

II

(Atti mhux leġiżlattivi)

REGOLAMENTI

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2023/840

tal-25 ta' Novembru 2022

li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw il-metodoloġija għall-kalkolu u ż-żamma tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati li għandhom jintużaw f'konformità mal-Artikolu 9(14) ta' dak ir-Regolament

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

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

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2020 dwar qafas għall-irkupru u r-riżoluzzjoni tal-kontropartijiet ċentrali u li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1095/2010, (UE) Nru 648/2012, (UE) Nru 600/2014, (UE) Nru 806/2014 u (UE) 2015/2365 u d-Direttivi 2002/47/KE, 2004/25/KE, 2007/36/KE, 2014/59/UE u (UE) 2017/1132 ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 9(15), ir-raba' subparagrafu tiegħu,

Billi:

- (1) L-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati li għandhom jintużaw mis-CCPs f'sitwazzjonijiet ta' diffikultà jenhtieg li jiġi ddeterminat filwaqt li jitqiesu l-karatteristiċi individwali ta' kull CCP.
- (2) Il-metodoloġija għall-kalkolu tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati li għandhom jintużaw minn CCP wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza jenhtieg li għalhekk tippermetti li ssir distinzjoni bejn CCPs bi profil tar-riskju kumpless li għalih l-ammont ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali jenhtieg li jkun oghla, u CCPs bi profili tar-riskju inqas kumplessi jew b'għestjoni aktar konservattiva tar-riskji li għalihom l-ammont ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali jenhtieg li jkun aktar baxx.
- (3) Il-metodoloġija għall-kalkolu tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati li għandhom jintużaw minn kontroparti ċentrali wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza jenhtieg li jkun fiha parametri ċari u oġġettivi biżżejjed biex jiġu evitati diffikultajiet fil-valutazzjoni u jenhtieg li tippermetti applikazzjoni konsistenti fost is-CCPs. Jenhtieg li daww il-parametri jagħmluha possibbli wkoll li jiġi adattat l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati għall-istruttura u l-organizzazzjoni interna tas-CCP, in-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitatijiet tagħha, u l-istruttura tal-incentivi tal-azzjonisti, tal-membri manigerjali u tal-ikklerjar tagħha, u tal-klijenti ta' daww il-membri tal-ikklerjar. Kull parametru jenhtieg li jiġi assenjat valur espress f'punti perċentwali. Is-somma tal-parametri kollha jenhtieg li trendi l-livell perċentwali tal-kapital ibbażat fuq ir-riskju tas-CCP użat bħala l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati li għandhom jintużaw minn kontropartijiet ċentrali wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza.

⁽¹⁾ ĠU L 22, 22.1.2021, p. 1.

