



European Securities and
Markets Authority

Linji Gwida

Dwar proċeduri u metodoloġiji komuni dwar proċess ta' rieżami u evalwazzjoni supervizorju tas-CCPs skont l-Artikolu 21 tal-EMIR



Werrej

1. Ambitu	3
2. Referenzi legiżlattiv, taqsiriet u definizzjonijiet	4
3. Għan.....	5
4. Obbligi ta' konformità u rappurtar	6
5. Linji gwida dwar proċeduri u metodoloġiji komuni dwar proċess ta' rieżami u evalwazzjoni superviżorju tas-CCPs skont l-Artikolu 21 tal-EMIR	7
5.1 Kamp ta' applikazzjoni tar-rieżami u l-evalwazzjoni.....	7
5.2 Format u Profondità tar-rieżami u l-evalwazzjoni.....	7
5.3 Frekwenza tar-rieżami u evalwazzjoni	8
5.4 Informazzjoni - Sorsi u Metodoloġija	8
5.5 Riżultati tar-rieżami superviżorju - Metodoloġija	9
Anness I: Lista tar-rekwiżiti tas-CCP bid-dispożizzjonijiet rispettivi tagħhom tal-EMIR u d-dispożizzjonijiet korrispondenti tal-RTS	10
Anness II: Metodoloġija għal kull Artikolu u rekwiżit	2

1. Ambitu

Min?

1. Dawn il-linji gwida japplikaw għall-awtoritajiet kompetenti maħtura skont l-Artikolu 22 tal-EMIR li jissorveljaw is-CCPs awtorizzati skont l-Artikolu 14 tal-EMIR.

X'inhu?

2. Dawn il-linji gwida huma relatati ma' proċeduri u metodoloġiji komuni għall-proċess ta' rieżami u evalwazzjoni superviżorju skont l-Artikolu 21 tal-EMIR. Dawn il-linji gwida ma jintroduċux rekwiżiti ġodda għas-CCPs barra minn dawk speċifikati fl-EMIR jew l-istandards tekniċi rilevanti.

Meta?

3. Dawn il-linji gwida japplikaw mill-ħdax (11) ta' Mejju, 2022.

2. Referenzi legiżlattivi, taqsiriet u definizzjonijiet

Referenzi legiżlattivi

EMIR	Ir-Regolament (UE) Nru 648/2012 tal-4 ta' Lulju 2012 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar derivati OTC, kontropartijiet ċentrali u repożitorji tad-data dwar it-tranzazzjonijiet ¹
Regolament tal-ESMA	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-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jħassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/77/KE ²
RTS 153/2013	Ir-Regolament ta' Delega tal-Kummissjoni (UE) Nru 153/2013 tad-19 ta' Diċembru 2012 dwar rekwiżiti għall-kontropartijiet ċentrali ³

Taqsiriet

<i>ESMA</i>	L-Awtorità Ewropea tat-Titoli u s-Swieq
<i>KE</i>	Il-Kummissjoni Ewropea
<i>UE</i>	Unjoni Ewropea
<i>ŻEE</i>	Żona Ekonomika Ewropea
<i>SESF</i>	Sistema Ewropea ta' Superviżjoni Finanzjarja

Definizzjonijiet

4. Sakemm ma jkunx speċifikat mod ieħor, it-termini użati f'dan id-dokument ta' konsultazzjoni għandhom l-istess tifsira bħal fl-EMIR u fl-RTS 153/2013.
5. Barra minn hekk, japplikaw it-termini li ġejjin:

<i>kulleġġ</i>	kulleġġ stabbilit skont l-Artikolu 18 tal-EMIR
----------------	--

¹ ĠU L 201, 27.7.2012, p.1.

² ĠU L 331, 15.12.2010, p. 84

³ ĠU L 52, 23.2.2013, p. 41

3. Għan

6. Dawn il-linji gwida huma bbażati fuq l-Artikolu 16(1) tar-Regolament tal-ESMA u l-Artikolu 21(6) tal-EMIR.
7. L-objettivi ta' dawn il-linji gwida huma li jiġu stabbiliti Prattiki superviżorji konsistenti, effiċjenti u effettivi fi ħdan is-SESF u li tiġi żgurata l-applikazzjoni komuni, uniformi u konsistenti tal-Artikolu 21 tal-EMIR.
8. B'mod partikolari, dawn il-linji gwida jfittxu li jassistu lill-awtoritajiet kompetenti fl-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet tal-EMIR fil-kuntest tat-twettiq tar-rieżami u l-evalwazzjoni tal-kontropartijiet ċentrali billi jispeċifikaw aktar proċeduri u metodoloġiji komuni sabiex tiġi żgurata l-konsistenza fil-format, fil-frekwenza u fil-profondità ta' dawn ir-rieżamijiet u evalwazzjonijiet.

4. Obbligi ta' konformità u rappurtar

Status tal-linji gwida

9. Dawn il-linji gwida se jinħarġu skont l-Artikolu 16 tar-Regolament tal-ESMA u se jiġu indirizzati lill-awtoritajiet kompetenti. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-ESMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jagħmlu kull sforz biex jikkonformaw mal-linji gwida.
10. Il-linji gwida jispeċifikaw il-fehma tal-ESMA dwar Prattiki Superviżorji xierqa fi f'dan is-SESEF jew dwar kif għandu jiġi applikat d-dritt tal-UE f'qasam partikolari. Għaldaqstant, l-ESMA tistenna li l-awtoritajiet kompetenti kollha li l-linji gwida huma indirizzati lilhom, jikkonformaw mal-linji gwida. L-awtoritajiet kompetenti li l-linji gwida japplikaw għalihom għandhom jikkonformaw billi jinkorporawhom fil-prattiki superviżorji tagħhom, kif xieraq (eż. billi jemendaw il-qafas legali jew il-proċessi superviżorji tagħhom).

Rekwiżiti ta' rappurtar

11. Skont l-Artikolu 16(3) tar-Regolament tal-ESMA, l-awtoritajiet kompetenti għandhom jinfurmaw lill-ESMA dwar jekk (i) jikkonformawx, (ii) ma jikkonformawx iżda bi ħsiebhom jikkonformaw, jew (iii) ma jikkonformawx u m'għandhomx l-intenzjoni li jikkonformaw ma' dawn il-linji gwida.
12. F'każ ta' nuqqas ta' konformità, l-awtoritajiet kompetenti għandhom ukoll jinnotifikaw lill-ESMA fi żmien xahrejn mid-data tal-pubblikazzjoni tal-linji gwida fuq is-sit web tal-ESMA fil-lingwi uffiċjali kollha tal-UE bir-raġunijiet tagħhom għaliex ma jikkonformawx mal-linji gwida.
13. Mudell għan-notifiki huwa disponibbli fuq is-sit web tal-ESMA. Ladarba jimtela l-mudell, dan għandu jiġi trażmess lill-ESMA.

