

# X-COM

## Modalità di adesione al servizio

Versione 1.3 Dicembre 2016

# Sommario

---

---

<b>1</b>	<b>Introduzione</b>	<b>2</b>
1.1	Scopo del documento	2
1.2	Documenti regolamentari e operativi di X-COM	2

---

<b>2</b>	<b>Adesione a X-COM da parte di un partecipante di MT</b>	<b>3</b>
2.1	Adempimenti per MT	3
2.1.1	Modalità di adesione al servizio	3
2.1.1	Struttura dei conti	4
2.2	Adempimenti tecnici MT	5
2.3	Adempimenti per CC&G	5
2.4	Adempimenti per Banca d'Italia	6
2.5	Adempimenti per i mercati	6

---

<b>3</b>	<b>Adesione a X-COM da parte di un nuovo partecipante di MT</b>	<b>7</b>
----------	---	----------

---

# Modalità di adesione al servizio

Dicembre 2016

---

## 1 Introduzione

### 1.1 Scopo del documento

Il presente documento ha lo scopo di fornire le linee guida che ogni cliente è tenuto a seguire per l'adesione al servizio di collateral di Monte Titoli denominato X-COM.

Il Servizio X-COM consente la gestione delle operazioni di garanzia finanziaria, mediante la selezione ed il trasferimento degli strumenti finanziari dal datore dei titoli al finanziatore tramite i conti del sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e la valorizzazione delle garanzie stesse.

Il servizio consente ai Partecipanti di aderire ad uno o più dei seguenti comparti operativi:

- a) comparti per Operazioni garantite da Controparte Centrale;
- b) comparti per Operazioni negoziate su Mercati non garantiti, o segmenti dei suddetti Mercati;
- c) comparto per Operazioni concluse fuori mercato tra Partecipanti al Servizio;
- d) comparto per le Operazioni con Banca d'Italia.

A titolo puramente informativo e con l'obiettivo di fornire una visione il più completa possibile di tutti i passi necessari per l'adesione al servizio, sono di seguito indicati anche gli adempimenti che ogni cliente è tenuto a seguire con CC&G, Banca d'Italia ed i mercati MTS ed E-MID.

Monte Titoli non si assume alcuna responsabilità in caso di informazioni non corrette circa il processo previsto dagli altri attori coinvolti nel servizio, essendo gli stessi totalmente indipendenti da MT.

### 1.2 Documenti regolamentari e operativi di X-COM

Si elencano di seguito i principali riferimenti documentali relativi al servizio X-COM, reperibili dal sito di MT e scaricabili ai seguenti link:

- [Regolamento e Istruzioni](#) del servizio
- [Manuale MT-X](#)
- [Elenco strumenti finanziari ammessi](#)

---

## Modalità di adesione al servizio

Dicembre 2016

Le news sul servizio e tutte le informazioni utili correlate, sono disponibili nella sezione dedicata del sito di MT <http://www.lseg.com/monte-titoli-ita/collateral-management> cui si rimanda per dettagli.

---

## 2 Adesione a X-COM da parte di un partecipante di MT

Si riportano qui di seguito gli adempimenti necessari all'avvio del servizio da parte di un cliente che è già partecipante ai servizi di MT e, in quanto tale, conoscitore dei sistemi di MT e delle modalità operative previste per i processi standard. Per questo motivo, esula dallo scopo di questo documento la descrizione dei sistemi e dei processi previsti per l'adesione ai servizi di MT diversi da X-COM.

### 2.1 Adempimenti per MT

#### 2.1.1 Modalità di adesione al servizio

La richiesta di adesione al servizio deve essere effettuata dal cliente nella sezione "I miei servizi" visibile dalle home page di CLIMP<sup>1</sup>, tramite apposito tasto funzionale di attivazione nuovo servizio. Le informazioni necessarie per la configurazione del partecipante devono essere indicate nella specifica documentazione di supporto (*Scheda Dati Operativi*), disponibile al seguente link <http://www.lseg.com/markets-products-and-services/post-trade-services/settlement-and-custody/monte-titoli-ita/collateral-management/documentazione-x-com>.

I Partecipanti possono aderire in nome e per conto proprio al servizio o possono designare agenti di regolamento titoli e/o contanti per il trasferimento dei titoli e del contante, qualora non partecipino al sistema di gestione accentrata e/o non detengano conti contanti in Target2 Securities.