- (4) Sabiex jitqiesu l-istruttura u l-organizzazzjoni interna tas-CCP u n-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, is-CCP jenhtieg li tivvaluta n-natura u l-kumplessità tal-klassijiet tal-assi kklerjati, l-ghadd u l-kumplessità tal-interdipendenzi tagħha ma' infrastrutturi u istituzzjonijiet finanzjarji oħra tas-suq finanzjarju, l-effiċjenza tal-organizzazzjoni interna tagħha, ir-robustezza tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tagħha, u l-ghadd ta' azzjonijiet materjali pendenti ta' rimedju wara s-sejbiet mill-awtorità kompetenti tas-CCP.
- (5) Sabiex titqies l-istruttura tal-inċentivi tal-azzjonisti, tal-manigment u tal-membri tal-ikklerjar tas-CCPs u tal-klijenti tal-membri tal-ikklerjar, jenhtieg li CCP tivvaluta r-riskji marbuta mas-sjieda diretta jew indiretta u mal-istruttura kapitali tagħha, l-inċentivi finanzjarji inkorporati fir-remunerazzjoni tal-manigment superjuri tas-CCP, kif ukoll il-grad ta' involviment tal-membri tal-ikklerjar u l-klijenti fil-governanza tar-riskju tas-CCP.
- (6) Jenhtieg li s-CCPs jirrieżaminaw regolarment l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati sabiex jiżguraw li dak l-ammont jibqa' flivell adegwat, inkluż wara bidla materjali fir-rekwiżiti kapitali bbażati fuq ir-riskju ta' CCP ikkalkulata f'konformità mal-Artikolu 16(2) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽²⁾.
- (7) Sabiex jiġu evitati piżijiet bla bżonn, CCP ma għandhiex tkun mehtieġa twettaq il-kalkolu bbażat fuq parametri speċifiċi tal-metodoloġija meta tiddeċiedi li tapplika volontarjament l-ammont massimu ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali ta' 25 %.
- (8) Huwa importanti li f'xenarju ta' inadempjenza l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati jiġi allokat b'mod ekwu. Is-CCPs li stabbilixxew aktar minn fond tal-inadempjenza wiehed għall-klassijiet differenti ta' strumenti finanzjarji li jikklerjaw għandhom għalhekk jallokaw l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati għal kull fond tal-inadempjenza fi proporzjon mad-daqs tiegħu. F'xenarju mhux ta' inadempjenza, l-ammont shiħ ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali jenhtieg li jkun disponibbli biex ikopri t-telf.
- (9) L-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati li għandhom jintużaw minn kontropartijiet ċentrali wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza jenhtieg li jirrifletti l-importanza relattiva ta' parametri differenti li jirriflettu l-organizzazzjoni interna tas-CCP, in-natura, l-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet tagħha, u l-istruttura tal-inċentivi tal-partijiet ikkonċernati tagħha fit-tishih tal-inċentivi għall-ġestjoni xierqa tar-riskju. Għalhekk, mingħajr preġudizzju għall-perċentwali minimi u massimi li għandhom jiġu applikati għad-determinazzjoni tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati, il-kalkolu tal-perċentwal li għandu jiġi applikat għad-determinazzjoni tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati jenhtieg li jkun somma kumulattiva tal-punti perċentwali kollha assenjati għal kull parametru. Il-perċentwal li għandu jiġi applikat għal kull parametru għandu jkun is-somma tal-indikaturi kwantitattivi rilevanti. Jenhtieg li tiġi assenjata firxa wiesgħa għall-indikaturi kwantitattivi lill-parametri l-aktar sinifikanti fil-valutazzjoni tar-riskji u l-kumplessità ta' CCP, filwaqt li jenhtieg li tiġi assenjata firxa iżgħar għal parametri li jirreferu għal aspekt speċifiku tar-riskju tas-CCP.
- (10) Il-metodoloġija għaż-żamma ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali jenhtieg li tippermetti lis-CCPs jimmitigaw l-impatt tar-rekwiżit għal tali riżorsi addizzjonali billi tippermettilhom jinvestu dawk ir-riżorsi addizzjonali f'assi għajr dawk ikkunsidrati fil-politika ta' investment tas-CCPs imsemmija fl-Artikolu 47(1) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, dment li dawk is-CCPs jimplimentaw il-proċeduri xierqa għall-applikazzjoni ta' miżuri ta' rkupru biex jimmitigaw ir-riskju li tali assi ma jkunux disponibbli mill-ewwel.
- (11) Huwa mehtieġ li jittaffa l-impatt tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali fuq is-CCPs. Għalhekk, il-possibbiltajiet ta' investment tas-CCPs għaż-żamma ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali jenhtieg li jkunu parzjalment allinjati mal-lista ta' assi eliġibbli bhala kollateral aċċettat mis-CCPs mill-membri tal-ikklerjar. Dak l-approċċ xorta wahda jggarantixxi li s-CCPs ikollhom il-qafas u l-proċeduri xierqa biex jimmaniġġjaw ir-riskji assoċjati ma' dawk l-assi u l-likwidazzjoni tagħhom fi zminijiet ta' stress. Madankollu, xi assi li huma eliġibbli bhala kollateral jenhtieg li jibqgħu esklużi mil-lista ta' investimenti eliġibbli peress li ma jstgħux jitqiesu bhala likwidi biżżejjed, jew jesponu r-riżorsi proprji tas-CCP għal riskju eċċessiv ta' kreditu u tas-suq, u għalhekk ma jstgħux jitqiesu xierqa għall-investment ta' CCP.

⁽²⁾ Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-4 ta' Lulju 2012 dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranzazzjonijiet (ĠU L 201, 27.7.2012, p. 1).

