

# Cassa di Compensazione e Garanzia

Manuale Tecnico Clearing reports a supporto  
del servizio MIC

28 Maggio 2018



**London**  
Stock Exchange Group

# Indice

---

<b>PREMESSA</b>		<b>4</b>	
<b>SEZIONE I</b>	<b>Operazioni</b>	<b>5</b>	
	RP-MTM1 MIC – Contratti Conclusi		5
	RP-MTM2 MIC – Esposizioni Nette e Lorde		6
<b>SEZIONE II</b>	<b>Garanzie</b>	<b>8</b>	
	RP-MAM1 MIC – Determinazione Valore di Garanzia		9
	RP-MA02 MIC – Garanzie collaterali		12
	RP-MAM2 MIC – Titoli in attesa di validazione		13
	RP-MAM3 MIC – Titoli in restituzione		14
	RP-MAM4 MIC – Titoli depositati/restituiti		15
	RP-MAM5 MIC – Titoli Depositati - Intraday		16
	RP-MAM6 MIC – Titoli Depositabili Per Reintegro		17
<b>SEZIONE III</b>	<b>Regolamento</b>	<b>18</b>	
	RP-MSM1 MIC – Saldi netti da regolare in T2		18
	RP-MSM2 MIC – Saldi netti da regolare (Agente)		20
	RP-MSM3 MIC – Istruzioni Nette inTarget 2/(dettaglio lordo)		21
<b>SEZIONE IV</b>	<b>Commissioni</b>	<b>22</b>	
	RP-MFM1 MIC – Commissioni mensili		22
	RP-MFM2 MIC – Commissioni giornaliere		23
	RP-MFM3 MIC – Commissioni di Custodia		24
<b>SEZIONE V</b>	<b>Default Fund</b>	<b>25</b>	
	RP-MC14 – DEFAULT FUND – Sintesi mensile MIC		25
	RP-MC15 – DEFAULT FUND MIC – Dettaglio calcolo		26
	RP-MMIC - Variazione Default Fund MIC		27



## PREMESSA

Il presente Manuale Tecnico descrive i tabulati di clearing relativi al servizio di garanzia fornito da CC&G al mercato interbancario collateralizzato (MIC) gestito da E-MID. Le sezioni di seguito indicate forniscono informazioni in merito a:

<b>Sezione 1: Operazioni</b>	RP-MTM1 MIC-Contratti Conclusi; RP-MTM2 MIC-Esposizioni Nette e Lorde.
<b>Sezione 2: Garanzie</b>	RP-MAM1 MIC-Determinazione Valore di Garanzia; RP-MA02 MIC-Garanzie Collaterali Costituite; RP-MAM2 MIC-Titoli in attesa di validazione; RP-MAM3 MIC-Titoli in restituzione; RP-MAM4 MIC-Titoli depositati/restituiti; RP-MAM5 MIC-Titoli Depositati - Intraday; RP-MAM6 MIC-Titoli Depositati Per Reintegro.
<b>Sezione 3: Regolamento</b>	RP-MSM1 MIC-Saldi netti da regolare in T2; RP-MSM2 MIC-Saldi netti da Regolare (Agente); RP-MSM3 MIC-Istruzioni Lorde/Nette in T2.
<b>Sezione 4: Commissioni</b>	RP-MFM1 MIC-Commissioni mensili RP-MFM2 MIC-Commissioni giornaliere RP-MFM3 MIC-Commissioni di custodia
<b>Sezione 5: Default fund</b>	RP-MI14-DEFAULT FUND – Sintesi mensile MIC RP-MI15-DEFAULT FUND MIC – Dettaglio calcolo

I tabulati di Clearing sono inoltrati ai Partecipanti e agli Agenti di Regolamento per il tramite dell'Infrastruttura Tecnologica (ICWS), il cui accesso è consentito sottoscrivendo la Richiesta di Servizi di CC&G. I tabulati di clearing sono di norma disponibili al termine dell'elaborazione del batch notturno.

Per la consultazione dei tabulati di clearing per il tramite dell'Infrastruttura Tecnologica si prega di consultare il Manuale ICWS disponibile sul sito di CC&G alla sezione MIC.

## SEZIONE I Operazioni

Questa sezione descrive i tabulati relativi ai contratti negoziati e compensati e alle esposizioni nette e lorde del partecipante.

### RP-MTM1 MIC – Contratti Conclusi

Il tabulato elenca i contratti negoziati dal Partecipante nella giornata operativa.

#### Esempio di Tabulato RP-MTM1

Ader:GKK		MIC-Contratti Conclusi		RP-MTM1	28 SEP 10	18:13:59	Pag. 1	
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA						
Valuta:	EURO	Contrattazione del:		28 SEP 10				
Contratti conclusi dal Partecipante nella giornata :								
Contratto	Term	Acquisto/Event		Controvalore	Data regolamento	Interessi	Numero di	
		Prezzo	Vendita					Negoziato
MIC_EURTN	1	,4000	B	TRD	4.000.000,00	29092010-30092010	44,44	41027000001
MIC_EURTN	1	,4500	B	TRD	4.000.000,00	29092010-30092010	50,00	41027000003
MIC_EURSN	1	,7000	B	TRD	4.500.000,00	30092010-01102010	87,50	31027000002
MIC_EURTN	1	,4500	B	TRD	11.000.000,00	29092010-300920	137,50	41027000005
MIC_EURTN	1	,5000	S	TRD	3.000.000,00	29092010-300	41,67	41027000002
MIC_EURSN	1	,9500	S	TRD	2.500.000,00	30092010-0110201	65,97	31027000001
MIC_EURTN	1	,5500	S	TRD	6.000.000,00	29092010-30092	91,67	41027000004
MIC_EURSN	1	,8000	S	TRD	5.500.000,00	30092010-01102010	122,22	31027000003
MIC_EURTN	1	,5500	S	TRD	13.000.000,00	29092010-300920	198,61	41027000006

TRD=Data inserimento    DEL=Data cancellazione    REA=Data riattivazione

- ◇ il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni;
- ◇ la tipologia del contratto è evidenziata con la dizione: "**Contratto**";
- ◇ la durata del contratto è indicata con "**Term**" ed è espressa in giorni;
- ◇ "**Prezzo**" indica il tasso di interesse applicato sul deposito stabilito nel singolo contratto;
- ◇ la colonna "**Acquisto/Vendita**" è valorizzata con la lettera "B" in caso di acquisto, con "S" in caso di vendita;
- ◇ la colonna "**Event**" è valorizzata con i suffissi TRD=Data Inserimento ovvero DEL=Data cancellazione, ovvero REA=Data riattivazione;
- ◇ "**Controvalore Negoziato**" indica il controvalore oggetto della negoziazione, ossia l'ammontare da regolare alla data di regolamento a pronti;
- ◇ "**Data regolamento pronti-termine**" indica le date di regolamento delle operazioni a pronti e a termine;
- ◇ "**Interessi**" indica l'ammontare degli interessi da corrispondere, insieme al controvalore oggetto di negoziazione alla data di regolamento a termine;
- ◇ il "**Numero di Riferimento**" indica il numero univoco identificativo del contratto.

**RP-MTM2 MIC – Esposizioni Nette e Lorde**

Il tabulato elenca le esposizioni giornaliere nette, l'esposizione complessiva netta ed il limite operativo residuo del Partecipante all'apertura delle negoziazioni.

