

1. Come si sta preparando la divisione Commodities and Global Markets di Macquarie per la Brexit?

Per la prestazione di servizi finanziari regolamentati (escluse le attività di trading fisico) in tutto lo Spazio Economico Europeo ("SEE"), la divisione Commodities and Global Markets ("CGM") di Macquarie ha in passato operato principalmente attraverso Macquarie Bank International Limited ("MBIL") utilizzando i diritti europei di 'passaportazione' transfrontaliera di cui alla Direttiva sui Mercati in Strumenti Finanziari ("MiFID") e alla Direttiva sui Requisiti Patrimoniali ("CRD IV").

In conseguenza del recesso del Regno Unito dall'UE ("Brexit"), è probabile che MBIL perda il beneficio dei propri diritti di 'passaportazione', con conseguente impatto sulla sua capacità di continuare ad offrire prodotti e servizi finanziari ai clienti che si trovano nelle giurisdizioni dello SEE.

Macquarie ha pertanto condotto una revisione della propria entità giuridica e strategia operativa che mira a mantenere la continuità di servizio per i propri clienti e controparti SEE ed a continuare a fornire prodotti e servizi finanziari SEE alla propria base di clienti globale.

Come fatto notare nella risposta alla domanda n. 4 (che segue), abbiamo ottenuto dalla Banca Centrale Irlandese ("BCI") e dalla Banca Centrale Europea ("BCE") una licenza che autorizza Macquarie Bank Europe Designated Activity Company ("MBE") in qualità di istituto di credito. MBE beneficerà dei diritti di 'passaportazione' MiFID e CRD IV. Siete pregati di notare che la presente comunicazione sostituisce le corrispondenti comunicazioni 'Pianificazione Brexit: Domande Frequenti' pubblicate a febbraio, settembre e novembre 2019 e gennaio e settembre 2020. Ulteriori informazioni sulla pianificazione Brexit di altre divisioni del Gruppo Macquarie sono disponibili sul sito macquarie.com.

2. Quali sono i dati di MBE?

MBE è una società registrata e con sede centrale in Irlanda. MBE opera dalla propria sede centrale a Dublino, ed attraverso le succursali in Francia e Germania.

MBE è una controllata diretta, interamente posseduta di Macquarie Bank Limited ("MBL") e una controllata indiretta, interamente posseduta di Macquarie Group Limited ("MGL"), una società costituita in Australia e la controllante ultima le cui azioni sono quotate sull'Australian Securities Exchange con il codice titolo 'MQG'.

MBE è stata costituita in Irlanda come società ad attività designata il 28 settembre 2018 con numero di registrazione 634817. Il suo Legal Entity Identifier è 549300E5ENQVY2IBLF67.

3. Come si inserisce MBE nella struttura complessiva del Gruppo Macquarie?

MBE si inserisce nella struttura complessiva del Gruppo Macquarie nel seguente modo:



4. Com'è regolamentata e vigilata MBE?

MBE è soggetta a regolamentazione da parte della BCI in qualità di istituto di credito ai sensi della CRD IV, dei Regolamenti sui Requisiti Patrimoniali (Regolamento (UE) 575/2013/UE) e del Regolamento sul Meccanismo di Vigilanza Unico (Regolamento (UE) 1024/2013) ("Regolamento SSM") (come attuati in Irlanda).

MBE svolgerà la propria attività ai sensi di una licenza rilasciata dalla BCE, che è stata concessa nell'ottobre 2019, in seguito a raccomandazione della BCI ai sensi della sezione 9 del Central Bank Act del 1971 irlandese.

In aggiunta alla regolamentazione da parte della BCI, MBE sarà soggetta a vigilanza "indiretta" da parte della BCE come stabilito attraverso il procedimento autorizzativo ai sensi del Regolamento SSM (come attuato in Irlanda).

5. Qual'è l'indirizzo di MBE?

L'indirizzo registrato per MBE è First Floor, Connaught House, 1 Burlington Road, Dublino 4, D04 C5Y6, Irlanda. Questo è anche l'indirizzo per la corrispondenza di MBE.

