



Prepariamoci a Brexit

Sezione VII FSMA

Domande frequenti (FAQ)

Domande frequenti - Sezione VII FSMA

1. Cos'è il trasferimento ai sensi della Sezione VII FSMA?

Il trasferimento di attività bancarie ai sensi della Sezione VII del *Financial Services and Markets Act 2000* (comunemente nota come "Sezione VII") è un meccanismo utilizzato per il trasferimento di portafogli clienti da una banca ad un'altra nell'ambito di un piano autorizzato con un provvedimento di un tribunale inglese.

Esso consente di trasferire e/o duplicare un numero significativo di singoli rapporti contrattuali con clienti e altri soggetti in forza di un piano, anziché attraverso la richiesta del consenso di ciascun cliente. Il piano è soggetto al controllo delle autorità normative e degli organi giudiziari al fine di assicurare che vengano individuati i potenziali effetti pregiudizievoli e che i clienti interessati possano presentare eventuali obiezioni.

2. Quali sono i vantaggi della Sezione VII FSMA?

La Sezione VII consente di trasferire e/o duplicare in capo a BBI i rapporti contrattuali in essere, senza richiedere la sottoscrizione di nuovi contratti (c.d. *re-papering*), con una riduzione degli adempimenti burocratici di legge sia per i clienti che per Barclays. Inoltre, il trasferimento di specifici prodotti o posizioni di negoziazione ai sensi della Sezione VII è efficace ai sensi di legge e, pertanto, non comporta l'apertura di nuove posizioni, né la sottoscrizione di nuovi contratti tra i clienti e BBI. Questo può avere dei vantaggi per i nostri clienti; ad esempio, in caso di trasferimento di posizioni in derivati OTC ai sensi della Sezione VII, l'attuale trattamento rispetto ai margini e agli obblighi di compensazione previsto dall'EMIR sarà salvaguardato.

3. Quali sono i documenti legali previsti ai sensi della Sezione VII FSMA?

Per una sintesi dei contratti interessati, si rimanda a "*Further information about example contracts in scope for the Part VII and other contractual amendments*" disponibile sul sito, cliccando [qui](#).

4. Quale approccio e quali tempistiche si prevedono per la Sezione VII FSMA? Quando riceverò altre comunicazioni?

In data 29 gennaio 2019 l'Alta Corte di Giustizia ha concesso a Barclays l'autorizzazione a trasferire in capo a Barclays Bank Ireland (BBI) talune attività di *Banking and Markets, Corporate* e PBOS ai sensi della Sezione VII del *Financial Services and Markets Act 2000*.

Date di efficacia

I trasferimenti di attività realizzati ai sensi della Sezione VII saranno effettuati in tempi diversi in base alla tipologia e alla sede dei prodotti e dei servizi forniti:

- Per i clienti Investment Banking il cui prodotto/servizio debba essere trasferito nell'ambito del piano relativo alla Sezione VII FSMA, la data di efficacia per la duplicazione della documentazione legale è il 1 febbraio 2019, ma confermeremo più avanti la data in cui sarà possibile iniziare a effettuare operazioni con BBI, presumibilmente a febbraio o marzo 2019. Per le posizioni in essere che dovranno essere trasferite alla nuova società, ci impegniamo a concordare con il cliente sia la data del trasferimento che la data di efficacia. Per effettuare il trasferimento di una posizione ai sensi della Sezione VII FSMA, è necessario procedere nel rispetto della Finestra di Efficacia della Sezione VII FSMA, che termina il 26 luglio 2019.
- Per i clienti Corporate Banking con contratto registrato presso una succursale di BBPLC, il trasferimento sarà effettuato alla data di trasferimento della succursale di riferimento. Le date già pianificate e riportate nel "Part VII Scheme Summary" sono le seguenti:

- per la succursale spagnola di BBPLC, il 1 febbraio 2019;
- per la succursale italiana di BBPLC, il 1 marzo 2019; e
- per la succursale francese di BBPLC, il 1 marzo 2019;
- Nel momento in cui si giungerà a una situazione di stabilità politica rispetto all'accordo di recesso del Regno Unito, potrebbe essere opportuno riconsiderare le date esatte dei trasferimenti. In ogni caso, Barclays provvederà a informare i clienti della data esatta del trasferimento prima del trasferimento della succursale.
- Per i clienti Corporate Banking con contratto registrato presso BBPLC che debba essere trasferito nell'ambito del piano relativo alla Sezione VII FSMA, il trasferimento sarà effettuato entro il 29 marzo 2019, alla data che sarà comunicata.
- Per i clienti di PBOS, il trasferimento sarà effettuato il 2 marzo 2019.

