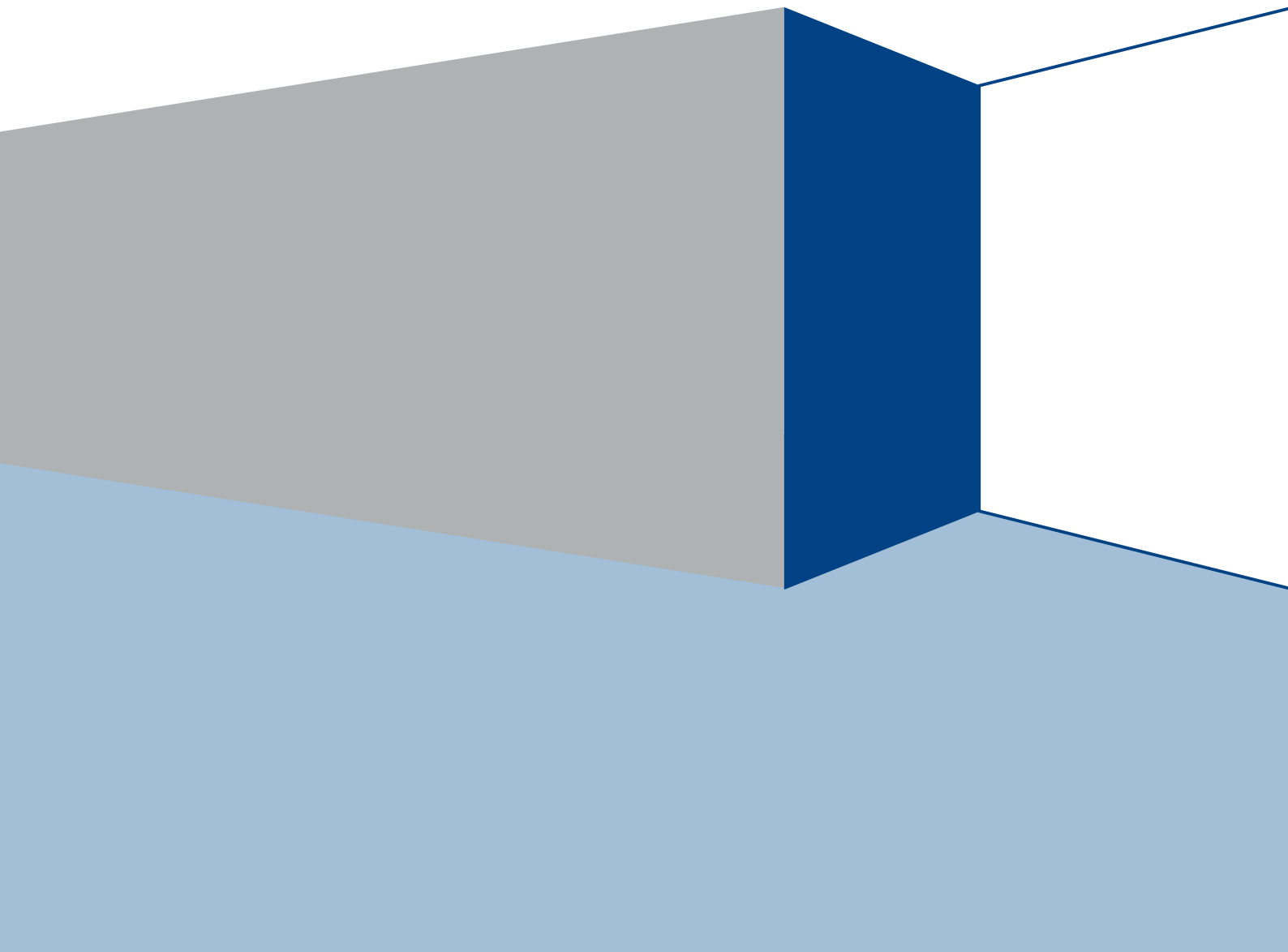


## Guida alla partecipazione ai Servizi

Dicembre 2011



1	Scopo del documento .....	3
2	Informazioni di carattere generale .....	3
3	La documentazione di partecipazione.....	4
3.1	Gli allegati al Modulo Richiesta di Servizi .....	4
3.2	Ulteriore documentazione di partecipazione ai Servizi.....	5
3.3	Matrice dei Servizi .....	5
4	I collaudi.....	7
5	Conferimento dei mandati operativi a terzo soggetto .....	7
6	Designazione agente di regolamento titoli.....	7
7	La gestione del contante.....	7
8	La connessione a Monte Titoli .....	7
9	Sospensione o esclusione dai Servizi .....	8
10	Scheda Dati Operativi .....	8
10.1	Dati Generali .....	8
10.1.1	Codice ABI e/o CED, Codice BIC SWIFT .....	8
10.2	Sezione 1 – Parte Generale.....	9
10.2.1	Modalità di connessione.....	9
10.2.2	Rete Nazionale Interbancaria RNI.....	9
10.2.3	MT-X.....	10
10.2.4	SWIFT .....	11
10.2.5	Supporto cartaceo .....	11
10.2.6	Contatti .....	11
10.2.7	Fatturazione.....	11
10.3	Sezione 2- Servizi .....	12
10.3.1	Servizio di Gestione accentrata .....	12
10.3.2	Servizio ATIE.....	14
10.3.3	Servizio FIS/CPA .....	14
10.3.4	Servizio RCC .....	14
10.3.5	Servizio EPAG .....	15
10.3.6	Servizio X-TRM .....	15
10.3.7	Servizi di Liquidazione Express II.....	16
10.3.8	Servizio di Regolamento estero .....	17
10.3.9	Servizio di Prestito Titoli .....	18
10.3.10	Servizio X-COM .....	18

## 1 Scopo del documento

Il presente documento ha lo scopo di guidare i clienti nel processo di partecipazione ai servizi. Esso è rivolto sia a coloro i quali si apprestano a interagire con Monte Titoli per la prima volta, sia a coloro i quali, già clienti di Monte Titoli, intendono acquistare nuovi servizi o apportare variazioni a dati e/o configurazioni operative comunicate in precedenza.

L'ufficio Master Data Management del dipartimento Client Support & Membership è disponibile a fornire tutto il supporto necessario durante l'iter di richiesta e ammissione.

## 2 Informazioni di carattere generale

Le categorie dei soggetti ammessi a Monte Titoli sono elencate nel Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione (art. 12 Provvedimento Banca d'Italia – Consob del 22 febbraio 2008)<sup>1</sup> e nel Regolamento del Servizio X-COM. Non sono previsti requisiti di ammissibilità, oltre a quelli di partecipazione ai servizi, come specificato nei Regolamenti dei Servizi e relative Istruzioni.

La partecipazione ai servizi offerti da Monte Titoli è subordinata alla sottoscrizione dei contratti pro-tempore in vigore.

La formulazione di detti contratti è standard e non è pertanto ammessa alcuna eccezione o revisione al testo. La versione ufficiale e vincolante della documentazione contrattuale è quella italiana.

La struttura contrattuale comprende, fra l'altro, le Condizioni Generali – Parte I, recanti norme di carattere generale e, quindi, applicabili a tutti i servizi, e le Condizioni Generali – Parte II, che si compone di più sezioni, ciascuna delle quali riportante la disciplina applicabile ai singoli servizi.

