id-data jikkwalifikaw bhala elementi Addizzjonali tal-Grad 1 mingħajr limitu jekk:
 - (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiva ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49 jintlaħqu mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.
4. L-istrumenti ma għandhomx jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 u ma għandhomx ikunu soġġetti għall-Artikolu 463(4), mill-1 ta' Jannar 2013 fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
 - (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'inċentiva ta' fidi bejn l-20 ta' Lulju 2011 u l-1 ta' Jannar 2013;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;

- (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.
5. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 skont l-Artikolu 463(4) bejn l-1 ta' Jannar 2013 u d-data tal-maturità effettiva tagħhom, u ma għandhomx jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 wara dik id-data, fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- 1.1.1.1. l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incensiva ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara;
- 1.1.1.2. l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
- 1.1.1.3. il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti.
6. L-istrumenti għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 skont l-Artikolu 463(4) fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incensiv ta' fidi qabel jew fl-20 ta' Lulju 2011 biss;
- (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti;
- (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 49 ma ntlahqux mid-data tal-maturità effettiva tal-istrumenti

Artikolu 468
Elementi tal-Grad 2 b'incensiv ta' fidi

- (1) Permezz ta' deroga mill-Artikoli 59 u 60, matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, l-elementi msemmija fl-Artikolu 463(5) li kkwalifikaw skont il-miżuri ta' traspożizzjoni nazzjonali għall-punti (f), (g) jew (h) tal-Artikolu 57 tad-Direttiva 2006/48/KE u li jinkludu fit-termini u l-kundizzjonijiet tagħhom sejha b'incensiv sabiex jiġu mifdija mill-istituzzjoni għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiziti stabbiliti fil-paragrafi 2 sa 7.
- (2) L-elementi għandhom jikkwalifikaw bhala strumenti tal-Grad 2 jekk:
- 1.1.1.1. l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incensiva ta' fidi biss qabel l-1 ta' Jannar 2013;
- 1.1.1.2. l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha;
- 1.1.1.3. mill-1 ta' Jannar 2013 jintlaħqu l-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60.
- (3) L-elementi għandhom jikkwalifikaw bhala elementi tal-Grad 2 skont l-Artikolu 463(5) bejn l-1 ta' Jannar 2013 u d-data tal-maturità effettiva tagħhom, u wara dik id-data għandhom jikkwalifikaw bhala elementi tal-Grad 2 mingħajr limitu, jekk jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:

- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incëntiva ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara biss;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60 jintlaħqu mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.
- (4) L-elementi ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 2 mill-1 ta' Jannar 2013 fejn jintlaħqu l-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incëntiv ta' fidi bejn l-20 ta' Lulju 2011 u l-1 ta' Jannar 2013 biss;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60 ma jintlaħqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.
- (5) L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 2 skont l-Artikolu 463(5) bejn l-1 ta' Jannar 2013 u d-data tal-maturità effettiva tagħhom, u ma għandhomx jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 2 wara dik id-data, meta:
- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incëntiva ta' fidi fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tagħhom;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60 ma jintlaħqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.
- (6) L-elementi għandhom jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 2 skont l-Artikolu 463(5) meta:
- (a) l-istituzzjoni setgħet twettaq sejha b'incëntiv ta' fidi qabel jew fl-20 ta' Lulju 2011 biss;
 - (b) l-istituzzjoni ma wettqitx is-sejha fid-data tal-maturità effettiva tal-elementi;
 - (c) il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 60 ma jintlaħqux mid-data tal-maturità effettiva tal-elementi.

Artikolu 469
Maturità effettiva

Għall-finijiet tal-Artikoli 467 u 468, il-maturità effettiva għandha tigi ddeterminata kif ġej:

- (a) għall-elementi msemmija fil-paragrafi 3 u 5 ta' dawk l-Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'incëntiv ta' fidi li sseħħ fl-1 ta' Jannar 2013 jew wara;
- (b) għall-elementi msemmija fil-paragrafu 4 ta' dawk Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'incëntiv ta' fidi li sseħħ bejn l-20 ta' Lulju 2011 u l-1 ta' Jannar 2013;
- (c) għall-elementi msemmija fil-paragrafu 6 ta' dawk Artikoli, hija d-data tal-ewwel sejha b'incëntiv ta' fidi qabel l-20 ta' Lulju 2011.

Kapitolu 3

Dispożizzjonijiet tranzizzjonali għad-divulgazzjoni tal-fondi proprji

Artikolu 470
Divulgazzjoni tal-fondi proprji

1. L-istituzzjonijiet għandhom japplikaw matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021.
2. Matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2015, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw sa fejn il-livell tal-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni u l-kapital tal-Grad 1 qabzu r-rekwiżiti stabbiliti fl-Artikolu 448.
3. Matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-informazzjoni addizzjonali li ġejja dwar il-fondi proprji tagħhom:
 - (a) in-natura u l-effett fuq il-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, il-kapital Addizzjonali tal-Grad 1, il-kapital tal-Grad 2 u l-fondi proprji tal-filtri u t-tnaqqisiet individwali applikati skont l-Artikoli 449 sa 452, 454, 456 u 459;
 - (b) l-ammonti ta' interessi minoritarji u l-istrumenti Addizzjonali tal-Grad 1 u l-Grad 2, u l-qligħ miżmum u l-kontijiet primjum tal-ishma relatati, mahruġa mis-sussidjarji li huma inklużi fil-kapital konsolidat tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, fil-kapital Addizzjonali tal-Grad 1, fil-kapital tal-Grad 2 u fil-fondi proprji skont it-Taqsima 4 tal-Kapitolu 1;
 - (c) l-effett fuq il-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, fuq il-kapital Addizzjonali tal-Grad 1, fuq il-kapital tal-Grad 2 u fuq il-fondi proprji tal-filtri u t-tnaqqisiet individwali applikati skont l-Artikolu 461;
 - (d) in-natura u l-ammont tal-elementi li jikkwalifikaw bħala elementi tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, elementi tal-Grad 1 u elementi tal-Grad 2 minhabba l-applikazzjoni tad-derogi speċifikati fit-Taqsima 2 tal-Kapitolu 2.
4. Matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet għandhom jiddivulgaw l-ammont ta' strumenti li jikkwalifikaw bħala strumenti tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni, strumenti Addizzjonali tal-Grad 1 u strumenti tal-Grad 2 minhabba l-applikazzjoni tal-Artikolu 463.

Kapitolu 4

Skoperturi kbar, rekwiżiti ta' fondi proprji, ingranagġ u l-minimu ta' Basel I

Artikolu 471

Dispożizzjonijiet transizzjonali għal skoperturi kbar

- (1) Id-dispożizzjonijiet fuq skoperturi kbar kif stabbiliti fl-Artikoli 376 sa 392 ma għandhomx japplikaw għal ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE u li għalihom ma kinitx tapplika d-Direttiva 93/22/KEE fil-31 ta' Diċembru 2006. Din l-eżenzjoni hija disponibbli sal-31 ta' Diċembru 2014 jew sad-data ta' dħul fis-seħħ ta' kwalunkwe emenda skont il-paragrafu 2, skont liema minnhom tiġi l-aktar kmieni.
- (2) Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha, fuq il-bażi ta' konsultazzjonijiet pubbliċi u fid-dawl tad-diskussjonijiet mal-awtoritajiet kompetenti, tirrapporta lill-Parlament u lill-Kunsill dwar:
 - (a) reġim xieraq għas-superviżjoni prudenzjali tad-ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mad-derivati tal-komoditajiet jew f'kuntratti tad-derivati stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
 - (b) l-importanza li tiġi emendata d-Direttiva 2004/39/KE sabiex tinholq kategorija ulterjuri ta' ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE dwar il-provvisti tal-enerġija.

Fuq il-bażi ta' dan ir-rapport, il-Kummissjoni tista' tissottometti proposti għal emendi għal dan ir-Regolament.

Artikolu 472

Rekwiżiti ta' fondi proprji skont l-approċċ IRB

1. Permezz ta' deroga mill-Kapitolu 3 tal-Parti Tlieta, sal-31 ta' Diċembru 2017, l-awtorità kompetenti tista' teżenta mit-trattament IRB ċerti kategoriji ta' skoperturi tal-ekwiżità tal-istituzzjonijiet u s-sussidjarji mill-UE tal-istituzzjonijiet f'dak l-Istat Membru. L-awtorità kompetenti għandha tippubblika l-kategoriji tal-iskoperturi tal-ekwiżità li jibbenefikaw minn dan it-trattament skont l-Artikolu 133 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP].

Il-pożizzjoni eżentata għandha titkejjel bħala n-numru ta' ishma sal-31 ta' Diċembru 2007 u kwalunkwe sehem addizzjonali li jirriżulta b'mod dirett mis-sjieda ta' dawn il-partecipazzjonijiet, jekk ma jżidux is-sehem proporzjonali tas-sjieda f'kumpanija f'portafoll.

Jekk akkwist iżid is-sehem proporzjonali ta' sjieda proprjetà f'parteċipazzjoni speċifika, il-Parti li tkun qiegħda taqbeż il-limitu tal-parteċipazzjoni ma għandhiex tkun soġġetta għal eżenzjoni. Lanqas l-eżenzjoni ma għandha tapplika għal parteċipazzjonijiet li oriġinarjament kienu soġġetti għall-eżenzjoni, iżda li nbieġhu u mbagħad inxtraw lura.

Skoperturi tal-ekwità soġġetti għal din id-dispożizzjoni għandhom ikunu soġġetti għar-rekwiżiti kapitali kkalkolati skont l-Approċċ Standardizzat tal-Parti III, it-Titolu 2, il-Kapitolu II u r-rekwiżiti stabbiliti fit-Titolu IV tal-Parti Tlieta, kif applikabbli.

L-awtoritajiet kompetenti għandhom jinnotifikaw lill-Kummissjoni u lill-ABE bl-implimentazzjoni ta' dan il-paragrafu.

2. Fil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju għall-finijiet tal-Artikolu 109(4), sal-31 ta' Diċembru 2015 l-istess piż ta' riskju għandu jiġi assenjat fir-rigward tal-iskoperturi għall-gvernijiet ċentrali jew banek ċentrali tal-Istati Membri li ġew denominati u ffinanzjati fil-munita nazzjonali ta' kwalunkwe Stat Membru hekk kif ikun applikat għal tali skoperturi denominati jew iffinanzjati fil-munita nazzjonali tagħhom.
3. L-ABE għandha tizviluppa abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji sabiex tispeċifika l-kundizzjonijiet li skonthom l-Istati Membri għandhom jagħtu l-eżenzjoni msemmija fil-paragrafu 1.

L-ABE għandha tissottometti dawn l-abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji lill-Kummissjoni sal-1 ta' Jannar 2013.

Il-Kummissjoni tiġi delegata bis-setgħa tadotta l-istandards tekniċi regolatorji msemmija fl-ewwel subparagrafu skont il-proċedura stabbilita fl-Artikoli 10 sa 14 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010.

Artikolu 473

Rekwiżiti ta' fondi proprji għal bonds koperti

1. Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-limitu ta' 10% għall-unitajiet prijoritarji mahruġa mill-French Fonds Communs de Créances jew minn entitajiet ta' titolizzazzjoni ekwivalenti kif speċifikat fil-punti (d) u (e) tal-Artikolu 124(1) ma għandux japplika, sakemm:
 - (a) l-iskoperturi fuq proprjetà immobbli residenzjali jew kummerċjali titolizzati kienu originati minn membru tal-istess grupp konsolidat li min hareġ il-bonds koperti wkoll ikun membru tiegħu, jew minn entità affiljata mal-istess korp ċentrali li min hareġ il-bonds koperti wkoll ikun affiljat miegħu, fejn dik is-shubija jew affiljazzjoni fi grupp komuni tiġi stabbilita fil-hin li l-unitajiet prijoritarji jsiru kollaterali għall-bonds koperti;
 - (b) membru tal-istess grupp konsolidat li min hareġ il-bonds koperti wkoll ikun membru tiegħu jew entità affiljata mal-istess korp ċentrali li min hareġ il-bonds koperti wkoll ikun affiljat miegħu, iżomm is-segment tal-ewwel telf kollu li jsostni dawk l-unitajiet prijoritarji.
2. Sal-1 ta' Jannar 2013, il-Kummissjoni għandha tanalizza l-korrettezza tad-deroga stipulata fil-paragrafu 1 u, jekk rilevanti, l-adegwatezza tal-estensjoni ta' trattament simili għal kwalunkwe forma oħra ta' bond kopert. Fid-dawl ta' dik l-analizi, il-Kummissjoni tista', jekk dan ikun

xieraq, tadotta atti delegati skont l-Artikolu 445 sabiex tagħmel dik id-deroga permanenti jew tagħmel proposti legiżlattivi sabiex testendiha għal forom oħra ta' bonds koperti.

3. Sal-31 ta' Diċembru 2014, għall-finijiet tal-punt (c) fl-Artikolu 124(1), l-iskoperturi prijoritarji mhux garantiti tal-istituzzjonijiet li kkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 20% skont il-liġi nazzjonali qabel id-dhul fis-seħħ ta' dan ir-regolament għandhom jitqiesu li jikkwalifikaw għal-livell 1 ta' kwalità ta' kreditu.
4. Sal-31 ta' Diċembru 2014, għall-finijiet tal-Artikolu 124(3), l-iskoperturi prijoritarji mhux garantiti tal-istituzzjonijiet li kkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 20% skont il-liġi nazzjonali qabel id-dhul fis-seħħ ta' dan ir-regolament għandhom jitqiesu li jikkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 20%.

Artikolu 474

Eżenzjoni tan-negozjanti tal-komoditajiet

5. Id-dispożizzjonijiet fuq ir-rekwiżiti kapitali kif stabbiliti f'dan ir-Regolament ma għandhomx japplikaw għal ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE u li ma applikax għalihom id-Direttiva 93/22/KEE fil-31 ta' Diċembru 2006.

Din l-eżenzjoni għandha tapplika sal-31 ta' Diċembru 2014 jew sad-data tad-dhul fis-seħħ ta' kwalunkwe modifika skont il-paragrafi 2 u 3, skont liema minnhom tiġi l-aktar kmieni.

6. Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha, fuq il-bażi ta' konsultazzjonijiet pubbliċi u fid-dawl tad-diskussjonijiet mal-awtoritajiet kompetenti, tirrapporta lill-Parlament u lill-Kunsill dwar:
 - (a) reġim xieraq għas-superviżjoni prudenzjali tad-ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mad-derivati tal-komoditajiet jew f'kuntratti tad-derivati stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE;
 - (b) l-importanza li tiġi emendata d-Direttiva 2004/39/KE sabiex tinholq kategorija ulterjuri ta' ditti tal-investimenti li n-negozju ewlieni tagħhom jikkonsisti b'mod esklussiv fil-forniment ta' servizzi tal-investimenti jew f'attivitajiet relatati mal-istrumenti finanzjarji stabbiliti fil-punti 5, 6, 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE dwar il-provvisti tal-enerġija, inklużi l-elettriku, il-faħam, il-gass u ż-żejt.

7. Fuq il-bażi tar-rapport imsemmi fil-paragrafu 2, il-Kummissjoni tista' tissottometti proposti għal emendi ta' dan ir-regolament.

Artikolu 475

Ingranaġġ

1. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 416 u 417, matul il-perjodu bejn l-1 ta' Jannar 2013 u l-31 ta' Diċembru 2021, l-istituzzjonijiet għandhom jikkalkolaw u jirrapportaw il-proporzjon ta' ingranaġġ billi jużaw dawn it-tnejn li ġejjin bhala l-kejl kapitali:

- 1.1.1.1. kapital tal-Grad 1;
- 1.1.1.2. kapital tal-Grad 1, soġġett għad-derogi stabbiliti fil-Kapitoli 2 u 3 ta' dan it-Titolu.
2. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 436(1), l-istituzzjonijiet jistgħu jagħzlu jiddivulgawx jew le dik l-informazzjoni dwar il-proporzjon ta' ingranaġġ ibbażata fuq definizzjoni waħda jew it-tnejn li huma tal-kejl tal-kapital speċifikata fil-punti (a) u (b) tal-paragrafu 1. Fejn l-istituzzjonijiet jibdlu d-deċiżjoni tagħhom dwar liema proporzjon ta' ingranaġġ se jrin jiddivulgaw, l-ewwel divulgazzjoni li sseħħ wara tali bidla għandu jkun fiha rikonċiljazzjoni tal-informazzjoni dwar il-proporzjonijiet ta' ingranaġġ kollha li ġew divulgati sal-mument tal-bidla.
3. Permezz ta' deroga mill-Artikolu 416(2), matul il-perjodu li jibda mill-1 ta' Jannar 2013 u jintemm fil-31 ta' Diċembru 2017, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jippermettu lill-istituzzjonijiet jikkalkolaw il-proporzjon ta' ingranaġġ tal-aħħar trimestru fejn jikkunsidraw li l-istituzzjonijiet jista' ma jkollhomx dejta ta' kwalità tajba biżżejjed sabiex jikkalkolaw proporzjon ta' ingranaġġ li jkun medja aritmetika tal-proporzjonijiet ta' ingranaġġ ta' kull xahar fuq bażi ta' tliet xhur.

Artikolu 476

Dispożizzjonijiet transizzjonali – minimu ta' Basel I

1. Sal-31 ta' Diċembru 2015, l-istituzzjonijiet li jikkalkolaw l-ammonti ta' skoperturi ppeżati skont ir-riskju skont il-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3 u l-istituzzjonijiet li jużaw l-Approċċi Avanzati ta' Kejl kif speċifikati fil-Parti Tlieta, it-Titolu III, il-Kapitolu 4 għall-kalkolu tar-rekwiziti tal-fondi proprji tagħhom għar-riskju operazzjonali għandhom jilhqgħu ż-żewġ rekwiziti li ġejjin:
 - 7.1.1.1. Għandu jkollhom fondi proprji kif meħtieġ mill-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 1;
 - 7.1.1.2. They shall meet a temporary capital ratio of not less 6.4%. Il-proporzjon ta' kapital temporanju huwa l-fondi proprji tal-istituzzjoni mogħtija bhala percentwal tal-assi aġġustati skont ir-riskju u l-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ kif stabbilit fl-Anness IV.
2. Wara li jikkonsultaw mal-ABE, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jirrinunzjaw għall-applikazzjoni tal-paragrafu 1(b) għall-istituzzjonijiet jekk jintlaħqu r-rekwiziti kollha għall-Approċċ Ibbażat fuq il-Klassifikazzjoni Interna stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu II, il-Kapitolu 3, it-Taqsima 6 u l-kriterji ta' kwalifikazzjoni għall-użu tal-Approċċ Avanzat ta' Kejl stabbilit fil-Parti Tlieta, it-Titolu III, il-Kapitolu 4.

Titolu II

Rapporti u analizi

Artikolu 477 *Ċikličità tar-reqwiziti kapitali*

Il-Kummissjoni, f'kooperazzjoni mal-ABE, mal-BERS u mal-Istati Membri, u billi tikkunsidra l-kontribuzzjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew, għandha tissorvelja b'mod perjodiku jekk dan ir-Regolament sħiħ, flimkien mad-Direttiva [imdahhla mill-OP] għandux effetti sinifikanti fuq iċ-ċiklu ekonomiku u, fid-dawl ta' dik l-eżaminazzjoni, għandha tikkunsidra jekk humiex għustifikati xi miżuri ta' rimedju. Sal-31 ta' Diċembru 2013, l-ABE għandha tirrapporta għand il-Kummissjoni jekk il-metodoloġiji tal-istituzzjonijiet skont l-Approċċ IRB għandhomx jikkonverġu bil-għan li jinkisbu reqwiziti kapitali aktar komparabbli filwaqt li tiġi mitigata l-proċikličità u kif dan jista' jseħh.

Ibbażata fuq dik l-analizi u billi tiġi kkunsidrata l-kontribuzzjoni tal-Bank Ċentrali Ewropew, kull sentejn il-Kummissjoni għandha tfejji rapport u tissottomettih lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposta xierqa. Kontribuzzjonijiet minn partijiet ta' teħid ta' kreditu u dawk ta' self ta' kreditu għandhom jiġu rikonoxxuti b'mod adegwat meta jitfassal ir-rapport.