6. Come posso ottenere ulteriori informazioni societarie / KYC?

A fini di onboarding, l'atto costitutivo di MBE è disponibile per il download presso l'<u>Ufficio del Registro delle Imprese in Irlanda</u>.

Le informazioni fiscali relative a MBE, inclusi i Certificati Irlandesi di Residenza Fiscale e i modelli fiscali statunitensi W-8BEN-E, possono essere ottenuti secondo quanto descritto nella risposta alla domanda 24.

I pacchetti informativi di onboarding per MBE sono disponibili per la clientela.

Se siete clienti di CGM e desiderate una copia del pacchetto informativo di onboarding, siete pregati di contattare COGMODONB-CGMEMEARequestManagers@macquarie.com.

7. Come posso ottenere informazioni sulle succursali di MBE?

Informazioni sugli indirizzi e numeri di registrazione delle succursali sono disponibili sulla <u>pagina dell'informativa regolamentare</u> del Gruppo Macquarie.

8. MBE avrà un rating del credito pubblico?

MBE ha il medesimo rating creditizio Standard & Poor della sua capogruppo, MBL, vale a dire "A+ / A-1".

9. In che misura MBE è capitalizzata?

Il capitale fornito a MBE al 28 agosto 2020 era di EUR 450 milioni.

10. Quando saranno disponibili i bilanci di MBE?

MBE ha predisposto bilanci certificati per il periodo che si è concluso il 31 marzo 2020

11. In quanto cliente di CGM, quali sono le implicazioni per i miei contratti in essere e la mia relazione nonché per il modo in cui Macquarie interagisce con me?

In precedenza CGM¹ ha fornito ai clienti SEE servizi bancari e di impresa di investimento principalmente attraverso MBIL (o, in alcuni casi, la Succursale di Londra di MBL ("MBL LB") che è la succursale inglese di un'entità australiana).

E' attualmente previsto che il periodo di transizione della Brexit si concluda il 31 dicembre 2020 e, dopo tale data, si prevedono restrizioni significative in merito ai servizi che MBIL potrà offrire alla maggior parte dei clienti con sede nello SEE.

Laddove sia necessario migrare il nostro rapporto con voi (e, ove necessario, le operazioni in essere) verso MBE i vostri referenti commerciali e di relazione presso Macquaire potrebbero cambiare. Il personale sito nel Regno Unito che lavora presso le società del Gruppo Macquarie potrebbe non essere più in grado di continuare a prestare tutti i servizi che attualmente possono prestare, ed alcune attività potrebbero dover essere rilevate da personale impiegato da MBE. Per tali casi, vi avremo già contattato separatamente per consigliarvi sulla richiesta migrazione e spiegarvi di che cosa abbiamo bisogno.

Per garantire la continuazione del nostro rapporto con voi, vi preghiamo di considerare quali azioni potreste dover intraprendere in linea con la tabella sottostante.

Stato attuale	Cosa dovete fare?
Il vostro rapporto è già stato migrato verso MBE, la documentazione è stata completata e le vostre posizioni sono state novate.	Non è richiesta alcuna ulteriore azione.
La documentazione è stata completata e avete concordato con noi una data futura per la migrazione verso MBE e la novazione delle posizioni.	Non è richiesta alcuna ulteriore azione.
Avete iniziato a discutere con noi la vostra migrazione verso MBE e l'approccio novativo.	Siete pregati di continuare tali discussioni in via prioritaria per finalizzare la riscrittura della vostra documentazione negoziale nonché per completare la documentazione per la novazione. Un ritardo nel farlo potrebbe avere un impatto sulla vostra capacità di continuare a negoziare con noi.
Non avete ancora iniziato a discutere con noi la migrazione del vostro rapporto verso MBE o il vostro approccio novativo.	Vi preghiamo di contattare in via prioritaria il vostro referente Macquarie. Un ritardo nel farlo potrebbe avere un impatto sulla vostra capacità di continuare a negoziare con noi

Attualmente si prevede che i clienti inglesi continueranno ad essere serviti da MBL LB. Si prevede che, a tempo debito, MBIL sarà liquidata e che i suoi rapporti inglesi saranno migrati a MBL LB.

