

Sommario

1	Il Rifinanziamento marginale a richiesta (<i>Marginal Lending on Request - MLoR</i>)	1
1.1	Monitoraggio del pool e inserimento richiesta di rifinanziamento marginale via GUI	1
1.2	Inquiry del pool per visualizzazione della situazione complessiva e del <i>marginal lending</i>	4
1.3	Visualizzazione e/o validazione di una richiesta di rifinanziamento marginale via GUI	5
1.4	Monitoraggio dei messaggi di pagamento.....	8
1.5	Restituzione di un'operazione di rifinanziamento marginale a richiesta (MLoR): monitoraggio dell'istruzione di chiusura operazione, dei messaggi di pagamento e della linea di credito.....	11
2	Il Rifinanziamento marginale automatico (<i>Automatic Marginal Lending - AML</i>).....	15
2.1	Monitoraggio dell'operazione di AML	15
2.2	Restituzione di un'operazione di rifinanziamento marginale automatico.....	20

1 Il Rifinanziamento marginale a richiesta (*Marginal Lending on Request - MLoR*)

La controparte abilitata all'accesso alle operazioni di rifinanziamento marginale può inserire una richiesta U2A tramite l'interfaccia grafica di ECMS. Le richieste di rifinanziamento marginale possono essere inviate fino alle ore 18:15, o fino alle 18:30 se si tratta dell'ultimo giorno del periodo di mantenimento della riserva obbligatoria.


Il regolamento dell'operazione andrà a buon fine qualora il totale delle attività idonee conferite sarà sufficiente a garantire le operazioni di credito in essere (somma delle posizioni di credito: OMO, *credit freezing*, rifinanziamento marginale).

L'operazione di MLoR illustrata di seguito è eseguita nel seguente scenario:

- controparte abilitata alla CL in CLM
- non vi è rivalutazione del pool al cambio data (quindi non vi sono variazioni del *total collateral* e di conseguenza della CL dovute alla rivalutazione)
- non sono valorizzati parametri che possono influire sul calcolo della CL (es. *maximum credit line*)

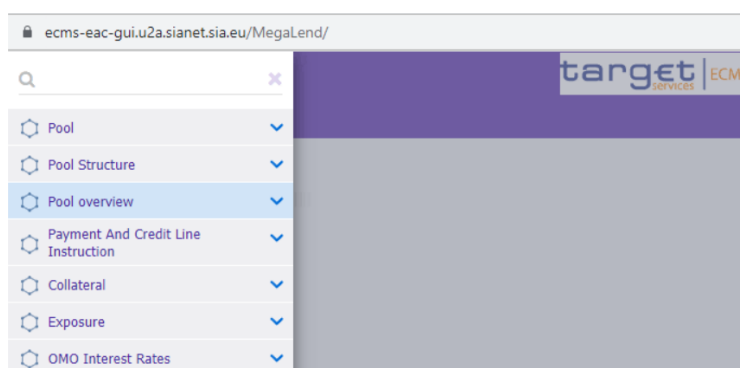
1.1 Monitoraggio del pool e inserimento richiesta di rifinanziamento marginale via GUI

Prima di procedere con l'inserimento dell'operazione di rifinanziamento marginale si consiglia di monitorare la situazione del proprio conto pool per verificare che ci sia la capienza necessaria e il valore della linea di credito disponibile nel proprio conto CLM in T2¹.

Per il monitoraggio della situazione del pool aprire la maschera "[Pool overview](#)" presente nel modulo MegaLend. Inserire il proprio codice RIAD e selezionare il tasto di ricerca  per visualizzare i pool². Dopodiché visualizzare i dettagli del pool di proprio interesse, cliccando due volte sulla riga disponibile.

¹ Si può richiedere un'operazione di rifinanziamento marginale per un valore minore e/o uguale alla *Credit Line* disponibile.

² Se si è optato per l'apertura di più pool, selezionare quello relativo alle operazioni di finanziamento dell'Eurosistema, abilitato alle *Standing Facilities*.



