

# **MODALITA' DI DEPOSITO, VALORIZZAZIONE E RESTITUZIONE DELLE GARANZIE**

**Versione 8.0**

APRILE 2021

# INDICE

<b>1.</b>	<b>Premessa .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Deposito di contante .....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>Restituzione di contante.....</b>	<b>5</b>
<b>4.</b>	<b>Deposito titoli.....</b>	<b>6</b>
<b>5.</b>	<b>Valorizzazione Garanzie .....</b>	<b>8</b>
<b>6.</b>	<b>Restituzione titoli di Stato e azionari.....</b>	<b>11</b>
<b>7.</b>	<b>Restituzione titoli di Stato previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante.....</b>	<b>14</b>
<b>8.</b>	<b>Riepilogo orari limite per il deposito e la restituzione delle garanzie .</b>	<b>15</b>
<b>9.</b>	<b>Allegati.....</b>	<b>16</b>

## 1. Premessa

Questo documento ha lo scopo di illustrare le modalità di deposito, valorizzazione e restituzione delle garanzie in contante e in titoli.

Le stesse informazioni sono contenute negli Allegati alle Istruzioni di CC&G.

## 2. Deposito di contante

Per il deposito delle garanzie in contante i Partecipanti Diretti o i relativi Agenti di Regolamento devono accreditare il Conto PM (codice BIC CCEGITRR001) di CC&G nel Sistema Target2, entro le ore 16:00, mediante messaggi Swift MT202, indicando nel campo TAG072 la seguente causale:

MIF-CDC-(1)-(2)

Dove: (1) in luogo di (1), indicare il Codice ENTE corrispondente al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) del Partecipante per il quale si effettua il versamento;

(2) in luogo di (2), indicare "P" se il versamento si riferisce a un conto "Proprio" o "T" se il versamento si riferisce a un conto "Terzi".

Esempio di valorizzazione del campo TAG072 del messaggio MT202 nel caso in cui il Partecipante intenda accreditare il conto Terzi di un suo conto ISA, il cui codice ENTE sia 12345:

MIF-CDC-12345-T

### 3. Restituzione di contante

Le richieste di restituzione del contante possono essere inviate tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento di quest'ultima, tramite fax, entro le ore 11:00, dal Partecipante Diretto o dal suo Agente di Regolamento a ciò delegato, solo per la quantità "in eccesso", utilizzando il Mod. RD006 di cui all'allegato 1, disponibile in formato editabile, sul sito internet di CC&G **[www.ccg.it](http://www.ccg.it)** alla sezione "**Operations-Moduli-Moduli Dispositivi**".

La massima quantità prelevabile è indicata, distintamente per il conto "Proprio" e per il conto "Terzi", alla voce "Contante in Eccesso" del report MS11 relativo al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) interessato.

Nella richiesta devono essere indicati i codici ENTE e alfabetico corrispondenti al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) da cui si intende prelevare.

La restituzione del contante in eccesso può essere richiesta anche a titolo permanente inviando il modello di cui all'allegato 2 tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento di quest'ultima, tramite fax. Attivando tale richiesta è anche possibile impostare criteri per la restituzione totale o parziale secondo le modalità indicate nello stesso allegato.

La restituzione del contante da parte di CC&G avverrà tramite accredito del Conto PM nel Sistema Target2 del Partecipante Diretto o del suo Agente di Regolamento, utilizzando la procedura ancillare n.3 (c.d. "Bilateral Settlement") e indicando la seguente causale:

MIF-RES-(1)-(2)

Dove:

- (1) in luogo di (1) sarà indicato il codice ENTE corrispondente al conto del Partecipante (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) da cui è stata effettuata la restituzione.
- (2) in luogo di (2) sarà indicato: "P", se la restituzione è stata effettuata da un conto "Proprio" o "T", se la restituzione è stata effettuata da un conto "Terzi".

## 4. Deposito titoli

### Conti titoli presso Monte Titoli

I titoli (di Stato e azionari) devono essere depositati su conti titoli di CC&G aperti presso Monte Titoli e sottorubricati a nome del Partecipante Diretto.