- (12) Meta l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati investiti f'passi għajr dawk imsemmija fl-Artikolu 47(1) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 ma jkunx disponibbli mill-ewwel, is-CCPs jenhtieg li, wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza, jinformat lill-awtorità kompetenti tagħhom u lill-membri tal-ikklerjar tagħhom b'dan. F'każ bħal dan, is-CCPs jenhtieg li jkunu intitolati li jkopru l-ammont addizzjonali mhux disponibbli ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati billi jitolbu kontribuzzjonijiet finanzjarji mill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti tagħhom. Tali kontribuzzjonijiet jenhtieg li jiġu allokati b'mod ekwu u proporzjonat.
- (13) Jenhtieg li s-CCPs jirrimborżaw lill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti għall-kontribuzzjoni finanzjarja li dawk il-membri tal-ikklerjar ipprovdew biex ikopru l-ammont addizzjonali mhux disponibbli ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati. Sabiex tiġi limitata l-iskopertura tal-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti tas-CCPs, u sabiex jiġi żgurat li jkunu kapaċi jifilhu għal kwalunkwe kontribuzzjoni futura fi flus, tali rimborż jenhtieg li jiġi pprovdut fi żmien raġonevoli, fi flus u fl-istess munita li fiha tkun giet ipprovduta l-kontribuzzjoni finanzjarja. Jenhtieg li r-rimborż jithallas biss wara li s-CCPs ikunu kkonformaw mal-obbligi ta' pagament l-oħra tagħhom. Meta r-rimborż ma jsirx f'perjodu ta' żmien raġonevoli, jenhtieg li s-CCPs, bħala inċentiv biex jirkupraw l-ammonti dovuti, jintalbu jhallsu imghax annwali fuq dawk l-ammonti.
- (14) Sabiex tippreserva l-kompetittività internazzjonali tas-CCPs tal-Unjoni, l-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq (European Securities and Markets Authority, ESMA), meta żviluppat l-abbozz ta' standards tekniċi regolatorji, analizzat ir-regoli applikabbli għal CCPs ta' pajjiżi terzi u l-prattiki tagħhom, flimkien mal-iżviluppi internazzjonali fl-irkupru u r-riżoluzzjoni tas-CCPs. Abbażi ta' dawk l-analizijiet, l-ESMA kkonkludiet li l-metodoloġija proposta għall-kalkolu ta' ammonti addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati għas-CCPs tal-Unjoni jenhtieg li ma taffettwax b'mod negattiv il-kompetittività tas-CCPs tal-Unjoni attivi internazzjonalment.
- (15) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji sottomess lill-Kummissjoni mill-ESMA.
- (16) L-ESMA żviluppat l-abbozz ta' standards tekniċi f'kooperazzjoni mal-Awtorità Bankarja Ewropea u wara li kkonstatat is-Sistema Ewropea ta' Banek Ċentrali. F'konformità mal-Artikolu 10 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill^(*), l-ESMA wettqet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħa dwar dan l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji, analizzat il-kostijiet u l-benefiċċji potenzjali relatati u talbet il-parir tal-Grupp tal-Partijiet Interessati tat-Titoli u s-Swieq stabbilit f'konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1095/2010,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Kalkolu u allokazżjoni tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tas-CCP

1. Is-CCPs għandhom jikkalkulaw l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati msemmija fl-Artikolu 9(14) tar-Regolament (UE) 2021/23 billi jimmultiplikaw ir-rekwiżiti kapitali bbażati fuq ir-riskju kkalkulati f'konformità mal-Artikolu 16(2) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012 u r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 152/2013^(*) bil-perċentwal tal-livell "P" tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tas-CCPs iddeterminati f'konformità mal-Artikolu 2.
2. Is-CCPs għandhom jirrieżaminaw id-determinazzjoni tal-livell perċentwali u l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati kkalkulati f'konformità mal-paragrafu 1 wara kull bidla materjali fir-rekwiżiti kapitali bbażati fuq ir-riskju tagħhom ikkalkulati f'konformità mal-Artikolu 16(2) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, u mill-inqas darba fis-sena.

^(*) Ir-Regolament (UE) Nru 1095/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq) u li jemenda d-Deciżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deciżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84).

^(*) Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 152/2013 tad-19 ta' Diċembru 2012 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji dwar rekwiżiti kapitali għall-kontropartijiet ċentrali (ĠU L 52, 23.2.2013, p. 37).

3. Is-CCPs li jiddeċiedu li volontarjament japplikaw il-perċentwal massimu ta' 25 % biex jikkalkulaw l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati msemmija fl-Artikolu 9(14) tar-Regolament (UE) 2021/23 ma għandhomx ikunu meħtieġa jiddeterminaw il-livell perċentwali msemmi fl-Artikolu 2 ta' dan ir-Regolament.

4. Is-CCPs li jkunu stabbilixxew aktar minn fond tal-inadempjenza wiehed għall-klassijiet differenti ta' strumenti finanzjarji li jikklerjaw, għandhom jallokaw l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati kkalkulati f'konformità mal-paragrafu 1 għal kull wiehed mill-fondi tal-inadempjenza fi proporzjon mad-daqs ta' kull fond tal-inadempjenza. Is-CCPs għandhom jindikaw l-allokazzjoni separatament fil-karti tal-bilanċ tagħhom. Is-CCPs għandhom jużaw l-ammonti addizzjonali allokati għal fond tal-inadempjenza għal inadempjenzi li jirriżultaw fis-segmenti tas-suq li għalihom jirreferi l-fond tal-inadempjenza. Fil-każ ta' event mhux ta' inadempjenza, is-CCPs għandhom jallokaw l-ammont shih tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati kkalkulati f'konformità mal-paragrafu 1 kontra t-telf imġarrab bħala riżultat tal-event mhux ta' inadempjenza.