Per maggiori dettagli circa le modalità di trasferimento delle attività ai sensi della Sezione VII FSMA e alla data di efficacia di tali trasferimenti, si rimanda al documento “*Scheme Summary*” o alle definizioni di “*Relevant Effective Date*” o di “*Branch Transfer Date*” nel Documento del Piano, tutti consultabili nel sito, cliccando [qui](#).

5. Quali documenti riceverò in relazione alla Sezione VII FSMA?

Il trasferimento effettuato ai sensi della Sezione VII FSMA non prevede l'elaborazione di nuova documentazione e Barclays non invierà ai clienti alcuna documentazione legale aggiornata. In ogni caso, dopo l'Udienza di Approvazione, Barclays ha pubblicato il provvedimento emanato dal tribunale e il documento definitivo del piano, con i dettagli delle modifiche contrattuali, consultabili nel sito alla Sezione VII FSMA, cliccando [qui](#). In base alla natura dell'attività trasferita, i clienti potranno ricevere ulteriori comunicazioni con le istruzioni per agevolare le fasi successive della loro migrazione.

6. Come posso obiettare alla Sezione VII FSMA?

Essendosi ormai concluso il procedimento presso l'Alta Corte di Giustizia, i clienti non potranno più opporre obiezione. Per eventuali domande o dubbi inerenti al Piano, vi invitiamo a contattare il *Brexit support team* e/o il vostro *relationship manager*.

7. Come cambierà il mio contratto dopo il trasferimento ai sensi della Sezione VII FSMA?

Per facilitare e rendere efficace il trasferimento dei rapporti dei clienti in capo a BBI, potrebbe essere necessario modificare di conseguenza i contratti e i termini sottoscritti con Barclays (sia in caso di trasferimento e/o di duplicazione dei contratti ai sensi della Sezione VII FSMA, sia nell'ambito di qualsiasi altro meccanismo previsto).

Per ulteriori dettagli sulle modifiche apportate ai sensi della Sezione VII FSMA, si rimanda al “*Summary of Contractual Amendments*” disponibile nel sito, cliccando [qui](#).

8. Come saranno trattati i riferimenti contrattuali a specifiche agenzie di rating ai sensi della Sezione VII FSMA?

Barclays Bank Ireland (BBI) ha richiesto l'assegnazione di un rating a due delle tre agenzie di rating principali, S&P e Fitch (per maggiori dettagli, si rimanda alla domanda 5 delle FAQ relative a BBI, disponibili nel sito, cliccando [qui](#)). Alcuni contratti potrebbero contenere riferimenti a Moody's. Poiché a oggi Barclays non ha richiesto l'assegnazione di un rating a Moody's, eventuali riferimenti contrattuali in tal senso saranno sostituiti dal riferimento a Fitch e/o a S&P (qualora non siano già citate nel contratto).

Per ulteriori dettagli sulle modifiche apportate ai sensi della Sezione VII FSMA, si rimanda al “*Summary of Contractual Amendments*” disponibile nel sito, cliccando [qui](#).

9. Per i miei contratti che saranno oggetto di duplicazione o migrazione in capo a BBI, ci saranno modifiche rispetto alla legge applicabile e/o alla giurisdizione in cui potrò eventualmente agire in giudizio in relazione al mio contratto?

Per i clienti che hanno sottoscritto un contratto regolato dal diritto inglese o contenente una clausola che attribuisce la competenza a un tribunale inglese, l'applicazione del Piano non comporterà alcun cambiamento. Siamo consapevoli che non c'è alcuna certezza del raggiungimento di un accordo a livello politico che assicuri la continuazione del reciproco riconoscimento di tali clausole tra il Regno Unito e l'Irlanda.

