

BANCA D'ITALIA

*Sistema di gestione delle garanzie in pooling  
e dei depositi in titoli*

*Guida per gli operatori*



**SETTEMBRE 2014**

# INDICE

<b>1</b>	<b>CARATTERISTICHE DEL SISTEMA.....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>IL SISTEMA DI GESTIONE DELLE GARANZIE IN POOLING PER LE OPERAZIONI DI CREDITO DELL'EUROSISTEMA .....</b>	<b>5</b>
	2.1 COSTITUZIONE DI ATTIVITÀ IDONEE A GARANZIA E CONTROLLI (EX ANTE) .....	5
	2.2 MOVIMENTAZIONE DELLE GARANZIE NEGOZIABILI DA PARTE DI UN TERZO.....	6
	2.3 RIVALUTAZIONE GIORNALIERA DEL POOL E CONTROLLI EX POST .....	7
	2.4 SVINCOLO DELLE ATTIVITÀ IDONEE.....	7
	2.5 AUMENTI E DIMINUZIONE DEL VALORE CAUZIONALE DEL POOL .....	8
	2.6 UTILIZZO DEL POOL A GARANZIA DELLE OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO.....	9
	2.7 INFORMATIVA PER LE CONTROPARTI .....	10
	2.8 LE ATTIVITÀ NEGOZIABILI EMESSE DA SOGGETTI RESIDENTI NEI PAESI DEL G10 NON APPARTENENTI ALLO SPAZIO ECONOMICO EUROPEO (SEE).....	11
	2.9 ESERCIZIO DEI DIRITTI PATRIMONIALI E AMMINISTRATIVI.....	12
	2.9.1 <i>Pagamento degli interessi e dei rimborsi di attività idonee negoziabili</i> .....	12
	2.9.2 <i>Esercizio dei diritti di voto</i> .....	13
<b>3</b>	<b>UTILIZZO TRANSFRONTALIERO DELLE ATTIVITA' NEGOZIABILI.....</b>	<b>14</b>
	3.1 IL "CORRESPONDING CENTRAL BANKING MODEL": CCBM E CCBM-LINKS.....	14
	3.1.1 <i>Utilizzo di attività negoziabili depositate all'estero via CCBM [in vigore dal 26/5/2014: e CCBM-links] (c.d. attività CCBM home)</i> .....	15
	3.1.2 <i>Utilizzo di titoli via CCBM [in vigore dal 26/5/2014: e CCBM-links] da parte di banche estere (c.d. attività Correspondent)</i> .....	16
	3.2 COLLEGAMENTI TRA DEPOSITARI CENTRALIZZATI (C.D. LINKS) .....	17
	3.3 USO CROSS-BORDER DEI SERVIZI TRIPARTY DI GESTIONE DEL COLLATERAL VIA CCBM.....	17
	3.3.1 <i>Concetti generali</i> .....	18
	3.3.1.1 <i>Global amount</i> .....	18
	3.3.1.2 <i>Struttura dei conti aperti presso il TPA estero</i> .....	19
	3.3.2 <i>Adempimenti preliminari</i> .....	19
	3.3.3.1 <i>Modello 1</i> .....	20
	3.3.3.2 <i>Modello 2 e Modello 3</i> .....	21
	3.3.3.3 <i>Regolamento parziale</i> .....	22
	3.3.3.4 <i>Rimozione di un titolo con close link</i> .....	22
	3.3.3.5 <i>Messaggio di conferma della variazione del conto pool</i> .....	23
	3.3.4 <i>Rivalutazione del global amount</i> .....	23
	3.3.6 <i>Estratto conto</i> .....	24
	3.3.7 <i>Utilizzo di un Settlement Agent per l'invio dei messaggi MT527</i> .....	25
<b>4</b>	<b>TARIFE SULLE ATTIVITA' IDONEE A GARANZIA.....</b>	<b>25</b>
	4.1 TARIFE SULLE GIACENZE DI ATTIVITA' NEGOZIABILI (TITOLI DOMESTICI E ESTERI VIA LINKS) .....	25
	4.2 TARIFE SULLE OPERAZIONI E SULLE GIACENZE DI ATTIVITÀ IDONEE VIA CCBM [IN VIGORE DAL 26/5/2014: E CCBM LINKS].....	26
	4.3 <i>TARIFE SULLE OPERAZIONI E SULLE GIACENZE DI ATTIVITÀ IDONEE UTILIZZATE TRAMITE SERVIZI TRIPARTY</i> .....	27
<b>5</b>	<b>UTILIZZO DELLA RETE NAZIONALE INTERBANCARIA (R.N.I): SPECIFICHE TECNICHE PER GLI ADERENTI.....</b>	<b>28</b>

5.1	INTRODUZIONE .....	28
5.2.	PRESUPPOSTI PER L'UTILIZZO DEI MESSAGGI.....	30
5.3.	CONTROLLI EFFETTUATI SUI MESSAGGI.....	30
5.4.	MOVIMENTAZIONE DEL CONTO POOL: ASPETTI TECNICI .....	31
5.4.1	<i>Costituzione di garanzie</i> .....	31
5.4.2	<i>Richiesta di svincolo delle garanzie</i> .....	32
5.4.3	<i>Rifinanziamento marginale a richiesta</i> .....	33
5.5.	SPECIFICHE DEI MESSAGGI R.N.I.....	35
5.5.1.	<i>MESSAGGIO 6A1: CHIUSURA DELLA GIORNATA CONTABILE</i> .....	35
5.5.2	<i>MESSAGGIO 6AB: NOTIFICA DI MOVIMENTAZIONE DEL CONTO POOL</i> .....	37
5.5.3.	<i>MESSAGGIO 6A6: SITUAZIONE GIORNALIERA DEI SALDI DEL CONTO POOL</i> .....	42
5.5.4.	<i>MESSAGGIO 6AD: RICHIESTA DI RESTITUZIONE DI TITOLI IN GARANZIA / RIFINANZIAMENTO MARGINALE A RICHIESTA</i> .....	46
5.5.5.	<i>MESSAGGIO 6AC: NOTIFICA DI ESITO NEGATIVO DI GIROFONDI MONTE TITOLI</i> .....	50
5.6.	OPERAZIONI DI CORRESPONDENT CENTRAL BANKING MODEL (CCBM).....	53
5.7.	OPERAZIONI VARIE.....	54
5.8.	OPERAZIONI DI VERSAMENTO DI GARANZIE IN CASO DI ATTIVAZIONE DEL CONTINGENCY MODULE (CM) DI TARGET2 .....	54
5.9.	FORMATO DELL'IDC 741 DEL MESSAGGIO MT710.....	55
5.10.	AUTENTICAZIONE DEI MESSAGGI.....	56
<b>6.</b>	<b>UTILIZZO DELLA RETE SWIFT.....</b>	<b>59</b>
6.1.	MESSAGGIO MT564 NOTIFICA PREVISIONALE DI CORPORATE ACTIONS.....	59
6.2	MESSAGGIO MT 599 PER ATTIVITA' CCBM .....	61
6.3	UTILIZZO DELLA RETE SWIFT PER I SERVIZI TRIPARTY CROSS-BORDER.....	62
6.3.1	<i>Istruzioni da inviare alla Banca d'Italia</i> .....	62
<b>7.</b>	<b>ALLEGATI.....</b>	<b>71</b>
7.1	ALLEGATO A - TABULATI C.A.T. ....	71
7.2	ALLEGATO B - RICHIESTA DI ADESIONE AL "SERVIZIO CCBM DI RESTITUZIONE DIRETTA DEI TITOLI NEI CONTI LIQUIDATORI".....	82
7.3	ALLEGATO C: RICHIESTA DI UTILIZZO DEI MESSAGGI SWIFT PER LE OPERAZIONI AVENTI AD OGGETTO STRUMENTI FINANZIARI.....	83
7.4	ALLEGATO D - CONTRATTO QUADRO SULLE GARANZIE PER OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO .....	84
7.5	ALLEGATO E - LETTERA DI RICHIESTA DI UTILIZZO DELLA R.N.I.....	84
7.6	ALLEGATO F – RICHIESTA DI CERTIFICAZIONE DEI SALDI NEL CONTO POOL.....	107
7.7	ALLEGATO G– RICHIESTA DI COSTITUZIONE IN GARANZIA DI CASH MARGIN.....	109

## 1 CARATTERISTICHE DEL SISTEMA

La Banca d'Italia gestisce la procedura Conti Accentrati in Titoli (di seguito CAT) che consente la tenuta di un'anagrafe degli operatori e di un sistema di conti in titoli per la contabilizzazione di strumenti finanziari a vario titolo detenuti dalla Banca.

I depositi in titoli gestiti tramite la procedura CAT possono essere depositi in titoli liberi, nei quali gli strumenti finanziari contabilizzati sono nella piena disponibilità del depositante, e depositi vincolati. Tra questi ultimi rientrano i depositi a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema (operazioni di mercato aperto, anticipazione infragiornaliera, rifinanziamento marginale) e i depositi a garanzia dell'emissione di assegni circolari.

Nei depositi in titoli possono essere contabilizzati:

- gli strumenti finanziari accentrati presso Monte Titoli (titoli italiani ovvero titoli esteri sub depositati presso MT via *links*); in tal caso i titoli contabilizzati nei conti CAT rappresentano il dettaglio di quanto detenuto dalla Banca presso il sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. (di seguito Monte Titoli) nei propri conti di proprietà e di terzi;

- gli strumenti finanziari non accentrati in Monte titoli utilizzati via CCBM (cfr par. 3);

- il valore cauzionale dei prestiti bancari costituiti in garanzia di operazioni di finanziamento;

- [in vigore dal 29/9/2014:*il valore cauzionale dei titoli costituiti in garanzia presso triparty agents esteri.*]

Il regolamento delle operazioni e l'aggiornamento dei saldi nei conti sono effettuati in tempo reale.

La procedura CAT fornisce servizi di custodia relativi alle corporate actions (accredito automatico degli interessi e del valore di rimborso dei titoli a garanzia nel conto di contante indicato dal depositante) e invia un elenco giornaliero dei saldi titoli sul conto a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema.

La procedura CAT risulta operativa secondo quanto stabilito per il calendario del sistema di regolamento TARGET2 – Banca d'Italia.

## 2 IL SISTEMA DI GESTIONE DELLE GARANZIE IN POOLING PER LE OPERAZIONI DI CREDITO DELL'EUROSISTEMA

Le garanzie utilizzate dalle controparti per le operazioni di credito dell'Eurosistema (operazioni di politica monetaria e di anticipazione infragiornaliera) sono gestite con un sistema di pooling. Esso consente alle controparti che vogliono attivare una qualsiasi operazioni di credito<sup>1</sup> di detenere presso la Banca d'Italia un unico conto di deposito per le garanzie (c.d. *conto pool*). Il valore delle attività depositate in tale conto garantisce in modo indistinto il complesso delle operazioni di credito poste in essere dalla controparte.

Il processo di gestione delle garanzie in pooling consta delle seguenti fasi/attività:

### 2.1 Costituzione di attività idonee a garanzia e controlli (ex ante)

Le modalità di alimentazione del *pool* sono diverse per :

- a) i titoli depositati in Monte Titoli o trasferiti in Monte Titoli da altri depositari con il sistema dei *links*;
- b) i titoli accentrati presso depositari esteri e mobilizzati attraverso il CCBM;
- c) i prestiti bancari

Il versamento delle garanzie nel conto pool della controparte può essere effettuato direttamente dalla controparte o da una banca custode incaricata dalla controparte o tramite il Servizio di Collateral Management di Monte Titoli (di seguito X-COM).

**La costituzione delle garanzie in titoli domestici e esteri via links** si basa sull'invio del messaggio RNI 710 da parte della controparte (dal proprio conto proprietà) o della banca custode (dal conto terzi o specifico c/liquidatore) per trasferire i titoli dal proprio conto al conto terzi della Banca d'Italia in Monte Titoli (cfr par. 5.9). La Banca d'Italia ricevuto da Monte Titoli il messaggio di notifica RNI 71N relativo all'accredito del suddetto conto terzi contabilizza la garanzia nel conto *pool* della controparte. Al momento della ricezione del 71N viene verificata l'idoneità e l'utilizzabilità di ciascuna garanzia negoziabile. Sono rifiutate e restituite nel conto dell'operatore presso Monte Titoli le attività non conformi ai requisiti previsti (vedi par. 5.4.1). Qualora la controparte aderisca al servizio X-COM offerto da Monte Titoli, in alternativa all'invio del messaggio RNI 710 può costituire in garanzia titoli stanziabili avvalendosi del servizio X-COM.

**Le modalità di costituzione delle garanzie in titoli esteri via CCBM** sono descritte nel capitolo 3 della presente guida mentre per **la costituzione di prestiti**

---

<sup>1</sup> Le operazioni di credito sono attualmente le operazioni di finanziamento principali e a lungo termine, l'anticipazione infragiornaliera, il rifinanziamento marginale automatico e a richiesta, le operazioni TAF.

**bancari in garanzia, su base domestica e cross border** si veda il capitolo IV del documento “Strumenti e procedure per la politica monetaria” - Guida per gli operatori, di seguito Guida per gli operatori sulla politica monetaria.

Tutte le attività idonee (titoli e prestiti bancari) costituite in pegno a garanzia delle operazioni di finanziamento con la Banca d'Italia alimentano il conto *pool* della controparte.

Successivamente alla costituzione in pegno, la Banca d'Italia determina il valore cauzionale complessivo (valore di mercato al netto degli *haircut*) delle attività date in garanzia.

Se la controparte è abilitata alle operazioni di credito infragiornaliero, l'incremento del valore del *pool* di garanzie aumenta di pari importo la linea di credito in T2, ferma restando la facoltà di utilizzare successivamente detto *pool* a garanzia di operazioni di politica monetaria, riducendo la linea di credito.

Se la controparte non è abilitata alle operazioni di credito infragiornaliero, l'incremento del valore del *pool* può essere utilizzato a garanzia delle operazioni di politica monetaria (operazioni di mercato aperto e di rifinanziamento marginale) che verranno successivamente richieste dalla controparte.

## **2.2 Movimentazione delle garanzie negoziabili da parte di un terzo**

Le controparti titolari di un conto *pool* presso la Banca d'Italia possono designare una banca custode presso Monte Titoli per la costituzione a proprio favore di attività negoziabili in pegno presso la Banca d'Italia e per il relativo smobilizzo.

In tal caso la controparte e la banca custode dovranno comunicare l'attivazione del rapporto presentando presso le rispettive Filiali della Banca d'Italia competenti territorialmente la modulistica di cui agli Allegati 1 e 2 (comunicazione della controparte e comunicazione della banca custode) del “Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento” riportato nell'Allegato D. La Banca d'Italia gestirà un'anagrafe dei rapporti tra le banche custodi e le controparti indirette che verrà aggiornata sulla base delle suddette comunicazioni, inclusi recessi e variazioni.

La banca custode potrà alimentare il *pool* della banca “indiretta” segnalando come conto da addebitare in Monte Titoli il proprio conto terzi o uno specifico conto liquidatore.

Solo la banca custode inoltre potrà disporre lo svincolo delle garanzie della banca indiretta chiedendone la restituzione in Monte Titoli.

Le notifiche di movimentazione del conto *pool* e l'estratto conto saranno inviati soltanto alla controparte indiretta.

Rimane inalterata la possibilità già prevista per i prestiti bancari che un terzo costituisca a garanzia un prestito da esso erogato a beneficio di una controparte (si veda la Guida per la politica monetaria, capitolo IV).

## 2.3 Rivalutazione giornaliera del pool e controlli ex post

All'inizio di ogni giornata operativa T+1 di TARGET2 (cioè entro le 19.30 del giorno T) il valore cauzionale del *pool* viene aggiornato secondo i criteri previsti dalla normativa dell'Eurosistema<sup>2</sup>. In particolare per ogni titolo presente nel pool di garanzie:

- viene verificata la permanenza dei requisiti di idoneità ed utilizzabilità della singola attività, già controllati al momento dell'inserimento nel *pool*; il valore delle attività che risultano "non più idonee" viene azzerato;
- viene azzerato il valore nominale dei titoli in scadenza nella giornata operativa (sia per rimborso totale sia parziale, con riduzione del taglio minimo o *pool factor*) nonché il valore dei dietimi di interesse che saranno pagati;
- per la determinazione del valore cauzionale delle attività negoziabili, il valore nominale del titolo viene moltiplicato per il prezzo telquel (prezzo di mercato e/o teorico incrementato dei dietimi di interessi maturati) e decurtato degli haircut stabiliti dall'Eurosistema;
- i prestiti bancari sono valutati al valore nominale (capitale residuo) applicando gli scarti di garanzia previsti dall'Eurosistema.

Le attività non utilizzabili per l'esistenza di uno "stretto legame" o per il superamento dei limiti di concentrazione dovranno essere immediatamente ritirate dalle controparti al momento della ricezione della comunicazione della Banca d'Italia. **[in vigore dal 29/9/2014: In attesa che le garanzie siano svincolate, la Banca riserva un ammontare sul pool della controparte per un importo pari al valore cauzionale di tali attività (c.d. credit freezing). La riserva è annullata successivamente allo svincolo delle attività inutilizzabili].**

Per quanto riguarda i controlli ex-post sull'idoneità e l'utilizzabilità dei titoli detenuti in garanzia tramite TPA esteri si veda il par. 3.3.3.4.

## 2.4 Svincolo delle attività idonee

Per ottenere la restituzione in Monte Titoli dei titoli costituiti a garanzia le

---

<sup>2</sup> Il documento "L'attuazione della politica monetaria nell'area dell'euro. Caratteristiche generali degli strumenti e delle procedure di politica monetaria" disponibile sul sito web della BCE <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/gendoc201109it.pdf?79a99dc40259af3a6a7f39a41d943c6d>.

controparti devono inviare un messaggio RNI 6AD alla Banca d'Italia (vedi par. 5.4.2).

La restituzione dei titoli depositati nel conto pool delle controparti indirette può essere richiesta solo dalla banca custode.

Le attività costituite a garanzia tramite il servizio X-COM possono essere svincolate esclusivamente dalla Monte Titoli, per conto della controparte, in qualità di gestore del Servizio. Eventuali richieste di svincolo di tali garanzie pervenute direttamente dalle controparti con invio di messaggio RNI 6AD saranno scartate.

Le attività idonee possono essere svincolate se il valore cauzionale del *pool* che residua dopo lo svincolo è superiore o pari alla somma tra l'esposizione in essere della controparte e il credit freezing. Dopo aver verificato la sussistenza della suddetta condizione, per le banche con linea di credito in T2, la Banca d'Italia inoltra una richiesta di corrispondente riduzione della linea di credito in T2. Questa riduzione potrà essere eseguita immediatamente oppure accordata con massima priorità se il margine disponibile non è sufficiente. Alla ricezione della conferma da T2 che la linea di credito è stata ridotta, la Banca d'Italia procederà allo svincolo delle garanzie negoziabili, con restituzione in Monte Titoli, dandone conferma alla controparte tramite messaggio RNI 6AB, e di quelle non negoziabili, tramite la procedura Abaco.

## **2.5 Aumenti e diminuzione del valore cauzionale del pool**

A seguito della costituzione di nuove garanzie, della richiesta di svincolo e della rivalutazione giornaliera la Banca d'Italia ricalcola il valore cauzionale del pool e la sua ripartizione tra le operazioni in essere.

Gli incrementi/decrementi del valore cauzionale del pool accrescono/riducono di pari importo la linea di credito infragiornaliera in T2 (per le banche a ciò abilitate) o il valore del pool utilizzabile per eventuali operazioni di politica monetaria di finanziamento.

Nella fase di rivalutazione giornaliera, i decrementi del valore del pool possono determinarsi a seguito di modifiche alle variabili utilizzate per la valutazione dei titoli (prezzo, haircut, tasso di cambio) e per scadenza dei titoli (o rimborso dei prestiti) e dei dietimi di interesse.

Se i decrementi del valore cauzionale del pool ovvero l'incremento giornaliero del valore impegnato nelle operazioni di mercato aperto a seguito della maturazione dei dietimi di interesse sui finanziamenti in essere rendono il *pool* complessivo, al netto del credit freezing, non più sufficiente a garantire l'intera esposizione della controparte (c.d. situazione di incapienza), la controparte verrà tempestivamente informata dalla Banca d'Italia e dovrà costituire ulteriori attività a garanzia.

Qualora la Banca non disponga di attività idonee (negoziabili e non negoziabili) da conferire a garanzia per ripianare l'incapienza, può chiedere alla Banca di costituire temporaneamente contante come garanzia avvalendosi del modulo di cui all'Allegato G.

Il modulo deve essere inviato alla Filiale territorialmente competente.

Se i controlli della richiesta hanno esito positivo, la Banca effettua l'addebito del conto della controparte in T2 e riconosce il corrispondente valore come collateral nel conto pool della controparte; quest'ultima riceve conferma dell'avvenuta operazione tramite messaggio RNI 6AB. Le giacenze detenute dalla Banca a titolo di cash collateral sono remunerate al tasso stabilito per le operazioni di deposito overnight e gli interessi maturati sono riconosciuti mensilmente.

La Banca svincola il contante acquisito in garanzia e lo porta a credito della controparte, a condizione che il valore cauzionale del pool dopo lo svincolo sia superiore o pari alla somma tra esposizione e credit freezing.

Al fine di evitare il verificarsi delle situazioni di incapienza del proprio pool di garanzie le controparti dovranno monitorare la scadenza dei titoli e degli interessi maturati relativi ai titoli presenti nel pool, provvedendo a ricostituire in anticipo ovvero sostituendo le attività in scadenza.

Eventuali situazioni di incapienza del pool non interferiscono con l'esecuzione delle operazioni automatiche di collateralizzazione attivate da Monte Titoli, al fine di consentire il regolamento in T2 dei saldi contante del ciclo notturno della procedura Express II.

## **2.6 Utilizzo del pool a garanzia delle operazioni di finanziamento**

Il pool può essere utilizzato a garanzia delle operazioni di mercato aperto (OMA), di rifinanziamento marginale (automatico e a richiesta) e di altre operazioni di finanziamento dell'Eurosistema (ad esempio le TAF). Il regolamento di tali operazioni determina, a seconda del segno, una variazione del valore vincolato per la specifica operazione e una corrispondente riduzione o incremento della linea di credito in T2 o del *pool* libero, per le controparti senza linea di credito.

Per le controparti che hanno un conto PM e la linea di credito in T2, il regolamento delle operazioni di mercato aperto sarà effettuato tramite la modalità di pagamento disponibile in T2 denominato *connected payment*. (cfr. T2 User Detailed Functional Specifications – Book 1 pubblicato sul sito web della BCE). Esso consente di accreditare/addebitare un importo sui conti PM con contestuale variazione della linea di credito

Nel caso dell'erogazione di un finanziamento, la procedura d'asta segnalerà alla procedura di gestione del pool l'importo del finanziamento aggiudicato alla controparte. Nel pool verrà effettuata pertanto una riserva di collateral per operazioni di mercato aperto (OMA) con contestuale riduzione dell'importo disponibile per la linea di credito. Successivamente sarà inviata l'istruzione di *connected payment* a T2. Essa comporterà l'erogazione dell'importo del finanziamento sul conto PM della controparte e la contemporanea riduzione sulla linea di credito per lo stesso importo.

Alla scadenza di ogni operazione di finanziamento, verrà inviata a T2 l'istruzione di *connected payment* di addebito del conto PM con contestuale incremento della linea di credito. A seguito del rimborso del finanziamento da parte della controparte, il valore cauzionale del *pool* che garantiva l'operazione sarà reso nuovamente disponibile. Tale valore incrementerà la linea di credito infragiornaliero, se la banca è abilitata a questa operazione o, in caso contrario, il valore del *pool* disponibile per successive operazioni di politica monetaria.

Il *connected payment* sopra descritto non si applica alle controparti che hanno conto PM senza la linea di credito infragiornaliera oppure che regolano la gamba *cash* tramite intermediario. In questi casi l'erogazione del finanziamento verrà regolata con MT202 dopo aver vincolato le garanzie nel *pool*; la restituzione invece seguirà la sequenza inversa, per cui prima si addebiterà il conto in T2 e successivamente si renderanno disponibili le garanzie.

Qualora la rete SWIFTFIN non sia disponibile e quindi non sia possibile effettuare il regolamento automatico, la Banca d'Italia potrà attivare la funzionalità di *back up payment* tramite rete *SWIFT Interact* per il regolamento della gamba *cash* (cfr. Guida per gli aderenti TARGET2-Banca d'Italia, cap. IV, paragrafo 2.1.).

Il finanziamento concesso a ciascuna controparte viene rivalutato ogni giorno per tenere conto degli interessi maturati. Il valore dei dietimi maturati determina una riduzione della linea di credito e un incremento del valore del *pool* impegnato a garanzia delle operazioni di mercato aperto.

Per l'utilizzo del *pool* per operazioni di rifinanziamento marginale a richiesta si veda il paragrafo 5.4.3.

## **2.7 Informativa per le controparti**

I versamenti nel conto *pool* e i ritiri dallo stesso delle attività negoziabili identificate dal codice ISIN, inclusi quelli disposti da Monte Titoli nel ruolo di gestore del servizio X-COM e quelli risultanti dalle operazioni CCBM-home, sono notificati alle controparti con un messaggio RNI 6AB. Sono inoltre notificate alla controparte le movimentazioni identificate con codici ISIN fittizi: i) il valore dei prestiti bancari in *pooling* con il codice fittizio TF9999999999; **[in vigore dal 29/9/2014:** ii) il *valore delle garanzie detenute presso triparty agents esteri con specifici codici fittizi (cfr par. 3.3.6)]; iii) il *valore del cash collateral costituito a garanzia per sanare le situazioni di incapienza con codice ISIN fittizio ITCASHCOLL16.**

A fine giornata viene inviato l'elenco dei saldi degli ISIN registrati nel conto *pool* con un messaggio RNI 6A6. Il messaggio riporta l'elenco delle attività negoziabili (valore nominale e valore cauzionale per ISIN), con la distinta evidenza del valore

nominale costituito tramite X-COM, il valore complessivo dei prestiti (ISIN TF9999999999) [In vigore dal 29/9/2014: e il valore complessivo delle garanzie detenute presso triparty agent esteri]; inoltre è riportato il valore complessivo del pool, gli ammontari riservati per le varie operazioni di finanziamento (operazioni di mercato aperto, Term Auction Facility, rifinanziamento marginale a richiesta) o riservati per altre finalità (es. credit freezing).

Lo stesso messaggio viene inviato anche con riferimento alla situazione di inizio giornata del conto pool al fine di informare sulle variazioni intervenute nell'elenco dei titoli e nel relativo valore cauzionale a seguito della rivalutazione giornaliera (dovuta a modifiche di prezzo, dietimi, haircut, pool factor, ecc..) e/o del rimborso di titoli scaduti.

Il rimborso dei titoli in scadenza (totale e parziale) e il pagamento degli interessi verranno notificati alle banche due giorni prima del giorno di pagamento tramite il messaggio Swift MT564.

## **2.8 Le attività negoziabili emesse da soggetti residenti nei paesi del G10 non appartenenti allo Spazio Economico Europeo (SEE).**

La controparte che intende utilizzare attività idonee emesse da soggetti residenti nei paesi del G10 e non appartenenti allo SEE deve contattare il Servizio SDP - Divisione Servizi di pagamento e di corrispondenza, per comunicare se sussistono adempimenti di natura fiscale e fornire la documentazione corrispondente<sup>3</sup>.