5. Linji gwida dwar proċeduri u metodoloġiji komuni dwar proċess ta' rieżami u evalwazzjoni superviżorju tas-CCPs skont l-Artikolu 21 tal-EMIR

5.1 Kamp ta' applikazzjoni tar-rieżami u l-evalwazzjoni

14. Il-kamp ta' applikazzjoni tar-rieżami u l-evalwazzjoni jkopri r-rekwiżiti kollha dwar is-CCPs stabbiliti fl-EMIR u l-istandards tekniċi regolatorji supplimentari tiegħu (RTS 152/2013 u 153/2013 - kollettivament CCP RTS). L-ambitu tar-riskji li jridu jiġu evalwati għandu jinkludi r-riskji kollha li s-CCPs huma jew jistgħu jkunu esposti għalihom, inklużi iżda mhux limitati għal riskji finanzjarji u operazzjonali.
15. Il-lista dettaljata tar-rekwiżiti tas-CCPs bid-dispożizzjonijiet rispettivi tagħhom skont l-EMIR u l-artikoli supplimentari korrispondenti tas-CCP RTS tiffirma l-Anness I tal-Linji Gwida. Dawn jinkludu rekwiżiti ta' kapital, rekwiżiti organizzazzjonali, rekwiżiti ta' kondotta tan-negozju, rekwiżiti prudenzjali, rekwiżiti għall-kalkolu ta' kapital ipotetiku u għar-rekwiżiti assoċjati ta' rappurtar u arrangamenti ta' interoperabbiltà.

5.2 Format u Profondità tar-rieżami u l-evalwazzjoni

16. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu r-rekwiżiti kollha inklużi fl-Anness I għar-rieżami u l-evalwazzjoni ta' kwalunkwe CCP.
17. Meta jwettqu r-rieżami ewlieni ta' kwalunkwe CCP, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iqisu l-elementi kollha inklużi fit-tielet kolonna "Rieżami Ewlieni" tal-Anness II. Ir-rieżami ewlieni għandu jitwettaq anke meta l-awtoritajiet kompetenti ma jkunux ġew infurmati b'xi bidla mis-CCP matul il-perjodu ta' rieżami. Huwa biss fejn l-awtoritajiet kompetenti jivvalutaw lilhom infushom b'mod pożittiv li, matul il-perjodu ta' rieżami, ma kien hemm l-ebda bidla fir-rigward ta' rekwiżiti, suppożizzjonijiet u fatti speċifiċi sottostanti l-analiżi preċedenti tagħhom li r-rieżami ċentrali korrispondenti tagħhom jista' mbagħad ikun inqas granulari.
18. Fejn, għal rekwiżit partikolari, CCP tissodisfa kwalunkwe wieħed mill-fatturi li jistgħu jiġġustifikaw rieżami estiż jew speċifiku kif elenkat fir-raba' kolonna tal-Anness II, għal dan ir-rekwiżit partikolari, l-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu r-rieżami estiż deskritt fil-ħames kolonna tal-Anness II, flimkien mar-rieżami ewlieni.
19. Fejn l-awtoritajiet kompetenti jwettqu r-rieżami u l-evalwazzjoni ta' CCP fir-rigward ta' rekwiżit speċifiku, għandhom jitqiesu kwalunkwe att korrispondenti tal-livell 3 adottat mill-ESMA (bħal linji gwida, opinjonijiet, Q&As).

5.3 Frekwenza tar-rieżami u evalwazzjoni

20. L-awtoritajiet kompetenti għandhom iwettqu proċess ta' rieżami u evalwazzjoni superviżorju tas-CCPs kull sena, fuq bażi ta' sena kontinwa (jiġifieri sena wara sena).
21. Rieżami ad hoc addizzjonali
 - Kwalunkwe bidla materjali u mhux rikorrenti fis-CCP ta' natura operazzjonali, teknika, finanzjarja jew prudenzjali, minbarra dawk elenkati fil-paragrafu 2 tal-linja gwida 7, għandha tagħti bidu għal proċess addizzjonali ad hoc ta' rieżami u evalwazzjoni superviżorju, possibbilment wara l-implimentazzjoni tal-bidla materjali, biex tirrifletti b'mod speċifiku l-impatt tal-bidla tas-sistemi, proċessi, proċeduri u politiki dwar il-ġestjoni tar-riskju fuq is-CCP.
 - Il-bidliet materjali u mhux rikorrenti li ġejjin huma esklużi minn dan ir-rieżami ad hoc:
 - l-estensjoni tal-attivitajiet u s-servizzi tas-CCP (skont l-Artikolu 15 tal-EMIR);
 - l-akkwist propost tas-CCP (skont l-Artikolu 32 tal-EMIR);
 - bidla fl-esternalizzazzjoni ta' attivitajiet ewlenin marbuta mal-ġestjoni tar-riskju tas-CCP (skont l-Artikolu 35 tal-EMIR);
 - ir-rieżami tal-mudelli u l-parametri tas-CCP (skont l-Artikolu 49 tal-EMIR);
 - arranġament ġdid ta' interoperabbiltà ma' CCP (skont l-Artikolu 54 tal-EMIR).
 - Dan ir-rieżami ad hoc għandu jiffoka fuq il-bidla nnifisha u fuq l-impatti potenzjali kollha li din il-bidla jista' jkollha fuq il-konformità tas-CCP mar-rekwiżiti kollha elenkati fl-Anness I.
 - Jekk jitwettaq tali rieżami ad hoc, il-kulleġġ għandu jiġi infurmat mill-awtorità kompetenti dwar ir-riżultati ta' dan ir-rieżami ad hoc. Din il-komunikazzjoni lill-kulleġġ għandha ssejtni malajr kemm jista' jkun wara r-rieżami ad hoc u m'għandhiex tittardja biex tkun parti mill-proċess ta' rieżami annwali.

5.4 Informazzjoni - Sorsi u Metodoloġija

22. L-informazzjoni meħtieġa għar-rieżamijiet superviżorji għandha tinkiseb permezz ta' żewġ mezzi komplementari:
 - l-informazzjoni miġbura mis-superviżjoni u s-sorveljanza kontinwa mill-awtoritajiet kompetenti u
 - l-informazzjoni miġbura mill-awtoritajiet kompetenti b'mod speċifiku għall-għan tat-tweqqif tar-rieżami u l-evalwazzjoni.
23. L-informazzjoni miġbura mis-superviżjoni u s-sorveljanza kontinwa tas-CCPs mill-awtoritajiet kompetenti għandha tikkonsisti mill-inqas minn:

- kwalunkwe informazzjoni dwar bidliet introdotti mis-CCP fi kwalunkwe mir-regolamenti interni tagħha, bħal proċeduri, politiki, kif ukoll l-informazzjoni kollha disponibbli pubblikament;
 - id-dokumenti, l-evidenza, il-valutazzjonijiet, il-validazzjonijiet u r-rapporti kollha pprovduti mis-CCP jew miktuba mill-awtorità kompetenti fl-okkażjoni ta' applikazzjonijiet mis-CCP għal estensjoni ta' attivitajiet u servizzi (skont l-Artikolu 15 tal-EMIR) u validazzjoni ta' bidliet sinifikanti fil-mudelli u l-parametri tas-CCP (skont l-Artikolu 49 tal-EMIR), kif ukoll is-sugġetti kollha li matul is-sena setgħu skattaw validazzjoni speċifika mill-awtorità kompetenti u l-opinjoni tal-kulleġġ (bħall-Artikoli 30-32, 35, 51 u 54 tal-EMIR);
 - ir-riżultati ta' analiżi mhux fuq il-post u spezzjonijiet fuq il-post imwettqa matul is-sena mill-awtorità kompetenti.
24. L-informazzjoni miġbura mill-awtoritajiet kompetenti speċifikament għall-għan tat-tweġġ tar-rieżami u l-evalwazzjoni tal-arranġamenti, l-istrateġiji, il-proċessi u l-mekkanizmi tas-CCP flimkien mal-informazzjoni miġbura mis-superviżjoni u s-sorveljanza kontinwi tagħhom, għandha mill-inqas tikkonsisti fi:
- Awtovalutazzjoni eżaminata mill-ġdid mis-CCP;
 - Informazzjoni aġġornata mis-CCP kif previst fil-mudell informali tar-rapport tal-valutazzjoni tar-riskju tal-ESMA, li għandha tinkludi analiżi tal-prestazzjoni tal-mudelli tar-riskju tas-CCP matul is-sena ta' qabel, inklużi l-mudelli tal-marġini tagħha, il-qafas tal-ittestjar tal-istress, il-kontrolli tar-riskji tal-likwidità, it-telf impost fuq il-kollateral;
 - Minuti dettaljati ta' laqgħat ad hoc u intervisti mar-rappreżentant tas-CCP organizzati biex jippreparaw ir-rieżami u l-laqgħat rilevanti tal-kulleġġ;
 - Id-dokumenti mħejjija mis-CCP għall-preżentazzjoni lill-kumitat tar-riskju tagħha kif ukoll l-opinjoni tal-kumitat tar-riskju.

5.5 Riżultati tar-rieżami superviżorju - Metodoloġija

25. Għall-finijiet tal-għoti tal-informazzjoni lill-kulleġġ, ir-riżultati tar-rieżami superviżorju għandhom jiġu ppreżentati bħala rapport. Għall-benefiċċju tal-membri tal-kulleġġ u l-ESMA, dan ir-rapport għandu mhux biss l-ewwel nett jippreżenta lista fil-qosor tal-bidliet notevoli li seħħew fis-CCP matul il-perjodu li qed jiġi rieżaminat, iżda għandu jipprovdwi wkoll verżjoni aġġornata, komprensiva u kkonsolidata tal-valutazzjoni b'distinzzjoni ċara bejn dak li nbidel matul il-perjodu li qed jiġi rieżaminat u l-valutazzjoni tas-sena preċedenti.

Anness I: Lista tar-reqwiżiti tas-CCP bid-dispożizzjonijiet rispettivi tagħhom tal-EMIR u d-dispożizzjonijiet korrispondenti tal-RTS

Rekwiżiti	Dispożizzjonijiet tal-EMIR	RTS 152/2013 u 153/2013
Rekwiżiti ta' kapital	Artikolu 16	Artikoli 1 sa 5 RTS 152/2013
Rekwiżiti organizzazzjonali		
Dispożizzjonijiet Ġenerali dwar Rekwiżiti Organizzazzjonali	Artikolu 26	Artikoli 3 sa 11 RTS 153/2013
Diriġenza Ġħolja u l-Bord	Artikolu 27	
Kumitat għar-Riskju	Artikolu 28	
Żamma ta' Reġistri	Artikolu 29	Artikoli 12 sa 16 RTS 153/2013
Informazzjoni lill-Awtoritajiet Kompetenti	Artikolu 31(1)	
Kunflitti ta' interess	Artikolu 33	
Kontinwità tan-Negożju	Artikolu 34	Artikoli 17 sa 23 RTS 153/2013
Esternalizzazzjoni	Artikolu 35	
Kondotta tan-Negożju [Kapitolu 2 tal-EMIR]		
Dispożizzjonijiet Ġenerali dwar il-Kondotta tan-Negożju	Artikolu 36	
Rekwiżiti tal-partecipazzjoni	Artikolu 37	
Trasparenza	Artikolu 38	
Segregazzjoni u Portabilità	Artikolu 39	
Rekwiżiti prudenzjali [Kapitolu 3 tal-EMIR]		
Ġestjoni tal-Iskoperturi	Artikolu 40	
Rekwiżiti tal-margini	Artikolu 41	Artikoli 24 sa 28 RTS 153/2013
Fond tal-Inadempjenza	Artikolu 42	Artikoli 29 sa 31 RTS 153/2013
Riżorsi finanzjarji oħrajn	Artikolu 43	
Kontrolli tar-riskju tal-likwidità	Artikolu 44	Artikoli 32 sa 34 RTS 153/2013
Kaskata tal-inadempjenza	Artikolu 45	Artikoli 35 sa 36 RTS 153/2013
Rekwiżiti tal-kollateral	Artikolu 46	Artikoli 37 sa 42 RTS 153/2013
Politika tal-Investment	Artikolu 47	Artikoli 43 sa 46 RTS 153/2013
Proċeduri ta' inadempjenza	Artikolu 48	
Rieżami ta' mudelli, simulazzjoni ta' kriżi u ttestjar retrospettiv	Artikolu 49	Artikoli 47 sa 61 RTS 153/2013
Saldu	Artikolu 50	
Kalkoli u Rappurtar għall-finijiet tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar ir-reqwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment [Kapitolu 4 tal-EMIR]		
Kalkolu tal-Kccp	Artikolu 50a	
Regoli Ġenerali għall-kalkolu tal-Kccp	Artikolu 50b	
Rappurtar tal-informazzjoni	Artikolu 50c	
Kalkolu tal-elementi speċifiċi li għandhom jiġu rappurtati mis-CCP	Artikolu 50d	
Arranġamenti tal-Interoperabilità [Tiolu V tal-EMIR]		
Arranġamenti tal-Interoperabilità	Artikolu 51	
Ġestjoni tar-Riskju	Artikolu 52	
Għoti ta' margnijiet bejn il-kontropartijiet ċentrali	Artikolu 53	

Anness II: Metodoloġija għal kull Artikolu u rekwiżit

Rekwiżiti	EMIR	Rieżami ewlieni	Fatturi li jistgħu jiġġustifikaw rieżami estiż/speċifiku	Rieżami estiż
Rekwiżiti ta' kapital	Artikolu 16 RTS 152/2013 Artikoli 1 sa 5	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-metodi tas-CCP għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' kapital tagħha, inkluż kwalunkwe bidla f'inputs/proċessi/xenarji applikati għall-kalkolu tar-rekwiżiti ta' kapital għal: <ul style="list-style-type: none"> o stralċ jew ristrutturar, inkluż kif is-CCP tiddefinixxi l-perjodu ta' żmien adatt għall-istralċ tal-attivitajiet tagħha; o riskji operazzjonali u legali; o riskju tal-kreditu, riskju tal-kreditu tal-kontroparti, riskju tas-suq; o riskju tan-negozju, inkluż l-impatt tal-inizjattivi tan-negozju matul il-perjodu ta' rieżami, u l-evoluzzjoni tal-fatturat tas-CCP; - Valutazzjoni tal-proċeduri tas-CCP għall-kalkolu u l-monitoraġġ tal-ammont ta' kapital li għandha; - Analiżi tal-investment mis-CCP tal-kapital tagħha, inklużi dettalji taż-żmien meħtieġ għal-likwidazzjoni u l-aċċess għall-kapital; 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli

		<ul style="list-style-type: none"> - Evidenza dwar ir-rekwiżiti ta' kapital tas-CCP u l-pożizzjoni matul il-perjodu ta' rieżami, inklużi: <ul style="list-style-type: none"> o Ammont ta' rekwiżiti ta' kapital, skont it-tip ta' riskju; o Ammont ta' kapital, inkluż qligħ miżmum u riżervi eliġibbli biex ikopru r-rekwiżiti ta' kapital; o Evidenza li s-CCP għandha kapital inizjali permanenti u disponibbli ta' mill-inqas EUR 7.5 miljun matul il-perjodu ta' rieżami; 		
Rekwiżiti organizzattivi [Titolu IV Kapitolu 1]				
Dispożizzjonijiet generali	Artikolu 26 RTS 153/2013 Artikoli 3 sa 11	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-istruttura korporattiva u organizzazzjonali, arrangamenti ta' governanza, ġestjoni tar-riskju u mekkaniżmi ta' kontroll intern, inkluża l-funzjoni tal-konformità, awditjar intern u struttura tat-teknoloġija tal-informazzjoni. 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP tappartjeni għal grupp u tikkondividi xi funzjonijiet, persunal jew sistemi ma' entità waħda jew diversi tal-grupp; 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-interazzjoni ma' entitajiet oħra tal-grupp (eż. kondivizzjoni tal-persunal, sekondar, esternalizzazzjoni), u s-salvagwardji korrispondenti għall-indipendenza (eż. politika dwar il-kunflitti ta' interess, ftehimiet dwar il-livelli ta' servizz, avviż ta' terminazzjoni fit-tul, dispożizzjonijiet tranzitorji f'każ ta' terminazzjoni eċċ...)
Diriġenza Għolja u l-Bord	Artikolu 27	<ul style="list-style-type: none"> - Evidenza dwar l-esperjenza tad-diriġenza għolja u l-membri tal-bord tas-CCP, biex jiġi żgurat li jkunu ta' reputazzjoni tajba u jkollhom esperjenza biżżejjed biex jiżguraw il-ġestjoni soda u prudenti tas-CCP; 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli

<p>Kumitat tar-Riskju</p>	<p>Artikolu 28</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-indipendenza tal-membri tal-bord; - Valutazzjoni tal-kompożizzjoni tal-bord u kwalunkwe aġġornament matul il-perjodu ta' rieżami, inkluża evidenza li mill-inqas terz u mhux inqas minn tnejn mill-membri jkunu indipendenti, u dettalji dwar ir-rappreżentazzjoni tal-klijenti tal-membri tal-ikklerjar; 		
<p>Żamma ta' rekords</p>	<p>Artikolu 29 RTS 153/2013 Artikoli 12 sa 16</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-proċeduri/politiki implimentati biex jinżammu t-tranzazzjonijiet, il-pożizzjonijiet u r-rekords tan-negozju, inkluż kwalunkwe bidla dwar kif is-CCP tiżgura durabilità, aċċessibilità, granularità xierqa tal-informazzjoni. 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP iżżomm rekords barra l-Unjoni; 	<ul style="list-style-type: none"> - Fejn CCP iżżomm rekords barra l-Unjoni, evidenza dwar kif l-aċċess sħiħ għar-rekords jiġi żgurat lill-NCA, l-ESMA u s-SEBC;

<p>Informazzjoni lill-Awtoritajiet Kompetenti</p>	<p>Artikolu 31(1)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-proċeduri ta' notifika lill-NCA dwar kwalunkwe bidla fid-dirigenza tagħha u kwalunkwe informazzjoni oħra meħtieġa biex tiġi vvalutata l-konformità mal-Artikolu 27(1) jew it-tieni subparagrafu tal-Artikolu 27(2) 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli
<p>Kunflitti ta' interess</p>	<p>Artikolu 33</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-politiki għall-ġestjoni tal-kunflitti ta' interessi fil-livell tal-kumpanija, inkluż kwalunkwe bidla għal: <ul style="list-style-type: none"> o Politiki / proċeduri / għodod biex jivvalutaw u jtaffu r-riskji kollha potenzjali u attwali ta' kunflitti ta' interess għall-manigers, l-impjegati jew kwalunkwe persuna b'kontroll dirett jew indirett jew rabtiet mill-qrib; o Proċeduri dwar l-iżvelar tan-natura ġenerali tas-sorsi ta' kunflitti ta' interessi ma' membri tal-ikklerjar jew klijenti ta' membru tal-ikklerjar; o Proċeduri biex jiġi evitat kwalunkwe użu f'hażin tal-informazzjoni miżmuma fis-sistema tas-CCP; - Valutazzjoni li l-politika ta' rimunerazzjoni għadha konsistenti mal-istrateġiji tas-CCP dwar in-negożju u r-riskju, il-kultura u l-valuri korporattivi, l-interessi fit-tul tas-CCP u l-miżuri meħuda biex jiġu evitati l-kunflitti ta' interess; 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP hija impriża prinċipali jew sussidjarja; 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-proċeduri u l-politiki biex jipprevjenu, jimmonitorjaw u jiżvelaw kwalunkwe kunflitt ta' interess li jista' jinqala' b'riżultat tal-istruttura u l-attivitajiet kummerċjali ta' impriża oħra li s-CCP jkollha relazzjoni ta' impriża prinċipali jew sussidjarja magħhom; - Għall-perjodu ta' rieżami, dettalji dwar kwalunkwe kunflitt ta' interess ġdid li seta' ġie identifikat / imtaffi bħala riżultat tal-istruttura tal-grupp;

		<ul style="list-style-type: none"> - Evidenza ta' kultura korporattiva, gestjoni ta' kunflitti ta' interess u proċessi ta' żvelar ta' informazzjoni sodi - Valutazzjoni tal-proċeduri għall-valutazzjoni tal-effiċjenza ta' tali arrangamenti u r-rieżami tagħhom b'mod frekwenti 		
Kontinwià tan-Negozju	Artikolu 34 RTS/153/2013 Artikoli 17 sa 23	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-politika ta' kontinwià tan-negozju tas-CCP u l-elementi ewlenin tal-pjan ta' rkupru minn diżastru, inklużi: <ul style="list-style-type: none"> o Dettalji tal-proċess ta' governanza u approvazzjoni tal-politiki ta' kontinwià tan-negozju u l-frekwenza u l-proċessi marbuta mar-rieżami indipendenti. o Dettalji tal-funzjonijiet u s-sistemi tan-negozju kritiċi li jirreferu għalihom il-politiki, il-kriterji użati għall-identifikazzjoni tagħhom u l-metodi użati biex jiżguraw il-kontinwià tagħhom; o Referenza għall-interrelazzjoni u d-dipendenzi ma' sistemi u servizzi esterni oħra esternalizzati, inkluż kif is-CCP tiġġestixxi r-riskju kummerċjali possibbli li t-tnejn jistgħu jinvolvu. Analizi tal-impatt ġenerali ta' tfixkil tas-CCP fuq is-suq isservisjat minnha. 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP hija impriża prinċipali jew sussidjarja; 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-politiki tal-grupp dwar il-kontinwià tan-negozju u l-pjan ta' rkupru minn diżastru, fejn tali politiki jista' jkollhom impatt fuq is-CCP;