Riteniamo comunque che, per i contratti di natura commerciale, sia vantaggioso continuare a fare riferimento al diritto e alla competenza dei tribunali inglesi. Nonostante la possibilità che non si pervenga a un accordo politico, i tribunali irlandesi potrebbero riconoscere e applicare il diritto inglese così come attualmente riconoscono il diritto e la competenza territoriale di altri ordinamenti giuridici di paesi terzi (i.e. la legge dello Stato di New York). Anche se i clienti non godranno più del medesimo livello di efficienza, costo e certezza rispetto all'applicazione della sentenza di un tribunale inglese nei confronti di BBI, le difficoltà procedurali dell'Irlanda ai fini dell'esecuzione della sentenza di un paese terzo non sono a nostro avviso particolarmente significative.

10. Sono un cliente di Barclays Capital Securities Limited (BCSL). La mia attività sarà trasferita a BBI ai sensi della Sezione VII FSMA?

Sì, alcuni contratti quadro per il trading sono stati duplicati ai sensi della Sezione VII FSMA, consentendo il trasferimento delle posizioni sottostanti a BBI. La procedura è stata eseguita in forza di un provvedimento accessorio che ha consentito di trasferire le attività interessate da BCSL a BBI. Il provvedimento ha natura accessoria rispetto al provvedimento principale, non essendo BCSL un istituto di deposito e non potendo pertanto adire il tribunale per proprio conto ai sensi della Sezione VII FSMA.

11. Quali informazioni dei clienti diverranno pubbliche con il Piano?

I clienti non sono indicati nominativamente nel Piano.

I clienti Corporate e Investment Banking interessati dal trasferimento sono stati individuati con riferimento ad un elenco su un dispositivo USB in possesso dei nostri consulenti legali, Clifford Chance. Segnaliamo che il file contenente l'elenco è criptato e protetto da password e che l'elenco è costituito interamente da numeri identificativi dei clienti resi anonimi (i relativi nomi non sono indicati).

I nomi e/o altri dati identificativi dei clienti sono a disposizione del Tribunale solo qualora gli stessi abbiano proposto obiezione (nel qual caso sono a conoscenza del fatto che i propri dati sono stati comunicati e che la pertinente corrispondenza è stata esibita sia agli organi di vigilanza del Regno Unito che al Tribunale prima dell'udienza).

Nota: Si rimanda anche alle informazioni contenute nelle Domande Frequenti (FAQ) dedicate a [Barclays Bank Ireland](#), clienti [Corporate and Investment Banking](#) e clienti [PB&OS](#).

Note legali

Le informazioni contenute nel presente documento sono rese disponibili da Barclays a scopo meramente informativo. Per il fatto di avere messo a disposizione le informazioni contenute nel presente documento, Barclays non sarà tenuta a fornire servizi di consulenza finanziaria o a vendere, acquistare, collocare o sottoscrivere titoli, né a dare in prestito denaro o a mettere a disposizione altri impegni, finanziamenti, prodotti, soluzioni o servizi per la gestione dei rischi. Allo stesso modo, per il fatto di avere fornito le informazioni contenute nel presente documento, Barclays non rilascia alcuna dichiarazione rispetto alla possibilità di offrire, organizzare o intraprendere alcuna delle predette attività o soluzioni e dei predetti prodotti e servizi. Barclays non offre, né ha offerto, con il presente documento, alcuna raccomandazione personale o consulenza di investimento in relazione alle materie qui descritte, e non è tenuta a fornire o fare in modo che siano forniti consulenze o servizi specialistici, ivi incluso di natura legale, normativa, strutturale, attuariale, contabile, fiscale o di verifica dei modelli con riferimento agli argomenti descritti nel presente documento. Inoltre, nulla di quanto contenuto nel presente documento costituisce o può essere utilizzato come una consulenza in materia legale, fiscale, normativa o contabile, e si raccomanda, all'occorrenza, di rivolgersi a un consulente professionale di fiducia. Parimenti, non tutte le informazioni contenute nel presente documento sono necessariamente riferite a ogni singolo cliente o a tutti gli aspetti delle sue attività con Barclays.

