
CC&G Operational Notice

24 Ottobre 2018

Comparto Obbligazionario ICSDs – Interventi di rettifica sulle posizioni contrattuali

All'attenzione di:

*Partecipanti diretti, Clienti negozianti e Agenti
di Regolamento del Comparto Obbligazionario
ICSDs*

Priorità:

Alta

Argomento:

*Automazione della gestione delle coupon
compensation mediante addebito diretto*

Gentile Cliente,

siamo lieti di informarla che CC&G implementerà l'automazione della gestione delle coupon compensation mediante addebito diretto, al fine di incrementare l'efficienza del processo ed evitare ritardi nei pagamenti.

La sessione di test esterni inizierà il 29 ottobre 2018.

Si ricorda che, come stabilito dall'Allegato B.716A.1, CC&G effettua gli interventi di rettifica delle Posizioni Contrattuali sulla base delle rettifiche effettuate da parte del Servizio di Liquidazione di Euroclear Bank. Per i Partecipanti che non hanno un conto in Euroclear Bank o nei casi in cui Euroclear Bank non processa automaticamente la coupon compensation, CC&G informa i



London
Stock Exchange Group

Operational Notice

24 Ottobre 2018

Partecipanti circa le istruzioni di settlement soggette a corporate action e la relativa coupon compensation.

L'automazione del processo comporterà l'invio dei messaggi di addebito MT202 da parte di CC&G dal conto cash del Partecipante in Euroclear Bank o Clearstream Luxembourg al conto cash di CC&G in Euroclear Bank, per conto del Partecipante diretto o del suo Agente di Regolamento, in virtù del PoA sul conto cash indicato dal Partecipante.

Il Partecipante diretto, in accordo con l'eventuale Agente di Regolamento, dovrà indicare il conto cash per i pagamenti di coupon compensation: nei casi in cui il conto cash selezionato sarà diverso dal conto cash/di settlement utilizzato per l'attività sul comparto Obbligazionario ICSD (per il quale CC&G ha già ricevuto un PoA), è richiesta la comunicazione a CC&G del nuovo conto nonché l'invio a CC&G del relativo PoA.

Al fine di processare il minor numero di messaggi di pagamento, le coupon compensation saranno compensate seguendo il criterio scelto dai Partecipanti:

- Opzione 1: NT Model – Il saldo include tutte le coupon compensation dello stesso Partecipante sullo stesso ISIN e sullo stesso evento societario;
- Opzione 2: NC Model – Il saldo include tutte le coupon compensation dello stesso Partecipante sullo stesso ISIN e sullo stesso evento societario, divise per conto (due saldi netti tra coupon compensation sul conto proprio e sul conto terzi);

Si ricorda che ai sensi dell'Allegato B.716A.1:

Operational Notice

24 Ottobre 2018

CC&G effettua gli interventi di rettifica delle Posizioni Contrattuali sulla base delle rettifiche effettuate da parte del Servizio di Liquidazione di Euroclear Bank, il quale prevede che, qualora si verificano le seguenti condizioni:

- *Data di regolamento contrattuale (CSD) precedente la Interest Period Ending Date (IPED)*
- *Data di regolamento effettiva (ASD) successiva alla Record Date (RD)*

sia immessa un'istruzione contante di importo pari alla cedola lorda (coupon compensation).

Una coupon compensation è idonea al pagamento alla data effettiva di regolamento dell'istruzione o alla payment date, se successiva al regolamento.

Di conseguenza, un saldo di coupon compensation è idoneo al pagamento quando tutte le coupon compensation sottostanti sono idonee (saldo pagabile).

CC&G processerà tutti i saldi di coupon compensation pagabili seguendo le deadline qui riportate:

- Messaggi di addebito in favore di CC&G il giorno dopo la creazione del saldo definitivo, alle 10.00 CET;
- Messaggi di accredito in favore dei partecipanti il giorno dopo la creazione del saldo definitivo, alle 12.00 CET per gli Euro e alle 17.00 CET per i Dollari (al fine di processare il singolo pagamento, CC&G deve aver raccolto dai partecipanti a debito gli importi necessari al pagamento).

L'inizio dei test esterni è previsto per il 29 ottobre. Seguirà un comunicato con il piano di collaudo.

La partecipazione ai test è opzionale e richiede la compilazione di un modulo di partecipazione.

Operational Notice

24 Ottobre 2018

Go live date

Le modifiche summenzionate saranno disponibili nell'ambiente di produzione dal 3 dicembre, subordinatamente al buon esito dei test esterni. La go live sarà confermata con un comunicato successivo.

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare i seguenti uffici:

Ufficio Post Trade Sales

E-mail: salesteam@lseq.com

Tel: +39 02 72426504/ 02 33635283

Ufficio Membership

E-mail: client.services@lseq.com

Tel: +39 02 72426501

Ufficio Operations

E-mail: CC&G-SettlementOperations@lseq.com

Tel: +39 06 32395303