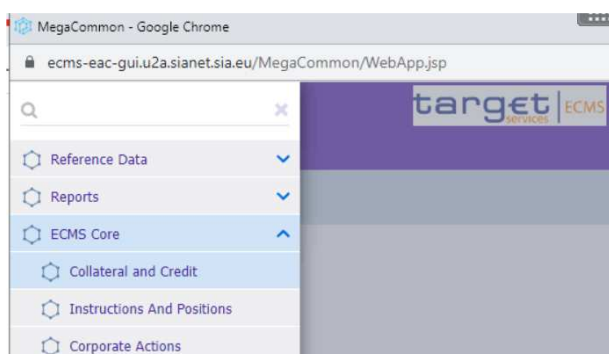
Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collateral	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Excl.	Insufficient Co.	Is Valuated	ELA Collateral	Total ELA Credit	Is Active	Update Date	Updater User	Is Locked	Lock Origin
POOL00000000...	SCP	IT000010126225	12,751,316.33	0	12,751,316.33	12,751,316.33	12,751,316.33	0	NO	YES	0	0	YES	11/01/2024 08...	ECMSOperation...	NO	

Per il monitoraggio della *credit line* in T2 è necessario accedere al modulo CLM di T2. Il valore del campo *credit line* in CLM corrisponde a quello disponibile in ECMS (SCL = ECL = RCL)³ eccetto nei casi in cui vi siano operazioni “pending” di versamento/prelievo garanzie:

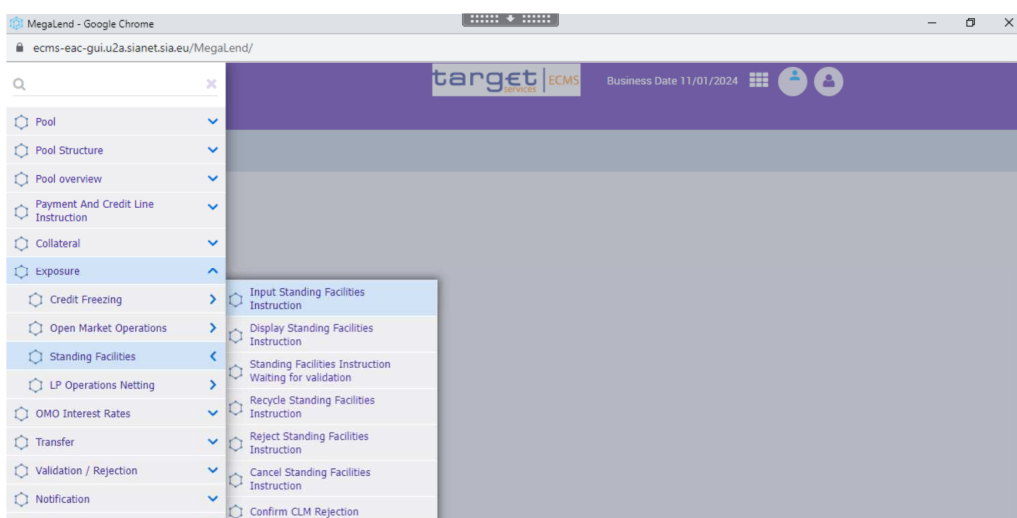
Liquidity Information	
Starting Balance	497,984,353.77 EUR
Settled Cash Transfers	
Settled Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Debit Payments	-18,211,244.47 EUR
Settled Credit Payments	0.00 EUR
Current Balance	479,773,109.30 EUR
Credit Line	12,751,316.33 EUR
Available Liquidity	492,524,425.63 EUR
Queued Cash Transfers	
Queued Debit Payments	0.00 EUR
Queued Credit Payments	0.00 EUR
Pending Credit Line Changes	0.00 EUR
Earmarked Cash Transfers	
Earmarked Debit Cash Transfers	0.00 EUR

Per l’inserimento dell’istruzione è necessario accedere al modulo MegaLend. Dal menù principale del Modulo MegaCommon si dovrà seguire il seguente percorso: *ECMS Core* → *Collateral and Credit*

³ SCL: Suggested Credit Line; ECL: Expected Credit Line; RCL: Real Credit Line.



Una volta aperta la maschera del modulo MegaLend si dovrà seguire il percorso: *Exposure* → *Standing Facilities* → *Input Standing Facilities Instruction*.