<p>Esternalizzazzjoni</p>	<p>Artikolu 35</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Dettalji dwar il-proċeduri tas-CCP biex jiġi żgurat is-saldu jew it-trasferiment f'waqtu u ordnat tal-assi u l-pożizzjonijiet tal-klijenti u l-membri tal-ikklerjar fil-każ ta' rtirar tal-awtorizzazzjoni. - Analiżi tal-arranġamenti u r-riżultati tal-ittejtjar tal-kontinwità tan-negozju u ta' rkupru minn diżastru, inkluż il-frekwenza u l-arranġamenti sabiex kwalunkwe tagħlimiet meħuda wara test jitqiesu u jiġu implimentati. - Valutazzjoni tal-kompożizzjoni / proċeduri tal-funzjoni ta' kriżi - Valutazzjoni tal-pjan ta' komunikazzjoni, inkluż kif il-partijiet ikkonċernati rilevanti kollha jiġu infurmati waqt avveniment ta' kriżi; - Deskrizzjoni tal-arranġamenti kollha tal-esternalizzazzjoni, inkluż dettalji dwar il-funzjonijiet esternalizzati, l-identifikazzjoni tal-fornituri, il-livell tas-servizz, l-indikaturi tal-prestazzjoni u l-kundizzjonijiet tat-terminazzjoni; - Analiżi tal-obligazzjoni, id-dritt u l-obbligi tal-partijiet, inkluż evidenza dwar kif is-CCP tibqa' kompletament responsabbli biex twettaq l-obbligu kollu tagħha skont l-EMIR, u kif tiżgura li l-kundizzjonijiet 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP testernalizza attivitajiet ewlenin marbuta mal-ġestjoni tar-riskju; 	<ul style="list-style-type: none"> - Sommarju tal-valutazzjoni mwettqa mill-NCA, li mmoivat l-approvazzjoni ta' tali esternalizzazzjoni;
----------------------------------	---------------------------	--	--	---

		kollha skont l-Artikolu 35 jintlaħqu fi kwalunkwe żmien;		
Kondotta tan-Negożju [Titolu IV Kapitolu 2]				
Dispożizzjonijiet ġenerali dwar il-kondotta tan-negożju	Artikolu 36	- Evidenza li s-CCP għandha regoli aċċessibbli, trasparenti u ġusti għall-ġestjoni fil-pront tal-ilmenti;	- mhux applikabbli	- mhux applikabbli
Rekwiżiti tal-parteciġazzjoni	Artikolu 37	- Valutazzjoni tal-kriterji biex wieħed isir membru tal-ikklerjar, inkluż analiżi tal-livell ta' ġustizzja tagħhom, l-oġġettività, ir-relazzjoni tagħhom u l-proporzjonalità mar-riskju inkluż id-dispożizzjonijiet tas-servizzi tal-ikklerjar tal-klijenti. - Valutazzjoni tal-proċess u l-proċeduri fis-seħħ biex jippermettu l-valutazzjoni kontinwa ta', u r-rieżami komprensiv annwali tal-konformità ma', dawk il-kriterji u l-ġestjoni ta' każijiet fejn dawk ir-rekwiżiti ma jkunux baqgħu issodisfati.	- mhux applikabbli	- mhux applikabbli
Ir-rekwiżiti ta' trasparenza	Artikolu 38	- Evidenza tal-iżvelar (eż. sit web) ta' informazzjoni rilevanti mis-CCP, inkluż: o l-iżvelar pubbliku ta' prezzijiet u tariffi, skontijiet u ribassi, kundizzjonijiet biex wieħed jibbenefika minn tnaqqis;	- mhux applikabbli	- mhux applikabbli

		<ul style="list-style-type: none"> ○ I-iżvelar lill-membri tal-ikklerjar u lill-klijenti tar-riskji assoċjati mas-servizzi pprovduti; ○ I-iżvelar lill-membri tal-ikklerjar u lill-NCA tal-informazzjoni dwar il-prezz użata għall-kalkolu tal-iskoperturi fi tmiem il-jum; ○ I-iżvelar pubbliku tal-volumi tat-tranzazzjonijiet ikklerjati għal kull klassi ta' assi kklerjata; ○ I-iżvelar pubbliku tar-rekwiżiti legali, operazzjonali u tekniċi għall-partecipanti; <p>- Valutazzjoni tal-proċessi implimentati mis-CCP biex jiġu żgurati l-aġġornament u l-akkuratezza kostanti tal-paġni web, u kwalunkwe evidenza tal-aġġornamenti matul il-perjodu ta' rieżami;</p>		
Segregazzjoni u Portabilità	Artikolu 39	<p>- Valutazzjoni tar-regoli, tal-proċeduri u tat-termini kummerċjali li s-CCP għandha biex:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ tidentifika u tirreġistra l-assi u l-pożizzjonijiet kollha għall-kont ta' membru tal-ikklerjar partikolari separatament mill-assi tas-CCP u mill-assi u l-pożizzjonijiet għall-kont ta' membri oħra tal-ikklerjar; ○ tiżgura li l-assi u l-pożizzjonijiet kollha mill-klijenti ta' CM partikolari 	<p>- Is-CCP toffri soluzzjonijiet addizzjonali ta' kontijiet segregati minbarra l-kontijiet tagħha stess, kontijiet tal-klijenti ta' segregazzjoni omnibus u individwali;</p>	<p>- Valutazzjoni tal-forom addizzjonali ta' kontijiet segregati disponibbli għall-membri tal-ikklerjar, inkluż evidenza li tali format jipprovdni mill-inqas l-ekwivalenti ta' segregazzjoni u protezzjoni ta' assi u pożizzjonijiet bħall-arranġamenti tas-CCP għal segregazzjoni omnibus u individwali;</p>