Particolari adempimenti amministrativi sono previsti dalla normativa tributaria USA, per l'identificazione dei beneficiari effettivi dei proventi dei titoli di fonte statunitense (c.d. *beneficial owner*) e del relativo trattamento fiscale. Poiché l'acquisizione delle garanzie in pegno implica che il beneficiario finale dei proventi sui titoli a garanzia sia la controparte, la Banca d'Italia, che ai fini del fisco statunitense riveste la qualifica di "intermediario estero non qualificato", deve acquisire dalle controparti interessate all'utilizzo di questi titoli la documentazione attestante il loro status fiscale (moduli W-8BEN, W-8IMY oppure W-9, disponibili sul sito internet <http://www.irs.gov>).

Tale modulistica deve, pertanto, essere fornita dalla controparte prima della richiesta di utilizzo dei titoli di emittenti statunitensi come garanzia nelle operazioni di credito con la Banca d'Italia. In particolare, la controparte deve inviare al Servizio Assistenza e Consulenza Fiscale, Divisione Sostituzione Tributaria una copia originale della modulistica al fine di poter utilizzare detti titoli presso Monte Titoli e tante copie originali quante sono le banche centrali estere con le quali intende effettuare operazioni tramite i canali di movimentazione CCBM, tempo per tempo utilizzabili (vedi successivo cap. 3)<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Cfr. "Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento".

<sup>4</sup> La modulistica in parola viene inoltrata alle banche centrali correspondent dei paesi nei quali i titoli statunitensi sono emessi (attualmente Francia, Belgio, Germania e Lussemburgo) ovvero dei paesi ove tali titoli sono stati

La procedura descritta dovrà essere adottata in sede di definizione di nuovi rapporti contrattuali relativi alla gestione delle garanzie nonché in occasione del rinnovo della documentazione in possesso della Banca d'Italia<sup>5</sup>.

La controparte, inoltre, prima dello stanziamento di titoli di emittenti residenti negli Stati Uniti, si obbliga a comunicare il regime fiscale del titolo e a dichiarare se integra le condizioni previste dalla "Section 881c – Tax on income of foreign corporations not connected with United States business" dell'Internal Revenue Code degli Stati Uniti, necessarie per beneficiare della non applicazione della ritenuta alla fonte statunitense. Le suindicate informazioni saranno comunicate al Servizio SDP tramite e-mail indirizzata alla casella [it.securities@bancaditalia.it](mailto:it.securities@bancaditalia.it).

## **2.9 Esercizio dei diritti patrimoniali e amministrativi**

L'esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali collegati alle attività idonee negoziabili costituite in pegno rimane di spettanza della controparte che ne sostiene anche gli eventuali oneri.

### **2.9.1 Pagamento degli interessi e dei rimborsi di attività idonee negoziabili**

Le somme incassate dalla Banca per interessi maturati e per rimborso di attività idonee negoziabili costituite in garanzia o per qualsiasi altra causa sono portate a credito della controparte nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti.

In particolare:

a) per i titoli depositati in Monte Titoli (titoli emessi in Monte Titoli e titoli esteri accentrati via links) e scritturati nel conto pool, gli interessi e i rimborsi dei titoli sono riconosciuti dalla Banca alla controparte nei conti in Target2; l'accredito è effettuato successivamente all'avvenuto pagamento alla Banca d'Italia dei fondi da parte della Monte Titoli. La tempistica dei pagamenti è determinata dal canale di regolamento adottato da Monte Titoli:

- alle ore 8:00 circa della giornata operativa per i titoli di Stato italiani (c.d. regolamento lordo);
- dalle ore 11:50 alle ore 15:00 circa per i titoli emessi in Monte Titoli, diversi dai titoli di Stato,;
- in qualsiasi momento durante la giornata operativa (regolamento lordo – tipo "F") per strumenti finanziari non emessi in Monte Titoli.

---

trasferiti via links; queste ultime, in relazione alla rimozione del repatriation requirement, possono infatti svolgere il ruolo di correspondent central bank.

<sup>5</sup> I moduli fiscali sono validi fino al 31 dicembre del terzo anno successivo a quello di presentazione, salvo che non intervengano modifiche tali da inficiare le informazioni contenute nei certificati trasmessi.

b) per i titoli detenuti dalle banche tramite i canali CCBM, tempo per tempo utilizzabili, l'accredito sul conto della controparte in Target2 degli interessi e dei rimborsi viene effettuato successivamente alla ricezione in T2 dei fondi trasferiti dalla banca centrale corrispondente.

La Banca procede al riconoscimento alla controparte delle suddette somme solo se non vi sia un'incapienza nel conto pool (ossia una differenza negativa tra il valore cauzionale del pool e la somma tra esposizione e credit freezing); in presenza di incapienza, i pagamenti sono sospesi per l'importo corrispondente a quello dell'incapienza. Il modulo 71 CAT, prodotto presso la Filiale di conto, evidenzia l'importo del pagamento sospeso.

La Banca sblocca il pagamento sospeso e riconosce i fondi alla controparte non appena la controparte reintegra il conto pool e si crea la condizione per cui il valore cauzionale del pool dopo lo svincolo risulta superiore o pari alla somma tra esposizione e credit freezing.

Tramite la procedura CAT viene inviato alle banche titolari di conto pool presso la Banca d'Italia il messaggio MT564 (Notifica previsionale di *corporate actions*), per preannunciare il pagamento di interessi/rimborsi di titoli (cfr. par. 6.1). Tale messaggio è inviato con riferimento ai titoli depositati in Monte Titoli (emessi o ivi sub-depositati via links) sulla base delle informazioni previsionali ricevute da Monte Titoli<sup>6</sup>. Esso non viene prodotto con riferimento ai titoli esteri utilizzati via CCBM e nel caso in cui MT non invii le informazioni previsionali.

## 2.9.2 Esercizio dei diritti di voto

Tra i diritti amministrativi di spettanza delle controparti, rileva quello di partecipazione alle assemblee degli obbligazionisti relative a titoli che le controparti detengono nel conto pool. Le controparti interessate possono richiedere alla Banca d'Italia la certificazione dei saldi a una certa data presentando alla Filiale della Banca d'Italia territorialmente competente apposita richiesta (Allegato F).

---

<sup>6</sup> La Banca d'Italia riproduce l'informativa previsionale di pagamento delle corporate actions inviata da Monte Titoli con messaggio RNI 7B2; pertanto invia, di norma, un messaggio previsionale due giorni lavorativi precedenti la data di pagamento per titoli di Stato e per i titoli non emessi in Monte Titoli (standard di MT RIL001); per i titoli emessi in Monte Titoli l'informativa previsionale è inviata più volte: due giorni prima del pagamento, il giorno precedente e all'inizio del giorno di pagamento (standard di MT RIL003).

### 3 UTILIZZO TRANSFRONTALIERO DELLE ATTIVITA' NEGOZIABILI

Nelle operazioni di credito dell'Eurosistema le controparti possono offrire a garanzia attività idonee su base transfrontaliera (c.d. *utilizzo cross-border*). Si tratta, in particolare, di attività negoziabili depositate all'estero ovvero prestiti bancari governati da una legge diversa da quella del paese nel quale la controparte è insediata<sup>7</sup>. Dopo la costituzione in garanzia, tali attività confluiscono nel conto pool e sono gestite in pooling.

In particolare, le controparti insediate in Italia possono rivolgersi alla Banca d'Italia per ottenere credito a fronte di attività idonee depositate in un altro Stato membro utilizzando uno dei seguenti canali di mobilitazione:

- a) il modello di banche centrali corrispondenti (*Correspondent Central Banking Model*, CCBM);
- b) il modello basato su collegamenti tra depositari centralizzati (c.d. *links*)
- c) **[in vigore dal 26/5/2014: il CCBM combinato con il sistema dei collegamenti fra depositari centralizzati (c.d. CCBM-links)];**
- d) **[in vigore dal 29/9/2014: il CCBM per l'utilizzo dei servizi triparty di gestione delle garanzie offerti da depositari esteri (c.d. CCBM-triparty).]**

La disciplina dell'utilizzo cross-border delle attività idonee è definita nel documento "L'attuazione della politica monetaria nell'area dell'euro. Caratteristiche generali degli strumenti e delle procedure di politica monetaria dell'Eurosistema" disponibile sul sito web della BCE<sup>8</sup>.

#### 3.1 IL "CORRESPONDING CENTRAL BANKING MODEL": CCBM e CCBM-links

Nell'ambito del SEBC è gestito un modello operativo (*Correspondent Central Banking Model* - CCBM) che consente l'utilizzo tra i Paesi dell'Unione europea di tutte le attività idonee, a prescindere dal paese in cui le stesse sono depositate. In tale schema operativo la BCN del paese dove le attività sono custodite (emesse o depositate via links) agisce come agente di corrispondenza (banca centrale *correspondent*, CCB) nei confronti della BCN beneficiaria della garanzia (banca centrale *home*, HCB), che eroga il finanziamento.

La CCB viene individuata sulla base del CSD presso il quale il titolo è depositato, perché vi è stato emesso (canale CCBM) **[in vigore dal 26/5/2014: oppure vi è stato trasferito via links<sup>9</sup>. In quest'ultimo caso si parla di canale CCBM-links che prevede**

<sup>7</sup> Relativamente all'utilizzo transfrontaliero dei prestiti bancari a garanzia per mezzo del CCBM si veda il documento "Strumenti di politica monetaria dell'Eurosistema – Guida per gli operatori" pubblicato sul sito internet della Banca d'Italia ([www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it)).

<sup>8</sup> <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/gendoc201109it.pdf?79a99dc40259af3a6a7f39a41d943c6d>

<sup>9</sup> Dal 26 maggio 2014 non è più in vigore il c.d. repatriation requirement che ha imposto alle banche di consegnare i

*modalità operative del tutto identiche a quelle del canale CCBM].*

Al fine di offrire il servizio CCBM le Banche Centrali aprono conti di deposito per attività idonee per ciascuna delle altre BCN (conto per le attività idonee di proprietà e/o per le attività idonee di terzi).

L'illustrazione del modello e dettagli operativi sul funzionamento del CCBM sono contenuti nel documento "*Correspondent Central Banking Model – Procedures for Eurosystem Counterparties*" c.d. "*CCBM brochure*" disponibile sul sito web della BCE<sup>10</sup>).

Nei successivi paragrafi si descrive l'attività CCBM home relativa a controparti italiane che intendono utilizzare attività negoziabili depositate presso CSD esteri (par. 3.1.1) e l'attività CCBM correspondent che riguarda banche estere che intendono utilizzare titoli depositati in Monte Titoli (par. 3.1.2).

### **3.1.1 Utilizzo di attività negoziabili depositate all'estero via CCBM [in vigore dal 26/5/2014: e CCBM-links] (c.d. attività CCBM home)**

La controparte italiana che intende offrire attività depositate all'estero a garanzia di operazioni di credito dell'Eurosistema ne comunica la lista alla Banca d'Italia - Servizio Sistema dei Pagamenti tramite l'applicazione "Messaggi liberi di sistema" della RNI (msg. A97) ovvero tramite la rete SWIFT (messaggio MT 599).

Nel messaggio inviato deve essere specificato:

- la data di richiesta e la data di regolamento dell'operazione;
- il codice ISIN, l'ammontare espresso in valore nominale e la divisa di denominazione per ciascuna attività offerta;
- il BIC *code* dell'operatore estero incaricato di effettuare il trasferimento (propria filiale estera o corrispondente estero);
- il depositario centralizzato dove il titolo è emesso [**in vigore dal 26/05/2014: ovvero presso cui i titoli idonei sono stati depositati via links (CCBM-links)**];
- la BCN dello Stato in cui è situato il CSD di cui al precedente punto.

In caso di malfunzionamento o di non utilizzo dei canali telematici (RNI o SWIFT), la controparte invia un fax alla Banca d'Italia – Servizio Sistema dei pagamenti al numero 06/47923853, con le stesse informazioni previste per i messaggi di rete. La controparte deve inoltre inviare istruzioni di regolamento alla propria filiale o banca corrispondente nel paese estero dove il titolo è depositato e deve essere regolato

---

titoli esteri solo presso il CSD ove erano stati emessi nel conto della CCB, rendendo necessario "rimpatriare" i titoli presso il CSD di emissione prima di chiederne l'utilizzo via CCBM.

<sup>10</sup> <http://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ccbm201305en.pdf?1de9832f63d1edcefff157f69def309d>

ossia consegnato alla banca centrale corrispondente.

La richiesta alla Banca d'Italia può essere inoltrata, di norma, tra le ore 9:00 e le ore 16:00 di ogni giorno operativo T2. Ricevuta la richiesta, la Banca d'Italia comunica alla banca centrale corrispondente l'elenco delle attività che la controparte intende offrire in garanzia. A seguito della conferma, da parte della banca centrale corrispondente, dell'avvenuto trasferimento della garanzia sul conto di custodia aperto a nome della Banca d'Italia presso la banca centrale medesima, la Banca d'Italia contabilizza le attività sul conto pool della controparte. A tale azione consegue l'automatica variazione della linea di credito in TARGET2-Banca d'Italia (per le controparti abilitate a tale operazione) e l'invio del messaggio 6AB.

La **restituzione delle attività estere** alla controparte avviene a seguito dell'invio da parte della stessa di un messaggio A97 - tramite l'applicazione "Messaggi liberi di sistema" della RNI – ovvero di un messaggio Swift MT 599, alla Banca d'Italia - Servizio Sistema dei Pagamenti con le stesse informazioni previste per la costituzione delle garanzie.

Alla data di regolamento richiesta la Banca d'Italia esegue lo scarico delle attività dal conto pool della controparte. Al buon esito della richiesta di riduzione della linea di credito in T2, la Banca d'Italia conferma la restituzione con messaggio 6AB e invia alla banca centrale corrispondente le istruzioni di restituzione delle garanzie alla filiale o banca custode della controparte.

In caso di malfunzionamento o di non adesione ai canali telematici (RNI o Swift), la controparte invia un fax al Servizio Sistema dei Pagamenti della Banca d'Italia (fax 06 4792 3853) con le stesse informazioni previste per i messaggi A97 e MT 599.

### **3.1.2 Utilizzo di titoli via CCBM [in vigore dal 26/5/2014: e *CCBM-links*] da parte di banche estere (c.d. attività *Correspondent*)**

La controparte estera che intenda utilizzare titoli emessi in Monte Titoli per ottenere credito dalla propria banca centrale, deve inviare istruzioni a quest'ultima e a Monte titoli, direttamente o tramite la propria banca depositaria italiana (*custodian*); Quest'ultima, ricevute le istruzioni dal cliente estero ed effettuata la "spunta" telefonica con la Banca d'Italia, trasferisce tramite messaggi RNI i titoli dal proprio conto terzi ovvero dal conto liquidatore di pertinenza della banca estera al conto terzi della Banca d'Italia (cfr par 5.6).

La Banca d'Italia, ricevuti i titoli sul proprio conto terzi, contabilizza i medesimi sul conto di deposito acceso a nome della Banca Centrale Estera e notifica a quest'ultima l'operazione affinché conceda il finanziamento richiesto.

Al fine di ottenere la restituzione delle attività depositate a garanzia, la banca

estera deve inviare apposita richiesta alla propria Banca Centrale, e congiuntamente, trasmettere le relative istruzioni a Monte Titoli, direttamente o tramite la banca depositaria italiana.

La Banca d'Italia, ricevuta la richiesta di restituzione dalla Banca Centrale Estera, inoltra immediatamente a Monte Titoli un ordine di giro dei titoli dal proprio conto terzi al conto terzi del *custodian* italiano ovvero allo specifico conto liquidatore aperto dalla *custodian* per la banca estera. Quest'ultima modalità di restituzione è attivabile tramite la richiesta da parte della banca *custodian* italiana del "Servizio CCBM di restituzione diretta dei titoli nei conti liquidatori" (cfr par. 7.2).

**[In vigore dal 26/5/2014: Le medesime modalità operative si applicano per i titoli emessi in depositari diversi da Monte Titoli e ivi trasferiti tramite un links autorizzato dall'Eurosistema (canale CCBM-links)].**

### **3.2 COLLEGAMENTI TRA DEPOSITARI CENTRALIZZATI (c.d. links)**

In alternativa al CCBM, le controparti possono utilizzare il modello basato sui collegamenti, diretti o indiretti (relayed links), tra depositari centralizzati dello Spazio Economico Europeo (SEE); tale sistema consente alle controparti l'utilizzo come garanzia per operazioni di credito dell'Eurosistema di attività negoziabili emesse presso un depositario centralizzato e sub-depositate presso il depositario del paese della banca centrale che eroga il finanziamento. .

L'utilizzo di questo modello nelle operazioni di credito dell'Eurosistema è subordinato all'approvazione del collegamento tra i due depositari centralizzati da parte dell'Eurosistema. La lista completa dei links approvati è disponibile sul sito web della BCE <sup>11</sup>.

In particolare, tale modello consente alle controparti italiane di trasferire i titoli emessi presso un depositario centralizzato estero (*c.d. CSD issuer*) al proprio conto titoli (o su quello del proprio intermediario) presso la Monte Titoli (*c.d. CSD investor*); una volta trasferiti, i titoli possono essere utilizzati a garanzia delle operazioni di finanziamento con la Banca d'Italia con le stesse procedure adottate per i titoli emessi in Monte Titoli.

[in vigore dal 29/9/2014:

### **3.3 USO CROSS-BORDER DEI SERVIZI TRIPARTY DI GESTIONE DEL COLLATERAL VIA CCBM**

---

<sup>11</sup> <http://www.ecb.europa.eu/paym/coll/coll/ssslinks/html/index.en.html>

*Le controparti italiane possono avvalersi dei servizi triparty offerti da depositari centrali esteri (TriParty Agent –TPA) per la gestione e la movimentazione dei titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema. A tal fine la Banca d'Italia si avvale dei rapporti di corrispondenza tra le banche centrali dell'Eurosistema (canale CCBM-triparty). La banca centrale che ha sede nel paese del TPA agirà come Correspondent Central Bank (CCB), mantenendo le relazioni con il TPA e detenendo in custodia le garanzie ricevute dalle banche per conto della Banca d'Italia (Home Central Bank – HCB).*

*I TPA esteri dei quali sarà possibile avvalersi dal 2014 sono Clearstream Banking Frankfurt, Clearstream Banking Luxembourg e i depositari del gruppo Euroclear (Euroclear France, Euroclear Bank). A questi, nel futuro, potranno aggiungersi altri depositari centrali.*

*In base al TPA prescelto, le controparti dovranno uniformare il colloquio con la Banca d'Italia ad un modello d'interazione specifico:*

- *Clearstream Banking Frankfurt (CBF): Modello 1*
- *Clearstream Banking Luxembourg (CBL): Modello 2*
- *Depositari del gruppo Euroclear (EB): Modello 3*

*Il tracciato delle istruzioni da inviare alla Banca d'Italia con le relative conferme sono riportate nel paragrafo 6.3.*

*In seguito sono descritte le caratteristiche principali dei tre modelli e le modalità di interazione tra la Banca d'Italia e le banche italiane che intendono utilizzare i servizi triparty dei depositari centrali esteri. Per le modalità di adesione e di utilizzo dei servizi triparty è necessario fare riferimento al regolamento e alle istruzioni definiti dai TPA.*

### **3.3.1 Concetti generali**

#### **3.3.1.1 Global amount**

*La movimentazione del collateral mediante l'utilizzo dei servizi triparty si basa sul concetto di global amount che rappresenta il controvalore complessivo dei titoli stanziati dalla controparte a favore della Banca d'Italia avvalendosi del servizio triparty del depositario estero.*

*I titolari di conto pool istruiscono il TPA estero (nei modelli 2 e 3 l'istruzione deve essere inviata anche alla Banca d'Italia) indicando il controvalore complessivo delle*

garanzie (global amount) che intendono conferire alla Banca d'Italia. Sulla base dell'istruzione ricevuta, il triparty agent seleziona i titoli stanziabili a disposizione della banca, il cui controvalore è pari al global amount richiesto e li costituisce in garanzia a favore della banca centrale corrispondente (CCB).

La CCB, ricevuta dal TPA la notifica del global amount dei titoli costituiti in garanzia, la inoltra alla Banca d'Italia che contabilizza, sul conto pool della controparte, il controvalore delle garanzie costituite in garanzia tramite il TPA. La contabilizzazione avviene tramite un ISIN fittizio che identifica il TPA associato al global amount dei predetti titoli. Pertanto nel conto pool non sono registrate le posizioni per codice ISIN dei titoli sottostanti il global amount, ma esclusivamente il controvalore complessivo.

Le istruzioni inviate dalle controparti, devono indicare il nuovo valore richiesto del global amount, che potrà essere maggiore o inferiore rispetto a quello già costituito in garanzia.

In corso di giornata la Banca d'Italia riceve dalle CCB esclusivamente la notifica del global amount delle garanzie ricevute da ogni controparte, senza l'indicazione dei titoli sottostanti. La Banca d'Italia riceve l'evidenza dei titoli sottostanti il global amount solo alla fine della giornata operativa, con la ricezione degli estratti conto sui saldi e sui movimenti. Ricevuti gli estratti conto, la Banca d'Italia esegue i controlli sulla stanziabilità, sul rispetto delle regole sui close-link e sul rispetto dei limiti di concentrazione.

### **3.3.1.2 Struttura dei conti aperti presso il TPA estero**

Modello 1 (CBF): i titoli sono bloccati sul conto della banca in favore della CCB (per conto della Banca d'Italia)

Modello 2 (CBL): i titoli sono trasferiti dai conti della banca presso CBL al conto segregato della banca (conto pledge) in favore della CCB (per conto della Banca d'Italia).

Modello 3 (EB): i titoli sono trasferiti dal conto custody principale della banca (source account) e/o dagli altri conti presso EB al conto della CCB (aperto in favore della banca).

### **3.3.2 Adempimenti preliminari**

Prima di avviare la movimentazione delle garanzie tramite un TPA estero, le

controparti interessate devono:

- richiedere l'abilitazione all'utilizzo della messaggistica Swift per le operazioni CCBM inoltrando apposita domanda, secondo lo schema indicato nell'allegato C, alla Filiale della Banca d'Italia territorialmente competente.
- *comunicare alla Banca d'Italia (via fax o con messaggio SWIFT MT599) l'intenzione di avvalersi dei servizi di un TPA estero, indicando i depositari centrali che intendono utilizzare e alcune informazioni specifiche in relazione al modello utilizzato:*

*Modello 1 – Clearstream Banking Frankfurt*

*Xemac System Claim no. for counterparty identification: identificativo dell'esposizione (claim) con la Banca d'Italia*

*Modello 2 – Clearstream Banking Luxembourg*

*Conto pledge presso il TPA<sup>12</sup>;*

*Sender's collateral reference: identificativo assegnato dalla controparte all'esposizione con la Banca d'Italia*

*Modello 3 – Depositari del gruppo Euroclear*

*Conto source presso il TPA<sup>13</sup>;*

*Reference of the transaction for the sender of the message: identificativo assegnato dalla controparte all'esposizione con Banca d'Italia*

*La mancata comunicazione delle informazioni indicate impedisce il riconoscimento del controvalore delle garanzie conferite tramite il TPA estero finché le relative informazioni siano acquisite.*

### **3.3.3 Richieste di variazione del global amount**

#### **3.3.3.1 Modello 1**

*Eseguiti gli adempimenti preliminari con la Banca d'Italia, la banca titolare di conto pool invia le richieste di variazione del global amount esclusivamente al TPA estero (secondo le modalità stabilite da quest'ultimo).*

---

<sup>12</sup> Nel modello 2 il conto pledge è il conto della controparte sul quale vengono segregati trasferiti i titoli conferiti in garanzia alla CCB/Banca d'Italia;

<sup>13</sup> Nel modello 3 il conto source è il conto di custodia della controparte. Il conto source sarà utilizzato come identificativo della controparte nelle istruzioni inviate da quest'ultima alle Banca d'Italia. Tale indicazione non preclude l'utilizzo di più conti presso il TPA che provvederà a trasferire i titoli alla CCB/Banca d'Italia sia dal conto source della controparte sia dagli eventuali altri conti che essa detiene.