Artikolu 478 *Reqwiziti ta' fondi proprji għal skoperturi fil-forma ta' bonds koperti*

Il-Kummissjoni għandha, sal-31 ta' Diċembru 2015 u wara li tikkonsulta mal-ABE, tirrapporta għand il-Parlament u l-Kunsill, flimkien ma' kwalunkwe proposta xierqa, dwar jekk il-piżijiet tar-riskju stabbiliti fl-Artikolu 124 u r-reqwiziti ta' fondi proprji għar-riskju speċifiku fl-Artikolu 325(5) humiex adegwati għall-istrumenti kollha li jikkwalifikaw għal dawk it-trattamenti u jekk il-kriterji fl-Artikolu 124 għandhomx isiru aktar stretti.

Artikolu 479 *Skoperturi kbar*

Sal-31 ta' Diċembru 2013 il-Kummissjoni għandha tirrevedi u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 389(1)(j) u 389(2), inkluż jekk l-eżenzjonijiet fl-Artikolu 389(2) għandhomx ikunu diskrezzjonali, u għandha tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.

Fir-rigward tal-eleminazzjoni potenzjali tad-diskrezzjoni nazzjonali taħt l-Artikolu 389(2)(c) u l-applikazzjonijiet potenzjali tagħha fuq livell tal-Unjoni, l-analizi għandha tikkunsidra b'mod partikolari l-effiċjenza tal-immanigjar tar-riskju tal-grupp filwaqt li tiżgura li jkun hemm fis-seħħ biżżejjed salvagwardji sabiex jiżguraw stabbiltà finanzjarja fl-Istati Membri kollha li fihom tkun inkorporata l-entità ta' grupp.

Artikolu 480
Livell ta' applikazzjoni

- (1) Sal-31 ta' Diċembru 2013, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirraporta dwar l-applikazzjoni tal-Ewwel Parti, it-Titolu II, u l-Artikolu 108(6) u 108(7) u għandha tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.
- (2) Sal-31 ta' Diċembru 2014, il-Kummissjoni għandha tirrapporta dwar jekk ir-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità stabbilit fl-Artikolu 401 għandux japplika għad-ditti tal-investimenti u kif dan jista' jsehh, u għandha wara li tikkonsulta lill-ABE, tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.

Artikolu 481
Rekwiżiti tal-likwidità

1. L-ABE għandha timmonitorja u tevalwa r-rapporti magħmula skont l-Artikolu 403(1), fost muniti u fost mudelli ta' negozju differenti. L-ABE għandha, wara li tikkonsulta lill-BERS, b'mod annwali u għall-ewwel darba sal-31 ta' Diċembru 2013 tirrapporta lill-Kummissjoni dwar jekk speċifikazzjoni tar-rekwiżit ta' kopertura tal-likwidità ġenerali fl-Artikolu 401 ibbażata fuq il-kriterji għar-rappurtar tal-likwidità fil-Parti Sitta, it-Titolu II, ikkunsidrati individwalment jew b'mod kumulattiv, għandhiex il-probabbiltà li jkollha impatt materjali detrimentali fuq in-negozji u l-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet tal-Unjoni jew fuq is-swieq finanzjarji jew l-ekonomija u s-self mill-banek, b'enfasi partikolari fuq is-self lil impriżi żgħar u medji u fuq l-iffinanzjar tan-negozju, inkluż self mogħti taħt skemi ufficjali ta' assigurazzjoni ta' kreditu ta' esportazzjoni.

Fir-rapport tagħha, l-ABE għandha tanalizza b'mod partikolari l-adegwatezza tal-kalibrazzjoni ta' dawn li ġejjin:

- (a) il-mekkanizmi li jillimitaw il-valur tad-dhul tal-likwidità;
 - (b) il-ħruġ skont l-Artikolu 410(5);
 - (c) it-telf impost xieraq għall-finijiet tal-Artikolu 406 għal assi mizmuma skont id-derogi stabbiliti fl-Artikolu 407.
2. L-ABE għandha, sal-31 ta' Diċembru 2013, tirrapporta lill-Kummissjoni dwar definizzjonijiet uniformi xierqa ta' kwalità għolja u għolja hafna tal-likwidità u l-kreditu tal-assi trasferibbli għall-finijiet tal-Artikolu 404. B'mod partikolari, l-ABE għandha tittestja l-adegwatezza tal-kriterji li ġejjin u l-livelli xierqa ta' tali definizzjonijiet:
 - (a) il-volum ta' negozjar minimu tal-assi
 - (b) il-volum pendenti minimu tal-assi
 - (c) l-ipprezzar trasparenti u l-informazzjoni ta' wara n-negozjar
 - (d) il-livelli ta' kwalità tal-kreditu msemmija fis-Subtaqsima 2 tal-Anness VI

- (e) ir-rekord ippruvat tal-istabbiltà tal-prezz
 - (f) il-volum medju nnegożjat u d-daqs medju tan-negożjar
 - (g) il-firxa massima tat-talba u mal-offerta
 - (h) iż-żmien li fadal għall-maturità
 - (i) il-proporzjon ta' dhul minimu
3. Sal-31 ta' Diċembru 2015, l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni dwar jekk ikunx xieraq li jiġi żgurat li l-istituzzjonijiet jużaw sorsi stabbli ta' ffinanzjar u kif dan jista' jsir, inkluża valutazzjoni tal-impatt fuq in-negożji u l-profil tar-riskju tal-istituzzjonijiet tal-Unjoni jew fuq is-swieq finanzjarji jew l-ekonomija u s-self mill-banek, b'enfasi partikolari fuq is-self lil impriżi żgħar u medji u fuq l-finanzjament tan-negożju, inkluż is-self taht l-iskemi ufficjali ta' assigurazzjoni tal-kreditu ta' esportazzjoni.

Fuq il-bażi ta' dawn ir-rapporti, il-Kummissjoni għandha tissottometti rapport, u jekk xieraq anki proposta legiżlattiva lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill sal-31 ta' Diċembru 2016.

Artikolu 482
Ingranaġġ

- (1) Sal-31 ta' Diċembru 2016, il-Kummissjoni għandha tissottometti rapport dwar l-impatt u l-effettività tal-proporzjon ta' ingranaġġ lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill. Fejn ikun xieraq, ir-rapport għandu jkun akkumpanjat minn proposta legiżlattiva dwar l-introduzzjoni ta' livell wiehed jew aktar għall-proporzjon ta' ingranaġġ li l-istituzzjonijiet jkunu meħtieġa jilhq, fejn tigi ssuġġerita kalibrazzjoni adegwata għal daww il-livelli u kwalunkwe aġġustament xieraq fil-kejl kapitali u l-kejl tal-iskopertura totali kif definit fl-Artikolu 416.
- (2) Għall-finijiet tal-paragrafu 1, l-ABE għandha tirrapporta lill-Kummissjoni sal-31 ta' Ottubru 2016 dwar, tal-inqas, dan li ġej:
 - (a) jekk ir-rekwiziti stabbiliti fl-Artikoli 75 u 85 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] skont l-Artikoli 72 u 92 tad-Direttiva [imdaħħla mill-OP] għall-indirizzar tar-riskju tal-ingranaġġ eċċessiv jiżgurawx l-immangjar sod ta' dan ir-riskju mill-istituzzjonijiet u, jekk le, liema titjib ulterjuri jinħtieġu sabiex jintlaħqu dawn l-għanijiet;
 - (b) jekk – u f'dan il-każ, liema – bidliet ikunu meħtieġa fil-metodoloġija ta' kalkolu speċifikata fl-Artikolu 416 sabiex jiġi żgurat li l-proporzjon ta' ingranaġġ ikun jista' jintuża bħala indikatur xieraq tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv ta' istituzzjoni;
 - (c) jekk, fil-kuntest tal-kalkolu tal-kejl tal-iskopertura totali tal-proporzjon ta' ingranaġġ, il-valur tal-iskopertura tal-elementi elenkati fl-Anness II u d-derivati ta' kreditu determinati billi jintuża l-Metodu ta' Skopertura Originali huwiex differenti b'mod materjali mill-valur tal-iskopertura ddeterminat billi jintuża l-Metodu Skont il-Valur fis-Suq;
 - (d) jekk l-użu tal-fondi proprji jew tal-kapital tal-Grad 1 tal-Ekwità Komuni bħala l-kejl kapitali tal-proporzjon ta' ingranaġġ ikunx aktar xieraq għall-għan intenzjonat tal-

ittraċċar tar-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv u, f'dan il-każ, xi tkun il-kalibrazzjoni xierqa tal-proporzjon ta' ingranaġġ;

- (e) jekk il-fattur ta' konverżjoni ta' 10% għall-impenji li huma kancellabli b'mod inkundizzjonali jkunx konservattiv kif xieraq ibbażat fuq il-provi miġbura matul il-perjodu ta' osservazzjoni;
 - (f) jekk il-frekwenza u l-format tad-divulgazzjoni tal-elementi msemmija fl-Artikolu 436 humiex adegwati;
 - (g) jekk 3% jkunx livell xieraq għall-proporzjon ta' ingranaġġ ibbażat fuq kapital tal-Grad 1 u, jekk le, liema livell ikun dak xieraq;
 - (h) jekk l-introduzzjoni tal-proporzjon ta' ingranaġġ bħala rekwiżit għall-istituzzjonijiet tkunx teħtieġ xi bidliet fil-qafas tal-proporzjon ta' ingranaġġ mogħti minn dan ir-Regolament u, f'dan il-każ, liema bidliet;
 - (i) jekk l-introduzzjoni tal-proporzjon ta' ingranaġġ bħala rekwiżit għall-istituzzjonijiet tillimitax b'mod effettiv ir-riskju ta' ingranaġġ eċċessiv min-naħa ta' dawk l-istituzzjonijiet u, f'dan il-każ, jekk il-livell għall-proporzjon ta' ingranaġġ għandux ikun l-istess għall-istituzzjonijiet kollha jew għandux ikun differenti għat-tipi ta' istituzzjonijiet differenti u, f'dan l-aħħar każ, liema kalibrazzjonijiet addizzjonali jkunu meħtieġa.
- (3) Ir-rapport imsemmi fil-paragrafu 2 għandu jkopri tal-inqas il-perjodu mill-1 ta' Jannar 2013 sat-30 ta' Ġunju 2016 u għandu jikkonsidra tal-inqas dan li ġej:
- (a) l-impatt tal-introduzzjoni tal-proporzjon ta' ingranaġġ, determinat skont l-Artikolu 416, bħala rekwiżit li l-istituzzjonijiet ikunu jridu jilħqu għal:
 - (i) swieq finanzjarji b'mod ġenerali u swieq għat-tranzazzjonijiet ta' riakkwist, derivati u bonds koperti b'mod partikolari;
 - (ii) is-solidità tal-istituzzjonijiet;
 - (iii) mudelli tan-negozju u l-istrutturi tal-karti tal-bilanċ tal-istituzzjonijiet;
 - (iv) migrazzjoni ta' skoperturi għal entitajiet li mhumiex soġġetti għas-supervizjoni prudenzjali;
 - (v) innovazzjoni finanzjarja, b'mod partikolari l-iżvilupp ta' strumenti b'ingranaġġ inkorporat;
 - (vi) imġiba tat-teħid tar-riskju tal-istituzzjonijiet;
 - (vii) attivitajiet ta' kklirjar, ta' saldu u ta' kustodja;
 - (viii) ċiklicità tal-kejl kapitali u l-kejl tal-iskoperturi totali tal-proporzjon ta' ingranaġġ;

- (ix) għoti ta' self mill-banek, b'enfasi partikolari fuq l-għoti ta' self lil imprizi żgħar u medji u fuq l-iffinanzjar tan-negozju, inkluż l-għoti ta' self taht skemi uffċjali ta' assigurazzjoni tal-kreditu ta' esportazzjoni;
- (b) l-interazzjoni tal-proporzjon ta' ingranaġġ mar-rekwiżiti ta' fondi proprji bbażati fuq ir-riskju u r-rekwiżiti tal-likwidità kif speċifikat f'dan ir-Regolament;
- (c) l-impatt tad-differenzi kontabbilistiċi bejn l-istandards tal-kontabbiltà applikabbli skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002, l-istandards tal-kontabbiltà applikabbli taht id-Direttiva 86/635/KE u standards tal-kontabbiltà oħrajn rilevanti dwar il-komparabbiltà tal-proporzjon ta' ingranaġġ.

Artikolu 483

Skoperturi għal riskju ta' kreditu trasferit

Sal-31 ta' Diċembru 2013, il-Kummissjoni għandha tirrapporta għand il-Parlament Ewropew u l-Kunsill dwar l-applikazzjoni u l-effettività tad-dispożizzjonijiet tal-Parti Hamsa fid-dawl tal-iżviluppi tas-suq internazzjonali.

Artikolu 484

Riskju ta' kreditu tal-kontroparti u l-Metodu ta' Skopertura Originali

Sal-31 ta' Diċembru 2016 il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-applikazzjoni tal-Artikolu 270 u għandha tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.

Artikolu 485

Skoperturi fil-livell ta' konsumatur

Fi żmien 24 xahar wara d-dhul fis-sehħ ta' dan ir-Regolament, il-Kummissjoni għandha tirrapporta dwar l-impatt tar-rekwiżiti ta' fondi proprji stabbiliti f'dan ir-Regolament dwar l-għoti ta' self lil imprizi żgħar u ta' daqs medju u lil persuni fiżiċi u għandha tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.

Għal dawn l-għanijiet, l-ABE għandha tirrapporta dan li ġej lill-Kummissjoni fir-rigward tal-Artikolu 118:

- (a) paragon bejn it-telf reali ta' kreditu mhux mistenni minn għoti ta' self lil imprizi żgħar u ta' daqs medju u lil persuni fiżiċi fl-Unjoni Ewropea matul ċiklu ekonomiku sħiħ u t-telf ta' kreditu mhux mistenni bbażati fuq il-piżijiet tar-riskju tal-kreditu applikabbli għal-għoti ta' self lil imprizi żgħar u ta' daqs medju;
- (b) analiżi dwar jekk il-limitu ta' EUR 1 miljun jillimitax l-applikazzjoni xierqa tal-ippeżar tar-riskji.

Artikolu 486
Definizzjoni tal-kapital eligibbli

Sal-31 ta' Dicembru 2013, il-Kummissjoni għandha tanalizza u tirrapporta dwar l-adegwatezza tad-definizzjoni tal-kapital eligibbli applikata għall-finijiet tat-Titolu IV tal-Parti Tnejn u l-Parti Erbgħa u għandha tissottometti dan ir-rapport lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill, u, jekk ikun xieraq, tagħmel proposta legiżlattiva.

PARTI HDAX DISPOŻIZZJONIJIET FINALI

Artikolu 487

- (1) Sogġett għall-paragrafu 2, dan ir-Regolament għandu japplika mill-1 ta' Jannar 2013.
- (2) L-Artikolu 436(1) għandu japplika mill-1 ta' Jannar 2015.

Artikolu 488

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħħ fil-jum ta' wara l-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Gurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea*.

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

Magħmul fi Brussell,

*Għall-Parlament Ewropew
Il-President*

*Għall-Kunsill
Il-President*

Anness I
Klassifikazzjoni ta' elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ

- (2) Riskju shiħ:
1. Garanziji li għandhom il-karattru ta' sostituti ta' kreditu,
 2. Derivati ta' kreditu,
 3. Aċċettazzjonijiet,
 4. Approvazzjonijiet fuq kambjali li ma jkollhomx l-isem ta' istituzzjoni oħra,
 5. Tranzazzjonijiet b'rikors,
 6. Ittri ta' kreditu irrevokabli pendenti li jkollhom il-karattru ta' sostituti ta' kreditu,
 7. Assi mixtrija taht ftehimiet diretti ta' akkwist forward,
 8. Depożiti forward,
 9. Il-porzjon mhux imħallas tal-ishma u t-titoli mħallsa parzjalment,
 10. Ftehimiet ta' bejgħ u riakkwist ta' assi kif definit fl-Artikolu 12(3) u (5) tad-Direttiva 86/635/KEE,
 11. Elementi oħra li huma wkoll ikollhom riskju shiħ.
- (3) Riskju medju:
12. Dokumenti ta' krediti mahruġa u kkonfermati (ara wkoll 'Risju medju/baxx'),
 13. Warranties indennizzi (inklużi bonds ta' offerta, tal-prestazzjoni, tad-dwana jew tat-taxxa) u garanziji li ma jkollhomx il-karattru ta' sostituti ta' kreditu,
 14. Ittri ta' kreditu irrevokabli ta' rizerva li ma jkollhomx il-karattru ta' sostituti ta' kreditu,
 15. Faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbud (ftehimiet ta' għoti ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni) b'maturità originali ta' aktar minn sena,
 16. Faċilitajiet ta' hrug ta' noti (Note issuance facilities - NIFs) u faċilitajiet ta' sottoskrizzjoni ċirkolanti (revolving underwriting facilities - RUFs),
 17. Elementi oħra li wkoll ikollhom riskju medju u kif ikkomunikati lill-ABE.
- (4) Riskju medju/baxx:
18. Dokumenti ta' krediti li fihom konsenji sottostanti jaġixxu bħala kollateral u tranzazzjonijiet oħra awtolikwitanti,
 19. Faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbuda li jinvolvu ftehimiet ta' għoti ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni b'maturità originali li tasal sa u tinkludi

sena li ma jistgħux jiġu kkanċellati bla kundizzjoni fi kwalunkwe mument mingħajr notifika jew li ma jipprovdux b'mod effettiv għal kancellazzjoni awtomatika minhabba deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju,

20. Elementi oħra li jkollhom riskju medju/baxx u kif ikkomunikat lill-ABE.

(5) Riskju baxx:

21. Faċilitajiet ta' kreditu mhux miġbuda li jinvolvu ftehimiet ta' għoti ta' self, xiri ta' titoli, forniment ta' garanziji jew faċilitajiet ta' aċċettazzjoni li jistgħu jiġu kkanċellati bla kundizzjoni fi kwalunkwe mument mingħajr notifika, jew li effettivament jipprovdu għal kancellazzjoni awtomatika minhabba deterjorament fl-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju. Linji ta' kreditu fil-livell ta' konsumatur jistgħu jiġu kkunsidrati bħala kancellabbli mingħajr kundizzjoni jekk it-termini jippermettu lill-istituzzjoni tikkancellahom sal-massimu permess skont il-leġiżlazzjoni tal-protezzjoni tal-konsumaturi u leġiżlazzjoni relatata; u

22. Elementi oħra li wkoll għandhom riskju baxx u kif ikkomunikati lill-ABE.

Anness II
Tipi ta' derivati

16. Kuntratti tar-rati tal-imghax:
- (a) swaps tar-rati tal-imghax f' munita wahda;
 - (b) swaps bazilari;
 - (c) ftehimiet tar-rata forward;
 - (d) futuri tar-rati tal-imghax;
 - (e) opzjonijiet tar-rati tal-imghax mixtrija;
 - (f) kuntratti oħrajn simili.
23. Kuntratti tal-kambju u kuntratti li jikkoncernaw id-deheb:
- swaps bejn muniti differenti tar-rati tal-imghax;
 - kuntratti forward tal-kambju;
 - futuri tal-muniti;
 - opzjonijiet tal-muniti mixtrija;
 - kuntratti oħrajn simili;
 - kuntratti simili għal (a) sa (e) li jikkoncernaw id-deheb.
24. Kuntratti simili għal dawk fil-punti 1(a) sa (e) u 2(a) sa (d) li jikkoncernaw elementi ta' referenza jew indiċi oħrajn. Bħala minimu, dawn jinkludu l-istrumenti kollha speċifikati fil-punti 4 sa 7, 9 u 10 tat-Taqsima C tal-Anness I għad-Direttiva 2004/39/KE mhux inklużi fil-punti 1 jew 2.