Tutta la documentazione citata nel presente documento è disponibile sul sito [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it).

- 
- a) <sup>1</sup> le banche italiane e le banche comunitarie ed extracomunitarie previste dall'articolo 1, comma 2, del TUB;
- b) le imprese di investimento previste dall'articolo 1, comma 1, lettera h) del TUF;
- c) le società di gestione del risparmio previste dall'articolo 1, comma 1, lettera o), del TUF, fatto salvo quanto previsto all'articolo 36, comma 2, del TUF;
- d) gli agenti di cambio iscritti nel ruolo unico nazionale previsto dall'articolo 201 de TUF;
- e) le società o gli enti Emittenti non ricompresi nelle precedenti lettere, limitatamente agli strumenti finanziari di propria emissione e agli strumenti finanziari emessi da società controllate attraverso partecipazione azionaria;
- f) le banche centrali;
- g) i soggetti esteri che offrono servizi analoghi ai servizi di gestione accentrata e di liquidazione e che gestiscono sistemi analoghi ai sistemi di garanzia di strumenti finanziari, purché sottoposti a misure di vigilanza equivalenti a quelle previste nell'ordinamento italiano;
- h) le società di gestione accentrata, le società di gestione dei fondi di garanzia della liquidazione e le controparti centrali limitatamente alle attività indicate negli articoli 69, comma 2, e 70 del TUF;
- i) gli Intermediari finanziari iscritti nell'elenco di cui all'articolo 107 del TUB, limitatamente all'attività prevista dall'articolo 1, comma 5, lettere c) e c) bis, del TUF;
- j) Poste Italiane S.p.A.;
- k) la Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.;
- l) il Ministero dell'Economia e delle Finanze.
- m) in qualità di Emittente, i soggetti che emettono strumenti finanziari indicati nell'articolo 11.

### 3 La documentazione di partecipazione

La richiesta di partecipazione ai servizi è formulata attraverso l'inoltro a Monte Titoli del documento cartaceo Modulo Richiesta di Servizi debitamente sottoscritto dal Rappresentante Legale.

Il Modulo Richiesta di Servizi include l'elencazione dei servizi disponibili, che il Cliente dovrà opzionare attraverso la selezione della casella posta in corrispondenza di ciascun servizio.

Ogni richiesta successiva di nuovi servizi, sarà indirizzata alla Monte Titoli attraverso la compilazione e l'inoltro del documento cartaceo Modulo Richiesta di Servizi Semplificato.

I servizi selezionati nel Modulo di Richiesta di Servizi, e quelli indicati nel/i modulo/moduli Richiesta di Servizi Semplificata, eventualmente inoltrati a Monte Titoli in tempi diversi e successivi, andranno a comporre il portafoglio dei servizi acquistati.

La sottoscrizione del Modulo Richiesta di Servizi, o della versione semplificata, sottintende l'accettazione, da parte del Cliente, delle norme contrattuali disciplinanti i servizi.

La richiesta di servizi acquisterà efficacia legale solo nel momento in cui Monte Titoli rilascia la propria accettazione scritta, attraverso l'invio di una lettera indirizzata al Rappresentante Contrattuale citato nel Modulo Richiesta di Servizi, o nella versione semplificata.

Il momento dell'accettazione della richiesta di servizi da parte di Monte Titoli non coincide necessariamente con la data di inizio operatività, che viene confermata al Cliente in tempo successivo, non appena le informazioni, di cui alla Scheda Dati Operativi sono state validate da Monte Titoli, e il Cliente ha concluso la fase di collaudi preliminari all'avvio in produzione, secondo quanto previsto dalle norme contrattuali.

L'abilitazione ai servizi avviene, di norma, entro cinque giorni lavorativi dalla ricezione dei documenti contrattuali, e in subordine al superamento dei collaudi con esito positivo, laddove previsto.

In fase di compilazione del Modulo Richiesta di Servizi o della sua versione semplificata, occorre tener presente l'interrelazione esistente fra i diversi servizi. Talune attività, le c.d. attività connesse e strumentali al Servizio di gestione accentrata e le attività accessorie ai Servizi di liquidazione, possono essere acquistate solo a condizione che sia stata perfezionata la partecipazione al servizio, cui le attività connesse e strumentali o accessorie, fanno riferimento.

#### 3.1 Gli allegati al Modulo Richiesta di Servizi

Il Modulo Richiesta di Servizi deve essere accompagnato dalla seguente documentazione:

1. Specimen di firma del Rappresentante Contrattuale e dei soggetti abilitati ad impartire istruzioni dispositive al Monte.

L'attuale struttura contrattuale prevede la nomina di un Rappresentante Contrattuale. Quest'ultimo può acquistare nuovi servizi, variare i dati di cui alla Scheda Dati Operativi, descritta in seguito, o chiedere il recesso dai servizi acquistati. Il Rappresentante Contrattuale è la persona deputata a ricevere da Monte Titoli informative attinenti alle questioni contrattuali.

Il Rappresentante Contrattuale può essere sostituito attraverso emissione di apposito modulo, debitamente sottoscritto dal Rappresentante Legale al momento in carica. Detto modulo dovrà essere accompagnato dallo specimen di firma del nuovo Rappresentante Contrattuale.

Se la figura del Rappresentante Legale coincide con quella del Rappresentante Contrattuale non è necessario sottoscrivere e inviare lo specimen.

I Clienti sono chiamati a depositare gli specimen di firma delle persone autorizzate ad impartire istruzioni operative alla Monte Titoli, nel caso in cui si renda necessario il ricorso a supporti cartacei. Solo le istruzioni operative corredate dalle firme autorizzate sono prese in carico da Monte Titoli. E' evidente quindi l'importanza dell'aggiornamento di tali specimen, che deve essere comunicato attraverso la trasmissione di un nuovo modulo, riportante le nuove firme, ovvero la cessazione di firme precedentemente depositate, in funzione delle variazioni all'organico dei clienti. Si ricorda, tuttavia, che il ricorso al mezzo cartaceo per il colloquio con Monte Titoli è ammesso solo in situazioni di *contingency*, o in casi di comprovata, temporanea, impossibilità per il Cliente di ricorrere ai canali trasmissivi telematici.

## 2. Attestazione dei poteri del Rappresentante Legale

Ogni eventuale richiesta successiva di nuovi servizi deve essere formulata attraverso la sottoscrizione del Modulo Richiesta di Servizi Semplificato.

### 3.2 Ulteriore documentazione di partecipazione ai Servizi

Il Modulo Richiesta di Servizi deve essere accompagnato, a seconda dei casi, anche dalla seguente documentazione:

1. Scheda Dati Operativi
2. Accettazione pagatore/liquidatore/agente di regolamento
3. Procura contrattuale per X-TRM
4. Conferimento mandato operativo a terzo soggetto

Si raccomanda di mantenere copia di tutti i documenti inoltrati alla Monte Titoli poiché gli eventuali duplicati vengono forniti solo a fronte di applicazione dei corrispettivi previsti.