*Ricevuta una richiesta d'incremento del global amount dalla controparte, il TPA esegue l'allocazione delle garanzie a favore della Banca d'Italia e invia una notifica di incremento delle garanzie alla CCB che la inoltra alla Banca d'Italia.*

*Ricevuta la notifica, la Banca d'Italia incrementa il controvalore delle garanzie della banca, aumenta la linea di credito in T2 (se la controparte è abilitata all'anticipazione infragiornaliera) e invia una notifica alla controparte tramite messaggio RNI 6AB. La notifica indicherà esclusivamente il valore del global amount delle garanzie senza specificare gli ISIN sottostanti.*

*Le richieste di diminuzione del global amount inviate dalla controparte al TPA, sono sottoposte preliminarmente alla Banca d'Italia dal TPA tramite la CCB. La Banca d'Italia, ricevuta la richiesta, verifica se il valore da svincolare sia inferiore o uguale al pool residuo; in caso negativo la Banca d'Italia rifiuta la richiesta inviando uno scarto della richiesta al TPA, tramite la CCB; in caso positivo, la Banca d'Italia diminuisce valore del pool della controparte e invia, tramite la CCB, l'approvazione al TPA che provvede allo svincolo delle garanzie.*

### **3.3.3.2 Modello 2 e Modello 3**

*Le controparti che utilizzano i servizi di TPA esteri che adottano i modelli 2 o 3, inviano le istruzioni per richiedere la variazione del global amount sia alla Banca d'Italia sia al TPA. L'istruzione da inviare alla Banca d'Italia è in formato SWIFT FIN MT527. Le modalità di compilazione del messaggio inviato alla Banca d'Italia, variano in base al modello utilizzato e sono riportate nell'allegato 2 alla presente guida.*

*La Banca d'Italia, ricevuta la richiesta dalla controparte, verifica la corretta compilazione dell'istruzione, l'adempimento degli obblighi informativi preliminari e, nel caso di richiesta di diminuzione del global amount, che il valore da svincolare sia inferiore o uguale al pool residuo. Nel caso in cui l'esito di tali verifiche sia negativo, la Banca d'Italia scarta l'istruzione inviando un MT527 di rejection alla banca mittente della richiesta.*

*Eseguiti i controlli con esito positivo, l'istruzione è inviata al TPA tramite la CCB. Il TPA, eseguito il matching tra l'istruzione ricevuta dalla CCB e l'istruzione ricevuta dalla controparte, provvede alla costituzione in garanzia delle attività e invia una conferma alla Banca d'Italia, tramite la CCB, indicando il nuovo global amount. Alla ricezione della conferma, la Banca d'Italia aggiorna il global amount registrato nel conto pool della controparte, alla quale invia una conferma della movimentazione mediante messaggio RNI 6AB.*

*Per le richieste di riduzione del global amount, l'aggiornamento del conto pool e della linea di credito in T2 (per le controparti abilitate) avviene alla ricezione della richiesta dalla controparte, prima dell'invio della richiesta al TPA. Per le richieste d'incremento, l'aggiornamento viene eseguito solo dopo la ricezione della conferma dell'allocazione dalla CCB.*

*Le controparti possono inviare le istruzioni (MT527) per l'operatività triparty cross-border alla Banca d'Italia in tutte le giornate operative previste dal calendario del sistema europeo TARGET.*

*Non sono ammesse istruzioni con data di esecuzione futura. Le notifiche d'incremento del global amount inviate dalla CCB alla Banca d'Italia oltre l'orario di chiusura di TARGET2 (18:00), produrranno l'aggiornamento del pool e della linea di credito solo all'apertura della giornata operativa TARGET2 successiva (19:30). Di conseguenza, per ottenere l'aggiornamento del pool e della linea di credito entro l'orario di chiusura di TARGET2, è necessario che le controparti inviino le richieste di incremento del global amount alla Banca d'Italia in tempo utile rispetto al cut-off previsto a tal fine dal TPA.*

### **3.3.3.3 Regolamento parziale**

*In caso di richieste di incremento del global amount che non possano essere soddisfatte integralmente a causa di titoli insufficienti, il TPA esegue comunque dei regolamenti parziali trasferendo i titoli disponibili. Nei modelli 2 e 3, le istruzioni non regolate completamente (pending), rimangono valide anche per i giorni successivi.*

*La Banca d'Italia incrementa il pool e la linea di credito della banca appena riceve le notifiche dalla CCB dalle quali risultano gli incrementi del global amount, inclusi quelli derivanti dai regolamenti parziali.*

### **3.3.3.4 Rimozione di un titolo con close link**

*Nel caso in cui la Banca d'Italia rilevi nei controlli ex-post dei titoli sottostanti il global amount titoli inidonei o titoli con close-link, chiede alla CCB di verificare presso il TPA se i titoli sono ancora utilizzati. Se la CCB conferma la presenza dei titoli, la Banca d'Italia chiederà alla banca titolare di conto pool di rimuovere, tramite il servizio del TPA, i titoli sottostanti il global amount.*

*Nel caso del modello 2, la Banca d'Italia potrà richiedere al TPA la rimozione con contestuale sostituzione di un titolo inidoneo o non utilizzabile attraverso la funzione di unilateral removal, resa disponibile da CBL. L'esecuzione della richiesta di rimozione prevede la sostituzione del titolo, mantenendo inalterato il global amount e di conseguenza il pool della banca. Se il TPA non riesce a sostituire il titolo*

*rimosso, il global amount diminuisce e la Banca d'Italia ne viene informata da una notifica della CCB. Ricevuto la notifica dalla CCB, la Banca d'Italia diminuisce il pool delle garanzie, la linea di credito in T2, se la controparte è abilitata all'anticipazione infragiornaliera, e informa la banca della movimentazione del conto pool con messaggio 6AB.*

*In attesa dello svincolo, presso il TPA estero, del titolo inidoneo o non utilizzabile, la Banca d'Italia effettua un'operazione di credit freezing sul pool della controparte, per un valore corrispondente al valore cauzionale del titolo; la quota di pool oggetto di credit freezing viene resa nuovamente disponibile alla controparte alla ricezione della comunicazione dell'avvenuto svincolo.*

### **3.3.3.5 Messaggio di conferma della variazione del conto pool**

*L'aggiornamento del saldo del conto pool derivante da una movimentazione effettuata tramite il servizio di un TPA estero è notificato alle controparti tramite messaggio RNI 6AB. Il messaggio riporterà, nel campo 671, un ISIN fittizio legato al TPA estero utilizzato, il segno e la variazione del global amount.*

### **3.3.4 Rivalutazione del global amount**

*Il TPA rivaluta giornalmente il global amount sulla base dei coefficienti di valutazione aggiornati ricevuti dalla CCB. La Banca d'Italia riceve dalla CCB la notifica, prodotta dal TPA, con il valore del global amount risultante dalla rivalutazione .*

*Qualora la rivalutazione porti il valore del global amount a un livello inferiore rispetto al global amount richiesto dalla banca, il TPA si attiva per integrare le garanzie fino al valore del global amount richiesto. Ove ciò non fosse possibile, il TPA notifica mediante la CCB la riduzione "forzata" del global amount. La Banca d'Italia, ricevuta la notifica dalla CCB, provvede a ridurre il pool e la linea di credito in T2, se la controparte è abilitata all'anticipazione infragiornaliera, e a notificare il movimento alla banca con messaggio 6AB.*

*Se a seguito della riduzione "forzata" del global amount derivante dalla rivalutazione, la Banca d'Italia rileva che l'ammontare complessivo delle garanzie presenti nel conto pool di una banca (compreso il global amount presso i TPA esteri) è inferiore rispetto alle operazioni di credito in essere, invia un richiesta di integrazione delle garanzie (margin call) alla banca secondo le consuete modalità. Ricevuta la richiesta, la banca provvederà a incrementare le garanzie nel conto pool.*

*Nei modelli 2 e 3 se la rivalutazione o l'eventuale sostituzione di titoli porta il*

*global amount presso il TPA a un livello superiore rispetto al global amount richiesto dalla banca, il controvalore riconosciuto dalla Banca d'Italia sarà comunque pari al global amount richiesto<sup>14</sup>.*

### **3.3.5 Gestione delle corporate actions**

*In prossimità della data di pagamento (di norma due giorni prima), il TPA provvede alla sostituzione dei titoli che staccano cedola o rimborsano. Qualora il TPA non riesca a sostituire tali titoli, l'ammontare derivante dal pagamento è trattenuto dal TPA. Nei modelli 1 e 2 e nel modello 3 con TPA Euroclear France, l'ammontare trattenuto è accreditato dal TPA su un conto della CCB in Target2, mentre nel modello 3 con TPA Euroclear Bank rimane presso il TPA o presso la CCB se richiesto dalla Banca d'Italia.*

*Per ottenere il pagamento delle somme trattenute dal TPA la controparte potrà, in alternativa:*

- *mettere a disposizione del TPA titoli che sostituiscano il cash trattenuto. Il TPA selezionerà e trasferirà i titoli sul sotto conto dedicato e rilascerà il cash trattenuto;*
- *inviare un'istruzione per richiedere un global amount pari al valore del collateral in titoli. Il TPA, eseguita la riduzione del global amount, riconosce alla controparte l'importo trattenuto.*

### **3.3.6 Estratto conto**

*L'estratto conto della Banca d'Italia inviato alle banche titolari di conto pool (messaggio RNI 6A6) riporterà il valore del global amount allocato presso i TPA esteri nel campo 68C, associato a un ISIN fittizio che indica il TPA utilizzato.*

*Gli ISIN fittizi sono i seguenti:*

- *Clearstream Banking Frankfurt: TFM1DE000009*
- *Clearstream Banking Luxembourg: TFM2LU000008*
- *Euroclear Bank: TFM3BE000009*
- *Euroclear France: TFM3FR000000*
- *Euroclear Nederland: TFM3NL000006*

*L'estratto conto non riporterà gli ISIN sottostanti il global amount in quanto questi ultimi non sono registrati nel conto pool.*

---

<sup>14</sup> In quanto il TPA si impegna a mantenere il livello di global amount richiesto tramite meccanismi di integrazione e di sostituzione delle garanzie.

### **3.3.7 Utilizzo di un Settlement Agent per l'invio dei messaggi MT527**

*Le banche italiane potranno avvalersi di un settlement agent per utilizzare i servizi dei TPA esteri. Nei modelli 2 e 3, il settlement agent potrà inviare le istruzioni MT527 alla Banca d'Italia per conto della banca titolare del conto pool. In quest'ultimo caso la banca titolare del conto pool dovrà comunicare alla Banca d'Italia l'incarico conferito al settlement agent.*

*L'utilizzo di un settlement agent per l'invio dei messaggi MT527 è possibile sia nel caso in cui la banca movimenti direttamente il conto pool in Monte Titoli sia nel caso in cui si avvalga di una banca custode.]*

## **4 TARIFFE SULLE ATTIVITA' IDONEE A GARANZIA**

### **4.1 Tariffe sulle giacenze di attività negoziabili (titoli domestici e esteri via links)**

Lo schema tariffario per il recupero dei costi relativi alle attività negoziabili versate nel conto pool prevede due componenti:

- un canone mensile pari a 150 euro per ogni soggetto titolare di conto pool presso la Banca d'Italia, che viene addebitato alle controparti l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello di riferimento. Le controparti ricevono una nota contabile di addebito da parte della competente Filiale della Banca d'Italia;
- una tariffa variabile, espressa in punti base, applicata al valore nominale della giacenza media giornaliera delle attività negoziabili, distinta per categoria titolo e luogo di accentramento. Le aliquote tariffarie sono calcolate aggiungendo 0,01 punti base alla tariffa marginale prevista dalla Monte Titoli al lordo del 20% dell'IVA; le variazioni dovute a modifiche al quadro tariffario della Monte Titoli sono comunicate alle controparti dalla Banca d'Italia.

Il canone mensile e le tariffe variabili sono addebitati nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti.

In relazione alle condizioni praticate dalla Monte Titoli per i servizi resi agli intermediari, le tariffe variabili applicate sono le seguenti:

- per i titoli italiani accentrati presso Monte Titoli:

a) 0,0649 per i titoli di Stato;

- b) 0,1665 per le obbligazioni e strumenti finanziari simili;
- per gli strumenti finanziari (titoli di Stato, obbligazioni e strumenti simili) accentrati tramite i collegamenti attivati con organismi nazionali di gestione accentrata (National Central Securities Depositories, NCSD):
  - a) Clearstream Banking Frankfurt: 0,4126;
  - b) Euroclear UK & Ireland: 1,2300;
  - c) Banca Centrale del Belgio: 0,5590;
  - d) Altri organismi nazionali di gestione accentrata: 0,4370;
- per gli strumenti finanziari (titoli di Stato, obbligazioni e strumenti simili) accentrati tramite i collegamenti attivati con organismi internazionali di gestione accentrata (International Central Securities Depositories, ICSD):
  - a) con codifica ISIN XS, LU ed EU: 0,3394;
  - b) emessi in , Francia e Germania: 0,8640;
  - c) emessi in Olanda, Finlandia, Slovenia, Spagna, Portogallo, Svezia, Grecia ed Irlanda: 0,8030.

Le tariffe variabili sono calcolate e addebitate con procedura automatica l'ultimo giorno lavorativo del mese successivo a quello di riferimento. Le banche ricevono dalla competente Filiale della Banca d'Italia un prospetto contenente il dettaglio delle tariffe variabili (Mod. 132 CAT).

#### **4.2 Tariffe sulle operazioni e sulle giacenze di attività idonee via CCBM [in vigore dal 26/5/2014: e *CCBM links*]**

In conformità a quanto deciso dall'Eurosistema, le controparti che utilizzano attività estere mediante il CCBM sono soggette al seguente sistema tariffario:

- una tariffa pari a 30 euro per ciascuna specie titolo/prestito bancario costituito in garanzia;
- una tariffa pari allo 0.0069% della giacenza media mensile calcolata sul valore nominale delle garanzie depositate per i servizi di custodia e di amministrazione.

Il sistema prevede che la BCN che eroga il finanziamento riscuota dalle proprie controparti, con cadenza mensile, l'importo delle tariffe dovute e lo trasferisca alle BCN corrispondenti.

L'addebito delle tariffe mensili viene effettuato dalla Sede di Milano il giorno 15 di ogni

mese o, se festivo, il giorno operativo successivo nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti.. Alle banche interessate è inviato dalla Sede di Milano un tabulato nel quale sono indicati:

- la giacenza media delle attività idonee in garanzia;
- l'importo delle tariffe calcolate sulla base della giacenza media;
- il numero delle operazioni di costituzione;
- l'importo delle tariffe relative alle operazioni di costituzione;
- l'importo complessivo delle tariffe applicate.

*[in vigore dal 29/9/2014:*

#### **4.3 Tariffe sulle operazioni e sulle giacenze di attività idonee utilizzate tramite servizi triparty**

*In conformità a quanto stabilito dall'Eurosistema, le controparti che utilizzano attività estere mediante il canale CCBM triparty sono soggette al seguente sistema tariffario:*

- una tariffa di servizio pari a 50 euro al mese;
- una tariffa pari a 30 euro per transazione. Per transazione si intende:
  - Modello 1: richiesta di incremento/diminuzione del global amount della controparte il cui regolamento completo è confermato dalla CCB. Non sono tariffati i regolamenti parziali della richiesta;
  - Modello 2 e 3: valida richiesta di incremento/decremento del global amount dalla controparte.

*Le tariffe sono calcolate mensilmente. L'addebito delle tariffe mensili viene effettuato dalla Sede di Milano il giorno 15 di ogni mese o, se festivo, il giorno operativo successivo nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti. I dettagli delle tariffe addebitate sono indicati in un tabulato inviato dalla Sede di Milano.]*

## 5 UTILIZZO DELLA RETE NAZIONALE INTERBANCARIA (R.N.I.): SPECIFICHE TECNICHE PER GLI ADERENTI

Le banche che intendono aprire un conto pool presso la Banca d'Italia devono avvalersi della Rete Nazionale Interbancaria (di seguito R.N.I.) per la movimentazione dello stesso. Per utilizzare le funzionalità dell'applicazione RNI-CAT le banche devono presentare apposita richiesta alla Filiale della Banca d'Italia territorialmente competente (Allegato E) ed eseguire apposite sessioni di collaudo, inviando una richiesta tramite e-mail all'indirizzo [it.securities@bancaditalia.it](mailto:it.securities@bancaditalia.it). L'esito positivo dei suddetti collaudi e l'abilitazione a operare via RNI viene confermata alla banca dalla Filiale di competenza.

L'operatività via R.N.I. è consentita dalle ore 7,00 fino alle ore 18:00, in corrispondenza degli orari di TARGET2 per l'esecuzione delle operazioni interbancarie.

In caso di malfunzionamento della R.N.I., gli ordini di movimentazione possono essere eccezionalmente inoltrati anche via fax alla Filiale detentrica del conto ovvero alla Sede di Milano, nel caso di orari o giornate in cui le Filiali di competenza non sono operative.

### 5.1 Introduzione.

Le operazioni consentite con i messaggi di rete illustrati nel presente documento riguardano: 1) la movimentazione delle attività idonee negoziabili sul conto pool; 2) la costituzione delle garanzie per l'emissione di assegni circolari; 3) le costituzioni dovute dalle imprese di assicurazione.

I messaggi di rete nazionale interbancaria (R.N.I.) relativi all'applicazione RNI-CAT per le operazioni suddette sono:

- **messaggio 6AD**: può essere utilizzato per due distinte finalità:

- a) richiesta di restituzione in Monte Titoli di titoli depositati nel conto pool presso la Banca d'Italia;
- b) operazioni di rifinanziamento marginale a richiesta;

- **messaggio 6AB**: è un messaggio di notifica del trasferimento contabile (depositi e ritiri) relativo al conto pool delle attività negoziabili accentrato presso Monte Titoli o ivi subdepositate via *links* nonché del valore complessivo dei prestiti bancari contabilizzati nel suddetto conto (tramite codice ISIN TF9999999999).

I messaggi 6AB vengono inviati dall'applicazione ai titolari di conto pool per tutte le operazioni che comportano una modifica dei saldi dei suddetti conti di deposito. Sono quindi comprese le operazioni effettuate agli sportelli delle Filiali della Banca

d'Italia e quelle generate da meccanismi automatici di elaborazione;

- **messaggio 6AC**: notifica di esito negativo di giroconto di titoli in Monte Titoli a seguito di controlli effettuati dalla Banca d'Italia;

- **messaggio 6A1 tappo**: messaggio di chiusura della giornata contabile;

- **messaggio 6A6**: situazione di fine giornata e di inizio giornata successiva dei saldi titoli del conto pool, del valore complessivo del pool e della sua ripartizione tra le operazioni di credito in essere.

Le specifiche dei messaggi sopra riportati riportano la codifica del "Codice Titolo" secondo lo standard "I.S.I.N." (Standard ISO 6166) che prevede la seguente struttura:

- due caratteri alfabetici con il "Codice della Nazione" che ha emesso il titolo;
- nove caratteri alfanumerici con il "Codice del titolo";
- un carattere numerico con il "Check-digit".

In alcuni casi, i campi destinati ad accogliere il codice ISIN vengono valorizzati con codici ISIN fittizi al fine di trattare ulteriori informazioni senza modificare la struttura del messaggio (es. nel messaggio 6A6 si inviano con codice ISIN fittizi le informazioni relative al valore complessivo del pool e alla sua ripartizione).

I prestiti bancari sono contabilizzati nel conto pool presso la Banca d'Italia tramite un unico codice ISIN fittizio: TF9999999999.

Il criterio adottato dall'applicazione CAT per il trattamento degli importi prevede un numero fisso di due cifre decimali, con virgola virtuale, indipendentemente dalla natura del dato contenuto (valori nominali in lire, euro o altre valute). Gli importi nominali sono espressi al centesimo di euro (unità minima della nuova divisa), quindi con ricorso a decimali "virtuali". (esempio: il valore "123456" è da interpretare come "1.234,56" euro).

Per omogeneità con il criterio sopra descritto, anche i capitali nominali espressi in divisa di denominazione diversa dall'euro sono trattati al centesimo. In generale tutti i campi di tipo "importo" sono espressi al centesimo della relativa divisa. Non è prevista l'associazione del codice divisa ai valori nominali, in quanto questa informazione è univocamente associata ai dati anagrafici dei titoli.

L'Agente Utente *Message Switching* e l'Applicazione Bancaria utilizzati dalla Banca d'Italia per lo scambio dei messaggi in oggetto sono di seguito elencati:

#### Ambiente di produzione

01000RM01101 (A.U.M.)  
01000RM01201

01000RM01301  
01000RM03101  
01000RM03201  
01000RM03301

01000BI01100 (A.B.)

#### Ambiente di prova

01000RMP0101 (A.U.M.)  
01000RMP0201  
01000RMP0301  
01000RMP2101  
01000RMP2201  
01000RMP2301

01000BI011PR (A.B.)

La categoria applicativa dei messaggi è "BI00".

Gli enti collegati con la R.N.I. tramite Ente Gestore devono attenersi alle specifiche emanate da questi ultimi per il corretto utilizzo dei codici di applicazione e di categoria applicativa.

### **5.2. Presupposti per l'utilizzo dei messaggi.**

L'utilizzo dei messaggi presuppone l'adesione alla R.N.I. e all'applicazione RNI-CAT.

Poiché alcuni messaggi si avvalgono della funzione di autenticazione applicativa, allo scopo di assicurare l'integrità dei dati di movimentazione, è necessario che gli enti, prima di inoltrare la richiesta di cui sopra, abbiano effettuato lo scambio delle chiavi bilaterali con la Banca d'Italia (le stesse utilizzate per le altre applicazioni).

### **5.3. Controlli effettuati sui messaggi.**

L'applicazione effettua controlli di tipo formale e sostanziale sui messaggi di richiesta di movimentazione.

Qualora vengano riscontrati errori, o vi sia indisponibilità dell'applicazione, questa provvede a restituire al mittente, con categoria applicativa "RE01", il medesimo messaggio ricevuto, aggiungendo in coda a quest'ultimo l'IDC 098.

Tale campo è formato da due spezzoni così composti:

IDC 098: \*\*\* MESSAGGIO ERRATO \*\*\*

IDC 098: XXX - NNN/XXX - NNN (max 5 volte)

dove:

XXX = IDC del campo errato (se identificabile) oppure "\*\*\*\*"

NNN = codice errore

Qualora un messaggio contenga più di cinque errori, il quinto sarà valorizzato con i codici fissi 999 - 999.

Oltre ai codici di errore riportati nell'appendice F del manuale "Composizione dei messaggi applicativi bancari standard ABI 1988 - documento SIA-RI-AB0401", sono previsti per ciascun messaggio i codici di errore propri dell'applicazione.

#### **5.4. Movimentazione del conto pool: aspetti tecnici**

Il conto pool che una controparte ha presso la Banca d'Italia può essere movimentato dallo stesso titolare del conto oppure dalla sua banca custode in Monte Titoli (cfr par. 2.2) o da Monte Titoli in qualità di gestore del servizio X-COM.

##### **5.4.1 Costituzione di garanzie**

Per la costituzione in garanzia delle attività idonee depositate presso la Monte Titoli la controparte (o la sua banca custode) invia al Centro Applicativo Monte Titoli un messaggio 710 nel quale viene indicato il conto titoli da addebitare in Monte Titoli. Il conto titoli da addebitare può essere:

- Il proprio conto proprietà per alimentare il proprio conto pool;
- Il proprio conto terzi ovvero un conto liquidatore per alimentare il conto pool della banca intermediata.

Deve inoltre essere indicato come conto beneficiario il conto terzi della Banca d'Italia presso la Monte Titoli (aderente 61003). Quest'ultima provvede a notificare la corretta esecuzione del movimento sia all'ordinante sia al beneficiario Banca d'Italia mediante messaggio 71N.

Nei messaggi 710 devono essere specificati con modalità formalizzate l'identificativo operazione (CRO del 710) nell'IDC 717 e la causale del trasferimento delle attività nell'IDC 741.

L'IDC 717 deve essere formattato facendo seguire alla stringa "CRO710=" il CRO dello stesso messaggio RNI 710. Tale riferimento verrà riportato nel campo IDC022 del messaggio 6AB ai fini della riconciliazione con il messaggio 710.

L'IDC 741 deve essere formattato come specificato nel par. 5.9; in particolare:

- /VARIE/OP=POOL se la banca versa titoli nel proprio conto pool
- /VARIE/OP=POOL ABI=XXXXX se la banca custode versa titoli nel conto pool della banca indiretta; il campo ABI=XXXXX va compilato con il codice ABI della banca indiretta.

Gli IDC 717 e 741 del messaggio 710 sono riportati automaticamente dalla Monte Titoli nel messaggio 71N inviato alla Banca d'Italia.

La procedura CAT, ricevuta dalla Monte Titoli notifica dell'operazione, provvede all'aggiornamento del saldo del conto pool della controparte beneficiaria ed invia alla stessa il messaggio di notifica dell'avvenuta movimentazione e del saldo aggiornato (messaggio 6AB).

Qualora l'elaborazione in ambito CAT del messaggio 71N abbia esito negativo, (es. titolo non stanziabile, conto pool inesistente o chiuso) l'applicazione innesca automaticamente la restituzione dei titoli in Monte Titoli inviando un messaggio 710. Quest'ultimo riporta:

- nell'IDC 717, la stringa "CRO710=" seguita dal CRO del messaggio 710 originario, inviato dalla banca alla Monte Titoli per attivare il giro titoli;

- nell'IDC 741, il contesto operativo, formattato come specificato nel par. 5.9.

Inoltre l'applicazione CAT comunica l'evento alla banca con un messaggio 6AC specificando nell'IDC 68G il codice di errore specifico della mancata elaborazione.

I prestiti bancari alimentano il conto pool tramite la procedura ABACO (cfr. la Guida per gli operatori per la politica monetaria) e sono contabilizzati nel conto pool con il codice ISIN fittizio TF9999999999.

#### **5.4.2 Richiesta di svincolo delle garanzie**

La richiesta di svincolo di titoli depositati in garanzia è effettuata dalla controparte con riferimento al proprio conto pool oppure dalla banca custode con riferimento al conto pool della controparte "indiretta" inviando alla Banca d'Italia il messaggio 6AD.

Nel caso della richiesta di ritiro inviata dalla banca custode, il campo IDC062 deve essere valorizzato con la stringa /VARIE/OP=POOL ABI=XXXXX

In presenza di errori nell'elaborazione del messaggio 6AD, lo stesso viene

restituito alla banca mittente in categoria RE01 con l'indicazione, nell'IDC 098, degli IDC errati e dei relativi rilievi secondo gli standard SIA.

Le attività idonee versate a garanzia nel conto pool della controparte da Monte Titoli, nell'ambito dell'operatività X-COM, possono essere svincolate esclusivamente da Monte Titoli. Per lo svincolo di tali attività la Monte Titoli invia alla Banca d'Italia un messaggio RNI 6AD. In presenza di errori nell'elaborazione del messaggio 6AD, lo stesso viene restituito alla Monte titoli con l'indicazione dei relativi rilievi. La controparte non riceve alcuna informativa a riguardo.

Se i controlli effettuati nel 6AD hanno esito positivo, la procedura CAT prevede a:

1. inoltrare alla piattaforma T2 una richiesta di riduzione della linea di credito (per gli operatori abilitati) e gestirne l'esito;
2. a seguito dell'esito positivo dell'elaborazione in T2, effettuare la movimentazione del conto pool e aggiornare il relativo saldo;
3. inviare alla Monte Titoli un messaggio RNI 710 per il trasferimento contabile dal conto terzi della Banca d'Italia al conto dei titoli di proprietà della banca ovvero allo specifico conto indicato dalla banca (conto terzi o conto liquidatore). In questo messaggio vengono riportati: nell'IDC 717, la stringa "CRO6AD=" seguita dal CRO del messaggio 6AD relativo; nell'IDC 741, il contesto operativo, formattato come specificato nel par. 5.9;
4. inviare al titolare del conto pool il messaggio 6AB di notifica dell'avvenuta movimentazione e del saldo aggiornato del titolo movimentato; il messaggio riporta come CRO di riferimento (IDC 022) quello del messaggio 6AD .

Se il giro Monte Titoli di cui al punto 3 non termina correttamente, la procedura CAT effettua automaticamente lo storno dell'operazione di svincolo, ripristinando il saldo del conto pool e la linea di credito in T2; in relazione a ciò l'aderente riceve un 6AD che riporta il relativo codice di errore.

### **5.4.3 Rifinanziamento marginale a richiesta**

La controparte che intende accedere al rifinanziamento marginale a richiesta invia alla Banca d'Italia un messaggio RNI 6AD (<sup>15</sup>). L'esecuzione dell'operazione presuppone che le garanzie siano state versate e abbiano alimentato il conto pool presso la Banca d'Italia prima dell'invio della richiesta di rifinanziamento marginale.

---

<sup>15</sup> Vengono meno le precedenti modalità di richiesta tramite versamento di titoli in Monte Titoli e con messaggio 6AD per l'utilizzo di prestiti bancari.

La richiesta può essere effettuata solo dalla controparte (non dalla banca custode).

Nel messaggio 6AD deve essere specificato:

- nel campo IDC 67F "conto da addebitare" il valore "INF";
- nel campo 671 un qualsiasi codice ISIN formalmente corretto;
- nel campo IDC 034 deve essere indicato l'importo del finanziamento richiesto;
- nel campo IDC 062 la stringa /VARIE/OP=RMR.

Effettuati i controlli formali e sostanziali sul messaggio 6AD, la procedura CAT:

- 1) effettua una riserva sul pool per l'importo dell'operazione richiesta;
- 2) inoltra una modifica della linea di credito in T2 (se l'operatore è abilitato all'anticipazione infragiornaliera). Qualora il valore del pool residuo (ossia non vincolato per altre operazioni di politica monetaria) sia inferiore al finanziamento richiesto viene effettuata una erogazione parziale pari al valore del pool residuo.

Eseguita con esito positivo la riduzione della linea di credito in T2, viene inviata una richiesta di erogazione del finanziamento al modulo Standing Facilities (SF) di T2.

