
Market Notice

31st March 2016

Variation of the Contribution Quota to the Default Fund for the New MIC Guarantee System

Segue versione in Italiano

Dear Sir / Madam,

We would like to inform you that the variation of the Contribution Quota to the above mentioned Default Fund due for **April 2016** will be provided through the ICWS (Default Fund Menu) and the message M01 through RNI from tomorrow **April 1st**.

As from the same day:

- debtor Members or their Settlement Agents will have to fund their PM account in the TARGET2 System in order to allow CC&G to direct debit the amount due ¹ (the Debit Period will start at 9:00 and will end at 9:30 CET) ²;
- CC&G will credit PM accounts of creditor Members or their relevant Settlement Agents ¹.

The title used by CC&G for the payments will be **BOR-MIC**.

On CC&G website www.lseg.com/ccg the following documents are also available:

- in the section “New Mic - Default Fund Parameters”, the total amounts of the Default Fund and the other parameters used for the calculation of the Contribution Quota;
- in the section “New Mic - Documentation”, the calculation methodology of the Contribution Quota.

Would you require further information, please contact CC&G at the telephone number 0039.06.32395.321.

Yours faithfully.

Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

¹ Through the Ancillary procedure n.3 (Bilateral Settlement).

² The debited amounts will be indicated to the Clearing Members or their relevant Settlement Agent by CC&G through the “Information Period” sent to TARGET2 System via ICM at 7:45 a.m. and, if active, through “Daily Statement of Payments” (messages M03 via RNI and messages MT298 via SWIFT).



Market Notice

31 Marzo 2016

Variazione delle Quote di Contribuzione al Default Fund relativo al Sistema di Garanzia New MIC

Egredi Signori / Gentili Signore,

Si comunica che la variazione delle Quote di Contribuzione dovute al Default Fund relativo al Sistema di Garanzia New MIC per il mese di **Aprile 2016** sarà segnalata al menu Default Fund della ICWS e per il tramite del messaggio M01 sulla RNI a far data da domani **1° Aprile**.

Nella stessa giornata:

- i Partecipanti debitori o i relativi Agenti di Regolamento dovranno rendere capiente il proprio Conto PM nel Sistema TARGET2 affinché CC&G possa provvedere all'addebito diretto delle somme dovute¹ (il periodo di addebito inizierà alle ore 9:00 e terminerà alle ore 9:30²);
- CC&G accrediterà i Conti PM dei Partecipanti creditori o dei relativi Agenti di Regolamento.¹

Si ricorda a tal fine che la causale di pagamento utilizzata da CC&G sarà **BOR-MIC**.

Sul sito web di CC&G www.lseg.com/ccg è inoltre disponibile la seguente documentazione:

- alla sezione "New Mic - Default Fund Parameters", l'ammontare complessivo del Default Fund e gli altri parametri utilizzati per il calcolo delle Quote di Contribuzione;
- alla sezione "New Mic - Documentation", le modalità di calcolo delle Quote di Contribuzione.

Gli uffici della scrivente sono a disposizione per ogni eventuale chiarimento (tel. +39 06 32395 321).

Cordiali saluti.

Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

¹ Utilizzando la procedura ancillare n.3 (c.d. Bilateral Settlement).

² Gli importi in addebito saranno notificati da CC&G al Partecipante Diretto o al relativo Agente di Regolamento mediante il "preavviso di pagamento" inviato nel Sistema TARGET2 via ICM alle ore 7:45 e, qualora attivata, tramite la "Rendicontazione giornaliera dei pagamenti" (messaggi M03 via RNI e messaggi MT298 via SWIFT).

