

CC&G

Procedure per l'apertura dei conti segregati dei Clienti e dei Clienti Indiretti dei Clienti

27 novembre 2017

Versione 1.1



London
Stock Exchange Group

Indice

1.0	Struttura dei Conti CC&G	4
2.0	Conto Proprio	6
2.1	Sguardo d'insieme.....	6
2.2	Documentazione Legale.....	7
2.3	Procedura per il set-up.....	7
2.4	Comunicazioni al Partecipante Diretto.....	7
2.5	Corrispettivi	7
3.0	Conto Terzi Segregato (ISA)	8
3.1	Sguardo d'Insieme.....	8
3.2	Documentazione Legale.....	8
3.3	Procedura per il set-up.....	9
3.4	Comunicazioni al Partecipante Diretto.....	9
3.5	Corrispettivi	10
4.0	Conto Terzi Omnibus (MOA)	11
4.1	Sguardo d'insieme.....	11
4.2	Documentazione Legale.....	12
4.3	Procedura per il set-up del Cliente negoziatore	12
4.4	Comunicazioni al Partecipante Diretto.....	12
4.5	Corrispettivi	13
5.0	Conto terzi omnibus (AOA) e conto terzi omnibus segregato netto (NOSA).....	14
5.1	Sguardo d'Insieme.....	14
5.2	Documentazione Legale.....	15
5.3	Procedura per il set-up.....	15
5.4	Comunicazioni al Partecipante Diretto.....	15
5.5	Corrispettivi	16
6.0	Conto Terzi Omnibus Segregato Lordo (GOSA).....	17
6.1	Sguardo d'Insieme.....	17
6.2	Documentazione Legale.....	18
6.3	Procedura per il set-up nel caso in cui non venga comunicato il nominativo del Cliente all'atto della richiesta del conto GOSA	18
6.4	Procedura per il set-up nel caso in cui venga comunicato il nominativo del Cliente all'atto della richiesta del conto GOSA	18
6.5	Comunicazioni al Partecipante Diretto.....	19
6.6	Corrispettivi	19
7.0	Partecipante Designato Conti ISA e GOSA	20
7.1	Documentazione Legale.....	20
7.2	Procedura per il set-up.....	20
7.3	Corrispettivi	20
8.0	Partecipante Designato Conti MOA, AOA e NOSA	21
8.1	Documentazione Legale.....	21
8.2	Procedura per il set-up.....	21
8.3	Corrispettivi	21

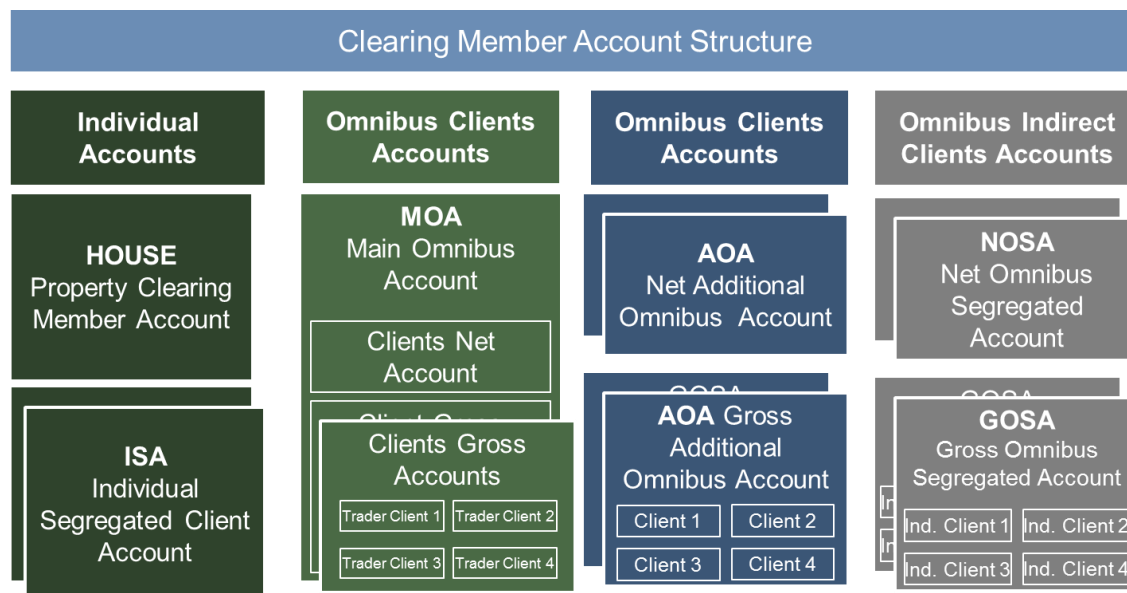
1.0 Struttura dei Conti CC&G

Nell'ambito delle regolamentazioni EMIR e MiFIR, CC&G ha sviluppato un'ampia gamma di soluzioni, finalizzate ad incrementare la protezione degli investitori, introducendo i conti segregati per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti e dei Clienti Indiretti, nonché procedure standardizzate per la portabilità in caso di default del Partecipante Diretto.