A tal fine, il Partecipante Diretto può chiedere a CC&G di aprire presso Monte Titoli conti titoli sottorubricati a suo nome per ciascun conto aperto dallo stesso nel sistema di CC&G, ossia:

- 1) Conto Proprio;
- 2) Conto Terzi MOA;
- 3) Conti ISA;
- 4) Conti AOA;
- 5) Conti GOSA;
- 6) Conti NOSA.

Il Partecipante Diretto può inoltre chiedere a CC&G di aprire presso Monte Titoli una coppia di conti titoli (uno per il conto Proprio e uno per il conto Terzi) per ciascun suo Cliente Negoziatore del Comparto Derivati Azionari registrato nel conto Terzi MOA. Tali conti titoli sono utilizzabili esclusivamente per il deposito di titoli azionari a copertura delle posizioni in opzioni corte call e corte futures con medesima attività sottostante.

La richiesta di apertura dei conti titoli dovrà pervenire a CC&G con un preavviso di almeno cinque Giorni di CC&G aperta.

### Deposito titoli

Il deposito dei titoli di Stato e di azioni deve essere effettuato mediante invio di istruzioni FOP (free of payment) soggetti a riscontro.

A tal fine, il Partecipante o il relativo Agente di Regolamento deve inserire l'istruzione "FOP delivery" e inviare apposita comunicazione via e-mail a CC&G entro le ore 17:00.

La comunicazione deve essere inviata all'indirizzo **clearing.settlement@ccg.it** e deve contenere le seguenti informazioni:

- Conto mittente: indicare il numero di conto dal quale saranno trasferiti i titoli;
- Conto destinatario: indicare il numero di conto titoli, aperto da CC&G presso Monte Titoli e sottorubricato a nome del Partecipante, dove saranno depositati i titoli;
- Codice ISIN: indicare il codice ISIN dei titoli;
- Descrizione: indicare la descrizione dei titoli;
- Valore nominale/Quantità: indicare il valore nominale dei titoli di Stato o la quantità di azioni;
- Trade date: indicare sempre la data del giorno in corso;
- Settlement date: indicare sempre la data del giorno in corso
- Condizione regolamento: NOMC.

Non è necessario specificare la causale di accredito perché i conti titoli sono associati ai conti dei Partecipanti in maniera univoca nell'ambito del Sistema di CC&G.

Il deposito dei titoli avrà luogo a seguito del riscontro effettuato da CC&G tramite inserimento dell'istruzione "FOP receive".

## 5. Valorizzazione Garanzie

Il valore di garanzia dei titoli di Stato depositati da ciascun Partecipante per ciascun conto che è effettivamente utilizzato a copertura dei Margini Iniziali (MI) viene determinato in base al valore nominale, al prezzo, agli haircut applicati ed ai limiti di concentrazione stabiliti da CC&G e disponibili sul sito web [www.ccg.it](http://www.ccg.it).

I passaggi di calcolo di seguito riportati consentono di giungere alla quantificazione delle garanzie utilizzabili (voce "Garanzie Collaterali utilizzate dopo LT" del report MA03):

**Limiti su BTP Italia:** Ciascuna emissione di BTP Italia è depositabile nel rispetto di un ammontare massimo indicato nel documento "Criteri di accettabilità delle garanzie", disponibile sul sito internet di CC&G [www.lseg.com/ccg](http://www.lseg.com/ccg) alla sezione "Risk Management-Collateral Parameters". Tale limite si applica a ciascun Partecipante Diretto, considerati tutti i suoi conti, compresi i conti segregati.

**Step 1. Totale Val. Garanzia:** indica il valore di garanzia complessivo dei titoli depositati per il j-esimo Paese ( $P_j$ );

$$\text{Totale Val. Garanzia } (P_j) = \sum_i^N S_i^j$$

dove  $S_i^j$  e  $N^j$  rappresentano rispettivamente il valore di garanzia del titolo i-esimo (voce "Val. garanzia") e il numero di titoli depositati per il j-esimo Paese.

**Step 2. Val. Garanzia utilizzabile dopo LP:** indica, con riferimento ai titoli depositati da ciascun Partecipante per ciascun conto, il valore di garanzia utilizzabile per il j-esimo Paese, tenuto conto del limite di concentrazione per il j-esimo Paese (voce "**Max Paese**"). Il valore di garanzia che verrà utilizzato dipenderà dall'applicazione del successivo limite di concentrazione totale (voce "Limite Totale LT").