Qualora il partecipante si avvalga di un soggetto terzo come agente di regolamento, conferisce a quest'ultimo il mandato operativo attraverso la compilazione dell'apposito accordo, disponibile sul sito al seguente link [Scheda di accordo tra partecipante X-COM e agente di regolamento](#)

---

<sup>1</sup> Poiché per il suo cliente, MT ha già collezionato il modulo di richiesta servizi all'atto di censimento del partecipante alla gestione accentrata, non sarà necessario presentare un modulo nuovo/addizionale per l'adesione a X-COM.

---

# Modalità di adesione al servizio

Dicembre 2016

I partecipanti possono inoltre demandare la propria operatività ad un soggetto terzo che può anche operare come Centro Servizi, inteso come utilizzatore dei collegamenti telematici, abilitato a fronte di apposito mandato operativo (si veda il documento indicato in nota per dettagli).

## 2.1.1 Struttura dei conti

Per l'operatività del servizio X-COM sono previsti:

- conti-datore (Giver Collateral Account - GCA) nei quali sono registrati o individuati gli strumenti finanziari che possono essere allocati come Garanzia e
- conti-prenditore (Receiver Collateral Account RCA) nei quali sono registrati gli strumenti finanziari ricevuti nell'ambito di un'operazione.

Il conto-datore GCA può essere:

- un conto-datore dedicato all'operatività nel Servizio X-COM oppure
- un conto-datore ordinario del Servizio Gestione Accentrata di MT

Il conto RCA è, invece, un conto che deve essere aperto dal partecipante, dedicato all'operatività nel servizio X-COM.

Con riferimento al comparto per operazioni garantite da Controparte Centrale, il partecipante, per le operazioni concluse da terzi soggetti e per le quali assume i relativi obblighi nell'ambito della Controparte Centrale, può detenere:

- conti omnibus, qualora destinati ad accogliere gli strumenti finanziari messi a disposizione da molteplici terzi soggetti
- conti dedicati per ciascun terzo soggetto, qualora ciascuno sia destinato ad accogliere gli strumenti finanziari messi a disposizione da un solo terzo soggetto

I conti identificati dal partecipante per l'adesione al servizio e indicati nel modulo *Scheda Dati Operativi* inviato a MT, dovranno essere configurati dal partecipante nella piattaforma CLIMP, seguendo il normale processo di apertura e configurazione conto<sup>2</sup>.

I moduli sopra indicati (Scheda Dati Operativi e Scheda di accordo tra partecipante X-COM e agente di regolamento se previsto dall'operatività del partecipante) dovranno essere compilati e inoltrati in originale a MT con posta raccomandata e anticipati via mail all'indirizzo [mdm@lseg.com](mailto:mdm@lseg.com).

---

<sup>2</sup> Si faccia riferimento alla guida, presente sul sito di MT, e scaricabile al seguente link [http://www.lseg.com/sites/default/files/content/documents/New%20Customer%20Welcome%20Kit\\_version%201.0\\_ITA.pdf](http://www.lseg.com/sites/default/files/content/documents/New%20Customer%20Welcome%20Kit_version%201.0_ITA.pdf)

---

# Modalità di adesione al servizio

Dicembre 2016

## 2.2 Adempimenti tecnici MT

Ciascun Partecipante deve essere abilitato alla ricezione dell'informativa destinata/generata al/dal Servizio, avvalendosi della messaggistica appositamente predisposta (SWIFT, MT-X, RNI).

L'utilizzo di MT-X è obbligatorio ai fini della configurazione da parte del partecipante del proprio profilo di partecipazione (configurazione delle regole generali e delle regole bilaterali, queste ultime con riguardo al comparto operazioni tra partecipanti fuori mercato) nonché di funzionalità del servizio disponibili esclusivamente tramite MT-X.

Poiché l'interfaccia web di X-COM è accessibile da MT-X, le utenze da utilizzare per l'utilizzo di queste funzionalità, sono le medesime previste per l'accesso a MT-X.

La configurazione della messaggistica (RNI e/o SWIFT ISO15022) per i conti X-COM, segue il processo standard previsto per i conti aperti e utilizzati dal cliente per la gestione accentrata.