**Esempio di Tabulato RP-MTM2**

Data Reg		P/T	Controvalore	EGN				
4/10/2010		T	1.500.175,00	C				
		Totale	1.500.175,00	C				
7/10/2010		T	2.500.729,17-	D				
		Totale	2.500.729,17-	D	2.500.729,17- D			
22/10/2010		T	58,34-	D				
		Totale	58,34-	D	58,34- D			
27/10/2010		T	5.004.166,67-	D				
		Totale	5.004.166,67-	D	.004.166,67- D			
			ECN	ECNA	%	LOR	da reinteg	Lim 20%
			7.504.954,18	35.134.751,85	21,36	7.629.797,67	0,00	0,11

◇ il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni e si riferisce alla situazione all'apertura delle negoziazioni;

◇ la colonna "**Data Reg**" è valorizzata solo nel caso in cui vi siano contratti da regolare; la data di regolamento del giorno cui fa riferimento il tabulato (nell'esempio il tabulato 21 SEP 10) non è riportata in quanto all'apertura delle negoziazioni - secondo quanto previsto nelle regole di sistema - la fase di regolamento dei pagamenti a debito del giorno è già terminata. Al momento dell'elaborazione serale del tabulato si dà per scontato il buon fine di tale regolamento. In caso di mancato regolamento il partecipante è sospeso dalle negoziazioni.

◇ "**P/T**" indica con riferimento ai contratti rispettivamente l'operazione a pronti (P), ossia l'accensione del prestito, o l'operazione a termine (T), ossia il rimborso del prestito;

◇ il "**Controvalore**" :

- in corrispondenza della P indica il controvalore netto delle operazioni a Pronti da regolarsi nella data di regolamento;
- in corrispondenza della T indica il controvalore netto, inclusi gli interessi, delle operazioni a termine da regolarsi nella data di regolamento ;

◇ "**EGN**" indica l'Esposizione Giornaliera Netta, pari alla differenza tra i fondi (comprensivi degli interessi) che il Partecipante deve pagare e quelli che deve ricevere in una stessa giornata per effetto dei Contratti stipulati nel Mercato; Qualora dalla differenza risulti che il Partecipante per la giornata di riferimento deve ricevere fondi in misura superiore a quanto deve pagare, l'esposizione netta del giorno è pari a zero".

◇ "**ECN**" indica l'Esposizione Complessiva Netta ed è pari alla somma delle Esposizioni Nette Giornaliere del Partecipante";

◇ "**ECNA**" indica il Valore delle Garanzie precostituite presso CC&G, così come risultante dal processo di valorizzazione indicato nel tabulato MAM1;

◇ "**%**" Indica la percentuale dell'ECN sull'ECNA;

◇ "**LOR**" indica l'Esposizione Complessiva Netta Assumibile del Partecipante ad inizio giornata tenuto conto del Valore delle Garanzie precostituite presso CC&G (ECNA) e dell'Esposizione Complessiva Netta accumulata nei giorni precedenti (ECN);

- ◇ **“Da Reintegr.”** Indica il controvalore delle garanzie che il Partecipante è tenuto a reintegrare per poter continuare a svolgere la propria attività;
- ◇ **“Lim 20%”** indica la percentuale dell’Esposizione Complessiva Netta accumulata

---

## SEZIONE II Garanzie

Questa Sezione descrive i tabulati relativi alle Garanzie.

Gli strumenti finanziari depositati dal partecipante sono analizzati nelle elaborazioni serali e a seconda degli esiti riportati in uno dei seguenti tre tabulati:

- tabulato MAM1, se sono stati sottoposti al processo di valorizzazione;
- tabulato MAM3 se non essendo accettabili (o non essendo più accettabili), sono posti in restituzione. La restituzione viene eseguita la mattina successiva e viene evidenziata nel tabulato MAM4 elaborato la sera di tale giorno;
- tabulato MAM2 se sono in attesa di valutazione. Tali titoli, al termine della fase di valutazione che di norma non supera i due giorni, vengono o sottoposti alla valorizzazione entrando pertanto a far parte del tabulato MAM1 o verranno posti in restituzione.

La movimentazione degli strumenti finanziari (ossia i giri titoli di deposito effettuati dal partecipante e di restituzione eseguite da CC&G) sono riportate nel tabulato MAM4.

Le richieste di restituzione inviate dai partecipanti vengono analizzate nelle elaborazioni serali. Se la valorizzazione dei titoli depositati dal partecipante al netto di quelli richiesti in restituzione è:

- superiore all'Esposizione Complessiva Netta, il titolo viene posto in restituzione e viene evidenziato nel tabulato MAM3 e non più nel tabulato MAM1. La restituzione viene eseguita la mattina successiva ed è evidenziata nel tabulato MAM4 elaborato la sera di tale giorno;
- inferiore all'Esposizione Complessiva Netta, il titolo non viene restituito e pertanto continua ad essere evidenziato nel tabulato MAM1.

**RP-MAM1 MIC – Determinazione Valore di Garanzia**

Il tabulato riporta i dettagli relativi alla valorizzazione degli strumenti finanziari depositati dal Partecipante a garanzia della propria attività. Gli strumenti finanziari depositati dal partecipante non elencati nel presente tabulato sono riportati nel tabulato MAM2.