Le nuove tipologie di conto si aggiungono alla struttura già esistente, lasciando attiva la possibilità di registrare le posizioni contrattuali dei Clienti dei Partecipanti Diretti e dei Clienti Indiretti dei Clienti, che non richiedono particolari livelli di segregazione, negli attuali conti omnibus esistenti.

Di seguito si elencano le tipologie di conto che possono essere selezionate da un Partecipante Diretto, declinate a seconda del livello di segregazione richiesto. Si precisa che il concetto di segregazione va inteso nel significato più ampio, laddove si intende la richiesta di mantenere separate le posizioni contrattuali, i margini iniziali, di variazione e di ogni altra voce a debito/credito, nonché le garanzie a copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso.

Struttura grafica dei conti



Elenco conti segregati e destinazione

Account Type	Descrizione	Destinazione	Account-id	Sub account-id	Caratteristiche
PROPRIO	Conto proprio	Attività in conto proprio del Partecipante Diretto	Member-id del Partecipante Diretto	House *OMN	Singolo
ISA	Conto Terzi Segregato	Attività dei Clienti che richiedono la segregazione in un conto individuale	<ul style="list-style-type: none"> • Additional Member-id se Partecipante Pro tempore • Member-id del Trading Member se Cliente negoziatore 	<ul style="list-style-type: none"> • House *OMN • Client *OMN 	Molteplici
MOA	Conto Terzi Segregato Omnibus	Attività di molteplici Clienti ed eventuali Clienti Indiretti	Member-id del Partecipante Diretto	Client *OMN	Singolo
		Attività di singoli Clienti negozianti	Member-id del Trading Member	<ul style="list-style-type: none"> • House *OMN • Client *OMN 	Molteplici
AOA	Conto Terzi Omnibus	Attività dei Clienti del Partecipante Diretto che richiedono la segregazione in un conto omnibus	Additional Member-id attribuito al Partecipante Diretto	<ul style="list-style-type: none"> • House *OMN • Client *OMN 	Molteplici.
NOSA	Conto Terzi Omnibus Segregato Netto	<ul style="list-style-type: none"> • Attività dei Clienti Indiretti di molteplici Clienti di un Partecipante Diretto che richiedono la segregazione in un conto omnibus al netto 	Additional Member-id attribuito al Partecipante Diretto		Molteplici. Sono previsti solo sui Comparti Derivati
GOSA	Conto Terzi Omnibus Segregato Lordo	<ul style="list-style-type: none"> • Attività dei Clienti Indiretti del singolo Cliente che richiedono la segregazione in un conto omnibus al lordo 			Molteplici. Sono previsti solo sui comparti Derivati. Sul conto GOSA è possibile aprire i sotto conti per registrare le posizioni contrattuali dei Clienti Indiretti

2.0 Conto Proprio

Il Conto PROPRIO è un conto segregato finalizzato alla registrazione delle posizioni contrattuali proprie del Partecipante Diretto. In questo conto i margini iniziali e di variazione, nonché ogni altra voce a debito/credito sono calcolati separatamente rispetto agli altri conti eventualmente utilizzati MOA, AOA, NOSA, GOSA e ISA.

Le garanzie collaterali (titoli e contante) per la copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso, sono registrate anch'esse in conti segregati e non confuse con le garanzie collaterali destinate alla copertura di altri conti MOA, AOA, NOSA, GOSA e ISA.

2.1 Sguardo d'insieme

Il Partecipante Diretto può avere un solo conto PROPRIO.

Il conto prevede:

- a) la registrazione delle posizioni contrattuali negoziate in conto proprio, in base agli indicatori utilizzati in fase di negoziazione;
- b) il calcolo dei margini iniziali e di variazione inerenti le posizioni contrattuali registrate nel conto PROPRIO;
- c) la contabilizzazione di ogni altra voce a debito credito inerente le posizioni contrattuali registrate nel conto PROPRIO;
- d) reportistica di dettaglio in formato pdf, txt e xml (cfr. manuale tecnico) comprendente tra l'altro i contratti compensati, le posizioni contrattuali nette, l'ammontare dei margini iniziali e di variazione, l'ammontare delle altre voci a debito/credito, l'ammontare delle quote del default fund e delle commissioni.

Il conto è identificato con il Member-id del Partecipante Diretto. Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) del Partecipante Diretto, quindi l'indicatore "House *OMN".

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI, il codice conto "H" ed il codice sotto conto "*OMN".

Per i soli comparti dei Derivati è possibile aprire ulteriori sotto conti per la registrazione delle posizioni contrattuali e contabilizzazione dei margini per singolo desk di negoziazione, con possibilità di calcolo dei margini al netto. I sotto conti sono aperti mediante BCS e sono codificati con un codice di quattro caratteri alfanumerici.

In questo caso sui reports, sul data service e sulle interfacce BCS-API il codice sotto conto assumerà il valore attribuito allo stesso dall'utente.

Infine è prevista reportistica di dettaglio dei margini per singolo sotto conto, se viene scelto il calcolo dei margini al netto.