Anness III
Elementi soġġetti għal rappurtaż supplimentari ta' assi likwidi

17. flus;
18. riżervi tal-bank ċentrali, sakemm dawn ir-riżervi jkunu jistgħu jingibdu fi żminijiet ta' stress;
19. titoli trasferibbli li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew inkella garantiti minn sovrani, banek ċentrali, entitajiet tas-settur pubbliku, gvernijiet reġjonali u awtoritajiet lokali, il-Bank għall-Flasijiet Internazzjonali, il-Fond Monetarju Internazzjonali, il-Kummissjoni Ewropea, jew banek ta' żvilupp multilaterali u li jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:
- (f) huma assenjati piż ta' riskju ta' 0% skont it-Taqsima 2 tat-Titolu III, il-Kapitolu 2;
 - (g) huma negozjati fi ftehim ta' riakkwist kbir, fond u attiv jew fi swieq tal-flus kkaratterizzati minn livell baxx ta' konċentrazzjoni;
 - (h) għandhom rekord ipprovat bħala sors affidabbli ta' likwidità jew permezz ta' ftehim ta' riakkwist jew permezz ta' bejgħ anki matul kundizzjonijiet ta' stress tas-suq;
 - (i) mhumiex obbligati ta' istituzzjoni jew ta' xi waħda mill-entitajiet affiljati tagħha.
25. titoli trasferibbli għajr dawk imsemmija fil-punt (3) li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew inkella garantiti minn sovrani jew banek ċentrali maħruġa f'muniti nazzjonali mis-sovrani jew mill-bank ċentrali fil-munita u l-pajjiż li fih jittiehed ir-riskju ta' likwidità jew jinħareġ f'muniti barranin, safejn il-partecipazzjoni ta' tali dejn jilhaq il-htigijiet ta' likwidità tal-operazzjonijiet tal-bank f'dak il-pajjiż terz;
26. titoli trasferibbli li jirrappreżentaw pretensjonijiet fuq jew pretensjonijiet garantiti minn sovrani, banek ċentrali, entitajiet tas-settur pubbliku, gvernijiet reġjonali u awtoritajiet lokali, jew banek ta' żvilupp multilaterali u li jissodisfaw il-kundizzjonijiet kollha li ġejjin.
- (c) huma assenjati piż ta' riskju ta' 20% skont it-Taqsima 2 tat-Titolu III, il-Kapitolu 2;
 - (d) huma negozjati fi ftehim ta' riakkwist kbir, fond u attiv jew fi swieq tal-flus kkaratterizzati minn livell baxx ta' konċentrazzjoni;
 - (e) għandhom rekord ipprovat bħala sors affidabbli ta' likwidità jew permezz ta' ftehim ta' riakkwist jew permezz ta' bejgħ anki matul kundizzjonijiet ta' stress tas-suq;
 - (f) mhumiex obbligati ta' istituzzjoni jew ta' xi waħda mill-entitajiet affiljati tagħha.
27. titoli trasferibbli għajr dawk imsemmija fil-punti (3) sa (5) li jikkwalifikaw għal piż ta' riskju ta' 20% jew aħjar skont it-Taqsima 2 tat-Titolu III, il-Kapitolu 2 jew li huma klassifikati internament bħala li jkollhom kwalità ta' kreditu ekwivalenti, u li jilhqqu kwalunkwe waħda mill-kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) ma jirrappreżentawx pretensjoni fuq SSPE, fuq istituzzjoni jew fuq waħda mill-entitajiet affiljati tagħha;
 - (b) huma bonds kif definiti fl-Artikolu 22(4) tad-Direttiva 85/611/KEE li jikkwalifikaw għat-trattament fl-Artikolu 124

Anness IV
Assi agġustati skont ir-riskju u elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ għal proporzjon ta' kapital temporanju

Parti 1 - Definizzjonijiet

1. iż-"Żona A" tinkludi l-Istati Membri kollha u l-pajjiżi kollha l-oħra li huma membri sħaħ tal-Organizzazzjoni għall-Kooperazzjoni u l-Iżvilupp Ekonomiċi (Organisation for Economic Cooperation u Development - OECD) u dawk il-pajjiżi li kkonkludew arrangamenti speċjali ta' għoti ta' self mal-Fond Monetarju Internazzjonali (International Monetary Fund - IMF) relatati mal-arrangamenti ġenerali tal-Fond għat-teħid ta' self (general arrangements sa borrow - GAB). Madanakollu, kull pajjiż li jiskeda mill-ġdid id-dejn estern sovrani tiegħu huwa prekluz miż-Żona A għal perjodu ta' hames snin;
2. iż-"Żona B" tinkludi l-pajjiżi kollha mhux fiż-Żona A;
3. "l-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona A" tfisser l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati fl-Istati Membru, inklużi l-fergħat tagħhom fil-pajjiżi terzi, u l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati f'pajjiżi oħrajn taż-Żona A, inklużi l-fergħat tagħhom;
4. "l-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona B" tfisser l-istituzzjonijiet ta' kreditu kollha awtorizzati barra ż-Żona A, inklużi l-fergħat tagħhom fl-Unjoni;
5. "is-settur mhux bankarju" tfisser il-mutwatarji kollha għajr l-istituzzjonijiet ta' kreditu, il-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali, il-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali, l-Unjoni Ewropea, il-Bank Ewropew tal-Investment (BEI) u l-banek ta' żvilupp multilaterali;
6. il-banek ta' żvilupp multilaterali msemmija fl-Artikolu 112.

Parti 2 – Assi agġustati skont ir-riskju u elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ

7. Il-grad ta' riskju tal-kreditu, mogħtija bhala piżijiet perċentwali, għandhom jiġu assenjati għal assi skont il-Parti 3 u 4, u b' mod eċċezzjonali l-Parti 5. Imbagħad, il-valur tal-karta tal-bilanċ ta' kull assi għandu jiġi mmultiplikat bl-ippeżar rilevanti sabiex jinholq valur agġustat skont ir-riskju.
8. F'każ tal-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ elenkati fl-Anness I, għandu jintuza kalkolu b'żewġ istadji kif preskritt fil-punt 17.
9. Fil-każ tal-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ msemmija fil-Punt 17, l-ispejjeż potenzjali għas-sostituzzjoni tal-kuntratti f'każ ta' inadempjenza tal-kontroparti għandhom jiġu kkalkolati permezz ta' wiehed miż-żewġ metodi speċifikati fl-Anness II. Dawn l-ispejjeż għandhom jiġu mmultiplikati bl-ippeżar tal-kontroparti rilevanti tal-punti 11-15, għajr il-piż ta' 100% li kif previst hemmhekk għandu jinbidel b'piż ta' 50% sabiex jipproduci valuri agġustati skont ir-riskju.
10. It-total tal-valuri agġustati skont ir-riskju tal-assi u l-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ msemmija fil-punti 8 u 9 għandu jkun id-denominatur tal-proporzjon tas-solvenza.

Parti 3 – Piżijiet ta' riskju

11. Il-piżijiet li ġejjin għandhom jiġu applikati għall-kategoriji varji tal-elementi tal-assi, minkejja li l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jstabbilixxu piżijiet oġġla kif jidhrilhom xieraq:
12. Piż ta' zero
 - (a) flus fl-idejn u elementi ekwivalenti;
 - (b) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali u banek ċentrali taż-Żona A;
 - (c) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq l-Unjoni Ewropea;
 - (d) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li fihom il-garanziji espliciti tal-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali taż-Żona A jew tal-Unjoni Ewropea;
 - (e) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali u banek ċentrali taż-Żona B iddenominati u ffinanzjati fil-muniti nazzjonali tal-mutwatarji;
 - (f) assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li fihom il-garanziji espliciti tal-gvernijiet ċentrali u l-banek ċentrali taż-Żona B iddenominati u ffinanzjati fil-muniti nazzjonali komuni għall-garanti u l-mutwatarji;
 - (g) assi garantiti għas-sodisfazzjoni tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' kollateral f'forma ta' titoli tal-gvern ċentrali jew tal-banek ċentrali taż-Żona A jew titoli maħruġa mill-Unjoni Ewropea jew permezz ta' depożiti fi flus mal-istituzzjoni mutwanti jew permezz ta' ċertifikati ta' depożiti jew strumenti simili maħruġa minn u ddepożitati ma' din tal-aħħar;
13. Piż ta' 20%
 - 1.1.1.1. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-BEI;
 - 1.1.1.2. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq banek ta' żvilupp multilaterali;
 - 1.1.1.3. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li fihom il-garanzija esplicita tal-BEI;
 - 1.1.1.4. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li għandhom il-garanzija esplicita tal-banek ta' żvilupp multilaterali;
 - 1.1.1.5. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali taż-Żona A, soġġetti għall-Parti 4;
 - 1.1.1.6. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet li għandhom il-garanzija esplicita tal-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali taż-Żona A, soġġetti għall-Parti 4;
 - 1.1.1.7. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq l-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona A iżda li ma jikkostitwixxux tali fondi proprji tal-istituzzjonijiet;
 - 1.1.1.8. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet b'maturità ta' sena jew inqas, fuq l-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona B, għajr titoli maħruġa minn tali istituzzjonijiet li huma rikonoxxuti bħala komponenti tal-fondi proprji tagħhom;
 - 1.1.1.9. assi li għandhom il-garanziji espliciti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona A;

- 1.1.1.10. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet b'maturità ta' sena jew inqas li għandhom il-garanziji espliciti tal-istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona B;
- 1.1.1.11. assi garantiti, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' kollateral f'forma ta' titoli maħruġa mill-BEI jew mill-banek ta' żvilupp multilaterali;
- 1.1.1.12. elementi fi flus fil-proċess ta' ġbir;
14. Piż ta' 50%
- 1.1.1.1. self garantit bis-shiħ u kompletament, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' ipoteki fuq proprjetà residenzjali li hija jew sejra tkun okkupata jew mikrija mill-mutwatarju, u self garantit bis-shiħ u kompletament, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' ishma fil-kumpaniji Finlandizi ta' akkomodazzjoni residenzjali, li joperaw skont l-Att tal-Kumpaniji ta' Akkomodazzjoni tal-Finlandja tal-1991 jew leġiżlazzjoni ekwivalenti sussegwenti, fir-rigward tal-proprjetà residenzjali li hija jew li sejra tkun okkupata jew mikrija mill-mutwatarju;
- 1.1.1.2. "titoli appoġġjati minn ipoteki" li jistgħu jiġu ttrattati bħala għoti ta' self imsemmi fil-punt (a), jekk l-awtoritajiet kompetenti jikkunsidraw, b'rigward għall-qafas legali fis-sehħ f'kull Stat Membru, li huma ekwivalenti fid-dawl tar-riskju tal-kreditu. Mingħajr hsara għat-tipi ta' titoli li jistgħu jiġu inkluzi u li jistgħu jissodisfaw il-kundizzjonijiet f'dan il-punt 1, "titoli appoġġjati minn ipoteki" jistgħu jinkludu strumenti fis-sens tal-Anness I C (1) u C (3) tad-Direttiva 2004/39/KE. B'mod partikolari, l-awtoritajiet kompetenti jridu jkunu sodisfatti li:
- (i) tali titoli huma appoġġjati bis-shiħ u direttament minn pula ta' ipoteki li huwa tal-istess natura bħal dawk definiti fil-punt (a) u li jkunu qegħdin jaħdmu bis-shiħ meta jinholqu t-titoli appoġġjati minn ipoteki;
 - (ii) tariffa aċċettabbli ta' prijorità għolja fuq l-assi tal-ipoteki sottostanti hija tingabar jew direttament mill-investituri f'titoli appoġġjati minn ipoteki jew f'isimhom minn fiduċjarju jew rappreżentant awtorizzat fl-istess proporzjon tat-titoli li jkollhom;
- 1.1.1.3. prepagamenti u dhul dovut: dawn l-assi għandhom ikunu soġġetti għall-ipeżar korrispondenti għall-kontroparti fejn istituzzjoni ta' kreditu tkun tista' tiddeterminaha skont id-Direttiva 86/635/KEE. Inkella, fejn ma tkunx tista' tiddetermina l-kontroparti, għandha tapplika rata fissa ta' piż ta' 50%;
15. Piż ta' 100%
- 1.1.1.1. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet ċentrali u banek ċentrali taż-Żona B għajr fejn denominati u ffinanzjati fil-munita nazzjonali tal-mutwatarju;
- 1.1.1.2. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq gvernijiet reġjonali jew awtoritajiet lokali taż-Żona B;
- 1.1.1.3. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet b'maturità ta' aktar minn sena fuq istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona B;

- 1.1.1.4. assi li jikkostitwixxu pretensjonijiet fuq setturi mhux bankarji taż-Żona A u taż-Żona B;
- 1.1.1.5. "Assi" tangibbli fis-sens tal-Artikolu 4(10) tad-Direttiva 86/635/KEE;
- 1.1.1.6. parteċipazzjonijiet f'ishma, parteċipazzjoni u komponenti ohra tal-fondi proprji ta' istituzzjonijiet ta' kreditu ohrajn li ma jitnaqqsu mill-fondi proprji tal-istituzzjonijiet mutwanti;
- 1.1.1.7. l-assi l-oħra kollha għajr fejn jitnaqqsu mill-fondi proprji.
16. It-trattament li ġej għandu japplika għall-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ għajr daww koperti mill-punt 17. L-ewwel għandhom jiġu aggruppati skont il-gruppi tar-riskji stabbiliti fl-Anness II. Il-valur sħiħ tal-elementi ta' riskju sħiħ għandu jiġi kkunsidrat, 50% tal-valur tal-elementi ta' riskju medju u 20% tal-elementi ta' riskju medju/baxx, filwaqt li l-valur tal-elementi ta' riskju baxx għandu jkun stabbilit għal żero. It-tieni stadju għandu jkun dak tal-multiplikazzjoni tal-valuri li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ, aġġustati kif spjegat hawn fuq, permezz tal-piżijiet attribwibbli għall-kontropartijiet rilevanti skont it-trattament tal-assi preskritt fil-punti 11-15 u fil-Parti 4. Fil-każ ta' ftehimiet ta' bejgħ u riakkwist ta' assi u xiri dirett forward, il-piżijiet għandhom ikunu daww meħmuża mal-assi inkwistjoni u mhux daww tal-kontroparti fit-tranzazzjonijiet. Il-porzjon sottoskritta ta' kapital mhux imħallas lill-Fond Ewropew tal-Investment jista' jkun ippeżata għal 20%.
17. Il-metodi stabbiliti fl-Anness II għandhom ikunu applikati għall-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ elenkati fl-Anness I għajr għal:
- (a) kuntratti negozjati f'boroż rikonoxxuti,
- (b) kuntratti tal-kambju (għajr għal kuntratti li jikkonċernaw id-deheb) b'maturità originali ta' 14-il ġurnata tal-kalendarju jew inqas.
18. Fejn elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ għandhom garanziji espliciti, għandhom jiġu ppeżati bħallikieku ġgarrbu f'isem il-garanti minflok il-kontroparti. Fejn l-iskopertura potenzjali li ġejja mit-tranzazzjonijiet li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ tkun garantita bis-sħiħ u kompletament, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' wieħed mill-assi rikonoxxuti bħala kollateral fil-punti 12(g) u 13(k), piżijiet ta' żero jew 20% għandhom japplikaw skont il-kollateral inkwistjoni.
19. L-Istati Membri jistgħu japplikaw piż ta' 50% fuq l-elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ li huma garanti jew garanziji li għandhom karatteristiċi ta' sostituti ta' kreditu u li huma kompletament garantiti, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti, permezz ta' ipoteki li jilhqqu l-kundizzjonijiet stabbiliti fil-punt 14(a), soġġetti għall-kundizzjoni li l-garanti jkollu jedd dirett għal tali kollateral.
20. Fejn assi u elementi li ma jidhrux fil-karta tal-bilanċ jingħataw piż iżgħar minħabba l-eżistenza ta' garanziji jew kollaterali espliciti aċċettabbli għall-awtoritajiet kompetenti, il-piż aktar baxx għandu japplika biss għal dik il-parti li hija garantita jew li hija kompletament koperta mill-kollateral.

Parti 4 – L-ippeżar ta' pretensjonijiet għall-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali tal-Istati Membri

21. Minkejja r-rekwiziti tal-punt 13, l-Istati Membri jistgħu jistabbilixxu piż ta' zero għall-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali tagħhom stess jekk ma jkun hemm l-ebda differenza fir-riskju bejn il-pretensjonijiet fuq dawn tal-aħħar u l-pretensjonijiet fuq il-gvernijiet ċentrali tagħhom minhabba s-saħħa ta' ġbir ta' dhul tal-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali u l-eżistenza ta' arrangamenti istituzzjonali speċifiċi li għandhom l-effett li jnaqqsu l-probabbiltà ta' inadempjenza minn dawk tal-aħħar. Piż ta' zero stabbilit skont dawn il-kriterji għandu japplika għal pretensjonijiet li jkunu fuq l-elementi li jidhru u fuq l-elementi li ma jidhru fil-karta tal-bilanċ imġarrba f'isem il-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali inkwistjoni u pretensjonijiet fuq oħrajn u elementi li ma jidhru fil-karta tal-bilanċimġarrba f'isem oħrajn u garantiti minn dawk il-gvernijiet reġjonali u l-awtoritajiet lokali jew garantiti, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti konċernati, permezz ta' kollateral f'forma ta' titoli maħruġa minn dawk il-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali.
22. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-ABE jekk jaħsbu li l-piż ta' zero huwa ġġustifikat skont il-kriterji stabbiliti fil-punt 21. Stati Membri oħrajn jistgħu joffru lill-istituzzjonijiet ta' kreditu taħt is-supervizjoni tal-awtoritajiet kompetenti tagħhom il-possibbiltà li jiġi applikat piż ta' zero meta jwettqu negozju mal-gvernijiet reġjonali jew mal-awtoritajiet lokali inkwistjoni jew fejn għandhom pretensjonijiet garantiti minn dawn tal-aħħar, inklużi kollaterali f'forma ta' titoli.

Parti 5 – Ippeżar iehor

23. Mingħajr hsara għall-punt 21, l-Istati Membri jistgħu japplikaw piż ta' 20% fuq l-assi li huma garantiti, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti kkonċernati, permezz ta' kollateral f'forma ta' titoli maħruġa mill-gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali taż-Żona A, permezz ta' depożiti magħmula ma' istituzzjonijiet ta' kreditu taż-Żona A iżda mhux mal-istituzzjoni mutwanti, jew permezz ta' ċertifikati ta' depożitu jew strumenti simili maħruġa minn tali istituzzjonijiet ta' kreditu.
24. L-Istati Membri jistgħu japplikaw piż ta' 10% fuq pretensjonijiet fuq l-istituzzjonijiet li jispeċjalizzaw fi swieq interbankarji u ta' dejn pubbliku fl-Istati Membri tad-domicilju tagħhom u soġġetti għal supervizjoni mill-viċin mill-awtoritajiet kompetenti fejn dawk l-assi huma garantiti bis-sħiħ u kompletament, għas-sodisfazzjon tal-awtoritajiet kompetenti tal-Istati Membri tad-domicilju, permezz ta' kombinazzjoni tal-assi msemmija fil-punti 12 u 13 rikonoxxuti bħala kollateral adegwat minn dawn tal-aħħar.
25. L-Istati Membri għandhom jinnotifikaw lill-ABE dwar kull dispożizzjoni adottata skont il-punti 23 u 24 u dwar ir-raġunijiet kollha għal tali dispożizzjonijiet.

Parti 6 – Korpi amministrattivi u impriżi mhux kummerċjali

26. Għall-finijiet tal-punt 13, fil-kunċett ta' gvernijiet reġjonali u awtoritajiet lokali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jinkludu korpi amministrattivi mhux kummerċjali responsabbli lejn gvernijiet reġjonali jew l-awtoritajiet lokali jew l-awtoritajiet li, fl-opinjoni tal-awtoritajiet kompetenti, jeżerċitaw l-istess responsabbiltajiet bhall-awtoritajiet reġjonali u lokali.
27. Fil-kunċett ta' gvernijiet reġjonali u awtoritajiet lokali, l-awtoritajiet kompetenti jistgħu jinkludu wkoll knejjes u komunitajiet reliġjużi kostitwiti fil-forma ta' persuna ġuridika skont il-liġi pubblika, sakemm jiġbru taxxi skont il-leġiżlazzjoni li tagħtihom il-jedd jaġhmlu hekk. Madanakollu, f'dan il-każ, ma għandhomx japplikaw l-opzjonijiet stabbiliti fil-Parti 4.