¹ Per informazioni su CGM e le attività prestate, siete pregati di cliccare qui.

12. Ci saranno impatti sulle mie attività di trading fisico con Macquarie?

Non si prevede alcun impatto rilevante sulle attività di trading fisico di merci di Macquarie, che continueranno ad essere svolte da MBL LB o da Macquarie Products (Ireland) Limited, a seconda del caso.

13. Ci saranno cambiamenti agli attuali prodotti e servizi che ricevo in conseguenza di una migrazione della relazione?

Ci attendiamo che continuerete ad essere in grado di accedere a tutti i rilevanti prodotti e servizi offerti da Macquarie.

14. Qual è l'impatto sulla rendicontazione regolamentare, in particolare se Macquarie effettua segnalazioni delegate per conto mio?

Post-Brexit, gli attuali obblighi di segnalazione UE di cui alla MiFID, EMIR e REMIT saranno replicati nel Regno Unito, con le applicabili differenze di ambito e applicazione tra le versioni UE e UK. Continueremo a fornirvi qualsiasi servizio di segnalazione delegata concordato.

Regolamento sulle Infrastrutture del Mercato Europeo ("EMIR")

Le società del Gruppo Macquarie che forniscono ai clienti un servizio di segnalazione delegata EMIR attualmente effettuano le segnalazioni a DTCC Derivatives Repository Limited ("DTCC UK"), un repertorio di dati sulle negoziazioni inglese. Post-Brexit, DTCC UK non sarà più un repertorio di dati sulle negoziazioni riconosciuto dall'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati ("ESMA"). Pertanto, è stato costituito un nuovo repertorio di dati sulle negoziazioni in Irlanda, DTCC Data Repository Irland ("DTCC EU"), a supporto delle segnalazioni EMIR UE. DTCC UK continuerà ad occuparsi delle segnalazioni EMIR UK. Siamo ora pronti sia con DTCC UK sia con DTCC EU, per continuare ad adempiere qualsiasi obbligo di segnalazione EMIR EU e UK nostro e dei nostri clienti ai sensi della segnalazione delegata.

A supporto della segnalazione EMIR sia EU sia UK, tutti i conti e i rapporti sulle transazioni saranno migrati da DTCC UK a DTCC EU, e tutte le rilevanti informazioni connesse alla EMIR UK saranno trasferite a DTCC UK. Se siete organizzati direttamente con DTCC per avere accesso ai vostri rapporti sulle transazioni, allora è probabile che sarete contattati direttamente da DTCC in relazione a tale processo.

Adotteremo ogni misura che riterremo necessaria alla luce dell'incertezza regolamentare ed operativa relativa a tali possibili cambiamenti regolamentari per continuare ad essere in grado di effettuare le segnalazioni delle transazioni ai sensi della EMIR EU e UK sia per noi sia per qualsiasi cliente a cui offriamo il servizio di segnalazione delegata.

Regolamento relativo all'Integrità e alla Trasparenza del Mercato dell'Energia ("REMIT")

Il REMIT UE continuerà ad applicarsi Post-Brexit, sebbene l'ambito di quanto segnalato potrebbe cambiare. In conformità alle indicazioni (disponibili qui) dell'Ofgem, la rilevante autorità regolamentare inglese per l'energia, non ci sarà alcun obbligo immediato di segnalazione REMIT UK, sebbene tutti gli altri obblighi REMIT UK saranno in vigore.

Per poter essere in grado di continuare ad adempiere agli obblighi REMIT EU, tutte le controparti dovranno avere un valido codice ACER UE (Agenzia per la Cooperazione fra i Regolatori Nazionali dell'Energia) se conducono attività REMIT su attivi UE. Il codice ACER UE di MBE è A0016448S.IE.

Se il Vostro codice ACER era stato ottenuto dal Regno Unito, potreste dover rinovare la vostra registrazione per ottenere un codice ACER UE ed essere in regola post-Brexit; indicazioni su come farlo sono reperibili qui. Noi otterremo un codice ACER UE per Macquarie Bank Limited, Succursale di Londra e vi aggiorneremo una volta ricevuto. Ove stiate ottenendo un nuovo codice ACER UE, vi preghiamo di aggiornarci una volta ricevuto contattando il nostro team di Onboarding.

