
Operational Notice

10th August 2018

Activities of 15th August 2018

Dear Clients,

On 15th August 2018 some asset classes cleared by CC&G will not be traded on the relevant trading venues due to their closure. However CC&G will be open for the management of the following activities:

- Clearing of trades executed on the open trading venues;
- Daily Settlement of Margins related to the activity of the previous day (14th August);
- Management of guarantees in cash and securities (deposits and withdrawals);
- To ensure the settlement steps of the contractual positions for which settlement is planned in that day;
- To guarantee the settlement steps of the contractual positions in fail in the settlement cycle¹;
- Settlement of Additional Intraday Margins related to the activity of the day carried out on open markets.

With regard to the daily and intraday Margins, Members have to take all suitable steps in order to avoid the non-coverage of them and the consequent activation of the default procedure².

Lastly, it should be noted that on that day the BCS will remain closed and it will therefore not be possible to access it either for the download of the Reports and Data Files and for the performance of the Clearing functions. However, Reports and Data Files will be regularly available on the ICWS.

Contact:

Operations

Tel. +39.06.32395.321 / 303

E-mail: clearing.settlement@lseg.com

¹ If expected, this day will be considered by CC&G for the calculation of the end of validity date.

² Pursuant to Article B.6.1.1 of the Regulations.



Operational Notice

10 Agosto 2018

Attività del 15 Agosto 2018

Gentili Clienti,

il 15 Agosto 2018 alcuni prodotti garantiti da CC&G non saranno negoziati per la chiusura delle rispettive piattaforme di negoziazione. CC&G sarà tuttavia operativa per la gestione delle seguenti attività:

- Clearing dei contratti eseguiti sulle piattaforme di negoziazione aperte;
- Regolamento Giornaliero dei Margini relativi all'operatività del giorno precedente (14 Agosto);
- Gestione delle garanzie in contante e in titoli (depositi e restituzioni);
- Assicurare le fasi di regolamento delle posizioni contrattuali che prevedono la liquidazione;
- Garantire le fasi di regolamento delle posizioni contrattuali in fail presenti nel ciclo di liquidazione¹;
- Regolamento dei Margini Aggiuntivi Infragiornalieri relativi all'attività del giorno svolta nei mercati aperti.

Relativamente ai Margini giornalieri ed infragiornalieri, si invitano i Partecipanti ad adottare tutte le opportune iniziative al fine di evitare la mancata copertura degli stessi e la conseguente attivazione della procedura di inadempimento².

Si segnala infine che in tale giornata la BCS sarà chiusa e non sarà quindi possibile accedervi né per il download dei Report e Data File, né per lo svolgimento delle funzioni dispositive di Clearing. I Report e i Data File saranno comunque disponibili sulla ICWS.

Contatti:

Operations

Tel. 06.32395.321 / 303

E-mail: clearing.settlement@lseg.com

¹ Ove previsto, la giornata del 15 Agosto sarà considerata utile ai fini del calcolo della data di fine validità.

² Ai sensi dell'Articolo B.6.1.1 del Regolamento.