Artikolu 2

Determinazzjoni tal-livell perċentwali tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tas-CCP

Is-CCPs għandhom jikkalkulaw il-livell perċentwali tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tas-CCP imsemmija fl-Artikolu 1(1) f'konformità mal-formuli stabbiliti fl-Anness.

Artikolu 3

Żamma tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tas-CCPs

1. Is-CCPs għandhom jinnotifikaw minnufih lill-awtorità kompetenti tagħhom bil-miktub meta l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati jaqa' taht l-ammont addizzjonali meħtieġ ikkalkulat f'konformità mal-Artikolu 1(1), u fil-każ ta' kwalunkwe tnaqqis sussegwenti ta' dak l-ammont addizzjonali. Dik in-notifika bil-miktub għandha tistabbilixxi fid-dettall l-ammont addizzjonali li jifdal ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati u tinforma lill-awtorità kompetenti dwar jekk huwiex mistenni xi tnaqqis ulterjuri għal dak l-ammont fil-ħamest ijiem ta' negozju wara dik in-notifika. In-notifika bil-miktub għandha tistabbilixxi wkoll għaliex l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati waqa' taht l-ammont addizzjonali meħtieġ u jkun fiha deskrizzjoni komprensiva tal-miżuri u l-iskeda ta' żmien għar-rikostituzzjoni ta' dak l-ammont.

2. Is-CCPs għandhom jużaw biss l-ammont residwu tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati għall-finijiet tal-Artikolu 9(14) tar-Regolament (UE) 2021/23 meta inadempjenza sussegwenti ta' membru tal-ikklerjar wiehed jew aktar jew event mhux ta' inadempjenza jseħh qabel ma s-CCP ikkonċernata tkun irriforniet l-ammont addizzjonali shih tar-riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati tagħha kif ikkalkulat f'konformità mal-Artikolu 1(1).

3. Is-CCPs għandhom jirrikostitwixxu l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati sa mhux aktar tard minn 20 jum ta' xogħol mill-ewwel notifika bil-miktub imsemmija fil-paragrafu 1.

4. Meta l-livell perċentwali ddeterminat f'konformità mal-Artikolu 2 ikun oghla minn 10 %, is-CCPs jistgħu jinvestu l-ammont żejjed mitlub ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati addizzjonali fid-deheb u fi strumenti finanzjarji meqjusa bħala kollaterali likwidu ħafna f'konformità mal-Artikolu 46(1) tar-Regolament (UE) Nru 648/2012, dment li:

(a) tali assi huma inkluzi fil-politika kollaterali tas-CCPs;

(b) tali assi mhumiex garanziji bankarji, derivattivi jew ekwitajiet;

(c) is-CCPs ikkonċernati jkollhom fis-seħh il-proċeduri stabbiliti fl-Artikolu 4 u fl-Artikolu 5 ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 4

Proċedura għall-applikazzjoni ta' miżuri ta' rkupru fejn l-ammont addizzjonali ma jkunx disponibbli mill-ewwel

1. Is-CCPs għandhom jinformat mill-ewwel lill-awtorità kompetenti tagħhom u lill-membri tal-ikklerjar tagħhom dwar il-fatt li, wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza, l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati kkalkolat f'konformità mal-Artikolu 1 ma jkunx disponibbli mill-ewwel. Huma għandhom jipprovdu wkoll lill-awtorità kompetenti tagħhom u lill-membri tal-ikklerjar tagħhom b'deskrizzjoni dettaljata tal-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati mhux disponibbli, u r-raġuni għal dik l-indisponibbiltà.
2. Meta, wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza, is-CCPs jiġbru riżorsi finanzjarji minn membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti, l-ammont għandu jkun ugwali għall-ammont addizzjonali mhux disponibbli ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati u s-CCPs ikkonċernati għandhom iqassmu dak l-ammont fost il-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti b'mod proporzjonali għall-kontribuzzjonijiet tal-fond tal-inadempjenza tagħhom.

Artikolu 5

Proċedura għall-kumpens ta' membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti li pprovdew kontribuzzjoni finanzjarja meta l-ammont addizzjonali ma jkunx disponibbli mill-ewwel

