

# Gruppo Macquarie

## Pianificazione Brexit

### Introduzione

Abbiamo indicato qui di seguito come verrà condizionata la vostra relazione con Macquarie Capital (Europe) Limited (“MCEL”), Macquarie Bank International Limited (“MBIL”) e Macquarie Bank Limited, Succursale di Londra (“MBL LB”) (congiuntamente, “il Gruppo Macquarie UK”) dal recesso del Regno Unito dall’UE (Brexit).

Il Gruppo Macquarie UK ha considerato modalità alternative e approcci pratici affinché i nostri clienti e la nostra attività possano gestire le sfide regolamentari ed operative poste nel caso in cui il Regno Unito lasci l’UE senza un accordo di recesso o periodo transitorio che diventi efficace (“Hard Brexit”) il 29 marzo 2019 (la “Data della Brexit”). La nostra priorità è quella di garantire che, indipendentemente dall’esito delle negoziazioni sulla Brexit, ci sia una continuità contrattuale e di servizi nei vostri confronti, ed una interruzione minima della nostra relazione con tutti i nostri clienti.

### I nostri piani

Il regime dei Requisiti Patrimoniali e il regime di passaportazione transfrontaliera della Direttiva dei Mercati in Strumenti Finanziari permette attualmente la prestazione di servizi regolamentati di banking e investimento ai clienti all’interno dei 27 restanti Stati Membri UE (gli “EU27”).

Se il Regno Unito e gli EU27 negoziano con successo un accordo di recesso, potremmo essere in grado di continuare a fornirvi i servizi con le medesime modalità di cui al regime di passaportazione fino al termine del periodo transitorio (attualmente vigente fino al dicembre 2020, salvo estensioni). Tuttavia, siccome c’è ancora incertezza sul fatto che un accordo sarà raggiunto o meno, stiamo organizzandoci per garantire che saremo in grado di continuare a prestare i servizi ai nostri clienti negli EU27 successivamente alla Data della Brexit.

Stiamo pertanto espandendo la nostra operatività esistente in luoghi chiave in Europa ed abbiamo presentato domanda di autorizzazione alle autorità regolamentari europee per due nuove società approvate in Irlanda:

- Macquarie Capital (Ireland) Designated Activity Company (“MCI”)1 – una società di investimento che condurrà l’attività esistente di servizi di investimento di MCEL nei confronti degli EU27; e

- MBE Operating Company Designated Activity Company (“MBE”)2, un istituto di credito che condurrà l’attività di servizi regolamentati di prestito e investimento di MBIL nei confronti degli EU27 (ed alcune attività di MBL LB nei confronti degli EU27).

Subordinatamente all’approvazione regolamentare, sia MCI sia MBE avranno sede centrale in Irlanda, con succursali in Francia e Germania; inoltre, MCI avrà succursali in Spagna e Olanda.

Nella misura permessa, intendiamo in futuro continuare a condurre alcune attività di servizi di prestito e investimento nei confronti degli EU27 da MCEL e MBL LB. In altri casi, tali servizi potranno continuare ad essere condotti dalle entità del Gruppo Macquarie UK solamente in via temporanea, in pendenza dell’autorizzazione delle entità irlandesi, come di seguito spiegato.

### Cosa significa per voi?

Se la rilevante entità del Gruppo Macquarie UK non è più in grado di fornire servizi nei vostri confronti successivamente alla Data della Brexit (il che dipenderà in larga parte dalla giurisdizione in cui vi trovate, dal tipo di società che siete, e dalla natura delle attività svolte), dovremo migrare la vostra relazione a MBE o MCI. Tali entità dovranno essere state autorizzate in Irlanda, e voi dovrete essere saliti a bordo delle medesime con nuova documentazione, prima di essere in grado di negoziare con loro.

Come sopra notato, alcune attività regolamentate esistenti (ad es. contratti derivati o finanziamenti ereditati) potranno essere continuati dal Gruppo Macquarie UK (anche se in alcuni casi per un periodo temporaneo, e subordinatamente ad accordo con voi). Ci sono, tuttavia, vari eventi del ciclo di vita (ad es. drawdown, ristrutturazioni ed estensioni di scadenze o nuovo credito) in tali operazioni ereditate che potrebbero far scattare un nuovo obbligo di licenza in alcune giurisdizioni, e i contratti che li coinvolgono potrebbero, pertanto, dover essere migrati a MCI o MBE. In tali casi, e per altre attività esistenti che concorderemo con voi dovranno essere migrate, ageveremo i necessari trasferimenti a MCI e MBE. Potremmo anche dover coordinare i trasferimenti di alcune posizioni per alcuni prodotti con terze parti (quali custodi, agenti e CCP); siete pregati di notare che il trasferimento delle posizioni esistenti in derivati potrebbe portare alla perdita delle disposizioni di salvaguardia per il clearing e il margining ai sensi del Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo (EMIR).

In futuro, è nostra intenzione che le nuove attività regolamentate, che non possiamo trattare con voi dal Gruppo Macquarie UK, saranno trattate attraverso MCI o MBE, a seconda del caso, una volta che la rilevante società sarà pienamente operativa ed autorizzata, subordinatamente al completamento di aggiornate informazioni di onboarding.