Anness 5

Tabella ta' korrelazzjoni

Dan ir-Regolament	Id-Direttiva 2006/48/KE	Id-Direttiva 2006/49/KE
Artikolu 1		
Artikolu 2		
Artikolu 3		
Artikolu 4(1), (3)-(5), (10), (16)-(22), (24-38), (42), (47), (60), (61), (63), (66), (67), (71), (72)	Artikolu 4	
Art 4(6), (7), (56), (81)		Artikolu 3
Artikolu 4(2), (9), (11)-(15), (23), (40), (41), (48), (55), (57), (59), (62), (64), (65), (68), (69), (70), (73)-(80), (82)-(86)		
Artikolu 4(50)	Artikolu 77	
Artikolu 4		Artikolu 3(1)m
Artikolu 4		Artikolu 3(1)o
Artikolu 4		Artikolu 3(1)e
Artikolu 4	Artikolu 4(14)	
Artikolu 4	Artikolu 4(16)	
Artikolu 4	Artikolu 4(4)	Artikolu 3(3)c
Artikolu 4	Artikolu 4(5)	
Artikolu 5(1)	Artikolu 68(1)	
Artikolu 5(2)	Artikolu 68(2)	
Artikolu 5(3)	Artikolu 68(3)	
Artikolu 5(4)		
Artikolu 5(5)		

Artikolu 6(1)	Artikolu 69(1)	
Artikolu 6(2)	Artikolu 69(2)	
Artikolu 6(3)	Artikolu 69(3)	
Artikolu 7(1)		
Artikolu 7(2)		
Artikolu 7(3)		
Artikolu 8(1)	Artikolu 70(1)	
Artikolu 8(2)	Artikolu 70(2)	
Artikolu 8(3)	Artikolu 70(3)	
Artikolu 9	Artikolu 3(1)	
Artikolu 10(1)	Artikolu 71(1)	
Artikolu 10(2)	Artikolu 71(2)	
Artikolu 10(3)		
Artikolu 10(4)		
Artikolu 11		
Artikolu 12(1)	Artikolu 72(1)	
Artikolu 12(2)	Artikolu 72(2)	
Artikolu 12(3)	Artikolu 72(3)	
Artikolu 12(4)		
Artikolu 13(1)	Artikolu 73(3)	
Artikolu 13(2)		
Artikolu 13(3)		
Artikolu 14		Artikolu 22(1)
Artikolu 15(1)		Artikolu 23
Artikolu 15(2)		
Artikolu 15(3)		

Artikolu 16(1)-(3)	Artikolu 133(1)	
Artikolu 16(4)	Artikolu 133(2)	
Artikolu 16(5)	Artikolu 133(3)	
Artikolu 16(6)	Artikolu 134(1)	
Artikolu 16(7)		
Artikolu 16(8)	Artikolu 134(2)	
Artikolu 17(1)	Artikolu 73(1)	
Artikolu 17(2)		
Artikolu 17(3)		
Artikolu 18(1)		
Artikolu 18(2)		
Artikolu 18(3)		
Artikolu 18(4)		
Artikolu 18(5)		
Artikolu 18(6)		
Artikolu 18(7)		
Artikolu 19(1)		
Artikolu 19(2)		
Artikolu 19(3)		
Artikolu 19(4)		
Artikolu 20	Artikolu 73(2)	
Artikolu 21		Artikolu 3(1) 2. Subparagrafu
Artikolu 22		
Artikolu 23		
Artikolu 24		
Artikolu 25		

Artikolu 26		
Artikolu 27		
Artikolu 28		
Artikolu 29		
Artikolu 30		
Artikolu 31		
Artikolu 32		
Artikolu 33		
Artikolu 34		
Artikolu 35		
Artikolu 36		
Artikolu 37		
Artikolu 38		
Artikolu 39		
Artikolu 40		
Artikolu 41		
Artikolu 42		
Artikolu 43		
Artikolu 44		
Artikolu 45		
Artikolu 46		
Artikolu 47		
Artikolu 48		
Artikolu 49		
Artikolu 50		
Artikolu 51		

Artikolu 52		
Artikolu 53		
Artikolu 54		
Artikolu 55		
Artikolu 56		
Artikolu 57		
Artikolu 58		
Artikolu 59		
Artikolu 60		
Artikolu 61		
Artikolu 62		
Artikolu 63		
Artikolu 64		
Artikolu 65		
Artikolu 66		
Artikolu 67		
Artikolu 68		
Artikolu 69		
Artikolu 70		
Artikolu 71		
Artikolu 72		
Artikolu 73		
Artikolu 74		
Artikolu 75		
Artikolu 76		
Artikolu 77		

Artikolu 78		
Artikolu 79		
Artikolu 80		
Artikolu 81		
Artikolu 82		
Artikolu 83		
Artikolu 84(1) u (2)	Artikolu 120	
Artikolu 84(3)		
Artikolu 84(4)		
Artikolu 85		
Artikolu 86		
Artikolu 87		
Artikolu 88(1)-(4)	Artikolu 10(1)-(4)	
Artikolu 88(5)		
Artikolu 89		Artikolu 18(2)-(4)
Artikolu 90		
Artikolu 91		
Artikolu 92		
Artikolu 93		Artikolu 24
Artikolu 94	Artikolu 74(1)	
Artikolu 95(1)	Artikolu 74(2)	
Artikolu 95(2)		
Artikolu 96(1)		
Artikolu 96(2)		
Artikolu 96(3)		
Artikolu 97(1)		Artikolu 11(1)

Artikolu 97(2)		Artikolu 11(3)
Artikolu 97(3)		Artikolu 11(4)
Artikolu 97(4)		Anness VII, Parti C, punt 1
Artikolu 98		Anness VII, Parti A, punt 1
Artikolu 99(1)		Anness VII, Parti D, punt 1
Artikolu 99(2)		Anness VII, Parti D, punt 2
Artikolu 100(1)		Artikolu 33(1)
Artikolu 100(2)-(10)		Anness VII, Parti B, punti 1-9
Artikolu 100(11)-(13)		Anness VII, Parti B, punti 11-13
Artikolu 101		Anness VII, Parti C, punti 1-3
Artikolu 102	Artikolu 76	
Artikolu 103(1)	Artikolu 91	
Artikolu 103(2)		
Artikolu 104	Artikolu 94	
Artikolu 105		
Artikolu 106	Artikolu 78(1)-(3)	
Artikolu 107	Artikolu 79(1)	
Artikolu 108(1)	Artikolu 80(1)	
Artikolu 108(2)	Artikolu 80(2)	
Artikolu 108(3)	Artikolu 80(4)	
Artikolu 108(4)	Artikolu 80(5)	
Artikolu 108(5)	Artikolu 80(6)	
Artikolu 108(6)	Artikolu 80(7)	
Artikolu 108(7)	Artikolu 80(8)	
Artikolu 108(8)		
Artikolu 109	Anness VI, Parti I, punti 1-5	

Artikolu 110(1)		
Artikolu 110(2)-(5)	Anness VI, Parti I, punti 8-11	
Artikolu 111(1)		
Artikolu 111(2)		
Artikolu 111(3)		
Artikolu 111(4)		
Artikolu 111(5)	Anness VI, Parti I, punt 15	
Artikolu 111(6)	Anness VI, Parti I, punt 17	
Artikolu 112(1)	Anness VI, Parti I, punt 18 u 19	
Artikolu 112(2)	Anness VI, Parti I, punt 20	
Artikolu 112(3)	Anness VI, Parti I, punt 21	
Artikolu 113	Anness VI, Parti I, punt 22	
Artikolu 114(1)		
Artikolu 114(2)	Anness VI, Parti I, punti 37 u 38	
Artikolu 114(3)	Anness VI, Parti I, punt 40	
Artikolu 114(4)		
Artikolu 114(5)		
Artikolu 115(1)	Anness VI, Parti I, punt 29	
Artikolu 115(2)	Anness VI, Parti I, punt 31	
Artikolu 115(3)	Anness VI, Parti I, punti 33-36	
Artikolu 116(1)	Anness VI, Parti I, punt 26	
Artikolu 116(2)	Anness VI, Parti I, punt 25	
Artikolu 116(3)	Anness VI, Parti I, punt 27	
Artikolu 117	Anness VI, Parti I, punti 41 u 42	
Artikolu 118	Artikolu 79(2), 79(3) u Anness VI, Parti I, punt 43	

Artikolu 119(1)	Anness VI, Parti I, punt 44	
Artikolu 119(2)		
Artikolu 119(3)		
Artikolu 120(1)-(3)	Anness VI, Parti I, punti 45-49	
Artikolu 120(4)		
Artikolu 121(1) u (2)	Anness VI, Parti I, punti 51-55	
Artikolu 121(3) u (4)	Anness VI, Parti I, punti 58 u 59	
Artikolu 122(1) u (2)	Anness VI, Parti I, punti 61 u 62	
Artikolu 122(3) u (4)	Anness VI, Parti I, punti 64 u 65	
Artikolu 123(1)	Anness VI, Parti I, punti 66 u 76	
Artikolu 123(2)	Anness VI, Parti I, punt 66	
Artikolu 123(3)		
Artikolu 124(1)	Anness VI, Parti I, punt 68, paragrafi 1 u 2	
Artikolu 124(2)	Anness VI, Parti I, punt 69	
Artikolu 124(3)	Anness VI, Parti I, punt 71	
Artikolu 124(4)	Anness VI, Parti I, punt 70	
Artikolu 124(5)		
Artikolu 125	Anness VI, Parti I, punt 72	
Artikolu 126	Anness VI, Parti I, punt 73	
Artikolu 127(1)	Anness VI, Parti I, punt 74	
Artikolu 127(2)	Anness VI, Parti I, punt 75	
Artikolu 127(3)	Anness VI, Parti I, punti 77 u 78	
Artikolu 127(4)	Anness VI, Parti I, punt 79	
Artikolu 127(5)	Anness VI, Parti I, punt 80 u punt 81	
Artikolu 128(1)	Anness VI, Parti I, punt 86	

Artikolu 128(2)		
Artikolu 128(3)		
Artikolu 129(1)-(3)	Anness VI, Parti I, punti 82-84	
Artikolu 129(4)-(7)	Anness VI, Parti I, punti 87-90	
Artikolu 130	Artikolu 81(1), (2) u (4)	
Artikolu 131(1)	Artikolu 82(1)	
Artikolu 131(2)	Anness VI, Parti 2, punti 12-16	
Artikolu 131(3)	Artikolu 150(3)	
Artikolu 132(1)	Anness VI, Parti I, punt 6	
Artikolu 132(2)	Anness VI, Parti I, punt 7	
Artikolu 132(3)		
Artikolu 133	Anness VI, Parti III, punti 1-7	
Artikolu 134	Anness VI, Parti III, punti 8-17	
Artikolu 135(1)		
Artikolu 135(2)		
Artikolu 136		
Artikolu 137(1)		
Artikolu 137(2)		
Artikolu 138(1)	Artikolu 84 (1) u Anness VII, Parti 4, punt 1	
Artikolu 138(1)	Artikolu 84(2)	
Artikolu 138(1)	Artikolu 84(3)	
Artikolu 138(1)	Artikolu 84(4)	
Artikolu 138(1)		
Artikolu 139		
Artikolu 140		

Artikolu 141		
Artikolu 142(1)	Artikolu 86(9)	
Artikolu 142(2)-(9)	Artikolu 86(1)-(8)	
Artikolu 143(1)	Artikolu 85(1)	
Artikolu 143(2)	Artikolu 85(2)	
Artikolu 143(3)		
Artikolu 143(4)	Artikolu 85(3)	
Artikolu 143(5)		
Artikolu 143(1)		
Artikolu 144	Artikolu 85(4) u (5)	
Artikolu 145(1)	Artikolu 89(1)	
Artikolu 145(2)	Artikolu 89(2)	
Artikolu 145(3)		
Artikolu 145(4)		
Artikolu 146	Artikolu 87(1)-(10)	
Artikolu 147(1) u (2)	Artikolu 87(11)	
Artikolu 147(3) u (4)	Artikolu 87(12)	
Artikolu 147(5)		
Artikolu 148(1)	Anness VII, Parti I, punt 3	
Artikolu 148(2)		
Artikolu 148(3)-(8)	Anness VII, Parti I, punti 4-9	
Artikolu 148(9)		
Artikolu 149	Anness VII, Parti I, punti 10-16	
Artikolu 150(1)	Anness VII, Parti I, punti 17 u 18	
Artikolu 150(2)	Anness VII, Parti I, punti 19 sa 21	

Artikolu 150(3)	Anness VII, Parti I, punti 22 sa 24	
Artikolu 150(4)	Anness VII, Parti I, punti 25 sa 26	
Artikolu 151		
Artikolu 152	Anness VII, Parti I, punt 27	
Artikolu 153(1)	Anness VII, Parti I, punt 28	
Artikolu 153(2)-(5)		
Artikolu 154(1)	Artikolu 88(2)	
Artikolu 154(2)	Artikolu 88(3)	
Artikolu 154(3)	Artikolu 88(4)	
Artikolu 154(4)	Artikolu 88(6)	
Artikolu 154(5)	Anness VII, Parti I, punt 30	
Artikolu 154(6)	Anness VII, Parti I, punt 31	
Artikolu 154(7)	Anness VII, Parti I, punt 32	
Artikolu 154(8)	Anness VII, Parti I, punt 33	
Artikolu 154(9)	Anness VII, Parti I, punt 34	
Artikolu 154(10)	Anness VII, Parti I, punt 35	
Artikolu 154(11)		
Artikolu 155	Anness VII, Parti I, punt 36	
Artikolu 156(1)	Anness VII, Parti II, punt 2	
Artikolu 156(2)	Anness VII, Parti II, punt 3	
Artikolu 156(3)	Anness VII, Parti II, punt 4	
Artikolu 156(4)	Anness VII, Parti II, punt 5	
Artikolu 156(5)	Anness VII, Parti II, punt 6	
Artikolu 156 (6)	Anness VII, Parti II, punt 7	
Artikolu 156(7)	Anness VII, Parti II, punt 7	

Artikolu 157(1)	Anness VII, Parti II, punt 8	
Artikolu 157(2)	Anness VII, Parti II, punt 9	
Artikolu 157(3)	Anness VII, Parti II, punt 10	
Artikolu 157(4)	Anness VII, Parti II, punt 11	
Artikolu 158(1)	Anness VII, Parti II, punt 12	
Artikolu 158(2)	Anness VII, Parti II, punt 13	
Artikolu 158(3)	Anness VII, Parti II, punt 14	
Artikolu 158(4)	Anness VII, Parti II, punt 15	
Artikolu 158(5)	Anness VII, Parti II, punt 16	
Artikolu 159(1)	Anness VII, Parti II, punt 17	
Artikolu 159(2)	Anness VII, Parti II, punt 18	
Artikolu 159(3)	Anness VII, Parti II, punt 19	
Artikolu 159(4)	Anness VII, Parti II, punt 20	
Artikolu 160(1)	Anness VII, Parti II, punt 21	
Artikolu 160(2)	Anness VII, Parti II, punt 22	
Artikolu 160(3)	Anness VII, Parti II, punt 23	
Artikolu 160(4)		
Artikolu 161(1)	Anness VII, Parti II, punt 24	
Artikolu 161(2)	Anness VII, Parti II, punt 25 u 26	
Artikolu 161(3)	Anness VII, Parti II, punt 27	
Artikolu 162(1)	Anness VII, Parti III, punt 1	
Artikolu 162(2)	Anness VII, Parti III, punt 2	
Artikolu 162(3)	Anness VII, Parti III, punt 3	
Artikolu 162(4)	Anness VII, Parti III, punt 4	
Artikolu 162(5)	Anness VII, Parti III, punt 5	

Artikolu 162(6)	Anness VII, Parti III, punt 6	
Artikolu 162(7)	Anness VII, Parti III, punt 7	
Artikolu 162(8)	Anness VII, Parti III, punt 9	
Artikolu 162(9)	Anness VII, Parti III, punt 10	
Artikolu 162(10)	Anness VII, Parti III, punt 11	
Artikolu 163(1)	Anness VII, Parti III, punt 12	
Artikolu 163(2)		
Artikolu 164	Anness VII, Parti III, punt 13	
Artikolu 165(1)	Anness VII, Parti IV, punt 1	
Artikolu 165(2)	Anness VII, Parti IV, punt 2	
Artikolu 165(3)	Anness VII, Parti IV, punt 3	
Artikolu 166(1)	Anness VII, Parti IV, punt 5-	
Artikolu 166(2)	Anness VII, Parti IV, punt 12	
Artikolu 166(3)	Anness VII, Parti IV, punti 13-15	
Artikolu 166(4)	Anness VII, Parti IV, punt 16	
Artikolu 167(1)	Anness VII, Parti IV, punt 17	
Artikolu 167(2)	Anness VII, Parti IV, punt 18	
Artikolu 168(1)	Anness VII, Parti IV, punt 19-23	
Artikolu 168(2)	Anness VII, Parti IV, punt 24	
Artikolu 168(3)	Anness VII, Parti IV, punt 25	
Artikolu 169(1)	Anness VII, Parti IV, points 26-28	
Artikolu 169(2)	Anness VII, Parti IV, punt 29	
Artikolu 169(3)		
Artikolu 170	Anness VII, Parti IV, punt 30	

Artikolu 171(1)	Anness VII, Parti IV, punt 31	
Artikolu 171(2)	Anness VII, Parti IV, punt 32	
Artikolu 171(3)	Anness VII, Parti IV, punt 33	
Artikolu 171(4)	Anness VII, Parti IV, punt 34	
Artikolu 171(5)	Anness VII, Parti IV, punt 35	
Artikolu 172(1)	Anness VII, Parti IV, punt 36	
Artikolu 172(2)	Anness VII, Parti IV, punt 37 1st Subparagrafu	
Artikolu 172(3)	Anness VII, Parti IV, punt 37 2nd Subparagrafu	
Artikolu 172(4)	Anness VII, Parti IV, punt 38	
Artikolu 172(5)	Anness VII, Parti IV, punt 39	
Artikolu 173(1)	Anness VII, Parti IV, punt 40	
Artikolu 173(2)	Anness VII, Parti IV, punt 41	
Artikolu 173(3)	Anness VII, Parti IV, punt 42	
Artikolu 174(1)	Anness VII, Parti IV, punt 44	
Artikolu 174(2)	Anness VII, Parti IV, punt 45	
Artikolu 174(3)	Anness VII, Parti IV, punt 46	
Artikolu 174(4)	Anness VII, Parti IV, punt 47	
Artikolu 174(5)		
Artikolu 174(6)		
Artikolu 175(1)	Anness VII, Parti IV, punti 43 u 49-56	
Artikolu 175(2)	Anness VII, Parti IV, punt 57	
Artikolu 176(1)	Anness VII, Parti IV, punti 59- 66	
Artikolu 176(2)	Anness VII, Parti IV, punti 67- 72	

Artikolu 176(3)		
Artikolu 177(1)	Anness VII, Parti IV, punti 73-81	
Artikolu 177(2)	Anness VII, Parti IV, punt 82	
Artikolu 177(3)	Anness VII, Parti IV, punti 83-86	
Artikolu 178(1)	Anness VII, Parti IV, punti 87-92	
Artikolu 178(2)	Anness VII, Parti IV, punt 93	
Artikolu 178(3)	Anness VII, Parti IV, punti 94 u 95	
Artikolu 178(4)		
Artikolu 179(1)	Anness VII, Parti IV, punti 98-100	
Artikolu 179(2)	Anness VII, Parti IV, punti 101 u 102	
Artikolu 179(3)	Anness VII, Parti IV, punt 103 u punt 104	
Artikolu 179(4)	Anness VII, Parti IV, punt 96	
Artikolu 179(5)	Anness VII, Parti IV, punt 97	
Artikolu 179(6)		
Artikolu 180(1)		
Artikolu 180(2)	Anness VII, Parti IV, punt 105	
Artikolu 180(3)	Anness VII, Parti IV, punt 106	
Artikolu 180(4)	Anness VII, Parti IV, punt 107	
Artikolu 180(5)	Anness VII, Parti IV, punt 108	
Artikolu 180(6)	Anness VII, Parti IV, punt 109	
Artikolu 181	Anness VII, Parti IV, punti 110-114	