		<p>jinżammu segregati mill-assi u l-pożizzjonijiet miżmumin għall-kontijiet tas-CM tagħha (segregazzjoni tal-klijenti omnibus);</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ tiżgura li s-CCP tipprovdi l-għażla ta' segregazzjoni tal-klijenti fuq bażi omnibus u fuq bażi individwali; ○ tiżgura li fejn klijent ikun għażel segregazzjoni individwali l-assi u l-pożizzjonijiet kollha tal-klijent jinżammu segregati mill-assi u l-pożizzjonijiet tal-kont tagħha stess u tal-klijenti l-oħra tas-CM; <ul style="list-style-type: none"> - Deskrizzjoni u analiżi tal-arranġament magħmul biex l-ispejjeż u l-livelli ta' protezzjoni għal kull forma ta' kont offrut jiġu żvelati pubblikament; - Deskrizzjoni tal-possibbiltà għas-CCP li tuża mill-ġdid il-kollateral skjerat bħala margini jew kontribuzzjoni għall-fond tal-inadempjenza mill-membri tal-ikklerjar u l-klijenti tagħhom; - Valutazzjoni tal-arranġamenti tas-CCP biex jiġi żgurat, fil-każ ta' inadempjenza ta' CM: <ul style="list-style-type: none"> ○ Tentattiv li tittrasferixxi l-pożizzjonijiet u l-assi miżmuma mill-klijenti ta' CM inadempjenti; 		
--	--	---	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> ○ Jekk tali tentattiv ifalli, il-likwidazzjoni ta' tali pożizzjonijiet u r-ritorn tal-kollateral lill-klijenti; 		
Rekwiżiti prudenzjali [Titolu IV Kapitolu 3 tal-EMIR]				
Ġestjoni tal-Iskoperturi	Artikolu 40	<ul style="list-style-type: none"> - Analizi tal-metodoloġġi u l-proċeduri fis-seħħ biex jiġu vvalutati l-likwidità u l-iskoperturi ta' kreditu tas-CCP lejn membri tal-ikklerjar fuq bażi ta' kważi f'ħin reali, inklużi deskrizzjoni u analiżi tas-sorsi tal-prezzijiet użati mis-CCP; 	<ul style="list-style-type: none"> - Skoperturi lejn CCP(s) interoperabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - Analizi tal-metodoloġġi u l-proċeduri fis-seħħ biex jiġu vvalutati l-likwidità u l-iskoperturi ta' kreditu tas-CCP lejn is-CCP(s) interoperabbli
Rekwiżiti tal-margġini	Artikolu 41 RTS 153/2013 Artikoli 24 sa 28	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-mudell għall-kalkolu tal-margġini inizjali, u l-metodoloġġa applikata għall-kalibrazzjoni tal-parametri ewlenin tal-mudell (intervall ta' kunfidenza, perjodu retrospettiv, perjodu ta' likwidazzjoni), inkluż kif jiggarantixxi li l-margġini inizjali ma jkunux inqas minn dawk li kieku jiġu kkalkulati bl-applikazzjoni tar-rekwiżiti minimi tal-EMIR; - Valutazzjoni tal-proċeduri għall-ġbir tal-margġini inizjali, inkluż il-perjodiċità tal-kalkolu tal-margġini intraġurnata, u l-limiti eventwali għas-sejha tal-margġini intraġurnata; - Valutazzjoni tal-għażla magħżula biex tillimita l-proċiklicità, inkluż <i>data</i> dwar kif jaġixxi l-mudell f'perjodi ta' stress; 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP tikklerja diversi klassijiet ta' assi (b'mudelli ta' margġini differenti); - Il-parametri ewlenin (intervall ta' kunfidenza / perjodu ta' likwidazzjoni) għal derivattivi OTC huma aktar baxxi mill-istandard (kif awtorizzat skont l-Artikolu 24(4) u 26(4) tar-RTS 153/2013); - Is-CCP tapplika marginizzazzjoni tal-portafolli fuq strumenti differenti, inkluż każijiet fejn jitneħħa l-limitu ta' 80 %; 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni dettaljata tal-metodoloġġa tal-margġini għal kull klassi ta' assi/linja tan-negożju; - Fejn mudell wieħed ikopri bosta linji ta' negożju, valutazzjoni ta' kif jitqiesu l-karatteristiċi ta' kull klassi ta' assi; - Fejn il-parametri ewlenin għad-derivattivi OTC ikunu aktar baxxi mill-istandard, evidenza li parametri bħal dawn ikunu aktar xierqa meta wieħed iqis il-karatteristiċi speċifiċi tad-derivattivi OTC ikkunsidrati; - Valutazzjoni tal-approċċ applikat fuq il-marginizzazzjoni tal-portafolli bejn strumenti differenti, inkluż: - Analizi tal-materjalità tat-tnaqqis fil-margġini;

		<ul style="list-style-type: none"> - Sommarju u analiżi tar-riżultati tal-ittestjar b'lura tal-marġini tas-CCP għall-perjodu taħt rieżami. 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP tikkalkula u tiskambja l-marġini permezz ta' rabta ta' interoperabbiltà; 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-livell u l-affidabbiltà tal-korrelazzjoni (jew kwalunkwe parametru statistiku ieħor ta' dipendenza) bejn l-istrumenti finanzjarji - Analiżi tal-metodoloġiji u l-proċeduri fis-seħħ għall-iskambju tal-marġini permezz tar-rabta interoperabbli
Fond Inadempjenza	tal-Artikolu 42 RTS 153/2013 Artikoli 29 sa 31	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-metodoloġiji għad-definizzjoni tad-daqs ta' kull DF, inkluż kif jiġu stabbiliti l-valuri minimi/massimi; - Valutazzjoni tal-metodoloġija għall-allokazzjoni tal-kontribuzzjonijiet tad-DF u l-proċeduri għall-gbir tal-kontribuzzjonijiet tad-DF, inkluż ir-riforniment; - Analiżi tal-metodoloġija applikata biex jiġu definiti xenarji estremi iżda plawżibbli għat-tqassim skont id-daqs tad-DFs, inkluż kwalunkwe bidla fil-lista ta' xenarji ta' stress matul il-perjodu ta' rieżami; - Valutazzjoni tal-adeqwatezza tad-DF biex tirreżisti, taħt kundizzjonijiet tas-suq estremi iżda plawżibbli, l-inadempjenza tal-membri tal-ikklerjar li għalih għandha l-akbar skoperturi jew tat-tieni u t-tielet l-akbar membri tal-ikklerjar (Kopertura 1 jew 2+3); 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP għandha linji ta' negozju multipli / fondi ta' inadempjenza; 	<ul style="list-style-type: none"> - Għal kull DF/linja tan-negozju, valutazzjoni dettaljata tal-metodoloġija għad-definizzjoni tad-daqs tad-DF, inkluż ix-xenarji dedikati estremi iżda plawżibbli;
Riżorsi finanzjarji oħrajn	Artikolu 43	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-adeqwatezza tar-riżorsi ffinanzjati minn qabel biex tirreżisti, taħt kundizzjonijiet tas-suq estremi iżda 	mhux applikabbli	mhux applikabbli