Il valore massimo di garanzie potenzialmente utilizzabili per ciascun Paese prima dell'applicazione del limite di concentrazione totale è pari a:

$$\text{Max Paese}^j = LP^j * MI$$

Quindi il valore di garanzia utilizzabile dopo l'applicazione del limite Paese sarà determinato come:

$$\text{Val. Garanzia utilizzabile dopo } LP^j = \text{MIN} (\text{Max Paese}^j; \text{Totale Val. Garanzia } (P_j))$$

dove  $LP^j$  indica il limite di concentrazione percentuale per il j-esimo Paese rispetto ai Margini Iniziali.

**Step 3. Tot. Val. Garanzia dopo LP:** indica il valore di garanzia utilizzabile dopo l'applicazione del limite paese (somma dei "Val. Garanzia utilizzabili dopo LP")

$$Tot. Val. Garanzia dopo LP = \sum_{j=1}^M Val. Garanzia utilizzabile dopo LP^j$$

dove M è il numero di Paesi i cui titoli sono stati depositati dal Partecipante.

**Step 4. Max Val. Garanzia utilizzabile (LT):** indica il massimo valore di garanzia in titoli utilizzabile a copertura dei Margini Iniziali, tenuto conto dell'ammontare dei Margini Iniziali e del Limite Totale;

$$Max Val. Garanzia utilizzabile (LT) = LT * MI$$

dove  $LT$  rappresenta il limite di concentrazione totale percentuale rispetto ai Margini Iniziali.

Si giunge così alla determinazione del valore delle "**Garanzie Collaterali utilizzate dopo LT**", ossia il valore di garanzia complessivamente utilizzato a copertura dei Margini Iniziali, tenuto conto di entrambi i limiti di concentrazione (LP e LT);

$$\begin{aligned} & Garanzie Collaterali utilizzate dopo LT \\ & = MIN (Tot Val. Garanzia dopo LP; Max Val. Garanzia utilizzabile (LT)) \end{aligned}$$

**ESEMPIO DI TABULATO RP-MA03**

Ader: ABCD 12345 ABCD COMPANY LTD	Controvalore Garanzie Collaterali	RP-MA03	18 FEB 14	19:20:36	Pag.					
1										
CM: GKK 22222 GKK COMPANY										
Conto: TERZI										
Valuta:	EUR									
Paese:	FRANCE									
Limite Paese (LP):	45,00 %									
Ser.No Scd	Cod. Isin	Descrizione	Tipo	Val.Nominale	Prezzo	HC	C1	Val.Garanzia	Data Dep.	Data
00001 2015/04/25	FR0010163543	OAT APR15 EUR 3,5	OAT	15.000.000,00	103,66	7,00	% 31	14.460.570,00	2014/02/05	
00002 2017/07/25	FR0120746609	BTAN TF 1% LG17 EUR	BTAN	26.000.000,00	101,63	7,00	% 32	24.574.134,00	2014/02/05	
(1) Totale Val. Garanzia:								39.034.704,00		
Max Paese:								7.264.440,00		
(2) Val. Garanzia utilizzabile dopo LP:								7.264.440,00		
(5) Eccesso Paese:								31.770.264,00		
Valuta:	EUR									
Paese:	ITALY									
Limite Paese (LP):	45,00 %									
Ser.No Scd	Cod. Isin	Descrizione	Tipo	Val.Nominale	Prezzo	HC	C1	Val.Garanzia	Data Dep.	Data
00003 2014/12/01	IT0004321813	CCTS 0.420 01/12/14	CCT	9.000.000	100,17	3,5%	03	8.496.920,25	2014/02/05	
00004 2024/03/01	IT0004953417	BTPS 4.500 01/03/24	BTP	70.000.000	109,60	17,5%	09	63.294.000,00	2014/02/05	
(1) Totale Val. Garanzia:								71.790.920,25		
Max Paese:								7.264.440,00		
(2) Val. Garanzia utilizzabile dopo LP:								7.264.440,00		
(5) Eccesso Paese:								64.526.480,25		
Limite Totale (LT):	50,00 %									
Margini Iniziali:	16.143.200,00									
(3) Tot. Val. Garanzia dopo LP:	14.528.880,00									
(4) Max Val. Garanzia utilizzabile (LT):	8.071.600,00									
Garanzie Collaterali utilizzate dopo LT:	8.071.600,00									
(6) Eccesso LT:	6.457.280,00							Total Eccesso Paese (LP): 96.296.744,25		