**Esempio di Tabulato RP-MAM1**

Ader: GKK		Mic-Determinazione Valore di Garanzia			RP-MAM1	29 SEP 10	18:56:47	Pag. 1
CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA								
situazione al : 29 SEP 10								
Cat	ISIN	Descrizione ISIN	Scadenza	Val	Tipo	Val Nom	Dep	
QUAL	IT0004404965	CCTS 0 09/01/15	1/09/2015	EUR	GOVT	425.000.000,00		
		VN Emissione: 12.655.920.000,00	% Max Emissione: 40,00%		% Emissione: 3,35%	TOT VN	425.000.000,00	
		Amm.Nom.Min.: 500.000,00				TOT VN	425.000.000,00	
		Prezzo: 96,6988000	% Hair Cut: 1,75%			TOT CTV	403.777.926,75	
		% Qual.: 54,90	% Min Cat Qual.: 5,00%		% Abbatt.: N/A	TOT CTV	403.777.926,75	
			% Max Paniere: N/A		% Paniere: N/A	TOT CTV	403.777.926,75	
TOTALE CONTROLVALORE							403.777.926,75	
Tot. Titoli QUAL							403.777.926,75	
Cat	ISIN	Descrizione ISIN	Scadenza	Val	Tipo	Val Nom	Dep	
ORD	XS0181850834	MOLISE 0 12/15/33	15/12/2033	EUR	CORP	150.000.000,00		
		VN Emissione: 186.774.000,00	% Max Emissione: 40,00%		% Emissione: 80,31%	TOT VN	74.709.600,00	
		Amm.Nom.Min.: 500.000,00				TOT VN	74.709.600,00	
		Prezzo: 65,1890000	% Hair Cut: 2,50%			TOT CTV	47.484.880,11	
		% Qual.: 54,90	% Min Cat Qual.: 5,00%		% Abbatt.: 0,00%	TOT CTV	47.484.880,11	
			% Max Paniere: 50,00%		% Paniere: 6,45%	TOT CTV	47.484.880,11	
TOTALE CONTROLVALORE							47.484.880,11	
ORD	XS0189295628	UBIIM 0 03/31/11	31/03/2011	EUR	CORP	100.000.000,00		
		VN Emissione: 750.000.000,00	% Max Emissione: 40,00%		% Emissione: 13,33%	TOT VN	100.000.000,00	
		Amm.Nom.Min.: 500.000,00				TOT VN	100.000.000,00	
		Prezzo: 99,7382000	% Hair Cut: 2,50%			TOT CTV	97.244.745,00	
		% Qual.: 54,90	% Min Cat Qual.: 5,00%		% Abbatt.: 0,00%	TOT CTV	97.244.745,00	
			% Max Paniere: 50,00%		% Paniere: 13,22%	TOT CTV	97.244.745,00	
TOTALE CONTROLVALORE							97.244.745,00	
ORD	XS0229318737	UCGIM 0 01/09/13	9/01/2013	EUR	CORP	120.000.000,00		
		VN Emissione: 1.000.000.000,00	% Max Emissione: 40,00%		% Emissione: 12,00%	TOT VN	120.000.000,00	
		Amm.Nom.Min.: 500.000,00				TOT VN	120.000.000,00	
		Prezzo: 97,9467000	% Hair Cut: 2,50%			TOT CTV	114.597.639,00	
		% Qual.: 54,90	% Min Cat Qual.: 5,00%		% Abbatt.: 0,00%	TOT CTV	114.597.639,00	
			% Max Paniere: 50,00%		% Paniere: 15,58%	TOT CTV	114.597.639,00	
TOTALE CONTROLVALORE							114.597.639,00	
Cat	ISIN	Descrizione ISIN	Scadenza	Val	Tipo	Val Nom	Dep	
ORD	XS0230694233	LUSI 4 A	15/09/2048	EUR	MTGE	100.000.000,00		
		VN Emissione: 631.766.698,00	% Max Emissione: 40,00%		% Emissione: 15,82%	TOT VN	100.000.000,00	
		Amm.Nom.Min.: 500.000,00				TOT VN	100.000.000,00	
		Prezzo: 82,2254100	% Hair Cut: 12,00%			TOT CTV	72.358.360,80	
		% Qual.: 54,90	% Min Cat Qual.: 5,00%		% Abbatt.: 0,00%	TOT CTV	72.358.360,80	
			% Max Paniere: 50,00%		% Paniere: 9,83%	TOT CTV	72.358.360,80	
TOTALE CONTROLVALORE							72.358.360,80	
Tot. Titoli ORD							331.685.624,91	
TOT. VALORE DI GARANZIA							735.463.551,66	
Contr. Min.: 5.000.000,00							735.463.551,66	
CTV MAX: 5.000.000.000,00							735.463.551,66	
% MAX PN.: 100,00%		CTV MAX PatrNet: 5.578.636.254,00					735.463.551,66	
Esp. Compl.: 27.007.300,00							ECNA 735.463.551,66	

- ◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni; il tabulato elenca in prima istanza i titoli qualificati posti a garanzia e quindi i titoli ordinari posti a garanzia;
- ◇ la colonna "Cat" indica la classificazione del titolo. Può essere: QUAL: titolo qualificato; ORD: titolo ordinario;
- ◇ la colonna "ISIN" indica il codice identificativo internazionale del titolo;



- ◇ la colonna "**Descrizione ISIN**" indica la denominazione del titolo;
- ◇ la colonna "**Scadenza**" indica la fine di validità del singolo deposito di garanzia;
- ◇ la colonna "**Val**" indica la valuta di emissione del titolo;
- ◇ la colonna "**Tipo**" indica la tipologia di titolo. Per esempio GOVT=GOVERNAMENT, CORP=CORPORATE, MTGE=MORTAGES;
- ◇ la colonna "**Val Nom Dep**" indica il valore nominale del titolo depositato nel singolo deposito di riferimento;
- ◇ la voce "**VN EMISSIONE**" indica il valore nominale outstanding dell'emissione;
- ◇ la voce "**% MAX EMISSIONE**" indica la percentuale massima dell'emissione della singola specie titolo accettata in garanzia come rapporto tra il valore nominale del deposito massimo del singolo titolo ammesso in garanzia e il controvalore totale dell'emissione del titolo (voce "**VN EMISSIONE**");
- ◇ la voce "**% EMISSIONE**" indica la percentuale dell'emissione presente nel paniere di riferimento come rapporto tra il valore nominale del titolo presente in portafoglio (voce "**TOT VN**") e il controvalore totale dell'emissione del titolo (voce "**VN EMISSIONE**");
- ◇ la voce "**TOT VN**" seguente la voce "**% EMISSIONE**" indica il valore nominale accettato in garanzia per singolo titolo nel rispetto dei vincoli indicati alla voce "**% MAX EMISSIONE**";
- ◇ la voce "**Amm. Nom. Min.**" indica il valore nominale minimo depositabile per singolo strumento;
- ◇ la voce "**TOT VN**" seguente la voce "**Amm. Nom. Min.**" indica il valore nominale accettato in garanzia per singolo titolo nel rispetto dei vincoli indicati alla voce "**Amm. Nom. Min.**";
- ◇ la voce "**PREZZO**" indica il prezzo del titolo depositato in garanzia;
- ◇ la voce "**% HAIRCUT**" indica l'abbattimento percentuale del prezzo di mercato applicato da CC&G;
- ◇ la voce "**TOT CTV**" seguente la voce "**%HAIRCUT**" indica, sulla base delle voci "**TOT VN**", "**PREZZO**", "**HAIRCUT**", il controvalore di garanzia per la singola specie titolo;
- ◇ la voce "**%QUAL**" indica la percentuale dei titoli Qualificati sul controvalore totale delle garanzie presenti nel paniere;
- ◇ la voce "**% MIN CAT QUAL**" indica il valore percentuale minimo di titoli Qualificati che deve essere depositato nel paniere di garanzia;
- ◇ la voce "**Abbatt.**" indica la percentuale dei titoli ordinari sul totale delle garanzie depositate. Per i titoli Qualificati tale voce è posta pari a "**N/A**".
- ◇ la voce "**TOT CVT**" seguente la voce "**Abbatt**" indica il controvalore del titolo nel rispetto dei vincoli indicati alla voce "**% MIN CAT QUAL**";
- ◇ la voce "**% MAX PANIERE**" indica la percentuale massima del titolo che può essere accettata in garanzia nel paniere come rapporto tra il controvalore massimo del singolo titolo accettato in garanzia e il controvalore totale del paniere di garanzia. Non esistono soglie massime per i titoli valutati come Qualificati;
- ◇ la voce "**% PANIERE**" indica la percentuale del titolo sul controvalore del paniere di garanzia ed è pari al rapporto tra il controvalore del titolo posto a garanzia e il controvalore totale del paniere di garanzia; per i titoli qualificati tale voce è posta pari a "**N/A**" in quanto il limite "**%MAX PANIERE**" non si applica ai titoli qualificati.
- ◇ la voce "**TOT CVT**" seguente la voce "**%PANIERE**" indica il controvalore del titolo nel rispetto dei vincoli indicati alla voce "**% MAX PANIERE**";
- ◇ la voce "**TOTALE CONTRAVALORE**" indica il controvalore dei titolo nel rispetto dei vincoli di cui sopra;
- ◇ la voce "**Tot. Titoli QUAL**" indica il controvalore totale dei titoli qualificati nel rispetto dei vincoli di cui sopra;
- ◇ la voce "**Tot. Titoli ORD**" indica il controvalore totale dei titoli qualificati nel rispetto dei vincoli di cui sopra;

