



All'attenzione di: Partecipanti Diretti
Priorità: Media
Data: 26 gennaio 2023

Richiesta dati in materia di esposizioni verso le CCP

Argomento

Richiesta di segnalazione dati relativi alle esposizioni aggregate verso tutte le Controparti Centrali ai fini della valutazione dei requisiti di partecipazione di cui all'art. 37 EMIR.

Gentile Cliente,

In linea con le raccomandazioni dell'ESMA in materia di requisiti di partecipazione alla CCP, Euronext Clearing richiede ai propri Partecipanti la segnalazione dei dati relativi alle esposizioni aggregate verso tutte le Controparti Centrali alle quali essi siano aderenti diretti, ai fini della valutazione dei requisiti di partecipazione di cui all'art. 37 EMIR.

Tali dati, richiesti con frequenza annuale, devono essere rappresentativi delle esposizioni al 31 dicembre dell'anno concluso e dovranno essere inseriti all'interno del Portale di Membership (www.memberportal.ccg.it) nella sezione "Data Management/Member Data/Membership to other CCPs / Annual Exposure to all CCPs" compilando i campi 'Date', 'Currency', 'Pre-funded resources' e 'Non Pre-funded resources' entro il 1 marzo 2023.

In particolare, l'ESMA raccomanda che le Autorità competenti si assicurino che le CCP vigilate considerino, in tema di requisiti di partecipazione, le eventuali perdite verso le quali i partecipanti si trovino esposti in ragione della partecipazione in molteplici CCP, considerando anche le potenziali perdite di risorse mutualizzate prefinanziate e non prefinanziate, sulla base dei dati che dovranno essere forniti dai partecipanti stessi.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at euronext.com/terms-use. © 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.

Note per la compilazione:

Generale

- La data da indicare corrisponde all'ultimo giorno lavorativo dello scorso anno (es. 30 dicembre 2022).
- La valuta utilizzata per riportare i dati è quella selezionata dal partecipante. Nel caso in cui la valuta utilizzata fosse diversa dall'Euro il sistema riporterà automaticamente il relativo controvalore.
- La presente richiesta di dati avverrà con cadenza annuale. I dati dovranno rappresentare la situazione al 31 dicembre dell'anno antecedente alla compilazione (ad es. per una richiesta nel 2023 i dati riportati rappresenteranno la situazione al 30 dicembre 2022). I partecipanti dovranno compilare il Portale di Membership entro il 1 marzo 2023.
- 'Esposizione' indica l'ammontare delle perdite verso le quali un partecipante si trovi esposto in ragione della sua partecipazione in tutte le CCP inclusa Euronext Clearing, delle quali il partecipante sia membro a livello globale (non solo europeo).
- 'Partecipante^' indica la persona giuridica partecipante diretto alla CCP, esclusi i soggetti ad essa

Pre-funded resources

- Indica l'ammontare complessivo delle contribuzioni al Default Fund effettuate dal Partecipante presso tutte le CCP di cui sia membro alla data di riferimento.

Nel caso in cui il Partecipante aderisca solo a Euronext Clearing, dovrà essere indicato un ammontare pari al valore precompilato sul Portale di Membership nel campo 'Pre-funded resources' sulla riga di Euronext Clearing.

Non Pre-funded resources

- Indica l'ammontare complessivo delle potenziali richieste di versamento verso le quali il partecipante risulta vincolato come da relativo regolamento di ciascuna CCP a cui partecipa (c. d. assessment power).
- Presupposti:
 - In caso di evento di default singolo
 - In caso di richieste illimitate, includere l'importo equivalente a tre (3) richieste di versamento di risorse aggiuntive, salvo diversa indicazione da parte della CCP (ad es. disposizioni che impongono una (1) richiesta di versamento di risorse aggiuntive nel caso in cui il partecipante receda dalla CCP)
 - Nei riguardi delle CCP considerate a livello globale (non solo CCP europee)

Nel caso in cui il Partecipante aderisca solo a Euronext Clearing, dovrà essere indicato un ammontare pari al valore precompilato sul Portale di Membership nel campo 'Non pre-funded resources' alla riga di Euronext Clearing.

Tale somma è stata ricavata secondo la seguente metodologia: 1,5 volte il contributo al Default Fund per tutti i comparti, come da Regolamento di Euronext Clearing, Articolo B.6.2.3, lettera f).

Esempio in caso di adesione solo presso Euronext Clearing:

Pre-funded resources	Non pre-funded resources
€ 100 (quota di contribuzione al 30/12)	€ 150 (quota di contribuzione al 30/12 * 1,5)

Per maggiori informazioni contattare:

Membership

ccp-membership@euronext.com

Risk Management

ccp-rm.group@euronext.com