

Oggetto: Facsimile di contratto tra controparte e terzo datore per la costituzione di attività idonee negoziabili a garanzia di operazioni di credito infragiornaliero autocollateralizzate in T2S

Tra  
(denominazione Controparte) \_\_\_\_\_

(codice ABI) \_\_\_\_\_  
(di seguito 'Controparte')

e  
(denominazione terzo datore) \_\_\_\_\_

(codice ABI, se esistente) \_\_\_\_\_  
(di seguito 'terzo datore')

Premesso che:

- la Controparte ha stipulato con la Banca d'Italia un Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento (di seguito, Contratto quadro) e le Condizioni per le operazioni di autocollateralizzazione;
- nel Contratto quadro è previsto che la costituzione di attività idonee negoziabili in garanzia possa essere effettuata da un soggetto terzo rispetto alla Controparte delle operazioni di credito dell'Eurosistema;

Le parti convengono quanto segue:

### **Articolo 1 – Obblighi del terzo datore**

1. Il terzo datore autorizza la Controparte ad utilizzare le attività idonee negoziabili depositate (garanzia su stock) e/o da regolare (garanzia su flusso) nel conto titoli in T2S ad esso intestato n. .... (codifica T2S) aperto presso il depositario centrale partecipante a T2S ragione sociale ....., BIC ..... a garanzia di operazioni di autocollateralizzazione in T2S di cui alle Condizioni per le operazioni di autocollateralizzazione;
2. Il terzo datore si impegna a eseguire presso il depositario centrale le attività necessarie a legare il proprio conto titoli di cui al comma 1 con il Dedicated Cash Account (DCA) della Controparte aperto in TARGET2-Banca d'Italia.

## **Articolo 2 – Obblighi della Controparte**

La Controparte si impegna a segnalare alla Banca d'Italia, mediante il modulo di raccolta dei dati statici di cui al "Contratto di partecipazione a TARGET2-Banca d'Italia tramite Dedicated Cash Account (DCA)", i conti titoli in T2S intestati al terzo datore e utilizzati per la costituzione di attività idonee negoziabili a garanzia delle operazioni di credito infragiornaliero autocollateralizzate in T2S intercorrenti con la Banca d'Italia.

## **Articolo 3 – Acquisizione delle attività idonee negoziabili in caso di mancato rimborso delle operazioni di autocollateralizzazione**

Qualora si verifichi la situazione di cui all'art. 4 comma 5 c) delle Condizioni per le operazioni di autocollateralizzazione, le attività idonee negoziabili sono acquisite nel conto pool della Controparte ed eventuali pagamenti per interessi e rimborsi sulle attività conferite in garanzia alla Banca d'Italia sono effettuati a favore della Controparte.

## **Articolo 4 – Recesso dal contratto o sua risoluzione consensuale**

1. La Controparte e il terzo datore possono recedere dal presente contratto con preavviso minimo di 20 giorni lavorativi. In tal caso la Controparte si impegna a informare la Banca d'Italia dell'avvenuto recesso dandone ad essa notizia entro il quinto giorno lavorativo successivo alla comunicazione del preavviso di recesso.
2. Ferma restando l'osservanza di detto termine per la comunicazione alla Banca d'Italia, il recesso ha effetto solo dal momento in cui siano completate le attività tecniche necessarie a far venir meno il legame tra il conto DCA della Controparte e il conto titoli in T2S del terzo datore.
3. In caso di risoluzione consensuale del presente contratto, detta risoluzione deve essere comunicata dalla Controparte alla Banca d'Italia e non ha effetto, nei riguardi di quest'ultima, sino al quindicesimo giorno lavorativo successivo a tale comunicazione e, comunque, fino al momento in cui siano completate le attività tecniche necessarie a far venir meno il legame tra il conto DCA della Controparte e il conto titoli in T2S del terzo datore.

Specimen agreement between the Counterparty and the Third-Party Collateral Provider for the provision of eligible marketable assets as collateral for intraday T2S auto-collateralisation services

Between

(Name of the Counterparty) \_\_\_\_\_  
(ABI Code, i.e. Italian Bank Identifier Code) \_\_\_\_\_  
(hereafter 'Counterparty')

And

(Name of the Third-Party Collateral Provider) \_\_\_\_\_  
(ABI Code, if applicable) \_\_\_\_\_  
(hereafter 'Third-Party Collateral Provider')

Whereas:

- The Counterparty signed a framework contract on collateral for lending operations (hereafter, 'Framework Contract') as well as the document denominated "*Condizioni per le Operazioni di Autocollateralizzazione*" (hereafter, "Conditions for Auto-Collateralisation Transactions");
- and the Framework Contract provides that eligible marketable assets may be transferred as collateral by a third party other than the Eurosystem credit operations Counterparty;

The parties have agreed as follows:

### **Article 1 – Obligations of the Third Party Collateral Provider**

1. The Third Party Collateral Provider hereby authorises the Counterparty to use eligible marketable assets as collateral for auto-collateralisation operations pursuant to the Conditions for Auto-Collateralisation Transactions. These assets are held in ('collateral on stock') and/or transferred to ('collateral on flow') T2S securities account no. .... (T2S securities full account number) owned by the Third-Party Collateral Provider, opened with the following Central Securities Depository participating in T2S:....., BIC .....
2. The Third-Party Collateral Provider undertakes to perform all necessary activities to link the securities account referenced in paragraph 1 of this Article, via the Central Securities Depository, to the Dedicated Cash Account (DCA) of the Counterparty opened in TARGET2-Banca d'Italia.

## **Article 2 – Obligations of the Counterparty**

The Counterparty undertakes to notify the Banca d'Italia of the securities accounts owned by the Third-Party Collateral Provider to be used for the provision of eligible marketable assets as collateral for intraday auto-collateralisation in T2S with the Banca d'Italia by means of the static data form annexed in the 'Contratto di partecipazione a TARGET2-Banca d'Italia tramite Dedicated Cash Account (DCA)' (Contract for participation in TARGET2-Banca d'Italia via Dedicated Cash Account – DCA).

## **Article 3 – Transfer of eligible marketable assets if auto-collateralisation is not reimbursed**

If the situation described in Article 4.5(c) of the Conditions for Auto-Collateralisation transactions occurs, marketable assets shall be transferred to the Counterparty's pool account and any payments of interest or redemptions for the collateral provided to the Banca d'Italia shall be made in favour of the Counterparty.

## **Article 4 – Contract termination**

1. The Counterparty and the Third-Party Collateral Provider may unilaterally withdraw from this contract with at least 20 working days advance notice. The Counterparty shall notify the Banca d'Italia of the withdrawal within 5 working days of such notice.
2. Without prejudice to the above-mentioned deadline for notifying the Banca d'Italia, the termination will be effective only after the necessary technical activities to disconnect the Counterparty's DCA account from the Third-Party Collateral Provider's securities account in T2S are concluded.
3. If the contract is terminated by mutual consent, this shall be communicated to the Banca d'Italia by the Counterparty and such termination shall become effective fifteen working days after the notification and, in any case, not before the necessary technical activities to disconnect the Counterparty's DCA account from the Third-Party Collateral Provider's securities account in T2S have been concluded.