Artikolu 182	Anness VII, Parti IV, punt 115	
Artikolu 183	Anness VII, Parti IV, punt 116	
Artikolu 184	Anness VII, Parti IV, punti 117-123	
Artikolu 185(1)	Anness VII, Parti IV, punt 124	
Artikolu 185(2)	Anness VII, Parti IV, punti 125 u 126	
Artikolu 185(3)	Anness VII, Parti IV, punt 127	
Artikolu 185(4)		
Artikolu 186(1)	Anness VII, Parti IV, punt 128	
Artikolu 186(2)	Anness VII, Parti IV, punt 129	
Artikolu 187	Anness VII, Parti IV, punt 131	
Artikolu 188	Artikolu 90 u Anness VIII, Parti 1, punt 2	
Artikolu 189(1)	Artikolu 93 (2)	
Artikolu 189(2)	Artikolu 93 (3)	
Artikolu 189(3)	Anness VIII, Parti III, punt 1	
Artikolu 189(4)	Anness VIII, Parti III, punt 2	
Artikolu 189(5)	Anness VIII, Parti V, punt 1 u punt 2	
Artikolu 189(6)		
Artikolu 190(1)	Artikolu 92(1)	
Artikolu 190(2)	Artikolu 92(2)	
Artikolu 190(3)	Artikolu 92(3)	
Artikolu 190(4)	Artikolu 92(4)	
Artikolu 190(5)	Artikolu 92(5)	
Artikolu 190(6)	Artikolu 92(6)	

Artikolu 190(7)	Anness VIII, Parti II, punt 1	
Artikolu 190(8)	Anness VIII, Parti II, punt 2	
Artikolu 190(9)		
Artikolu 190(10)		
Artikolu 191	Anness VIII, Parti I, punti 3 u 4	
Artikolu 192	Anness VIII, Parti I, punt 5	
Artikolu 193(1)	Anness VIII, Parti I, punt 7	
Artikolu 193(2)	Anness VIII, Parti I, punt 8	
Artikolu 193(3)	Anness VIII, Parti I, punt 9	
Artikolu 193(4)	Anness VIII, Parti I, punt 10	
Artikolu 193(5)-(9)		
Artikolu 194(1)	Anness VIII, Parti I, punt 11	
Artikolu 194(2)		
Artikolu 195(1)	Anness VIII, Parti I, punt 12	
Artikolu 195(2)	Anness VIII, Parti I, punti 13 sa 17	
Artikolu 195(3)	Anness VIII, Parti I, punt 20	
Artikolu 195(4)	Anness VIII, Parti I, punt 21	
Artikolu 195(5)	Anness VIII, Parti I, punt 22	
Artikolu 195(6)-(10)		
Artikolu 196	Anness VIII, Parti I, punti 23-25	
Artikolu 197(1)	Anness VIII, Parti I, punt 26	
Artikolu 197(2)	Anness VIII, Parti I, punt 27	
Artikolu 198	Anness VIII, Parti I, punt 29	
Artikolu 199(1)	Anness VIII, Parti I, punt 30 u punt 31	
Artikolu 199(2)	Anness VIII, Parti I, punt 32	

Artikolu 200	Anness VIII, Parti II, punt 3	
Artikolu 201	Anness VIII, Parti II, punti 4 sa 5	
Artikolu 202(1)	Anness VIII, Parti II, punt 6	
Artikolu 202(2)	Anness VIII, Parti II, punt 6a	
Artikolu 202(3)	Anness VIII, Parti II, punt 6b	
Artikolu 202(4)	Anness VIII, Parti II, punt 6c	
Artikolu 202(5)	Anness VIII, Parti II, punt 7	
Artikolu 203(1)	Anness VIII, Parti II, punt 8	
Artikolu 203(2)	Anness VIII, Parti II, punt 8(a)	
Artikolu 203(3)	Anness VIII, Parti II, punt 8(b)	
Artikolu 203(4)	Anness VIII, Parti II, punt 8(c)	
Artikolu 203(5)	Anness VIII, Parti II, punt 8(d)	
Artikolu 204(1)		
Artikolu 204(2)	Anness VIII, Parti II, punt 9(a)	
Artikolu 204(3)	Anness VIII, Parti II, punt 9(b)	
Artikolu 205	Anness VIII, Parti II, punt 10	
Artikolu 206	Anness VIII, Parti II, punt 11	
Artikolu 207(1)	Anness VIII, Parti II, punt 12	
Artikolu 207(2)	Anness VIII, Parti II, punt 13	
Artikolu 208 (1)	Anness VIII, Parti II, punt 14	
Artikolu 208(2)	Anness VIII, Parti II, punt 15	
Artikolu 208(3)		
Artikolu 209(1)	Anness VIII, Parti II, punt 16	
Artikolu 209(2)	Anness VIII, Parti II, punt 17	
Artikolu 209(3)		

Artikolu 210(1)	Anness VIII, Parti II, punt 18	
Artikolu 210(2)	Anness VIII, Parti II, punt 19	
Artikolu 211(1)	Anness VIII, Parti II, punt 20	
Artikolu 211(2)	Anness VIII, Parti II, punt 21	
Artikolu 212(1)	Anness VIII, Parti II, punt 22	
Artikolu 212(2)		
Artikolu 212(3)		
Artikolu 213	Anness VIII, Parti III, punt 3	
Artikolu 214	Anness VIII, Parti III, punt 4	
Artikolu 215(1)	Anness VIII, Parti III, punt 5	
Artikolu 215(2)	Anness VIII, Parti III, punti 6-10	
Artikolu 215(3)	Anness VIII, Parti III, punt 11	
Artikolu 215(4)	Anness VIII, Parti III, punti 22 u 23	
Artikolu 215(5)		
Artikolu 216(1)	Anness VIII, Parti III, punt 12-15	
Artikolu 216(2)	Anness VIII, Parti III, punt 16	
Artikolu 216(3)	Anness VIII, Parti III, punt 17	
Artikolu 216(4)	Anness VIII, Parti III, punti 18 u 19	
Artikolu 216(5)	Anness VIII, Parti III, punti 20 u 21	
Artikolu 216(6)	Anness VIII, Parti III, punti 22 u 23	
Artikolu 216(7)-(9)		
Artikolu 217(1)	Anness VIII, Parti III, punt 24	

Artikolu 217(2)	Anness VIII, Parti III, punt 25	
Artikolu 217(3)	Anness VIII, Parti III, punt 26	
Artikolu 217(4)	Anness VIII, Parti III, punt 27	
Artikolu 217(5)	Anness VIII, Parti III, punt 28	
Artikolu 217(6)	Anness VIII, Parti III, punt 29	
Artikolu 217(7)		
Artikolu 218(1)	Anness VIII, Parti III, punti 30-32	
Artikolu 218(2)	Anness VIII, Parti III, punt 33	
Artikolu 218(3)	Anness VIII, Parti III, punt 34-35	
Artikolu 218(4)-(7)		
Artikolu 219(1)	Anness VIII, Parti III, punt 36	
Artikolu 219(2)	Anness VIII, Parti III, punti 37-40	
Artikolu 219(3)-(6)		
Artikolu 220(1)	Anness VIII, Parti III, punti 42-46	
Artikolu 220(2)	Anness VIII, Parti III, punti 47-52	
Artikolu 220(3)	Anness VIII, Parti III, punti 53-56	
Artikolu 221	Anness VIII, Parti III, punt 57	
Artikolu 222(1)	Anness VIII, Parti III, punt 58	
Artikolu 222(2)		
Artikolu 222(3)		
Artikolu 223(1)	Anness VIII, Parti III, punt 60	
Artikolu 223(2)	Anness VIII, Parti III, punt 61	

Artikolu 224(1)	Anness VIII, Parti III, punti 62-65	
Artikolu 224(2)	Anness VIII, Parti III, punt 66	
Artikolu 224(3)	Anness VIII, Parti III, punt 67	
Artikolu 225(1)	Anness VIII, Parti III, punti 68-71	
Artikolu 225(2)	Anness VIII, Parti III, punt 72	
Artikolu 225(3)	Anness VIII, Parti III, punti 73 u 74	
Artikolu 226(1)	Anness VIII, Parti III, punt 76	
Artikolu 226(2)	Anness VIII, Parti III, punt 77	
Artikolu 226(3)	Anness VIII, Parti III, punt 78	
Artikolu 227(1)	Anness VIII, Parti III, punt 79	
Artikolu 227(2)	Anness VIII, Parti III, punt 80	
Artikolu 227(3)	Anness VIII, Parti III, punt 80a	
Artikolu 227(4)	Anness VIII, Parti III, punti 81-82	
Artikolu 228(1)	Anness VIII, Parti III, punt 83	
Artikolu 228(2)	Anness VIII, Parti III, punt 83	
Artikolu 228(3)	Anness VIII, Parti III, punt 84	
Artikolu 228(4)	Anness VIII, Parti III, punt 85	
Artikolu 229	Anness VIII, Parti III, punt 86	
Artikolu 230(1)	Anness VIII, Parti III, punt 87	
Artikolu 230(2)	Anness VIII, Parti III, punt 88	
Artikolu 230(3)	Anness VIII, Parti III, punt 89	
Artikolu 231(1)	Anness VIII, Parti III, punt 90	
Artikolu 231(2)	Anness VIII, Parti III, punt 91	

Artikolu 231(3)	Anness VIII, Parti III, punt 92	
Artikolu 232(1)	Anness VIII, Parti IV, punt 1	
Artikolu 232(2)	Anness VIII, Parti IV, punt 2	
Artikolu 233(1)	Anness VIII, Parti IV, punt 3	
Artikolu 233(2)	Anness VIII, Parti IV, punt 4	
Artikolu 233(3)	Anness VIII, Parti IV, punt 5	
Artikolu 234(1)	Anness VIII, Parti IV, punt 6	
Artikolu 234(2)	Anness VIII, Parti IV, punt 7	
Artikolu 234(3)	Anness VIII, Parti IV, punt 8	
Artikolu 235	Anness VIII, Parti VI, punt 1	
Artikolu 236	Anness VIII, Parti VI, punt 2	
Artikolu 237(1) sa (9)	Anness IX, Parti I, punt 1	
Artikolu 237(10)	Artikolu 4 punt 37	
Artikolu 237(11)	Artikolu 4 punt 38	
Artikolu 237(12)	Artikolu 4 punt 41	
Artikolu 237(13)		
Artikolu 237(14)		
Artikolu 238(1)	Anness IX, Parti II, punt 1	
Artikolu 238(2)	Anness IX, Parti II, punt 1a	
Artikolu 238(3)	Anness IX, Parti II, punt 1b	
Artikolu 238(4)	Anness IX, Parti II, punt 1c	
Artikolu 238(5)	Anness IX, Parti II, punt 1d	
Artikolu 238(6)		
Artikolu 239(1)	Anness IX, Parti II, punt 2	
Artikolu 239(2)	Anness IX, Parti II, punt 2a	
Artikolu 239(3)	Anness IX, Parti II, punt 2b	

Artikolu 239(4)	Anness IX, Parti II, punt 2c	
Artikolu 239(5)	Anness IX, Parti II, punt 2d	
Artikolu 239(6)		
Artikolu 240(1)	Artikolu 95 (1)	
Artikolu 240(2)	Artikolu 95 (2)	
Artikolu 240(3)	Artikolu 96 (2)	
Artikolu 240(4)	Artikolu 96 (3)	
Artikolu 240(5)	Artikolu 96 (4)	
Artikolu 240(6)		
Artikolu 241(1)	Anness IX, Parti IV, punti 2 u 3	
Artikolu 241(2)	Anness IX, Parti IV, punt 5	
Artikolu 241(3)	Anness IX, Parti IV, punt 5	
Artikolu 242(1)	Anness IX, Parti IV, punt 60	
Artikolu 242(2)	Anness IX, Parti IV, punt 61	
Artikolu 242(3)		
Artikolu 242(4)		
Artikolu 243(1)	Artikolu 101(1)	
Artikolu 243(2)	Artikolu 101 (2)	
Artikolu 243(3)		
Artikolu 244	Anness IX, Parti II, punti 3 u 4	
Artikolu 245	Anness IX, Parti II, punti 5-7	
Artikolu 246	Anness IX, Parti IV, punt 6-7	
Artikolu 247	Anness IX, Parti IV, punt 8	
Artikolu 248(1)	Anness IX, Parti IV, punt 9-10	
Artikolu 248(2)	Anness IX, Parti IV, punt 10 (bidla)	

Artikolu 249	Anness IX, Parti IV, punt 11-12	
Artikolu 250(1)	Anness IX, Parti IV, punt 13	
Artikolu 250(2)	Anness IX, Parti IV, punt 15	
Artikolu 251(1)	Artikolu 100	
Artikolu 251(2)	Anness IX, Parti IV, punt 17-20	
Artikolu 251(3)	Anness IX, Parti IV, punt 21	
Artikolu 251(4)	Anness IX, Parti IV, punti 22-23	
Artikolu 251(5)	Anness IX, Parti IV, punt 24-25	
Artikolu 251(6)	Anness IX, Parti IV, punt 26-29	
Artikolu 251(7)	Anness IX, Parti IV, punt 30	
Artikolu 251(8)	Anness IX, Parti IV, punt 32	
Artikolu 251(9)	Anness IX, Parti IV, punt 33	
Artikolu 252	Anness IX, Parti IV, punt 34	
Artikolu 253	Anness IX, Parti IV, punt 35-36	
Artikolu 254(1)	Anness IX, Parti IV, punti 38, 39 u 41	
Artikolu 254(2)	Anness IX, Parti IV, punt 42	
Artikolu 254(3)	Anness IX, Parti IV, punt 43	
Artikolu 254(4)	Anness IX, Parti IV, punt 44	
Artikolu 254(5)		
Artikolu 255	Anness IX, Parti IV, punt 45	
Artikolu 256(1)	Anness IX, Parti IV, punt 46-47, 49	
Artikolu 256(2)	Anness IX, Parti IV, punt 51	
Artikolu 257(1)	Anness IX, Parti IV, punt 52	
Artikolu 257(2)	Anness IX, Parti IV, punt 53	
Artikolu 257(3)	Anness IX, Parti IV, punt 54	

Artikolu 257(4)		
Artikolu 258(1)	Anness IX, Parti IV, punt 55, 57	
Artikolu 258(2)	Anness IX, Parti IV, punt 58	
Artikolu 258(3)	Anness IX, Parti IV, punt 59	
Artikolu 259(1)	Anness IX, Parti IV, punt 62	
Artikolu 259(2)	Anness IX, Parti IV, punti 63-65	
Artikolu 259(3)	Anness IX, Parti IV, punti 66 u 67	
Artikolu 259(4)		
Artikolu 260(1)	Anness IX, Parti IV, punt 68	
Artikolu 260(2)	Anness IX, Parti IV, punt 70	
Artikolu 260(3)	Anness IX, Parti IV, punt 71 (change)	
Artikolu 261(1)	Anness IX, Parti IV, punt 72	
Artikolu 261(2)	Anness IX, Parti IV, punt 73	
Artikolu 261(3)	Anness IX, Parti IV, punt 74-75	
Artikolu 261(4)	Anness IX, Parti IV, punt 76	
Artikolu 262(1)	Artikolu 97(1)	
Artikolu 262(2)	Artikolu 97(2)	
Artikolu 262(3)	Artikolu 97(3)	
Artikolu 263	Anness IX, Parti III, punt 1	
Artikolu 264	Anness IX, Parti III, punt 2-7	
Artikolu 265	Artikolu 98 (1) u Anness IX, Parti III, punti 8 u 9	
Artikolu 266(1)		CAD Anness II, punt 5
Artikolu 266(2)		
Artikolu 267(1)	Anness III, Parti I, punt 2	

Artikolu 267(2)	Anness III, Parti I, punt 3	
Artikolu 267(3)	Anness III, Parti I, punt 4	
Artikolu 267(4)	Anness III, Parti I, punt 5	
Artikolu 267(5)	Anness III, Parti I, punt 6	
Artikolu 267(6)	Anness III, Parti I, punt 7	
Artikolu 267(7)	Anness III, Parti I, punt 8	
Artikolu 267(8)	Anness III, Parti I, punt 9	
Artikolu 267(9)	Anness III, Parti I, punt 10	
Artikolu 267(10)	Anness III, Parti I, punt 11	
Artikolu 267(11)	Anness III, Parti I, punt 12	
Artikolu 267(12)	Anness III, Parti I, punt 13	
Artikolu 267(13)	Anness III, Parti I, punt 14	
Artikolu 267(14)	Anness III, Parti I, punt 15	
Artikolu 267(15)	Anness III, Parti I, punt 16	
Artikolu 267(16)	Anness III, Parti I, punt 17	
Artikolu 267(17)	Anness III, Parti I, punt 18	
Artikolu 267(18)	Anness III, Parti I, punt 19	
Artikolu 267(19)	Anness III, Parti I, punt 20	
Artikolu 267(20)	Anness III, Parti I, punt 21	
Artikolu 267(21)	Anness III, Parti I, punt 22	
Artikolu 267(22)	Anness III, Parti I, punt 23	
Artikolu 267(23)	Anness III, Parti I, punt 26	
Artikolu 267(24)	Anness III, Parti I, punt 27	
Artikolu 267(25)	Anness III, Parti I, punt 28	
Artikolu 267(26)	Anness III; Parti VII, a	
Artikolu 267(27)	Anness III; Parti VII, a	

Artikolu 267(28)-(31)		
Artikolu 268(1)	Anness III, Parti II, punt 1	
Artikolu 268(2)	Anness III, Parti II, punt 2	
Artikolu 268(3)	Anness III, Parti II, punt 3 subparagrafu nru 1 u nru 2	
Artikolu 268(4)	Anness III, Parti II, punt 3 subparagrafu nru 3	
Artikolu 268(5)	Anness III, Parti II, punt 4	
Artikolu 268(6)	Anness III, Parti II, punt 5	
Artikolu 268(7)	Anness III, Parti II, punt 7	
Artikolu 268(8)	Anness III, Parti II, punt 8	
Artikolu 269(1)	Anness III, Parti III	
Artikolu 269(2)	Anness III, Parti III	
Artikolu 269(3)	Anness III, Parti III	
Artikolu 270(1)	Anness III, Parti IV	
Artikolu 270(2)	Anness III, Parti IV, nota tal- qiegħ 4	
Artikolu 271(1)	Anness III, Parti V, punt 1	
Artikolu 271(2)	Anness III, Parti V, punt 2	
Artikolu 272(1)	Anness III, Parti V, punt 3-4	
Artikolu 272(2)	Anness III, Parti V, punt 5	
Artikolu 272(3)		
Artikolu 272(4)		
Artikolu 273(1)		
Artikolu 273(2)	Anness III, Parti V, punt 6	
Artikolu 273(3)	Anness III, Parti V, punt 7	
Artikolu 273(4)	Anness III, Parti V, punt 8	

Artikolu 274(1)	Anness III, Parti V, punt 11	
Artikolu 274(2)	Anness III, Parti V, punt 12	
Artikolu 275(1)		
Artikolu 275(2)	Anness III, Parti V, punt 13	
Artikolu 275(3)	Anness III, Parti V, punt 14	
Artikolu 276(1)		
Artikolu 276(2)	Anness III, Parti V, punt 15	
Artikolu 276(3)	Anness III, Parti V, punt 16	
Artikolu 276(4)	Anness III, Parti V, punt 17	
Artikolu 276(5)	Anness III, Parti V, punt 18	
Artikolu 276(6)	Anness III, Parti V, punt 19	
Artikolu 276(7)	Anness III, Parti V, punt 20	
Artikolu 276(8)	Anness III, Parti V, punt 21	
Artikolu 277(1)	Anness III, Parti VI, punt 1	
Artikolu 277(2)	Anness III, Parti VI, punt 2	
Artikolu 277(3)	Anness III, Parti VI, punt 3	
Artikolu 277(4)	Anness III, Parti VI, punt 4	
Artikolu 277(5)		
Artikolu 277(6)		
Artikolu 278(1)	Anness III, Parti VI, punt 5	
Artikolu 278(2)	Anness III, Parti VI, punt 6	
Artikolu 278(3)	Anness III, Parti VI, punt 6	
Artikolu 278(4)	Anness III, Parti VI, punt 7	
Artikolu 278(5)	Anness III, Parti VI, punt 8	
Artikolu 278(6)	Anness III, Parti VI, punt 9	
Artikolu 278(7)	Anness III, Parti VI, punt 10	