Se la richiesta di rifinanziamento marginale perviene dopo le 18:00 (18:15 l'ultimo giorno del periodo di mantenimento della riserva) ovvero il richiedente è una controparte non abilitata all'anticipazione infragiornaliera (con conto PM o HAM) non è inoltrata la modifica della linea di credito in T2; in tali casi si effettua la riserva di collateral per rifinanziamento marginale e si invia la richiesta di erogazione al modulo SF.

Il rimborso dell'operazione avviene all'apertura della giornata operativa di T2. La procedura pooling, alla ricezione della conferma di regolamento del capitale e degli interessi da parte di T2, rende disponibile il valore del pool riservato per il rifinanziamento marginale a richiesta e incrementa la linea di credito in T2 (per le controparti abilitate a tale operazione).

L'operazione non prevede l'invio di notifiche via RNI relative al valore del collateral riservato nel pool. Il buon esito dell'operazione può essere verificato tramite la ricezione dei messaggi MT900/910 inviati da T2 (notifiche di addebito/accredito del conto PM/HAM) e nel messaggio 6A6 di fine giornata (campo IDC068 in corrispondenza dell'ISIN fittizio IT000RISRMR3).

## **5.5. SPECIFICHE DEI MESSAGGI R.N.I**

### **5.5.1.MESSAGGIO 6A1: CHIUSURA DELLA GIORNATA CONTABILE**

Il messaggio 6A1 viene prodotto automaticamente ed inviato a tutti gli aderenti all'atto del passaggio della procedura CAT da una giornata contabile alla successiva.

In tal caso il messaggio è individuabile dalla presenza nell'IDC 670 di una causale fittizia 999; inoltre presenta le seguenti caratteristiche:

- gli altri IDC facoltativi sono assenti;
- l'IDC 600 riporta la data contabile che viene chiusa;
- gli IDC 671 e 034 sono privi di significato (contengono tutti 9 nei campi numerici, tutte 'Z' nei campi alfabetici e le barre di separazione, ove previste).

## MESSAGGIO 6A1: CHIUSURA DELLA GIORNATA CONTABILE

TIPO MESSAGGIO: 6A1

APPLICAZIONE BANCARIA MITTENTE :01000BI011YY (1)

APPLICAZIONE BANCARIA DESTINATARIA :XXXXXB011YY (1)

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3"b
O	040	Mittente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n("/"5"n/"2"b)
F	044	Ente ordinante	B
F	355	Beneficiario	B
O	031	Data di riferimento	"6"n
O	601	Orario di riferimento	"6"n
O	600	Data di riferimento movimentazione	"6"n
O	671	Specie titolo	
		- <u>codice titolo secondo codifica I.S.I.N.</u>	<u>12b/</u>
		- indicativo di emissione	("2"n)/
		- tipologia del titolo	"1"n
O	020	CRO	"11"n
F	022	CRO originario	"11"n
O	034	Importo / Segno	5n/1a
O	670	Causale B.I.	"3"n
F	677	Numero giorni disponibilità differita	2n
F	604	Saldo contabile	15n/1a
F	673	Saldo disponibile	15n
F	062	Informazioni per l'ente beneficiario	3-50x
F	099	Info banca – banca	10*50x

(1) - XXXXX = Codice A.B.I. YY = 00 (produzione), PR (prova)

## **5.5.2 MESSAGGIO 6AB: NOTIFICA DI MOVIMENTAZIONE DEL CONTO POOL**

Il messaggio 6AB viene prodotto a seguito del positivo completamento di tutte le operazioni che modificano il saldo contabile del conto pool.

La notifica è inviata anche per operazioni di carico e scarico dei suddetti conti effettuate tramite le Filiali della Banca d'Italia, riguardanti sia titoli accentrati presso i depositari centralizzati esteri nell'ambito del CCBM, sia a seguito di movimentazione di prestiti bancari (tramite il codice ISIN fittizio TF9999999999).

La presenza degli IDC facoltativi nel messaggio 6AB varia in funzione del fatto che il messaggio sia generato a fronte di una operazione di trasferimento contabile o meno e, nel caso di trasferimento contabile, in funzione dell'ente a cui viene indirizzato; in generale poi influisce sulla presenza degli IDC facoltativi la circostanza che il messaggio venga inviato al titolare del conto

## NOTIFICA DI MOVIMENTAZIONE DEL CONTO POOL

**TIPO MESSAGGIO: 6AB**

**APPLICAZIONE BANCARIA MITTENTE :01000BI011YY (1)**

**APPLICAZIONE BANCARIA DESTINATARIA :XXXXXBI011YY (1)**

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3"b
O	040	Mittente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	67C	Conto movimentato	"3"a("/"5"n)
F	676	Titolare del conto	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	D31	Data di riferimento	"8"n
O	601	Orario di riferimento	"6"n
O	600	Data di riferimento contabile	"6"n
O	671	Specie titolo	
		- <u>codice titolo secondo codifica ISIN</u>	"12"b/
		- indicativo di emissione	("2"n)/
		- tipologia del titolo	"1"n
O	020	CRO	"11"n
F	022	CRO originario	16x
O	034	Importo/Segno	15n/1a
O	670	Causale BI	"3"n
F	673	Saldo disponibile attuale	15n
F	67D	Prezzo	"6"n
F	67E	Cambio	"9"n
F	67G	Credito aperto	15n
F	68D	Saldo credito aperto	15n
O	68E	Centro di custodia	"2"a
F	062	Informazioni per titolare del conto	3-50x

(1) XXXXX = Codice A.B.I. YY = 00 (produzione), PR (prova)

## GUIDA PER LA COMPOSIZIONE DEL MESSAGGIO 6AB

### IDC 01 - TIPO MESSAGGIO

Assume il valore 6AB

### IDC 040 - MITTENTE

Banca d'Italia

### IDC 050 - RICEVENTE

Banca titolare del conto pool:

### IDC 67C - CONTO MOVIMENTATO

Individua il conto sul quale è stato effettuato il movimento. Assume sempre il valore INF

### IDC D31 - DATA DI RIFERIMENTO

Data di invio della notifica (ggmmaaaa)

### IDC 601 - ORARIO DI RIFERIMENTO

Orario di elaborazione da parte dell'applicazione bancaria (hhmmss)

### IDC 600 - DATA DI RIFERIMENTO CONTABILE

Data contabile di riferimento della movimentazione (ggmmaa)

### IDC 671 - SPECIE TITOLO

- Codice ISIN dell'attività oggetto dell'operazione
- Indicativo di emissione
- Tipologia del titolo

A fronte di attività conferite a garanzia mediante il servizio triparty di depositari esteri, sono indicati i seguenti codici ISIN:

Clearstream Banking Frankfurt:	TFM1DE000009
Clearstream Banking Luxembourg:	TFM2LU000008
Euroclear Bank:	TFM3BE000009
Euroclear France:	TFM3FR000000
Euroclear Nederland:	TFM3NL000006

Per il contante acquisito in garanzia per ripianare un'incapienza, è indicato l'ISIN ITCASHCOLL16

### IDC 020 - CRO

Codice di riferimento dell'operazione assegnato dal mittente. Si utilizza lo stesso numeratore per aderente dei messaggi 6A1. Riporta:

- nnn = progressivo del giorno nell'ambito dell'anno (da 1 a 366);
- n = 1;
- nnnnn = progressivo per intestatario di conto di deposito e nell'ambito del

giorno;  
- nn = CIN di controllo.

#### IDC 022 - CRO ORIGINARIO

Codice di riferimento del messaggio 6AD (cfr. par. 2.5). Per i messaggi 6AB che notificano lo storno di un 6AD riporta il CRO del 6AD. Se presente, assume sempre il formato "11"n. Per i messaggi 6AB di notifica di movimentazione a fronte di operazioni non eseguite via R.N.I. l'IDC è assente.

#### IDC 034 - IMPORTO/SEGNO

Importo dell'operazione e segno della stessa. Per i titoli è riportato il valore nominale, per i prestiti bancari il valore cauzionale.

Il segno è D (debito) se si notifica la diminuzione del deposito (originata da un messaggio 6AD di restituzione, storno di un giro Monte Titoli, riduzione del valore di prestiti bancari, scarico del deposito effettuato tramite una Filiale della Banca d'Italia), è C (credito) se si notifica l'incremento del deposito (originato da un giroconto Monte Titoli, dalla costituzione di prestiti bancari o da un movimento di carico del deposito effettuato tramite una Filiale della Banca d'Italia). In caso di utilizzo dei servizi triparty cross-border, indica l'importo della variazione del global amount; il segno è D (debito) se si notifica la diminuzione del global amount; è C (credito) se si notifica l'incremento del global amount

#### IDC 670 - CAUSALE BI

Causale della movimentazione. Può assumere i valori:

- "005" per le operazioni di aumento del saldo
- "015" per le operazioni di diminuzione del saldo

#### IDC 673 - SALDO DISPONIBILE

Saldo disponibile del conto di deposito a garanzia per specie titolo. Per i titoli è riportato il valore nominale, per i prestiti bancari il valore cauzionale, per i titoli fittizi relativi ai servizi triparty cross-border il global amount.

#### IDC 67D - PREZZO

E' sempre assente.

#### IDC 67E - CAMBIO

E' sempre assente.

#### IDC 67G - CREDITO APERTO

Importo dell'operazione espresso in valore cauzionale quale risulta dal processo di valutazione, equivale alla variazione del pool associata all'operazione.

#### IDC 68D - SALDO CREDITO APERTO

Valore complessivo della giacenza nel conto pool del titolo movimentato

#### IDC 68E - CENTRO DI CUSTODIA

Indica se il titolo movimentato è depositato in Monte Titoli ("MT") o presso i depositari centralizzati dei Paesi dell'area dell'euro

#### IDC 062 - INFORMAZIONI PER TITOLARE DEL CONTO

Informazioni descrittive o formalizzate dell'operazione ad uso del titolare del conto; riporta il contenuto dello stesso IDC dei messaggi 6AD e 710MT di giro sui conti a garanzia. Per le operazioni X-COM effettuate da Monte Titoli per conto del partecipante a X-COM, nel campo è riportata la dicitura "/VARIE/OP=X-COM ABI=XXXXX (ABI del titolare di conto pool)

### 5.5.3. MESSAGGIO 6A6: SITUAZIONE GIORNALIERA DEI SALDI DEL CONTO POOL

Ogni controparte titolare di un conto pool presso la Banca d'Italia riceve via RNI con cadenza giornaliera:

- un messaggio 6A6 di fine giornata contenente l'elenco delle attività negoziabili (valore nominale, valore cauzionale per ISIN e relativo prezzo secco di valutazione), il valore complessivo dei prestiti (ISIN TF9999999999); il messaggio contiene anche informazioni sul valore del pooling e sulla distribuzione di tale valore tra le varie operazioni di credito (vedi campo 68C);
- un messaggio 6A6 di inizio giornata contenente l'elenco delle attività negoziabili (valore nominale, valore cauzionale per ISIN e relativo prezzo secco di valutazione) e il valore complessivo dei prestiti (ISIN TF9999999999) così come modificatesi a seguito della rivalutazione giornaliera eseguita alle 19:00 circa (cfr. par. 2.3) e/del rimborso dei titoli scaduti.

I due messaggi si distinguono in base a due campi: nel 6A6 di fine giornata i campi "IDCD31 data di riferimento" e "IDC600 data di riferimento contabile" riportano la stessa data della giornata in chiusura; in quello di inizio giornata il campo "IDC600 data di riferimento contabile" riporta la data della nuova giornata operativa.

Nel messaggio 6A6 l'IDC 68C può essere presente tante volte quante sono le diverse combinazioni "specie titolo/indicativo di emissione/ godimento/centro di custodia" presenti nel conto di deposito. Quando le combinazioni sono più di 17, vengono predisposti più messaggi, concatenati tra loro dall'IDC 678. L'IDC 680 è presente sul messaggio che contiene l'ultimo saldo. Per i titoli emessi in divisa estera viene utilizzata la codifica ISO delle divise.

Per i titoli costituiti in garanzia tramite il servizio X-COM di Monte Titoli, nel messaggio 6A6 viene data distinta evidenza del valore nominale costituito tramite tale canale; in particolare, la giacenza complessiva del titolo e il relativo valore cauzionale sono indicati nell'IDC 68C con identificativo di emissione pari a 00, in un ulteriore ed eventuale campo IDC 68C per lo stesso ISIN viene indicato il valore nominale costituito tramite X-COM con identificativo di emissione pari a 99 (non è riportato il relativo valore cauzionale e il prezzo secco).

## SITUAZIONE GIORNALIERA DEI SALDI DEL CONTO POOL

TIPO MESSAGGIO: 6A6

APPLICAZIONE BANCARIA MITTENTE :01000BI011YY (1)

APPLICAZIONE BANCARIA DESTINATARIA :XXXXXB011YY (1)

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3"b
O	040	Mittente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	67C	Conto movimentato	"3"a("/"5"n)
F	676	Titolare del conto	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	D31	Data di riferimento	"8"n
O	601	Orario di riferimento	"6"n
O	600	Data contabile	"6"n
O	020	CRO	"11"n
O	678	Progressivo messaggio	"2"n
-----	-----	----- max 17 -----	-----
O	68C	Saldo per specie titolo - codice titolo (codifica ISIN) - indicativo di emissione - tipologia del titolo - sigla divisa - prezzo - credito aperto - saldo contabile - centro di custodia	"12"b/ "2"n/ "1"n/ "3"a/ "10"n/ 15n/ 15n/ "3"a
O	680	Fine messaggio	"1"a

(1) - XXXXX = Codice A.B.I. YY = 00 (produzione), PR (prova)

## **GUIDA PER LA COMPOSIZIONE DEL MESSAGGIO 6A6**

### **IDC 01 - TIPO MESSAGGIO**

Assume il valore 6A6

### **IDC 040 - MITTENTE**

Banca d'Italia

### **IDC 050 - RICEVENTE**

Banca titolare del conto pool presso la Banca d'Italia.

### **IDC 67C - CONTO MOVIMENTATO**

Individua il conto per il quale viene esposta la situazione mensile dei saldi e assume il valore "POO".

### **IDC D31 - DATA DI RIFERIMENTO**

Data di elaborazione da parte dell'applicazione bancaria (ggmmaaaa)

### **IDC 601 - ORARIO DI RIFERIMENTO**

Orario di elaborazione da parte dell'applicazione bancaria (hhmmss)

### **IDC 600 - DATA DI RIFERIMENTO CONTABILE**

Data di riferimento della situazione giornaliera dei saldi (ggmmaa); nel messaggio 6A6 di inizio giornata è la giornata operativa successiva a quella riportata nel campo IDC D31

### **IDC 020 - CRO**

Codice di riferimento dell'operazione assegnato dal mittente. Riporta:

- nnn = progressivo del giorno nell'ambito dell'anno (da 1 a 366);
- n = 0;
- nnnnn = progressivo generale nell'ambito della applicazione;
- nn = CIN di controllo

### **IDC 678 - PROGRESSIVO MESSAGGIO**

E' un valore progressivo nell'ambito dei messaggi che compongono la "situazione giornaliera dei saldi" del conto pool

### **IDC 68C - SALDO PER SPECIE TITOLO**

- Codice ISIN del titolo;
- Indicativo di emissione (valorizzato con 00 quando riferito al valore nominale complessivo presente sul conto pool; valorizzato con 99 quando riferito al valore nominale versato attraverso X-COM);
- Tipologia del titolo ("natura del godimento");
- Sigla divisa (vale "EUR" per i titoli emessi in euro, "ITL" per i titoli emessi in lire, sigla della divisa secondo la codifica ISO per i titoli emessi nelle altre divise);
- Prezzo secco utilizzato per valorizzare il titolo (7 cifre intere, 3 decimali);

- Valore cauzionale calcolato per il saldo del titolo;
- Saldo contabile relativo alla specie titolo;
- Centro di custodia del titolo

Per i titoli costituiti in garanzia tramite il servizio X-COM, l'IDC 68C viene ripetuto due volte: la prima riporta il codice ISIN con identificativo di emissione pari a 00, il valore complessivo della giacenza e le relative informazioni su prezzo e valore cauzionale, la seconda riporta il medesimo codice ISIN con identificativo di emissione pari a 99 e il solo valore nominale della giacenza costituita tramite X-COM.

A fronte di attività conferite a garanzia mediante il servizio triparty di depositari esteri, saranno indicati i seguenti codici ISIN fittizi:

Clearstream Banking Frankfurt:	TFM1DE000009
Clearstream Banking Luxembourg:	TFM2LU000008
Euroclear Bank:	TFM3BE000009
Euroclear France:	TFM3FR000000
Euroclear Nederland:	TFM3NL000006

Per il contante acquisito in garanzia per ripianare un'incapienza, è indicato l'ISIN ITCASHCOLL16

Al termine della lista degli ISIN sono elencati 6 campi che riportano, tramite l'uso di un ISIN fittizi, i seguenti valori:

- IT00TOTPOOL2 valore complessivo del pool
- IT00RISOMA6 valore riservato per operazioni OMA
- IT00RISRMR3 valore riservato per operazioni di refin.marginale a richiesta
- IT00RISTAF9 valore riservato per operazioni TAF
- IT0RISOPTES1 valore riservato per operazioni OPTES2 (non attivo)
- ITDISIDCPRE8 valore del pool a garanzia della linea di credito in T2 per le controparti abilitate a tale operazione; altrimenti è il valore del pool utilizzabile per operazioni di politica monetaria. Include il valore del collateral a garanzia del rifinanziamento marginale automatico.

#### IDC 680 - FINE MESSAGGIO

Se presente, indica che non vi sono altri saldi (nè altri messaggi) per il conto di deposito in elaborazione: contiene la lettera "F"

#### 5.5.4. MESSAGGIO 6AD: RICHIESTA DI RESTITUZIONE DI TITOLI IN GARANZIA / RIFINANZIAMENTO MARGINALE A RICHIESTA

##### MESSAGGIO: GIROFONDI

TIPO MESSAGGIO: 6AD

APPLICAZIONE BANCARIA MITTENTE :XXXXXB1011YY (1)

APPLICAZIONE BANCARIA DESTINATARIA :01000BI011YY (1)

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3"b
O	040	Mittente	"5"n(/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n(/"5"n/"2"b)
O	*67F	Conto da addebitare	"3"a(/"5"n)
O	*D31	Data di riferimento	"8"n
O	*671	Specie titolo	
		- <u>codice titolo secondo codifica ISIN</u>	"12"b/
		- indicativo di emissione	("2"n)/
		- tipologia del titolo	"1"n
O	*034	Importo/Segno	15n/1°
F	*67D	Prezzo	"6"n
F	*67E	Cambio	"9"n
O	*020	CRO	"11"n
F	010	Cifra di controllo	"5"n
F	012	MAC End To End	"10"x
F	062	Informazioni per titolare del conto	3-50x

(1) - XXXXX = Codice A.B.I. YY = 00 (produzione) PR (prova).

**N.B.:** I campi che concorrono al calcolo della cifra di controllo (IDC 010) sono quelli contrassegnati con un asterisco.

## **GUIDA PER LA COMPOSIZIONE DEL MESSAGGIO 6AD**

### **IDC 01 - TIPO MESSAGGIO**

Assume il valore 6AD.

### **IDC 040 - MITTENTE**

Banca titolare di conto pool presso la Banca d'Italia oppure, nel caso di richiesta di svincolo, banca custode che opera per conto della banca intermediata.

### **IDC 050 - RICEVENTE**

Banca d'Italia.

### **IDC 67F - CONTO DA ADDEBITARE**

Individua il conto pool dal quale effettuare il prelievo dei titoli. Deve essere valorizzato con "INF"

### **IDC D31 - DATA DI RIFERIMENTO**

Data di invio del messaggio (ggmmaaaa).

### **IDC 671 - SPECIE TITOLO**

- Codice ISIN del titolo oggetto di trasferimento;
- Indicativo di emissione: vale "00";
- Tipologia del titolo: vale "0".

### **IDC 034 - IMPORTO/SEGNO**

Nel caso di richiesta di svincolo, l'importo segnala il valore nominale del titolo oggetto di trasferimento e il segno è valorizzato con "D".

Nel caso di richiesta di rifinanziamento marginale, l'importo assume il significato di "importo del rifinanziamento marginale richiesto" e il segno vale sempre D.

### **IDC 67D - PREZZO**

Il campo può essere valorizzato dall'operatore ma, se valorizzato, viene ignorato dall'applicazione.

### **IDC 67E - CAMBIO**

Il campo può essere valorizzato dall'operatore ma, se valorizzato, viene ignorato dall'applicazione.

### **IDC 020 - CRO**

Codice di riferimento dell'operazione assegnato dal mittente.

### **IDC 010 - CIFRA DI CONTROLLO**

Codice di controllo calcolato sulla base di un algoritmo e di una chiave bilaterale scambiata tra mittente e ricevente; deve essere presente se manca l'IDC 012, deve essere assente se presente l'IDC 012.

#### IDC 012 - MAC End To End

Codice di controllo calcolato dall'applicazione SMTS. I primi otto caratteri contengono l'autenticatore zonato, gli altri due la versione della chiave di autenticazione e cifratura. Deve essere presente se manca l'IDC 010, deve essere assente se presente l'IDC 010.

#### IDC 062 - INFORMAZIONI PER IL TITOLARE DEL CONTO

Informazioni formalizzate dell'operazione ad uso del titolare del conto. Può assumere valori distinti a seconda dei casi seguenti:

- richiesta di restituzione di titoli dal proprio pool al conto proprietà in Monte: il campo non deve essere valorizzato
- richiesta di restituzione dei titoli dal conto della banca intermediata al conto terzi o liquidatore della banca custode in Monte Titoli: /VARIE/OP=POOL ABI=XXXXXX (abi della banca intermediata)
- richiesta di rifinanziamento marginale: /VARIE/OP=RMR

## **RILIEVI SEGNALATI SUL MESSAGGIO 6AD A FRONTE DEI CONTROLLI**

- 550 - Mittente non abilitato
- 552 - Messaggio non autenticato correttamente
- 553 - CRO duplicato
- 554 - Errore nei dati identificativi del titolo
- 556 - Segno diverso da "D"
- 558 - Data di riferimento del messaggio non coincidente con la data dell'applicazione
- 559 – Il saldo del conto (IDC 671) manca o è incapiante
- 568 - Tipo messaggio non previsto (diverso da 6AD)
- 569 - Errore tecnico nell'elaborazione contabile dell'operazione
- 573 - Importo non multiplo del taglio minimo del titolo
- 577 - Codice titolo non movimentabile (elaborazione batch in corso)
- 578 - Conto di deposito chiuso o inesistente
- 579 - Errore tecnico nell'elaborazione del messaggio
- 580 - Errore tecnico nella predisposizione del messaggio di notifica
- 581 - Applicazione non disponibile - messaggio oltre il termine orario previsto
- 585 - Applicazione non disponibile - errore temporaneo di sistema
- 586 - Applicazione non disponibile - errore bloccante di sistema
- 587 - Applicazione non disponibile - errore tecnico nell'elaborazione contabile dell'operazione
- 588 - Valore non ammesso per l'IDC 67F
- 590 - Errore nell'elaborazione dell'operazione sul conto pool da parte della piattaforma T2
- 599 - Titolare del conto non abilitato alla movimentazione del conto di deposito a garanzia
- 600 – Errori nella formattazione dei campi IDC062 del 6AD o IDC741 del 710 o incoerenza tra codici ABI della banca custode e della banca indiretta
- 602 – Il saldo del conto (IDC 671) manca o è incapiante
- 603 – Mittente diverso da Monte Titoli
- 604 – ABI Inesistente
- 605 – Il saldo XCOM (IDC 671) manca o è incapiante
- 606 – Pool residuo insufficiente

### 5.5.5. MESSAGGIO 6AC: NOTIFICA DI ESITO NEGATIVO DI GIROFONDI MONTE TITOLI

#### MESSAGGIO: NOTIFICA ESITO NEGATIVO GIROFONDI MONTE TITOLI

TIPO MESSAGGIO: 6AC

APPLICAZIONE BANCARIA MITTENTE :XXXXXXBI011YY (1)

APPLICAZIONE BANCARIA DESTINATARIA :01000BI011YY (1)

O/F	IDC	DESCRIZIONE	FORMATO
O	01	Tipo messaggio	"3"b
O	040	Mittente	"5"n("/"5"n/"2"b)
O	050	Ricevente	"5"n("/"5"n/"2"b)
F	67F	Conto da movimentare	"3"a(/"5"n)
O	D31	Data di riferimento	"8"n
O	601	Orario di riferimento	"6"n
O	671	Specie titolo	
		- <u>codice titolo secondo codifica ISIN</u>	"12"b/
		- indicativo di emissione	("2"n)/
		- tipologia del titolo	"1"n
O	020	CRO	"11"n
F	022	CRO originario	16x
O	034	Importo/Segno	15n/1°
O	68G	Codice rilievo	"3"n

(1) - XXXXX = Codice A.B.I. YY = 00 (produzione) PR (prova)

## **GUIDA PER LA COMPOSIZIONE DEL MESSAGGIO 6AC**

### **IDC 01 - TIPO MESSAGGIO**

Assume il valore 6AC.

### **IDC 040 - MITTENTE**

La Banca d'Italia.

### **IDC 050 - RICEVENTE**

Banca che ha richiesto il girofondi MT (dall'IDC 706 del messaggio 71N, depurato del codice "ruolo").

### **IDC 67F - CONTO DA MOVIMENTARE**

Individua il conto sul quale è stata effettuata l'operazione. Assume il valore INF, tranne che nel caso di operazioni CROSS-BORDER, per le quali riporta la stringa "CRB".

### **IDC D31 - DATA DI RIFERIMENTO**

Data di invio della notifica (ggmmaaaa).

### **IDC 601 - ORARIO DI RIFERIMENTO**

Orario di elaborazione da parte dell'applicazione bancaria (hhmmss).

### **IDC 671 - SPECIE TITOLO**

- Codice del titolo oggetto di girofondi MT (dall'IDC 701 del messaggio 71N, depurato del codice "suffisso");
- Indicativo di emissione; vale "00";
- Tipologia del titolo; vale "0".

### **IDC 020 - CRO**

Codice di riferimento dell'operazione assegnato dal mittente. Si utilizza lo stesso numeratore per aderente dei messaggi 6A1 e 6AB. Riporta:

- nnn = progressivo del giorno nell'ambito dell'anno (da 1 a 366);
- n = 1;
- nnnnn = progressivo per intestatario di conto di deposito e data;
- nn = CIN di controllo.

### **IDC 022 - CRO ORIGINARIO**

Codice di riferimento del messaggio 710 inviato dall'operatore in Monte Titoli ed originante l'operazione di girofondi MT. E' presente se indicato nell'IDC 717 del messaggio 710; se presente, assume sempre il formato "11"n.

### **IDC 034 - IMPORTO/SEGNO**

Importo dell'operazione (dall'IDC 718 del messaggio 71N); il segno vale 'C'.

### **IDC 68G - CODICE RILIEVO**

Indica il motivo per cui viene notificato il rigetto del girofondi MT.

## RILIEVI SEGNALATI SUL MESSAGGIO 6AC A FRONTE DEI CONTROLLI

Di seguito sono indicati i possibili codici di rilievo segnalati dal messaggio 6AC nel campo 68G.