### 3.3 Matrice dei Servizi

Emittenti

P/A \ Servizio	Servizio gestione accentrata	Servizio ATIE	Servizio RCC	Servizio EPAG
Servizio gestione Accentrata	X			
Servizio ATIE	X	X		
Servizio RCC	X		X	
Servizio EPAG	X			X

## Intermediari

	Servizio Gestione Accentr.	Servizio ATIE	Servizio FIS	Servizio RCC	Servizio EPAG	Servizio X-TRM	Servizio Express Netta	Servizio Express Lorda	Servizio Regolam. Estero	Servizio Prestito Titoli	Servizio Collateral Mgmt. X-COM
Servizio Gestione Accentr.	X										
Servizio ATIE	X	X									
Servizio FIS	X		X								
Servizio RCC	X		X	X							
Servizio EPAG	X				X						
Servizio X-TRM						X					
Servizio Express Netta	X					X	X	X			
Servizio Express Lorda	X					X		X			
Servizio Regolam. Estero	X					X	X	X	X		
Servizio Prestito Titoli	X					X	X	X		X	
Servizio Collateral Mgmt. X-COM	X <sup>2</sup>										X

<sup>2</sup> Se il partecipante al Servizio X-COM intende regolare direttamente le operazioni deve necessariamente partecipare anche al Servizio di Gestione Accentrata; se, invece, si avvale di un agente di regolamento titoli (modalità indiretta di regolamento) l'adesione al Servizio di Gestione Accentrata non è vincolante. La possibilità di avvalersi di un agente di regolamento titoli verrà resa possibile con successiva comunicazione di Monte Titoli.

## **4 I collaudi**

Lo svolgimento dei collaudi cade sotto la responsabilità del Cliente, come disciplinato dalle Condizioni Generali Parte II.

L'acquisizione da parte di Monte Titoli della Scheda Dati Operativi è prevista già in fase di preparazione ai collaudi, ai fini del caricamento dei dati anagrafici dell'ambiente di test. Dato lo scopo di utilizzo dei dati, la Scheda Dati Operativi potrà essere fornita, in questa fase, anche solo in formato elettronico e priva delle firme autorizzate.

Tuttavia, l'avvio dell'operatività in ambiente ufficiale viene autorizzato solo nella circostanza in cui la Scheda in forma originale, debitamente sottoscritta, pervenga a Monte Titoli in tempo utile e che le informazioni ivi contenute siano immutate rispetto a quanto comunicato in sede di preparazione ai collaudi.

## **5 Conferimento dei mandati operativi a terzo soggetto**

Il Cliente può delegare a un soggetto terzo le proprie funzioni operative, rimandando a tale soggetto terzo la gestione, in tutto o in parte, dell'operatività nel sistema Monte Titoli.

In tale circostanza, il Modulo di Richiesta Servizi, o la versione semplificata, dovrà essere accompagnato dal modulo di Conferimento Mandato operativo a terzo soggetto. In tale modulo sarà selezionato il servizio e/o le funzioni, in caso di delega parziale, assegnate al soggetto terzo.

## **6 Designazione agente di regolamento titoli**

Il Cliente può delegare a un soggetto terzo le attività di regolamento degli strumenti finanziari nell'ambito dei diversi servizi di regolamento gestiti da Monte Titoli. In tal caso il Cliente dovrà presentare unitamente al Modulo di Richiesta Servizi, o alla sua versione semplificata, il modulo di accettazione dell'incarico debitamente firmato dall'agente di regolamento.

## **7 La gestione del contante**

Con riferimento alla gestione del contante, il Cliente può avvalersi di conti aperti a proprio nome nei sistemi di pagamento collegati alle procedure di Monte Titoli, ovvero nominare un soggetto terzo che regolerà il contante per suo conto attraverso i conti di detto soggetto terzo.

In tutti i casi in cui il Cliente si avvalga di un soggetto terzo per il regolamento del contante, è necessario esibire, contestualmente alla richiesta di servizio, l'accettazione da parte di quest'ultimo, attraverso il modulo dedicato, anch'esso allegato al Modulo Richiesta di Servizi o alla sua versione semplificata.

## **8 La connessione a Monte Titoli**

Il Cliente può fruire dei servizi solo se sono state attivate le connessioni con Monte Titoli indicate nella Scheda Dati Operativi.

Quasi tutti i servizi supportano diversi protocolli di comunicazione, che il Cliente dovrà selezionare nella sezione dedicata alle modalità di connessione della Scheda Dati Operativi.

Il Cliente può utilizzare un proprio nodo di connessione a Monte Titoli, oppure avvalersi delle infrastrutture di soggetti terzi, i c.d. Centri Servizi. Di tale opzione si dovrà dare evidenza nella Scheda Dati Operativi, alla sezione Modalità di connessione.

## 9 Sospensione o esclusione dai Servizi

Secondo quanto previsto dai Regolamenti disciplinanti i servizi prestati da Monte Titoli, i Clienti che non aderiscono alle regole di partecipazione o ne violano l'osservanza, e comunque in tutti i casi previsti nelle Istruzioni dei Servizi, potranno essere sospesi, e – nei casi più gravi – esclusi dai Servizi.

Di tali determinazioni ne sarà data preventiva comunicazione al Cliente colpito dal provvedimento. Tale comunicazione includerà i motivi della decisione presa eventualmente in accordo con Banca d'Italia e Consob, e della data di decorrenza della sospensione o dell'esclusione.

Della sospensione o esclusione del Cliente dai Servizi ne sarà data comunicazione al sistema, ma non saranno specificate le motivazioni sottostanti.

Il Monte revocherà d'iniziativa la richiesta di partecipazione degli Emittenti nella circostanza in cui gli stessi non provvedano all'accantonamento degli strumenti finanziari dagli stessi emessi entro un ragionevole periodo di tempo successivo all'ammissione (circa 20 giorni lavorativi).

## 10 Scheda Dati Operativi

La Scheda Dati Operativi - articolata in più sezioni e comprendente informazioni di carattere generale valide per tutti i servizi acquistati e informazioni di carattere specifico necessarie per la fruizione dei singoli servizi - è indispensabile per la gestione del rapporto operativo con Monte Titoli. Nei casi in cui sia necessario utilizzare più spazi rispetto a quelli previsti nella Scheda, è possibile elencare le informazioni in un foglio a parte, che costituisce allegato alla sezione interessata della Scheda Dati Operativi e, come tale, deve essere siglato in calce. Il capitolo seguente fornisce le istruzioni per la compilazione della Scheda Dati Operativi.

E' responsabilità del Cliente assicurare il costante aggiornamento dei dati comunicati. Ogni variazione ai dati comunicati in precedenza, dovrà essere notificata attraverso l'inoltro a Monte Titoli della sezione della scheda interessata dal cambiamento, in versione originale. Solo in casi di estrema urgenza è ammessa l'anticipazione della sezione di variazione attraverso messaggio di posta elettronica, al quale dovrà comunque seguire il documento originale, debitamente sottoscritto.

La Scheda Dati Operativi si compone di più sezioni. Alcune di esse sono trasversali a tutti i servizi e rivolte sia alla categoria degli Intermediari, sia a quella degli Emittenti.

Altre sezioni sono specificatamente dedicate agli uni o agli altri.