Per la registrazione delle garanzie collaterali sono previsti un conto Euro e Titoli, entrambi identificati con lo stesso codice identificativo del conto (Member-id) attribuito al Partecipante Diretto. Il conto Titoli è opzionale e, all'atto della richiesta, CC&G apre presso il CSD un conto segregato, nel quale sono depositati i titoli destinati alla copertura dei margini del conto PROPRIO. Il codice del conto corrisponde ad un codice numerico di cinque caratteri assegnato da CC&G ed inizia sempre con 90.

2.2 Documentazione Legale

Il conto viene aperto da CC&G al momento della richiesta di adesione al comparto senza alcuna documentazione specifica, essendo parte del set-up del Partecipante Diretto nel sistema di clearing.

2.3 Procedura per il set-up

Mediante BCS è possibile aprire i sotto conti per la registrazione delle posizioni contrattuali per desk di negoziazione, con possibilità di calcolo dei margini al netto. Per questa opzione consultare il manuale BCS (paragrafo SubAccounts).

2.4 Comunicazioni al Partecipante Diretto

CC&G comunica al Partecipante Diretto, mediante lettera di conferma, il numero di conto assegnato per la registrazione delle posizioni contrattuali in conto proprio ed i conti ad esso abbinati per il deposito delle garanzie collaterali in Euro e Titoli laddove richiesto. La comunicazione avviene nella forma sotto indicata.

Conto	Codice ABI	Codice Mnemonico	Conto	Sotto conto	Descrizione del conto
HOUSE	9999X	AAAX	H	*OMN	Conto per la registrazione delle posizioni contrattuali in proprio del Partecipante Diretto
HOUSE	9999X	AAAX	H		Conto per il deposito dei margini in Euro
	9999X	AAAX	H		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)

Come detto sopra il conto per la registrazione delle posizioni contrattuali corrisponde al Member-id del Partecipante Diretto.

Anche il conto per registrazione del contante e titoli corrisponde al Member-id del Partecipante Diretto.

Se richiesto viene inoltre comunicato il numero del conto Titoli dedicato al conto PROPRIO che CC&G apre presso il CSD.

2.5 Corrispettivi

Il conto PROPRIO è gratuito. Gli eventuali ulteriori sotto conti per i comparti derivati hanno un costo di € 1.200 per anno, per sotto conto. La reportistica dei sotto conti in caso di scelta di marginazione al netto ha un costo di €1.200 per anno.

3.0 Conto Terzi Segregato (ISA)

Il conto ISA è un conto segregato finalizzato alla registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti che richiedono la segregazione individuale. In questo conto i margini iniziali e di variazione, nonché ogni altra voce a debito/credito sono calcolate separatamente rispetto agli altri conti PROPRIO, MOA, AOA, NOSA e GOSA

Le garanzie collaterali (titoli e contante) per la copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso, sono registrate anch'esse in conti segregati e non confuse con le garanzie collaterali destinate alla copertura di altri conti PROPRIO, MOA, AOA, NOSA e GOSA.

3.1 Sguardo d'Insieme

Il Partecipante Diretto può avere uno o più conti ISA.

Il conto prevede:

- la registrazione delle posizioni contrattuali negoziate per conto di singoli Clienti;
- il calcolo dei margini iniziali e di variazione inerenti le posizioni contrattuali registrate sul conto ISA;
- la contabilizzazione di ogni altra voce a debito credito inerente le posizioni contrattuali registrate sul conto ISA;
- reportistica di dettaglio in formato pdf, txt e xml (cfr. manuale tecnico) comprendente tra l'altro i contratti compensati, le posizioni contrattuali nette, l'ammontare dei margini iniziali e di variazione, l'ammontare delle altre voci a debito/credito, l'ammontare delle quote del default fund e delle commissioni inerenti il conto per ciascun conto ISA.

Il conto è identificato con Member-id aggiuntivo **assegnato al Partecipante Diretto. Si segnala che se il Cliente è negoziatore, il Member-id aggiuntivo corrisponde a quello assegnato al Cliente negoziatore.**

Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) assegnati al nuovo conto, quindi l'indicatore "House *OMN" e o l'indicatore "Client *OMN"

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI assegnato al nuovo conto, il codice conto "H" più il codice sotto conto "**OMN" e o il codice conto "C" più il codice sotto conto "**OMN".

Per la registrazione delle garanzie collaterali sono previsti un conto Euro e Titoli, entrambi identificati con lo stesso codice identificativo (Member-id) assegnato al conto ISA. Il conto Titoli è opzionale e, all'atto della richiesta, CC&G apre presso il CSD un conto segregato, nel quale sono depositati i titoli destinati alla copertura dei margini del conto ISA. Il codice del conto corrisponde ad un codice numerico di cinque caratteri assegnato da CC&G ed inizia sempre con 90.

3.2 Documentazione Legale

Il Cliente negoziatore registrato nel conto ISA dovrà perfezionare l'adesione a CC&G in qualità di Cliente negoziatore. Il Cliente registrato nel conto ISA dovrà perfezionare l'adesione a CC&G in qualità di Partecipante Pro-tempore.

Il ruolo di Partecipante Pro-tempore avrà effetto soltanto nei casi previsti dal Regolamento e disciplinati dalle condizioni generali parte II.