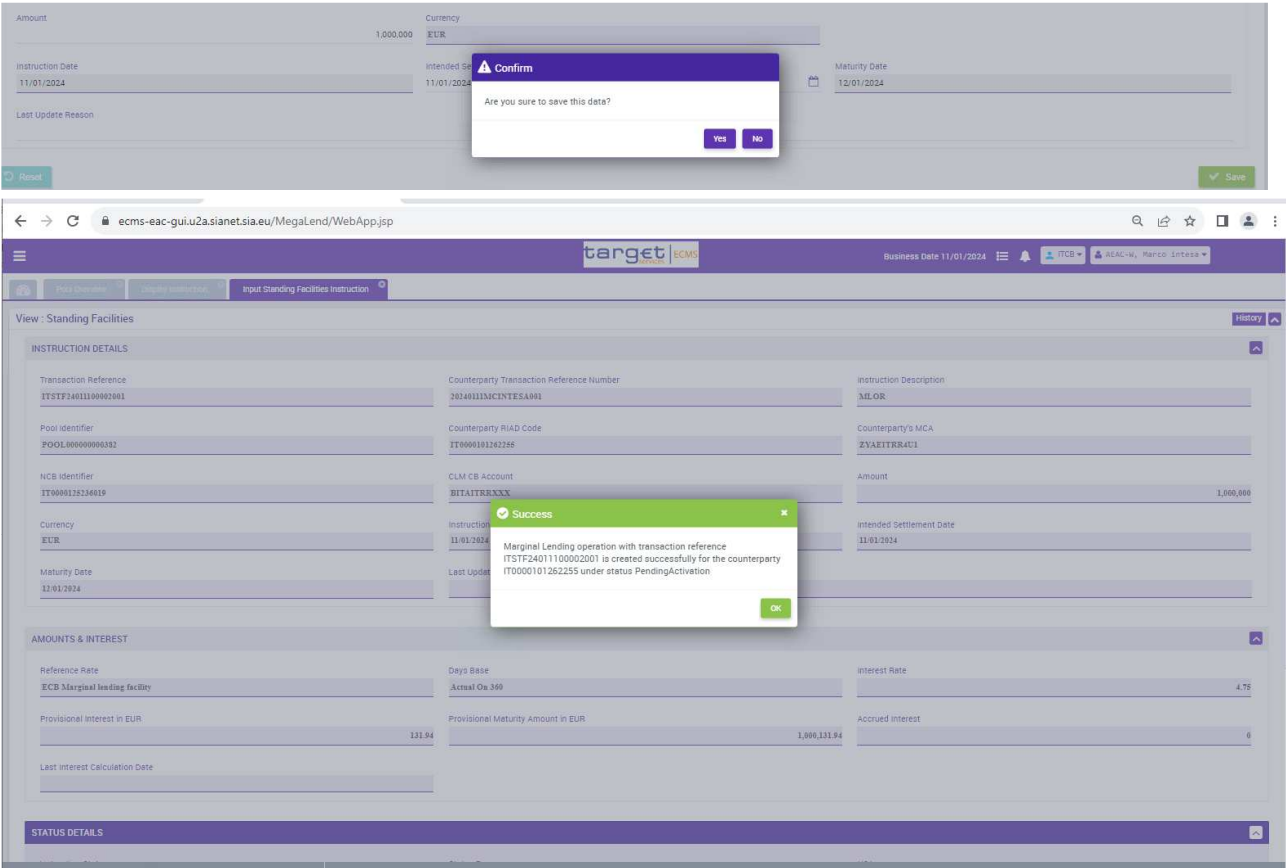
Si apre quindi la seguente maschera, in cui i campi obbligatori sono sottolineati in rosso. I campi riempiti in grigio sono compilati automaticamente e non possono essere modificati.

Compilare l'istruzione di rifinanziamento marginale inserendo l'identificativo dell'operazione, selezionando il pool sul quale si intende operare (*Pool Identifier*) e compilando il campo *Amount* con l'importo del rifinanziamento marginale da richiedere. La data indicata nel campo *Intended Settlement Date* corrisponde alla data in cui si intende regolare l'operazione di erogazione del finanziamento (può essere inserita la data corrente o una data futura):

Transaction Details			
Transaction Reference	Counterparty Transaction Reference Number	Pool Identifier	
ITSTP24011100002001	20240111MCINTESA001	POOL000000000382	
Counterparty Identifier	NCB Identifier	Instruction Description	
IT00000101262255	IT00000125238019	MLOR	
Amount	Currency		
1,000,000	EUR		
Instruction Date	Intended Settlement Date	Maturity Date	
11/01/2024	11/01/2024		
Last Update Reason			

Buttons: [Reset] [Save]