A ciascun servizio può essere dedicata un'apposita sezione, destinata a raccogliere i dati specifici necessari per la fruizione del servizio cui la sezione fa riferimento.

### 10.1 Dati Generali

#### 10.1.1 Codice ABI e/o CED, Codice BIC SWIFT

Il codice ABI è un codice numerico, composto di cinque caratteri numerici, che identifica il Cliente nell'ambito di Monte Titoli e rappresenta il codice dell'eventuale conto di gestione accentrata assegnato al medesimo.

Tale codice, in genere di emanazione di Banca d'Italia, è evidenziato in tutte le comunicazioni da/a Monte Titoli. Si rimanda al paragrafo Gestione accentrata per la specificazione dei criteri di attribuzione del codice.

Il codice CED o codice SIA, è il codice identificativo dei Clienti nell'ambito dell'attività di negoziazione e dei servizi di post-trading. Tale codice è quindi utilizzato per la Partecipazione ai servizi di Liquidazione (Express II) e alle attività accessorie e al servizio X-COM.

L'assegnazione del codice deve essere richiesta dal Cliente tramite messaggio di posta elettronica indirizzato a [mdm@montetitoli.it](mailto:mdm@montetitoli.it) nel quale dovranno essere specificati almeno i seguenti dati:

- Ragione sociale,
- Sede legale,
- Persona di riferimento,
- Indirizzo di posta elettronica,
- categoria professionale,
- la precisazione dell'operatività prevista dal Cliente, con riferimento alle negoziazioni condotte sui mercati regolamentati o sui sistemi di scambi autorizzati, ovvero per attività fuori mercato.

Monte Titoli confermerà il codice CED assegnato rispondendo al messaggio di richiesta di assegnazione.

Il codice BIC SWIFT è il codice emesso dalla Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication. Il codice SWIFT si compone di dodici caratteri alfanumerici, secondo le regole di anagrafe della società.

## **10.2 Sezione 1 – Parte Generale**

### **10.2.1 Modalità di connessione**

Per ciascun servizio è data indicazione dei canali di connessione disponibili per la fruizione del servizio medesimo.

E' necessario selezionare il/i canale/i di connessione prescelto/i in corrispondenza dei servizi selezionati nel Modulo Richiesta Servizi o nella sua versione semplificata.

Il ricorso a un canale di connessione, tuttavia, non esclude la possibilità di utilizzare in contemporanea un secondo canale, laddove previsto. Tale funzione, c.d. modalità di trasmissione *multichannel*, implica la selezione, nell'ambito del medesimo servizio, di più canali fra quelli menzionati.

Con riferimento al Servizio di Gestione accentrata, l'indicazione dei canali prescelti e il dettaglio dei messaggi che s'intendono ricevere attraverso uno o più dei canali selezionati, prevede la compilazione della Scheda Dati Operativi Canali di ricezione dei messaggi del Servizio di Gestione accentrata.

Per l'informativa automatica dei servizi X-TRM e Express II possono essere selezionate solo due modalità di connessione, fra quelle previste.

Coloro i quali selezionano la soluzione LU 6.2 per la connessione ai Servizi di Liquidazione (Express II) e attività accessorie, sono chiamati a specificare la soluzione prescelta (Full o Single), la larghezza della banda e la presenza di eventuali apparati add-on.

Il Cliente ha tuttavia la possibilità di nominare un Centro Servizi al quale affidare la connettività LU 6.2 con il Sistema.

### **10.2.2 Rete Nazionale Interbancaria RNI**

Il ricorso alla RNI implica la ricezione dei messaggi gestiti nell'ambito del Centro Applicativo Monte Titoli (CAMT).

Non appena terminato il processo di ricezione delle chiavi di cifratura da parte di Monte Titoli, e dopo l'ottenimento delle configurazioni EAS da parte della Società SIA, il Cliente dovrà espressamente richiedere

l'abilitazione alla RNI mediante l'invio di un messaggio di posta elettronica indirizzato a [mdm@montetitoli.it](mailto:mdm@montetitoli.it). L'attivazione sarà completata dal Monte entro i 3 (tre) giorni lavorativi successivi alla data di ricezione della richiesta. Il Monte provvederà a confermare l'abilitazione al Cliente attraverso lo stesso mezzo.

Sono previste diverse opzioni di collegamento al CAMT. Per ciascuna di esse, la modalità di collegamento può essere diretta, ovvero indiretta per il tramite di un Centro Servizi, del quale dovranno essere specificati il codice identificativo e la ragione sociale nell'apposita sezione.

- Message Switching (MS)

Nell'ambito dei Servizi di Gestione accentrata la modalità MS è obbligatoria, in quanto la quasi totalità dei messaggi inerenti al servizio è inviata/ricevuta attraverso tale modalità. Con riferimento ai servizi di Liquidazione Express II è invece in alternativa alla modalità FT per la funzione di inserimento delle operazioni. La chiave AB (Applicazione Bancaria) inviata dalla Monte Titoli è utilizzata per la cifratura dei messaggi.

- Transazionale (TR)

Nell'ambito del Servizio di Gestione accentrata, tale protocollo permette l'*inquiry* sui saldi del/i conto/i titoli

- File transfer (FT)

Nell'ambito del Servizio di Gestione accentrata, attraverso tale protocollo sono ricevuti l'elenco dei soggetti ammessi e l'elenco degli strumenti finanziari accentrati.

Il FT costituisce, inoltre, la modalità alternativa al MS (msg 707) per la ricezione della Lista saldi mensile.

La modalità FT è l'unica prevista per la procedura di riconciliazione delle numeriche relativamente agli strumenti finanziari infungibili.

Con riferimento ai Servizi di Liquidazione Express II, l'informativa RNI è incanalata attraverso tale protocollo.

Anche l'informativa RNI di regolamento (G90), relativa al Servizio X-COM, utilizza questo protocollo.

### **10.2.3 MT-X**

I Servizi EPAG, RCC, FIS/CPA, Gestione accentrata e X-COM sono resi disponibili sulla piattaforma MT-X. La connessione prevede l'installazione di un certificato digitale (HTTPS) sul server del Cliente, che ha la facoltà di ospitare uno o più certificati (in quest'ultimo caso su server diversi), in funzione del numero degli addetti abilitati alla connessione (c.d. utenze).

Ad ogni richiedente è assegnato un 'Utente Amministratore' (il primo User attivato). E' tuttavia possibile richiedere l'abilitazione di utenze supplementari in sede di prima compilazione del modulo, o in tempi successivi.

Alla ricezione della sezione della Scheda Dati Operativi riportante il numero dei certificati richiesti e i dati delle persone cui tali certificati saranno intestati, Monte Titoli avrà cura di mettere in comunicazione un proprio incaricato con il Cliente al fine di fornire le istruzioni di installazione del/i certificato/i. E' necessario trasmettere copia del documento di identità (carta di identità o passaporto) e del codice fiscale delle persone intestatarie dei certificati, di cui al box 3. I soggetti non residenti potranno fornire unicamente la copia del documento di identità.