Il Partecipante Generale ed il Cliente negoziatore dovranno inoltre sottoscrivere l'accordo tra Partecipante Generale e Cliente negoziatore, dove viene selezionato il conto individuale segregato ISA.

Il Partecipante Diretto ed il Partecipante Pro-tempore dovranno invece sottoscrivere lo schema di accordo tra Partecipante Diretto e Partecipante Pro-tempore dove è implicita l'apertura del conto individuale segregato ISA.

3.3 Procedura per il set-up

Mediante Member Portal il Partecipante Diretto, se Generale, seleziona il Cliente negoziatore per il quale intende offrire il servizio di Clearing. Nel work flow, si dovranno indicare i dati anagrafici del Cliente negoziatore. Al termine del processo di set-up e alla data concordata tra le parti e con CC&G, i contratti eseguiti dal Cliente negoziatore verranno registrati sul conto individuale segregato ISA.

Il Partecipante Diretto seleziona il Cliente - Partecipante Pro-tempore per il quale intende offrire il servizio di clearing. Nel work flow, si dovranno indicare i dati anagrafici del Cliente - Partecipante Pro tempore. Al termine del processo di set-up e alla data concordata tra le parti e con CC&G, i contratti eseguiti dal Cliente non negoziatore verranno registrati sul conto terzi segregato (ISA).

3.4 Comunicazioni al Partecipante Diretto

CC&G comunica al Partecipante Diretto, mediante lettera di conferma, il numero del conto ISA assegnato per la registrazione delle posizioni contrattuali ed i conti ad esso abbinati per il deposito delle garanzie collaterali in Euro e Titoli laddove richiesto. La comunicazione avviene nella forma sotto indicata.

Conto	Codice ABI	Codice Mnemonico	Conto	Sotto conto	Descrizione del conto
ISA	9999U	AAAU	H	*OMN	Conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti
			C	*OMN	
ISA	9999U	AAAU	H		Conto per il deposito dei margini in Euro
			C		Conto per il deposito dei margini in Euro
	9999U	AAAU	H		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)
			C		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)

Il conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti del Partecipante Diretto corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Il conto per registrazione del contante e titoli corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Se richiesto viene inoltre comunicato il numero del conto Titoli dedicato al conto ISA che CC&G apre presso il CSD.

CC&G

27 novembre 2017

3.5 Corrispettivi

Il conto ISA comprensivo di Reportistica ha un costo di € 2.400 per anno, per conto.

4.0 Conto Terzi Omnibus (MOA)

Il conto MOA è un conto segregato finalizzato alla registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti del Partecipante Diretto ed eventuali Clienti Indiretti dei Clienti.

Il conto è declinato con l'apertura di un conto omnibus per la registrazione delle posizioni contrattuali di molteplici Clienti (Diretti e Indiretti) e, nel caso dei Partecipanti Generali, con l'apertura di ulteriori conti individuali per la registrazione delle posizioni contrattuali di singoli Clienti negozianti. **Si segnala che i conti che compongono il conto MOA non rappresentano un ulteriore livello di segregazione e pertanto in caso di default del Partecipante Diretto, le posizioni contrattuali registrate nei diversi conti possono essere compensate in una eventuale procedura di insolvenza.**

Le garanzie collaterali (titoli e contante) per la copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso, sono registrate anch'esse in conti segregati e non confuse con le garanzie collaterali destinate alla copertura di altri conti PROPRIO, AOA, NOSA, GOSA e ISA.

4.1 Sguardo d'insieme

Il Partecipante Diretto può avere un solo conto MOA.

Il conto prevede:

- a) la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti in un conto "Terzi" omnibus del Partecipante Diretto, in base agli indicatori immessi in fase di negoziazione dallo stesso Partecipante Diretto;
- b) la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti negozianti nei conti individuali (non segregati) ad esso dedicati, in base agli indicatori immessi in fase di negoziazione dallo stesso Cliente negoziante;
- c) il calcolo dei margini iniziali e di variazione inerenti le posizioni contrattuali registrate su ciascun conto sub a) e sub b) che compone il conto MOA;
- d) la contabilizzazione di ogni altra voce a debito credito inerente le posizioni contrattuali registrate su ciascun conto sub a) e sub b) che compone il conto MOA;
- e) reportistica di dettaglio in formato pdf, txt e xml (cfr. manuale tecnico) comprendente tra l'altro i contratti compensati, le posizioni contrattuali nette, l'ammontare dei margini iniziali e di variazione, l'ammontare delle altre voci a debito/credito, l'ammontare delle quote del default fund e delle commissioni per ciascun conto che compone il conto MOA.

Il conto di cui al sub a) è identificato dal Member-id del Partecipante Diretto.

Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) del Partecipante Diretto, quindi l'indicatore "Client *OMN".

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI, il codice conto "C" ed il codice sotto conto "*OMN".

Il conto di cui al sub b) è identificato dal Member-id del Cliente negoziante .

Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) del Cliente negoziante, quindi l'indicatore "House *OMN" oppure "Client *OMN".

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI del Cliente negoziante più il codice conto "H" ed il codice sotto conto "*OMN", oppure il codice conto "C" ed il sotto conto "*OMN".