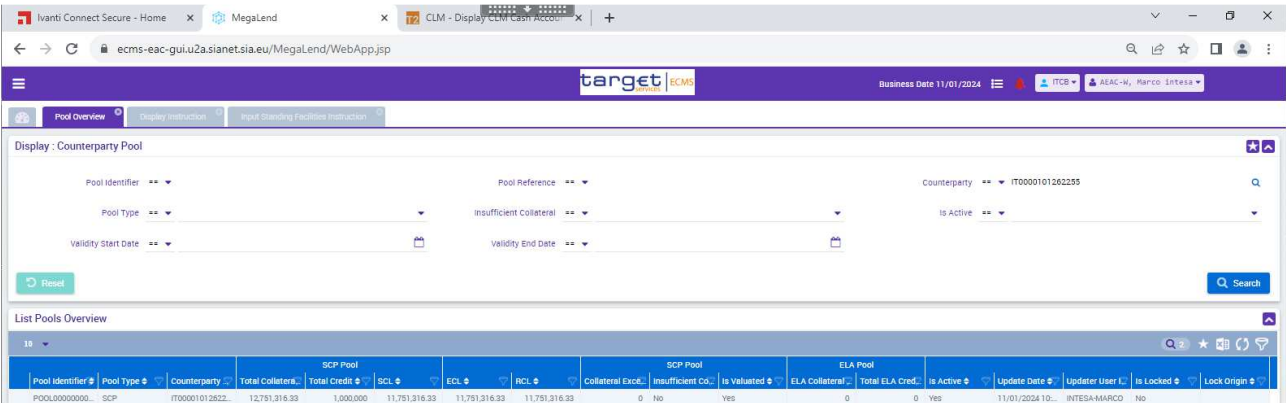
Dopo aver compilato i campi richiesti, selezionare il tasto verde per salvare l'istruzione. Comparirà un riquadro per confermare di voler salvare l'operazione (Yes) o per annullarla (No) e, successivamente, un secondo *pop-up* di conferma con i riferimenti dell'operazione inserita:



1.2 Inquiry del pool per visualizzazione della situazione complessiva e del *marginal lending*

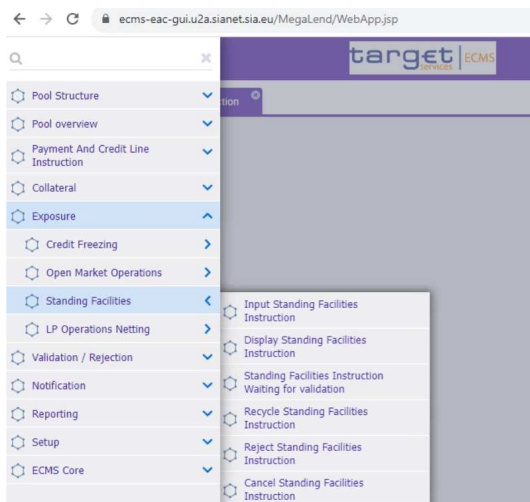
A seguito del regolamento dell'istruzione, nella sezione “*Pool overview*” del modulo MegaLend si potrà visualizzare l'importo di rifinanziamento marginale richiesto.

Come si evince dalla schermata sottostante, a fronte di una operazione di rifinanziamento marginale di €1.000.000,00, si visualizzerà una operazione di credito dello stesso importo (*Total credit*) e, di conseguenza, la *credit line* sarà abbassata del valore di €1.000.000,00:



1.3 Visualizzazione e/o validazione di una richiesta di rifinanziamento marginale via GUI

L'istruzione di MLoR precedentemente inserita potrà essere visualizzata attraverso la funzione *Display standing facilities instruction*. Inoltre, in caso di utilizzo della funzionalità 4-eyes, è possibile validare, modificare, rigettare o cancellare l'operazione inserita:



Nel risultato della ricerca compariranno le operazioni inserite e, con un doppio click, si aprirà la maschera contenente i dettagli dell'operazione che si intende visualizzare:

← → ↻

ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaEnd/WebApp.jsp

target

ECMS

Business Date 11/01/2024

ITCB

A&C-W, Marco Sintes

Pool Overview

Display Instruction

Input Standing Facilities Instruction

Display Standing Facilities Instruction

Search Criteria - Standing Facilities

Transaction Reference

Counterparty Transaction Reference Number

Counterparty Identifier

Pool Identifier

Intended Settlement Date

U2A

Instruction Description

Maturity Date

Update Date

Instruction Date

Instruction Status

Reset

Search

Search Result - Standing Facilities

Transaction

Counterparty

Counterparty

Counterparty

Pool Identifi

NCB Identifi

CLM CB Acc

Instruction D

Amount

Interest Rate

Accrued Inte

Currency

Instruction D

Intended Set

Maturity Dat

U2A

Instruction S

Status Reas

Update Date

Update User

ITSTF240111

20240111MCL

IT000010126

ZVAETPR4J1

POOL000000

IT000012523

BITA/TRR000

MLOR

1,000,000

4.75

0

EUR

11/01/2024

12/01/2024

11/01/2024

Yes

Settled

11/01/2024 1

STP

Nella sezione *“Amounts and Interest”* si trova il tasso di interesse applicato, il valore degli interessi da rimborsare e il valore totale del credito da rimborsare (capitale e interessi), dati contenuti nel campo *Provisional Maturity Amount in EUR*:

target ECMS

Business Date 11/01/2024

ITCB

AEAC-W, Marco Intesa

Pool Overview Display Instruction Input Standing Facilities Instruction Display Standing Facilities Instruction

