



London
Stock Exchange Group

Coupon Stripping

Descrizione dei Report

Versione Italiana
24 Febbraio 2014



Contents

1	OGGETTO DEL DOCUMENTO.....	3
1.	DESCRIZIONE REPORT A.....	3
3.	DESCRIZIONE REPORT B.....	5



1 OGGETTO DEL DOCUMENTO

A seguito dell'introduzione delle Clausole di Azione Collettiva (d'ora in poi "CAC") con la legge 23 luglio 2012 n. 116, avente ad oggetto "Ratifica ed esecuzione del Trattato che istituisce il Meccanismo europeo di stabilità ("Trattato MES"), con Allegati, fatto a Bruxelles il 2 febbraio 2012" e successive modifiche e integrazioni, il Decreto Ministeriale n. 96718 entrato in vigore il 7 dicembre 2012 ha stabilito che le componenti cedolari ed il mantello di titoli di Stato emessi con clausole "CAC" non saranno fungibili con le componenti cedolari ed il mantello di titoli non emessi con tali clausole

Per quanto sopra è stato definito un nuovo modello operativo per l'applicazione della "CAC" sui nuovi titoli emessi a partire dal 1 gennaio 2013 con lo scopo di rendere infungibili tra loro cedole legate a titoli padre emessi prima del 31/12/2012 con cedole legate a titoli emessi dopo quella data. Di conseguenza le componenti software sono state modificate al fine di separare le emissioni in base alla data di adozione del nuovo regolamento.

Facendo seguito all'introduzione del nuovo modello, si dovrà provvedere, a partire dalla data del 1 febbraio 2013 alla produzione e pubblicazione di due nuovi modelli "Report Coupon Stripping" distinti per data emissione dei titoli padre (ante 31/12/2012 post 01/01/2013).

Restano invariati, i campi contenuti nei report disponibili sul sito di Monte Titoli al seguente indirizzo e aggiornati su base settimanale.

I report inviati sono:

- di tipo generale (Report A) nel quale vengono evidenziati i saldi totali a livello di Titolo Padre sia per il totale assoggettato che l'assoggettabile, nonché il saldo per date delle cedole strippate (questo report è valido in entrambi i casi)
- di tipo specifico (Report B) nel quale vengono evidenziati (sulla stessa riga) per ogni codice ISIN di titolo padre con il relativo codice ISIN del mantello (non verrà valorizzato per BTP non indicizzati), l'elenco per date di tutti i codici ISIN cedola per tutte le scadenze fino alla fine prestito del titolo Padre compresa l'ultima, detta "cedola ibrida", contenente la quota interessi dell'ultima cedola e la quota di mantello riconducibile al titolo Padre (questo report è valido in ogni caso, per cedole ibride, nel tabulato le colonne 6 e 7 assumeranno il valore "0")

1. DESCRIZIONE REPORT A

Il report di tipo A (formato CSV con separatore tra i campi ";") rappresenta la situazione dei titoli di stato soggetti alla procedura di stripping che presentano un saldo Custody, come da richiesta dell'ufficio Custody si deve modificare la valorizzazione del dato presente nella colonna 5 = quantità max strippabile (in questo momento è un dato statico della tabella TATS che evidenzia il 75% del capitale emesso), inserendo la differenza tra il dato stesso e il valore presente nella colonna



4 = quantità strippata. Il valore inserito nella colonna 5 sarà l'effettiva quantità ancora disponibile per l'operazione di strips. Di seguito la descrizione dei campi che costituiscono la struttura del report giornaliero:

ID	CAMPO	CONTENUTO	FORMATO
1	Original Bond ISIN Code	Codice ISIN	12 a
2	Coupon Stripped ISIN Code	Codice ISIN	12 a
3	CACs Clause	SI/NO	2a
4	ISIN Code Description (original bond and/or coupon)	Descrizione ridotta codici ISIN	20 a
5	Original Bond Stripped Quantity	Valore Nominale Assoggettato a Stripping	17,2 n
6	Original Bond not yet Stripped Quantity	Valore Nominale Assoggettabile a Stripping	17,2 n
7	Stripped Coupon	Valore Nominale Cedola Stripping (campo segnato) = - stripping + unstripping	17,2 n
8	Interest Redemption Date	Data di pagamento cedola _ Stripping	yyyymmdd



2. DESCRIZIONE REPORT B

Il report di tipo B (formato CSV con separatore tra i campi “;”) rappresenta la situazione dei titoli di stato che presentano un saldo Custody (tante colonne per quante sono le scadenze previste dal piano stripping) soggetti alla procedura di stripping (ogni file riporta la coppia di scadenze delle cedole es. 01/07 – 02/08) Se il valore del saldo custody non è presente la cella non sarà valorizzata). Di seguito la descrizione dei campi che costituiscono la struttura del report giornaliero:

ID	CAMPO	CONTENUTO	FORMATO
1	Issuer Code	Descrizione ridotta “MEF”	3a
2	Accounting Date	Data del movimento Stripping	yyyymmdd
3	Original Bond ISIN Code	Codice ISIN	12 a
4	Original Bond Maturity Date	Data di Scadenza finale del titolo PADRE	yyyymmdd
5	Original Bond Stripped Quantity	Valore Nominale Assoggettato a Stripping (il segno “-“ identifica un’operazione di unstripping mentre il segno “+” un’operazione di stripping)	17 n
6	Principal ISIN Code	Codice ISIN (non valorizzato per BTP non indicizzati)	12 a
7	Principal Stripped Quantity	Valore Nominale Assoggettato a Stripping (non valorizzato per BTP non indicizzati)	17 n
8	Interest Redemption Date	Data di pagamento cedola _ Stripping	yyyymmdd
9	Coupon Stripped Interest Rate	Codice ISIN	12 a
10	Coupon Stripped Movement	Valore Nominale Cedola Stripping (campo segnato) = “- stripping” / “+ unstripping”	17 n

Di seguito un esempio esplicativo del file pubblicato sul sito MT, le colonne 6 e 7 assumeranno il valore a “0” per BTP non indicizzati:

1	2	3	4	5	6	7	8=I.R. DATE	9= ISIN	10= MOVEMENT
CODE	ACCOUNTING DATE	ORIGINAL BOND ISIN CODE	MATURITY DATE	ORIGINAL BOND QUANTITY	PRINCIPAL ISIN CODE	PRINCIPAL QUANTITY	INTEREST REDEMPTION DATE	INTEREST REDEMPTION DATE	INTEREST REDEMPTION DATE
							20120201	20120801	20130201
							IT0003204945	IT0003246409	IT0003246391
MEF	20110802	IT0004019581	20160801	35000000	IT0004038318	-35000000	-656250	-656250	-656250
MEF	20110802	IT0004286966	20390801	-13000000	IT0004288574	13000000	325000	325000	325000
MEF	20110802	IT0004361041	20180801	1000000	IT0004363450	-1000000	-22500	-22500	-22500



London
Stock Exchange Group

Si rimanda al seguente link per avere il piano dei Coupon Stripping completo:

<http://www.montetitoli.it/area-download/coupon-stripping/piano-stripping/pianostripping.htm>