Per la registrazione delle garanzie collaterali sono previsti un conto Euro e Titoli, entrambi identificati con lo stesso codice identificativo del conto (Member-id) attribuito al Partecipante Diretto. Il conto Titoli è opzionale e, all'atto della richiesta, CC&G apre presso il CSD un conto segregato, nel quale sono depositati i titoli destinati alla copertura dei margini del conto MOA. Il codice del conto corrisponde ad un codice numerico di cinque caratteri assegnato da CC&G ed inizia sempre con 90.

4.2 Documentazione Legale

Il conto viene aperto al momento della richiesta di adesione al comparto.

Per il conto dedicato ai Clienti del Partecipante Diretto ed eventuali Clienti Indiretti di Clienti non è richiesta alcuna documentazione specifica essendo parte del set-up del Partecipante Diretto nel sistema di clearing.

Il Cliente negoziatore registrato nel conto individuale del conto MOA, dovrà perfezionare l'adesione a CC&G in qualità di Cliente negoziatore. Il Partecipante Generale ed il Cliente negoziatore dovranno inoltre sottoscrivere l'accordo tra Partecipante Generale e Cliente negoziatore, dove viene indicata l'apertura del conto MOA per la registrazioni delle posizioni contrattuali.

4.3 Procedura per il set-up del Cliente negoziatore

Mediante il Member Portal il Partecipante Generale seleziona il Cliente negoziatore per il quale intende offrire il servizio di Clearing. Nel work flow, si dovranno indicare i dati anagrafici del Cliente negoziatore. Al termine del processo di set-up e alla data concordata tra le parti con CC&G, i contratti eseguiti dal Cliente negoziatore verranno registrati sui conti individuali (non segregati) a lui dedicati che compongono il conto MOA.

4.4 Comunicazioni al Partecipante Diretto

CC&G comunica al Partecipante Diretto, mediante lettera di conferma, i numeri identificativi dei conti componenti il conto MOA, assegnati per la registrazione delle posizioni contrattuali ed i conti ad esso abbinati per il deposito delle garanzie collaterali in Euro e Titoli laddove richiesto. La comunicazione avviene nella forma sotto indicata.

Conto	Codice ABI	Codice Mnemonico	Conto	Sotto conto	Descrizione del conto
MOA	9999X	AAAX	C	*OMN	Conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti del Partecipante Diretto ed eventuali Clienti Indiretti di Clienti
	9999Z	AAAZ	H C	*OMN *OMN	Conto individuale per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti negozianti
MOA	9999X	AAAX	C		Conto per il deposito dei margini in Euro
	9999X	AAAX	C		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)

Il conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti e degli eventuali Clienti Indiretti dei Clienti corrisponde al Member-id del Partecipante Diretto.

CC&G

27 novembre 2017

Il conto individuale del Cliente Negoziatore, corrisponde al Member-id del Cliente Negoziatore.

Il conto per registrazione del contante e titoli corrisponde al Member-id del Partecipante Diretto.

Se richiesto viene inoltre comunicato il numero del conto Titoli dedicato al conto MOA che CC&G apre presso il CSD.

4.5 Corrispettivi

Il conto MOA è gratuito.

5.0 Conto terzi omnibus (AOA) e conto terzi omnibus segregato netto (NOSA)

I conti AOA e NOSA hanno caratteristiche del tutto simili e si distinguono soltanto dalla destinazione attribuita dal Partecipante Diretto in fase di apertura del conto. Il conto AOA è destinato alla segregazione dei Clienti del Partecipante Diretto, mentre il conto NOSA è destinato alla segregazione dei Clienti Indiretti di molteplici Clienti.

In questi conti i margini iniziali e di variazione, nonché ogni altra voce a debito/credito sono calcolate separatamente rispetto agli altri conti PROPRIO, MOA, ISA e GOSA

Le garanzie collaterali (titoli e contante) per la copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso, sono registrate anch'esse in conti segregati e non confuse con le garanzie collaterali destinate alla copertura di altri conti PROPRIO, MOA, ISA e GOSA.

Il conto NOSA può essere aperto solo sui comparti derivati.

5.1 Sguardo d'Insieme

Il Partecipante Diretto può avere uno o più conti AOA/NOSA.

Il conto prevede:

- a) la registrazione delle posizioni contrattuali negoziate per conto di gruppi di Clienti del Partecipante Diretto (conto AOA) o per conto di gruppi di Clienti Indiretti di più Clienti (conto NOSA);
- b) il calcolo dei margini iniziali e di variazione inerenti le posizioni contrattuali registrate sul conto AOA/NOSA;
- c) la contabilizzazione di ogni altra voce a debito credito inerente le posizioni contrattuali registrate sul conto AOA/NOSA;
- d) reportistica di dettaglio in formato pdf, txt e xml (cfr. manuale tecnico) comprendente tra l'altro i contratti compensati, le posizioni contrattuali nette, l'ammontare dei margini iniziali e di variazione, l'ammontare delle altre voci a debito/credito, l'ammontare delle quote del default fund e delle commissioni inerenti il conto per ciascun sotto conto AOA/NOSA.

