

Informazioni sul clearing indiretto per derivati negoziati in borsa

Di cosa si tratta?

Nel quadro della Brexit, a marzo 2019 probabilmente la Gran Bretagna uscirà dall'UE. Alla luce di una Brexit incombente, la nostra catena di clearing per i derivati negoziati in borsa subirà un cambiamento. Siamo pertanto tenuti per legge a informare i nostri clienti in merito ai cambiamenti e alle possibilità seguenti.

Cos'è il clearing indiretto?

In questo contesto, il clearing delinea la gestione di contratti derivati tramite una controparte centrale (central counterparty, CCP) nonché il coinvolgimento di un membro compensatore.

La banca offre al cliente la compensazione dei contratti derivati tramite una CCP anche attraverso il clearing indiretto.

Nel clearing indiretto non siamo noi a ricoprire il ruolo di membro compensatore bensì ci affidiamo a un membro compensatore terzo il quale provvede a compensare le transazioni dei nostri clienti tramite una CCP.

Cos'è il clearing indiretto?



Conto omnibus netto o lordo?

In caso di clearing indiretto, la banca è tenuta a offrire al cliente la possibilità di scegliere tra un conto omnibus netto e un conto omnibus lordo.

Sulla base delle informazioni di cui disponiamo, le assegneremo un conto omnibus netto. Questa tipologia di conto corrisponde sostanzialmente al tipo di conto che ha finora.

Se entro un mese dalla ricezione della presente informativa non riceviamo alcuna istruzione contraria per iscritto da parte sua, partiamo dal presupposto che acconsente all'assegnazione del conto omnibus netto.

Vantaggi e svantaggi

Conto omnibus netto

Con il conto omnibus netto non è possibile associare le singole posizioni e il margine registrato a un determinato cliente indiretto a livello della controparte centrale e del membro compensatore. Ciò significa che, di regola, il cliente indiretto non risulta identificabile né da parte del membro compensatore né da parte della controparte centrale. In caso di insolvenza del membro compensatore o della banca, sussiste il rischio che le posizioni e i margini in eccesso vadano a costituire solamente dei crediti da insolvenza e che in gran parte non vengano soddisfatti.

Condizioni: i requisiti in materia di margini nonché i costi inerenti al conto omnibus netto corrispondono alle condizioni attuali.

Conto omnibus lordo

Con il conto omnibus lordo il cliente indiretto risulta identificabile da parte della controparte centrale e del membro compensatore, inoltre le posizioni e il margine registrato possono essere associati, tramite la banca, a un determinato cliente indiretto. In caso di insolvenza, le posizioni e i margini in eccesso possono essere, in teoria, trasferiti su un altro conto bancario. Un effettivo trasferimento non è tuttavia garantito e dipende fondamentalmente dalla legge applicabile e in particolare dalla legislazione in materia di insolvenza a cui sono assoggettati la controparte centrale, il membro compensatore e la banca.

Condizioni: i requisiti in materia di margini nonché i costi inerenti al conto omnibus lordo possono variare rispetto alle condizioni attualmente in vigore. I costi per l'apertura di un conto omnibus lordo nonché i costi correnti sono a carico del cliente.

Il suo consulente resta a sua completa disposizione per maggiori informazioni sulla catena di clearing, il grado di separazione nonché i rischi delle varie tipologie di conto.

Fa fede la versione attuale del presente documento, la quale sarà pubblicata in tutte le lingue di corrispondenza su www.llb.li/en/services/mifid2.