Una volta che sarete entrati in MCI o MBE, a seconda del caso, prevediamo che saremo in grado di fornirvi accesso alle sedi di negoziazione UK e EU27 e alle CCP che utilizzate oggi (anche se è possibile che l'accesso futuro da parte vostra ad alcune CCP potrà cambiare verso un modello di clearing attraverso la partecipazione di un'altra entità o affiliata del Gruppo Macquarie).

### La via da seguire

Indipendentemente da quale sia la società del Gruppo Macquarie UK con cui negoziate, ove concludessimo con voi che le vostre posizioni o la vostra relazione dovessero essere migrate ad MBE o MCI vi contatteremo nei prossimi mesi per informarvi e concordare i passi necessari per procedere

con il minor disagio possibile. Vi faremo anche sapere se saremo in grado di continuare a prestare servizi nei vostri confronti dal Gruppo Macquarie UK su base permanente o temporanea.

Ove la migrazione sia necessaria, prevediamo che occorrerà una riscrittura delle condizioni regolamentari e contrattuali che governano la nostra relazione, caso in cui:

- la nostra due diligence deciderà se dovranno essere stipulati termini contrattuali sostitutivi e se sia necessaria una novazione, e vi informeremo dell'approccio raccomandato a tempo debito;
- indipendentemente dall'approccio raccomandato, cercheremo di riprodurre, quanto più possibile, la vostra attuale documentazione in essere con noi, limitando le modifiche al minimo necessario per rendere la transizione della relazione più agevole e diretta possibile; e
- potremmo anche dover scambiare documentazione di onboarding aggiornata. Mentre cercheremo quanto più possibile di fare affidamento sulle informazioni già in nostro possesso, potrebbero essere necessarie ulteriori informazioni o documentazione da parte vostra per rispettare i rilevanti obblighi regolamentari (ad es., in relazione ai nostri controlli AML).

### Chi dobbiamo contattare?

Per agevolare qualsiasi necessario processo di migrazione, vi saremmo grati se poteste fornirci, via email all'indirizzo [cgmbrexit@macquarie.com](mailto:cgmbrexit@macquarie.com), il nome, indirizzo email e numero di telefono della o delle persone a cui dovremmo indirizzare ulteriori comunicazioni su tale questione.

### Avete commenti o domande?

Se avete domande, o se volete informarci del vostro parere o dei vostri progetti, non esitate a contattare il vostro relationship manager in Macquarie o il nostro team Brexit, anche all'indirizzo [cgmbrexit@macquarie.com](mailto:cgmbrexit@macquarie.com).

---

<sup>1</sup> Il Legal Entity Identifier di MCI (LEI) è 54900SD59QH0IVT4626.

<sup>2</sup> MBE sarà ridenominata per riflettere la natura della sua licenza come istituto di credito una volta che una licenza sarà stata concessa da parte della Banca Centrale Europea e della Banca Centrale Irlandese.

#### DISCLAIMER

Le presenti informazioni sono fornite su base riservata e non possono essere riprodotte, distribuite o trasmesse in tutto o in parte senza il previo consenso scritto di Macquarie.

La presente comunicazione viene fornita a meri fini informativi, è soggetta a modifiche senza preavviso e non è vincolante. La presente comunicazione non è una sollecitazione ad acquistare o vendere alcun prodotto, o ad intraprendere, o non intraprendere, alcuna operazione. Nessun aspetto delle informazioni fornite dovrebbe essere interpretato come una consulenza legale, finanziaria, contabile, fiscale o di altro tipo.

Nella misura in cui sia permesso dalla legge, Macquarie non accetta alcuna responsabilità o obbligo (per colpa o altrimenti) per perdite o danni derivanti dall'utilizzo delle o relativi a qualsiasi errore nelle informazioni fornite. Le presenti informazioni sono state predisposte in buona fede e sono basate su informazioni ottenute da fonti ritenute affidabili, tuttavia, Macquarie non è responsabile delle informazioni indicate come ottenute da fonti terze. Le presenti informazioni sono rivolte a clienti istituzionali con esperienza professionale come definiti dalle leggi e/o dai regolamenti applicabili nella giurisdizione rilevante. Non sono rivolte a clienti retail e non possono essere distribuite in alcuna giurisdizione in cui le presenti informazioni non siano ammesse.

Macquarie Bank Limited ("MBL"), Succursale di Londra è registrata in Inghilterra e Galles Succursale N: BR002678 Macquarie Bank Limited Succursale di Londra è autorizzata e soggetta a regolamentazione da parte della Financial Conduct Authority. Il suo numero di riferimento societario è 170934. Macquarie Capital (Europe) Limited è autorizzata e soggetta a regolamentazione da parte della Financial Conduct Authority. Il suo numero di impresa di riferimento è 193905. Macquarie Bank International Limited è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority e soggetta a regolamentazione da parte della Financial Conduct Authority e della Prudential Regulation Authority. Il suo numero di riferimento societario è 471080.

Al di fuori di MBL (ABN 46 008 583 542), qualsiasi entità Macquarie menzionata nel presente documento non è un istituto di raccolta di depositi autorizzato ai fini del Banking Act del 1959 (Commonwealth of Australia). Gli obblighi di tale entità non rappresentano depositi o altre passività di MBL. MBL non garantisce o fornisce altrimenti assicurazione in relazione agli obblighi di tale entità, a meno che non sia indicato altrimenti.