Il conto è identificato con Member-id aggiuntivo **assegnato al Partecipante Diretto**.

Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) assegnati al nuovo conto, quindi l'indicatore "House *OMN" e o l'indicatore "Client *OMN"

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI assegnato al nuovo conto, il codice conto "H" più il codice sotto conto "*OMN" e o il codice conto "C" più il codice sotto conto "*OMN".

Per la registrazione delle garanzie collaterali sono previsti un conto Euro e Titoli, entrambi identificati con lo stesso codice identificativo del conto (Member-id) attribuito al Partecipante Diretto. Il conto Titoli è opzionale e, all'atto della richiesta, CC&G apre presso il CSD un conto segregato, nel quale sono depositati i titoli destinati alla copertura dei margini del conto AOA/NOSA. Il codice del conto corrisponde ad un codice numerico di cinque caratteri assegnato da CC&G ed inizia sempre con 90.

5.2 Documentazione Legale

Non è richiesta documentazione aggiuntiva. Il conto NOSA per i Clienti Indiretti è previsto per i soli comparti Derivati.

5.3 Procedura per il set-up

Mediante il Member Portal nella sezione Conti Segregati, il Partecipante Diretto potrà richiedere un nuovo conto AOA per i propri Clienti o NOSA per i Clienti Indiretti dei propri Clienti.

Per i Comparti Cash, sui mercati dove sono utilizzate le piattaforme di negoziazione Millennium IT, il Partecipante Diretto dovrà **obbligatoriamente** associare al **conto AOA** appena richiesto, i comp-id utilizzati in sede di negoziazione, affinché le posizioni contrattuali siano registrate sul conto al momento della negoziazione.

Sugli altri mercati dei Comparti Cash, l'associazione sarà implicita, in quanto sarà obbligatorio richiedere dei codici di negoziazione addizionali che saranno poi abbinati al codice del **conto AOA** identificato da un Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Solo per i Comparti Derivati, dove è utilizzata la piattaforma di negoziazione Sola, il Partecipante Diretto **può** eventualmente associare al **conto AOA/NOSA** appena richiesto, uno o più trader-id utilizzati in sede di negoziazione, affinché le posizioni contrattuali siano registrate sul conto al momento della negoziazione. Si segnala che l'utilizzo del trader-id sui comparti derivati non è obbligatorio e la mancanza dell'associazione o del non utilizzo del trader-id anche se associato, dà luogo alla registrazione delle posizioni contrattuali in un conto omnibus. Il trasferimento delle posizioni contrattuali dal conto omnibus **al conto AOA/NOSA** può avvenire in un secondo momento tramite procedura di give-up.

5.4 Comunicazioni al Partecipante Diretto

CC&G comunica al Partecipante Diretto, mediante lettera di conferma, il numero del conto AOA/NOSA assegnato per la registrazione delle posizioni contrattuali ed i conti ad esso abbinati per il deposito delle garanzie collaterali in Euro e Titoli laddove richiesto. La comunicazione avviene nella forma sotto indicata.

Conto	Codice ABI	Codice Mnemonico	Conto	Sotto conto	Descrizione del conto
AOA/NOSA	9999K	AAAK	H	*OMN	Conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti (AOA) o dei Clienti Indiretti di molteplici Clienti (NOSA)
			C	*OMN	
AOA/NOSA	9999K	AAAK	H		Conto per il deposito dei margini in Euro
			C		Conto per il deposito dei margini in Euro
	9999K	AAAK	H		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)
			C		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)

Il conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei conti AOA e NOSA corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Il conto per registrazione del contante e titoli corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

CC&G

27 novembre 2017

Se richiesto viene inoltre comunicato il numero del conto Titoli dedicato al conto NOSA che CC&G apre presso il CSD

5.5 Corrispettivi

Il conto AOA/NOSA comprensivo di Reportistica ha un costo di € 4.200 per anno, per conto. Il conto NOSA può essere richiesto solo per i Comparti Derivati. Gli eventuali ulteriori sotto conti, per i soli comparti derivati, hanno un costo di € 1.200 per anno, per sotto conto. La reportistica dei sotto conti in caso di scelta di marginazione al netto ha un costo di €1.200 per anno.

6.0 Conto Terzi Omnibus Segregato Lordo (GOSA)

Il conto GOSA è un conto segregato finalizzato alla registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti Indiretti di un singolo Cliente di un Partecipante Diretto. In questo conto i margini iniziali e di variazione, nonché ogni altra voce a debito/credito sono calcolate separatamente rispetto agli altri conti PROPRIO, MOA, ISA e AOA e NOSA.

Le garanzie collaterali (titoli e contante) per la copertura dei margini iniziali ed eventualmente in eccesso, sono registrate anch'esse in conti segregati e non confuse con le garanzie collaterali destinate alla copertura di altri conti PROPRIO, MOA, ISA, AOA e NOSA.

Il conto GOSA può essere aperto solo sui comparti Derivati.

6.1 Sguardo d'Insieme

Il Partecipante Diretto può avere uno o più conti GOSA.