## 6. Restituzione titoli di Stato e azionari

Le richieste di restituzione dei titoli (di Stato e azionari) possono essere inviate tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento di quest'ultima, tramite fax, entro le ore 11:00, dal Partecipante Diretto o dal suo Agente di Regolamento a ciò delegato, utilizzando i moduli RD007 (per i titoli di Stato) di cui all'allegato 3 e RD008 (per i titoli azionari) di cui all'allegato 5, disponibili in formato editabile, sul sito internet di CC&G [www.ccg.it](http://www.ccg.it) alla sezione "**Operations-Moduli-Moduli dispositivi**".

Nella richiesta dovranno essere indicati i codici ENTE e alfabetico corrispondenti al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) da cui si intende prelevare i titoli, nonché tutte le altre informazioni presenti nel modulo di richiesta.

Le restituzioni dei titoli saranno effettuate da CC&G mediante invio di istruzioni "FOP delivery" che il Partecipante o il relativo Agente di Regolamento dovrà riscontrare tramite inserimento di istruzioni "FOP receive".

Regole per la restituzione:

### **Titoli azionari**

I titoli azionari depositati a copertura delle posizioni corte "call" in opzioni su azioni e delle posizioni corte in futures su azioni con consegna fisica presso CC&G sono indicati nel report MA01 e nel Data File D03A.

I titoli azionari sono restituibili da CC&G:

- a) il giorno stesso della richiesta, qualora non siano utilizzati a copertura di posizioni;
- b) il giorno successivo a quello della richiesta, qualora siano utilizzati a copertura di posizioni.

Le posizioni coperte dai titoli azionari sono indicate ogni giorno nel Report MS22 alla colonna "Posiz. Cop./Str.".

Qualora i titoli oggetto di richiesta siano utilizzati ai fini della liquidazione, la richiesta non viene processata. L'indicazione dei titoli utilizzati per la liquidazione è fornita ogni giorno sul Report MD01 alla colonna "Già consegnati".

Le richieste di restituzione pervenute entro le ore 11:00 sono processate il giorno stesso; quelle pervenute dopo tale orario sono prese in considerazione il giorno di CC&G aperta successivo.

## **Titoli di Stato**

I titoli di Stato depositati a garanzia sono indicati nei Report MA01 e MA03 e nel Data File D03A.

Le richieste di restituzione pervenute entro le ore 11:00 sono processate il giorno stesso; quelle pervenute dopo tale orario sono prese in considerazione il giorno di CC&G aperta successivo.

I titoli di Stato restituibili sono quelli non utilizzati a copertura dei Margini al momento della richiesta (c.d. titoli in eccesso). Gli stessi possono quindi essere individuati nel Report **MA03**, illustrato al paragrafo 5, tenuto conto del valore di garanzia in eccesso per il relativo Paese, indicato alla nota 5 del Report, alla voce "**Eccesso Paese**" e del valore di garanzia in eccesso a seguito dell'applicazione del limite di concentrazione totale, indicato alla nota 6 del Report, alla voce "**Eccesso LT**".

In particolare, i titoli di Stato sono restituibili se il valore di garanzia richiesto (dato da: valore nominale x prezzo / 100) è inferiore o uguale a:

- a) "Eccesso Paese" del relativo Paese. Oppure, in caso di insufficienza di questo valore,
- b) "Eccesso Paese" del relativo Paese + "Eccesso LT".

Naturalmente il valore di "Eccesso LT" utilizzato ai fini di una restituzione titoli di un Paese non potrà essere riutilizzato nella stessa giornata per restituzioni titoli di altri Paesi.

In caso di insufficienza di titoli in eccesso, la restituzione potrà essere ugualmente eseguita nei seguenti casi:

- Qualora nello stesso conto (Proprio, Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) del Partecipante sia al momento presente contante in eccesso pari o superiore al valore di garanzia dei titoli mancante. In tal caso, il contante utilizzato per la copertura della restituzione titoli non potrà essere richiesto in restituzione dal Partecipante nella stessa giornata;
- Qualora, entro le ore 11:00 dello stesso giorno il Partecipante depositi a CC&G:
  - un ammontare di contante pari o superiore al valore di garanzia dei titoli mancante, oppure,
  - titoli di Stato dello stesso Paese dei titoli richiesti in restituzione per un valore di garanzia pari o superiore a quello mancante, oppure,

- un ammontare di contante più titoli di Stato dello stesso Paese dei titoli richiesti in restituzione per un complessivo valore di garanzia pari o superiore a quello mancante.