- ◇ la voce "**Contr. Min.**" indica il vincolo dell'ammontare minimo delle garanzie che il Partecipante deve aver costituito per poter operare;
- ◇ sulla stessa riga, l'importo indicato a destra indica il controvalore del titolo nel rispetto del vincolo indicato alla voce "**Contr. Min.**";
- ◇ la voce "**CTV MAX**" indica il controvalore massimo che può assumere il paniere di garanzia;
- ◇ sulla stessa riga, l'importo indicato a destra indica il controvalore del titolo nel rispetto del vincolo indicato alla voce "**CTV MAX**";
- ◇ la voce "**% MAX PN**" indica la percentuale massima del patrimonio di vigilanza del partecipante utilizzabile come tetto massimo di garanzia;
- ◇ la voce "**CTV MAX PatrNet**" indica il controvalore del patrimonio netto del Partecipante moltiplicato per la voce "**% MAX PN**";
- ◇ sulla stessa riga, l'importo indicato a destra indica il controvalore del titolo nel rispetto dei vincoli indicati alla voce "**CTV MAX PatrNet**"; qualora il controvalore di garanzia sia maggiore del minore valore dei campi "**CTV MAX PatrNet e CTV MAX**" prima descritti, esso è posto pari al minor valore;
- ◇ la voce "**Esp. Compl.**" indica l'esposizione complessiva netta del Partecipante al termine delle negoziazioni del giorno (cfr. Tabulato RP-MTM2 voce ECN);
- ◇ la voce "**ECNA**" indica il controvalore di garanzia "finale" del paniere che viene comunicato all'e-MID al fine della determinazione del limite operativo di inizio delle negoziazioni del giorno successivo. Il valore dell'ECNA viene riportato nel Tabulato RP-MTM2.

**RP-MA02 MIC – Garanzie collaterali**

Il tabulato riporta la sintesi dei dati relative alle garanzie costituite presso CC&G e la relativa valorizzazione.

**Esempio di Tabulato RP-MA02**

Ader: GKK		MIC Garanzie collaterali costituite		RP-MA02	1 OCT 10	19:15:43	Pag. 1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA		situazione al : 1 OCT 10			
Cat	ISIN	Descrizione ISIN	Scadenza	Val Tipo	Val Nom Dep	Val Nom Usato	Controvalore %HairCut
QUAL	IT0004404965	CCTS 0 09/01/15	1/09/2015	EUR GOVT	425.000.000,00	425.000.000,00	403.777.926,75 1,75%
						Tot.TITOLI QUAL	403.777.926,75
ORD	XS0181850834	MOLISE 0 12/15/33	15/12/2033	EUR CORP	150.000.000,00	74.709.600,00	47.484.880,11 2,50%
ORD	XS0189295628	UBIIM 0 03/31/11	31/03/2011	EUR CORP	100.000.000,00	100.000.000,00	97.244.745,00 2,50%
ORD	XS0229318737	UCGIM 0 01/09/13	9/01/2013	EUR CORP	120.000.000,00	120.000.000,00	114.597.639,00 2,50%
ORD	XS0230694233	LUSI 4 A	15/09/2048	EUR MTGE	100.000.000,00	100.000.000,00	72.358.360,80 12,00%
						Tot.TITOLI ORD	331.685.624,91
						TOT. VALORE DI GARANZIA	735.463.551,66
						ECNA	735.463.551,66

- ◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni; il tabulato elenca in prima istanza i titoli qualificati.
- ◇ la colonna "Cat" indica il tipo di titolo. Può essere: QUAL: titolo qualificato; ORD: titolo ordinario
- ◇ la colonna "ISIN" indica il codice identificativo internazionale del titolo;
- ◇ la colonna "Descrizione ISIN" indica la denominazione del titolo;
- ◇ la colonna "Scadenza" indica la fine di validità del singolo deposito di garanzia;
- ◇ la colonna "Val" indica la valuta di emissione del titolo;
- ◇ la colonna "Tipo" indica la tipologia di titolo. Per esempio GOVT=GOVERNAMENT, CORP=CORPORATE, MTGE=MORTAGES;
- ◇ la colonna "Val Nom Dep" indica il valore nominale del titolo depositato nel singolo deposito di riferimento;
- ◇ "Val Nom Usato" indica il valore nominale del titolo depositato già utilizzato come garanzia a fronte delle negoziazioni.
- ◇ la voce "% HAIRCUT" indica l'abbattimento percentuale del prezzo di mercato applicato da CC&G;
- ◇ la voce "Tot. Titoli QUAL" indica il controvalore totale dei titoli qualificati nel rispetto dei vincoli di cui sopra;
- ◇ la voce "Tot. Titoli ORD" indica il controvalore totale dei titoli qualificati nel rispetto dei vincoli di cui sopra;
- ◇ la voce "ECNA" indica il controvalore di garanzia "finale" del paniere che viene comunicato all'e-MID al fine della determinazione del limite operativo di inizio delle negoziazioni del giorno successivo. Il valore dell'ECNA viene riportato nel Tabulato RP-MTM2.

**RP-MAM2 MIC – Titoli in attesa di validazione**

Il tabulato riporta gli Strumenti Finanziari depositati presso CC&G in attesa di validazione.

**Esempio di Tabulato RP-MAM2**

Ader. GKK		MIC-Titoli in attesa di validazione situazione al : 11 SET 10		RP-MAM2 10 JUN 10 20:42:30 Pag. 1
N.RIF	ISIN	DESCRIZIONE	NOMINALE	
1111	IT0001448619	BTP 01 NOV 20104/6/2010	5.000.000,00	
1112	IT0001448619	BTP 01 NOV 20104/6/2010	20.000.000,00	
1114	IT0009934657	CAPINIE 01/02/37	15.000.000,00	
1115	IT0009934657	CAPINIE 01/02/37	12.000.000,00	

- ◇ il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni;
- ◇ la colonna "N. Rif" indica il riferimento del titolo depositato, in attesa di validazione;
- ◇ la colonna "Isin" indica il codice identificativo internazionale del titolo;
- ◇ la colonna "Descrizione" indica la denominazione del titolo;
- ◇ la colonna "Nominale" indica il valore nominale del titolo depositato.

**RP-MAM3 MIC – Titoli in restituzione**

Il tabulato riporta gli Strumenti Finanziari che saranno restituiti da parte di CC&G in quanto non idonei o non più idonei.