Completata la fase di installazione, Monte Titoli invierà al destinatario indicato dal Cliente (box 2) le utenze di accesso. Per motivi di sicurezza, il processo di abilitazione delle utenze prevede due diverse fasi: la prima prevede l'invio dei dati parziali delle utenze assegnate, tale da rendere impossibile l'utilizzo da parte di estranei che dovessero entrare accidentalmente in possesso dei dati; solo al ricevimento di conferma di ricezione da parte del Cliente del plico, Monte Titoli completerà il processo di abilitazione delle utenze per l'accesso alla piattaforma MT-X.

Le istruzioni di scambio della corrispondenza sopra menzionata sono inserite nella lettera di accompagnamento d'invio delle utenze.

I Clienti che intendono avvalersi di MT-X per la comunicazione da/per Monte Titoli, dovranno specificare se l'operatività con il Monte sarà gestita direttamente dal Cliente, oppure indirettamente attraverso il conferimento

di procura a terzo soggetto. In tale ultima ipotesi, il Cliente è chiamato a sottoscrivere il modulo procura allegato al Modulo Richiesta di Servizi e a specificare i dati del soggetto terzo incaricato, le abilitazioni a quest'ultimo concesse e tutte le altre informazioni di cui al modulo Procura a terzo soggetto.

Per ciascun servizio fruibile tramite la piattaforma MT-X è necessaria la specificazione dei conti intestati al Cliente (sia esso Intermediario e/o Emittente) per i quali si richiede la connessione (box 4).

#### **10.2.4 SWIFT**

Le istruzioni di attivazione del collegamento attraverso la rete SWIFT sono contenute nel documento *Getting Started* edito congiuntamente da Monte Titoli e SWIFT. Il documento è disponibile a richiesta presso l'ufficio Master Data Management.

#### **10.2.5 Supporto cartaceo**

Come specificato ai paragrafi precedenti, il ricorso al supporto cartaceo per le comunicazioni alla Monte Titoli è ammesso solo nei casi di comprovata temporanea impossibilità da parte del Cliente di ricorrere ai canali telematici.

Allo scopo di permettere a Monte Titoli l'autenticazione delle istruzioni pervenute dal Cliente, è necessario che tali istruzioni siano corredate da cifra di controllo (CIRIB). Al momento dell'adesione sarà inviato il programma che il cliente dovrà restituire a Monte Titoli, debitamente compilato.

#### **10.2.6 Contatti**

Al fine di garantire il corretto ed efficace rapporto fra Monte Titoli e i suoi Clienti è essenziale che l'elenco dei contatti sia mantenuto costantemente aggiornato dalle persone o dalle Unità preposte al loro trattamento designate dal Cliente stesso.

La disponibilità di contatti aggiornati è garanzia per il Cliente che tutte le comunicazioni emanate dalla società siano ricevute correttamente e tempestivamente.

Con riferimento agli indirizzi di posta elettronica è preferibile che i messaggi inoltrati da Monte Titoli siano ricevuti sulla casella mail unica dell'ufficio deputato alla ricezione di tali informative. Un indirizzo di posta elettronica unico, accessibile da più persone, rende certo il recapito del messaggio.

Anche per tutte le comunicazioni postali è necessario per Monte Titoli poter disporre di indirizzi aggiornati, al fine di evitare inutili ritardi al recapito.

E' ammessa la specificazione di più recapiti solo nel caso in cui sia necessario specificare recapiti diversi per i diversi servizi fruiti.

#### **10.2.7 Fatturazione**

Le competenze di Monte Titoli, per tutti i servizi fruiti dai Clienti, sono addebitate sulle coordinate di fatturazione dell'Ente Pagatore, incaricato allo scopo dal cliente, specificate all'apposita sezione della Scheda Dati Operativi.

L'Ente Pagatore deve necessariamente essere una banca presente sulla piazza domestica, presso la quale il Cliente intrattiene un conto corrente denominato in Euro.

Non è possibile indicare coordinate bancarie diverse per la fatturazione di servizi diversi.

L'Ente Pagatore per la Fatturazione può coincidere con il soggetto segnalato dal Cliente, sia esso Intermediario o Emittente, per l'incasso dei proventi derivanti dall'esecuzione delle operazioni societarie regolati in BI-COMP.

Si tenga presente che l'Ente Pagatore designato dal Cliente Intermediario per il conto titoli di proprietà, deve necessariamente coincidere con il soggetto incaricato dal medesimo Cliente che riveste anche il ruolo di Emittente.

Infine, si specifica che l'Ente Pagatore deve essere obbligatoriamente aderente al sistema BI-COMP e collegato alla RNI-CAMT.

Nel caso in cui l'Ente Pagatore designato non coincida con il cliente, è necessario inoltrare l'accettazione dell'incarico da parte del soggetto terzo.

### **10.3 Sezione 2- Servizi**

#### **10.3.1 Servizio di Gestione accentrata**

Il Servizio di Gestione accentrata è dedicato agli Intermediari e agli Emittenti e prevede l'apertura di uno o più conti titoli agli stessi intestati.

Ai sensi della normativa in vigore riguardo alla separazione dei valori, fra quelli detenuti a titolo di proprietà del Cliente e quelli detenuti dal Cliente per conto di soggetti terzi, ciascun Cliente è tenuto ad aprire due distinti conti, laddove ne sussistano i presupposti (i c.d. conti titoli di proprietà e conti titoli di terzi).

E' data facoltà agli Intermediari di mantenere presso Monte Titoli ulteriori conti titoli di terzi, c.d. conti liquidatori, mediante i quali l'Intermediario può segregare l'operatività di uno o più Clienti.

Nel Servizio di Gestione accentrata è altresì possibile richiedere l'apertura di conti datori (o conti collateral giver) per l'utilizzo degli stessi nell'ambito del Servizio X-COM.

##### **10.3.1.1 Codifica dei conti titoli**

- Intermediari appartenenti alla categoria delle Banche:  
è utilizzato il codice ABI di emanazione della Banca d'Italia. Il codice ABI si compone di cinque caratteri numerici. Tali codici sono compresi nella fascia 01000/10999.  
Il conto titoli di terzi di un Intermediario è distinto dal conto titoli di proprietà intestato al medesimo soggetto mediante aggiunta di 60000 al codice ABI attribuito al conto di proprietà. A titolo esemplificativo, al Cliente XYZ potrà essere assegnato il codice ABI 01234 identificativo del conto titoli di proprietà; il conto titoli di terzi assumerà il valore 61234.
- Intermediari appartenenti alla categoria delle Società di Gestione del risparmio:  
è utilizzato il codice ABI di emanazione della Banca d'Italia, rientrante nella fascia di numerazione 15000/15999. La derivazione del conto titoli di terzi è la medesima di cui al paragrafo che precede.
- Intermediari appartenenti alla categoria delle Società di Intermediazione mobiliare:  
è utilizzato il codice ABI di emanazione della Consob, rientrante nella fascia di numerazione 16000/16999. Per il conto titoli di terzi vale la stessa regola di cui ai paragrafi precedenti.
- Conti titoli liquidatori:  
i codici dei conti titoli liquidatori sono assegnati dalla Banca d'Italia. Tali codici sono ricompresi nella fascia numerica 60000/60999. Dei codici assegnati è necessario darne comunicazione a Monte Titoli attraverso la compilazione della sezione dedicata nella Scheda Dati Operativi, Servizio di Gestione accentrata.
- Conti datori (o conti Collateral Giver):  
il codice dei conti abilitati al servizio X-COM viene assegnato da Monte Titoli, utilizzando la fascia numerica 80000/80999
- Emittenti – Intermediari non appartenenti alla categoria delle Banche:

al conto titoli di proprietà intestato al conto Emittente/Intermediario non appartenente alla categoria delle banche è assegnato un codice compreso nella fascia numerica 37000/37999.