L'attivazione della messaggistica RNI prevede una serie di adempimenti preliminari con SIA e successivamente con MT, come brevemente descritto nella guida [New Customer Welcome Kit](#).

Nel caso di prima attivazione di messaggistica SWIFT, invece, è disponibile il documento *Getting Started*, disponibile previa richiesta da inoltrare all'ufficio MDM di MT, che esplicita i passi da seguire.

In ottica X-COM, i principali adempimenti Swift che il cliente deve seguire prevedono:

- la disponibilità di un BIC trasmissivo da associare ai conti;
- la sottoscrizione dei messaggi previsti dal servizio (MT558, MT527, MT569) sul sito SWIFT con apposito ordine (Message User Group - MUG);
- l'invio di una email all'indirizzo [sicurezza@lseg.com](mailto:sicurezza@lseg.com) con la richiesta dello scambio chiavi tra il BIC di MT MOTIIT22XXX e il BIC trasmissivo associato ai conti di riferimento.

Per ogni eventuale dubbio relativo alla documentazione necessaria e sopra indicata si prega di far riferimento al team Master Data Management all'indirizzo sopra riportato.

## 2.3 Adempimenti per CC&G

Per operare sui mercati garantiti il cliente deve aderire al sistema di controparte centrale gestito da CC&G. Al momento il perfezionamento dell'adesione deve essere effettuato presentando a CC&G il [Modulo Richiesta Servizi](#) accompagnato dalla documentazione occorrente per effettuare l'analisi della controparte ai fini della gestione del rischio. Per maggiori informazioni fare riferimento al team dell'Ufficio

---

## **Modalità di adesione al servizio**

Dicembre 2016

Membership di CC&G al numero telefonico +39 02 72426 501 o all'indirizzo e-mail: [client.services@lseg.com](mailto:client.services@lseg.com).

### ***2.4 Adempimenti per Banca d'Italia***

I Partecipanti per l'operatività contro pagamento devono disporre di un conto contante in Target2 Securities. La richiesta di apertura di tale conto, qualora non già a disposizione del cliente, deve essere inoltrata a Banca d'Italia utilizzando il modulo 7100 scaricabile dal sito di Banca d'Italia. Per maggiori informazioni fare riferimento all'indirizzo email [prod.t2t2s@bancaditalia.it](mailto:prod.t2t2s@bancaditalia.it)

Inoltre, poiché il servizio X-COM prevede l'interazione con il Sistema di Pooling di Banca d'Italia, è necessario che il cliente aderisca allo stesso preventivamente all'avvio del servizio.

### ***2.5 Adempimenti per i mercati***

Essendo X-COM direttamente collegato alle piattaforme di mercato MTS e E-MID, il partecipante al servizio che intenda inserire i contratti direttamente su tali piattaforme deve preventivamente aderire ai mercati stessi, seguendo le procedure operative previste da ciascuno.

---

## Modalità di adesione al servizio

Dicembre 2016

---

### 3 Adesione a X-COM da parte di un nuovo partecipante di MT

Ogni intermediario non ancora partecipante di MT che fosse interessato ad aderire al servizio X-COM, deve preventivamente aderire alla gestione accentrata di MT seguendo le indicazioni riportate nel documento [New Customer Welcome Kit](#).

Questo documento esplicita, in particolare, i passi necessari per l'apertura dei conti, la configurazione degli stessi e l'accesso alla piattaforma MT-X, pre-requisiti necessari per l'utilizzo del servizio X-COM.

Una volta completata la partecipazione a MT secondo quanto indicato nel documento New Customer Welcome Kit sopra citato, i passi necessari per l'adesione al servizio X-COM sono i medesimi elencati al capitolo precedente, cui si rimanda per dettagli.



© Settembre 2016

*Il presente documento contiene, dati, grafici, fotografie, illustrazioni, nomi, loghi, marchi e informazioni ("Informazioni") connesse a Monte Titoli S.p.A.. Monte Titoli cerca di assicurare che le Informazioni siano costantemente aggiornate. Tuttavia le Informazioni sono fornite come disponibili allo stato attuale e potrebbero non essere aggiornate.*

*Monte Titoli non garantisce l'accuratezza, completezza e l'adeguatezza delle informazioni per finalità diverse da quelle indicate nel presente documento. Monte Titoli 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.*

*Il Gruppo London Stock Exchange 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'.*



**London**  

---

**Stock Exchange Group**