**Esempio di Tabulato RP-MAM3**

Ader:GKK		Mic-Titoli in restituzione		RP-MAM3	28 SEP 10	18:14:06	Pag. 1
CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA							
In restituzione il: 29 SEP 10							
Isin	Descrizione Titolo	Nominale	Descrizione	Causale			
XS0181853184	STORM 2003 A1	2.000.000,00	MIC001- MIC RESTITUZIONE CAUSALE 001	.NON STANZIABILE			
XS0230694233	LUSI 4 A	1.000.000,00	MIC001- MIC RESTITUZIONE CAUSALE 001	.NON STANZIABILE			

◇ il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni; il tabulato è distinto in due sezioni: una sezione in cui si indicano i titoli non idonei ad essere conferiti in garanzia ed una sezione in cui vengono indicati i titoli che hanno perso i requisiti di idoneità al conferimento in garanzia;

◇ la colonna "**Isin**" indica il codice identificativo internazionale del titolo;

◇ la colonna "**Descrizione Titolo**" indica la denominazione del titolo;

◇ la colonna "**Nominale**" indica il valore nominale del titolo non accettato o non più idoneo

◇ la colonna "**Descrizione Causale**" indica il motivo per cui il titolo non è ritenuto idoneo e quindi oggetto di restituzione al partecipante; le causali sono:

- MIC0001 – MIC Restituzione causale 001 Non stanziabilità presso l'Eurosistema
- MIC0002 – MIC Restituzione causale 002 Divisa di denominazione non accettata
- MIC0003 – MIC Restituzione causale 003 Vita Residua inferiore ai limiti previsti
- MIC0004 – MIC Restituzione causale 004 Esistenza di Close link
- MIC0005 – MIC Restituzione causale 005 Tipologia titolo non prevista
- MIC0006 – MIC Restituzione causale 006 Grado di subordinazione non consentito
- MIC0007 – MIC Restituzione causale 007 Rating inferiore al minimo previsto
- MIC0008 – MIC Restituzione causale 008 Paese di emissione non previsto
- MIC0009 – MIC Restituzione causale 009 Ammontare nominale inferiore al minimo movimentabile
- MIC0010 – MIC Restituzione causale 010 Restituzione richiesta dal Partecipante

**RP-MAM4 MIC – Titoli depositati/restituiti**

Il tabulato riporta gli strumenti Finanziari che sono stati costituiti presso CC&G ovvero restituiti da CC&G in quanto richiesti dal Partecipante, non idonei o non più idonei.

**Esempio di Tabulato RP-MAM4**

Ader:GKK		MIC-Titoli depositati/restituiti		RP-MAM4 10 JUN 10 20:42:31	Pag. 1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA			
		Situazione del: 11 SET 10			
Tipo	Isin	Descrizione	Nominale	Descrizione Causale	
D	IT0000662072	CCTS 09/01/95	2.000.000,00	Deposito Costituito	
W	IT0000662027	CCTS 09/01/96	5.000.000,00	MIC010-MIC RESTITUZIONE CAUSALE 010.REST RICHIES DAL MB	

- ◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni; nel tabulato sono indicati sia i titoli costituiti del giorno sia i titoli restituiti pari data.
- ◇ la colonna "**Tipo**" indica se si è in presenza di D=Deposito titolo W=Restituzione titolo;
- ◇ la colonna "**Isin**" indica il codice identificativo internazionale del titolo;
- ◇ la colonna "**Descrizione**" indica la denominazione del titolo;
- ◇ la colonna "**Nominale**" indica il valore nominale del titolo;
- ◇ la colonna "**Descrizione Causale**" indica il motivo (codificato) relativo al deposito ovvero alla restituzione del titolo al Partecipante.

**RP-MAM5 MIC – Titoli Depositati - Intraday**

Il tabulato riporta gli strumenti Finanziari, per Partecipante, che sono stati costituiti intraday presso CC&G a titolo di garanzie.

**Esempio di Tabulato RP-MAM5**

Mbr:xxxxxx		Titoli Depositati - Intraday		RP-MAM5	07 FEB 14 14:55:00	Pag: 1
CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA						
ISIN	Descrizione	Prezzo	Haircut	Add-on	Qualificato	
IT0000000000	BOTS 0 10/14/14	99,607000	4,50	,00	Y	
Valore del titolo = Q * P * (1 - H - addOn)						
Dove: P=Prezzo Q=Valore nominale H=Haircut						

◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile ad ogni ciclo intraday; nel tabulato sono indicati i titoli depositati al giorno corrente.

**RP-MAM6 MIC – Titoli Depositabili Per Reintegro**

Il tabulato riporta gli strumenti Finanziari che sono depositabili presso CC&G per il reintegro.

**Esempio di Tabulato RP-MAM6**

Ader: xxxxxxxxxxxxxxxx		Titoli Depositabili Per Reintegro	RP-MAM6	7 FEB 14	14:59:59	Pag.	1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA					
ISIN	Descrizione	Qualificato					
DE000CZ00000	CMZB 0 02/01/17	N					
IT0000000001	BTPS 6 05/01/31	Y					
IT0000000002	ITALY 2 1/4 07/31/19	Y					
IT0000000003	ITALY 5.2 07/31/34	Y					
IT0000000004	BTPS 4 1/4 02/01/15	Y					
IT0000000005	ITALY 0 07/31/45	Y					
Ader: xxxxxxxxxxxxxxxx		Titoli Depositabili Per Reintegro	RP-MAM6	7 FEB 14	14:59:59	Pag.	2
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA					
ISIN	Descrizione	Qualificato					
IT0000000001	BTPS 2.55 10/22/16	Y					
IT0000000006	BTPS 3 1/2 11/01/17	Y					
IT0000000007	BTPS 2 3/4 12/01/15	Y					
IT0000000008	BTPS 1.7 09/15/18	Y					
IT0000000009	ICTZ 0 12/31/14	Y					

◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni; nel tabulato sono indicati i dettagli dei titoli depositati per il reintegro.



## SEZIONE III Regolamento

Questa Sezione descrive i tabulati dei saldi netti da regolare in Target2 a seguito delle negoziazioni concluse sul mercato.

### **RP-MSM1 MIC – Saldi netti da regolare in T2**

Il tabulato riporta l'importo dei saldi netti da regolare in Target 2 a seguito delle negoziazioni concluse sul mercato.

#### **Esempio di Tabulato RP-MSM1**

Ader: GKK		MIC-Saldi netti da regolare in T2		RP-MSM1 15 SEP 10 20:44:26 Pag. 1	
Valuta: EURO		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA		situazione al: 15 SEP 10	
Data Regolamentoo	Tipo	Importo		Saldo Netto	
16/09/2010	T	11.000.268,74	C		
16/09/2010	P	8.000.000,00-	D		
	Totale			3.000.268,74	
17/09/2010	T	8.000.074,03	C		
	Totale			8.000.074,03	
20/09/2010	T	1.000.097,22	C		
	Totale			1.000.097,22	
23/09/2010	T	1.000.159,44-	D		
	Totale			1.000.159,44-	
29/09/2010	T	1.000.332,50	C		
	Totale			1.000.332,50	
1/10/2010	T	9.000.416,74	C		
	P	8.000.000,00-	D		
	Totale			1.000.419,74	
1/10/2010	fee	218,24	D		218,24-
8/10/2010	T	1.000.516,67	C		
	Totale			1.000.516,67	
8/11/2010	T	1.001.312,50	C		
	Totale			1.001.312,50	

- ◇ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni
- ◇ la colonna "**Data Regolamentoo**" è valorizzata solo nel caso in cui vi siano contratti o commissioni da regolare in Target 2;
- ◇ la colonna "**Tipo**" indica rispettivamente:
  - l'operazione a pronti (P), ossia l'accensione del prestito, ovvero
  - l'operazione a termine (T) ossia il rimborso del prestito ovvero
  - le commissioni mensili (Fee)
- ◇ "**Importo**" indica:
  - in corrispondenza della P indica il controvalore netto delle operazioni a Pronti da regolarsi nella data di regolamento;
  - in corrispondenza della T indica il controvalore netto , inclusi gli interessi, delle operazioni a termine (rimborsi) da regolarsi nella data di regolamento;
  - in corrispondenza di Fee, le commissioni mensili;

◇ **Saldo Netto** indica il controvalore che il Partecipante (o il suo Agente di Regolamento) deve regolare in Target2 sulla base dei contratti effettuati fino alla data cui si riferisce il tabulato.