\* \* \*

Dopo le ore 11:00, la restituzione dei titoli di Stato può essere richiesta a CC&G solo previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante per un controvalore pari o superiore all'intero valore di garanzia richiesto in restituzione, secondo i termini e le condizioni indicate al paragrafo 7.

## 7. Restituzione titoli di Stato previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante

Dopo le ore 11:00, la restituzione dei titoli di Stato può essere richiesta a CC&G, dal Partecipante Diretto o dal suo Agente di Regolamento a ciò delegato, solo previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante per un controvalore complessivo pari o superiore all'intero valore di garanzia richiesto in restituzione.

La richiesta di "restituzione titoli di Stato previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante" deve essere inviata a CC&G tramite ICWS o, in caso di malfunzionamento di quest'ultima, a mezzo fax, utilizzando il modulo RD015 di cui all'allegato 4, disponibile in formato editabile, sul sito internet di CC&G **www.ccg.it** alla sezione "**Operations-Moduli-Moduli dispositivi**".

Se la nuova garanzia è costituita totalmente in titoli, la richiesta e i nuovi titoli devono pervenire a CC&G entro le ore 15:00.

Se la nuova garanzia è costituita in contanti o in contanti più titoli di Stato, la richiesta e tutte le nuove garanzie devono pervenire a CC&G entro le ore 13:00.

I titoli di Stato da depositare devono essere dello stesso Paese dei titoli richiesti in restituzione o di un Paese diverso purché sul conto interessato dalla restituzione non siano al momento già presenti titoli di quel Paese.

In ciascuna richiesta i titoli richiesti in restituzione possono essere di un solo Paese.

In ciascuna richiesta i titoli da depositare in sostituzione possono essere di un solo Paese (lo stesso Paese dei titoli richiesti in restituzione o un Paese diverso al momento non depositato).

Il valore di garanzia dei titoli da ritirare e depositare in sostituzione deve essere così calcolato: valore nominale x prezzo / 100. Il prezzo è disponibile per ciascun titolo sulla BCS (campo "Price" del Menu "Guarantees" > "Collateral Guarantees") e sulla ICWS (campo "Price" del Menu "Collateral" > "Collateral Deposit Organization CC&G").

Tutte le indicazioni per la compilazione del modulo RD015 sono indicate nell'allegato 4.

Le restituzioni dei titoli saranno effettuate da CC&G mediante invio di istruzioni "FOP delivery" che il Partecipante o il relativo Agente di Regolamento dovrà riscontrare tramite inserimento di istruzioni "FOP receive".

## 8. Riepilogo orari limite per il deposito e la restituzione delle garanzie

### CONTANTE

Depositi:	Entro le ore 16:00
Richieste di restituzione e trasferimento:	Entro le ore 11:00  (se pervenute successivamente non sono eseguite)

### TITOLI DI STATO

Depositi:	Entro le ore 17:30 (la comunicazione di avvenuto inserimento dell'istruzione "FOP delivery" da parte del Partecipante o del suo Agente di Regolamento dovrà pervenire a CC&G entro le ore 17:00)
Richieste di restituzione e trasferimento:	Entro le ore 11:00  (se pervenute successivamente sono considerate come pervenute il giorno di CC&G aperta successivo)
Richieste di restituzione previo deposito di nuovi titoli di Stato:	Entro le ore 15:00  (se pervenute successivamente non sono eseguite)
Richieste di restituzione previo deposito di contante o contante più nuovi titoli di Stato:	Entro le ore 13:00  (se pervenute successivamente non sono eseguite)

### AZIONI

Depositi:	Entro le ore 17:30 (la comunicazione di avvenuto inserimento dell'istruzione "FOP delivery" da parte del Partecipante o del suo Agente di Regolamento dovrà pervenire a CC&G entro le ore 17:00)
Richieste di restituzione e trasferimento:	Entro le ore 11:00  (se pervenute successivamente sono considerate come pervenute il giorno di CC&G aperta successivo)