1. Is-CCPs għandhom jiehdu l-miżuri raġonevoli kollha biex jirrimborżaw lill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti li jkunu kkontribwew finanzjarjament lis-CCP f'konformità mal-Artikolu 4(2). Huma għandhom jagħmlu dan billi jimmonetizzaw l-assi użati biex jiġi investit l-ammont addizzjonali ta' riżorsi proprji ddedikati prefinanzjati kkalkulat f'konformità mal-Artikolu 1(1) sa mhux aktar tard minn 20 jum tax-xogħol wara n-notifika tan-nuqqas ta' disponibbiltà tal-fondi msemmija fl-Artikolu 4(1).
2. Soġġett għall-paragrafu 4, is-CCPs għandhom jirrimborżaw lill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti f'perjodu ta' żmien raġonevoli u jkomplu sakemm l-ammonti kollha jkunu ġew irkuprati.
3. Ir-rimborż tal-ammonti kollha dovuti lill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti għandu jsir fi flus kontanti, fl-istess munita li fiha l-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti kkontribwixxa finanzjarjament lis-CCP.
4. Is-CCPs għandhom ihallsu lill-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti l-ammonti dovuti tagħhom wara li jkun seħh dan kollu li ġej:
 - (a) il-kostijiet operazzjonali jkunu ġew imhallsa;
 - (b) kwalunkwe obbligu ta' dejn dovut u pagabbli jkun thallas;
 - (c) kwalunkwe kumpens li għandu jthallas fil-perjodu ta' żmien stabbilit fl-Artikolu 3 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/450 ⁽⁹⁾ ikun thallas.
5. Is-CCPs għandhom ihallsu imgħax annwali fuq l-ammonti dovuti meta r-rimborż sħiħ jiehu aktar minn 120 jum ta' xogħol mid-data tal-miżura ta' rkupru inizjali li kienet teħtieġ il-kontribuzzjoni finanzjarja tal-membri tal-ikklerjar mhux inadempjenti. Ir-rata tal-imgħax għandha tiġi stabbilita bir-rata tal-imgħax ta' inadempjenza kkalkolata f'konformità mal-Artikolu 99 tar-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽⁹⁾.

⁽⁹⁾ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2023/450 tal-25 ta' Novembru 2022 li jissupplimenta r-Regolament (UE) 2021/23 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward tal-istandards tekniċi regolatorji li jispeċifikaw l-ordni li fih is-CCPs għandhom ihallsu l-kumpens imsemmi fl-Artikolu 20(1) tar-Regolament (UE) 2021/23, l-għadd massimu ta' snin li matulhom dawn is-CCPs għandhom jużaw sehem mill-profitti annwali tagħhom għal tali pagamenti lill-pussessuri ta' strumenti li jirrikonoxxu pretensjoni fuq il-profitti futuri tagħhom u s-sehem massimu ta' dawn il-profitti li għandu jintuża għal dawn il-pagamenti (ĠU L 67, 3.3.2023.p. 5).

⁽⁹⁾ Ir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Lulju 2018 dwar ir-regoli finanzjarji applikabbli għall-baġit ġenerali tal-Unjoni, li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1296/2013, (UE) Nru 1301/2013, (UE) Nru 1303/2013, (UE) Nru 1304/2013, (UE) Nru 1309/2013, (UE) Nru 1316/2013, (UE) Nru 223/2014, (UE) Nru 283/2014, u d-Deciżjoni Nru 541/2014/UE u li jhassar ir-Regolament (UE, Euratom) Nru 966/2012, ĠU L 193, 30.7.2018, p. 1.

*Artikolu 6***Dhul fis-sehh**

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-sehh fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'*Il-Gurnal Ufficjali tal-Unjoni Ewropea*.

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

Magħmul fi Brussell, il-25 ta' Novembru 2022.

Għall-Kummissjoni

Il-President

Ursula VON DER LEYEN

ANNEX

1. Struzzjonijiet ġenerali

Il-livell percentwali tal-ammont addizzjonali tar-riżorsi proprji dedikati prefinanzjati tas-CCP imsemmija fl-Artikolu 1(1) għandu jiġi kkalkulat mis-CCP f'konformità mal-formula li ġejja:

$$P = \max(10\%; (\min(25\%; \sum_{i=1}^5 A_i + \sum_{i=1}^3 B_i)))$$

fejn:

'A' = il-parametri A_1 sa A_5 li s-CCP għandha tikkalkula f'konformità mal-Artikoli 2 sa 6 ta' dan l-Anness;

'B' = il-parametri B_1 sa B_3 li s-CCP għandha tikkalkula f'konformità mal-Artikoli 7 sa 9 ta' dan l-Anness.

Il-parametri A_1 sa A_5 li jirriflettu l-istruttura, l-organizzazzjoni interna kif ukoll in-natura tal-ambitu u l-kumplessità tal-attivitajiet ta' CCP, u l-parametri B_1 sa B_3 li jirriflettu l-istruttura tal-inċentivi tal-azzjonisti tas-CCP, tal-membri tal-manigment u tal-ikklerjar, inklużi l-klijenti ta' dawk il-membri tal-ikklerjar.

Il-livell percentwali finali (P) għandu jitqarreb għall-eqreb numru shih.