Il giorno di regolamento delle commissioni, oltre al saldo netto relativo al regolamento dei contratti di cui sopra, viene indicato anche il saldo relativo alle commissioni da regolare in Target2. CC&G infatti in tale occasione crea ed invia a Target 2 due istruzioni di regolamento, una relativa al regolamento dei contratti e l'altra relativa al regolamento delle commissioni.

Il regolamento sarà effettuato tramite addebito/accredito del Conto PM di Target2 del Partecipante o del suo Agente di Regolamento utilizzando la procedura ancillare n.3 (c.d. "Bilateral Settlement").

**RP-MSM2 MIC – Saldi netti da regolare (Agente)**

Il tabulato riporta l'importo in euro che l'Agente di Regolamento regola per conto del/dei Partecipante/i. Il partecipante che regola direttamente in Target 2 viene considerato ai fini del presente tabulato l'agente di regolamento di se stesso.

**Esempio di Tabulato RP-MSM2**

BANK: KGK		MIC-Saldi netti da regolare (Agente)		RP-MSM2 29 SEP 10 20:42:31	Pag. 1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA			
		situazione al : 29 SEP 10			
Valuta: EURO					
Data Regolamento	Aderente	Ragione Sociale	Codice Abi	Ammontare	
29/9/2010	KGK/0123	BANCA BLUE	654546	100.000.000,00 C	
30/9/2010	KGK/0001	KGK	545454	100.030,00 C	
1/10/2010	KGK/0001	KGK	545454	77,00 D	
1/10/2010	BES/0123	BANCA BLUE	654546	200,00 D	
3/10/2010	KGK/0001	KGK	545454	200.000,00 D	
3/10/2010	KGK/0123	BANCA BLUE	654546	100.001.200,00 C	

- ◇ Il tabulato viene prodotto per tutti gli Agenti di Regolamento ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni.
- ◇ “**Bank**” indica il nome dell'Agente di Regolamento;
- ◇ la colonna “**Data Regolamento**” è valorizzata solo nel caso in cui vi siano importi da regolare in Target 2;
- ◇ indica la data di regolamento dei contratti;
- ◇ “**Aderente**” indica il partecipante al quale si riferisce l'importo da regolare;
- ◇ “**Ammontare**” indica il controvalore che l'Agente di Regolamento deve regolare in Target2 per conto del partecipante. Il giorno dell'addebito mensile delle commissioni possono essere indicati a fronte dello stesso partecipante due ammontari (cfr data di regolamento 1/10/2010). Ciò poiché CC&G effettua un regolamento distinto per i contratti e per le commissioni.

Il regolamento è effettuato tramite addebito/accredito del Conto PM di Target2 dell'Agente di Regolamento utilizzando la procedura ancillare n .3 (c.d. “Bilateral Settlement”).

**RP-MSM3 MIC – Istruzioni Nette in Target 2/(dettaglio lordo)**

Il tabulato riporta l'istruzione netta inviata da CC&G a Target 2 per il regolamento dei contratti con l'indicazione dei singoli contratti che hanno contribuito alla determinazione di tale istruzione netta, nonché il giorno di regolamento delle commissioni, l'ulteriore istruzione netta inviata da CC&G a Target 2 per il regolamento delle commissioni.

**Esempio di Tabulato RP-MSM3**

Mbr: GKK		MIC-Istr.Nette T2 (dettaglio Lordo)		RP-MSM3	01 OCT 10	8:27:15	Pag: 1
		del: 01 OCT 10					
Settlement Trade ID	P/T	Lordo	Istruzione Netta in Target2				
21026400002	T	3.000.233,33	C				
21026400003	T	2.000.163,33	D				
21026400004	T	3.000.245,00	D				
41027100001	T	5.000.052,78	C				
41027100002	T	3.000.034,17	D				
21027100001	P	1.000.000,00	D				
41027100003	P	1.000.000,00	C				
				156,39 D			
Fee		125,00	C	125,00 C			

◇ Il tabulato viene prodotto per ogni Partecipante ed è disponibile prima della fase di regolamento. Il tabulato è distinto in due sezioni: la prima è relativa all'istruzione netta che CC&G invia a Target 2 per il regolamento dei contratti, la seconda è relativa all'istruzione che CC&G invia a Target 2 per il regolamento mensile delle commissioni

◇ “**Settlement Trade ID**” indica il numero di riferimento dei contratti che devono essere regolati nella giornata;

◇ “**P/T**” indica con riferimento ai contratti rispettivamente l'operazione a pronti (P), ossia l'accensione del prestito, o l'operazione a termine (T), ossia il rimborso del prestito;

◇ “**Lordo**” indica i fondi (comprensivi nel caso del rimborso degli interessi) che il Partecipante deve pagare (D) o ricevere (C) nella giornata per effetto dei contratti di cui alla colonna “**riferimento**”;

◇ “**Istruzione Netta in Target2**” indica:

- nella sezione del report al di sopra della linea, il controvalore dell'istruzione netta che CC&G ha inviato/sta per inviare a Target 2 per il regolamento dei contratti indicati nella colonna riferimento. Tale controvalore è pari alla somma algebrica degli importi indicati nella colonna “lordo”;

- nella sezione del report al di sotto della linea, dedicata alle commissioni (fee), il controvalore dell'istruzione netta che CC&G ha inviato/sta per inviare a Target 2 per il regolamento delle commissioni. Le commissioni sono addebitate mensilmente – di norma il primo giorno del mese. Il dettaglio delle commissioni è riportato nel tabulato dedicato alle commissioni MFM1. Si segnala che nei giorni in cui non è previsto il regolamento mensile delle commissioni la voce in questione è posta pari a zero e che la voce lordo non è in questo caso significativa.

## SEZIONE IV Commissioni

Questa Sezione descrive i tabulati delle commissioni a fine mese e il dettaglio per singola giornata.

### **RP-MFM1 MIC – Commissioni mensili**

Il tabulato riporta il dettaglio ed il totale dell'importo delle commissioni mensili.

#### **Esempio di Tabulato RP-MFM1**

Mbr:GKK MIC - Commissioni mensili RP-MFM1 30 SEP 10 16:46:05 Pag: 1					
CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA					
Da 01 SEP 10 a 30 SEP 10					
Data	Simbolo	Id Commissione	Importo Commissione	Valuta	
16/09/2010	BUY	Clearing Fees	,21	EUR	
16/09/2010	SELL	Clearing Fees	5,42	EUR	
17/09/2010	BUY	Clearing Fees	2,09	EUR	
17/09/2010	SELL	Clearing Fees	1,81	EUR	
20/09/2010	BUY	Clearing Fees	11,88	EUR	
20/09/2010	SELL	Clearing Fees	7,92	EUR	
21/09/2010	BUY	Clearing Fees	5,21	EUR	
21/09/2010	SELL	Clearing Fees	2,09	EUR	
22/09/2010	BUY	Clearing Fees	1,25	EUR	
22/09/2010	SELL	Clearing Fees	3,75	EUR	
23/09/2010	BUY	Clearing Fees	10,01	EUR	
23/09/2010	SELL	Clearing Fees	11,81	EUR	
24/09/2010	BUY	Clearing Fees	30,21	EUR	
24/09/2010	SELL	Clearing Fees	24,44	EUR	
30/09/2010	MACMIC	Clearing Fees	6,90	EUR	
<b>Totale:</b>			<b>125,00</b>		