## 9. Allegati

### ALLEGATO 1 - MOD. RD006 – RESTITUZIONE / TRASFERIMENTO DI CONTANTE

<b>RESTITUZIONE / TRASFERIMENTO DI CONTANTE</b>			
Richiesta del:	N. Progr. _____		
del Partecipante:			
Codice Ente:			
Codice Alfabetico:			
Persona da contattare:			Telefono: 06 32395 321
Telefono:			Fax: 06 32395 241
E-mail:			
Si richiede di:			
<input type="checkbox"/> RESTITUIRE il seguente importo:			
Euro _____	Dal nostro Conto (Proprio/Terzi)	Euro _____	Dal nostro Conto (Proprio/Terzi)
<input type="checkbox"/> TRASFERIRE il seguente importo:			
Euro _____	Dal nostro Conto (Proprio/Terzi)	Al nostro Conto (Proprio/Terzi)	
<b>Mod. RD006 - CC&amp;G</b>		Il Partecipante (Timbro e Firma)	

16 | Nota: La presente richiesta deve essere firmata dal Rappresentante Contrattuale o dal personale delegato ai poteri gestionali esercitabili in forma non telematica, ai sensi dell'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera i) delle Istruzioni. Il timbro del Partecipante è richiesto solo in caso di invio della richiesta a mezzo fax.

**ALLEGATO 2****RICHIESTA PERMANENTE DI RESTITUZIONE DEL CONTANTE DISPONIBILE**

Spett.le  
**CASSA DI  
 COMPENSAZIONE E  
 GARANZIA SPA**  
 AREA C&S  
 Via Tomacelli, 146  
 00186 – ROMA

Fax: 06 323 95 241

**Oggetto: Richiesta permanente di restituzione del contante disponibile**

Ai sensi dell'Articolo B.3.3.1, comma 5 delle Istruzioni, .....<sup>1</sup>  
 cod. Ente<sup>2</sup> ......., richiede, a titolo permanente, la restituzione del contante disponibile, alle condizioni di seguito indicate:

<sup>3</sup> **Conto Proprio**

Importo minimo da restituire<sup>4</sup> No  Sì  € .....  
 Importo da trattenere<sup>5</sup> No  Sì  € .....

<sup>3</sup> **Conto Terzi**

Importo minimo da restituire<sup>4</sup> No  Sì  € .....  
 Importo da trattenere<sup>5</sup> No  Sì  € .....

Distinti saluti

Timbro e firma<sup>6</sup> del Partecipante

Luogo e data:

---

Istruzioni per la compilazione:

- 1 Indicare la denominazione sociale del Partecipante Diretto interessato.
- 2 Indicare il codice Ente corrispondente al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) per il quale si intende attivare la richiesta.
- 3 Barrare la/e casella/e corrispondente/i al/i conto/i a cui applicare la richiesta.
- 4 Qualora si desideri che la restituzione di contante avvenga solo per importi superiori ad una certa soglia, barrare la casella "Sì" e indicare l'importo minimo da restituire; in caso contrario, barrare la casella "No".
- 5 Qualora si desideri trattenere permanentemente sul conto una parte del contante disponibile, barrare la casella "Sì" e indicare l'importo da trattenere; in caso contrario, barrare la casella "No".
- 6 La richiesta deve essere firmata dal Rappresentante Contrattuale o dal personale delegato ai poteri gestionali esercitabili in forma non telematica, ai sensi dell'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera i) delle Istruzioni.

## ALLEGATO 3 – MOD. RD007 – RESTITUZIONE TRASFERIMENTO TITOLI DI STATO

**RESTITUZIONE / TRASFERIMENTO TITOLI DI STATO**

Richiesta del: \_\_\_\_\_ N. Progr. \_\_\_\_\_



del Partecipante: \_\_\_\_\_

Telefono: 06 32395 321

Codice Ente: \_\_\_\_\_

Fax: 06 32395 241

Codice Alfabetico: \_\_\_\_\_

Persona da contatta \_\_\_\_\_

Telefono: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_

Si richiede di RESTITUIRE / TRASFERIRE i titoli di Stato di seguito specificati:

Specie Titolo e Scadenza	Codice ISIN	Valore NominaLE	Conto Titoli da cui prelevare	Destinatario	
				Ragione Sociale	Conto Titoli da accreditare

Il Partecipante  
(Timbro e Firma)

Mod. RD007 - CC&amp;G

18| La presente richiesta deve essere firmata dal Rappresentante Contrattuale o dal personale delegato ai poteri gestionali esercitabili in forma non telematica, ai sensi dell'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera i) delle Istruzioni. Il timbro del Partecipante è richiesto solo in caso di invio della richiesta a mezzo fax.