Il conto prevede:

- la registrazione delle posizioni contrattuali negoziate per conto dei Clienti Indiretti di un singolo Cliente di un Partecipante Diretto;
- il calcolo dei margini iniziali e di variazione inerenti le posizioni contrattuali registrate sul conto GOSA;
- la contabilizzazione di ogni altra voce a debito credito inerente le posizioni contrattuali registrate sul conto GOSA;
- reportistica di dettaglio in formato pdf, txt e xml (cfr. manuale tecnico) comprendente tra l'altro i contratti compensati, le posizioni contrattuali nette, l'ammontare dei margini iniziali e di variazione, l'ammontare delle altre voci a debito/credito, l'ammontare delle quote del default fund e delle commissioni inerenti il conto GOSA.

Il conto è identificato con Member-id aggiuntivo **assegnato al Partecipante Diretto**.

Sui reports il conto viene indicato con il codice Mnemonico (quattro caratteri alfabetici) o codice numerico (quattro caratteri numerici) assegnati al nuovo conto, quindi l'indicatore "House *OMN" e o l'indicatore "Client *OMN".

Sui file batch o sulle interfacce BCS-API il conto viene identificato con una chiave composta dal codice ABI assegnato al nuovo conto, il codice conto "H" più il codice sotto conto "**OMN" e o il codice conto "C" più il codice sotto conto "**OMN".

Per i soli comparti dei Derivati è possibile aprire ulteriori sotto conti per la registrazione delle posizioni contrattuali e contabilizzazione dei margini per singolo Cliente Indiretto di un Cliente, con possibilità di calcolo degli stessi margini al netto. I sotto conti sono aperti mediante BCS e sono codificati con un codice di quattro caratteri alfanumerici scelti dal Partecipante Diretto.

In questo caso sui reports, sul data service e sulle interfacce BCS-API il codice sotto conto assumerà il valore attribuito allo stesso dall'utente negoziatore.

Infine è prevista reportistica di dettaglio dei margini per singolo sotto conto, se viene scelto il calcolo dei margini al netto.

Per la registrazione delle garanzie collaterali sono previsti un conto Euro e Titoli, entrambi identificati con lo stesso codice identificativo del conto (Member-id) attribuito al Partecipante Diretto. Il conto Titoli è opzionale e, all'atto della richiesta, CC&G apre presso il CSD un conto segregato, nel quale sono depositati i titoli destinati alla copertura dei margini del conto GOSA.

Il codice del conto corrisponde ad un codice numerico di cinque caratteri assegnato da CC&G ed inizia sempre con 90.

6.2 Documentazione Legale

Il conto può essere richiesto mediante il portale Member Portal.

Il Partecipante Diretto ha l'opzione di comunicare successivamente all'atto della richiesta del conto GOSA il nominativo del Cliente richiedente il conto stesso. In questo caso non è richiesta documentazione aggiuntiva.

Comunicando invece il nominativo del Cliente all'atto della richiesta del conto, sarà necessario che il Cliente aderisca come Cliente Pro-tempore e inoltre il Partecipante Diretto e il Cliente Pro-tempore dovranno firmare il contratto di clausole minimali.

Il ruolo di Partecipante Pro-tempore avrà effetto soltanto nei casi previsti dal regolamento e disciplinati dalle condizioni generali parte II.

Si segnala che il conto GOSA per i Clienti Indiretti può essere richiesto soltanto sui comparti dei Derivati.

6.3 Procedura per il set-up nel caso in cui non venga comunicato il nominativo del Cliente all'atto della richiesta del conto GOSA

Mediante il Member Portal nella sezione Conti Segregati, il Partecipante Diretto potrà richiedere un nuovo conto GOSA.

Per i comparti Derivati, dove è utilizzata la piattaforma di negoziazione Sola, il Partecipante **può** eventualmente associare al conto GOSA appena richiesto, uno o più trader-id utilizzati in sede di negoziazione, affinché le posizioni contrattuali siano registrate direttamente sul conto NOSA al momento della negoziazione. Si segnala che l'utilizzo del trader-id sui comparti derivati non è obbligatorio e che in mancanza dell'associazione o dell'utilizzo del trader-id anche se associato, dà luogo alla registrazione delle posizioni contrattuali in un conto omnibus dal quale poi sarà possibile trasferirle al conto GOSA in un secondo momento, tramite procedura di give-up.

Mediante BCS è possibile aprire i sotto conti per la registrazione delle posizioni contrattuali per singolo Cliente Indiretto del Cliente indiretto, con possibilità di calcolo dei margini al netto. Per questa opzione consultare il manuale BCS (paragrafo SubAccounts).

6.4 Procedura per il set-up nel caso in cui venga comunicato il nominativo del Cliente all'atto della richiesta del conto GOSA

Mediante Member Portal il Partecipante Diretto, se Generale, seleziona il Cliente negoziatore per il quale intende offrire il servizio di Clearing. Nel work flow, si dovranno indicare i dati anagrafici del Cliente negoziatore. Al termine del processo di set-up e alla data concordata tra le parti e con CC&G, i contratti eseguiti dal Cliente negoziatore verranno registrati sul conto GOSA.

