

Gruppo Macquarie

Commodities and Global Markets Cash Equities

Informazioni Chiave sulla Pianificazione Brexit di Macquarie – European Cash Equities

Introduzione

Il desk Cash Equities di Commodities and Global Markets (“CGM”) del Gruppo Macquarie (“Macquarie”, “noi”, “ci”) con la presente vi fornisce ulteriori informazioni sulla propria pianificazione Brexit. Il presente documento fa seguito alle nostre precedenti comunicazioni sulla pianificazione Brexit e, ove rilevante elabora le informazioni nella propria comunicazione ‘Pianificazione Brexit – Domande Frequenti’, disponibile [qui](#).

In conseguenza del recesso del Regno Unito dall’Unione Europea (“UE”) pianificato per il 31 gennaio 2020, Macquarie ha condotto un’approfondita analisi dei suoi attuali rapporti contrattuali con i clienti situati nell’UE e nello Spazio Economico Europeo (“SEE”). Il presente documento illustra le misure che vi proponiamo di prendere nel caso in cui il Regno Unito lasci l’UE, alternativamente:

- con un accordo di recesso ed un conseguente periodo transitorio fino al 31 dicembre 2020 (“Periodo Transitorio”); o
- senza un accordo di recesso (“Hard Brexit”).

Accordi in Essere

Attualmente, Macquarie Capital (Europe) Limited (“MCEL”), una società costituita nel Regno Unito, fornisce servizi di Cash Equities ai clienti europei di CGM Cash Equities. Tali servizi includono l’esecuzione degli ordini dei clienti su titoli azionari e prodotti assimilabili a titoli azionari (quali le Ricevute di Deposito e i Fondi Negoziati in Borsa), la ricerca e il supporto alla vendita, nei mercati europei e globali.

MCEL è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (“FCA”) inglese (numero di riferimento della società 193905) ed è attualmente in grado di fornire servizi finanziari a clienti situati in altri stati membri dell’UE (“EU27”) e nello SEE sfruttando il cosiddetto ‘passaporto MiFID’. Informazioni complete sulle attuali autorizzazioni di MCEL possono essere reperite [qui](#).

1. Impatto di un Periodo Transitorio

Macquarie non si attende alcun impatto immediato sull’attuale rapporto di trading che i clienti hanno con Macquarie in presenza di un Periodo Transitorio. Tutti i clienti continueranno ad interfacciarsi con MCEL durante il Periodo Transitorio.

2. Impatto di una Hard Brexit

Macquarie ha messo in atto piani studiati per assicurare la continuità dei servizi ai propri clienti che si trovano negli EU27 e nello SEE nel caso di una Hard Brexit.

2.1 Clienti nel Regno Unito e in Svizzera

I clienti situati nel Regno Unito e in Svizzera resteranno clienti di MCEL. Pertanto, non vi sarà alcun impatto sui clienti situati in tali paesi ed essi continueranno ad effettuare trading con MCEL.

2.2 Utilizzo di Esenzioni Transfrontaliere

Vari stati membri EU27 e dello SEE hanno attualmente o intendono introdurre una serie di misure quali licenze transfrontaliere, notifiche o permessi temporanei per agevolare la fornitura dei servizi finanziari da parte di fornitori aventi sede nel Regno Unito successivamente alla Brexit (“Esenzioni Transfrontaliere”).

Attualmente, Macquarie ritiene che MCEL sarà in grado di beneficiare di Esenzioni Transfrontaliere nei seguenti paesi che le permetteranno di continuare a fornire servizi alle controparti qualificate ed ai clienti professionali per se situati in tali paesi per un certo periodo di tempo successivamente ad una Hard Brexit:

- Belgio
- Danimarca
- Finlandia
- Italia
- Lussemburgo
- Norvegia
- Spagna
- Svezia
- Olanda
- Portogallo

Pertanto, non dovrebbe esserci alcun impatto immediato sui clienti situati in tali paesi in quanto dovrebbero continuare ad essere in grado di effettuare trading con MCEL durante tale periodo.

Macquarie sta monitorando attivamente gli sviluppi in altri stati membri EU27 e dello SEE in merito alla disponibilità di Esenzioni Transfrontaliere. Ove Macquarie intendesse fare affidamento su ulteriori Esenzioni Transfrontaliere, tutti i clienti interessati saranno contattati direttamente per discutere le implicazioni per il proseguo del nostro rapporto.

2.3 Tutti gli altri clienti situati altrove negli EU27 e nello SEE

Nel caso di una Hard Brexit, MCEL non sarà in grado di continuare a fornire servizi ad alcun cliente di Cash Equities situato in uno stato membro EU27 o dello SEE in cui non sia (o smetta di essere) disponibile una Esenzione Transfrontaliera. Macquarie contatterà i clienti interessati per discutere lo scioglimento ordinato delle loro relazioni di trading con MCEL.

In seguito al recente annuncio del riposizionamento della nostra attività di Cash Equities, Macquarie ha stipulato un accordo di collaborazione preliminare con Kepler Cheuvreux, che riunisce capacità eccellenti di trading e ricerca in ambito equity. Tale partnership strategica permetterà un accesso continuo ad una piattaforma globale per gli attuali clienti europei di Macquarie. Comuniceremo ulteriori informazioni a tempo debito.

Passi Successivi

Effettueremo successive comunicazioni con i clienti il cui rapporto di trading con Macquarie sia condizionato.

Ulteriori comunicazioni

Alla luce delle persistenti incertezze sulla Brexit, la pianificazione Brexit di Macquarie è stata studiata per garantire la necessaria flessibilità e, per quanto possibile, minimizzare il disagio per nostri clienti e fornire continuità di servizi.

Vi esortiamo a contattarci all'indirizzo cgmbrexit@macquarie.com o a parlare con il vostro referente in Macquarie in merito a qualsiasi domanda relativa al presente documento o alla Pianificazione Brexit di Macquarie.

Inoltre, vi saremmo grati se poteste informarci della vostra pianificazione Brexit, insieme ai dati di contatto del o dei referenti a cui dovremmo indirizzare ulteriori comunicazioni su tale argomento, via email all'indirizzo cgmbrexit@macquarie.com.

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 (numero della succursale: BR002678). MBL Succursale di Londra è autorizzata e soggetta a regolamentazione da parte della FCA. Il suo numero di riferimento societario è 170934. MCEL è autorizzata e soggetta a regolamentazione da parte della FCA. Il suo numero di impresa di riferimento è 193905.

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