Tutte le informazioni finanziarie contenute in ogni sezione del presente documento sono fornite a scopo meramente illustrativo, non costituiscono una previsione della situazione finanziaria o della performance, presente o futura, di Barclays Bank PLC, né di qualsiasi altra società del Gruppo Barclays, e possono essere modificate. Tali informazioni finanziarie di carattere illustrativo, ivi incluse eventuali indicazioni del patrimonio totale, dei ricavi, delle fonti di finanziamento, dei dati e dei coefficienti patrimoniali, sono state predisposte su base pro forma e non sono state oggetto di verifica indipendente e, in alcuni casi, illustrano un punto di vista modellato (ivi incluse le relative stime) sulla base delle ipotesi di pianificazione correnti di Barclays. Peraltro, per quanto concerne le previsioni e le analisi finanziarie e operative incluse nel presente documento, Barclays le ha considerate realizzabili e sono state ragionevolmente e adeguatamente elaborate su basi che rispecchiano le informazioni attualmente disponibili, nonché le stime e i giudizi sui risultati operativi e finanziari futuri, in relazione alle materie qui descritte.

Le conseguenze dell'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (UE) (Brexit) sono ancora ignote e l'esito dei negoziati tra UE e Regno Unito potrebbero indurre Barclays a riconsiderare la propria strategia di pianificazione. Di conseguenza, Barclays potrebbe riconsiderare o modificare la propria posizione o apportare modifiche ai piani. Inoltre, la capacità di Barclays di implementare i piani attuali è subordinata all'approvazione di terzi, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, di autorità normative e organi giudiziari, e alla discrezione del management, per cui tali piani possono essere modificati, anche in misura rilevante. A tal proposito, le informazioni fornite nel presente documento possono subire variazioni, anche di entità rilevante, in base agli accordi finali tra l'UE e il Regno Unito e subordinatamente ad approvazioni di terzi.

Le informazioni fornite nel presente documento rispecchiano la risposta di Barclays a Brexit alla data di ultimo aggiornamento del documento. Barclays non si obbliga in alcun modo a fornire ulteriori informazioni o ad aggiornare le informazioni o le conclusioni contenute nel presente documento, né a correggere eventuali imprecisioni che dovessero emergere. Le informazioni contenute nel presente documento sono state elaborate sulla base di dati e informazioni ottenuti da fonti di pubblico dominio e, ove del caso, sono il prodotto del lavoro di Barclays sulle questioni oggetto delle rispettive sezioni del documento, in tutti i casi alla data di ultimo aggiornamento del documento o antecedentemente a tale data. Barclays ha fatto affidamento su eventuali informazioni fornite da terzi o attinte da fonti di pubblico dominio considerandole complete, veritiere, corrette, precise e non fuorvianti. Barclays non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, riguardo alla precisione, alla ragionevolezza o alla completezza delle informazioni contenute nel presente documento (incluse eventuali proiezioni e ipotesi) che siano derivate da o basate su fonti pubbliche, di terzi o di altro tipo. Le informazioni qui contenute sono fornite alla data della versione più recente del documento e potrebbero non essere definitive. Tali informazioni sono basate sui dati a disposizione di Barclays alla data della versione più recente del presente documento, sono subordinate a eventuali ipotesi qui illustrate e possono essere modificate senza preavviso.

“Barclays” indica qualsiasi società del Gruppo Barclays, dove “Gruppo Barclays” indica Barclays Bank PLC, Barclays PLC e tutte le rispettive controllate e affiliate, nonché la controllante ultima e le sue controllate. Barclays Bank PLC è autorizzata dalla *Prudential Regulation Authority* e soggetta alla vigilanza dalla *Financial Conduct Authority* e dalla *Prudential Regulation Authority*, ed è quotata presso il *London Stock Exchange*. Barclays Bank PLC è registrata in Inghilterra al numero 1026167 e ha sede legale all'1 Churchill Place, Londra E14 5HP.