- 550 - Mittente non abilitato
- 551 - Beneficiario non abilitato
- 552 - Messaggio non autenticato correttamente
- 553 - CRO duplicato
- 554 - Errore nei dati identificativi del titolo
- 557 - Causale amministrativa non ammessa
- 558 - Data di riferimento del messaggio non coincidente con la data dell'applicazione
- 569 - Errore tecnico nell'elaborazione contabile dell'operazione
- 573 - Importo non multiplo del taglio minimo del titolo
- 574 - Codice titolo scaduto
- 575 - Codice titolo non movimentabile (privo dei dati contabili)
- 577 - Codice titolo non movimentabile (elaborazione batch in corso)
- 578 - Conto di deposito chiuso o inesistente
- 579 - Errore tecnico nell'elaborazione del messaggio
- 581 - Applicazione non disponibile - messaggio oltre il termine orario previsto
- 585 - Applicazione non disponibile - errore temporaneo di sistema
- 586 - Applicazione non disponibile - errore bloccante di sistema
- 587 - Applicazione non disponibile - errore tecnico nell'elaborazione contabile dell'operazione
- 590 - Errore nell'elaborazione dell'operazione da parte della piattaforma T2
- 591 - Titolo non stanziabile
- 592 - Conto da movimentare o istruzioni di giro non indicati correttamente.
- 593 - Titolo non utilizzabile a garanzia di operazioni di credito dell'Eurosistema per esistenza di uno "stretto legame"
- 598 - Prezzo del titolo non disponibile
- 599 - Titolare del conto non abilitato alla movimentazione dei conti di deposito a garanzia
- 600 - Errori nella formattazione dei campi IDC062 del 6AD o IDC741 del 710 o incoerenza tra codici ABI della banca custode e della banca indiretta

## 5.6. Operazioni di Correspondent Central Banking Model (CCBM)

a) Utilizzo di titoli esteri via CCBM da parte di operatori italiani (c.d. attività "Home")

La controparte che intende offrire attività estere a garanzia di un finanziamento infragiornaliero concesso dalla Banca d'Italia, deve inviare apposita comunicazione alla Banca d'Italia - Servizio Sistema Dei Pagamenti). Le modalità di costituzione e svincolo di titoli esteri sono disciplinate nella Guida per gli aderenti TARGET2 – Banca d'Italia.

b) Utilizzo di titoli italiani via CCBM da parte di operatori esteri (c.d. attività *Correspondent*)

Per la movimentazione dei titoli accentrati in Monte Titoli l'operatore italiano, corrispondente della controparte della BCN estera, deve effettuare un girofondi Monte Titoli (messaggio 710) di trasferimento dal proprio conto terzi o dal conto liquidatore di pertinenza dell'intermediario estero al conto terzi Banca d'Italia presso Monte Titoli (conto 61003).

Tale messaggio dovrà essere predisposto rispettando particolari regole di formattazione dell'IDC 741 (cfr paragrafo 5.9.). In particolare, l'aderente deve fornire le informazioni relative al tipo operazione (garanzia (Pledge) / pronti contro termine (Repo)), alla BCN estera beneficiaria (BIC code) ed alla controparte estera (BIC code). A fronte del messaggio 710, l'operatore riceve il messaggio 71N di conferma della corretta esecuzione del girofondi. Il contenuto dell' IDC 741 del messaggio 710 predisposto dall'operatore italiano sarà automaticamente riportato nell'IDC 741 del messaggio 71N di notifica. Analogo messaggio di notifica dell'avvenuta consegna del titolo nel conto terzi della Banca d'Italia (71N) viene fornita alla procedura CAT, la quale provvede all'aggiornamento del saldo del conto di deposito della BCN indicata.

Per esito positivo delle elaborazioni in ambito CAT del messaggio 71N l'operatore non riceve altre notifiche; per esito negativo dell'elaborazione in ambito CAT del messaggio 71N, l'applicazione, oltre a innescare automaticamente la restituzione dei titoli all'operatore con un messaggio 710 di girofondi Monte Titoli, comunica l'evento all'operatore con un messaggio 6AC, specificando nell'IDC 68G il motivo della mancata elaborazione. Il messaggio 710 di restituzione titoli, innescato dal CAT, riporterà: nell'IDC 717 la stringa "CRO710=" seguita dal CRO del messaggio 710 originario; nell'IDC 741 il contesto operativo, formattato come specificato nel par. 3.8 e ripreso dallo stesso messaggio 710.

La restituzione dei titoli depositati a garanzia avviene a seguito della ricezione, da parte della Banca d'Italia, dell'apposita richiesta inviata dalla Banca Centrale Estera.

Ricevuta tale richiesta, la Banca d'Italia invia a Monte Titoli un ordine di giro dei titoli dal proprio conto terzi al conto terzi dell'operatore italiano *custodian*; quest'ultimo riceve dalla Monte Titoli il corrispondente messaggio 71N di notifica con l'IDC 741 contenente le informazioni sul contesto operativo, in modo da permettere la corretta interpretazione dell'operazione.

Gli operatori possono richiedere alla Banca d'Italia che la restituzione dei titoli avvenga, anziché nel proprio conto "omnibus", direttamente nel conto liquidatore di pertinenza dell'intermediario estero. A tal fine, essi dovranno far pervenire alla Banca d'Italia la domanda di adesione al "Servizio CCBM di restituzione diretta dei titoli nei conti liquidatori" compilando l'apposita richiesta secondo lo schema indicato nell'allegato B.

Tale richiesta dovrà essere inviata, per posta o via fax, alla Filiale della Banca d'Italia territorialmente competente.

Eventuali variazioni ai dati segnalati, ivi comprese cessazioni e costituzioni di nuovi rapporti, potranno essere comunicate secondo le stesse modalità ovvero mediante il messaggio Swift 599.

## **5.7. Operazioni varie.**

Per alimentare conti di deposito in titoli presso la Banca d'Italia diversi da quelli di cui ai precedenti paragrafi, l'operatore deve preventivamente contattare la Filiale della Banca d'Italia dove è aperto il conto di deposito in titoli. Per la movimentazione dei titoli deve effettuare un girofondi Monte Titoli (messaggio 710) di trasferimento di titoli dal proprio conto al conto Banca d'Italia presso Monte Titoli.

L' IDC 741 deve essere formattato come specificato nel par. 5.9.

A fronte del messaggio 710 (titoli accentrati in Monte Titoli), l'operatore riceve il messaggio 71N di conferma della corretta esecuzione del girofondi; la procedura CAT riceve notifica dell'operazione dalla Monte Titoli (messaggio 71N).

Per le operazioni di restituzione di titoli, viene inviato a Monte Titoli un ordine di giro dal conto Banca d'Italia al conto dell'operatore, il quale riceve dalla Monte Titoli il corrispondente messaggio 71N di notifica con l'IDC 741 contenente le informazioni sul contesto operativo, in modo da permettere la corretta interpretazione dell'operazione.

## **5.8. Operazioni di versamento di garanzie in caso di attivazione del Contingency Module (CM) di TARGET2**

Il modulo di *Contingency* viene attivato in caso di malfunzionamenti della piattaforma tecnica di T2 al fine di consentire alle banche di regolare i pagamenti critici.

Nel modulo di *Contingency* le banche avranno un conto con saldo pari a zero che potrà essere alimentato con liquidità garantita da nuovo collateral; quest'ultimo potrà essere costituito tramite versamento di titoli nel conto terzi della Banca d'Italia in Monte Titoli secondo quanto indicato nel par. 4.8. I titoli versati dalle banche verranno contabilizzati su appositi conti a garanzia istituiti ad hoc in procedura C.A.T. (codice 397/0), aperti a tutti gli operatori che hanno accesso all'anticipazione infragiornaliera.

A seguito di versamento dei titoli nel conto terzi della Banca d'Italia in Monte Titoli, la Banca d'Italia controlla i dati e calcola il controvalore dei titoli da usare come collateral. In caso di errori (ad es. titolo non stanziabile) il titolo viene restituito all'operatore presso Monte Titoli. Se non sono riscontrati errori la Banca d'Italia contabilizza i titoli nell'apposito conto e, successivamente il contante nel conto dell'operatore nel modulo CM in T2.

Al termine della contingency, verificata la restituzione della liquidità erogata nel modulo CM, la Banca d'Italia restituisce i titoli all'operatore in Monte Titoli.

### 5.9. Formato dell'IDC 741 del messaggio MT710

Di seguito si riporta il formato 741 (messaggio RNI 710) per le operazioni descritte nei capitoli 2 e 3:

*VARIE/OP*=(**K**) *NUMOP*=AAAAPPPPP *CES*=(**X**) *BCNS*=(**W**) *TIPO*=(**Z**) altro

in cui *VARIE/OP*= individua il contesto operativo.

Le ulteriori informazioni richieste sono fornite tramite le seguenti parole chiave:

*NUMOP* = numero operazione pubblica (P/T);

*CES* = è il BIC della controparte estera che si avvale di una banca custode italiana;

*BCNS* = è la Banca Centrale Nazionale della controparte estera;

*TIPO* = indica il tipo operazione nell'ambito del contesto operativo.

I valori ammessi sono:

- = **ACC** per la movimentazione dei conti locali (previa autorizzazione della Banca d'Italia)
- = **GEN** per specifiche operazioni disposte dalla Banca d'Italia
- (K) =
  - POOL** se la banca effettua un versamento di titoli sul proprio conto pool presso la Banca d'Italia
  - POOL ABI=XXXXX** se la banca custode versa titoli nel conto pool della banca indiretta; il campo **ABI=XXXXX** va compilato con il codice ABI della banca indiretta
  - BIL** operazioni bilaterali
  - OPB** operazioni pubbliche

**CRB operazioni** cross-border  
**COR** operazioni per corrispondenti  
**T2CONTINGENCY** versamento di garanzie per contingency di T2

**(X)** = BIC code del corrispondente  
**(W)** = BIC code della BCN estera  
**(Z)** = **R** repo  
          **O** outright  
          **P** pledge  
          **D** predepositing

**Dopo la stringa "/VARIE/" deve essere obbligatoriamente indicato il contesto operativo; da questo dipendono le eventuali altre informazioni richieste:**

se **OP = POOL** - nessun'altra informazione è obbligatoria;  
**POOL ABI=XXXXX** nessun'altra informazione è obbligatoria;  
**OPB** - numero operazione;  
**BIL** - nessun'altra informazione è obbligatoria;  
**CRB** - tutte le informazioni sono obbligatorie, il numero dell'operazione deve essere assente.  
**COR** – solo le informazioni (K) e (X)  
**T2CONTINGENCY** – nessun'altra informazione è obbligatoria

Di seguito si riportano gli esempi delle possibili combinazioni (nota bene: gli spazi prima delle parole chiave non sono obbligatori):

*/VARIE/OP=CRB CES=ABCDSPPRXXX BCNS=ABCDFRPRXXX TIPO=O prova*  
*/VARIE/OP=OPB NUMOP=199812345 prova*  
*/VARIE/OP=BIL prova*  
*/VARIE/OP=POOL*  
*/VARIE/OP= POOL ABI=XXXXX*  
*/VARIE/OP=T2CONTINGENCY*  
*/VARIE/OP=COR COR=ABCDEFGHXXX*

## **5.10. Autenticazione dei messaggi.**

L'autenticazione applicativa dei messaggi 6AD viene realizzata nelle seguenti modalità:

- tramite l'algoritmo MODSIA, le cui modalità tecnico-operative sono del tutto identiche a quelle già definite per la cifratura dei messaggi all'interno della R.N.I.; in tal caso il messaggio riporta l'IDC 010;
- tramite l'algoritmo "MAC End To End" di SMTS; in tal caso il messaggio

riporta l'IDC 012.

**Durante la gestione transitoria dei due sistemi di sicurezza gli IDC 010 e 012 sono mutuamente esclusivi (solo uno dei due deve essere presente).**

I campi a lunghezza variabile 355, 67F, 676 e 671 devono essere allineati a sinistra e riempiti con caratteri "0" a destra fino alla lunghezza massima prevista; tutti i sottocampi vanno forniti riportando il carattere separatore "/"; se un sottocampo intermedio è assente vanno forniti due caratteri "/" consecutivi.

I campi a lunghezza variabile 034 e 677 devono essere allineati a destra e riempiti con caratteri "0" a sinistra fino alla lunghezza massima di ciascun campo. I campi facoltativi, se assenti, vanno comunque considerati nel calcolo della cifra e valorizzati con caratteri "0" per la massima lunghezza.

Si riportano le configurazioni che possono assumere ed il formato con cui vanno passati all'algoritmo MODSIA, i seguenti campi:

campo 355

B/01005/00798/DR	B/01005/00798/DR
B/01005//DR	B/01005//DR00000
B/01005/00798	B/01005/00798000
B/01005	B/01005000000000

campo 676

01005/00798/BT	01005/00798/BT
01005//BT	01005//BT00000
01005/00798	1005/00798000
01005	01005000000000

per il campo 671:

IT0000382983/00/0	IT0000382983/00/0
IT0000382983//0	IT0000382983//000

e per i campi 67F, 67B

INF , POO

Nel seguito sono riportati i campi che concorrono al calcolo della cifra di controllo, nella stessa sequenza con cui devono essere mossi nella stringa necessaria al calcolo.

**N.B.:** I campi che concorrono al calcolo della cifra di controllo (IDC010 o 12) sono quelli contrassegnati con un asterisco sui messaggi relativi.

**MESSAGGIO 6AD:**

- 67F Conto da addebitare	9 byte
- D31 Data di riferimento	8 byte
- 671 Specie titolo/indicativo di emissione/tipologia del titolo	17 byte
- 034 Importo/segno	17 byte
- 67D Prezzo	6 byte
- 67E Cambio	9 byte
- 020 CRO (i primi 9 crt da sinistra)	9 byte

per un totale di 75 byte.

La stringa da fornire all'algorithm deve avere lunghezza fissa 160 byte; essa pertanto deve essere completata aggiungendo per il messaggio 6AD 85 byte contenenti il carattere "0".

La chiave da utilizzare per la cifratura dei messaggi in ambiente di prova è "01234567".

## 6. UTILIZZO DELLA RETE SWIFT

L'utilizzo dei messaggi SWIFT diversi da quelli relativi a T2 richiede, in via preliminare, lo scambio delle chiavi di autenticazione applicativa con il Servizio Sistema dei Pagamenti (Divisione Sistemi di pagamento all'Ingresso – tel. 06 47925700).

### 6.1. MESSAGGIO MT564 NOTIFICA PREVISIONALE DI CORPORATE ACTIONS

Il messaggio MT564 (Notifica previsionale di *corporate actions*) viene inviato tramite la procedura CAT alle banche titolari di conto pool presso la Banca d'Italia, per preannunciare il pagamento di interessi/rimborsi di titoli.

Il messaggio viene inviato dal BIC della Banca d'Italia BITAITRRXXX al BIC della banca quale risulta dalla T2 Directory ovvero ad altro specifico BIC concordato con la banca.

Status	Tag	Qualifier	Generic Field Name	Detailed Field Name	Content/Options
--------	-----	-----------	--------------------	---------------------	-----------------

#### Mandatory Sequence A - General Information

M	16R			Start of Block	GENL
M	20C	SEME	Reference	Sender's Reference	:4c//16x; "SEME"// IT564AAMMGG+progressivo su cinque posizioni numero identificativo dell'operazione
M	20C	CORP	Reference	Corporate Action Reference	:4c//16x; "CORP"// vale sempre "NOTICE"
M	23G	NEWM/CANC		Function of the Message	4c/[4c]; "NEWM" per messaggi nuovi o "REPL" per sostituzioni
M	22F	CAEV	Indicator	Corporate Action Event Indicator	4c/[8c]/4c; "CAEV"// "REDM" per rimborsi a scadenza "CAEV"// "PCAL" per rimborsi parziali con riduzione del nominale "CAEV"// "PRED" per rimborsi parziali senza riduzione del nominale (titoli pool factor)
M	22F	CAMV	Indicator	Mandatory/ Voluntary Indicator	4c/[8c]/4c; :"CAMV"// vale sempre "MAND"
M	25D	PROC	Status Code	Processing Status	4c/[8c]/4c; "PROC"// vale sempre "PREU" notifica previsionale non confermata

## Mandatory Sequence B - Underlying Securities

M	16R	16c		Start of Block	USECU
M	35B			Identification of the Financial Instrument	[ISIN1e12c]; [4*35x] Codice ISIN del titolo

## Optional Subsequence B1 Financial Instrument Attributes

M	16R	16c		Start of Block	FIA
O	11A	DENO	Currency	Currency of Denomination	:4c//3!a; "DENO"// codice ISO della divisa di denominazione del titolo
O	92A	PRFC	Rate	Previous factor	:4c//[N]15d; "PRFC"// Precedente pool factor del titolo
O	92A	NWFC	Rate	Next factor	:4c//[N]15d; "NWFC"// Successivo pool factor del titolo
M	16S			End of Block	FIA

## Mandatory Subsequence B2 - Account Information

M	16R	16c		Start of Block	ACCTINFO
M	97a	SAFE	Account	Safekeeping account	Option A:4c//35x; "SAFE"// vale sempre "391" codice conto pool
CM	93a	ELIG	Balance	Option B	:4c//[8c]4c//[N]15d; "ELIG"//"FAMT" valore nominale del titolo
M	16S			End of Block	ACCTINFO

M	16S			End of Block	USECU
---	-----	--	--	--------------	-------

## Optional Sequence D - Corporate Action Details

M	16R			Start of Block	CADETL
O	90a	OFFR	Price	Option A,B	Option A :4c//4c/15d "OFFR"/ prezzo di rimborso
M	16S			End of Block	CADETL

## Mandatory Sequence E - Corporate Action Options

M	16R			Start of Block	CAOPTN
M	13A	CAON	Indicator	Corporate Action Option Number	:4c//3!c; vale sempre "001"
M	22F	CAOP	Indicator	Corporate Action Option Code	:4c//[8c]4!c; "CAOP"// vale sempre "CASH"
M	17B		Flag		4!C//1!A DFLT// vale sempre "Y"

## Optional Subsequence E2 - Cash Movements

M	16R			Start of Block	CASHMOVE
M	22H	CRDB	Indicator	Option H	:4!c//4!c "CRDB"// vale sempre "CRED"
CM	19B	ENTL	Amount	Option B	:4!c//3!a15d; "ENTL"// codice divisa e importo da pagare
M	98a	PAYD	Date/Time	Option A	:4!c//8!n; "PAYD"//aaaammgg data di pagamento
M	16S			End of Block	CASHMOVE
M	16S			End of Block	CAOPTN

## 6.2 MESSAGGIO MT 599 PER ATTIVITA' CCBM

Il messaggio SWIFT 599 può essere utilizzato:

- nell'ambito delle operazioni CCBM c.d. "home", in alternativa al messaggio RNI A97 (comunicazione alla Banca d'Italia delle attività da depositare a garanzia del finanziamento, nonché richiesta di restituzione delle suddette attività);
- nell'ambito di operazioni CCBM c.d. "correspondent", per comunicare eventuali rettifiche ad istruzioni di consegna titoli alla Banca d'Italia contenenti errori e/o imprecisioni;
- per comunicare alla Banca d'Italia eventuali variazioni ai dati segnalati nella richiesta di adesione al servizio di "restituzione diretta dei titoli nei conti liquidatori detenuti presso Monte Titoli" (cfr par 7.2), ivi comprese cessazioni e costituzioni di nuovi rapporti.

In tutti i casi sopraelencati il messaggio MT599 deve essere indirizzato al Servizio SDP della Banca d'Italia (codice BIC: BITAITRRCCB)

Per richiedere l'abilitazione all'utilizzo della messaggistica Swift per le operazioni CCBM gli operatori devono inoltrare apposta domanda, secondo lo schema indicato nell'allegato C, alla Filiale della Banca d'Italia territorialmente competente.

## 6.3 UTILIZZO DELLA RETE SWIFT PER I SERVIZI TRIPARTY CROSS-BORDER

### 6.3.1 Istruzioni da inviare alla Banca d'Italia

#### Modello 1 (CBF)

Non è previsto l'invio d'istruzioni alla Banca d'Italia.

#### Modello 2 (CBL)

MT 527 – istruzione di Apertura, incremento o diminuzione del global amount da inviare alla Banca d'Italia

Sequence	M/O	Tag	Field name	Content/Options	Qualifier	Field Usage in mode 1 2 (Y/N)	Definition / Description of use for Model 2
<b>A</b>	<b>Mandatory Information</b>	<b>Sequence</b>	<b>-</b>	<b>General</b>			
	M	:16R:	Start of Block	GENL		Y	
	M	:28E:	Page Number/Continuation Indicator	5n/4lc	-	Y	As the trade details can fit on one MT527, :28E:00001/ONLY shall apply  <i>Indicare ONLY</i>
	M	:20C:	Sender's Reference	:4!c//16x	SEME	Y	This field must contain a unique reference for this SWIFT message  <i>Reference univoca del messaggio</i>
	M	:20C:	Sender's Collateral Reference	:4!c//16x	SCTR	Y	This field must contain the counterparty's reference for this exposure. This reference must remain the same for all MT527 messages that relate to the same exposure.  <i>Identificativo assegnato all'esposizione dalla</i>

								<p>banca titolare di conto pool che dovrà essere comunicato alla Banca d'Italia prima dell'invio dell'MT527 di apertura dell'esposizione.</p> <p>L'identificativo assegnato all'esposizione alla prima istruzione dovrà essere utilizzato in tutte le istruzioni successive.</p> <p>Nelle operazioni con la Banca d'Italia è ammesso l'utilizzo di un'unica esposizione.</p>
		O	:20C:	Receiver's Collateral Reference	:4!c//16x	RCTR	N	Non utilizzato
		M	:20C:	Client's Collateral Reference	:4!c//16x	CLCI	Y	<p>This field must contain the counterparty's instruction reference. This reference identifies the instruction type and must be followed by a unique sequence number for the specified SCTR.</p> <p>Identificativo dell'istruzione che la banca titolare di conto pool assegna a ogni richiesta di variazione dell'esposizione con la Banca d'Italia</p> <p>L'identificativo dovrà essere univoco e progressivo.</p>
		O	:20C:	Receiver's Liquidity Reference	:4!c//16x	TRCI	N	Non utilizzato
		M	:23G:	Function of the Message	4!c/[4!c]	-	Y	The following function must always

								be applied for model 2: NEWM - New instruction -  Code word fissa: NEWM
		M	:98a:	Execution Requested date	A::4!c//8!n	EXRQ	Y	This field must contain the value date  <i>La data di esecuzione deve corrispondere a quella dell'invio della richiesta. Nelle operazioni con la Banca d'Italia non sono ammesse richieste con data di esecuzione futura.</i>
		O	:98a:	Message Preparation Date/Time	Option A or C	PREP	N	Non utilizzato
		M	:22H:	Instruction Type Indicator	:4!c//4!c	CINT	Y	This field must be used to identify the type of instruction and must contain one of the following code words: - INIT Creation of a Triparty Collateral Management exposure (for opening) - PADJ Principal Adjustment(TCMS)  <i>All'apertura dell'esposizione (prima richiesta inviata), il campo 22H::CINT deve essere valorizzato con la code word INIT.</i>  <i>Per tutte le movimentazioni successive alla prima, la code word da utilizzare è PADJ</i>
		M	:22H:	Exposure Type Indicator	:4!c//4!c	COLA	Y	This field must be used to identify the type of Triparty

								Collateral Management product and must contain the following code word: - SLOA Triparty Collateral Management Service (TCMS)  <i>Code word fissa:</i> SLOA
		C	:22F:	Process Indicator	:4!c/[8c]/4!c	PRSS	N	Non utilizzato
		M	:22H:	Client Indicator	:4!c//4!c	REPR	Y	This field must be used to indicate whether the customer is the Collateral Giver or the Collateral Receiver of the exposure and must contain the following code word in the instruction received by the CCB: - RECE Collateral receiver  <i>Code word fissa:</i> RECE
		M	:22F:	Automatic Allocation Indicator	:4!c/[8c]/4!c	AUTA	Y	This field is used to indicate the Auto Assign facility is in use for the transaction - AUTO Collateral allocation is made automatically (for use by Collateral Givers that have subscribed to the AutoAssign facility)  <i>Code word fissa:</i> AUTO
		O	:22F:	Failed Settlement Salvation Indicator	:4!c/[8c]/4!c	FSSA	N	Non utilizzato
		C	:13B:	Eligibility Set Profile Number	:4!c/[8c]/30x	ELIG	N	Non utilizzato
	<b>A1</b>	Mandatory Repeatable Subsequence - Collateral Parties						
		M	:16R:	Start of Block	COLLPTY			
		M	:95a:	Party A	P:4!c//4!a2!a2!c[3!c]	PTYA	Y	This field must contain the BIC address of the collateral Giver

									<i>Indicare il BIC della banca titolare di conto pool</i>
		M	:16S:	End of Block	COLLPRTY				
		M	:16R:	Start of Block	COLLPRTY				
			:95a:	Party B	P:4!c//4!a2!a2!c[3!c]	PTYB	Y		This field must contain the BIC address of the CCB  <i>Indicare il BIC della banca centrale del Lussemburgo: BCLXLULLXXX</i>
		M	:16S:	End of Block	COLLPRTY				
		M	:16R:	Start of Block	COLLPRTY				
			:95a:	Triparty Agent	R:4!c/8c/34x	TRAG	Y		Triparty Agent: Subfield 2 must contain the Data Source Scheme "CEDE". Subfield 3 must contain the Triparty collateral account number of the CP at the TPA.  <i>Indicare il numero del conto "pledge" presso il triparty agent della banca titolare di conto pool.</i>  <i>Il conto "pledge" è il conto sul quale vengono segregati i titoli a garanzia delle operazioni con la CCB/Banca d'Italia.</i>
		M	:16S:	End of Block	COLLPRTY				
		M	:16S:	End of Block	GENL				
<b>End of Sequence A - General Information</b>									
<b>B</b>	<b>Mandatory Sequence - Deal Transaction Details</b>								
		M	:16R:	Start of Block	DEALTRAN				
		M	:98a:	Closing Date	Option A or B	TERM	Y		For an open-ended exposure, option B must be used with the code word "OPEN".  <i>Code word fissa: OPEN</i>

		M	:19A:	Transaction Amount	:4!c//[N]3!a15d	TRAA	Y	<p>This field must contain the ISO currency code followed by the exposure amount (principal amount). The sign subfield (N) must be left blank. The exposure amount must be set to '0' in the event of TCMS exposure with no principal amount for principal adjustment</p> <p><i>Indicare il controvalore delle garanzie che la banca titolare di conto pool intende conferire in garanzia alla Banca d'Italia.</i></p> <p><i>È necessario indicare il nuovo controvalore dell'esposizione e non la variazione.</i></p> <p><i>Per chiudere l'esposizione il valore da indicare è "0".</i></p>
		O	:19A:	Termination Transaction Amount	:4!c//[N]3!a15d	TRTE	N	Non utilizzato
		O	:92a:	Pricing Rate	Option A or C	PRIC	N	Non utilizzato
		C	:92a:	Spread Rate	A::4!c//[N]15d	RSPR	N	Non utilizzato
		M	:16S:	End of Block	DEALTRAN			
<b>End of Sequence B - Deal Transaction Details</b>								

### Modello 3 (Euroclear)

MT 527 – istruzione di Apertura, incremento o diminuzione del global amount da inviare alla Banca d'Italia