- ◇ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile il primo giorno del mese successivo a quello di riferimento;
- ◇ la colonna "**Data**" indica la data di esecuzione del contratto;
- ◇ la colonna "**Simbolo**" può essere:
  - BUY se è il Prenditore o SELL se è il Datore,
  - ICWS = Fees per infrastruttura tecnologica,
  - REB = Fees per Rebate,
  - BLANK = manual Entry,
  - MACMIC = Fees per Mercato MIC(MACMIC compare l'ultimo giorno del mese, qualora l'ammontare delle Clearing Fees sia inferiore alla MAC mensile).
- ◇ la colonna "**Id Commissione**" indica il tipo di commissione da pagare;
- ◇ la colonna "**Importo Commissione**" indica le commissioni di clearing calcolate per il/i contratto/i;
- ◇ la colonna "**Ammontare**" contiene l'ammontare del deposito/prestito;
- ◇ la colonna "**Valuta**" indica la valuta di riferimento del deposito/prestito;
- ◇ la riga "**Totale**" indica il totale delle commissioni mensili calcolate per il Partecipante.

**RP-MFM2 MIC – Commissioni giornaliere**

Il tabulato riporta il dettaglio ed il totale dell'importo delle commissioni giornaliere.

**Esempio di Tabulato RP-MFM2**

Mor: GKK		MIC - Commissioni Giornaliere		RP-MFM2	31 MAY 10	20:09:40	Pag. 1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA					
		Data 31 MAY 10					
Numero di riferimento	Simbolo	Id Commissione	Importo Commissione	Ammontare	Valuta	Durata	
41027000001	BUY	Clearing Fee	31,25	1.000.000,00	EUR	14	
41027000001	BUY	Clearing Fee	18,75	500.000,00	EUR	90	
41027000005	SELL	Clearing Fee	18,75	1.000.000,00	EUR	14	
41027000002	BUY	Clearing Fee	31,25	1.000.000,00	EUR	14	
41027000002	SELL	Clearing Fee	18,75	1.000.000,00	EUR	14	
31027000004	MACMIC		25,00				
Totale:			125,00				

- ◇ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni;
- ◇ la colonna “**Numero di Riferimento**” indica il numero univoco identificativo del contratto;
- ◇ le colonne “**Simbolo**” e “**Id Commissione**” indicano il tipo di commissioni da pagare:
  - BUY/SELL Clearing Fees rispettivamente per le commissioni di Clearing del Prenditore/Datore,
  - ICWS Fees per infrastruttura tecnologica,
  - CUSTOD Custody Fees (cfr. report MFM3 per i dettagli del calcolo)
  - MACMIC Clearing Fees per Mercato MIC (MACMIC compare l'ultimo giorno del mese, qualora l'ammontare delle Clearing Fees sia inferiore alla MAC mensile)
  - BLANK manual Entry
  - BUY/SELL Rebate-Clearing Fees rispettivamente per gli sconti applicati al Prenditore/Datore
- ◇ la colonna “**Importo Commissione**” indica l'importo delle commissioni di clearing calcolate per il/i contratto/i;
- ◇ la colonna “**Ammontare**” contiene l'ammontare del deposito/prestito;
- ◇ la colonna “**Valuta**” indica la valuta di riferimento del deposito/prestito;
- ◇ la colonna “**Durata**” indica i giorni di deposito/prestito;
- ◇ la riga “**Totale**” indica il totale delle commissioni mensili calcolate per il Partecipante.

**RP-MFM3 MIC – Commissioni di Custodia**

Il tabulato riporta il dettaglio, la media e le fee delle commissioni di custodia giornaliere.

**Esempio di Tabulato RP-MFM3**

Mor: xxxx		MIC - Commissioni Custodia	RP-MFM3	30 NOV 10	20:09:40 Pag.	1
		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA				
		Data 01 DIC 10				
Data Riferimento	Valore Nominale	Valuta				
01 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
02 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
03 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
04 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
05 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
06 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
07 NOV 10	6.000.000,00	EUR				
08 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
09 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
10 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
11 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
12 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
13 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
14 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
15 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
16 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
17 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
18 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
19 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
20 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
21 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
22 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
23 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
24 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
25 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
26 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
27 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
28 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
29 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
30 NOV 10	75.000.000,00	EUR				
Media:	61.290.322,58	Fee:	131,94			

- ◇ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile prima dell'avvio delle negoziazioni;
- ◇ la colonna "**Valore Nominale**" indica il valore della giacenza alla data di riferimento;
- ◇ la colonna "**Valuta**" indica la valuta di riferimento del deposito;
- ◇ la riga "**Media**" indica la giacenza media nel periodo di riferimento;
- ◇ la riga "**Fee**" indica la commissione di custodia calcolata a fine mese.

## SEZIONE V Default Fund

Questa sezione descrive i tabulati relativi ai contratti che sono nello stato di Default Fund.

### **RP-MC14 – DEFAULT FUND – Sintesi mensile MIC**

Il tabulato riporta la sintesi mensile delle quote relative al Default Fund.

#### **Esempio di Tabulato RP-MC14**

Ader: xxxxxxxx		DEFAULT FUND MIC - Sintesi Mensile		RP-MC14	13 MAR 14	10:08:25 Pag.	1
Valuta: EUR - EURO		CC&G NEW-Idem PreProd (PT)					
		MMI/DEFAULT FUND MIC					
Mbr	Totale Medie	Quota Calcolata	QUOTA DOVUTA	Quota precedente	Variazione		
0001 AAAA	20.727.377,38	102.435,23	102.000,00	102.000,00	,00		
TOTALE :	20.727.377,38		102.000,00	102.000,00	,00		
Periodo osservazione . . . . . :		01 NOV 13 -->		30 NOV 13			

- ◇ Il tabulato viene prodotto per i soli Partecipanti Diretti ed è disponibile il giorno successivo all'adeguamento della quota di contribuzione al Default Fund.
- ◇ Il report contiene il riepilogo delle quote calcolate relative al Partecipante Diretto ed a tutti i suoi indiretti.



**RP-MC15 – DEFAULT FUND MIC – Dettaglio calcolo**

Il tabulato riporta il dettaglio mensile del calcolo relativo al Default fund.

**Esempio di Tabulato RP-MC15**

Ader: xxxxxxxxx		DEFAULT FUND MIC - Dettaglio calcolo		RP-MC15	13 MAR 14	10:08:25	Pag. 1
Val.: EUR		CC&G NEW-Idem PreProd (PT)					
		MMI/DEFAULT FUND MIC					
		Periodo riferimento 1 NOV 13 --> 30 NOV 13					
	Data		Esposizione				
	01 NOV 13		45.013.941,67				
	04 NOV 13		45.013.941,67				
	05 NOV 13		45.013.941,67				
	06 NOV 13		45.013.941,67				
	07 NOV 13		15.012.891,67				
	08 NOV 13		15.012.891,67				
	11 NOV 13		15.012.891,67				
	12 NOV 13		15.012.891,67				
	13 NOV 13		15.012.891,67				
	14 NOV 13		15.012.891,67				
	15 NOV 13		15.012.891,67				
	18 NOV 13		15.012.891,67				
	19 NOV 13		15.012.891,67				
	20 NOV 13		15.012.891,67				
	21 NOV 13		15.012.891,67				
	22 NOV 13		15.012.891,67				
	25 NOV 13		15.012.891,67				
	26 NOV 13		15.012.891,67				
	27 NOV 13		15.012.891,67				
	28 NOV 13		15.012.891,67				
	29 NOV 13		15.012.891,67				
RIEPILOGO							
	Esposizione :		435.274.925,07				
	Media :	20.72	20.727.377,38				,00
	TOT. Medie Members :		2.023.461.766,28				
	Quota calcolata :		102.435,23				
	Quota di competenza:		102.000,00				
* FINE LISTA *							

◇ Il tabulato viene prodotto per tutti i Partecipanti ed è disponibile il giorno successivo all'adeguamento della quota di contribuzione al Default Fund.