AMOUNTS & INTEREST

Reference Rate: ECB Marginal lending facility

Days Base: Actual On 360

Interest Rate: 4.75

Provisional Interest in EUR: 131.94

Provisional Maturity Amount in EUR: 1,000,131.94

Accrued Interest: 0

Last Interest Calculation Date

STATUS DETAILS

Instruction Status: Settled

Status Reason

U2A: Yes

Action To Validate

Is Rejected: No

PAYMENTS DETAILS

Movements Details

OTHER DETAILS

Business Validation Errors [0]

Notifications [1]

FooterPrint

Se l'operazione è regolata, l'*instruction status* sarà in stato "Settled". (Se l'operazione si trova in uno stato diverso da quello regolato, aprire il pulsante **Business Validation Errors [0]** per identificare l'errore di validazione che ha bloccato il regolamento dell'operazione):

target ECMS

Business Date 11/01/2024

ITCB

AEAC-W, Marco Intesa

Pool Overview Display Instruction Input Standing Facilities Instruction Display Standing Facilities Instruction

Last Interest Calculation Date

STATUS DETAILS

Instruction Status: Settled

Status Reason

U2A: Yes

Action To Validate

Is Rejected: No

PAYMENTS DETAILS

Movements Details

OTHER DETAILS

Business Validation Errors [0]

Notifications [1]

FooterPrint

View: Notifications

Message Id	Notification Name	Notifications Status	Error Description	Update Date	Update User Id	Business Reference	Ack Reference	Reference
3226993110	Marginal Lending Status	Processed		11/01/2024 10:46:14:446	STP	20240111MCHNTESA001		3226993110

Cliccando invece sul pulsante **Notifications [1]** si visualizza il messaggio di conferma del regolamento (pacs.002) del pagamento inviato da ECMS a T2 (pacs.009) descritto nella successiva sezione:

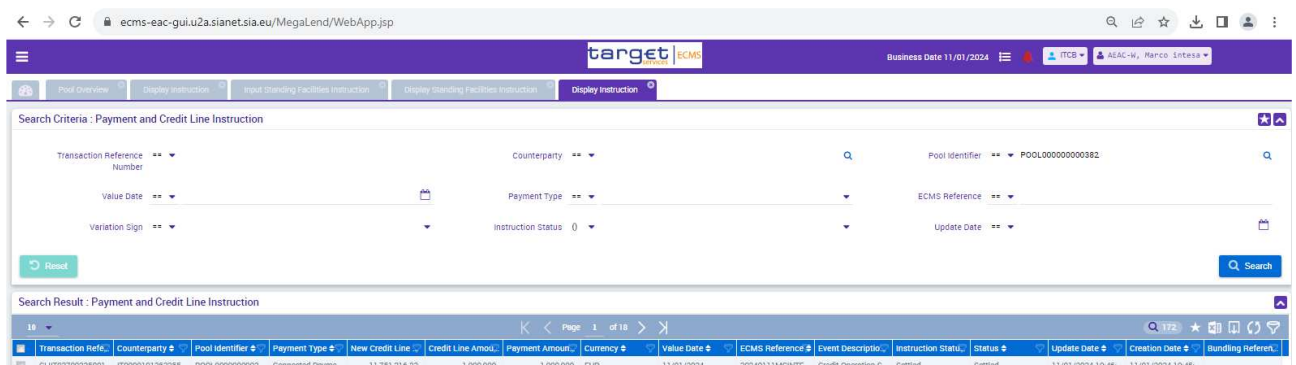
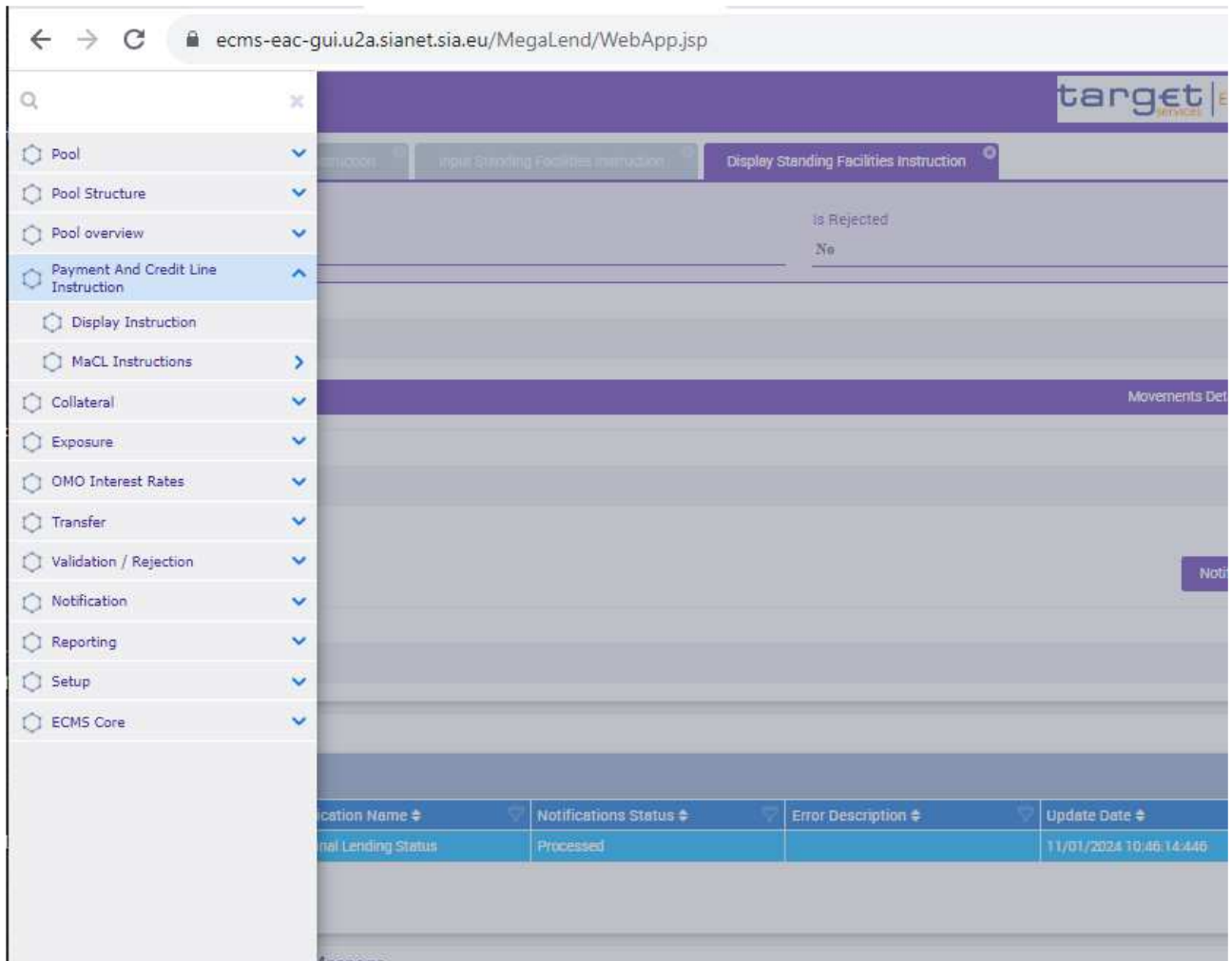
```

<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
- <Response>
- <AppHdr xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01">
- <Fr>
- <FIId>
- <FinInstnId>
<BICFI>TRGTXTETECM</BICFI>
- <Othr>
<Id>BITAITRRXXX</Id>
</Othr>
</FinInstnId>
</FIId>
</Fr>
- <To>
- <FIId>
- <FinInstnId>
<BICFI>BCITITMMXXX</BICFI>
- <Othr>
<Id>BITAITRRXXX</Id>
</Othr>
</FinInstnId>
</FIId>
</To>
<BizMsgId>3226393110</BizMsgId>
<MsgDefId>pacs.002.001.10</MsgDefId>
<CreDt>2024-01-11T10:46:20Z</CreDt>
</AppHdr>
- <Document xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.002.001.10" xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance">
- <FIToFIPmtStsRpt>
- <GrpHdr>
<MsgId>NONREF</MsgId>
<CreDtTm>2024-01-11T10:46:12+01:00</CreDtTm>
</GrpHdr>
- <TxInfAndSts>
- <OrgnlGrpInf>
<OrgnlMsgId>20240111MCINTESA001</OrgnlMsgId>
<OrgnlMsgNmId>pacs.009.001.08</OrgnlMsgNmId>
</OrgnlGrpInf>
<OrgnlInstrId>ITSTF24011100002001</OrgnlInstrId>
<OrgnlEndToEndId>20240111MCINTESA001</OrgnlEndToEndId>
<OrgnlUETR>1fb7ec14-3298-4ded-9df7-9dcf65e84ac8</OrgnlUETR>
<TxSts>ACSC</TxSts>
- <StsRsnInf>
<AddtlInf>Settled</AddtlInf>
</StsRsnInf>
- <FctvIntrBkSttlmDt>
<DtTm>2024-01-11T10:46:12+01:00</DtTm>
</FctvIntrBkSttlmDt>
</TxInfAndSts>
</FIToFIPmtStsRpt>
</Document>
</Response>