Tag	Status	Field Name	Format	Qualifier	Code word / Field Usage
-----	--------	------------	--------	-----------	-------------------------

Sequence A - General information					
:16R:	M	Start of block	16c	GENL	Start of a sequence
:28E:	M	Page Number/Continuation Indicator	5n/4c		Page number with an indicator : - LAST for the last page - MORE for an intermediary page - ONLY if only one page
:20C:	M	Sender's reference	:SEME//16x	SEME	Reference of the message for the sender of the message. <i>Reference univoca del messaggio</i>
:20C:	M	Client's collateral instruction reference	:CLCI//16x	CLCI	Reference of the instruction for the sender of the message. <i>Identificativo dell'istruzione che la banca titolare di conto pool assegna a ogni richiesta di variazione dell'esposizione con la Banca d'Italia</i>  <i>L'identificativo dovrà essere univoco e progressivo.</i>
:20C:	C	Triparty's collateral instruction reference	:TRCI//16x	TRCI	Reference of the instruction for the triparty agent. Not allowed if :23G:NEWM ; M if :23G:CANC. <i>Campo non utilizzato. Nel modello d'interazione con Banca d'Italia non sono previste cancellazioni d'istruzioni inviate precedentemente.</i>
:20C:	O	Sender's collateral transaction reference	:SCTR//16x	SCTR	Reference of the transaction for the sender of the message. <i>Identificativo assegnato all'esposizione dalla banca titolare di conto pool che dovrà essere comunicato alla Banca d'Italia prima dell'invio dell'MT527 di apertura dell'esposizione.</i>  <i>L'identificativo assegnato all'esposizione alla prima istruzione dovrà essere utilizzato in tutte le istruzioni successive.</i>  <i>Nelle operazioni con la Banca d'Italia è ammesso l'utilizzo di un'unica esposizione.</i>
:20C:	C	Receiver's collateral transaction reference	:RCTR//16x	RCTR	Reference of the transaction for the triparty agent. M if :23G:NEWM and :22a::CINT//INIT (always NONREF); <i>Il campo deve indicare l'identificativo assegnato dal triparty agent all'esposizione.</i> <i>Alla prima istruzione (dove 23G::NEWM e 22H::CINT//INIT) il triparty agent non ha ancora assegnato un identificativo all'esposizione, quindi la code word da indicare è NONREF.</i> <i>Nelle istruzioni successive dovrà essere indicato l'identificativo che il triparty agent ha assegnato all'esposizione.</i>

:23G:	M	Function of the message	4!c		Function of the message: NEWM for a message sent to create a new instruction or CANC for a message to cancel an existing instruction (in that case the data in the message must be the same as in the instruction to cancel). <i>Code word fissa: NEWM</i> <i>Nel modello d'interazione con Banca d'Italia non sono previste cancellazioni di istruzioni precedentemente inviate.</i>
:98a:	M	Execution requested date/time	option A, C or E	EXRQ	Execution date/time of the instruction. <i>La data di esecuzione deve corrispondere a quella dell'invio della richiesta. Nelle operazioni con la Banca d'Italia non sono ammesse richieste con data di esecuzione futura.</i>
:22a:	M	Collateral instruction type indicator	option F or H	CINT	Type of instruction: INIT to initiate a transaction, PADJ to adapt the requested amount of the transaction, TERM to close a transaction. <i>All'apertura dell'esposizione (prima richiesta inviata), il campo 22H::CINT deve essere valorizzato con la code word INIT.</i>  <i>Per tutte le movimentazioni successive alla prima, la code word da utilizzare è PADJ.</i>  <i>Per chiudere l'esposizione la code word da indicare è TERM.</i>
:22a:	M	Exposure type indicator	option F or H	COLA	Type of transaction, always repurchase operations (must be REPO). <i>Code word fissa: REPO</i>
:22H:	M	Collateral receive/provide indicator	:REPR//4!c	REPR	Role of the sender. RECE to indicate it is the collateral taker, PROV to indicate it is the collateral giver. Must be RECE in the MT527 sent by HCBs to CCBs. <i>Code word fissa: RECE</i>
:22F:	C	Priority indicator	:PRIR//4!h	PRIR	Priority indicator of the instruction, defined by the collateral giver. <i>Per ulteriori informazioni sull'utilizzo del campo rivolgersi al triparty agent</i>
:22F:	C	Automatic allocation indicator	:AUTA//4!a	AUTA	Indicator to set the automatic allocation. Must be AUTO. <i>Code word fissa: AUTO</i>
:13B:	C	Eligibility set profile number	:ELIG/[8c]/30x	ELIG	This is the eligibility set that must be used to select the collateral as defined in the triparty agreement.  <i>Per ulteriori informazioni sull'utilizzo del campo rivolgersi al triparty agent</i>
<b>Sub-sequence A1 - Collateral parties</b>					
:16R:	M	Start of block	16c	COLLPTY	Start of a sequence

:95R:	M	Party A	:PTYA/[8c]/5h	PTYA	Euroclear account of the sender of the message. Since the HCB has no Euroclear account, it will be the account of the CCB. <i>Numero di conto della banca centrale corrispondente presso il triparty agent utilizzato per ricevere le garanzie dalla banca titolare di conto pool.</i>
:16S:	M	End of block	16c	COLLPTY	End of a sequence
<b>End of Sub-sequence A1 - Collateral parties</b>					
<b>Sub-sequence A1 - Collateral parties</b>					
:16R:	M	Start of block	16c	COLLPTY	Start of a sequence
:95R:	M	Party B	:PTYB/[8c]/5h	PTYB	Euroclear account of the counterparty of the sender for the transaction. <i>Numero di conto "source" presso il triparty agent della banca titolare di conto pool.</i>
:16S:	M	End of block	16c	COLLPTY	End of a sequence
<b>End of Sub-sequence A1 - Collateral parties</b>					
:16S:	M	End of block		GENL	End of a sequence
<b>End of Sequence A - General information</b>					
<b>Sequence B - Deal transaction details</b>					
:16R:	M	Start of block	16c	DEALTRAN	Start of a sequence
:98a:	M	Closing date/time	option A, B or C	TERM	This is the repurchase date/time of the triparty transaction. It must be OPEN to indicate it is an open-ended transaction. <i>Code word fissa: OPEN</i>
:19A:	M	Transaction amount/Aggregate risk value	:TRAA/[N]3!a 15d	TRAA	This is the requested amount for the transaction. <i>Indicare il controvalore delle garanzie che la banca titolare di conto pool intende conferire in garanzia alla Banca d'Italia.</i>  <i>È necessario indicare il nuovo controvalore e non la variazione del controvalore.</i>
:92a:	C	Pricing rate/Lending fee rate	option A or C	PRIC	This is the interest rate of the transaction. Seeing that we will not take an interest, it must be 0. <i>Code word fissa: 0</i>
:22F:	C	Method of interest computation indicator	:MICO/[8c]/4!c	MICO	This is the computation method of the interest, we do not use it but it must be filled by A004. <i>Code word fissa: A004</i>
:16S:	M	End of block	16c	DEALTRAN	End of a sequence
<b>End of Sequence B - Deal transaction details</b>					

## **7. ALLEGATI**

### **7.1 Allegato A - Tabulati C.A.T.**

Ai depositanti che ricevono l'informativa tramite R.N.I., viene resa comunicazione delle situazioni contabili mediante consegna da parte delle Filiali della Banca d'Italia dei tabulati di seguito indicati:

Mod.11 C.A.T. - Saldi dei conti in titoli

Mod.71 C.A.T. - Controvalori riconosciuti per interessi maturati e/o rimborsi di titoli custoditi in MT al XX/XX/XXXX conto proprietà/conto terzi

Mod.84 C.A.T. - Pagamento cedole e rimborso di titoli esteri in data xx/xx/xxxx

Mod. 132 C.A.T. – Tariffazione delle giacenze dei titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema

## **MOD. 11 C.A.T.**

### **Situazione saldi dei conti in titoli**

- A) Espone, per ciascun conto di deposito in titoli, la situazione di fine mese dei saldi di tutte le specie titolo figuranti nel conto stesso.
- B) Viene prodotto automaticamente con periodicità mensile.
- C) Su ciascun foglio vengono indicati, oltre all'intestatario del conto di deposito, la Filiale contabile e l'identificativo del conto stesso, costituito dal conto e sottoconto di bilancio e dal codice dell'intestatario complementare.

Per ciascuna specie titolo/centro di custodia presente nel conto di deposito in titoli vengono riportati i valori di fine mese del saldo contabile; per i titoli in valuta detti saldi esprimono la quantità di unità in valuta. Nella zona del saldo disponibile viene riportato il relativo credito aperto.

- D) Viene inviato alla Filiale tenutaria dei conti di deposito in titoli per la consegna agli intestatari.

BANCA D'ITALIA

MOD. 11 C.A.T.

PAG. 99999

999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

SITUAZIONE DEI SALDI DEI CONTI IN TITOLI

XXXXXXXXXXXX 9999

CONTO DI DEPOSITO IN TITOLI

INTESTATARIO:

99999

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX (CONTO/SOTTOCONTO/INT.COMPL.): 999/99999/99999

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

XXXXX XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

SPECIE TITOLO----	NOM.	COD.	PREZZO	SCARTO	SALDO CONTABILE	SIGLA	SALDO DISPONIBILE		
CODICE	IND.EM. CC	GOD.				DIV. O CREDITO APERTO			
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99
XXXXXXXXXXXX	99	XX	X	X	999.999,999	999,99	9999.999.999.999,99	XXX	9999.999.999.999,99

## **MOD. 71 CAT**

### **Controvalori riconosciuti per interessi maturati e/o rimborsi di titoli di Stato custoditi in MT al xx/xx/xxxx – Regolamento lordo conto proprieta'/ conto terzi**

Per Filiale, data di scadenza ed intestatario espone l'elenco, per specie titolo / indicativo di emissione / godimento, distintamente per conto / sottoconto / intestatario complementare, dei controvalori in euro relativi a cedole e/o rimborso da riconoscere alla scadenza, per titoli accentrati in Monte Titoli. Il tabulato indica l'importo totale da riconoscere; qualora il pagamento sia stato sospeso il tabulato evidenzia distintamente l'importo accreditato e l'importo sospeso.

A)Viene prodotto per i conti di deposito degli operatori automaticamente alla scadenza (definitivo) e con 2 giorni lavorativi di anticipo (previsionale) rispetto alla scadenza, in seguito alle elaborazioni dei messaggi di notifica inviati dalla Monte Titoli (7B2).

B)Per ogni intestatario, distintamente per specie titolo / indicativo di emissione / godimento, fornisce il controvalore totale in euro degli importi relativi a cedole e/o rimborsi. Inoltre per ogni intestatario è esposto il controvalore totale da riconoscere.

C)Viene inviato al Servizio S.D.P. e alla Filiale tenutaria dei conti.

CONTROVALORI DA RICONOSCERE PER INTERESSI MATURATI E/O RIMBORSI DI TITOLI CUSTODITI IN MT AL XX/XX/XXXX  
CONTO PROPRIETA'/CONTO TERZI

DATA RIFERIMENTO: XX/XX/XXXX DATA REGOLAMENTO XX/XX/XXXX

CODICE FILIALE: 999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

CODICE INTESTATARIO: 99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

SPECIE TITOLO	CONTO/SOTT.	INT.	CONTR.	VAL.	RIPARTO	CONTR.	VAL.	RIPARTO	ALIQ.	-----	CONTO	IN	LIRE	-----	CAUSALE
			COMPL.	IN	EURO	IN	LIRE	FISC.	FIL.	CONTO/SOTT.	INT	INT/	COMPL		
XXXXXXXXXXXX	99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		TOTALE		9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99									
XXXXXXXXXXXX	99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		TOTALE		9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99									
XXXXXXXXXXXX	99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		999/99999	99999	9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99		99,999	999	999	99999	99999	99999		INTERESSI
		TOTALE		9999.999.999.999,99		9999.999.999.999,99									

TOTALE CONTROVALORE TITOLI IN EURO 9999.999.999.999,99  
TOTALE CONTROVALORE TITOLI IN LIRE 9999.999.999.999,99 9999.999.999.999,99

IMPORTO DEL PAGAMENTO ACCREDITATO 9999.999.999.999,99

IMPORTO DEL PAGAMENTO SOSPESO 9999.999.999.999,99

## **MOD. 71 CAT**

### **Controvalori riconosciuti per interessi maturati e/o rimborsi di titoli obbligazionari custoditi in MT al xx/xx/xxxx – Regolamento lordo – tipo “F” conto proprieta’/ conto terzi**

- A) Per Filiale, data di scadenza ed intestatario espone i dettagli per specie titolo / indicativo di emissione / godimento, distintamente per conto / sottoconto / intestatario complementare, dei controvalori in euro relativi a cedole e/o rimborso da riconoscere alla scadenza, per titoli accentrati in Monte Titoli. Il tabulato indica l'importo da riconoscere; qualora il pagamento sia stato sospeso il tabulato evidenzia distintamente l'importo accreditato e l'importo sospeso.
- B) Viene prodotto per i conti di deposito degli operatori automaticamente alla scadenza (definitivo) e con 2 giorni lavorativi di anticipo (previsionale) rispetto alla scadenza per i conti di deposito delle BCN, in seguito alla elaborazione dei messaggi di notifica inviati dalla Monte Titoli (7B2).
- C) Per ogni intestatario, distintamente per specie titolo / indicativo di emissione / godimento, fornisce il controvalore totale in euro degli importi relativi a cedole e/o rimborsi. Inoltre per ogni intestatario è esposto il controvalore totale da riconoscere.
- D) Viene inviato al Servizio S.D.P. e alla Filiale tenutaria dei conti.

CONTROVALORI DA RICONOSCERE PER INTERESSI E/O RIMBORSI DI TITOLI CUSTODITI IN MT AL XX/XX/XXXX  
 CONTO PROPRIETA'/CONTO TERZI

DATA RIFERIMENTO: XX/XX/XXXX DATA REGOLAMENTO XX/XX/XXXX

CODICE FILIALE: 999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

CODICE INTESTATARIO: 99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
 99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

SPECIE TITOLO	CONTO/SOTT. INT.		CONTROVAL. RIPARTO IN EURO	ALIQ. -----	CONTO IN LIRE -----		CAUSALE	
	COMPL.	INT.			FISC. FIL.	CONTO/SOTT. INT		
XXXXXXXXXXXX 99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
TOTALE			9999.999.999.999,99					
XXXXXXXXXXXX 99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
TOTALE			9999.999.999.999,99					
XXXXXXXXXXXX 99	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
	999/99999	99999	9999.999.999.999,99		99,999	999 999 999999	99999 99999	INTERESSI
TOTALE			9999.999.999.999,99					

TOTALE CONTROVALORE TITOLI IN EURO 9999.999.999.999,99

IMPORTO DEL PAGAMENTO ACCREDITATO 9999.999.999.999,99

IMPORTO DEL PAGAMENTO SOSPESO 9999.999.999.999,99

## **MOD. 84 CAT**

### **Pagamento cedole e rimborso di titoli esteri in data xx/xx/xxxx**

- A) Per ciascun intestatario espone per ogni titolo estero interessato da pagamento di interessi e/o rimborso, distintamente per conto/sottoconto/intestatario complementare/ centro di custodia, il valore nominale in deposito.
- B) Fornisce per ogni specie titolo il valore nominale presente nei depositi.
- C) Viene prodotto automaticamente due giorni prima della scadenza e durante le elaborazioni del cambio data del giorno di scadenza.

BANCA D'ITALIA

MOD. 84 C.A.T.

PAG. 99999

PAGAMENTO CEDOLE E RIMBORSO DI TITOLI ESTERI AL XX/XX/XXXX

CODICE FILIALE: 999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

CODICE INTESTATARIO: 99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

99999 XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

SPECIE TITOLO	CONTO/SOTT. INT. COMPL.	CC DIV	VALORE NOMINALE TITOLI	RIMBORSO TITOLI	PAGAMENTO INTERESSI	----	CONTO IN LIRE----- FILIALE/INTEST./CONTO/ S.CONTO/INTEST.COMPL.
XXXXXXXXXXXX	99 999/99999	99999 XX XXX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	999/99999	99999 XX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	999/99999	99999 XX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	TOTALE		9999.999.999.999,99				
XXXXXXXXXXXX	99 999/99999	99999 XX XXX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	999/99999	99999 XX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	999/99999	99999 XX	9999.999.999.999,99				999 99999 999 999 99999
	TOTALE		9999.999.999.999,99				

TOTALE IMPORTO IN EURO ACCREDITATO AL CONTO 172: 9999.999.999.999,99

## **MOD. 132 CAT**

Tariffazione delle giacenze dei titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema

- A) Per ciascun intestatario di conto pool, espone la giacenza media dei titoli deposti a garanzia nel mese di riferimento, distintamente per tipologia di titolo e luogo di accentramento, l'aliquota di tariffazione applicata e la tariffa calcolata per ogni categoria nonché la tariffa complessiva.
- B) Viene prodotto automaticamente presso la Filiale di competenza dell'operatore e inviato a quest'ultimo successivamente alla data di addebito.

## TARIFFAZIONE DELLE GIACENZE DEI TITOLI A GARANZIA DELLE OPERAZIONI DI CREDITO DELL'EUROSISTEMA

PERIODO DI RIFERIMENTO : mese anno

CODICE FILIALE: XXX descrizione filiale

CODICE INTESTATARIO: XXXX RAGIONE SOCIALE  
INDIRIZZO

00100 CITTA'

--- CONTO CONTANTE ADDEBITATO ---

FIL. CONTO/SOT. INTEST COMPL.

XXX 172/000000 XXXXX XXXXX

----- CONTO TITOLI -----

FIL. CONTO/SOT. INTEST COMPL. CATEGORIA(1) GIACENZA MEDIA ALIQUOTA IMPORTO A DEBITO IN EURO

XXX	391/000000 XXXXX XXXXX	MT03	XX.XXX.XXX,XX	X,XXXX	X.XXX,XX
		I103	XX.XXX.XXX,XX	X,XXXX	X.XXX,XX
		I301	XX.XXX.XXX,XX	X,XXXX	X.XXX,XX

TOTALE IMPORTO NEL PERIODO: XX.XXX,XX

(1)Legenda: MT03 obbligazioni italiane;MT04 titoli di Stato italiani; NS03 obbligazioni estere c/o CSD; NS04 titoli di Stato esteri c/o CSD; I101-I102-I103 titoli c/o ICSD (con ISIN XS, LU,EU); I201-I202-I203 titoli c/o ICSD emessi in Francia e Germania; I301-I302-I303 titoli emessi in Finlandia, Slovenia, Spagna, Portogallo, Svezia, Grecia ed Irlanda, Olanda); N102 strumenti finanziari emessi presso Euroclear UK-Ireland; N102 strumenti finanziari emessi presso Clearstream Banking Frankfurt; NXXX strumenti finanziari emessi presso NBB.

**7.2 Allegato B - richiesta di adesione al “Servizio CCBM di restituzione diretta dei titoli nei conti liquidatori”.**

BANCA D’ITALIA  
Filiale di .....

Oggetto: richiesta di adesione al “Servizio CCBM di restituzione diretta dei titoli nei conti liquidatori”.

Il/La.....  
(Denominazione sociale)

.....  
(Codice ABI) (Codice BIC)

con sede legale in .....  
.....  
(indirizzo)

legalmente rappresentat ..... da.....  
.....

rende noto il conto liquidatore sul quale regolare le operazioni di restituzione dei titoli via CCBM relative al codice BIC a fianco dello stesso segnalato, a partire dal .....

Cod. c/liquidatore	Cod. BIC intermediario estero

Al riguardo:

- a) esonera la Banca d’Italia da ogni responsabilità rinveniente dalla non corretta comunicazione dei dati inerenti il codice conto liquidatore e il relativo codice BIC per ciascun intermediario estero;
- b) si impegna a comunicare tempestivamente alla Banca d’Italia qualsiasi variazione dei dati inerenti il codice conto liquidatore e il relativo codice BIC per ciascun intermediario estero..

.....  
(luogo e data)

.....  
(firma del legale rappresentante)

**7.3 ALLEGATO C: richiesta di utilizzo dei messaggi Swift per le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari**

BANCA D'ITALIA  
Filiale di .....

Oggetto: richiesta di utilizzo dei messaggi Swift per le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari

Il/La.....  
(Denominazione sociale)

.....  
(Codice ABI) (Codice BIC)

con sede legale in.....  
(Stato) (Città)

.....  
(indirizzo)

legalmente rappresentat ..... da.....

.....  
chiede di poter utilizzare i messaggi SWIFT previsti per le operazioni aventi a oggetto strumenti finanziari dal .....

Al riguardo:

- a) dichiara di avere piena conoscenza delle norme stabilite in materia da codesto Istituto, nonché di accettare sin da ora ogni modifica e integrazione delle stesse, ferma restando la facoltà di rinunciare all'utilizzo dei predetti messaggi mediante comunicazione scritta a codesto Istituto;
- b) esonera la Banca d'Italia da ogni responsabilità riveniente dall'utilizzo dei messaggi di cui sopra.

La presente richiesta si intende riferita al complesso dei messaggi telematici attualmente previsti per le operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari nonché per quelli che venissero introdotti in epoca successiva alla data della presente.

.....  
(luogo e data)

.....  
(firma del legale rappresentante)

## 7.4 Allegato D - Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento

ALL. 6

Spett.le  
BANCA D'ITALIA  
Filiale di.....

Oggetto: Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento.

Il/La.....

.....(di seguito la controparte),

con sede legale in .....

(Stato) (Città)

.....,

(indirizzo)

legalmente rappresentat... da .....

chiede di poter costituire in pegno a garanzia delle operazioni di finanziamento effettuate da codesto Istituto le attività idonee di cui all'articolo 2 del Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento allegato alla presente.

Al riguardo la controparte:

- a) dichiara di aver preso visione e di accettare le condizioni stabilite nel "Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento", allegato alla presente, che sottoscrive a margine di ciascun foglio per conoscenza e accettazione;
- b) dichiara di aver sottoscritto con codesto Istituto almeno uno dei seguenti contratti quadro:
  - contratto quadro per le operazioni di mercato aperto;
  - contratto quadro per le operazioni su iniziativa delle controparti;
  - contratto quadro per le operazioni di deposito a tempo determinato;
  - contratto quadro per le operazioni di anticipazione infragiornaliera su pegno.

.....

(Luogo e data)

.....

(firma del legale rappresentante)

Ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile la controparte dichiara di aver preso conoscenza e di approvare specificamente le norme e le condizioni di cui agli articoli 2, commi 3, 7 e 8, 4, 5, 8, 9, 11, 12, 22, comma 2, 25, 26, 32, 33, 35, 36, 37, 38, 39 e 40 dell' allegato contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento.

.....

(firma del legale rappresentante)

# CONTRATTO QUADRO SULLE GARANZIE PER OPERAZIONI DI FINANZIAMENTO

## DISPOSIZIONI COMUNI

### Art. 1 - Definizioni

Si intende per:

- “attività idonee”: attività che possono essere utilizzate, ove richiesto dalla natura dell’operazione, nell’ambito delle operazioni di finanziamento dell’Eurosistema. Si distinguono in negoziabili e non negoziabili;
- “Banca”: la Banca d’Italia;
- “Banca centrale domestica”: la Banca centrale del paese in cui la controparte è insediata;
- “Banca centrale corrispondente”: la Banca centrale che, nell’ambito del CCBM, acquisisce la garanzia per conto della Banca centrale domestica;
- “banca custode”: la banca che svolge il servizio di custodia e movimentazione dei titoli di proprietà della controparte;
- “Caratteristiche generali”: il documento “L’attuazione della politica monetaria nell’area dell’euro. Caratteristiche generali degli strumenti e delle procedure di politica monetaria”, allegato I all’indirizzo della Banca centrale europea del 20 settembre 2011 sugli strumenti e sulle procedure di politica monetaria dell’Eurosistema (BCE/2011/14), come successivamente modificato e integrato, disponibile sul sito internet della BCE;
- CCBM (Correspondent Central Banking Model): modello delle banche centrali corrispondenti offerto dall’Eurosistema per l’utilizzo transfrontaliero delle attività idonee;
- Centrale dei rischi: sistema informativo sull’indebitamento della clientela verso le banche e le società finanziarie istituito dalla Banca d’Italia ai sensi dell’art. 53 del d.lgs. 385/1993 e gestito secondo le regole definite nella Circolare della Banca d’Italia n. 139 dell’11 febbraio 1991, e successivi aggiornamenti, denominata “Centrale dei rischi - Istruzioni per gli intermediari creditizi”;
- “Condizioni generali per la politica monetaria”: le Condizioni generali di contratto per le operazioni di politica monetaria;
- “Condizioni generali TARGET2-Banca d’Italia”: le norme e le condizioni che disciplinano il rapporto di partecipazione a TARGET2-Banca d’Italia;
- “conto pool”: il conto della controparte presso la Banca su cui sono contabilizzate le attività idonee, gestite con il sistema di pooling, stanziato a garanzia delle operazioni di finanziamento;
- “conto PM della controparte in TARGET2”: conto della controparte detenuto in TARGET2 nel “Payments Module (PM)” della SSP;
- “conto HAM della controparte in TARGET2”: il conto della controparte detenuto sull’Home Accounting Module (HAM) della SSP;
- “controparte”: controparte abilitata ad almeno una delle operazioni di finanziamento;
- “costituente”: il soggetto la controparte o un terzo che costituisce attività a garanzia delle operazioni di finanziamento della controparte;

- “credit freezing”: ammontare riservato a fronte di attività nel pool che risultino prive dei requisiti di idoneità o utilizzabilità in garanzia;
- “esposizione”: la somma dei finanziamenti in essere erogati dalla Banca alla controparte e degli interessi maturati;
- “Express II”: Sistema di liquidazione delle operazioni aventi ad oggetto strumenti finanziari, articolato in un sistema di regolamento netto (ciclo notturno e diurno) e uno di regolamento lordo gestito da Monte Titoli S.p.A.;
- “Eurosistema”: la Banca Centrale Europea (di seguito BCE) e le banche centrali nazionali degli Stati appartenenti all’Unione Europea che hanno adottato l’euro (di seguito BCN);
- “giornata lavorativa”: qualunque giornata di calendario nella quale è operativo il sistema TARGET2; con riferimento a un’obbligazione di trasferimento di titoli, qualunque giornata nella quale la procedura di regolamento lordo “Express II” gestita dalla Monte Titoli S.p.A. o qualunque altro sistema di regolamento attraverso cui il trasferimento deve essere fatto, siano operativi;
- 
- “Guida CAT”: il documento della Banca d’Italia intitolato “Il sistema di gestione delle garanzie e dei depositi in titoli - Guida per gli operatori” disponibile sul sito internet della Banca d’Italia ([www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it));
- “Guida OPM”: il documento della Banca d’Italia intitolato “Strumenti di politica monetaria dell’Eurosistema – Guida per gli operatori”, disponibile sul sito internet della Banca d’Italia ([www.bancaditalia.it](http://www.bancaditalia.it));
- “incapienza”: saldo negativo tra il valore cauzionale del pool e la somma tra esposizione e credit freezing;
- “linea di credito in T2”: ammontare della liquidità infragiornaliera utilizzabile dalla controparte titolare di conto PM in T2 e abilitata alle operazioni di credito infragiornaliero;
- “Monte Titoli S.p.A.”: società di gestione accentrata dei titoli italiani;
- “operazioni di politica monetaria di finanziamento”: operazioni di mercato aperto di immissione di liquidità e di rifinanziamento marginale;
- “operazioni di credito infragiornaliero”: operazioni di finanziamento infragiornaliero in conto corrente concesse alle controparti previste nell’Atto di Indirizzo della BCE del 26 aprile 2007 relativo a un sistema di trasferimento espresso transeuropeo automatizzato di regolamento lordo in tempo reale (TARGET2) (BCE/2007/2 e succ. modifiche di seguito, “TARGET2 Guideline”);
- “operazioni di finanziamento”: le operazioni di politica monetaria di finanziamento e le operazioni di credito infragiornaliero;
- “partecipante diretto a TARGET2-Banca d’Italia”: soggetto che detiene almeno un conto sul Payment Module della Single Shared Platform;
- “pool”: insieme di attività costituite in pegno per garantire una pluralità di operazioni di finanziamento della controparte;
- portafoglio di prestiti: insieme di prestiti bancari unitariamente considerato ai fini della verifica della sussistenza di specifici criteri di idoneità del portafoglio e dell’applicazione di specifiche misure di controllo del rischio secondo quanto disciplinato nella Guida OPM;

- “pool residuo”: saldo positivo tra il valore cauzionale del pool e la somma tra esposizione per operazioni di politica monetaria di finanziamento e credit freezing;
- “R.N.I.”: la Rete Nazionale Interbancaria;
- “Regolamento operativo di Express II”: regolamento operativo dei servizi di liquidazione e delle attività accessorie adottato dalla società Monte Titoli S.p.A. ai sensi dell’articolo 46 del Provvedimento del 22 febbraio 2008 e successive modifiche emanato dalla Banca d’Italia e dalla Consob, in attuazione dell’ articolo 69, comma 1, del D.lgs. 58/98 (“Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”);
- “Regolamento operativo X-COM”: regolamento del servizio di collateral management adottato dalla società Monte Titoli S.p.A. ai sensi degli articoli 9, comma 1, lett. e) e 46 del Provvedimento del 22 febbraio 2008 e successive modifiche emanato dalla Banca d’Italia e dalla Consob, in attuazione dell’ articolo 69, comma 1 e 80 del D.lgs. 58/98 (“Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”);
- “sistema di pooling”: sistema in cui un insieme di attività idonee garantisce una pluralità di operazioni di finanziamento;
- Servizi triparty: servizi di gestione del collateral gestiti da depositari centrali (c.d. triparty agent, TPA) ammessi per le operazioni di credito dell’Eurosistema;
- “Servizio X-COM”: servizio triparty di collateral management gestito da Monte Titoli S.p.A.;
- Static pool: l’insieme di debitori appartenenti ai settori definiti idonei nelle Caratteristiche generali, cui il sistema di valutazione della qualità creditizia scelto dalla controparte ha attribuito una valutazione del merito di credito che soddisfa gli standard creditizi dell’Eurosistema riportati nelle Caratteristiche generali, in altri atti normativi della BCE adottati in deroga alle Caratteristiche generali o in comunicazioni della Banca d’Italia.
- “TARGET2” sistema di regolamento lordo in tempo reale di pagamenti in euro, con regolamento in moneta di banca centrale;
- “TARGET2-Banca d’Italia”: sistema componente di TARGET2 della Banca d’Italia;
- “trasferimento franco valuta (TFV)” (detto anche “trasferimento Free Of Payment”, FOP): trasferimento contabile di strumenti finanziari tra conti aperti presso Monte Titoli effettuato senza contestuale regolamento della corrispondente gamba contante.

