
Market Notice

3rd May 2018

Fixed Income Section: Variation of the Contribution Quota to the Default Fund

Segue versione in italiano

Dear Sir / Madam,

We would like to inform you that, following a technical issue, contribution quotas to default fund related to Bond Section, communicated yesterday 2nd May 2018 through MS14 and MS15 report and settled today, were not correctly calculated.

In order to rectify these contribution quotas, CC&G will proceed with a new calculation.

Therefore, we would like to inform you that the consequent variation of the Contribution Quota to Default Funds will be provided through the ICWS (Default Fund Menu) and the message M01 through RNI, from Friday May 4th.

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 the followings:

- BOR-MMT, for the Default Fund of the Bond, the ICSD Bond and the X-COM Sections;

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

- in the section "Risk Management - Default Fund Parameters", the total amounts of the Default Funds and the other parameters used for the calculation of the Contribution Quota;
- in the section "Risk Management", 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

3 Maggio 2018

Comparto Obbligazionario: Variazione delle Quote di Contribuzione ai Default Fund

Egregi Signori / Gentili Signore,

Si segnala che, a seguito di un disguido tecnico, le quote di contribuzione al default fund del Comparto Obbligazionario, comunicate in data 2 maggio 2018 per il tramite dei report MS14 e MS15 e regolate in data odierna, non sono state determinate correttamente.

Al fine di rettificare tali quote di contribuzione, CC&G procederà a un nuovo ricalcolo delle stesse.

Si comunica pertanto che la conseguente variazione delle Quote di Contribuzione dovute al Default Fund sarà segnalata al menu Default Fund della ICWS e per il tramite del messaggio M01 sulla RNI, a far data da Venerdì 4 Maggio.

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 9:30)²;
- 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-MMT**, per il Default Fund relativo ai Comparti Obbligazionario, Obbligazionario ICSD e X-COM;

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

- alla sezione "Risk Management - Default Fund Parameters", gli ammontari complessivi dei Default Fund e gli altri parametri utilizzati per il calcolo delle Quote di Contribuzione;
- alla sezione "Risk Management", le modalità di calcolo delle Quote di Contribuzione.

Gli uffici della scrivente sono a disposizione per ogni eventuale chiarimento (tel. 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).