15.MBE fornirà ai clienti le medesime linee di credito attualmente disponibili?

Sebbene MBE abbia un team di rischio dedicato per valutare il rischio che assume attraverso un esame specifico della singola entità, l'analisi sarà intrapresa usando i medesimi principi che si applicano in tutto il Gruppo Macquarie.

Le linee di credito continueranno ad essere valutate ed approvate sulla base del merito creditizio individuale. Non ci attendiamo che le linee di credito in essere saranno interessate in modo rilevante dalla variazione dell'entità giuridica attraverso cui conduciamo l'attività.

16. La migrazione della relazione avrà un impatto sulla ritenuta d'acconto?

Per la maggior parte dei prodotti offerti da MBE, non ci attendiamo in generale che, in conseguenza di una migrazione della relazione da MBIL o MBL, debba essere applicata alcuna ulteriore ritenuta d'acconto, né sui pagamenti da parte di MBE ai propri clienti né vice versa (o che la ritenuta d'acconto imposta da giurisdizioni diverse dal Regno Unito si applicherà a tali pagamenti).

Nei casi in cui si applichi una ritenuta d'acconto aggiuntiva, allora MBE lavorerà con i propri clienti per determinare la posizione e le azioni adeguate da intraprendere.

Per i pagamenti degli interessi da parte dei prestatari non-UK ad MBE successivamente alla migrazione della relazione e/o della transazione, la posizione sulla ritenuta d'acconto potrebbe cambiare, a seconda, tra le altre cose, del paese di residenza del prestatario, del fatto che tale paese abbia meno stipulato un trattato sulla doppia imposizione fiscale con l'Irlanda, e della disponibilità di qualsiasi esenzione di diritto domestico.

Si prega di notare che Macquarie non fornisce consulenza fiscale. Pertanto, se avete qualsiasi dubbio sulla vostra posizione in merito alla ritenuta d'acconto relativamente ai pagamenti successivi a qualsiasi migrazione della relazione e/o della transazione, dovreste rivolgersi al vostro consulente fiscale.

Tuttavia, ove voleste qualsiasi ulteriore informazione su MBE, allora siete pregati di rivolgervi a noi con le modalità di cui alla risposta alla domanda 24.

17. Sarà applicabile un nuovo set di Condizioni Contrattuali?

I clienti interessati di MBE avranno ricevuto Condizioni Contrattuali aggiornate applicabili ai servizi da fornire; i clienti possono accedere alle Condizioni Contrattuali aggiornate e a vari documenti accessori aggiornati attraverso il weblink sotto indicato.

In generale, mentre potrebbero esserci delle differenze tra le Condizioni Contrattuali che si applicheranno alle nostre attività UK e Irlandesi a causa di differenze nelle regole applicabili, tali set di regole si basano su standard comuni fissati dalla normativa europea (specialmente in relazione ai servizi di investimento MiFID) e, in pratica, non si prevedono cambiamenti rilevanti nei nostri obblighi o nei diritti e nelle tutele a voi garantiti da tali regole.

Le nostre attuali Condizioni Contrattuali possono essere reperite nel documento 'Termini e Policy' qui.

18. Come saranno condizionate le Regole di Comportamento applicabili?

MBL LB e MBIL devono conformarsi alle Regole di Comportamento della FCA quando prestano servizi regolamentati nei vostri confronti.

Successivamente a qualsiasi necessaria migrazione del rapporto, le Regole di Comportamento della FCA non saranno più applicabili a tale rapporto. Le regole di comportamento irlandesi (o quelle applicabili nella sede della succursale che presta i servizi nei vostri confronti) potranno invece applicarsi alla prestazione di alcuni servizi da parte di MBE.

19. Cambieranno le Istruzioni di Regolamento Standard ("IRS")?

Le nuove IRS di MBE saranno distribuite via email in forma di documento PDF a tempo debito.