**ALLEGATO 4 - MOD. RD015 – RESTITUZIONE TITOLI DI STATO PREVIO DEPOSITO  
DI NUOVI TITOLI DI STATO E/O CONTANTE**

**RESTITUZIONE TITOLI DI STATO PREVIO DEPOSITO DI NUOVI TITOLI DI STATO  
E/O CONTANTE**

Richiesta del: \_\_\_\_\_ N. Progr. \_\_\_\_\_

del Partecipante: \_\_\_\_\_

Codice Ente: \_\_\_\_\_

Codice Alfabetico: \_\_\_\_\_ Telefono: 06 32395 321

**Conto Titoli:** \_\_\_\_\_

Persona da contattare: \_\_\_\_\_ Fax: 06 32395 241

Telefono: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_



Si richiede la RESTITUZIONE dei seguenti titoli di Stato depositati nel Conto Titoli sopra indicato:

Paese	Codice ISIN	Valore Nominale	Prezzo di Garanzia	Valore di Garanzia
ITALIA				
<b>Totale</b>				

a) a seguito di nostro deposito sullo stesso conto dei seguenti nuovi titoli di Stato:

Paese	Codice ISIN	Valore Nominale	Prezzo di Garanzia	Valore di Garanzia
<b>Totale</b>				

che faremo pervenire oggi a CC&G entro le ore:

**Totale**

b) a seguito di nostro deposito in contanti pari a €:  che faremo pervenire in data odierna

a CC&G entro le ore:

Si prega di accreditare i titoli di Stato richiesti sul conto titoli:

**Totale valore delle nuove garanzie:**

**Garanzia mancante o in eccesso:**

Il Partecipante  
(Timbro e Firma)

Mod. RD015 - CC&G

Indicazioni per la compilazione del modulo RD015:

Per la predisposizione delle richieste di "Restituzione titoli di Stato previo deposito di nuovi titoli di Stato e/o contante" si consiglia di scaricare il modulo **RD015** dal sito di CC&G [www.ccg.it](http://www.ccg.it), alla sezione "**Operations-Moduli-Moduli dispositivi**", anziché utilizzare il fac-simile cartaceo qui presente. Il modulo disponibile sul sito contiene infatti formule di calcolo automatico che facilitano la compilazione della richiesta.

Di seguito si forniscono le indicazioni per la compilazione dei campi:

<b>Campo:</b>	<b>Indicazione da fornire:</b>
Richiesta del: del Partecipante:	Data della richiesta. Denominazione Sociale del Partecipante Diretto richiedente.
Codice Ente:	Il codice Ente corrispondente al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) dal quale si intende prelevare.
Codice Alfabetico:	Il codice alfabetico corrispondente al conto (Proprio/Terzi MOA, ISA, AOA, GOSA o NOSA) dal quale si intende prelevare.
Conto Titoli	Il numero del conto titoli di CC&G, aperto presso Monte Titoli, da cui si intende prelevare i titoli.
<b>Campo:</b>	<b>Indicazione da fornire:</b>
Paese	Il Paese emittente dei titoli richiesti in restituzione. E' possibile indicare un solo Paese per ciascuna richiesta.
Codice ISIN	Il Codice ISIN dei titoli richiesti.
Valore Nominale	Il Valore Nominale dei titoli richiesti.
Prezzo	Il prezzo utilizzato da CC&G per la determinazione del Valore di Garanzia, disponibile per ciascun titolo sulla BCS (al Menu "Guarantees" > "Collateral Guarantees", campo "Price") e sulla ICWS (al Menu "Collateral" > "Collateral Deposit Organization CC&G", campo "Price").
Valore di Garanzia	Il Valore di Garanzia dei titoli richiesti calcolato come: Valore Nominale x Prezzo / 100.
Totale	Il Valore di Garanzia complessivamente richiesto in restituzione.
<b>Campo:</b>	<b>Indicazione da fornire:</b>
Paese	Il Paese emittente dei nuovi titoli da depositare. Questo dovrà essere lo stesso dei titoli in ritiro o diverso, purchè sul conto del Partecipante non siano già presenti titoli di quel Paese. E' possibile indicare un solo Paese.
Codice ISIN	Il Codice ISIN dei nuovi titoli da depositare.
Valore Nominale	Il Valore Nominale dei nuovi titoli da depositare.