2. In-natura u l-kumplessità tal-klassijiet ta' assi kklerjati

Il-parametru A_1 jirreferi għan-natura u l-kumplessità tal-klassijiet tal-assi kklerjati. Il-parametru A_1 għandu jvarja minn 1 % sa 7 %. Il-parametru A_1 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$A_1 = I_{assets} + I_{FX} + I_{settl}$$

fejn:

I_{assets} jirrifletti l-għadd ta' klassijiet ta' assi differenti kklerjati mis-CCP. Il-valur ta' I_{assets} għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$I_{assets} = 0,01 \times \min(5, N_{assets}),$$

fejn N_{assets} = l-għadd ta' klassijiet ta' assi differenti kklerjati mis-CCP;

I_{FX} jirrifletti l-għadd ta' muniti kklerjati mis-CCP. Il-valur ta' I_{FX} għandu jkun ta' 1 % meta s-CCP tikklerja assi mmarkati faktar minn munita wahda jew toffri saldu faktar minn munita wahda, u 0 % f'każijiet oħra;

I_{settl} jirrifletti l-mod tas-saldu tad-derivattivi. Il-valur ta' I_{settl} għandu jkun ta' 1 % meta s-CCP toffri saldu fiziku ta' kuntratti tad-derivattivi, u 0 % f'każijiet oħra.

3. Ir-relazzjonijiet u l-interdipendenzi tas-CCP ma' infrastrutturi oħra tas-suq finanzjarju u istituzzjonijiet finanzjarji oħra

Il-parametru A_2 jirreferi għar-relazzjonijiet u l-interdipendenzi tas-CCP ma' infrastrutturi oħra tas-suq finanzjarju u istituzzjonijiet finanzjarji oħra. Il-parametru A_2 għandu jvarja minn 0 % sa 2 %. Il-parametru A_2 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$A_2 = I_{FMI} + I_{CMs}$$

fejn:

I_{FMI} jirrifletti l-għadd ta' interdipendenzi. Il-valur ta' I_{FMI} għandu jkun ta' 1 % meta s-CCP ikollha aktar minn hames interdipendenzi ma' ċentri tan-negozjar, sistemi ta' pagament u sistemi tas-saldu, u 0 % f'każijiet oħra;

I_{CMs} jirrifletti l-koncentrazzjoni tas-shubija tal-ikklerjar tas-CCP. Il-valur ta' I_{CMs} għandu jkun ta' 1 % meta l-ewwel hames membri tal-ikklerjar tas-CCP jirrapprezentaw aktar minn 40 % tar-riżorsi prefinanzjati totali tas-CCP, aggregati fis-servizzi u l-fondi tal-inadempjenza kollha, u 0 % f'każijiet oħra. Is-CCP tiddetermina s-sehem tar-riżorsi tal-oghla hames membri tal-ikklerjar abbażi ta' medja annwali.

4. L-organizzazzjoni interna tas-CCP

Il-parametru A_3 jirreferi għall-effiċjenza tal-organizzazzjoni interna tas-CCP. Il-valur A_3 għandu jvarja minn 0 % sa 5 %. Il-parametru A_3 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$A_3 = I_{RiskCo} + I_{reporting} + I_{Riskstaff}$$

fejn:

I_{RiskCo} jirrifletti l-interazzjoni bejn il-bord u l-kumitat tar-riskju stabbilit skont l-Artikolu 28 tar-Regolament (UE) Nru 648/2012. Il-valur ta' I_{RiskCo} għandu jkun ta' 2 % meta l-Bord tas-CCP ikun ha aktar minn tliet (3) deċiżjoni matul l-aħħar tliet (3) snin meta r-rakkomandazzjoni jew il-pożizzjoni rakkomandata tal-kumitat tar-riskju ma tkunx ġiet segwita, u 0 % b'xi mod ieħor;

$I_{reporting}$ jirrifletti l-livell ta' rapportar għall-validazzjoni tal-mudell. Il-valur ta' $I_{reporting}$ għandu jkun ta' 0 % meta l-validazzjoni tal-mudell tkun strutturalment indipendenti mill-iżvilupp tal-mudell, u 1 % f'każijiet oħra;

$I_{Riskstaff}$ jirrifletti l-proporzjon ta' persunal allokat għall-funzjoni tal-ġestjoni tar-riskju. Il-valur ta' $I_{Riskstaff}$ għandu jvarja bejn 0 % u 2 % u għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$I_{Riskstaff} = \max\left(0; 0,02 \times \left(1 - \left(\frac{1}{0,2}\right) \times P_{risk}\right)\right),$$

fejn P_{risk} = il-proporzjon ta' ekwivalenti full-time tal-ġestjoni tar-riskju bhala parti mill-ekwivalenti full-time tas-CCP totali, inklużi l-funzjonijiet esternalizzati. Il-valur ta' $I_{Riskstaff}$ għandu jkun ta' 2 % fejn il- P_{risk} hija ugwali għal 0 %, u 0 % fejn il- P_{risk} hija ugwali għal 20 %.

