

NOTIFICATION

CLS Segment

Date: January 18, 2022

Notification No.: CCIL/FXS-CLS/22/01

Member Banks

Dear Sir,

The Window of Operations stands revised with immediate effect. In supersession to the earlier notification dated July 27, 2021, members are notified on the revision in cut off time for funding for currency DKK and SEK by member banks.

Window of Operations (Revised)

| Nature of Activity | | Cut off time | |
|---|------|-----------------------|---------------------|
| Reporting of deals Tom, Spot, Forward to CCIL /Settlement bank. First cut off for data submission for all deals for settlement value next day | | 18:00 IST on S-1 day | |
| Interim I Net position report for value next day (containing only matched deals) | | 18:30 IST on S-1 day | |
| Final cut off for data submission for all deals for settlement value next day | | 20:30 IST on S-1 day | |
| Interim II Net position report for value next day(containing only matched deals) | | 20:45 IST on S-1 day | |
| Updation of limits and collateral utilisation for settlements | | At periodic intervals | |
| Final Net position report | | 11:00 IST on S day | |
| Cut-off time for funding of CLS eligible currencies by member banks | | | |
| Currency | CET | Summer time IST eqv | Winter time IST eqv |
| JPY | 5:30 | 9:00 IST | 10:00 IST |
| HKD | 5:30 | 9:00 IST | 10:00 IST |
| AUD | 6:00 | 9:30 IST | 10:30 IST |

| Currency | CET | Summer time IST eqv | Winter time IST eqv |
|-----------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| NZD | 6:00 | 9:30 IST | 10:30 IST |
| SGD | 6:00 | 9:30 IST | 10:30 IST |
| ZAR | 12:00 | 15:30 IST | 16:30 IST |
| DKK | 13:30 | 17:00 IST | 18:00 IST |
| NOK | 13:00 | 16:30 IST | 17:30 IST |
| CHF | 16:00 | 19:30 IST | 20:30 IST |
| SEK | 14:30 | 18:00 IST | 19:00 IST |
| GBP | 16:55 | 20:25 IST | 21:25 IST |
| EUR | 16:00 | 19:30 IST | 20:30 IST |
| CAD | 21:00 | 00:30 IST (S+1) | 01:30 IST (S+1) |
| USD | 22:00 | 01:30 IST (S+1) | 02:30 IST (S+1) |

Member banks may please note that the difference between CET and IST time is four and a half hours in winter and three and a half hours in summer, IST being ahead.

Thanking you,

Yours faithfully,
for **The Clearing Corporation of India Limited**

-sd-
Managing Director