Il conto titoli di terzi intestato al medesimo soggetto rientra nella fascia numerica 81000/81999 o altro codice assegnato da Monte Titoli, sulla base di accordi intervenuti con la Banca d'Italia e rientranti, sia per i conti titoli di proprietà che di terzi, nella fascia 85500/85999.

- Intermediari filiali di Società estere:  
è attribuito un codice identificativo compreso nella fascia numerica 21000/23999 e 38000/38999, di emanazione di Banca d'Italia. Se non assegnato dalla Banca Centrale, il codice è allocato da Monte Titoli utilizzando la numerazione compresa nella fascia 38000/38999.
- Emittenti Società di cartolarizzazione e Società finanziarie codificate:  
è attribuito un codice identificativo compreso nella fascia numerica 31000/33999 di emanazione della Banca d'Italia
- Emittenti appartenenti alla categoria degli Enti Territoriali:
  - Comuni: è attribuito codice compreso nella fascia numerica 82000/82999
  - Regioni, Province e Comunità Montane: è attribuito codice compreso nella fascia numerica 84000/84999
- Operatori istituzionali, Ministero del Tesoro e Depositari Centrali esteri:  
è attribuito un codice di emanazione della Banca d'Italia rientrante nella fascia 12000/12999. Laddove al Depositario Centrale estero non sia stato assegnato un codice ABI da parte della Banca d'Italia, sarà attribuito un codice dalla Monte Titoli, rientrante nelle fasce numeriche 81000/81999 oppure 85000/85999.

Ai criteri specificati sopra potranno essere ammesse deroghe da parte di Monte Titoli.

#### **10.3.1.2 Coordinate bancarie Enti Pagatori - Intermediari**

Il regolamento degli importi derivanti dal Servizio di Gestione Accentrata avviene in diversi sistemi di pagamento collegati a Monte Titoli.

In particolare:

- i proventi derivanti dall'esecuzione delle operazioni societarie sugli strumenti finanziari di diritto domestico, escluse le operazioni sul capitale, sono regolati nella Compensazione Giornaliera dei Recapiti – Sottosistema al Dettaglio – Applicazioni Monte Titoli (BI-COMP), dove l'Intermediario deve mantenere conti diretti, o indiretti per il tramite di altro soggetto;
- i proventi maturati sui titoli di Stato e quelli denominati in Euro derivanti dall'esecuzione delle operazioni societarie relative agli strumenti finanziari di diritto estero detenuti in Monte Titoli per il tramite dei collegamenti con i Depositari Centrali nazionali o internazionali, sono regolati nel sistema Target 2. In tale sistema sono anche regolati i proventi maturati sugli strumenti finanziari di diritto domestico, laddove l'Emittente prevede l'applicazione della convenzione *Modified Following Business Day Convention*, oppure nel caso in cui l'Emittente si avvale di Ente Pagatore non residente;
- i proventi derivanti sugli strumenti finanziari di diritto estero denominati in divise diverse da Euro sono regolati sulle coordinate di conto, diretto o indiretto, mantenute dall'Intermediario presso una banca dislocata nel territorio in cui circola la divisa di pagamento.

In tutti i casi in cui l'Intermediario si avvalga di un soggetto terzo per il regolamento del contante, è necessario esibire l'accettazione del soggetto terzo incaricato.

#### **10.3.1.3 Canali di ricezione dei messaggi del Servizio di gestione accentrata**

La scelta di uno o più canali trasmissivi implica che i messaggi siano ricevuti sul/i canale/i indicato/i; nel caso in cui sia scelto il canale RNI, si intendono valide le modalità di collegamento al CAMT indicate nella sezione 1, Canali di Comunicazione – RNI, box 3.

### **10.3.2 Servizio ATIE**

Il Servizio ATIE, dedicato agli Intermediari ed Emittenti, veicola le informazioni fornite da Monte Titoli inerenti gli strumenti finanziari impediti o estratti accentrati, ivi incluse quelle circolate dalla Autorità Giudiziaria.

I Clienti del Servizio sono anch'essi tenuti a comunicare al Monte le informazioni in loro possesso sugli strumenti finanziari impediti e, qualora Emittenti di strumenti finanziari soggetti a estrazione, le informazioni concernenti gli strumenti finanziari estratti.

Il Servizio ATIE comprende due sotto-procedure:

- ATI - Anagrafe Titoli Impediti
- ATE – Anagrafe Titoli Estratti

I soggetti segnalanti sono responsabili dei dati segnalati, autorizzandone la diffusione a soggetti terzi.

I Clienti del Servizio dovranno compilare i dati di cui alla parte generale della Scheda Dati Operativi.

### **10.3.3 Servizio FIS/CPA**

Il Servizio (Flussi Informativi Standardizzati/Comunicazioni Per Assemblee) consente al cliente Intermediario di inviare agli emittenti:

- un flusso FIS per ogni conto intestato all'Intermediario (con corrispondente creazione di due agende separate, l'una relativa alle segnalazioni riguardanti conto titoli di proprietà; l'altra concernente le segnalazioni del conto titoli di terzi);
- un unico flusso FIS comprendente le segnalazioni di tutti i conti (con corrispondente creazione di una unica agenda valida per il conto segnalato sub. 2)

Nel caso in cui siano effettuate le segnalazioni per conto di altri Intermediari (i c.d. sub-depositari), è necessario fornire i dati anagrafici di questi ultimi.

Infine, è richiesta la segnalazione di un indirizzo di posta elettronica (è opportuno indicare una mailbox condivisa da tutti gli utenti che operano su tale processo) al quale saranno indirizzati i solleciti per l'invio dei flussi in prossimità degli eventi societari per i quali è richiesto l'invio dei flussi FIS.

I Clienti del Servizio dovranno compilare i dati di cui alla parte generale della Scheda Dati Operativi e la sezione dedicata al Servizio.

### **10.3.4 Servizio RCC**

Il Servizio RCC (Regolamento Corrispettivi Clienti) mette a disposizione le seguenti funzionalità sia nella modalità interattiva che in quella NON interattiva:

- Calcolo dei corrispettivi  
Calcolo giornaliero delle competenze maturate sulla base delle segnalazioni inviate dagli Intermediari o, in automatico, per operazioni societarie che non prevedono l'invio delle segnalazioni nominative
- Regolamento dei corrispettivi  
Disposizioni di accredito telematiche nel sistema di pagamento BI-COMP, inviate a titolo previsionale e definitivo (messaggi 7B1/7B2), distintamente per operazione speciale, codice strumento finanziario e codice conto interessato

In particolare nella modalità interattiva di accesso al Servizio RCC, che si realizza tramite la piattaforma MT-X, sono disponibili i seguenti moduli aggiuntivi:

- Reportistica on-line di consultazione  
Produzione giornaliera di report di sintesi dei corrispettivi maturati sulla base delle segnalazioni acquisite dagli Intermediari e dei corrispettivi calcolati in automatico per le operazioni societarie che non prevedono l'invio delle segnalazioni nominative. La reportistica è disponibile distintamente per ciascuna operazione e per ciascun conto titoli del partecipante RCC interessato dall'operazione;
- Strumento di fatturazione  
Funzionalità on-line di supporto per l'emissione della fattura a seguito del riconoscimento di corrispettivi imponibili (corrispettivi per assemblea).