5. Ir-robustezza tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tas-CCP

Il-parametru A_4 jirreferi għar-robustezza tal-qafas ta' ġestjoni tar-riskju tas-CCP. Il-valur ta' A_4 għandu jvarja minn 0 % sa 8 %. Il-parametru A_4 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$A_4 = I_{BT} + I_{incident} + I_{payments}$$

fejn:

I_{BT} jirrifletti l-adegwatezza tal-marġnijiet tas-CCP kif invaluatati mit-testijiet retrospettivi tagħha. Il-valur ta' I_{BT} għandu jvarja bejn 0 % u 4 % u għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$I_{BT} = 0,04 \times P_{BT},$$

fejn P_{BT} = il-percentwal tal-kontijiet tal-ikklerjar tas-CCP, ikkalkulat bhala l-għadd ta' kontijiet tal-ikklerjar li jissodisfaw il-kriterju mqabbel mal-għadd totali ta' kontijiet tal-ikklerjar tas-CCP, li għalihom il-prestazzjoni tat-testijiet retroattivi tal-marġni hija taht ir-rekwiżit minimu tal-EMIR kif speċifikat fl-Artikolu 24 tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) Nru 153/2013 ⁽¹⁾ matul l-aħħar 12-il xahar. Il-valur ta' I_{BT} għandu jkun ta' 4 % fejn P_{BT} tkun ta' 100 %;

$I_{incident}$ jirrifletti r-robustezza operazzjonali tas-CCP, abbażi tal-għadd ta' incidenti kummerċjali. Il-valur ta' $I_{incident}$ għandu jvarja bejn 0 % u 2 % u għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$I_{incident} = 0,02 \times \min\left(1; \frac{N_{days}}{10}\right),$$

fejn N_{days} = l-għadd ta' jiem li fihom is-CCP ma setgħetx tipproċessa tranzazzjonijiet godda għal saġhtejn jew aktar matul l-aħħar 12-il xahar. Il-valur ta' $I_{incident}$ għandu jkun ta' 2 % fejn $N_{days} = 10$ ijiem;

⁽¹⁾ Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 153/2013 tad-19 ta' Diċembru 2012 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji dwar rekwiżiti għall-kontropartijiet centrali (ĠU L 52, 23.2.2013, p. 41).

$I_{payments}$ jirrifletti r-robustezza operazzjonali tas-CCP, abbażi tal-ghadd ta' incidenti ta' pagament. Il-valur ta' $I_{payments}$ għandu jvarja bejn 0 % u 2 % u jiġi kkalkulat f'konformità mal-formula li ġejja:

$$I_{payments} = 0,02 \times \min\left(1; \frac{N_{days}}{10}\right),$$

fejn N_{days} = l-ghadd ta' jiem li fihom is-CCP ma setgħetx tipproċessa jew tircievi pagamenti għal sagħtejn jew aktar matul l-aħħar 12-il xahar. Il-valur ta' $I_{payments}$ għandu jkun ta' 2 % fejn $N_{days} = 10$ ijiem;

6. Azzjonijiet ta' rimedju pendenti wara s-sejbiet mill-awtorità kompetenti tas-CCP

Il-parametru A_5 jirreferi għall-ghadd ta' azzjonijiet ta' rimedju pendenti materjali wara s-sejbiet mill-awtorità kompetenti tas-CCP. Il-valur ta' A_5 għandu jvarja minn 0 % sa 2 %. Il-valur ta' A_5 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$A_5 = I_{reco}$$

fejn:

I_{reco} jirrifletti l-azzjonijiet pendenti dwar kwistjonijiet prudenzjali. Il-valur ta' I_{reco} għandu jkun ta' 2 % meta s-CCP ikollha mill-inqas azzjoni ta' rimedju materjali pendenti waħda wara sejbiet mill-awtorità kompetenti tagħha li għalihom is-CCP tkun qabżet l-iskadenza stabbilita mill-awtorità kompetenti fil-pjan ta' rimedju, u 0 % f'każijiet oħra;

Għall-finijiet ta' din il-formula, azzjoni ta' rimedju għandha titqies materjali meta s-CCP jew l-awtorità kompetenti kkonċernata tkun allokata dik l-azzjoni ta' rimedju l-oġhla prijorità, ibbażata fuq il-matrici ta' materjalità interna tas-CCP jew fuq il-klassifikazzjoni proprja tal-awtorità kompetenti.