## **Art. 2 - Attività idonee**

1. La Banca effettua operazioni di finanziamento garantite da attività idonee rispondenti ai criteri e alle regole in materia di valutazione e controllo dei rischi disciplinati nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE. .
2. La lista delle attività negoziabili idonee è resa pubblica e aggiornata dalla BCE a mezzo di strumenti individuati dalla BCE medesima.
3. La Banca non accetta in garanzia e la Controparte si obbliga a non prestare alla Banca in garanzia:

- a) attività idonee emesse o garantite dalla Controparte stessa;
- b) attività idonee il cui emittente, debitore o garante sia un soggetto con cui la controparte abbia stretti legami, come definiti nelle Caratteristiche generali o in altri Indirizzi della BCE o in altri atti normativi della BCE ; attività idonee negoziabili garantite da altre attività (*asset-backed securities*, ABS) quando la controparte (o una parte terza con cui essa abbia stretti legami) fornisca per l'attività copertura valutaria tramite un'apposita operazione, oppure assicuri sostegno di liquidità pari o superiore al 20 per cento dell'importo in essere dell'attività;
4. Per i titoli ABS, qualora la controparte abbia stretti legami con l'*originator* delle attività sottostanti il titolo, è previsto l'obbligo di comunicare alla Banca d'Italia, nei casi e secondo le modalità indicati nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE, qualsiasi modifica che potrebbe potenzialmente influenzare la valutazione della qualità creditizia del titolo.
5. La Banca d'Italia si riserva la facoltà di non accettare quali attività idonee in garanzia le seguenti attività negoziabili:
- strumenti di debito in scadenza nell'immediato futuro;
  - strumenti di debito che prevedono un flusso di pagamento, ad esempio il pagamento di una cedola o di altri frutti, nell'immediato futuro.
6. La Banca si riserva il diritto di determinare, sulla scorta delle informazioni che ritenga rilevanti, se un'emissione, un emittente, un debitore o un garante soddisfano i requisiti dell'Eurosistema in termini di standard di credito e, sulla base di queste considerazioni, rifiutare un'attività, limitarne l'uso o applicare scarti di garanzia aggiuntivi.
7. Le attività che perdono i requisiti di idoneità perdono, in via immediata, la qualifica di attività idonee utilizzabili e si applica quanto previsto agli articoli 7, 8 e 9 del presente contratto.
8. Per ragioni prudenziali la Banca può rifiutare un'attività, limitare l'uso di un'attività o applicare scarti di garanzia supplementari alle attività date a garanzia delle operazioni di finanziamento da specifiche controparti.
9. In determinate situazioni il Consiglio direttivo della BCE può decidere che siano accettate come garanzie alcuni strumenti di debito negoziabili emessi dall'amministrazione centrale di un paese del G10 non appartenente all'area dell'euro e denominati nella rispettiva valuta nazionale. Contestualmente a tale decisione sono precisati i criteri applicabili e, inoltre, le procedure da adottare per la selezione e la mobilitazione delle garanzie denominate in valuta estera, compresi le fonti e i principi di valutazione, le misure di controllo dei rischi e le procedure di regolamento, devono essere comunicate alle controparti. In deroga alle disposizioni previste nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE, tali attività possono essere depositate/registrate (emesse), detenute e regolate all'esterno dello Spazio Economico Europeo (di seguito SEE) e, come menzionato in precedenza, possono essere denominate in valute diverse dall'euro. Le attività del tipo di quelle considerate nel presente paragrafo, per poter essere accettate in garanzia, devono essere di proprietà della controparte. Le controparti che sono filiali di istituzioni creditizie situate al di fuori del SEE o della Svizzera non possono stanziare a garanzia tali attività. La costituzione di garanzie su attività del tipo di quelle considerate nel presente paragrafo non comporta in alcun modo rinuncia al regime di immunità applicabile ai beni detenuti dalla Banca d'Italia nei paesi considerati nel presente paragrafo.
10. Fatte salve le norme di carattere generale di cui al presente articolo, in caso di

utilizzo di attività negoziabili emesse da soggetti residenti nei paesi del Gruppo dei Dieci non appartenenti al SEE, i rapporti tra la controparte e la Banca sono altresì regolati nei seguenti termini: (i) la controparte, prima di utilizzare tali attività (a) contatta la Banca e comunica se sussistono adempimenti di natura fiscale, quali, ad esempio, la presentazione di documentazione da parte della controparte stessa e/o della Banca nonché le modalità ed i termini per l'effettuazione di questi adempimenti, nonché (b) al fine degli adempimenti fiscali, fornisce informazioni esaustive sul proprio status fiscale e sulle caratteristiche delle attività che intende utilizzare. La controparte si obbliga a produrre la documentazione necessaria per gli adempimenti fiscali; (ii) la Banca si riserva di non accettare le attività nelle giornate che costituiscono la data fiscale di riferimento (record date) di uno stacco cedola. In nessun caso ritenute fiscali, eventualmente operate sui proventi delle attività utilizzate per garantire le operazioni di finanziamento della controparte, rimangono a carico della Banca; (iii) salvi i casi di dolo e colpa grave propri, la Banca ha diritto di rivalsa verso la controparte per quanto dalla Banca stessa corrisposto, a chiunque e a qualunque titolo, in correlazione agli adempimenti derivanti dalla normativa fiscale estera applicabile alle predette attività.

### **Art. 3 - Costituzione di attività idonee in garanzia**

1. Le attività idonee offerte a garanzia delle operazioni di finanziamento con la Banca vengono costituite in pegno e contabilizzate sul conto pool.
2. Per la costituzione in garanzia delle attività idonee si osserva:
  - per le attività negoziabili: l'articolo 14;
  - per i prestiti bancari: l'articolo 21;
  - per i depositi a tempo determinato: l'articolo 9 del contratto quadro per le operazioni di deposito a tempo determinato.

### **Art. 4 - Estensione della garanzia**

1. Le attività idonee costituite in pegno stanno a garantire di pieno diritto, con il loro intero valore e con le relative pertinenze l'esposizione della controparte, e qualsiasi altro diritto di credito o ragione che spetti alla Banca in dipendenza delle operazioni di finanziamento, pur se non liquido né esigibile, o anche sorto anteriormente o posteriormente all'erogazione dei finanziamenti.

### **Art. 5 - Valutazione delle garanzie, determinazione del valore cauzionale del pool e altre misure di controllo dei rischi**

1. Il valore cauzionale del pool è pari alla somma del valore delle attività idonee come di seguito determinato.
2. Le attività idonee negoziabili sul mercato vengono valutate dall'Eurosistema secondo i criteri contenuti nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.
3. I prestiti bancari sono valutati in base al capitale nominale residuo.
4. Il valore cauzionale delle attività idonee viene determinato decurtando una certa percentuale (scarto di garanzia) dal valore stabilito in base ai criteri indicati nei commi precedenti.
5. La misura degli scarti di garanzia è resa pubblica dalla BCE.

6. La Banca può applicare altre misure di controllo dei rischi come indicate nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.

### **Art. 6 - Utilizzo del pool per operazioni di finanziamento**

1. Il pool può essere utilizzato dalla controparte a garanzia delle proprie operazioni di finanziamento, come disciplinate dai rispettivi contratti.
2. Se la controparte è abilitata alle operazioni di credito infragiornaliero, il pool residuo corrisponde alla linea di credito in TARGET2. Se la controparte non è abilitata alle operazioni di credito infragiornaliero, il pool residuo può essere utilizzato solo a garanzia delle operazioni di politica monetaria.
3. L'erogazione/restituzione di un finanziamento di un'operazione di politica monetaria riduce/incrementa di pari importo il pool residuo.

### **Articolo 7 - Svincolo delle attività da parte del costituente**

1. Le attività idonee costituite in garanzia possono essere svincolate a richiesta del costituente a condizione che il valore cauzionale del pool, dopo lo svincolo, sia superiore o pari alla somma tra l'esposizione in essere della controparte e il credit freezing.
2. Il costituente deve senza indugio chiedere lo svincolo di un'attività costituita in garanzia qualora venga a conoscenza del venir meno di uno dei requisiti di idoneità della stessa o dell'esistenza di un limite alla sua utilizzabilità.
3. La Banca, verificata la sussistenza della condizione di cui al comma 1, procede allo svincolo e ne dà conferma alla controparte o, nel caso di prestiti bancari, al costituente.

### **Art. 8 - Svincolo delle attività da parte della Banca**

1. Al ricorrere delle condizioni di cui agli articoli 2, comma 5, e 7, comma 2, anche in mancanza di richiesta di svincolo la Banca procede allo svincolo, totale o parziale delle attività dal pool delle garanzie, previa verifica della sussistenza della condizione di cui all'articolo 7, comma 1.
2. Nei casi di cui al comma precedente, la Banca dà comunicazione motivata al costituente e alla controparte.
3. La Banca svincola il contante acquisito in garanzia ai sensi degli articoli 10 comma 3 e 19 comma 4, e lo porta a credito della controparte, a condizione che il valore cauzionale del pool dopo lo svincolo sia superiore o pari alla somma tra esposizione e credit freezing.

### **Art. 9 - Rivalutazione giornaliera del pool e controlli**

1. All'inizio di ogni giornata lavorativa il valore cauzionale del pool viene aggiornato applicando i principi e i criteri di cui all'articolo 5 e tenendo conto dei rimborsi e degli interessi maturati sulle attività. Vengono inoltre effettuati controlli per verificare il permanere dei requisiti di idoneità ed utilizzabilità per singola attività.
2. Il valore delle attività che risultano non più idonee o non utilizzabili viene azzerato con le

modalità descritte nella Guida CAT. Tali attività devono essere immediatamente ritirate dal costituente al momento della ricezione della relativa comunicazione della Banca.

#### **Art. 10 - Aumenti e diminuzione del valore cauzionale del pool**

1. La costituzione di garanzie, lo svincolo e la rivalutazione giornaliera determinano variazioni del valore cauzionale del pool.
2. Gli incrementi/decrementi del valore cauzionale del pool accrescono/riducono di pari importo il pool residuo.
3. Qualora i decrementi del valore cauzionale del pool determinino una situazione di incapienza, la controparte deve immediatamente ridurre in pari misura l'esposizione oppure costituire ulteriori attività idonee e/o contante in garanzia secondo le modalità descritte nella Guida CAT.
4. Se l'incapienza viene sanata con contante, le relative giacenze di fine giornata sono remunerate al tasso stabilito per le operazioni di deposito overnight.

#### **Art. 11 - Clausola penale - Realizzazione della garanzia**

1. La Banca applica una penale qualora la controparte presenti in contropartita delle operazioni di finanziamento attività non idonee o non utilizzabili dalla controparte, in violazione dell'articolo 2, o non provveda a ritirare tali attività, entro sette giornate lavorative dall'evento che le ha rese non idonee o non utilizzabili, in violazione dell'articolo 7, comma 2. Tale penale è calcolata secondo le modalità indicate nella Guida OPM.
2. Nelle ipotesi, individuate nei singoli contratti di finanziamento, di inadempienza della controparte alle obbligazioni derivanti dalle operazioni di finanziamento, la Banca può realizzare le garanzie ai sensi dell'articolo 4, comma 1, lett. a) e b), del D.lgs. 21 maggio 2004, n. 170, mediante vendita o appropriazione totale o parziale delle attività costituite in pegno. In tali ipotesi la Banca ha facoltà di scegliere l'ordine di realizzazione delle singole attività costituite in pegno.

#### **Art. 12 - Estratto conto**

1. La Banca invia quotidianamente alla controparte l'elenco delle attività presenti nel conto pool con i rispettivi valori nominali e cauzionali, aggiornati alla fine della giornata operativa precedente nonché il valore cauzionale complessivo del pool e gli importi riservati alle diverse operazioni di finanziamento. L'elenco fornisce distinta evidenza delle attività costituite in garanzia mediante il Servizio X-COM. **[in vigore dal 29/9/2014: Per le attività idonee costituite attraverso i servizi triparty gestiti da depositari centrali esteri è indicato il valore cauzionale complessivo distinto per depositario centrale].**
2. Trascorsi venti giorni dalla data di ricezione da parte del titolare della comunicazione di cui al comma 1, riferita all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese solare, senza che alcuna eccezione proveniente dal titolare sia ricevuta dalla Banca, i dati contenuti nella comunicazione s'intendono senz'altro approvati.
3. Per i prestiti conferiti in garanzia trova applicazione anche l'articolo 33 del presente contratto.

## **Art. 13 - Comunicazioni**

1. Segnalazioni, conferme e comunicazioni previste dalla presente sezione sono effettuate con le modalità specificate nella Guida CAT e nella Guida OPM.

## **SEZIONE I**

### **DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER LE ATTIVITA' NEGOZIABILI**

#### **Art. 14 - Costituzione in garanzia**

1. La controparte, direttamente o tramite una banca custode, può costituire in pegno attività idonee negoziabili di sua piena, esclusiva e libera proprietà o di cui abbia facoltà di disporre come proprietaria, anche ai sensi dell'articolo 5 del DLGS 170/2004, che vengono scritturate nell'apposito conto pool aperto presso la Banca. Salvo quanto previsto dall'articolo 15, la costituzione del pegno su tali attività idonee avviene secondo le procedure e le regole dettate dalla normativa vigente in materia di costituzione di vincoli su strumenti finanziari.
2. In deroga a quanto previsto dal comma precedente, la controparte:
  - autorizza la Monte Titoli S.p.A. a costituire in garanzia attività idonee:
    - per assicurare il regolamento del saldo del contante del ciclo notturno di EXPRESS II, secondo le modalità previste dal Regolamento operativo di EXPRESS II;
    - mediante il Servizio X-COM, secondo le modalità previste dal Regolamento operativo del Servizio X-COM;
  - **[in vigore dal 29/9/2014: nel ruolo di utente di un servizio triparty, autorizza il depositario centrale estero, fornitore del servizio a costituire in garanzia attività idonee, secondo le modalità previste dalla documentazione legale e operativa del depositario stesso].**
3. La controparte è in ogni caso responsabile della corretta individuazione e costituzione in garanzia delle attività idonee.

#### **Art. 15 - Esercizio dei diritti patrimoniali e amministrativi**

1. Fatti salvi gli articoli 5, 9 e 10, l'esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali collegati alle attività idonee negoziabili costituite in pegno spetta alla controparte che ne sostiene anche gli eventuali oneri. La controparte esonera la Banca da ogni responsabilità in caso di mancato esercizio dei predetti diritti.
2. La Banca si riserva la facoltà, a sua discrezione, di avvalersi dell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 previa comunicazione alla controparte.
3. Le somme eventualmente incassate dalla Banca per interessi maturati o per qualsiasi altra causa sono accreditate alla controparte secondo quanto stabilito nell'articolo 19.

#### **Art. - 16 Uso transfrontaliero**

1. La controparte può accedere all'utilizzo transfrontaliero delle attività idonee negoziabili tramite i seguenti canali:
  - il CCBM

- il sistema dei collegamenti fra depositari centralizzati (c.d links)
- **[in vigore dal 26/05/2014: il CCBM combinato con il sistema dei collegamenti fra depositari centralizzati (c.d. CCBM-links)]**
- **[in vigore dal 29/09/2014: il CCBM per i servizi triparty di gestione delle garanzie offerti dai depositari centrali esteri (c.d. CCBM-triparty)]**

secondo quanto disciplinato nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE. Le modalità operative per l'utilizzo transfrontaliero delle attività idonee sono disciplinate nella Guida CAT.

2. Ai fini dell'uso transfrontaliero di attività idonee negoziabili tramite i canali CCBM, CCBM-links e CCBM-triparty, opererà per conto e, se del caso, in nome della Banca, quale Banca Corrispondente:
  - la Banca centrale dello Stato in cui è situato il depositario centralizzato: i) che ha una relazione unica e diretta con l'emittente del titolo (canale CCBM); **[in vigore dal 26/05/2014: ii) ovvero presso cui i titoli idonei sono stati depositati via links (CCBM-links)]; [in vigore dal 29/09/2014: iii) che offre i servizi triparty utilizzati dalla controparte (CCBM-triparty)];**
  - in deroga a quanto previsto al precedente alinea, la Banca centrale che sia stata a ciò autorizzata dal Consiglio Direttivo della BCE, quale indicata dalla Banca.
3. Nel caso in cui la controparte intenda costituire in garanzia attività idonee negoziabili depositate all'estero, deve darne tempestiva comunicazione alla Banca, secondo gli orari e le modalità da questa indicati nella Guida CAT.
4. La Banca si riserva il diritto di concludere l'operazione, dandone comunicazione generale in via preventiva, utilizzando la forma contrattuale che meglio garantisce i propri crediti, tenendo conto della legge applicabile nello Stato in cui sono depositate le attività e delle caratteristiche di queste ultime.
5. Le obbligazioni aventi ad oggetto la costituzione in garanzia di attività idonee negoziabili depositate all'estero vengono regolate mediante scritturazione sul conto intrattenuto dalla controparte, o da un suo corrispondente, presso il depositario centralizzato interessato e contestualmente su quello aperto dalla Banca Corrispondente – a seconda della legge applicabile, in nome proprio, in nome della Banca ovvero in nome della Controparte – per la custodia dei titoli spettanti alla Banca, a titolo di garanzia,.
6. Nel caso di costituzione in garanzia di attività idonee depositate all'estero la controparte si obbliga, ove ne sia fatta richiesta, a fornire alla Banca Corrispondente tutte le informazioni e a compiere tutti gli atti utili alla costituzione della garanzia, che deve essere perfezionata entro gli orari comunicati dalla Banca, nonché alla sua gestione e realizzazione ovvero allo svincolo delle attività stesse e alla loro restituzione.
7. L'adempimento da parte della Banca della propria prestazione è condizionato al ricevimento della conferma della Banca Corrispondente dell'avvenuto adempimento da parte della controparte della propria prestazione corrispondente.

8. In alternativa a quanto previsto ai commi da 2 a 7 precedenti, la controparte può utilizzare su base transfrontaliera attività idonee negoziabili depositate presso Monte Titoli SpA attraverso i collegamenti fra depositari centralizzati (c.d links). La lista dei collegamenti ritenuti dall'Eurosistema utilizzabili a tale scopo è pubblicata sul sito Internet della BCE ([www.ecb.int](http://www.ecb.int)).

### **Art. 17 – Svincolo**

1. La controparte, direttamente o tramite una banca custode, può richiedere alla Banca d'Italia lo svincolo delle attività idonee negoziabili costituite in garanzia secondo le modalità indicate nella Guida CAT.
2. Fermo quanto previsto dal comma precedente, la controparte autorizza Monte Titoli S.p.A. a richiedere lo svincolo delle attività idonee negoziabili costituite in garanzia mediante il Servizio X-COM, secondo le modalità previste dal Regolamento operativo del Servizio X-COM.
3. **[in vigore dal 29/9/2014:** Fermo quanto previsto dal comma 1, per le attività negoziabili utilizzate mediante CCBM-triparty, la controparte autorizza i depositari centrali esteri a svincolare le attività negoziabili nonché, ove previsto, a richiederne lo svincolo alla Banca.]
4. La controparte è in ogni caso responsabile dello svincolo delle attività.

### **Art. 18 - Costituzione e svincolo tramite una banca custode**

1. Una banca custode può movimentare il conto pool della controparte a condizione che:
  - sia una banca iscritta all'albo di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario) titolare di un conto di custodia presso il depositario Monte Titoli S.p.A.;
  - e che la controparte e la banca custode ne abbiano dato comunicazione alla Banca d'Italia tramite gli allegati 1 e 2 al presente contratto e secondo le modalità indicate nella Guida CAT.
2. La controparte può designare una sola banca custode.
3. L'agente di regolamento di cui si avvalga la controparte per le operazioni di garanzia con la Banca d'Italia nell'ambito del Servizio X-COM deve coincidere con la banca custode.
4. La controparte deve comunicare alla Banca ogni variazione del rapporto con la banca custode secondo le modalità indicate nella Guida CAT.
5. L'incarico alla banca custode e le variazioni dello stesso non sono opponibili alla Banca fino a quando quest'ultima non abbia ricevuto la relativa comunicazione.

### **Art. 19 - Pagamento degli interessi e dei rimborsi di attività idonee negoziabili**

1. Le somme incassate dalla Banca per interessi maturati e per rimborso di attività idonee negoziabili costituite in garanzia o per qualsiasi altra causa sono portate a credito della

controparte nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti.

2. Alla data di scadenza, totale o parziale, e di maturazione degli interessi sulle attività idonee negoziabili costituite in garanzia, la Banca riduce il valore del pool del relativo valore cauzionale.
3. **[in vigore dal 29/9/2014:** La Banca sospende l'accredito delle somme di cui al comma 1 in caso di incapienza e fino a concorrenza dell'importo della stessa.
4. Le somme il cui pagamento è stato sospeso ai sensi del comma precedente sono acquisite in garanzia dalla Banca ai sensi dell'art. 10 comma 3.]

## **SEZIONE II**

### **DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER I PRESTITI BANCARI**

#### **Titolo I**

#### **Modalità di costituzione in garanzia e gestione**

#### **Art. 20 - Idoneità dei prestiti bancari e requisiti aggiuntivi**

1. Salvo quanto disposto all'articolo 2, i prestiti bancari rientrano fra le attività idonee stanziabili a garanzia delle operazioni di finanziamento a condizione che, al momento della costituzione della garanzia, il capitale nominale residuo del prestito non sia inferiore alle soglie minime determinate dalla BCE o dalla Banca e rese note alle controparti.
2. Ai fini della valida costituzione di prestiti bancari a garanzia devono inoltre essere soddisfatti i seguenti requisiti legali aggiuntivi:
  - a) non devono sussistere, a carico del costituente, restrizioni, limitazioni o condizioni, legali o contrattuali, relativamente alla comunicazione all'Eurosistema di dati ed informazioni relativi al prestito bancario e al debitore del medesimo;
  - b) non devono sussistere limitazioni, legali o contrattuali, alla costituzione in pegno dei prestiti a favore dell'Eurosistema.
3. Salvo quanto previsto dai precedenti commi, per la costituzione in garanzia di prestiti bancari censiti nelle categorie dei "rischi auto liquidanti" e "a revoca" della Centrale dei rischi, qualora il relativo contratto non stabilisca espressamente un termine per il rimborso degli importi corrispondenti ai singoli utilizzi del credito accordato, devono essere soddisfatti i seguenti ulteriori requisiti legali di idoneità:
  - a) possono essere costituiti in garanzia soltanto crediti corrispondenti all'importo degli utilizzi effettivamente in essere alla data della costituzione della garanzia;
  - b) nel relativo contratto devono essere contenute previsioni equivalenti a quelle esemplificativamente riprodotte nel modello di cui all'Allegato 6.6 del presente Contratto quadro;
  - c) contestualmente all'offerta in garanzia del prestito, il costituente (avvalendosi del modello di cui all'Allegato 6.7 del presente Contratto quadro) deve conferire alla

Banca mandato irrevocabile ad effettuare, in nome e per conto del costituente, la comunicazione al debitore avente ad oggetto l'avvenuto inadempimento della controparte alle obbligazioni derivanti dalle operazioni di finanziamento, come richiamate nel modello di cui alla lettera b) del presente comma;

- d) nel relativo contratto il debitore deve avere dichiarato, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, di aver preso conoscenza e di approvare specificamente le condizioni di cui alla lettera b) del presente comma

### **Art. 21 - Costituzione in garanzia**

1. Il costituente che intende offrire alla Banca un prestito a garanzia delle operazioni di finanziamento effettua apposita segnalazione.
2. Ricevuta la segnalazione, la Banca procede a verificarne la correttezza formale e la completezza. In caso di segnalazione formalmente non corretta o incompleta la Banca ne dà tempestiva comunicazione al costituente.
3. La Banca comunica al costituente l'accettazione o, in assenza dei requisiti di idoneità, il rifiuto dell'offerta di costituzione in garanzia.
4. La costituzione del pegno avviene secondo le procedure e le regole vigenti in materia di costituzione di vincoli su crediti, volte ad assicurare l'opponibilità della garanzia ai terzi

### **Art. 22 - Gestione del prestito in garanzia**

1. Salvo il disposto del comma 2, il costituente provvede a riscuotere gli interessi, i pagamenti parziali e il prestito a scadenza, nonché i proventi derivanti da eventuali garanzie accessorie ed è autorizzato a trattenere le somme riscosse.
2. Nelle ipotesi, individuate nei singoli contratti, di inadempienza della controparte alle obbligazioni derivanti dalle operazioni di finanziamento spetta esclusivamente alla Banca la facoltà di riscuotere le somme indicate al comma 1; la Banca dà immediata informativa al debitore o al garante del prestito. La Banca si riserva la facoltà di incaricare il costituente di procedere alla riscossione delle somme per conto della Banca medesima.