Il Partecipante Diretto seleziona il Cliente non negoziatore - Partecipante Pro tempore per il quale intende offrire il servizio di Clearing. Nel work flow, si dovranno indicare i dati anagrafici del Cliente Partecipante Pro tempore. Al termine del processo di set-up e alla data concordata tra le parti e con CC&G, i contratti eseguiti dal Cliente non negoziatore verranno registrati sul conto GOSA.

6.5 Comunicazioni al Partecipante Diretto

CC&G comunica al Partecipante Diretto, mediante lettera di conferma, il numero del conto GOSA assegnato per la registrazione delle posizioni contrattuali ed i conti ad esso abbinati per il deposito delle garanzie collaterali in Euro e Titoli laddove richiesto. La comunicazione avviene nella forma sotto indicata.

Conto	Codice ABI	Codice Mnemonico	Conto	Sotto conto	Descrizione del conto
GOSA	9999H	AAAH	H	*OMN	Non utilizzato
				1001	Sotto conto per la registrazione delle posizioni contrattuali di Clienti Indiretti del singolo Cliente
				1002	Come sopra
			C	*OMN	Non utilizzato
				1001	Sotto conto per la registrazione delle posizioni contrattuali di Clienti Indiretti del singolo Cliente
				1002	Come sopra
GOSA	9999H	AAAH	H		Conto per il deposito dei margini in Euro
			C		Conto per il deposito dei margini in Euro
	9999H	AAAH	H		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)
			C		Conto per il deposito dei margini in titoli (se richiesto)

Il conto per la registrazione delle posizioni contrattuali dei Clienti Indiretti del singolo Cliente corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Il conto per registrazione del contante e titoli corrisponde al Member-id aggiuntivo assegnato al Partecipante Diretto.

Se richiesto viene inoltre comunicato il numero del conto Titoli dedicato al conto GOSA che CC&G apre presso il CSD.

6.6 Corrispettivi

Il conto GOSA comprensivo di Reportistica ha un costo di € 4.200 per anno, per conto. Gli eventuali ulteriori sotto conti per i comparti derivati hanno un costo di € 1.200 per anno, per sotto conto. La reportistica dei sotto conti in caso di scelta di marginazione al netto ha un costo di €1.200 per anno.

7.0 Partecipante Designato Conti ISA e GOSA

Il Partecipante Designato è il Partecipante Diretto che subentra al Partecipante Diretto in Default. La documentazione legale e la conseguente procedura di set-up da parte del Partecipante Designato può essere finalizzata anche successivamente all'evento di default del Partecipante Diretto. Se la documentazione legale non dovesse pervenire a CC&G entro cinque giorni dall'evento di default del Partecipante Diretto, il trasferimento delle posizioni contrattuali e garanzie non può avere luogo e quindi si applicano le procedure previste nel regolamento per la liquidazione delle posizioni contrattuali del cliente intestatario dei conti ISA e GOSA.

Durante i cinque giorni i margini sono versati con le modalità indicate da CC&G, dal Cliente che assume il ruolo di Partecipante Pro-tempore.

7.1 Documentazione Legale

Si veda il paragrafo 'Documentazione Legale' dei conti ISA/GOSA

7.2 Procedura per il set-up

Si veda il paragrafo 'Procedura per il set-up' dei conti ISA/GOSA.

7.3 Corrispettivi

Si veda il paragrafo dei corrispettivi dei conti ISA/GOSA.

8.0 Partecipante Designato Conti MOA, AOA e NOSA

Il partecipante Designato è il Partecipante Diretto subentrante al Partecipante Diretto in Default al quale sono eventualmente trasferite le posizioni contrattuali e le garanzie, dei conti MOA, AOA e NOSA.

8.1 Documentazione Legale

Il Partecipante Designato e il Partecipante Diretto possono sottoscrivere apposito accordo precedentemente all'eventuale evento di Default del Partecipante Diretto. Si veda il paragrafo 'Documentazione Legale' dei conti MOA, AOA e NOSA

8.2 Procedura per il set-up

Si veda il paragrafo 'Procedura per il set-up' del conto MOA, AOA e NOSA.

8.3 Corrispettivi

Si veda il paragrafo dei corrispettivi dei conto MOA, AOA e NOSA.

© Marzo 2015 - Il presente documento è adottato a norma delle leggi speciali. Il Gruppo London Stock Exchange promuove e offre i servizi Post Negoziazione prestati da Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. e da Monte Titoli S.p.A., secondo modalità eque, trasparenti e non discriminatorie e sulla base di criteri e procedure che assicurano l'interoperabilità, la sicurezza e la parità di trattamento tra infrastrutture di mercato, a tutti i soggetti che ne facciano domanda e siano a ciò qualificati in base alle norme nazionali e comunitarie e alle regole vigenti nonché alle determinazioni delle competenti Autorità.

Contact Details

CC&G Product Development & Membership

client.services@lseg.com

+39 02 72426 501

Clearing & Settlement

clearing.settlement@lseg.com

+39 06 32395 321

+39 06 32395 320

Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.
Via Tomacelli, 146
00186 - Roma
www.ccg.it



London
Stock Exchange Group