7. Is-sjieda, l-istruttura tal-kapital u l-profittabbiltà tas-CCP

Il-parametru B_1 jirreferi għas-sjieda u l-istruttura tal-kapital tas-CCP. Il-valur ta' B_1 għandu jvarja minn 0 % sa 4 %. Il-valur ta' B_1 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$B_1 = I_{majority} + I_{support}$$

fejn:

$I_{majority}$ jirrifletti n-natura tal-impriza prinċipali tas-CCP. Il-valur ta' $I_{majority}$ għandu jkun ta' 2 % meta s-CCP ikollha impriza prinċipali, għajr gruppi bi sjieda pubblika, mhux ikklassifikata jew ikklassifikata taħt il-grad ta' investment, u 0 % f'każijiet oħra. Il-klassifikazzjoni għandha tkun l-aġħar klassifikazzjoni tal-entità pprovduta minn aġenzija tal-klassifikazzjoni tal-kreditu awtorizzata;

$I_{support}$ jirrifletti l-appoġġ mill-impriza prinċipali tas-CCPs. Il-valur ta' $I_{support}$ għandu jkun ta' 0 % meta s-CCP tibnefika minn appoġġ finanzjarju materjali miftiehem kuntrattwalment mill-impriza prinċipali tagħha fevent ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza, inklużi linji impenjati jew kuntratti tal-assigurazzjoni, u 2 % f'każijiet oħra.

8. Remunerazzjoni tal-manigment superjuri

Il-parametru B_2 jirreferi għall-punt sa fejn ir-remunerazzjoni tal-manigment superjuri tista' tiġi affettwata kuntrattwalment wara event ta' inadempjenza jew mhux ta' inadempjenza. Il-valur ta' B_2 għandu jvarja minn 0 % sa 2 %. Il-valur ta' B_2 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$B_2 = I_{\%amount} + I_{\%staff}$$

fejn:

$I_{\%amount}$ jirrifletti s-sehem tar-remunerazzjoni varjabbli totali tal-manigment superjuri soġġetta għal klawżoli ta' rkupru. Il-valur ta' $I_{\%amount}$ għandu jvarja bejn 0 % u 1 % u għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formula li ġejja:

$$I_{\%amount} = \max\left(0; 0,01 \times (1 - 2P_{amount})\right),$$

fejn P_{amount} = il-perċentwal tar-remunerazzjoni varjabbli annwali totali tal-manigment superjuri tas-CCP soġġetta għal klawżoli ta' rkupru f'event ta' inadempjenza / jew mhux ta' inadempjenza. Il-valur ta' I_{amount} għandu jkun ta' 1 % fejn P_{amount} ikun ta' 0 %

I_{staff} jirrifletti l-perċentwal tal-persunal tal-manigment superjuri soġġett għal klawżoli ta' rkupru f'każ ta' inadempjenza jew telf mhux ta' inadempjenza. Il-valur ta' I_{staff} għandu jvarja bejn 0 % u 1 % u għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formula li ġejja:

$$I_{staff} = \max\left(0; 0,01 \times \left(1 - P_{staff}\right)\right),$$

fejn P_{staff} = il-perċentwal tal-manigment superjuri tas-CCP, espress bħala % tal-FTEs medji annwali tal-manigment superjuri, soġġett għal klawżola ta' rkupru tar-remunerazzjoni varjabbli.

9. L-involviment tal-membri tal-ikklerjar u tal-klijenti fil-governanza tar-riskju tas-CCP

Il-parametru B_3 jirreferi għall-involviment tal-membri tal-ikklerjar u tal-klijenti fil-governanza tar-riskju tas-CCP. Il-valur ta' B_3 għandu jvarja minn 0 % sa 2 %. Il-valur ta' B_3 għandu jiġi kkalkulat f'konformità mal-formola li ġejja:

$$B_3 = I_{investment} + I_{incentives}$$

fejn:

$I_{investment}$ jirrifletti l-involviment tal-membri tal-ikklerjar u tal-klijenti fil-proċess ta' deċiżjoni dwar l-investment. Il-valur ta' $I_{investment}$ għandu jkun ta' 0 % meta l-membri tal-ikklerjar ikunu involuti fid-deċiżjoni tal-investment u jgarrbu parti mit-telf potenzjali, u 1 % f'każijiet oħra. Għall-finijiet tad-determinazzjoni tal-valur ta' $I_{investment}$, is-CCPs għandhom jikkunsidraw li l-membri tal-ikklerjar ikunu involuti fid-deċiżjoni dwar l-investment meta jiġu kkonsultati jew fil-proċess ta' approvazzjoni tal-politika ta' investment tas-CCP, jew f'kull deċiżjoni separata ta' investment;

$I_{incentives}$ jirrifletti l-inċentivi għall-membri tal-ikklerjar fil-proċess ta' ġestjoni tal-inadempjenza. Il-valur ta' $I_{incentives}$ għandu jkun ta' 0 % meta jkun hemm inċentivi għall-membri tal-ikklerjar biex jipparteċipaw fil-proċess ta' ġestjoni tal-inadempjenza, u 1 % f'każijiet oħra