Artikolu 278(8)	Anness III, Parti VI, punt 11 (bidla)	
Artikolu 278(9)	Anness III, Parti VI, punt 12	
Artikolu 278(10)	Anness III, Parti VI, punt 13	
Artikolu 278(11)	Anness III, Parti VI, punt 14	
Artikolu 278(12)	Anness III, Parti VI, punt 15	
Artikolu 278(13)		
Artikolu 279(1)	Anness III, Parti VI, punt 16	
Artikolu 279(2)-(7)		
Artikolu 280(1)	Anness III, Parti VI, punt 18 u 25	
Artikolu 280(2)	Anness III, Parti VI, punt 19	
Artikolu 280(3)		
Artikolu 280(4)	Anness III, Parti VI, punt 20	
Artikolu 280(5)	Anness III, Parti VI, punt 21	
Artikolu 280(6)	Anness III, Parti VI, punt 22	
Artikolu 280(7)	Anness III, Parti VI, punt 23	
Artikolu 280(8)	Anness III, Parti VI, punt 24	
Artikolu 281(1)	Anness III, Parti VI, punt 17	
Artikolu 281(2)		
Artikolu 281(3)		
Artikolu 281(4)		
Artikolu 282	Anness III, Parti VI, punt 26	
Artikolu 283(1)	Anness III, Parti VI, punt 27	
Artikolu 283(2)	Anness III, Parti VI, punt 28	
Artikolu 283(3)		
Artikolu 283(4)	Anness III, Parti VI, punt 29	

Artikolu 283(5)	Anness III, Parti VI, punt 30	
Artikolu 283(6)	Anness III, Parti VI, punt 31	
Artikolu 284(1)	Anness III, Parti VI, punt 32	
Artikolu 284(2)	Anness III, Parti VI, punt 33	
Artikolu 284(3)-(10)		
Artikolu 285(1)	Anness III, Parti VI, punt 34	
Artikolu 285(2)	Anness III, Parti VI, punt 35	
Artikolu 285(3)		
Artikolu 285(4)		
Artikolu 285(5)		
Artikolu 285(6)		
Artikolu 286(1)	Anness III, Parti VI, punt 36	
Artikolu 286(2)		
Artikolu 286(3)	Anness III, Parti VI, punt 38	
Artikolu 286(4)	Anness III, Parti VI, punt 39	
Artikolu 286(5)	Anness III, Parti VI, punt 40	
Artikolu 286(6)	Anness III, Parti VI, punt 41	
Artikolu 286(7)		
Artikolu 286(8)		
Artikolu 286(9)		
Artikolu 286(10)		
Artikolu 287(1)	Anness III, Parti VI, punt 42	
Artikolu 287(2)-(5)		
Artikolu 287(6)	Anness III, Parti VI, punt 42	
Artikolu 288(1)		
Artikolu 288(2)		

Artikolu 288(3)		
Artikolu 289	Anness III, Parti VII, punt a	
Artikolu 290(1)		
Artikolu 290(2)	Anness III, Parti VII, punt b 5	
Artikolu 290(3)		
Artikolu 291(1)	Anness III, Parti VII, punt b (iii)	
Artikolu 291(2)	Anness III, Parti VII, punt b (iv)	
Artikolu 291(3)	Anness III, Parti VII, punt b (v)	
Artikolu 291(4)	Anness III, Parti VII, punt b subparagrafu nru 5(c)-(d)	
Artikolu 292(1)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 292(2)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 292(3)	Anness III, Parti VII, punt c)	
Artikolu 292(4)		
Artikolu 293(1)		
Artikolu 293(2)		Anness II, punti 7-11
Artikolu 294(1)		
Artikolu 295		
Artikolu 296		
Artikolu 297		
Artikolu 298		
Artikolu 299		
Artikolu 300		
Artikolu 301(1)	Artikolu 104(6)	
Artikolu 301(2)	Artikolu 105(1) u 105(2)	
Artikolu 301(3)		

Artikolu 302(1)	Artikolu 102(2) u 102(3)	
Artikolu 302(2)		
Artikolu 303(3)	Artikolu 102(4)	
Artikolu 303(3)	Anness X, Parti IV, punt 1	
Artikolu 303(3)	Anness X, Parti IV, punt 2	
Artikolu 303(4)		
Artikolu 303(5)		
Artikolu 304(1)	Anness X, Parti I, punt 1	
Artikolu 305(2)	Anness X, Parti I, punti 2-4	
Artikolu 305(3)	Anness X, Parti I, punti 5-6	
Artikolu 305(3)		
Artikolu 306(1)	Artikolu 104 (1)	
Artikolu 306(2)	Anness X, Parti II, punt 1, l-ewwel sentenza	
Artikolu 306(3)	Anness X, Parti II, punt 1, it-tieni sentenza	
Artikolu 306(4)	Anness X, Parti II, punt 2	
Artikolu 307(1)	Anness X, Parti II, punt 4	
Artikolu 307(2)		
Artikolu 307(3)		
Artikolu 308(1)	Anness X, Parti II, punti 5-7	
Artikolu 308(2)	Anness X, Parti II, punti 10 u 11	
Artikolu 309	Anness X, Parti II, punt 12	
Artikolu 310	Anness X, Parti III, punti 1-7	
Artikolu 311(1)	Anness X, Parti III, punt 1	
Artikolu 311(2)	Anness X, Parti III, punti 8-12	
Artikolu 311(3)	Anness X, Parti III, punti 13-18	

Artikolu 311(4)	Anness X, Parti III, punt 19	
Artikolu 311(5)	Anness X, Parti III, punt 20	
Artikolu 311(6)	Anness X, Parti III, punti 21-24	
Artikolu 311(7)		
Artikolu 312(1)	Anness X, Parti III, punt 25	
Artikolu 312(2)	Anness X, Parti III, punt 26	
Artikolu 312(3)	Anness X, Parti III, punt 27	
Artikolu 312(4)	Anness X, Parti III, punt 28	
Artikolu 312(5)	Anness X, Parti III, punt 29	
Artikolu 313	Anness X, Parti V	
Artikolu 314(1)		Artikolu 26
Artikolu 314(2)		Artikolu 26
Artikolu 314(3)		
Artikolu 315		
Artikolu 316(1)		Anness I punt 1
Artikolu 316(2)		Anness I punt 2
Artikolu 316(3)		Anness I punt 3
Artikolu 317(1)		Anness I punt 4
Artikolu 317(2)		
Artikolu 318(1)		Anness I punt 5
Artikolu 318(2)		
Artikolu 319		Anness I punt 7
Artikolu 320(1)		Anness I punt 9
Artikolu 320(2)		Anness I punt 10
Artikolu 321(1)		Anness I punt 8
Artikolu 321(2)		Anness I punt 8

Artikolu 322		Anness I punt 11
Artikolu 323		Anness I punt 13
Artikolu 324		Anness I punt 14
Artikolu 325(1)		Anness I punt 14
Artikolu 325(2)		Anness I punt 14
Artikolu 325(3)		Anness I punt 14
Artikolu 325(4)		Artikolu 19(1)
Artikolu 326(1)		Anness I punt 16a
Artikolu 326(2)		Anness I punt 16a
Artikolu 326(3)		Anness I punt 16a
Artikolu 326(4)		Anness I punt 16a
Artikolu 326(4)		Anness I punt 16a
Artikolu 327(1)		Anness I punt 14a
Artikolu 327(2)		Anness I punt 14b
Artikolu 327(3)		Anness I punt 14c
Artikolu 327(4)		Anness I punt 14a
Artikolu 328(1)		Anness I punt 17
Artikolu 328(2)		Anness I punt 18
Artikolu 328(3)		Anness I punt 19
Artikolu 328(4)		Anness I punt 20
Artikolu 328(5)		Anness I punt 21
Artikolu 328(6)		Anness I punt 22
Artikolu 328(7)		Anness I punt 23
Artikolu 328(8)		Anness I punt 24
Artikolu 328(9)		Anness I punt 25

Artikolu 329(1)		Anness I punt 26
Artikolu 329(2)		Anness I punt 27
Artikolu 329(3)		Anness I punt 28
Artikolu 329(4)		Anness I punt 29
Artikolu 329(5)		Anness I punt 30
Artikolu 329(6)		Anness I punt 31
Artikolu 329(7)		Anness I punt 32
Artikolu 330(1)		Anness I punt 33
Artikolu 330(2)		Anness I punt 33
Artikolu 330(3)		
Artikolu 331		Anness I punt 34
Artikolu 332		Anness I punt 36
Artikolu 333(1)		
Artikolu 333(2)		Anness I punt 37
Artikolu 333(3)		Anness I punt 38
Artikolu 334(1)		Anness I punt 41
Artikolu 334(2)		Anness I punt 41
Artikolu 335(1)		Anness I punt 42
Artikolu 335(2)		
Artikolu 335(3)		Anness I punt 43
Artikolu 335(4)		Anness I punt 44
Artikolu 335(5)		Anness I punt 45
Artikolu 335(6)		Anness I punt 46
Artikolu 336		Anness I punt 8
Artikolu 337(1)		Anness I punti 48-49
Artikolu 337(2)		Anness I punt 50

Artikolu 338		Anness I punt 51
Artikolu 339(1)		Anness I punt 53
Artikolu 339(2)		Anness I punt 54
Artikolu 339(3)		Anness I punt 55
Artikolu 339(4)		Anness I punt 56
Artikolu 340		Anness III punt 1
Artikolu 341(1)		Anness III punt 2 u punt 2(4)
Artikolu 341(2)		Anness III punt 2(2)
Artikolu 341(3)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 341(4)		Anness III punt 2(2)
Artikolu 341(5)		
Artikolu 342(1)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 342(2)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 342(3)		Anness III punt 2(1)
Artikolu 343(1)		Anness III punt 3(1)
Artikolu 343(2)		Anness III punt 3(2)
Artikolu 343(3)		Anness III punt 3(2)
Artikolu 343(4)		
Artikolu 344		
Artikolu 345		
Artikolu 346(1)		Anness IV punt 1
Artikolu 346(2)		Anness IV punt 2
Artikolu 346(3)		Anness IV punt 3
Artikolu 346(4)		Anness IV punt 4
Artikolu 346(5)		Anness IV punt 6
Artikolu 347(1)		Anness IV punt 8

Artikolu 347(2)		Anness IV punt 9
Artikolu 347(3)		Anness IV punt 10
Artikolu 347(4)		Anness IV punt 12
Artikolu 348(1)		Anness IV punt 13
Artikolu 348(2)		Anness IV punt 14
Artikolu 348(3)		Anness IV punt 15
Artikolu 348(4)		Anness IV punt 16
Artikolu 348(5)		Anness IV punt 17
Artikolu 348(6)		Anness IV punt 18
Artikolu 349(1)		Anness IV punt 19
Artikolu 349(2)		Anness IV punt 20
Artikolu 350		Anness IV punt 21
Artikolu 351		
Artikolu 352(1)		Anness V punt 1
Artikolu 352(2)		
Artikolu 352(3)		
Artikolu 353(1)		Anness V punt 10b
Artikolu 353(2)		
Artikolu 353(3)		
Artikolu 354(1)		Anness V punt 10
Artikolu 354(2)		Anness V punt 10a
Artikolu 355(1)		Anness V punt 7
Artikolu 355(2)		Anness V punt 8
Artikolu 355(3)		Anness V punt 9
Artikolu 355(4)		Anness V punt 10

Artikolu 355(5)		Anness V punt 8
Artikolu 356(1)		Anness V punt 11
Artikolu 356(2)		Anness V punt 12
Artikolu 356(3)		Anness V punt 12
Artikolu 357(1)		Anness V punt 2
Artikolu 357(2)		Anness V punt 2
Artikolu 357(3)		Anness V punt 5
Artikolu 357(4)		
Artikolu 358(1)		Anness V punt 3
Artikolu 358(2)		
Artikolu 359(1)		Anness V punt 5
Artikolu 360(1)		Anness V punt 5
Artikolu 360(2)		
Artikolu 361		Anness V punt 5a
Artikolu 362		Anness V punt 5b
Artikolu 363(1)		Anness V punt 5c
Artikolu 363(2)		Anness V punt 5d
Artikolu 363(3)		Anness V punt 5d
Artikolu 363(4)		Anness V punt 5d
Artikolu 363(5)		Anness V punt 5d
Artikolu 363(6)		Anness V punt 5d
Artikolu 363(7)		
Artikolu 364(1)		Anness V punt 5a
Artikolu 364(2)		Anness V punt 5e
Artikolu 365(1)		Anness V punt 5f
Artikolu 365(2)		Anness V punt 5g

Artikolu 365(3)		Anness V punt 5h
Artikolu 365(4)		Anness V punt 5h
Artikolu 365(5)		Anness V punt 5i
Artikolu 365(6)		Anness V punt 5
Artikolu 366		Anness V punt 5j
Artikolu 367		
Artikolu 367(4)		Anness V punt 5l
Artikolu 367(5)		Anness V punt 5l
Artikolu 367(6)		Anness V punt 5l
Artikolu 368		Anness II punt 1
Artikolu 369(1)		Anness II punt 2
Artikolu 369(2)		Anness II punt 3
Artikolu 369(3)		
Artikolu 370		Anness II punt 4
Artikolu 371		
Artikolu 372		
Artikolu 373		
Artikolu 374		
Artikolu 375		
Artikolu 376		Artikolu 28(1)
Artikolu 377		
Artikolu 378		
Artikolu 379(1)	Artikolu 106(1)	
Artikolu 379(2)	Artikolu 106(1)	
Artikolu 379(3)		Artikolu 29(1)
Artikolu 379(4)		Artikolu 30(1)

Artikolu 379(5)		Artikolu 29(2)
Artikolu 379(6)	Artikolu 106(2)	
Artikolu 379(7)	Artikolu 106(3)	
Artikolu 379(8)		
Artikolu 380	Artikolu 107	
Artikolu 381	Artikolu 108	
Artikolu 382	Artikolu 109	
Artikolu 383(1)	Artikolu 110(1)	
Artikolu 383(2)	Artikolu 110(2)	
Artikolu 384(1)	Artikolu 111(1)	
Artikolu 384(2)	Artikolu 111(4)	
Artikolu 384(3)	Artikolu 30(4)	
Artikolu 384(4)		Artikolu 31
Artikolu 385		
Artikolu 386(1)		Anness VI, punt 1
Artikolu 386(2)		Anness VI, punt 2
Artikolu 386(3)		Anness VI, punt 3
Artikolu 387		Artikolu 32(1)
Artikolu 388(1)	Artikolu 112(1)	
Artikolu 388(2)	Artikolu 112(2)	
Artikolu 388(3)	Artikolu 112(3)	
Artikolu 388(4)		
Artikolu 389(1)	Artikolu 113(3)	
Artikolu 389(2)	Artikolu 113(4)	
Artikolu 390(1)	Artikolu 114(1)	
Artikolu 390(2)	Artikolu 114(2)	

Artikolu 390(3)	Artikolu 114(3)	
Artikolu 391(1)	Artikolu 115(1)	
Artikolu 391(2)	Artikolu 115(2)	
Artikolu 392(1)	Artikolu 117(1)	
Artikolu 392(2)	Artikolu 117(2)	
Artikolu 393		
Artikolu 394(1)	Artikolu 122a(1)	
Artikolu 394(2)	Artikolu 122a(2)	
Artikolu 394(3)	Artikolu 122a(3)	
Artikolu 394(4)	Artikolu 122a(4)	
Artikolu 395		
Artikolu 396		
Artikolu 397		
Artikolu 398		
Artikolu 399		
Artikolu 400		
Artikolu 401		
Artikolu 402		
Artikolu 403		
Artikolu 404		
Artikolu 405		
Artikolu 406		
Artikolu 407		
Artikolu 408		
Artikolu 409		
Artikolu 410		

Artikolu 411		
Artikolu 412		
Artikolu 413		
Artikolu 414		
Artikolu 415		
Artikolu 416		
Artikolu 417		
Artikolu 418(1)	Artikolu 145(1)	
Artikolu 418(2)	Artikolu 145(2)	
Artikolu 418(3)	Artikolu 145(3)	
Artikolu 418(4)	Artikolu 145(4)	
Artikolu 419(1)	Anness XII, Parti I, punt 1 u Artikolu 146(1)	
Artikolu 419(2)	Artikolu 146(2) u Anness XII, Parti I, punti 2 u 3	
Artikolu 419(3)	Artikolu 146(3)	
Artikolu 420	Artikolu 147 u Anness XII, Parti I, punt 4	
Artikolu 421(1)	Artikolu 148	
Artikolu 421(2)		
Artikolu 422(1)	Anness XII, Parti II, punt 1	
Artikolu 422(2)		
Artikolu 423	Anness XII, Parti II, punt 2	
Artikolu 424		
Artikolu 425	Anness XII, Parti II, punti 4, 8	
Artikolu 426	Anness XII, Parti II, punt 5	
Artikolu 427		

Artikolu 428	Anness XII, Parti II, punt 6	
Artikolu 429	Anness XII, Parti II, punt 7	
Artikolu 430	Anness XII, Parti II, punt 9	
Artikolu 431	Anness XII, Parti II, punt 11	
Artikolu 432	Anness XII, Parti II, punt 12	
Artikolu 433	Anness XII, Parti II, punt 13	
Artikolu 434	Anness XII, Parti II, punt 14	
Artikolu 435(1)	Anness XII, Parti II, punt 15	
Artikolu 435(2)		
Artikolu 436		
Artikolu 437	Anness XII, Parti III, punt 1	
Artikolu 438	Anness XII, Parti III, punt 2	
Artikolu 439	Anness XII, Parti III, punt 3	
Artikolu 440		
Artikolu 441, Subparagrafu 1	Artikolu 150(1)	Artikolu 41
Artikolu 441, Subparagrafu 2		
Artikolu 442		
Artikolu 443		
Artikolu 444		
Artikolu 445(1)	Artikolu 151a	
Artikolu 445(2)	Artikolu 151a	
Artikolu 445(3)	Artikolu 151a	
Artikolu 445(4)		
Artikolu 445(5)		
Artikolu 446		
Artikolu 447		

Artikolu 448		
Artikolu 459		
Artikolu 450		
Artikolu 451		
Artikolu 452		
Artikolu 453		
Artikolu 454		
Artikolu 455		
Artikolu 456		
Artikolu 457		
Artikolu 458		
Artikolu 459		
Artikolu 460		
Artikolu 461		
Artikolu 462		
Artikolu 463		
Artikolu 464		
Artikolu 465		
Artikolu 466		
Artikolu 467		
Artikolu 468		
Artikolu 469		
Artikolu 470		
Artikolu 471		
Artikolu 472		
Artikolu 473		

Artikolu 474		
Artikolu 475		
Artikolu 476	Artikolu 152(5)	
Artikolu 477		
Artikolu 478		
Artikolu 479		
Artikolu 480		
Artikolu 481		
Artikolu 482		
Artikolu 483		
Artikolu 484		
Artikolu 485		
Artikolu 486		
Artikolu 487		
Artikolu 488		
Anness I	Anness II	
Anness II	Anness IV	
Anness III		
Anness IV, Parti 1	Artikolu 152(5) u Artikolu 1 punti 14 sa 19 tad-Direttiva 2000/12/KE	
Anness IV, Parti 2	Artikolu 152(5) u Artikolu 42 tad-Direttiva 2000/12/KE	
Anness IV, Parti 3	Artikolu 152(5) u Artikolu 43 tad-Direttiva 2000/12/KE	
Anness IV, Parti 4	Artikolu 152(5) u Artikolu 44 tad-Direttiva 2000/12/KE	
Anness IV, Parti 5	Artikolu 152(5) u Artikolu 45	

	tad-Direttiva 2000/12/KE	
Anness IV, Parti 6	Artikolu 152(5) u Artikolu 46 tad-Direttiva 2000/12/KE	

DIKJARAZZJONI FINANZJARJA LEGISLATTIVA GHALL-PROPOSTI

1. QAFAS TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

- 1.1. Titolu tal-proposta/inizjattiva
- 1.2. Il-qasam/l-oqsma ta' politika kkoncernat(i) fl-istruttura tal-ABM/ABB
- 1.3. Natura tal-proposta/inizjattiva
- 1.4. Għan(ijiet)
- 1.5. Raġunijiet għall-proposta/inizjattiva
- 1.6. Tul taż-żmien u l-impatt finanzjarju
- 1.7. Metodu/i ta' mmaniġjar previst(i)

2. MIŻURI TA' MMANIĠJAR

- 2.1. Regoli ta' monitoraġġ u rappurtar
- 2.2. Sistemi ta' mmaniġjar u kontroll
- 2.3. Miżuri għall-prevenzjoni tal-frodi u l-irregolaritajiet

3. IMPATT FINANZJARJU STMAT TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

- 3.1. Interstatura/i tal-qafas finanzjarju multiannwali u l-linja/i tal-baġit tan-nefqa affettwata/i
- 3.2. Impatt stmat fuq in-nefqa
 - 3.2.1. *Sommarju tal-impatt stmat fuq in-nefqa*
 - 3.2.2. *Impatt stmat fuq l-appropriazzjonijiet operazzjonali*
 - 3.2.3. *L-impatt stmat fuq l-appropriazzjonijiet ta' natura amministrattiva*
 - 3.2.4. *Kompatibbiltà mal-qafas finanzjarju multiannwali attwali*
 - 3.2.5. *Parteċipazzjoni minn partijiet terzi fl-iffinanzjar*
- 3.3. Impatt stmat fuq id-dħul

DIKJARAZZJONI FINANZJARJA LEGISLATTIVA GHALL-PROPOSTI

(1) QAFAS TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

(b) *Titolu tal-proposta/inizjattiva*

Proposta għal Regolament tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investimenti

(c) *Il-qasam/l-oqsma ta' politika kkonċernat(i) fl-istruttura tal-ABM/ABB¹*

Suq Intern – swieq finanzjarji

Suq Intern – istituzzjonijiet finanzjarji

(d) *Natura tal-proposta/inizjattiva*

Il-proposta/inizjattiva tirrigwarda azzjoni ġdida

Il-proposta/inizjattiva tirrigwarda azzjoni ġdida wara proġett-pilota/azzjoni preparatorja²

Il-proposta/inizjattiva tirrigwarda estensjoni ta' azzjoni eżistenti

Il-proposta/inizjattiva tirrigwarda azzjoni li tiġi indirizzata lejn azzjoni ġdida

(e) *Għanijiet*

(1) *L-għan(ijiet) strateġiku/strateġiċi multiannwali tal-Kummissjoni fil-mira tal-proposta/inizjattiva*

L-ewwel u qabel kollox, din l-inizjattiva hija marbuta mal-għan strateġiku ta' titjib fir-regolamentazzjoni u s-superviżjoni tas-swieq finanzjarji. Il-livell mingħajr preċedenti ta' għajnuna fiskali lill-banek għandu jiġi kkomplimentat b'riforma robusta li tindirizza n-nuqqasijiet regolatorji li fegġew matul il-kriżi finanzjarja. Din ir-riforma tar-regolamentazzjoni tal-banek tal-UE tirrifletti r-rizultat tax-xogħol ikkoordinat fuq livell internazzjonali fuq il-qafas tal-kapital u l-likwidità tal-banek tal-Basel III u hija konformi mal-għan strateġiku l-ieħor li jiġu stabbiliti standards globali permezz ta' kooperazzjoni u ftehim ma' shab internazzjonali.