		plawżibbli, l-inadempjenza taż-żewġ membri tal-ikklerjar li għalihom għandha l-akbar skoperturi (Kopertura 2);		
Kontrolli tar-riskju tal-likwidità	Artikolu 44 RTS 153/2013 Artikoli 32 sa 34	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tar-riżorsi likwidi disponibbli, imqassma skont it-tip (flus kontanti, linji impenjati ta' kreditu, repo impenjati, strumenti finanzjarji negozjabbli ħafna), u inkluż l-identità tal-fornituri tal-likwidità, l-obbligazzjoni, id-drittijiet u l-obbligi tal-partijiet, il-kundizzjonijiet tat-terminazzjoni, eċċ. - Analizi tal-iskoperturi tal-likwidità tas-CCP, inkluż matul il-perjodu ta' rieżami, id-dati/ix-xenarji/il-membri tal-ikklerjar li wasslu għall-akbar skoperturi; - Analizi tal-qafas tal-ġestjoni tar-riskju, inkluż kif il-ħtiġijiet ta' likwidità huma koperti taħt firxa wiesgħa ta' xenarji, kif ukoll kwalunkwe indikazzjoni f'każ ta' ksur u deskrizzjoni tal-miżuri meħuda; - Valutazzjoni tal-proċedura u l-metodoloġija għall-kontroll u l-monitoraġġ tar-riskju tal-konċentrazzjoni fuq l-iskoperturi tal-likwidità 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP tikklerja strumenti f'bosta muniti; - Is-CCP tikklerja strumenti b'rekwiżiti ta' likwidità għolja (eż. repos) 	<ul style="list-style-type: none"> - Deskrizzjoni u valutazzjoni tal-arranġamenti fis-seħħ għall-aċċess għal likwidità f'muniti differenti; - Għal kull munita, deskrizzjoni u valutazzjoni tal-mudelli/ proċeduri/ proċessi fis-seħħ għall-monitoraġġ tal-iskoperturi tal-likwidità;
Kaskata tal-inadempjenza	Artikolu 45 RTS 153/2013 Artikolu 35 sa 36	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-metodoloġija għall-kalkolu tar-riżorsi proprji dedikati tas-CCP; 	<ul style="list-style-type: none"> - Linji operatorji multipli / kaskati tal-inadempjenza - Allokazzjoni tar-riżorsi proprji tas-CCP fil-kaskati 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni ta' kif is-CCP tiżgura l-allokazzjoni xierqa tar-riżorsi proprji fost il-kaskati;

		<ul style="list-style-type: none"> - Deskrizzjoni u analiżi tal-kompożizzjoni tar-riżorsi proprji tas-CCP u analiżi ta' kif jiġu investiti; - Valutazzjoni tal-proċeduri għall-monitoraġġ tal-livell tar-riżorsi proprji, u n-notifika lill-NCA fil-każ ta' ksur; 			
Rekwiżiti kollateral	tal-	Artikolu 46 RTS 153/2013 Artikoli 37 sa 42	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-ambitu tal-kollateral eliġibbli aċċettat mis-CCP, inkluż dettalji ta' strumenti jew flus kontanti f'munita tal-Unjoni u jekk japplika xi limitu; - Id-diżaggregazzjoni tal-kollateral miżmum (imqassam skont il-munita) fil-forma ta' (i) flus kontanti f'munita tal-Unjoni u f'munita mhux tal-Unjoni, (ii) bonds sovrani, (iii) bonds korporattivi tal-UE u (iv) titoli oħra maħruġa f'Munita tal-Unjoni; - Valutazzjoni tal-metodoloġija u l-kriterji applikati biex jiġi żgurat li kollateral mhux fi flus kontanti jista' jitqies bħala kollateral likwidu ħafna skont l-Anness I tal-RTS 153/2013; - Valutazzjoni tal-metodoloġiji tal-mitigazzjoni tar-riskju applikati mis-CCP fir-rigward tal-kollateral, inkluż: <ul style="list-style-type: none"> o Metodoloġiji u proċeduri applikati għall-valutazzjoni tal-kollateral fuq bażi ta' kważi ħin reali; o Il-metodoloġija għall-ikkalibrar tat-tnaqqisiet imposti; 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP taċċetta u żżomm flus kontanti f'bosta muniti; - Is-CCP taċċetta u żżomm strumenti finanzjarji f'bosta muniti 	<ul style="list-style-type: none"> - Għal kull munita, valutazzjoni ta' kif is-CCP tiġġestixxi r-riskju tal-munita li ġej mill-kollateral li żżomm, b'distinzzjoni bejn il-flus kontanti u l-istrumenti finanzjarji;

<p>Politika Investiment</p>	<p>tal- Artikolu 47 RTS 153/2013 Artikoli 43 sa 46</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ Il-metodoloġija biex jiġu stabbiliti limiti ta' konċentrazzjoni. 		
		<ul style="list-style-type: none"> - Analizi tal-politika ta' investiment tas-CCP, u b'mod partikolari d-diżaggregazzjoni tal-kollateral investit bejn flus kontanti u strumenti finanzjarji matul il-perjodu taħt rieżami; - Lista ta' strumenti finanzjarji li investiet fihom is-CCP matul il-perjodu taħt rieżami u valutazzjoni tal-metodoloġija applikata biex jiġi ddeterminat li tali strumenti huma likwidi ħafna skont l-Anness II tal-RTS 153/2013; - Analizi tal-istituzzjonijiet finanzjarji fejn l-istrumenti jiġu depożitati, u l-metodoloġija użata biex jiġi vvalutat ir-riskju tal-kreditu u l-arranġamenti li jipprevjenu t-telf minħabba l-inadempjenza jew l-insolvenza ta' dawn l-istituzzjonijiet. - Valutazzjoni tal-metodoloġiji applikati biex jiġu definiti l-limiti tal-konċentrazzjoni, tiġi mmonitorjata l-konċentrazzjoni tar-riżorsi finanzjarji tas-CCP u jittaffa r-riskju tal-konċentrazzjoni. 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP iżomm investimenti f'bosta muniti; - Is-CCP stabbilixxiet arranġamenti għaż-żamma ta' strumenti finanzjarji/ flus kontanti ma' parti terza (istituzzjoni ta' kreditu fl-UE jew istituzzjoni finanzjarja f'pajjiż terz); 	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni ta' kif is-CCP tiġġestixxi r-riskju tal-munita li ġej mill-investimenti tagħha <ul style="list-style-type: none"> ○ fi strumenti finanzjarji; ○ depożiti fi flus kontanti; - Fejn l-assi jkunu depożitati ma' parti terza, analiżi ta' kif l-assi li jappartjenu lil CMs ikunu identifikabbli separatament minn assi li jappartjenu għas-CCP u għall-parti terza.