Si tenga inoltre presente che gli importi a debito delle Società Emittenti sono regolati a favore degli Intermediari nel sistema BI-COMP, tramite la banca d'appoggio incaricata dagli Emittenti.

#### **10.3.5 Servizio EPAG**

Il Servizio EPAG ha per oggetto un insieme di funzionalità informative - accessorie al regolamento del contante – come di seguito indicate - con l'obiettivo generale di agevolare gli Enti Pagatori e le Banche Tramite nella gestione degli incarichi di pagamento ricevuti dall'Ente Pagatore - a vario titolo – dai partecipanti al Sistema. In particolare il Servizio EPAG:

- a) consente di memorizzare, organizzare e gestire, con modalità telematica e standardizzata, gli incarichi attribuiti o revocati dai partecipanti al Sistema all'Ente Pagatore;
- b) consente di memorizzare, organizzare e gestire, sempre con modalità telematica e standardizzata, le accettazioni e i rifiuti degli incarichi di cui al precedente punto a);
- c) produce, per ogni essenziale fase del processo di nomina, revoca o accettazione degli incarichi, apposite notifiche via mail indirizzate ad una specifica casella di posta elettronica, da indicare a cura del Partecipante;
- d) fornisce - alla data di attivazione del Servizio EPAG – un elenco completo ed aggiornato di tutti gli incarichi attribuiti e accettati dal Partecipante;
- e) fornisce una completa ed aggiornata anagrafica degli incarichi, organizzata per molteplici criteri di ricerca scaricabile sui sistemi proprietari per le elaborazioni locali;
- f) fornisce la produzione di report di dettaglio riepilogativi degli incarichi assunti.

I Clienti del Servizio dovranno compilare i dati di cui alla parte generale della Scheda Dati Operativi e la sezione dedicata al Servizio, tenendo presente che il modulo base (che consente al mandatario di inserire un incarico e alla banca incaricata di accettarlo), per il quale non è previsto il pagamento di corrispettivo alcuno, è abilitato d'iniziativa da Monte Titoli.

#### **10.3.6 Servizio X-TRM**

La partecipazione al Servizio X-TRM può avvenire in nome e per conto proprio o avvalendosi di un soggetto terzo che partecipa al Servizio in nome e per conto di terzi. In tale caso, il Cliente conferisce incarico al soggetto terzo, compilando il modello di procura contrattuale.

La procura contrattuale indica la delega al soggetto terzo a compilare la documentazione contrattuale; non necessariamente il soggetto incaricato del perfezionamento del contratto di partecipazione è anche il destinatario del mandato operativo per la gestione dell'operatività, così come può accadere che tale soggetto terzo non coincida con il soggetto che svolge per conto del Cliente il ruolo di liquidatore in Express II.

Per sottoscrivere il Servizio è necessario accedere all'indirizzo web [www.bit-club.it](http://www.bit-club.it) percorrendo le seguenti quattro fasi essenziali:

- 1) La prima fase prevede la compilazione on-line della Welcome Card, accessibile senza specificare alcun codice di identificazione. In tale area è prevista la raccolta dei dati essenziali della società per conto della quale si è iniziato il processo di partecipazione, incluso l'indirizzo di posta elettronica al quale saranno inviate le credenziali di accesso all'area *Prospect*.
- 2) La seconda fase (area prospect) prevede che il Cliente (o il suo rappresentante contrattuale delegato) compili il Modulo Richiesta Servizi online. Tale modulo dovrà poi essere stampato, debitamente sottoscritto dal Rappresentante Legale, e inoltrato a Monte Titoli in originale, accompagnato dai moduli previsti, come descritto alla matrice riepilogativa dei documenti attesi in sede di richiesta di partecipazione ai servizi. Monte Titoli darà conferma della sua accettazione, attraverso invio di lettera (tramite posta ordinaria o corriere) alla quale sarà allegata la nuova password per l'accesso alla successiva area Guest
- 3) Fase 3 (Guest) – Il cliente deve indicare tutti i Dati Operativi necessari per la fruizione del Servizio e sottoporli a Monte Titoli attraverso la selezione della funzione di "Invio". A questo punto Monte Titoli conferma la validazione dei dati attraverso l'accettazione degli stessi e la successiva promozione del Cliente allo status di Member. La password utilizzata per la permanenza nell'area Guest resta valida per lo status di Member.
- 4) Una volta acquisito lo status di Member, il cliente può effettuare tutte le variazioni necessarie al buon funzionamento del servizio per sé o, qualora abbia ricevuto procura contrattuale, per conto di terzi. L'efficacia di tali variazioni sarà di volta in volta confermata o meno da Monte Titoli in base all'entità e alla portata della variazione richiesta. La data di inizio di operatività nel Servizio sarà confermata al Cliente in forma scritta, in subordine all'esito dei collaudi.

I Clienti già partecipanti al Servizio X-TRM che perfezionano il contratto di partecipazione per conto di soggetti terzi che hanno conferito loro procura per la stipula del contratto, inizieranno l'iter di ammissione a partire dall'area *Member*. Nel caso in cui il soggetto che ha ricevuto la procura contrattuale non sia partecipante al servizio X-TRM, l'iter deve essere percorso a partire dalla compilazione della welcome card.

Le istruzioni di dettaglio della compilazione delle mappe di Bit-Club sono fornite nel documento "Guida all'uso di Bit Club" reperibile all'interno di Bit Club stesso

### **10.3.7 Servizi di Liquidazione Express II**

La partecipazione al Servizio prevede i seguenti ruoli:

- liquidatore titoli e pagatore contante
- liquidatore titoli tramitato contante
- pagatore contante (banca tramite)
- Collateral agent per Collateralization

Per la partecipazione al Servizio è necessario compilare la sezione della Scheda Dati Operativi a questo dedicata.

La partecipazione ai Servizi di Liquidazione può avvenire in nome e per conto proprio, ovvero in nome proprio e per conto di terzi, secondo quanto previsto dal Regolamento operativo.

L'attivazione della *self collateralization* sul conto titoli di proprietà è fortemente auspicata al fine di assicurare il regolamento delle operazioni, anche nel caso in cui non sia possibile ritirare il contante da alcune controparti. Con riferimento all'eventuale attivazione dei limiti di esposizione (cap) sui conti liquidatori occorre tener presente che, di norma, non può essere attivato limite di esposizione sul proprio conto terzi, ancorché abilitato ai servizi di Liquidazione. Per particolari esigenze del partecipante è però possibile richiedere detta attivazione, fermo restando che la responsabilità del saldo da regolare in liquidazione è comunque sempre in capo allo stesso partecipante, titolare del conto terzi liquidatore.