(2) *L-għan(ijiet) speċifiku/speċifiċi u l-attività(jiet) tal-ABM/ABB ikkonċernati*

Għan speċifiku Nru 1. (Suq Intern – istituzzjonijiet finanzjarji)

Titjib fir-reġim ta' rekwiżiti kapitali tas-settur bankarju, tal-assigurazzjoni u tal-pensjonijiet

Għan speċifiku Nru 1. (Suq Intern – swieq finanzjarji)

¹ ABM: Activity-Based Management – ABB: Activity-Based Budgeting.

² Kif imsemmi fl-Artikolu 49(6)(a) jew (b) tar-Regolament Finanzjarju.

Il-promozzjoni tal-istabbiltà u l-integrità fis-swieq finanzjarji permezz ta' superviżjoni adegwata, infrastrutturi tas-suq robusti u livell għoli ta' trasparenza

Flimkien maż-żewġ għanijiet speċifiċi ta' hawn fuq identifikati fil-pjan tal-immanigjar tal-MARKT għall-2011, l-inizjattiva hija mmirata sabiex tikkontribwixxi għall-għanijiet speċifiċi li ġejjin li ġew identifikati fil-valutazzjonijiet tal-impatt li jakkumpanjaw il-proposti:

- titjib fl-immanigjar tar-riskji tal-banek;
- prevenzjoni tal-opportunitajiet ta' arbitraġġ regolatorju;
- titjib fiċ-ċarezza legali;
- tnaqqis fil-piż tal-konformità;
- titjib fl-ugwaljanza tal-kundizzjonijiet l-istess għal kulhadd;
- titjib fil-kooperazzjoni u l-konverġenza superviżorji;
- tnaqqis fiċ-ċikličità tal-għoti ta' self mill-banek;

Attività(jiet) tal-ABM/ABB konċernati

Swieq finanzjarji, istituzzjonijiet finanzjarji

(3) *Riżultat(i) u impatt mistennija*

Speċifika l-effetti li l-proposta/inizjattiva għandu jkollha fuq il-benefiċjarji/gruppi fil-mira.

Il-proposti għandhom iwasslu għal kapitalizzazzjoni aqwa u titjib fl-immaniġjar tar-riskji tal-likwidità tas-settur bankarju tal-UE. Imbagħad, dan għandu jwassal għal frekwenza aktar baxxa ta' krizijiet sistemici tal-banek fil-ġejjieni. L-istabbiltà finanzjarja mtejba hija mistennija li għib benefiċċji ekonomiċi netti konkomitanti ta' zieda annwali fl-PGD tal-UE fil-medda ta' 0.3%-2%. Dawn il-benefiċċji jingemghu għal medda wiesgħa ta' partijiet interessati, inklużi individwi, SMEs u korporattivi kbar li jisselfu mill-banek jew li huma kredituri, gvernijiet, u ċ-ċittadini tal-UE ingenerali.

L-Awtorità Bankarja Ewropea (ABE) se jkollha rwol importanti fil-kisba ta' dawn ir-riżultati, peress li l-proposti jitolbuha tiżviluppa madwar 50 standard tekniku vinkolanti (BTS) jew aktar għal diversi oqsma politiki. Il-BTS – li eventwalment jiġu approvati mill-Kummissjoni – se jkunu importanti sabiex jiżguraw li d-dispożizzjonijiet ta' natura teknika għolja hafna jiġu implimentati b'mod uniformi madwar l-UE u li l-politiki proposti jaħdmu kif kien intenzjonat. Għaldaqstant, il-ħidma tal-ABE għandha tikkontribwixxi għall-kisba effettiva tal-għanijiet strateġiċi u speċifiċi rilevanti msemmija fit-taqsimiet 1.4.1 u 1.4.2.

(4) *Indikaturi tar-riżultati u l-impatt*

Speċifika l-indikaturi għall-monitoraġġ tal-implimentazzjoni tal-proposta/inizjattiva.

1. Riżultati mistennija:

- titjib fl-istabbiltà finanzjarja permezz ta' regolamentazzjoni u superviżjoni tal-banek aħjar;
- titjib fil-kapitalizzazzjoni tal-banek tal-UE u titjib fl-immaniġjar tar-riskji tal-likwidità.

Indikaturi:

- dinamiki tal-ispejjeż tal-protezzjoni kontra l-inadempjenzi ta' istituzzjonijiet finanzjarji;
- perċentwal ta' banek li għaddew mit-testijiet ta' stress tal-UE b'suċċess;
- proporzjonijiet kapitali u l-bafers kapitali 'l fuq mir-rekwiżit kapitali, miżmuma fil-banek tal-UE.

2. Riżultati mistennija:

- titjib fl-effettività tar-regolamentazzjoni u s-superviżjoni tal-banek tal-UE

Indikator:

- għadd ta' standards tekniċi vinkolanti żviluppati mill-ABE fil-ħin

(f) Raġunijiet għall-proposta/inizjattiva

(1) Rekwiżit(i) li għandu/għandhom jintlahaq/jintlahqu fiż-żmien qarib jew fit-tul

Abbażi taż-żewġ proposti, xi 60% tal-BTS li l-ABE hija mitluba thejji se jkunu dovuti għall-2013 u dan jehtieg zieda fl-ammont ta' FTEs tagħha sabiex tkun tista' tlahhaq mal-ammont ta' xogħol. Abbażi taż-żewġ proposti, xi 60% tal-BTS li l-ABE hija mitluba thejji se jkunu dovuti għall-2013 u dan jehtieg zieda fl-ammont ta' FTEs tagħha sabiex tkun tista' tlahhaq mal-ammont ta' xogħol. Barra minn hekk, fit-tul taż-żmien, se jidhol xogħol addizzjonali relatat mal-iżvilupp tal-BTS minn proposti legiżlattivi fil-gejjieni fil-qasam tar-regolamentazzjoni tas-settur bankarju tal-UE.

(2) Valur miżjud tal-involviment tal-UE

Hemm diversi ġustifikazzjonijiet importanti għall-valur miżjud tal-involviment tal-UE f'din l-inizjattiva. Dawn jinkludu:

-htieġa għal titjib fl-integrazzjoni tas-suq bankarju intern tal-UE;

-indirizzar ta' diversi fallimenti tas-suq u tar-regolamentazzjoni li fegġew matul il-kriżi finanzjarja;

- il-korrezzjoni ta' opportunitajiet ta' arbitraġġ regolatorju li huma possibbli minhabba l-legiżlazzjoni attwali; u

- l-iżgurar ta' approċċ konsistenti fl-UE għall-indirizzar ta' diversi kwistjonijiet koperti mill-ambitu tal-inizjattiva, li jnehhi l-bżonn li l-Istati Membri jieħdu approċċi individwali li jirriskjaw li jifframmentaw is-Suq Intern.

L-aktar importanti, approċċ komuni fuq livell tal-UE biss huwa mistenni li jipprovdi b'mod effettiv l-istabbiltà finanzjarja u jnaqqas il-proċikličità finanzjarja eċċessiva, peress li l-politiki attwali li huma mmirati lejn dawn l-aspetti sistemici ewlenin jew huma mfassla fuq il-htigijiet nazzjonali jew inkella huma kompletament inezistenti.

(3) Lezzjonijiet li ġejjin minn esperjenzi simili fil-passat

Fir-rigward tal-BTS, l-2011 hija l-ewwel sena tal-operazzjoni tal-ABE. Għaldaqstant, l-ewwel settijiet ta' BTS li huma marbutin mal-qafas legiżlattiv eżistenti għad iridu jintbagħtu lill-Kummissjoni.

(4) Koerenza u sinerġija possibbli ma' strumenti rilevanti oħrajn

Il-proposta hija koerenti mar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Supervizorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea)

(g) Tul taż-żmien u l-impatt finanzjarju

- Proposta/inizjattiva b'tul ta' żmien limitat
- 6. Proposta/inizjattiva b'effett mill-[JJ/XX]SSSS sa [JJ/XX]SSSS
- 7. Impatt finanzjarju mill-SSSS sal-SSSS
- Proposta/inizjattiva b'tul ta' żmien illimitat
- 4. Implimentazzjoni b'perjodu tal-bidu mill- SSSS sal- SSSS,
- 5. segwita minn operazzjoni fuq l-iskala sħiħa.

(h) Metodu/i ta' mmaniġjar previst(i)³

- Maniġment dirett ċentralizzat mill-Kummissjoni
- Maniġment indirett ċentralizzat bid-delega ta' kompiti ta' implimentazzjoni lil:
 - 6. aġenziji eżekuttivi
 - 7. korpi stabbiliti mill-Komunitajiet⁴
 - 8. korpi nazzjonali tas-settur pubbliku/korpi b'missjoni ta' servizz pubbliku
 - 8. persuni fdati bl-implimentazzjoni ta' azzjonijiet speċifiċi skont it-Titolu V tat-Trattat dwar l-Unjoni Ewropea u identifikati fl-att bażiku rilevanti fis-sens tal-Artikolu 49 tar-Regolament Finanzjarju
- Maniġment kondiviż mal-Istati Membri
- Maniġment deċentralizzat ma' pajjiżi terzi
- Maniġment kongunt ma' organizzazzjonijiet internazzjonali (**ghad irid jiġi speċifikat**)

Jekk huwa indikat aktar minn metodu ta' maniġment wieħed, jekk jogħġbok aġti d-dettalji fit-taqsim "Kummenti".

Kummenti

³ Id-dettalji tal-metodi tal-immaniġjar u r-referenzi għar-Regolament Finanzjarju jinsabu fis-sit BudgWeb: http://www.cc.cec/budg/man/budgmanag/budgmanag_en.html

⁴ Kif imsemmi fl-Artikolu 185 tar-Regolament Finanzjarju.

(2) MIŻURI TA' MMANIĠJAR

(a) Regoli ta' monitoraġġ u rappurtar

Speċifika l-frekwenzi u l-kundizzjonijiet.

Skont l-Artikolu 81 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, sat-2 ta' Jannar 2014, u kull tliet snin wara dik id-data, il-Kummissjoni għandha tippubblika rapport ġenerali dwar l-esperjenza miksuba bħala riżultat tal-operazzjoni tal-ABE u l-proċeduri stabbiliti fir-Regolament. Dak ir-rapport għandu jevalwa, inter alia, il-grad ta' konvergenza fil-prattiki supervizorji milhuqa minn supervizuri nazzjonali u jekk ir-riżorsi tal-ABE humiex adegwati sabiex twettaq ir-responsabbiltajiet tagħha. Ir-rapport jintbagħat lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill.

(b) Sistemi ta' mmaniġjar u kontroll

(1) Riskju/i identifikat(i)

Tliet valutazzjonijiet tal-impatt twettqu fir-rigward taż-żewġ proposti, li identifikaw l-ispejjeż u l-benefiċċji tal-opzjonijiet differenti ta' politika sabiex jindirizzaw il-problemi identifikati.

Fir-rigward tar-responsabbiltajiet tal-ABE, hemm riskju li l-effettività tar-regoli proposti tiġi mxekkla min-nuqqas ta' abbiltà tagħha – minhabba nuqqas ta' riżorsi umani – sabiex tlesti BTS ta' kwalità għolja u konformi mad-dati stabbiliti fil-proposta tal-Kummissjoni.

(2) Metodu/i ta' kontroll previst(i)

Is-sistemi ta' mmaniġjar u kontroll tal-ABE huma spjegati fil-Kapitolu III tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010

Barra minn hekk, kif imsemmi fit-taqsimha 2.1, taht l-Artikolu 81 ta' dan ir-regolament, il-Kummissjoni sejra tkun mistennija tippubblika rapport kull tliet snin dwar l-esperjenza miksuba bħala riżultat tal-operazzjoni tal-ABE u l-proċeduri stabbiliti fir-Regolament.

(c) Miżuri għall-prevenzjoni tal-frodi u l-irregolaritajiet

Speċifika miżuri ta' prevenzjoni u protezzjoni eżistenti jew previsti.

Skont l-Artikolu 66 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010, għall-għanijiet tal-ġlieda kontra l-frodi, il-korruzzjoni u kull tip ieħor ta' attività illegali, ir-Regolament (KE) Nru 1073/1999 għandu japplika għall-ABE mingħajr l-ebda restrizzjoni. L-ABE għandha taċċedi għall-Ftehim Interistituzzjonali rigward l-investigazzjonijiet interni mill-OLAF u għandha tadotta b'mod immedjat dispożizzjonijiet xierqa għall-persunal kollu tal-ABE.

Id-deċiżjonijiet ta' finanzjament u l-ftehimiet u l-istrumenti implimentattivi li jirriżultaw minnhom għandhom jistipulaw b'mod esplicitu li l-Qorti tal-Awdituri u l-OLAF jistgħu, jekk ikun hemm bżonn, iwettqu verifiki fuq il-post fuq il-benefiċjarji ta' flejjes mogħtija mill-ABE kif ukoll fuq il-persunal responsabbli mill-allokazzjoni ta' dawn il-flejjes.

(3) IMPATT FINANZJARJU STMAT TAL-PROPOSTA/INIZJATTIVA

(a) *Interstatura/i tal-qafas finanzjarju multiannwali u l-linja/i tal-baġit tan-nefqa affettwata/i*

4. Linji tal-baġit tan-nefqa eżistenti

Fl-ordni tal-intestaturi tal-qafas finanzjarju multiannwali u l-linji tal-baġit.

Intestatura tal-qafas finanzjarj u multiannwali	Linja tal-baġit	Tip ta' nefqa	Kontribuzzjoni			
	Numru Kompetittività ghat-Tkabbir u l-Impjiegi 1A	AD/AMD ⁽⁵⁾	minn pajjiżi tal-EFTA ⁶	minn pajjiżi kandidati ⁷	minn pajjiżi terzi	fis-sens tal-Artikolu 18(1)(aa) tar-Regolament Finanzjarju
	12.04.02.01 Sussidju tal-ABE skont it-Titoli 1 u 2 (Nefqa amministrattiva u fuq il-persunal)	AD	IVA	LE	LE	LE

5. Linji tal-baġit ġodda mitluba

Fl-ordni tal-intestaturi tal-qafas finanzjarju multiannwali u l-linji tal-baġit.

Intestatura tal-qafas finanzjarj u multiannwali	Linja tal-baġit:	Tip ta' nefqa	Kontribuzzjoni			
	Numru [Intestatura..... .]	Diff./mhux diff.	minn pajjiżi tal-EFTA	minn pajjiżi kandidati	minn pajjiżi terzi	fis-sens tal-Artikolu 18(1)(aa) tar-Regolament Finanzjarju
	[XX.YY.YY.YY]		IVA/LE	IVA/LE	IVA/LE	IVA/LE

⁵ AD= Approprijazzjonijiet Differenzjati / AMD= Approprijazzjonijiet Mhux Differenzjati

⁶ EFTA: Assoċjazzjoni Ewropea tan-negozju Hieles.

⁷ Pajjiżi kandidati u, fejn applikabbli, pajjiżi kandidati potenzjali mill-Balkani tal-Punent.

(b) *Impatt stmat fuq in-nefqa*

(1) *Sommarju tal-impatt stmat fuq in-nefqa*

miljun EUR (sa 3 postijiet deċimali)

Intestatura tal-qafas finanzjarju multiannwali:	Numru 1A	Kompetittività għat-Tkabbir u l-Impjiegi
--	-----------------	--

DĠ: MARKET			Sena 2013 ⁸	Senar 2014	Sena 2015	TOTAL
• Approprjazzjonijiet operazzjonali						
12.04.02.01	Impenji	(1)	0,690	0,590	0,590	1,870
	Pagamenti	(2)	0,690	0,590	0,590	1,870
Approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva ffinanzjati mill-pakkett ta' programmi specifici ⁹						
Numru tal-linja tal-baġit		(3)				
Approprjazzjonijiet TOTALI Għad-DĠ MARKET	Impenji	=1+1a +3	0,690	0,590	0,590	1,870
	Pagamenti	=2+2a +3	0,690	0,590	0,590	1,870

⁸ Year N is the year in which implementation of the proposal/initiative starts.

⁹ Assistenza teknika u/jew amministrattiva u nefqa b'appoġġ għall-implimentazzjoni tal-programmi u/jew l-azzjonijiet tal-UE (qabel kienu jissejhu l-linji "BA"), riċerka indiretta, riċerka diretta.