Prezzo	Il prezzo utilizzato da CC&G per la determinazione del Valore di Garanzia, disponibile per ciascun titolo sulla BCS (al Menu "Guarantees" > "Collateral Guarantees", campo "Price") e sulla ICWS (al Menu "Collateral" > "Collateral Deposit Organization CC&G", campo "Price").
Valore di Garanzia	Il Valore di Garanzia dei nuovi titoli da depositare calcolato come: Valore Nominale x Prezzo / 100.
Totale	Il Valore di Garanzia complessivo da depositare.
che faremo pervenire in data odierna a CC&G entro le ore:	Se la nuova garanzia è prestata esclusivamente in titoli, il limite orario per il deposito degli stessi e per l'invio della richiesta sono le ore 15:00. Se la nuova garanzia è prestata anche grazie a un versamento in contanti, il limite orario per il deposito dei titoli e per l'invio della richiesta sono le ore 13:00.
a seguito di nostro deposito in contanti pari a €:	L'importo che sarà versato in contanti come nuova garanzia.
che faremo pervenire in data odierna a CC&G entro le ore:	Se la nuova garanzia è prestata parzialmente o totalmente in contanti, il limite orario per il versamento dell'importo e per l'invio della richiesta sono le ore 13:00.
Si prega di accreditare i titoli di Stato richiesti sul conto titoli:	Numero di conto titoli dove accreditare i titoli richiesti in restituzione.
Totale valore delle nuove garanzie:	Valore complessivo delle nuove garanzie in contante e titoli.
Garanzia mancante o in eccesso:	Valore delle nuove garanzie rispetto al valore di garanzia dei titoli in ritiro (valore delle nuove garanzie – valore dei titoli in ritiro). Se il valore di tale campo è negativo la richiesta non può essere eseguita.
Il Partecipante (Timbro1 e Firma):	Timbro <sup>1</sup> del Partecipante Diretto richiedente e firma del Rappresentante Contrattuale o di persona/e delegata/e ai poteri gestionali ai sensi dell'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera i) delle Istruzioni.

#### Note

<sup>1</sup> Il timbro del Partecipante è richiesto solo in caso di invio della richiesta a mezzo fax.

**ALLEGATO 5 - MOD. RD008 - RESTITUZIONE / TRASFERIMENTO TITOLI AZIONARI**

**RESTITUZIONE / TRASFERIMENTO TITOLI AZIONARI**

Richiesta del: \_\_\_\_\_ N. Progr. \_\_\_\_\_

del Partecipante: \_\_\_\_\_

Codice Ente: \_\_\_\_\_

Codice Alfabetico: \_\_\_\_\_

Persona da controllare: \_\_\_\_\_

Telefono: \_\_\_\_\_

E-mail: \_\_\_\_\_



Telefono: 06 32395 321

Fax: 06 32395 241

Si richiede di RESTITUIRE / TRASFERIRE i titoli azionari di seguito specificati, attualmente allocati a copertura di  
 opzioni su azioni    futures su azioni :

Titolo	Codice ISIN	Quantità	Conto Titoli da cui prelevare	Sottoconto	Destinatario	
					Ragione Sociale	Conto Titoli da accreditare

Il Partecipante  
(Timbro e Firma)

**Mod. RD008 - CC&G**

22 La presente richiesta deve essere firmata dal Rappresentante Contrattuale o dal personale delegato ai poteri gestionali esercitabili in forma non telematica, ai sensi dell'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera i) delle Istruzioni. Il timbro della Società è richiesto solo in caso di invio della richiesta a mezzo fax.

# CONTATTI

## **Operations**

CCG-operations@euronext.com

+39 06 32395 321

+39 06 32395 303

## **Disclaimer**

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext. Euronext disclaims any duty to update this information. Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at [www.euronext.com/terms-use](http://www.euronext.com/terms-use).



[www.ccg.it](http://www.ccg.it)