<p>Proċeduri inadempjenza ta'</p>	<p>Artikolu 48</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Analizi tal-adegwatezza u l-infurzabilità tal-proċeduri tas-CCP meta tkun qed tiġġestixxi inadempjenza, inkluż l-identifikazzjoni tal-inadempjenza, l-informazzjoni lill-partijiet ikkonċernati, it-trasferiment tal-assi u l-pożizzjonijiet tal-klijenti, il-likwidazzjoni tal-portafolli. - Deskrizzjoni u evidenza li jsiru testijiet u verifiki regolari biex jiġi żgurat l-infurzar tal-proċeduri (pjanijiet ta' emerġenza), u li r-riżultati ta' tali rieżami qed jitqiesu; <ul style="list-style-type: none"> o Ir-riieżami għandu jkopri, fejn rilevanti, ir-riżultati ta' kwalunkwe test imwettaq matul il-perjodu ta' rieżami; 	<ul style="list-style-type: none"> - Diversi linji operatorji (likwidazzjoni ta' strumenti permezz ta' diversi swieq); - Is-CCP tikklerja strumenti b'karatteristiċi ta' riskju kumplessi (eż. derivattivi OTC CDS, IRS) - Koordinazzjoni fi ħdan grupp f'termini ta' ġestjoni tal-inadempjenza - Proċedura speċifika ta' għeluq ta' servizz permezz ta' rabta interoperabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - Għal kull linja operatorja, deskrizzjoni tal-proċedura ta' inadempjenza applikabbli; - Fejn applikabbli, evidenza li s-CCP implimentat u ttestjat proċeduri biex tiġġestixxi l-likwidazzjoni tal-portafoll ta' min huwa inadempjenti f'diversi swieq simultanjament; - Fejn applikabbli, evidenza li s-CCP tista' tiddependi mill-għarfien neċessarju espert intern jew pariri esterni biex tiġġestixxi u tillikwida prodotti kumplessi, inkluż f'perjodu ta' stress; - Fejn applikabbli, valutazzjoni tal-proċeduri fis-seħħ fil-livell tal-grupp għall-ġestjoni tal-inadempjenza ta' membru tal-ikklerjar komuni; - Fejn applikabbli, valutazzjoni tal-proċeduri implimentati għall-ġestjoni tal-għeluq tas-servizz tar-rabta interoperabbli;
<p>Rieżami ta' mudelli, simulazzjoni ta' kriżi u ttestjar b'lura</p>	<p>Artikolu 49 RTS 153/2013 Artikoli 47 sa 61</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-programm tas-CCP għall-itestjar b'lura, ta' testijiet ta' sensitività, tal-programm ta' simulazzjoni ta' kriżi u programm ta' simulazzjonijiet ta' kriżi inversi, inkluż kwalunkwe bidla fil-politiki applikati biex jiġu stabbiliti: <ul style="list-style-type: none"> o il-perjodu ta' żmien xieraq tat-testijiet; 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli 	<ul style="list-style-type: none"> - mhux applikabbli

		<ul style="list-style-type: none"> ○ il-frekwenza tat-testijiet; ○ Ix-xenarji storiċi u ipotetiċi applikati għas-simulazzjonijiet ta' kriżi, l-ittestjar tas-sensittività u s-simulazzjonijiet ta' kriżi inversi; ○ il-kriterji użati biex jiġu vvalutati r-riżultati; ○ l-azzjonijiet li għandhom jittieħdu skont ir-riżultati u r-rappurtar li għandu jingħata lill-kumitat tar-riskju; ○ il-livell ta' żvelar tar-riżultati lill-membri tal-ikklerjar u lill-klijenti; 		
Saldu	Artikolu 50	<ul style="list-style-type: none"> - Deskrizzjoni tal-arranġamenti kollha għas-saldu tat-tranzazzjonijiet; - Valutazzjoni tal-livell ta' trasparenza tal-informazzjoni pprovduta lill-membri tal-ikklerjar fir-rigward tal-kunsinni ta' strumenti finanzjarji, inkluż jekk is-CCP għandhiex obbligu li tagħmel jew tirċievi kunsinna ta' strumenti finanzjarji; - Fejn is-CCP ma jkollha l-ebda obbligu li tagħmel kunsinna jew iġorr ir-responsabbiltà għall-kunsinna ta' kuntratti kklerjati, valutazzjoni li r-riskju ta' nuqqas ta' kunsinna huwa artikolat b'mod ċar fil-ktieb tar-regoli tas-CCP, inkluż il-kumpens potenzjali tal-parteeċipanti; 	<ul style="list-style-type: none"> - Is-CCP ma tiddependix minn flus tal-bank ċentrali biex issolvi t-tranzazzjonijiet tagħha; 	<ul style="list-style-type: none"> - Għal arranġamenti ta' saldu fejn ma jintużawx flus tal-bank ċentrali, analiżi tas-soluzzjoni alternattiva inkluż dettalji ta': <ul style="list-style-type: none"> ○ il-lista ta' banek kummerċjali użati; ○ il-flussi għal kull munita u bank; ○ analiżi ta' kif ir-riskju tas-saldu fi flus kontanti jiġi mmonitorjat, u l-miżuri ta' mitigazzjoni implimentati.

		<ul style="list-style-type: none"> - Fejn is-CCP jkollha l-obbligu li tagħmel jew tircievi kunsinni fiżiċi ta' strumenti finanzjarji: <ul style="list-style-type: none"> o Valutazzjoni tal-mekkaniżmi DvP użati; o Għal kuntratti fejn id-DvP ma jintużax, analiżi ta' kif is-CCP terfa' u ttaffi r-riskju prinċipali; 		
Kalkoli u Rappurtar għall-finijiet tar-Regolament (UE) Nru 575/2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment [Kapitolu 4 tal-EMIR]				
Kalkoli u rappurtar għall-finijiet tar-Regolament (UE) Nru 575/2013	Artikoli 50a sa 50d	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-proċedura u l-metodoloġiji relatati ma' kif is-CCP tikkalkula l-KCCP skont ir-rekwiżiti; - Evidenza li s-CCP tirrapporta b'mod adegwat l-informazzjoni lill-membri tal-ikklerjar tagħha li huma istituzzjonijiet jew lill-awtoritajiet kompetenti tagħhom; 	- mhux applikabbli	- mhux applikabbli
Arranġamenti tal-Interoperabilità [Tiolu V tal-EMIR]				
Arranġamenti tal-Interoperabilità	Artikolu 51	<ul style="list-style-type: none"> - Fejn rilevanti, valutazzjoni tal-proċeduri għal aċċess mhux diskriminatorju għad-<i>data</i> li s-CCP teħtieġ għat-twettiq tal-funzjonijiet tagħha minn ċentru tan-negozjar; 	- mhux applikabbli	mhux applikabbli
Ġestjoni tar-Riskju	Artikolu 52	<ul style="list-style-type: none"> - Valutazzjoni tal-politiki, tal-proċeduri u tas-sistemi relatati mal-arranġament tal-interoperabilità tas-CCP, inkluż: <ul style="list-style-type: none"> o Il-ġestjoni tar-riskju tal-kreditu u tal-likwidità; 	- mhux applikabbli	mhux applikabbli

<p>Għoti ta' margnijiet bejn il-kontropartijiet ċentrali</p>	<p>Artikolu 53</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ L-interdipendenzi u r-rabta ta' korrelazzjoni mal-interoperabbiltà; ○ Ġestjoni tal-kollateral, inkluż fejn permess l-użu mill-ġdid tal-kollateral; ○ Ġestjoni tal-inadempjenza u proċeduri biex tiġi tterminata r-rabta tal-interoperabbiltà fil-każ tal-inadempjenza ta' waħda mis-CCPs l-oħra; - Fejn il-mudelli tal-ġestjoni tar-riskju użati mis-CCPs interoperabbli jkunu differenti, valutazzjoni tal-proċeduri fis-seħħ biex jiġu identifikati dawk id-differenzi, jiġu vvalutati r-riskji u jittaffew; - Valutazzjoni tal-proċeduri għad-distinzjoni fil-kontijiet tal-assi u l-pożizzjonijiet miżmuma għall-kont tas-CCPs li magħhom is-CCP tkun dañlet f'arranġament ta' interoperabbiltà; 	<p>- mhux applikabbli</p>	<p>mhux applikabbli</p>
---	---------------------------	--	---------------------------	-------------------------