20. Come verranno condizionati i miei diritti in materia di protezione dei dati?

Dato che MBE è soggetta al Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati (UE) (il "GDPR") (come attuato in Irlanda), non si prevede che alcuna necessaria migrazione della relazione abbia, di per sé, un impatto rilevante sulle tutele concesse a qualsiasi dato personale da noi trattato nel fornirvi i servizi.

MBE subentrerà nel ruolo di rilevante 'titolare' di tali dati ai fini del GDPR.

Successivamente a qualsiasi necessaria migrazione della relazione, i vostri dati saranno usati per i medesimi fini e con le medesime modalità che in precedenza e saranno trattati in conformità alla normativa applicabile sulla protezione dei dati. Gli avvisi sulla privacy e le altre informazioni fornite da o per conto di MBL e MBIL continueranno ad applicarsi, ma in relazione a MBE.

21. In qualità di depositario presso MBE, i miei depositi saranno protetti?

I depositi ammissibili detenuti nei conti presso MBE saranno protetti dal Fondo di Garanzia dei Depisti Irlandese ("DGS"), amministrato dalla BCI, fino ad un limite di EUR 100.000.

Le categorie di depositi protetti ai sensi del DGS fino a tale limite sono indicate sul <u>sito internet del DGS</u>.

Ai sensi del DGS, i depositi ammissibili devono essere risarciti (fino al limite di risarcimento) attualmente entro 15 giorni lavorativi: cliccate qui per i dettagli.

Se avete qualsiasi domanda sul DGS, siete pregati di visitare il <u>sito internet del DGS</u>, o contattare la BCI via posta (Deposit Guarantee Scheme, Central Bank of Irlanda, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, repubblica Irlandese), telefono (1890 777 777) o email (info@depositguarantee.ie).

22. Quali ulteriori tutele saranno disponibili per i clienti irlandesi?

Alcune attività con clienti ammissibili riceveranno la protezione di cui ai codici di comportamento obbligatori della BCI, tra cui il Codice per la Tutela dei Consumatori e i Regolamenti SME.

E' disponibile un meccanismo di risoluzione alternativa delle controversie attraverso il Financial Services and Pensions Ombudsman ("FSPO"), laddove applicabile. Informazioni a tale riguardo possono essere reperite sul sito del FSPO qui.

23. Come saranno condizionate le procedure di reclamo?

Le nostre procedure di reclamo non cambieranno in conseguenza di alcuna migrazione della relazione o della transazione.

24. A chi posso rivolgere eventuali domande?

Se siete un cliente di CGM, per qualsiasi domanda o commento relativi alla migrazione (si veda la risposta alla domanda 11), siete pregati di contattarci via email all'indirizzo macquariecgmbrexitrepapering@macquarie.com. Per ogni altra domanda o dubbio su qualsiasi informazione contenuta nella presente comunicazione, non esitate a contattarci tramite il vostro normale referente o via email all'indirizzo cgmbrexit@macquarie.com.

Commodities and Global Markets | Pianificazione Brexit: Domande Frequenti

DISCLAIMER

Le presenti informazioni 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 client retail e non possono essere distribuite in alcuna giurisdizione in cui le presenti informazioni non siano ammesse.

MBL (incluse le sue succursali) è autorizzata e soggetta a regolamentazione da parte della Australian Prudential Regulation Authority. MBL LB è autorizzata dalla Prudential Regulation Authority, ed è soggetta a regolamentazione da parte della Financial Conduct Authority e a regolamentazione limitata da parte della Prudential Regulation Authority. Informazioni dettagliate sulla estensione della sua regolamentazione da parte della Prudential Regulation Authority sono disponibili su richiesta (il numero di riferimento societario di FCA è 170934). MBIL 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.

Macquarie Bank Europe Designated Activity Company è soggetta a regolamentazione da parte della Banca Centrale Irlandese.

Ad eccezione di MBL, nessuna entità Macquarie a cui si fa riferimento nel presente documento è un'istituzione autorizzata a raccogliere depositi ai fini del Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Le obbligazioni di tale entità non rappresentano depositi o altre passività di MBL. MBL non garantisce o comunque fornisce garanzie in relazione alle obbligazioni di tale entità.

© Gruppo Macquarie 2020