• Approprijazzjonijiet operazzjonali TOTALI	Impenji	(4)	0,690	0,590	0,590	1,870
	Pagamenti	(5)	0,690	0,590	0,590	1,870
• Approprijazzjonijiet TOTALI ta' natura amministrattiva ffinanzjati mill-pakkett ta' programmi speċifiċi		(6)				
Approprijazzjonijiet TOTALI taht I-INTESTATURA <1A> tal-qafas finanzjarju multiannwali	Impenji	=4+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870
	Pagamenti	=5+ 6	0,690	0,590	0,590	1,870

Jekk aktar minn intestatura wahda hija affettwata mill-proposta/inizjattiva:

• Approprijazzjonijiet operazzjonali TOTALI	Impenji	(4)				
	Pagamenti	(5)				
• Approprijazzjonijiet TOTALI ta' natura amministrattiva ffinanzjati mill-pakkett ta' programmi speċifiċi		(6)				
Approprijazzjonijiet TOTALI taht I-INTESTATURI 1 sa 4 tal-qafas finanzjarju multiannwali (Ammont ta' referenza)	Impenji	=4+ 6				
	Pagamenti	=5+ 6				

Intestatura tal-qafas finanzjarju multiannwali:	5	" Nefqa amministrattiva "
--	----------	---------------------------

miljun EUR (sa 3 postijiet decimali)

		Sena N	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	... dahhal is-snin kollha mehtiega biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)		TOTAL
DĠ: <.....>								
• Rizorsi umani								
• Nefqa amministrattiva oħra								
DĠ TOTALI <.....>	Approprjazzjonijiet							

Approprjazzjonijiet TOTALI taht l-INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju multiannwali	(Impenji = Pagamenti totali)							
---	------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

miljun EUR (sa 3 postijiet decimali)

		Sena 2013 ¹⁰	Sena 2014	Sena 2015	TOTAL
Approprjazzjonijiet TOTALI taht l-INTESTATURI 1 sa 5 tal-qafas finanzjarju multiannwali	Impenji	0,690	0,590	0,590	1,870
	Pagamenti	0,690	0,590	0,590	1,870

¹⁰ Sena N hija s-sena li fiha tibda l-implimentazzjoni tal-proposta/inizzjattiva.

(2) **Impatt stmat fuq l-apporjazzjonijiet operazzjonali**

9. Il-proposta/inizjattiva ma teħtiegħ l-użu ta' apporjazzjonijiet operazzjonali

10. Il-proposta/inizjattiva teħtiegħ l-użu ta' apporjazzjonijiet operazzjonali, kif spjegat hawn taħt:

L-ghanijiet speċifiċi tal-proposta huma spjegati fit-taqsim 1.4.2. It-tip ewlieni ta' riżultat li l-ABE hija mistennija tipproduċi permezz tar-riżorsi mitluba huwa l-istandards tekniċi vinkolanti (BTS). Il-proposti jeħtiegħu li l-ABE tiżviluppa madwar 55 BTS b'60% minnhom dovuti sal-2013. Madanakollu, minhabba n-natura tal-inizjattiva, it-Tabella ta' hawn taħt ma tistax timentela peress li mhuwiex possibbli li jiġi attribwit BTS għal għan speċifiku wiehed, peress li – bħala regola - BTS wiehed jikkontribwixxi għall-kisba ta' diversi għanijiet speċifiċi b'mod simultanju. Pereżempju, BTS dwar l-applikazzjoni konsistenti tat-tnaqqis mill-kapital regolatorju jkun jikkontibwixxi għal i) titjib fl-immanigjar tar-riskji tal-banek; ii) prevenzjoni tal-opportunitajiet ta' arbitraġġ regolatorju; iii) titjib fiċ-ċarezza legali; iv) titjib fl-ugwaljanza fil-kundizzjonijiet għal kulhadd; u v) titjib fil-kooperazzjoni u l-konvergenza superviżorji.

Apporjazzjonijiet tal-impenji f'miljuni ta' EUR (sa 3 postijiet deċimali)

Indika l-ghanijiet u l-outputs			Sena N	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3 dahhal is-snin kollha meħtieġa biex turi t-tul taż-zmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)										TOTAL			
	OUTPUTS																			
	Tip ta' output ¹¹	Spiza medja tal-output	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd ta' outputs	Cost	Għadd totali ta' outputs	spiza totali
↓																				
GHAN SPEĊIFIKU Nru 1 ¹²																				
- Output																				
- Output																				

¹¹ Outputs huma l-prodotti u s-servizzi li se jiġi pprovduti (eż.: l-għadd ta' skambju ta' studenti ffinanzjati, l-għadd ta' km ta' toroq mibnija, eċċ.).

¹² Kif spjegat fit-Taqsim 1.4.2. "Ghan(ijiet) speċifiku/ċi..."

- Output																		
Subtotal għall-għan speċifiku N°1																		
GHAN SPEĊIFIKU N 2...																		
- Output																		
Subtotal għall-għan speċifiku N°2																		
SPIŻA TOTALI																		

(3) *Impatt stmat fuq approprjazzjonijiet ta' natura amministrattiva – Mhux Applikabbli*

(a) **Sommarju**

11. Il-proposta/inizjattiva ma teħtiegħ l-użu ta' approprjazzjonijiet amministrattivi

12. Il-proposta/inizjattiva teħtiegħ l-użu ta' approprjazzjonijiet amministrattivi, kif spjegat hawn taħt:

miljun EUR (sa 3 postijiet deċimali)

	Sena N ¹³	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	... dahħal is-snin kollha meħtieġa biex turi t-tul taż-żmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)	TOTAL
--	----------------------	----------	----------	----------	--	-------

INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju multiannwali								
Riżorsi umani								
Nefqa amministrattiva oħra								
Subtotal INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju multiannwali								

Mhux fl-INTESTATURA 5¹⁴ tal-qafas finanzjarju multiannwali								
Riżorsi umani								
Nefqa oħra natura amministrattiva								
Subtotal barra l-INTESTATURA 5 tal-qafas finanzjarju multiannwali								

¹³ Is-sena N hija s-sena li fiha tibda l-implimentazzjoni tal-proposta/inizjattiva.

¹⁴ Assistenza teknika u/jew amministrattiva u nefqa b'apport għall-implimentazzjoni tal-programmi u/jew l-azzjonijiet tal-UE (qabel kienu jissejhu l-linji "BA"), riċerka indiretta, riċerka diretta.

TOTAL								
--------------	--	--	--	--	--	--	--	--

(b) Htiġijiet stmati tar-riżorsi umani

13. Il-proposta/inizjattiva ma teħtieġx l-użu ta' riżorsi umani
14. Il-proposta/inizjattiva teħtieġ l-użu ta' riżorsi umani, kif spjegaw hawn taħt:

Stima li trid tinghata f'ammonti sħaħ (jew l-aktar sa post decimali wieħed)

	Sena N	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	... dahhal is-sinjura meħtieġa biex tużat-żmien tal-impejnt l-punt 1.6)
... tal-pjan ta' stabbiliment (uffiċjali u aġenti temporanji)					
XX 01 01 01 (Uffiċċju prinċipali u Uffiċċji ta' Rappreżentanza tal-Kummissjoni)					
XX 01 01 02 (Delegazzjonijiet)					
XX 01 05 01 (Riċerka indiretta)					
10 01 05 01 (Riċerka diretta)					
• Persunal estern (f'unità Ekwivalenti għall-Full-Time: FTE) FTE)¹⁵					
XX 01 02 01 (CA, INT, SNE mill-“pakkett globali”)					
XX 01 02 02 (CA, INT, JED, LA u SNE fid-delegazzjonijiet)					
XX 01 04 yy ¹⁶	- fl-Uffiċċji Prinċipali ¹⁷				
	- fid-delegazzjonijiet				
XX 01 05 02 (CA, INT, SNE – Riċerka indiretta)					
10 01 05 02 (CA, INT, SNE – Riċerka diretta)					
Linji tal-baġit oħrajn (specifika)					
TOTAL					

XX hija l-qasam tal-politika jew it-titolu tal-baġit konċernat.

Ir-riżorsi umani meħtieġa se jintlaħqu mill-persunal tad-DĠ li diġà huma assenjati għall-immaniġjar tal-azzjoni u/jew ġew trasferiti fi hdan id-DĠ, jekk neċessarju flimkien ma' xi allokkazzjoni addizzjonali li tista' tinghata lid-DĠ li jmxexxi skont il-proċedura annwali ta' allokkazzjoni u fid-dawl tar-restrizzjonijiet tal-baġit.

Deskrizzjoni tal-kompiti li għandhom jitwettqu:

¹⁵ CA= Aġent Kuntrattwali; INT= impjegati permezz ta' aġenzija ("Intérimaire"); JED= "Jeune Expert en Délégation" (Esperti Żgħażaġh fid-Delegazzjoni); LA= Aġenti Lokali; SNE= Espert Nazzjonali Sekondar;

¹⁶ Taht il-limitu massimu għal persunal estern minn approprazzjonijiet operazzjonali (li qabel kienu linji "BA").

¹⁷ Essenzjalment għall-Fondi Strutturali, il-Fond Agrikolu Ewropew għall-Iżvilupp Rurali (FAEŻR) u l-Fond Ewropew għas-Sajd (FES).

Ufficjali u agenti temporanji	
Persunal estern	

(4) Kompatibbiltà mal-qafas finanzjarju multiannwali attwali

15. Il-proposta/inizjattiva hija kompatibbli mal-qafas finanzjarju multiannwali attwali.
16. Il-proposta/inizjattiva se tinvolvi programmar mill-ġdid tal-intestatura rilevanti fil-qafas finanzjarju multiannwali.

Spjega liema programmar mill-ġdid huwa mehtieg, billi tispeçifika l-linji tal-baġit konċernati u l-ammonti korrispondenti.

Inizjattiva ġdida tal-Kummissjoni

17. Il-proposta/inizjattiva tehtieg l-applikazzjoni tal-istrument ta' flessibbiltà jew revizjoni tal-qafas finanzjarju multiannwali¹⁸.

Spjega x' inhu mehtieg, billi tispeçifika l-intestaturi u l-linji tal-baġit konċernati u l-ammonti korrispondenti.

(5) Kontribuzzjonijiet ta' partijiet terzi

18. - Il-proposta/inizjattiva tipprovdi għall-kofinanzjament stmat hawn taħt:

Approprijazzjonijiet f' miljuni ta' EUR (sa 3 postijiet decimali)

	Sena 2013	Sena 2014	Sena 2015	Total
Speçifika l-korp ta' kofinanzjament	60% tal-htigijiet totali mill-Istati Membri permezz tal-ABE			
TOTAL approprijazzjonijiet kofinanzjati ta'	1,035	0,885	0,885	2,805

¹⁸ Ara l-punti 19 u 24 tal-Ftehim Interistituzzjonali.

(c) **Impatt stmat fuq id-dhul**

19. Il-proposta/inizjattiva ma għandha l-ebda impatt fuq id-dhul.
20. Il-proposta/inizjattiva għandha l-impatt finanzjarju li ġej:
- fuq ir-riżorsi proprji
 - fuq dhul mixxellanju

miljun EUR (sa 3 postijiet decimali)

Linja ta' dhul tal-baġit:	Approprjazzjo nijiet disponibbli għall-eżerċizzju fis-sehh tal-baġit	Impatt tal-proposta/inizjattiva ¹⁹						
		Sena N	Sena N+1	Sena N+2	Sena N+3	... dahhal l-ammont ta' kolonni neċessarji sabiex tirrefletti d-dewmien tal-impatt (ara l-punt 1.6)		
Artikolu								

Għal dhul mixxellanju assenjat, speċifika l-linja(i) tal-ispiza tal-baġit affettwata/i.

Speċifika l-metodu għall-kalkolu tal-impatt fuq id-dhul.

¹⁹ Fir-rigward ta' riżorsi proprji tradizzjonali (dazji doganali, imposti fuq iz-zokkor), l-ammonti indikati għandhom ikunu ammonti netti, jiġifieri ammonti grossi wara tnaqqis ta' 25% għall-ispejjeż tal-ġbir.

Anness għad-Dikjarazzjoni Finanzjarja Leġislattiva għall-proposta għar-regolament dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investimenti u għall-proposta għad-Direttiva dwar l-adozzjoni u s-segwitu tan-negozju tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u s-supervizjoni prudenzjali tal-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investimenti

Il-metodoloġija applikata u s-suppożizzjonijiet sottostanti ewlenin

L-ispejjeż relatati mal-kompiti li għandhom jitwettqu mill-ABE li ġejjin miż-żewġ proposti ġew stmati għan-nefqa fuq il-persunal (Titolu 1), b'konformità mal-klassifikazzjoni tal-ispejjeż fl-abbozz tal-baġit tal-ABE għall-2012 sottomess lill-Kummissjoni.

Iż-żewġ proposti tal-Kummissjoni jinkludu dispożizzjonijiet għall-ABE sabiex tiżviluppa madwar 55 sett ta' standards tekniċi vinkolanti (BTS) godda li għandhom jiżguraw li d-dispożizzjonijiet ta' natura teknika għolja jkunu implimentati b'mod konsistenti madwar l-UE kollha²⁰. Skont il-proposti, l-ABE hija mistennija tlesti madwar 60% tal-BTS il-godda fl-2013. Sabiex tilhaq dan l-għan, diġà hija meħtieġa żieda fil-livell ta' persunal mill-2013. Fir-rigward tan-natura tal-pożizzjonijiet, il-finalizzazzjoni b'suċċess u f'waqtha tal-BTS il-godda teħtieġ, b'mod partikolari, ufficjali addizzjonali li jivvalutaw il-politika, l-aspetti legali u l-impatt.

Ibbażati fuq l-istimi tas-servizzi tal-Kummissjoni u l-ABE, is-suppożizzjonijiet li ġejjin ġew applikati sabiex jivvalutaw l-impatt fuq l-għadd ta' FTEs meħtieġa għall-iżvilupp tal-BTE relatati maż-żewġ proposti:

23. Ufficjal wieħed tal-politika jagħmel abbozz ta' 2 BTS ta' kumplessità medja fis-sena; dan jimplika li hemm bżonn ta' 17-il ufficjal tal-politika għall-2013;
24. Ufficjal li jivvaluta l-impatt huwa meħtieġ għal 8 proċessi tal-BTS; dan jimplika li hemm bżonn ta' 4 ufficjali li jivvalutaw l-impatt għall-2013;
25. Ufficjal legali huwa meħtieġ sabiex jagħmel abbozz ta' 5 BTS; dan jimplika li hemm bżonn 7 ufficjali legali għall-2013;
26. Żewġ FTEs addizzjonali ta' appoġġ huma meħtieġa sabiex jipprovdu appoġġ ta' kuljum lill-pożizzjonijiet ta' hawn fuq.

Għaldaqstant, il-finalizzazzjoni tal-BTS li se jkunu dovuti fl-2013 teħtieġ 30 FTEs. Skont l-ABE, sa tmiem l-2011, se jkun hemm 14-il espert jaħdem fuq il-BTS. B'anticipazzjoni għaž-żieda fix-xogħol relatat mal-BTS, fl-abbozz tal-baġit tagħha tal-2012 sottomess lill-Kummissjoni, l-ABE diġà talbet 22

²⁰ Peress li l-ABE hija korp b'kompetenzi ferm speċjalizzati, inghatat is-setgħa sabiex tiżviluppa BTS minhabba l-htieġa ta' introduzzjoni ta' strument effettiv sabiex jiġu stabbiliti standards tekniċi regolatorji armonizzati fil-leġislazzjoni tas-settur bankarju tal-UE sabiex jiġu żgurati, anki permezz ta' gabra wahda ta' regoli, kundizzjonijiet ekwi u protezzjoni adegwata tad-depożituri, l-investituri u l-konsumaturi madwar l-Unjoni. Għal dan il-għan, l-ABE thejji abbozzi ta' standards tekniċi regolatorji f'oqsma definiti mil-liġi tal-Unjoni, li ma jinvolvx għażliet ta' politika, u li l-Kummissjoni tapprova aktar tard permezz ta' atti delegati skont l-Artikolu 290 tat-TFUE sabiex tagħtihom effett legali vinkolanti. Qabel ma tissottometti l-abbozzi ta' BTS lill-Kummissjoni, l-ABE trid ttwettaq xogħol preparatorju estensiv li jinkludi konsulenza mal-partijiet interessati dwar l-abbozz ta' BTS u tagħti opportunità raġonevoli lil dawn il-partijiet sabiex jikkumentaw fuq il-miżuri proposti; ttwettaq valutazzjonijiet tal-impatt regolatorju; l-abbozzar legali u kompiti oħrajn.

FTEs addizzjonali, li 7 minnhom huma destinati għax-xogħol fuq il-BTS²¹. Fis-sottomissjoni tal-abbozz tal-baġit tagħha għall-2012, l-ABE ma inkludietx talba għad-9 FTEs meħtieġa li jifdal għax ma kinitx konxja mill-għadd ta' BTS li kienet se tintalab tiżviluppa fiż-żewġ proposti. Madanakollu, dawn il-pożizzjonijiet, se jiġu inklużi fit-talbiet tal-baġit annwali li jmiss tal-ABE.

Suppożizzjonijiet oħra:

- (1) ibbażati fuq id-distribuzzjoni tal-FTEs fl-abbozz tal-baġit tal-2012, se jinhatru 9 FTEs addizzjonali fosthom 7 aġenti temporanji (79%), espert nazzjonali sekondar (14%) u aġent bil-kuntratt (7%);
- (2) l-ispiża annwali medja fuq is-salarji għall-kategoriji differenti tal-persunal hija bbażata fuq il-gwida tad-DĠ BUDG;
- (3) koeffiċjent tal-ippeżar tas-salarji ta' 1.344 għal Londra;
- (4) spejjeż fuq it-taħriġ previsti għal €1,000 fis-sena għal kull FTE;
- (5) spejjeż fuq missjonijiet ta' €9,700, stima bbażata fuq l-abbozz tal-baġit tal-2012 għall-missjonijiet għal kull FTE medju;
- (6) spejjeż relatati mar-reklutaġġ (vjaġġar, lukandi, testijiet mediċi, stallazzjoni u benefiċċji oħrajn, infiq tal-garr, eċċ) ta' €27,700, stima ibbażata fuq l-abbozz tal-baġit tal-2012 għar-reklutaġġ skont il-pożizzjonijiet li jridu jimtlew.

Kien meqjus li l-ammont ta' xogħol wara ż-żieda ta' hawn fuq fl-FTEs se tiġi mantnuta mill-2014 'il quddiem, u parti minnu huwa marbut, mal-emendar tal-BTS diġà żviluppata u, f'parti oħra, mal-preparazzjoni tal-40% li jifdal tal-BTS skont iż-żewġ proposti leġislattivi u skont proposti leġislattivi fil-gejjieni fil-qasam tar-regolamentazzjoni bankarja.

Il-metodu ta' kalkolu taż-żieda fil-baġit meħtieġ għat-tliet snin li ġejjin huwa pprezentat f'aktar dettall fit-Tabella ta' hawn taħt. Il-kalkolu jirrifletti l-fatt li l-baġit tal-Kummissjoni jiffinanzja 40% tal-ispejjeż.

²¹ Pozizzjonijiet oħrajn mitluba mill-ABE fl-abbozz tal-baġit tal-2012 huma attribwiti għaž-żieda mistennija fl-ammont ta' xogħol tad-dipartimenti tagħha tas-sorveljanza u tal-operazzjonijiet. It-talba għal żieda f'pożizzjonijiet oħra hija marbuta mal-provi fuq l-użu tar-riżorsi li ħarġu matul l-ewwel sena ta' ħidma tal-ABE, u għandha l-għan li tkun żgurata eżekuzzjoni effettiva tal-kompiti tal-ABE fir-rigward tal-ksur tal-liġi, il-preżenza tas-supervizuri fil-kulleġġi, id-dimensjoni tal-konsumatur, id-dimensjoni internazzjonali u oqsma oħra.

Tip ta' spiża	Kalkolu	Ammont (€ mil)			
		2013	2014	2015	Total
Titolu 1: Nefqa fuq il-personal					
<i>11 Salarji u benefiċċji</i>					
- li minnhom aġenti temporanji	=7*127*1,344	1.195	1.195	1.195	3.584
- li minnhom SNEs	=1*73*1,344	98	98	98	294
- li minnhom aġenti bil-kuntratt	=1*64*1,344	86	86	86	258
<i>12 Nefqa marbuta mar-reklutaġġ</i>					
	=9*27,7	249			249
<i>13 Infiq fuq missjonijiet</i>					
	=9*9,7	87	87	87	262
<i>15 Tahriġ</i>					
	=9*1	9	9	9	27
Total Titolu 1: nefqa fuq il-personal		1.725	1.475	1.475	4.675
li minnhom il-Kommunità tikkontribwixxi (40%)		690	590	590	1.870
li minnhom l-Istati Membri jikkontribwixxu (60%)		1.035	885	885	2.805

It-tabella li ġejja tipprezenta l-pjan ta' stabbiliment propost għas-seba' pożizzjonijiet ta' aġenti temporanji:

Grupp u grad tal-funzjoni	Postijiet
AD 16	
AD 15	
AD 14	
AD 13	
AD 12	
AD 11	
AD 10	
AD 9	2
AD 8	3
AD 7	2
AD 6	
AD 5	
AD total	7

