

# Market Notice

30 Luglio 2015

## Funzionalità oggetto di descoping in T2S: Cash Forecasting e CAoF OTC

Gentile Cliente,

Come anticipato nella riunione del National User Group del 19 giugno 2015, desideriamo informarla che, la gestione delle funzionalità inerenti il servizio di **Cash Forecasting** e delle **Corporate Actions on Flow (CAoF)** su operazioni Over the Counter (OTC) non sono *in scope* per la migrazione in T2S prevista per il 31 Agosto 2015. Pertanto, nessuna funzionalità automatizzata, così come previsto dalla documentazione tecnica, sarà gestita da Monte Titoli nel primo periodo d'esercizio della nuova piattaforma di regolamento.

### Servizio di Cash Forecasting,

Al fine di supportare in tale fase i partecipanti che hanno sottoscritto la funzionalità, Monte Titoli ha messo a punto un *workaround* amministrativo, condiviso con il sistema nel corso delle riunioni del PTTUG del 3 e del 7 luglio 2015.

La soluzione prevede l'estrazione di una situazione sinottica, per conto, finalizzata ad evidenziare le informazioni utili alla definizione della posizione cash, indicando in modo specifico la parte relativa ai Titoli di Stato. I report, in formato Excel, saranno inviati ai Clienti che, nel periodo dal 27 luglio al 21 agosto, ne fanno richiesta inviando una mail all'indirizzo [helpdesk.settlement@lseg.com](mailto:helpdesk.settlement@lseg.com). La richiesta deve riportare le seguenti informazioni: i conti titoli interessati, l'indirizzo e-mail al quale inviare i report elaborati, un riferimento da contattare per eventuali problemi.

Si precisa che tale report sarà estratto giornalmente alla chiusura del ciclo di regolamento lordo e sarà inviato ai destinatari orientativamente entro le ore 17:00 di ogni *business day*.

Di seguito il *template* che verrà fornito (con dati inclusi a titolo di esempio):

CONTO	POSIZIONE CASH	DEBIT/CREDIT	PAG. TdS	TOTALE
1	2.000.000,00	D	-	- 2.000.000,00
2	3.000.000,00	C	100.000,00	3.100.000,00
TOTALE	1.000.000,00	C	100.000,00	1.100.000,00



**London**  
Stock Exchange Group

# Market Notice

30 Luglio 2015

In alternativa le informazioni utili per la funzionalità di **Cash Forecasting** potranno essere fornite da X-TRM On line impostando la query di seguito riportata:

The screenshot displays the X-TRM On Line search interface. The browser address bar shows 'http://xstoprod/XTO/InquiryT25.aspx'. The page title is 'fdenigris MONTE TITOLI S.P.A. - RICERCA SEMPLICE'. The business date is '02/07/2015'. The interface includes a navigation menu with 'Inserimento', 'Ricerca', 'Report Regolamento', and 'Configurazione'. The search parameters are organized into several columns:

- Emittente:** SIA
- Parametri selezionati per la ricerca: 9**
- Left Column:** Tipo Oper. di Regolam., Mercato di negoziazione, Controparte, Liquidatore, ISIN, Condizione Regolamento, Tipo Transazione Titoli, Sistema Di Regolamento, Prezzo, Cambio, Aderente Generale, Ind. Presentabilità, PDN, Segno dell'Operazione, ID Mercato, Ind. Rateo Unitario Neg, Ind. H/R Emittente, Ind. H/R Controparte.
- Middle Column:** X-TRM ID, T2S ID, Ind. Cancellazione, Tipo negoziazione, Ind. Canc. Emittente, Cond. Esecuz. Contratto, Data Regolamento, Data Effettiva Regol., Data Inserimento, Data Fine Validità, Data Eseguito, Controvalore, Controv. Rimane, Quantità, Quantità Rimane, Timestamp aggiorn. da.
- Right Column:** Indicatore di Regolam., Regolato, Provenienza, Ind. Riscontro, Ind. Canc. Controp., Rif. Comune Contratto.

At the bottom, there are options for 'Db Corrente' and 'Db Storico', a search range of '25 50 100 200', and an 'Esporta risultato completo (in file)' button. The 'Template' dropdown is set to 'OTC Client per UBS'.

## Corporate Action on Flow (CAoF)

Per supportare i partecipanti di Monte Titoli che vorranno utilizzare il sistema X-TRM per gestire in autonomia le CAOF su operazioni OTC, si precisa quanto segue:

- X-TRM consente di:
  - inviare istruzioni OTC di tipo CLAI anche se Monte Titoli ne sconsiglia l'utilizzo
  - cancellare le proprie istruzioni pending (funzione della cancellazione bilaterale); sono escluse le operazioni su titoli oggetto di rimborso finale per le quali Monte Titoli provvederà alla cancellazione
- X-TRM non consente di:
  - indicare il valore "TRAN" come Condizione di Regolamento
  - inserire il numero di operazione speciale su istruzioni OTC (come workaround è stato identificato il campo ID Contratto 2 – corrispondente TradID2 su messaggio sese023);

---

# Market Notice

30 Luglio 2015

- I “c.d.” additional matching field (Opt in/out e Cum/Ex indicator) non sono sottoposti a validazione;
- Valgono tutti i controlli di validazione che insistono in generale sulle istruzioni di regolamento acquisite in XTRM;
- Particolare attenzione deve essere posta alla valorizzazione dell’ISD su titoli che rimborsano (e che quindi vanno a scadenza).

Si conferma infine che, come concordato con il sistema nelle riunioni del PT-TUG del 3 e del 7 luglio 2015, Monte Titoli cancellerà le istruzioni di regolamento pending che, coinvolgendo almeno un ICP, si riferiscono a strumenti finanziari oggetto di Reorganization non più esercitabili (es: diritti per aumento di capitale a pagamento o inoptati) oppure a titoli che giungono a scadenza (es. redemption per obbligazioni).

Per qualsiasi necessità di chiarimento è possibile contattare l’ufficio Domestic Settlement & X-TRM, all’indirizzo mail [helpdesk.settlement@lseg.com](mailto:helpdesk.settlement@lseg.com) o al numero +39 02 33635387.

Cordiali saluti.