

Informations relatives au clearing indirect pour les produits dérivés négociés en bourse

De quoi s'agit-il?

La Grande-Bretagne va vraisemblablement quitter l'Union européenne en mars 2019 (Brexit). En raison de cette menace, notre chaîne de clearing change pour les produits dérivés négociés en bourse. C'est pourquoi nous avons l'obligation légale de vous informer des points et options suivants.

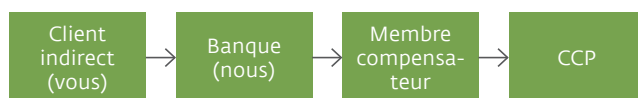
Qu'est-ce que le clearing indirect?

Dans ce contexte, le clearing signifie le traitement de contrats sur produits dérivés via une contrepartie centrale (Central Counterparty, CCP) en faisant appel à un membre compensateur.

La banque peut vous proposer le clearing de contrats sur produits dérivés via une CCP également par le biais d'un clearing indirect.

Lors d'un clearing indirect, nous ne sommes pas nous-mêmes le membre compensateur. Nous faisons appel à un membre compensateur qui effectuera le clearing des transactions de nos clients via une CCP.

La nouvelle chaîne de clearing



Compte client omnibus net ou brut

En cas de clearing indirect, la banque a l'obligation d'offrir le choix au client entre un compte client omnibus net et un compte client omnibus brut.

Sur la base des informations dont nous disposons, nous vous attribuons un compte client omnibus net. Ce type de compte correspond en principe à votre type de compte existant.

Dans la mesure où nous n'aurons pas reçu d'instruction écrite contraire de votre part à compter d'un mois à partir de la réception du présent courrier d'information, nous partons du principe que vous êtes d'accord avec l'attribution d'un compte client omnibus net.

Avantages et inconvénients

Compte client omnibus net

Avec un compte client omnibus net, il est impossible d'attribuer les positions et la marge enregistrée à un client indirect précis au niveau de la contrepartie centrale et du membre compensateur. Cela signifie qu'en règle générale, le membre compensateur et la contrepartie centrale ne connaissent pas le client indirect. En cas d'insolvabilité du membre compensateur ou de la banque, il existe un risque que les positions et les excédents de marges constituent simplement des créances d'insolvabilité et soient en grande partie annulés.

Conditions: les créances sur les marges ainsi que les coûts dans le cadre du compte client omnibus net correspondent aux conditions actuelles

Compte client omnibus brut

Avec le compte client omnibus brut, le client indirect est identifiable pour la contrepartie centrale et le membre compensateur, et les positions ainsi que la marge enregistrée peuvent être attribués à un client indirect déterminé avec l'aide de la banque. En cas d'insolvabilité, les positions et les excédents de marge peuvent être théoriquement transférés à une autre relation bancaire. La possibilité effective de transfert n'est cependant pas assurée et dépend considérablement du droit applicable, notamment de la législation en matière d'insolvabilité qui s'applique à la contrepartie centrale, au membre compensateur et à la banque.

Conditions: les créances sur les marges et les coûts du compte client omnibus brut peuvent diverger des conditions actuellement convenues. Le client devra supporter les coûts de configuration du compte client omnibus brut ainsi que les autres frais courants.

Votre conseiller à la clientèle se tient volontiers à votre disposition si vous souhaitez de plus amples informations sur la chaîne de clearing et le niveau de confinement ainsi que les risques des différents types de comptes.

C'est la version actuelle du présent document, publiée dans toutes les langues de correspondance à l'adresse www.llb.li/en/services/mifid2, qui prévaut.