



CC&G

London Stock Exchange Group

Clearing reports a supporto del servizio
NewMIC

4 novembre 2010

4 novembre 2010

PREMESSA

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

Sezione 1: Operazioni	RP-MTM1 NewMIC-Contratti Conclusi; RP-MTM2 NewMIC-Esposizioni Nette e Lorde.
Sezione 2: Garanzie	RP-MAM1 NewMIC-Determinazione Valore di Garanzia; RP-MA02 NewMIC-Garanzie Collaterali Costituite; RP-MAM2 NewMIC-Titoli in attesa di validazione; RP-MAM3 NewMIC-Titoli in restituzione; RP-MAM4 NewMIC-Titoli depositati/restituiti.
Sezione 3: Regolamento	RP-MSM1 NewMIC-Saldi netti da regolare in T2; RP-MSM2 NewMIC-Saldi netti da Regolare (Agente); RP-MSM3 NewMIC-Istruzioni Lorde/Nette in T2.
Sezione 4: Commissioni:	RP-MFM1 NewMIC-Commissioni mensili RP-MFM2 NewMIC-Commissioni giornaliere RP-MFM3 NewMIC-Commissioni di custodia

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 NewMIC.

SEZIONE 1 Operazioni

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

Tabulato RP-MTM1 NewMIC - Contratti Conclusi

Il tabulato elenca i contratti negoziati dal Partecipante nella giornata operativa

Esempio di Tabulato RP-MTM1

Ader:GKK		NewMIC-Contratti Conclusi		RP-MTM1	28 SEP 10	18:13:59	Pag. 1	
Valuta: EURO		CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA		Contrattazione del: 28 SEP 10				
Contratti conclusi dal Partecipante nella giornata :								
Contratto	Term	Acquisto/Event		Controvalore	Data regolamento		Interessi	Numero di Riferimento
		Prezzo	Vendita		Negoziato	Pronti - Termine		
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.

Tabulato RP-MTM2 NewMIC-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

Ader:	GKK	NewMic-Esposizioni Nette e Lorde	RP-MTM2	29 SEP 10	12:17:32	Pag. 1
CASSA DI COMPENSAZIONE E GARANZIA						
Valuta:	EURO	situazione (all'apertura delle negoziazioni) dal: 29 SEP 10				
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
		7.504.954,18	35.134.751,85	21,36	7.629.797,67	0,00
						Lim 20%
						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 nei giorni precedenti (ECN) sul totale del valore delle garanzie depositare dai Partecipanti;

SEZIONE 2 Garanzie

Questa Sezione descrive i tabulati relativi alle Garanzie.

Gli strumenti finanziari depositati dal partecipante sono analizzati nelle elaborazioni serali e a secondo 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.

Tabulato RP-MAM1 NewMIC - 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		NewMic-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 CONTROVALORE	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 CONTROVALORE	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 CONTROVALORE		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 CONTROVALORE		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 CONTROVALORE		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.

Tabulato RP-MA02 New 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		NewMIC 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

◇ 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.

Tabulato RP-MAM2 New 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		New 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	CAPINTE 01/02/37	15.000.000,00	
1115	IT0009934657	CAPINTE 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.

Tabulato RP-MAM3 New 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		NewMic-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

Tabulato RP-MAM4 NewMIC-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		NewMIC-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;

SEZIONE 3 Regolamento

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

Tabulato RP-MSM1 New 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: GK		New 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 Regolamento	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 Regolamento** 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 istruzione 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").

Tabulato RP-MSM2 New 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: KKK		New 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	KKK/0123	BANCA BLUE	654546	100.000.000,00 C	
30/9/2010	GKK/0001	GKK	545454	100.030,00 C	
1/10/2010	GKK/0001	GKK	545454	77,00 D	
1/10/2010	BBS/0123	BANCA BLUE	654546	200,00 D	
3/10/2010	GKK/0001	GKK	545454	200.000,00 D	
3/10/2010	KKK/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").

Tabulato RP-MSM3 NewMIC - Istruzioni Nette inTarget 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		NewMIC-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 3 Commissioni

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

Tabulato RP-MFM1 New MIC - Commissioni mensili

Esempio di Tabulato riepilogativo fine mese

Mbr:GKK		NewMIC - 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			
Totale:			125,00				

◇ 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.

Tabulato RP-MFM2 New MIC - Commissioni Giornaliere

Esempio di Tabulato giornaliero

Mor: GKK		NewMIC - 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					

◇ 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.

Tabulato RP-MFM3 New MIC – Commissioni di Custodia

Esempio di Tabulato giornaliero

Mor: GKK		NewMIC - 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				

- ◇ 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.