Si ricorda, inoltre, che l'impiego dei titoli rivenienti dalla liquidazione sui conti liquidatori per la *self collateralization* deve essere sempre preventivamente concordato con i Clienti, possessori degli strumenti finanziari.

La partecipazione ai Servizi di Liquidazione Express II nel ruolo di pagatore sottintende la capacità di regolare il contante nel sistema Target 2, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca Centrale Europea per il regolamento attraverso canali telematici delle operazioni, ovvero avvalersi di una banca tramite come indicato nel Regolamento operativo.

I partecipanti che si avvalgono di una banca tramite per il regolamento del contante devono, in caso di recesso, di esclusione o di sospensione della stessa da Target 2, provvedere alla pronta sostituzione dandone tempestiva comunicazione a Monte Titoli.

Per gli Intermediari che non possiedono i requisiti sopra citati, si prevede una operatività indiretta. In particolare:

- gli Intermediari possono designare un soggetto liquidatore, incaricato di regolare i titoli nel sistema di gestione accentrata Monte Titoli. Allo scopo potranno essere utilizzate le correlazioni anagrafiche attualmente presenti in X-TRM; nel caso in cui entrambi i soggetti negozianti (venditore e compratore) si avvalgano del medesimo soggetto liquidatore e del medesimo conto di regolamento, la transazione è avviata al regolamento titoli, ove è immediatamente regolata;
- i soggetti liquidatori che non operano in Target2 possono effettuare il regolamento fondi avvalendosi di una banca tramite dagli stessi designata. A tal fine, Monte Titoli gestirà un'apposita anagrafe delle "banche tramite" e dei limiti di esposizione (cap) assegnati ai tramitati, mutuando le analoghe funzioni previste da SIA per le applicazioni della procedura "Ingrosso" (le modalità tecnico-operative, completamente basate su RNI/SWIFT, saranno le medesime).
- In caso entrambi i soggetti liquidatori (del venditore e del compratore) si avvalgano del medesimo soggetto regolatore contanti (banca tramite), la transazione non è avviata al regolamento fondi e la movimentazione del contante (euro) avviene esclusivamente mediante movimentazione dei limiti di esposizione (cap).

Per i partecipanti non residenti, liquidatori titoli e pagatori contante, è disponibile una funzionalità cosiddetta di *Remote Participant* che consente agli stessi l'utilizzo delle funzionalità di auto-collateralizzazione a valere sui propri conti liquidatori (ad esclusione del conto titoli di proprietà e del conto di terzi) al fine di ottenere liquidità da un soggetto domestico, cosiddetto *Collateral Agent*, utilizzando, per l'accettazione e la valorizzazione delle garanzie in titoli, i medesimi criteri applicati da Banca d'Italia per il calcolo dell'anticipazione infragiornaliera.

### **10.3.8 Servizio di Regolamento estero**

Il servizio di Regolamento estero consente il regolamento delle operazioni concluse con una controparte partecipante ad altro sistema attraverso l'intervento di Monte Titoli, che svolge il ruolo di liquidatore nel sistema estero.

Per il regolamento del contante in Euro, Monte Titoli si avvale delle funzionalità del servizio di Liquidazione Lorda Express II, sui conti in Target 2 segnalati dal partecipante nell'ambito dei servizi di Liquidazione Express II e, qualora per tale servizio il partecipante si avvalga di una banca tramite, deve richiedere a quest'ultima di trasmettere a Monte Titoli il modulo di accettazione allo svolgimento del ruolo di banca tramite anche con riferimento al Servizio Regolamento Estero, secondo quanto previsto per tale ruolo dal Servizio di Liquidazione Lorda Express II (con particolare riguardo alle comunicazioni da effettuare per i limiti di esposizione). In caso di rinuncia dell'incarico, o di esclusione o sospensione della banca tramite da Target 2, come già previsto dal servizio di liquidazione Express II, il partecipante deve provvedere alla pronta sostituzione della banca tramite dandone tempestiva comunicazione a Monte Titoli.

Per i Clienti del Servizio X-TRM, non in possesso di tutti i requisiti per partecipare al Servizio di Regolamento estero e non partecipanti al servizio di liquidazione lorda Express II, è prevista un'operatività indiretta per il tramite di un soggetto terzo partecipante al Servizio di regolamento estero che opera, in tal caso, in nome proprio e per conto del soggetto terzo. Come previsto nell'ambito del contratto di partecipazione a X-TRM, il soggetto terzo trasmette a Monte Titoli il modulo col quale il partecipante al servizio di Regolamento estero accetta di regolare per suo conto.

#### **10.3.9 Servizio di Prestito Titoli**

Il Servizio di Prestito Titoli è dedicato all'ottimizzazione dei processi di liquidazione ed offre ai liquidatori l'opportunità di disporre della liquidità necessaria per il buon fine del regolamento delle operazioni.

La partecipazione al Servizio consente di operare con uno o più dei seguenti ruoli:

- prestatore;
- prenditore automatico notturno;
- prenditore automatico diurno;
- prenditore volontario.

Per la partecipazione al Servizio è necessario compilare la sezione della Scheda Dati Operativi a questo dedicata.

Si rammenta che l'accordo quadro fra prestatore e prenditore è parte integrante della documentazione di partecipazione.

#### **10.3.10 Servizio X-COM**

Il Servizio X-COM consente la gestione delle operazioni di garanzia finanziaria ed opera su appositi conti di gestione accentrata, mediante la selezione e il trasferimento degli strumenti finanziari dal datore dei titoli al finanziatore e la valorizzazione delle garanzie stesse.

Il servizio consente ai Partecipanti di gestire le operazioni di trasferimento di strumenti finanziari a garanzia senza movimentazione di contante, definite FOP, per alimentare il conto di deposito per le garanzie (c.d. conto pool) detenuto dai partecipanti presso Banca d'Italia.

I Partecipanti, per operare nel ruolo di datori di garanzie a favore di Banca d'Italia, devono detenere un conto datore (o conto Collateral Giver) presso il sistema di gestione accentrata.

Per la prima fase del servizio solo Banca d'Italia riveste il ruolo di Receiver.

Ciascun Partecipante deve essere configurato nel ruolo di Agente di regolamento (Settlement Agent); all'avvio della prima fase del servizio non sarà possibile avvalersi di un Agente di regolamento diverso da se stesso (modalità indiretta di regolamento).

I Partecipanti possono demandare la propria operatività ad un soggetto terzo che può anche operare come Centro Servizi inteso come utilizzatore dei collegamenti telematici, abilitato a fronte di apposito mandato operativo. A partire da una data che sarà successivamente comunicata da Monte Titoli, gli Agenti di Regolamento potranno operare richiedendo a Monte Titoli l'apertura di conti ad essi intestati e dedicati a ciascun Partecipante per il quale essi operano.

Ciascun Partecipante deve essere abilitato alla ricezione dell'informativa destinata/generata al/dal Servizio, avvalendosi della messaggistica appositamente predisposta (SWIFT, MT-X, RNI). Tutte le informazioni necessarie per la partecipazione al Servizio devono essere indicate nelle specifiche sezioni della Scheda Dati Operativi.

BOZZA