
CC&G Risk Notice

3 Febbraio 2020

MN_02/2020

Richiesta dati in materia di esposizioni verso le CCPs

All'attenzione di: *Partecipanti Diretti – Ufficio Risk Management*
Priorità: *Media*
Argomento: *Richiesta dati in materia di esposizioni verso le CCPs*

Gentile Cliente,

In linea con le raccomandazioni dell'ESMA in materia di requisiti di partecipazione alle CCP, CC&G 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 nella sezione "Membership to other CCPs / Annual Exposure to all CCPs" compilando i campi 'Currency', 'Pre-funded resources' e 'Non Pre-funded resources' entro il 2 marzo 2020.

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.

CC&G Risk Notice

3 Febbraio 2020
MN_02/2020

Note per la compilazione:

Generale

- 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 2020 i dati riportati rappresenteranno la situazione al 31 dicembre 2019). I partecipanti dovranno compilare il Portale di Membership entro il 2 marzo 2020.
- 'Esposizione' indica l'ammontare delle perdite verso le quali un partecipante si trovi esposto in ragione della sua partecipazione in *tutte* le CCP inclusa CC&G, 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 affiliati

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 CC&G, dovrà essere indicato un ammontare pari al valore precompilato sul Portale di Membership nel campo 'Pre-funded resources' alla riga di CC&G.

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 CC&G, dovrà essere indicato un ammontare pari al valore precompilato sul Portale di Membership nel campo 'Non pre-funded resources' alla riga di CC&G.

Tale somma è stata ricavata secondo la seguente metodologia: 1,5 volte il contributo al Default Fund per tutti i comparti ad eccezione del MIC, come da Regolamento di CC&G, Articolo B.6.2.3, lettera f). Per il comparto MIC le risorse non prefinanziate considerate sono pari a 1 volta l'ammontare del Default Fund come specificato nel regolamento del comparto Articolo D.1.1.4. lettera e).

CC&G Risk Notice

3 Febbraio 2020
MN_02/2020

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare i seguenti uffici:

Ufficio Risk Management

E-mail: rm.group@lseg.com

Tel: +39.06.32395.444

Membership

E-mail: client.services@lseg.com

Tel: +39.02.7242.6501