◇ Nella sezione riepilogo **“Esposizione”** rappresenta la somma dei valori giornalieri.

◇ Nella sezione riepilogo la **“Media”** rappresenta la media aritmetica ovvero la somma dei valori giornalieri suddivisa per il numero di giorni

◇ Il campo **“Tot. Medie Members”** contiene il totale delle medie di tutti i Clearing Member aderenti al MIC.

◇ Il campo **“Quota Calcolata”** riporta il valore della quota di contribuzione aggiornata, non arrotondata, per il Clearing Member

◇ Il campo **“Quota di competenza”** riporta il valore della quota di contribuzione aggiornata, arrotondata, per il Clearing Member

### RP-MMIC - Variazione Default Fund MIC

Il tabulato è utilizzato da CC&G per comunicare le variazioni del Default Fund relativo al Sistema di Garanzia MIC.

#### Esempio di Tabulato RP-MMIC

Ades.: BAUN BANCA UMO SPA	VARIAZIONE DEFAULT FUND	RP-MMIC	16 FEB 18	15:27:07	Pag. 1
Valuta: EUR - EURO	New-MIC				
Data variazione e regolamento Quote di Contribuzione: 19/02/2018					
Causale di pagamento: BDR-MIC					
Variazione ammontare Default Fund: SI [1] Da Euro: 65.000.000,00 A Euro: 60.000.500,00					
Nella stessa giornata del 19/02/2018 :					
- nel menu Default Fund della ICWS e per il tramite del messaggio MO1 sulle RMI sarà segnalata la variazione delle Quote di Contribuzione;					
- i Partecipanti debitori o i relativi Agenti di Regolamento dovranno rendere capiente il proprio Conto PM nel Sistema TARGET2 affinché CC&G possa provvedere all'addebito diretto delle somme dovute [2] (il periodo di addebito inizierà alle ore 9:00 e terminerà alle ore 9:30 [3]);					
- CC&G accrediterà i Costi PM dei Partecipanti creditori o dei relativi Agenti di Regolamento [2].					
Note:					
[1] Sul sito Internet di CC&G <a href="http://www.iceg.com/ccg">www.iceg.com/ccg</a> sono disponibili le seguenti informazioni: - alla sezione "New MIC - Default Fund Parameters", l'ammontare del Default Fund e gli altri parametri utilizzati per il calcolo delle Quote di Contribuzione; - alla sezione "New MIC - Documentations", le modalità di calcolo delle Quote di Contribuzione.					
[2] Utilizzando la procedura scillare n.3 (c.d. Bilateral Settlement).					
[3] Gli importi in addebito saranno notificati da CC&G al Partecipante Diretto o al relativo Agente di Regolamento mediante: - il Report MIC14; - il "preavviso di pagamento" inviato nel Sistema TARGET2 via ICM alle ore 7:45; - qualora attivato, la "Rendicontazione giornaliera dei pagamenti" (messaggi MO3 via RMI e messaggi MT298 via SWIFT).					

- ◇ il tabulato viene prodotto ed inviato nel corso della giornata lavorativa precedente quella di variazione e regolamento delle Quote di Contribuzione al Default Fund;
- ◇ alla voce "**Data variazione e regolamento Quote di Contribuzione**" è indicata la data di variazione e di regolamento delle Quote di Contribuzione;
- ◇ Alla voce "**Variazione ammontare Default Fund**" è indicato "**SI**" o "**NO**" a seconda che l'ammontare del Default Fund sarà modificato o lasciato invariato; se il valore sarà "**NO**", il ricalcolo delle Quote di Contribuzione sarà effettuato sulla base dell'attuale ammontare del Default Fund;
- ◇ Alle voci "**Da Euro**" e "**A Euro**" sarà indicato l'ammontare del Default Fund prima e dopo l'eventuale variazione; se l'ammontare del Default Fund resterà invariato, tali voci non saranno valorizzate;
- ◇ Alla voce "**Nella stessa giornata del**" sarà indicata la data (sempre corrispondente alla "Data di variazione e regolamento delle Quote di Contribuzione") in cui si svolgeranno le attività indicate nella parte successiva del Report.

© Ottobre 2013 - Il presente documento è adottato a norma delle leggi speciali. Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. non deve essere ritenuta responsabile per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'utente e/o a terzi dall'uso dei dati contenuti nel presente documento.

AGREX, BORSA ITALIANA, BORSA ITALIANA ITALIAN STOCK EXCHANGE, BORSA VIRTUALE, BORSAM@T, CITY FOR GOOD, DDM, ELITE, ETFplus, EUROMOT, EXPANDI, EXTRAMOT, IDEM-THE ITALIAN DERIVATIVES MARKET, IDEX, MIB, MIB 30, MIBTEL, MIDEX, MINIFIB, MIV, MOT, MTA, MTF, NIS, SEDEX, STAR, STAR SEGMENTO TITOLI CON ALTI REQUISITI, TECHSTAR nonché il marchio figurativo costituito da tre losanghe in obliquo sono marchi registrati di proprietà di Borsa Italiana S.p.A.

CC&G è un marchio registrato di proprietà di Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

MONTE TITOLI, X-TRM e MT-X sono marchi registrati di proprietà di Monte Titoli S.p.A.

MTS, BOND VISION, EUROMTS sono marchi registrati di proprietà di MTS S.p.A.

PALAZZO MEZZANOTTE CONGRESS CENTRE AND SERVICES, BEST VENUE INDICATOR, MARKET CONNECT sono marchi registrati di proprietà di Blt Market Services S.p.A.

London Stock Exchange ed il relativo logo, nonché AIM sono marchi registrati di proprietà di London Stock Exchange plc.

FTSE è un marchio registrato di proprietà del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato da FTSE International Limited sotto licenza.

GATElab, Traderpath, Algorithmicpath, Exchangepath sono marchi registrati di proprietà di Gatelab S.r.l.

I suddetti marchi registrati, nonché gli ulteriori marchi di proprietà del Gruppo London Stock Exchange, non possono essere utilizzati senza il preventivo consenso scritto della società del Gruppo proprietaria del marchio.

Il Gruppo promuove e offre i servizi Post Negoziazione prestati da Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. e da Monte Titoli S.p.A., secondo modalità eque, trasparenti e non discriminatorie e sulla base di criteri e procedure che assicurano l'interoperabilità, la sicurezza e la parità di trattamento tra infrastrutture di mercato, a tutti i soggetti che ne facciano domanda e siano a ciò qualificati in base alle norme nazionali e comunitarie e alle regole vigenti nonché alle determinazioni delle competenti Autorità.