### **Art. 23 - Rettifica dei dati relativi a prestiti costituiti in garanzia**

1. Il costituente si impegna a comunicare ogni variazione o rettifica dei dati relativi ai prestiti costituiti in garanzia. A mero titolo esemplificativo, costituiscono variazioni soggette all'obbligo di segnalazione quelle relative a rimborsi, anche non previsti o parziali, di capitale o a variazioni nel merito di credito del debitore.
2. Tutte le segnalazioni di cui al presente articolo devono essere effettuate nei tempi e secondo le modalità indicate nella Guida OPM.

### **Art. 24 - Svincolo**

1. Le modalità di svincolo delle attività idonee non negoziabili sono disciplinate nella Guida

OPM.

### **Art. 25 - Costituzione in garanzia di prestiti da parte di un terzo**

1. A garanzia delle operazioni di finanziamento di una controparte possono essere costituiti in pegno prestiti anche da parte di terzo, a condizione che questo:
  - sia una banca iscritta all'albo di cui all'articolo 13 del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario), che abbia i requisiti per essere controparte di politica monetaria;
  - abbia stipulato con la controparte apposito contratto, in conformità all'allegato 3 al presente contratto, e che copia del contratto sia prodotta alla Banca secondo le modalità indicate nella Guida OPM;
  - non intrattenga con altre controparti alcun rapporto contrattuale avente per oggetto o per effetto l'offerta di prestiti bancari a garanzia delle operazioni di finanziamento.
  
2. La controparte, qualora si avvalga di un terzo datore di garanzia:
  - dichiara e garantisce che il terzo è obbligato nei confronti di essa controparte ed a favore della Banca a compiere tutti gli atti, osservare tutte le formalità ed effettuare tutte le comunicazioni e segnalazioni nei termini e con le modalità di cui al presente contratto, nonché a porre in essere ogni atto o attività necessari per consentire alla Banca di compiere le verifiche ed i controlli di cui agli articoli 32 e successivi;
  - è direttamente responsabile nei confronti della Banca dell'esattezza e della veridicità dei dati segnalati dal terzo con riferimento a ciascuno dei prestiti da quest'ultimo costituiti in garanzia a favore della controparte;
  - è direttamente responsabile nei confronti della Banca del compimento o mancato compimento da parte del terzo degli atti di cui al comma 2 primo alinea.
  
3. La controparte comunica alla Banca, in conformità all'allegato 4 al presente Contratto, le generalità dei terzi che potranno costituire prestiti a suo favore e ogni loro successiva variazione. Le variazioni non sono opponibili alla Banca fino a quando quest'ultima non abbia ricevuto la predetta comunicazione.

### **Art. 26 - Uso transfrontaliero**

1. Nel caso in cui il contratto di prestito bancario sia governato da una legge diversa da quella italiana, si applicano le seguenti previsioni.
2. La controparte effettua apposita comunicazione alla Banca d'Italia per l'utilizzo di un prestito governato da una legge diversa da quella italiana a garanzia di operazioni di finanziamento.
3. Le segnalazioni di cui agli articoli 20 e 22 devono essere indirizzate alla Banca centrale corrispondente, secondo le modalità e le eventuali ulteriori condizioni stabilite da quest'ultima; la Banca centrale corrispondente, agli effetti del presente contratto, è la banca centrale dello Stato membro la cui legge regola il contratto di prestito bancario.
4. Le segnalazioni di cui all'articolo 23 devono essere indirizzate alla Banca d'Italia. Le segnalazioni di cui all'articolo 22, nel caso di rimborso anticipato, devono essere

effettuate anche nei confronti della Banca d'Italia.

5. Il prestito si intende acquisito a garanzia solo dopo che la Banca centrale corrispondente ha comunicato alla Banca di aver acquisito, in nome e per conto della Banca medesima, una valida garanzia.
6. Alla costituzione in garanzia e all'utilizzo di prestiti bancari i cui contratti siano governati da una legge diversa da quella italiana si applicano le tariffe previste nella Guida OPM.

### **Art. 27 - Veridicità delle segnalazioni**

1. La controparte dichiara e garantisce che i dati relativi ai prestiti da essa segnalati o segnalati da un terzo nel suo interesse sono esatti e rispondenti al vero.

## **Titolo II**

### **Modalità di valutazione del merito di credito del debitore**

#### **Art. 28 - Ambito di applicazione**

1. La controparte accerta il possesso di un elevato standard creditizio da parte del debitore nel rispetto di quanto previsto dal quadro di riferimento dell'Eurosistema per la valutazione del credito (Eurosystem Credit Assessment Framework, ECAF), le cui caratteristiche sono descritte nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.
2. A tal fine, la controparte può avvalersi di quattro fonti idonee per la valutazione del credito di debitori e garanti dei prestiti bancari: agenzie esterne per la valutazione del merito di credito ("External Credit Assessment Institutions", "ECAI"); sistemi interni messi a punto dalle banche centrali nazionali ("In house Credit Assessment Systems", "ICAS"); sistemi basati sui rating interni delle controparti ("Internal Ratings-Based systems", "IRB") e strumenti di rating forniti da soggetti terzi ("Rating Tools", "RT").
3. L'utilizzo delle quattro fonti idonee ai fini ECAF è subordinato al rispetto dei criteri d'idoneità descritti nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE. La BCE pubblica sul proprio sito le ECAI, gli ICAS e i fornitori di RT accettati.

#### **Art. 29 - Criteri di valutazione del rischio creditizio**

1. Il rischio creditizio è definito in termini di rating creditizio o di probabilità di inadempienza (*Probability of Default, PD*) del debitore o garante di un prestito bancario, stimata sull'orizzonte di un anno. I valori soglia di rating e di PD sono pubblicati dall'Eurosistema nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.

#### **Art. 30 - Selezione della fonte**

1. La controparte sceglie, all'atto della firma del presente contratto quadro, una fonte fra quelle ammesse e, salvo che opti per la fonte ECAI, un sistema tra quelli idonei per una data fonte. A tal fine, la controparte presenta alla Banca un'apposita richiesta secondo le

modalità previste dalla Guida OPM. La scelta della fonte e del sistema di valutazione del credito, effettuata dalla controparte, ha effetto anche per la valutazione del credito di debitori e garanti dei prestiti bancari costituiti in garanzia a favore della controparte da terzi soggetti, ai sensi degli articoli precedenti.

2. La controparte si deve attenere al sistema o alla fonte di valutazione della qualità creditizia per un periodo di almeno un anno. Deroghe a tale periodo minimo possono essere concesse dalla Banca, sulla base di una richiesta motivata. All'atto della scelta, la controparte si impegna inoltre a rispettare gli obblighi informativi per l'ammissione, il funzionamento e il monitoraggio dei sistemi di valutazione del credito nell'ambito dell'ECAF, così come stabiliti nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.
- 2(a). La controparte che sceglie la fonte ECAI potrà utilizzare il prestito se il rating del debitore o del garante, fornito da una qualunque delle ECAI utilizzabili ai fini dell'ECAF, è non inferiore alla soglia minima stabilita dall'Eurosistema.
- 2(b). La controparte che sceglie la fonte ICAS dovrà indicare di quale sistema intende avvalersi.
- 2(c). La controparte che intende utilizzare il proprio IRB si impegna a:
  - consentire alla Banca di effettuare controlli ad hoc sulle procedure di comunicazione dei dati relativi ai prestiti e di estrazione degli static pool, per assicurare la coerenza tra le caratteristiche dei prestiti e dei debitori idonei registrati negli archivi aziendali e quanto comunicato alla Banca d'Italia;
  - consentire alla Banca di effettuare controlli per verificare l'accuratezza, la correttezza e la validità degli static pool;
  - informare la Banca dei cambiamenti di idoneità e, se necessario, ritirare prestiti non più idonei immediatamente;
  - comunicare alla Banca ogni fatto o circostanza che potrebbe influenzare la continuazione nell'utilizzo dell'IRB o condizionare il modo in cui l'IRB porta a definire il merito di credito ai fini ECAF.

La Banca informa l'autorità di vigilanza competente e, se pertinente, la società di revisione della controparte, dell'intenzione di quest'ultima di utilizzare il proprio sistema IRB ai fini ECAF.

- 2(d). La controparte che sceglie la fonte RT indica alla Banca l'RT di cui intenda avvalersi. Nella richiesta la controparte dichiara di volersi avvalere dell'RT come fonte principale di valutazione dei debitori o garanti dei prestiti offerti in garanzia alla Banca, oppure a integrazione significativa della principale fonte di valutazione selezionata. La controparte che intenda avvalersi di un RT non ancora esaminato dall'Eurosistema ai fini dell'ECAF, deve farne richiesta alla Banca con le modalità indicate nella Guida OPM. Nella richiesta la controparte attesta di avere informato il fornitore del sistema RT riguardo al processo di accettazione che l'Eurosistema condurrà nei confronti dell'RT, e che il fornitore è disponibile a collaborare appropriatamente e con continuità con l'Eurosistema. Fatte salve le disposizioni di cui agli altri articoli del presente contratto, la controparte trasmette immediatamente al fornitore dell'RT e alla Banca d'Italia qualunque informazione che possa indicare un deterioramento della qualità creditizia dei debitori o garanti valutati dall'RT, fra cui un evento di inadempienza.
3. Di norma la controparte non può fare riferimento a diversi sistemi di valutazione della qualità creditizia contemporaneamente. Tuttavia, sulla base di una richiesta motivata da presentare alla Banca, la controparte può essere autorizzata a utilizzare più di una fonte o sistema, in particolare in casi di copertura insufficiente da parte della fonte

principale o altre circostanze peculiari che richiedano flessibilità. In questo caso, la controparte indica quale fonte o sistema di valutazione è da considerare come quello principale. Questa fonte o sistema principale copre la maggior parte dei debitori dei prestiti costituiti in garanzia delle operazioni di finanziamento della controparte, anche da terzi soggetti.

4. Per cambiare la fonte o il sistema usati per la determinazione della qualità creditizia, la controparte presenta apposita richiesta alla Banca.
5. La Banca comunica alla controparte l'accettazione della fonte o del sistema richiesti o l'accettazione della modifica o integrazione della fonte o sistema effettuata ai sensi dei commi precedenti, nonché le modalità e la data a partire dalla quale tale fonte o sistema potrà essere utilizzato. In caso di rifiuto, la Banca d'Italia ne dà comunicazione motivata alla controparte.

### **Art. 31 - Enti del settore pubblico**

1. Il costituente può avvalersi di un apposito criterio al fine di determinare la qualità creditizia degli enti del settore pubblico (ESP). Tale criterio è descritto nelle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE.

## **Titolo III**

### **I controlli**

#### **Art. 32 - Ambito e Finalità**

1. La Banca può procedere, anche su base periodica e campionaria, alla verifica dell'esistenza dei prestiti bancari costituiti in garanzia ai sensi del presente contratto quadro, della sussistenza dei criteri di idoneità dei medesimi e della conformità delle loro caratteristiche a quelle segnalate. La Banca può altresì verificare, anche su base periodica, la sussistenza dei requisiti di idoneità dei sistemi selezionati per la valutazione del credito ai sensi dell'ECAF.
2. Ai fini di cui al comma 1, la Banca può effettuare verifiche una tantum per accertare se le procedure interne usate dalla controparte o dagli eventuali terzi costituenti per la segnalazione dei prestiti bancari siano idonee ad assicurare segnalazioni esatte e tempestive.
3. La controparte mette a disposizione della Banca tutte le informazioni necessarie all'effettuazione dei controlli di cui al presente titolo. In particolare, la controparte si impegna a conservare per almeno cinque anni evidenza documentale atta a ricostruire i criteri che hanno presieduto all'individuazione delle informazioni fornite alla Banca ai sensi del presente titolo. La controparte si impegna a fornire tale documentazione, sulla base di un'apposita richiesta della Banca, alla Banca stessa o alla società di revisione esterna da essa incaricata ai sensi dell'articolo 34.
4. La controparte si impegna ad assicurare che la Banca possa effettuare tutti i controlli previsti dal presente titolo anche presso gli eventuali terzi costituenti che abbiano costituito prestiti nel suo interesse.

### **Art. 33 - Estratto conto trimestrale dei prestiti in garanzia**

1. La Banca invia alla controparte, con cadenza trimestrale, un estratto conto riportante le principali caratteristiche e il valore cauzionale di ciascun prestito bancario che, alla fine del trimestre stesso, risulti costituito in pegno a garanzia delle operazioni di finanziamento della medesima con la Banca.
2. Entro il ventesimo giorno dalla ricezione dell'estratto conto di cui al comma precedente, la controparte segnala ogni eventuale diversità o difformità tra quanto segnalato dalla Banca e le proprie evidenze. La controparte è tenuta a verificare entro il medesimo termine l'esattezza dell'estratto conto anche con riguardo ai prestiti costituiti a suo favore da soggetti terzi, nonché la circostanza che i crediti presentati come attività sottostanti soddisfino i criteri di idoneità dell'Eurosistema e che non siano e non verranno utilizzati contemporaneamente come garanzie a favore di eventuali soggetti terzi.
3. L'assenza di segnalazioni della controparte entro il termine di cui al comma 2 è da intendersi come attestazione e conferma: i) della veridicità dei dati trasmessi; ii) della rispondenza dei crediti ai criteri di idoneità previsti dall'Eurosistema; iii) della non contemporanea costituzione in garanzia dei crediti a favore di soggetti terzi; iv) dell'impegno a non utilizzare i prestiti bancari costituiti in pegno come garanzia a favore di eventuali soggetti terzi.

### **Art. 34 - Controlli sui dati di Centrale dei rischi**

1. Ai fini di cui all'articolo 32, la Banca può in qualsiasi momento verificare la coerenza dei dati segnalati ai sensi del presente contratto quadro con quelli riportati nella Centrale dei Rischi.

### **Art. 35 - Controlli documentali**

1. Ai fini di cui all'articolo 32, a seguito di apposita richiesta proveniente dalla Banca, la controparte, entro il termine indicato nella richiesta, deve inviare copia della documentazione relativa ai contratti aventi per oggetto la concessione dei prestiti indicati nella richiesta nonché la documentazione relativa alla loro erogazione.
2. A seguito di apposita richiesta proveniente dalla Banca, la controparte dà incarico alla società di revisione esterna incaricata di certificare il bilancio di verificare l'esistenza e le caratteristiche, ad una certa data, dei prestiti oggetto della richiesta stessa. La Banca d'Italia può richiedere la verifica, da parte della società di revisione, delle caratteristiche dei prestiti costituiti in garanzia anche con cadenza periodica.

### **Art. 36 - Controlli sui rating di agenzie specializzate**

1. Se tra le fonti di valutazione scelte dalla controparte figurano le agenzie di rating esterne autorizzate (ECAI), la Banca può verificare – in base alle proprie evidenze – quanto segnalato dai costituenti relativamente al rating attribuito dalle agenzie al debitore o garante del prestito oggetto di segnalazione. Tali verifiche possono avvenire anche successivamente all'inserimento del prestito tra quelli idonei.

### **Art. 37 - Controlli sugli IRB**

1. Le controparti che hanno scelto il proprio IRB come fonte di valutazione della qualità creditizia devono fornire alla Banca i dati e le informazioni necessari per consentirle di monitorare i risultati prodotti dall'IRB stesso. In particolare, ogni anno, le controparti devono fornire alla Banca le informazioni previste dalle Caratteristiche generali o in altri atti normativi della BCE adottati in deroga alle Caratteristiche generali, tra cui il numero di debitori valutati come idonei dall'IRB ad una certa data e il numero di quelli che siano risultati inadempienti nei dodici mesi successivi.
2. La controparte è tenuta ad informare tempestivamente la Banca di qualunque modifica rilevante intervenuta negli elementi considerati al fine della iniziale accettazione del proprio IRB o suscettibile di influenzare l'utilizzo dell'IRB ai fini dell'ECAF.
3. La Banca analizza i risultati del sistema IRB in base alle informazioni di cui al comma 1 e fornisce le proprie valutazioni alla BCE. A questo fine, la Banca si riserva il diritto di chiedere alla controparte ulteriori informazioni, nonché di chiedere le statistiche di cui sopra anche al di fuori delle normali scadenze annuali. Sulla base di queste valutazioni, la BCE può stabilire particolari condizioni per il successivo utilizzo dell'IRB della controparte ai fini dell'ECAF.
4. La Banca può procedere a verifiche periodiche per accertare se i dati e le informazioni trasmessi ai sensi del comma 1 sono allineate con quelle presenti nei propri archivi e se le procedure di estrazione e gestione degli static pool sono idonee ad assicurare segnalazioni accurate, esatte e veritiere.

### **Art. 38 - Controlli sui rating tools**

1. La controparte che ha scelto un Rating Tool come fonte di valutazione del credito, deve trasmettere alla Banca statistiche annuali comprendenti: (1) il numero di debitori valutati come potenzialmente idonei da parte dell'RT a inizio anno, avendo riguardo alla soglia di idoneità stabilita nell'ambito dell'ECAF, e (2) il numero di inadempienze (default, sulla base della definizione del quadro di riferimento di Basilea II) registrato per tali debitori nel corso dell'anno stesso. Il periodo di 12 mesi a cui fanno riferimento le suddette statistiche decorre a partire da una data indicata dalla Banca.

### **Art. 39 - Controlli sugli enti del settore pubblico privi di rating**

1. Ai sensi dell'articolo 31, le controparti possono segnalare prestiti concessi a enti del settore pubblico. La Banca può verificare in qualsiasi momento l'appartenenza di detti soggetti al settore pubblico, l'effettiva assenza di rating di agenzie esterne autorizzate, nonché l'idoneità dell'ESP ai fini dell'ECAF sulla base di quanto stabilito nell'articolo 31.

### **Art. 40 - Manleva**

1. La controparte dichiara di sollevare e voler tenere indenne la Banca da ogni responsabilità che possa ad essa derivare dalla comunicazione all'Eurosistema di dati ed informazioni relativi al prestito bancario ed al debitore del medesimo.

## **SEZIONE III**

### **Art. 41 - Regime tariffario**

La controparte è tenuta a corrispondere i rimborsi di spese e le altre commissioni eventualmente stabilite dalla Banca, secondo le modalità stabilite nella Guida CAT. Gli addebiti sono regolati nel conto PM o HAM della controparte in T2 ovvero nel conto PM del partecipante a T2 di cui la controparte si avvale per il regolamento dei pagamenti.

#### **SEZIONE IV DISPOSIZIONI TEMPORANEE**

##### **Art. 42**

1. La Banca accetta a garanzia delle operazioni di finanziamento attività negoziabili e prestiti bancari, anche conferiti all'interno di un portafoglio di prestiti, rispondenti agli specifici criteri di idoneità e misure di controllo del rischio disciplinati nella Guida OPM - Sezione terza (Misure temporanee di espansione delle garanzie nelle operazioni di credito dell'Eurosistema) e in atti normativi della BCE adottati in deroga alle Caratteristiche Generali e/o agli altri atti normativi di cui all'art. 2.1.
2. Salvo quanto disposto negli atti di cui al comma precedente, alle attività di cui al comma 1 si applicano le disposizioni relative alle attività idonee contenute nel presente Contratto.
3. Nel caso di stanziamento in garanzia di un portafoglio di prestiti, l'estratto conto trimestrale di cui all'art. 33 riporta il valore cauzionale complessivo del portafoglio stesso. Gli effetti conseguenti all'assenza delle segnalazioni di cui al comma 3 dell'articolo 33 si intendono riferiti all'intero portafoglio e a ciascun prestito in esso inserito. A tal fine, si considera rilevante l'elenco dei prestiti contenuto nell'ultima segnalazione di accettazione in garanzia del portafoglio, trasmessa dalla Banca anteriormente alla fine del trimestre di riferimento, di cui alla Sezione terza della Guida OPM.

## ALL. 6.6

Modello di clausola da inserire nei contratti di concessione di finanziamenti ai sensi dell'art. 20.3 del Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento.

### **Art. XXX. Costituzione in garanzia per Operazioni di finanziamento dell'Eurosistema.**

1 - Fermo quanto previsto all'art./agli artt. Xx<sup>16</sup>), gli utilizzi in essere a valere sulla concessione creditizia accordata al Cliente, se costituiti in garanzia per Operazioni di finanziamento dell'Eurosistema della banca stessa o di una diversa banca, si intenderanno revocati dalla banca xxx<sup>17</sup>, all'atto della ricezione da parte del cliente della Comunicazione di cui al comma successivo, nel caso in cui la banca a cui favore gli utilizzi siano stati costituiti in garanzia risulti inadempiente alle obbligazioni nascenti dalle predette Operazioni come disciplinate nei relativi contratti.

2 - Nel caso di cui al precedente comma, il Cliente, entro 365 giorni dalla ricezione della Comunicazione dell'inadempimento della banca a cui favore gli utilizzi siano stati costituiti in garanzia, alle predette Operazioni, dovrà pagare quanto dal medesimo alla banca dovuto per capitale e interessi per effetto degli utilizzi in essere, nei limiti del minore tra l'ammontare degli utilizzi in essere alla data della ricezione da parte del Cliente della predetta Comunicazione e l'importo indicato nella notifica di costituzione in garanzia degli utilizzi.

3. La Comunicazione al Cliente di cui al comma precedente deve essere effettuata con modalità tali da assicurare certezza della data di ricezione della stessa da parte del Cliente. La banca che costituisca in garanzia gli utilizzi ha facoltà di delegare al prestatore della garanzia di cui al primo comma l'effettuazione della predetta Comunicazione in nome e per conto della banca medesima.

---

<sup>16</sup> Articolo/articoli relativi alla facoltà di recesso/revoca/sospensione/riduzione dell'affidamento derivante dalla concessione della linea di credito, quali previsti in contratto.

<sup>17</sup> Inserire la denominazione della banca concedente il finanziamento fonte degli utilizzi o la dizione utilizzata nel relativo contratto per indicare la banca concedente il finanziamento *de quo* (e.g. 'concedente', 'finanziatrice' etc.).

**ALL 6.7**

Spett.le

BANCA D'ITALIA

Filiale di.....

Oggetto: mandato irrevocabile ai sensi dell'art. 20.3, lett. c) del Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento

Il/La.....  
(di seguito 'costituente') con sede legale in.....  
(Stato) (città)  
.....  
(indirizzo)  
Legalmente rappresentat..... da.....  
Codice ABI.....

con riferimento ai prestiti concessi nella forma di linee di credito c.d. autoliquidanti e/o fidi a revoca ai sensi dell'art. 20.3 del Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento, costituiti, anche in data successiva alla sottoscrizione del presente mandato, a garanzia delle operazioni di finanziamento con codesto Istituto, conferisce alla Banca d'Italia mandato irrevocabile ad effettuare in proprio nome e per proprio conto la comunicazione, individualmente a ciascun debitore, avente ad oggetto l'eventuale avvenuto inadempimento, da parte della controparte a cui favore gli utilizzi siano stati costituiti in garanzia, alle obbligazioni derivanti dalle operazioni di finanziamento, ai sensi e per gli effetti dell'art. 20.3, lett. c) del Contratto quadro sulle garanzie per operazioni di finanziamento.

....., .....

(Luogo e data)  
.....  
(firma del legale rappresentante)

## 7.5 Allegato E - Lettera di richiesta di utilizzo della R.N.I.

**Spett.le Banca d'Italia**

**Filiale di.....(\*)**

Oggetto: Richiesta di utilizzo della Rete Nazionale Interbancaria (RNI) per l'applicazione CAT.

Il/La ..... codice ABI ..... (di seguito il titolare), aderente alla RNI e titolare del conto titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema (cosidetto conto pool) aperto presso codesta Filiale, chiede di poter utilizzare i messaggi telematici dell'applicazione RNI-CAT per la movimentazione del suddetto conto mediante utilizzo di titoli depositati nel proprio conto di proprietà presso la Monte Titoli S.p.A e per richiedere operazioni di rifinanziamento marginale a richiesta.

Al riguardo il titolare:

- a) dichiara di avere piena conoscenza delle norme stabilite in materia da codesto Istituto, nonché di accettare sin da ora ogni modifica e integrazione delle stesse che codesto Istituto gli comunicherà, ferma restando la facoltà di rinunciare all'utilizzo dell'applicazione RNI - CAT mediante comunicazione scritta a codesto Istituto;
- b) dichiara di avere già provveduto allo scambio delle chiavi di autenticazione applicativa dei messaggi con il Servizio Elaborazioni e infrastrutture di codesto Istituto;
- c) esonera la Banca d'Italia da ogni responsabilità riveniente dall'utilizzo del mezzo di trasmissione in oggetto per la ricezione e/o l'invio dei messaggi di cui sopra.

..... li, .....

In fede  
(firma del legale rappresentante)

(\*) Filiale della Banca d'Italia che detiene il conto in titoli dell'ente richiedente.

## 7.6 Allegato F – Richiesta di certificazione dei saldi nel conto pool

**Spett.le Banca d'Italia**

**Filiale di.....**

Oggetto: Richiesta di certificazione dei saldi nel conto pool

Il/La .....  
codice ABI .....  
legalmente rappresentat...da.....  
titolare del conto titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema (conto pool)  
aperto presso codesta Filiale, ai sensi dell'art. 15 del "Contratto quadro sulle garanzie per  
operazioni di finanziamento" chiede che vengano confermati i seguenti saldi:  
data .....  
codice ISIN: .....  
Valore nominale: .....

..... li, .....

In fede  
(firma del legale rappresentante)

## 7.7 Allegato G – Richiesta di costituzione in garanzia di cash margin

**Spett.le Banca d'Italia**

**Filiale di.....**

Oggetto: Richiesta di costituzione in garanzia di cash margin

Il/La .....  
codice ABI .....  
legalmente rappresentat...da .....  
titolare del conto titoli a garanzia delle operazioni di credito dell'Eurosistema (conto pool)  
aperto presso codesta Filiale, ai sensi dell'art. 10, comma 3, del "Contratto quadro sulle  
garanzie per operazioni di finanziamento":

- autorizza la Banca d'Italia a addebitare il proprio conto aperto nel modulo .....  
(HAM/PM) in TARGET2 per l'importo di euro .....
- chiede la costituzione in garanzia del suddetto importo contante al fine di  
reintegrare il valore del conto pool.

..... li, .....

In fede  
(firma del legale rappresentante)