```

1.4 Monitoraggio dei messaggi di pagamento

Per il monitoraggio delle istruzioni di pagamento e della linea di credito aprire il modulo “[Payment and Credit Line Instruction](#)” e inserire gli identificativi dell’operazione (es. TRN messaggio o Pool ID) per la ricerca delle operazioni effettuate:



Con un doppio click aprire i dettagli dell’operazione:

← → ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/WebApp.jsp

target | ECMS

Business Date 11/01/2024

ITCB

AEC-M, Marco Intesa

Pool Overview | Display Instruction | Input Standing Facilities Instruction | Display Standing Facilities Instruction | Display Instruction

Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

Search Result : Payment and Credit Line Instruction

History

Instruction Details

Transaction Reference Number CLIT02700335001	Pool Identifier POOL000000006382	Counterparty RIAD Code IT0000101262255
Payment Type Connected Payment	New Credit Line Amount 11,791,316.33	Credit Line Amount Variation 1,000,000
Variation Sign Decrease	Payment Amount 1,000,000	Currency EUR
ECMS Reference 20240111MCINTESA001	Value Date 11/01/2024	Cancellation Reference
Bundling Reference	Instruction Status Settled	Status Settled

Notifications [2]

FootPrint

View Notifications

Message Id	Notification Name	Notifications Status	Error Description	Update Date	Update User Id	Business Reference	Ack Reference	Reference
ITC0000000001137	pacs.009 - Connected Payment	Processed		11/01/2024 10:45:55.984	INTESA-MARCO	ITSTF24011100002001		3228442770
4800154	Payment Status Notification	Impacted		11/01/2024 10:46:15.336	STP	20240111MCINTESA001	pacs.009.001.08	17049663608520001

Cliccando sul pulsante **Notifications [1]** si trova il messaggio di pagamento (*connected payment*) inviato da ECMS a T2 per l'erogazione del finanziamento (pacs.009 CONP - esegue un accredito del conto cash e una riduzione della *credit line*):

```
<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<InternalMessage>
  <AppHdr xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xmlns="urn:iso:std:iso:2002:tech:xsd:head.001.001.01">
    <Fr>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>TRGTXECMXXX</BICFI>
          <Othr>
            <Id>TRGTXECMXXX</Id>
          </Othr>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </Fr>
    <To>
      <FIId>
        <FinInstnId>
          <BICFI>TRGTXEPMLM</BICFI>
          <Othr>
            <Id>TRGTXEPMLM</Id>
          </Othr>
        </FinInstnId>
      </FIId>
    </To>
    <BicMsgId>ITC0000000001137</BicMsgId>
    <MsgDefId>pacs.009.001.08</MsgDefId>
    <CreDt>2024-01-11T10:45:59Z</CreDt>
  </AppHdr>
  <Document xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema" xmlns="urn:iso:std:iso:2002:tech:xsd:pacs.009.001.08">
    <FICdtTrf>
      <GrpHdr>
        <MsgId>NONREF</MsgId>
        <CreDtTm>2024-01-11T10:45:50+01:00</CreDtTm>
        <NbOfTx>1</NbOfTx>
        <StlmInf>
          <StlmMtd>CLRG</StlmMtd>
          <ClrSys>
            <Cd>TGT</Cd>
          </ClrSys>
        </StlmInf>
      </GrpHdr>
      <CdtTrfTxInf>
        <PmtId>
          <InstId>CLIT02700335001</InstId>
          <EndToEndId>20240111MCINTESA001</EndToEndId>
          <UETR>0e355e67-b721-4221-9d8f-21cb225d2b90</UETR>
        </PmtId>
        <PmtTpInf>
          <Ptry>CONP/1000000</Ptry>
        </PmtTpInf>
        <IntrBkStlmAmt Ccy="EUR">1000000</IntrBkStlmAmt>
        <IntrBkStlmDt>2024-01-11</IntrBkStlmDt>
        <InstgAg>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BITAITRXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </InstgAg>
        <InstdAg>
          <FinInstnId>
            <BICFI>ZYAEITRR4U1</BICFI>
          </FinInstnId>
        </InstdAg>
        <Dbtr>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BITAITRXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </Dbtr>
        <Cdtr>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BCITITMMXXX</BICFI>
          </FinInstnId>
        </Cdtr>
        <RmtInf>
          <Ustrd>MLORN</Ustrd>
        </RmtInf>
      </CdtTrfTxInf>
    </FICdtTrf>
  </Document>
</InternalMessage>
```

Per il monitoraggio della *credit line* in T2 è necessario accedere al modulo CLM di T2 e verificare l'aggiornamento della linea di credito:

target

services


T2

Central Liquidity Management


EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-11

User:
Release:

COLA Marco
6.3.0.0


BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA


≡





Display CLM Cash Account Liquidity

Query CLM Cash Account Liquidity









Liquidity Information

Starting Balance

497,984,353.77 EUR

Settled Cash Transfers

▶ Settled Debit Liquidity Transfers

0.00 EUR

▶ Settled Credit Liquidity Transfers

0.00 EUR

▶ Settled Debit Payments

-18,211,244.47 EUR

▶ Settled Credit Payments

1,000,000.00 EUR

Current Balance

480,773,109.30 EUR

Credit Line

11,751,316.33 EUR

Available Liquidity

492,524,425.63 EUR

Queued Cash Transfers

▶ Queued Debit Payments

0.00 EUR

▶ Queued Credit Payments

0.00 EUR

▶ Pending Credit Line Changes

0.00 EUR

Earmarked Cash Transfers

▶ Earmarked Debit Cash Transfers

0.00 EUR

▶ Earmarked Credit Cash Transfers

0.00 EUR

Projected Liquidity

492,524,425.63 EUR

Reservations

Segue schermata di dettaglio:

target

services

T2

Central Liquidity Management

EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-11

User: COLA Marco

Release: 6.3.0.0

BANCA D'ITALIA

EUROSISTEMA

</

1.5 Restituzione di un'operazione di rifinanziamento marginale a richiesta (MLoR): monitoraggio dell'istruzione di chiusura operazione, dei messaggi di pagamento e della linea di credito

Il giorno lavorativo successivo al regolamento dell'operazione di rifinanziamento marginale, ECMS gestisce la restituzione automatica dell'operazione di credito.

Per verificare che la *credit line* sia stata correttamente ripristinata e monitorare la situazione del pool, dopo la restituzione accedere alla schermata “**Pool overview**”:

target ECMS Business Date 12/01/2024

Pool Overview

Display : Counterparty Pool

Pool Identifier ** Pool Reference ** Counterparty ** IT0000010126255

Pool Type ** Insufficient Collateral ** Is Active **

Validity Start Date ** Validity End Date **

Reset Search

List Pools Overview

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collateral	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Excl	SCP Pool	Insufficient C	Is Valuated	ELA Collateral	Total ELA Credit	Is Active	Update Date	Updater User	Is Locked	Lock Origin
POOL00000000	SCP	IT00000101262	12,751,316.33	0	12,751,316.33	12,751,316.33	12,751,316.33	0	No	Yes	Yes	0	0	Yes	12/01/2024 08...	ECMSOperatio...	No	

L'istruzione di chiusura dell'operazione di rifinanziamento marginale potrà essere visualizzata attraverso la funzione *Display standing facilities instruction*. Lo stato dell'operazione è “**Closed**” per l'importo di €1.000.000,00:

target ECMS Business Date 12/01/2024

Display Standing Facilities Instruction

Search Criteria : Standing Facilities

Transaction Reference ** Counterparty Transaction Reference Number ** Counterparty Identifier **

Pool Identifier ** POOL0000000000382 ** Instruction Description ** Instruction Date **

Intended Settlement Date ** Maturity Date ** Instruction Status (0) **

U2A ** Update Date **

Reset Search

Search Result : Standing Facilities

Transaction	Counterpart	Counterpart	Pool Identifier	NCB Identifier	CLM CB Ac	Instruction	Amount	Interest Rate	Accrued Int	Currency	Instruction	Intended SE	Maturity Date	U2A	Instruction	Status Reason	Update Date	Update User
ITSTF34011	20340111M	IT000001012	POOL000000	IT000001252	BITA/TRUCK	MLOR	1,000,000	4.75	0	EUR	11/01/2024	11/01/2024	12/01/2024	Yes	Closed		12/01/2024	STP

target

ECMS

Business Date 12/01/2024

ITCB

ASAC-W, Marco Intesa

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

Transaction Reference

ITSF2401100002001

Counterparty Transaction Reference Number

20240111MCINTESA001

Instruction Description

MLOP

Pool Identifier

POOL000000000382

Counterparty RIAD Code

IT0000101262256

Counterparty's MCA

ZYAEITRR4U1

NCB Identifier

IT000126234019

CLM CB Account

BITAITRXXX

Amount

1,990,000

Currency

EUR

Instruction Date

11/01/2024

Intended Settlement Date

11/01/2024

Maturity Date

11/01/2024

Last Update Reason

AMOUNTS & INTEREST

Reference Rate

ECB Marginal lending facility

Days Base

Actual On 360

Interest Rate

4.75

Provisional interest in EUR

0

Provisional Maturity Amount in EUR

0

Accrued Interest

0

Last Interest Calculation Date

12/01/2024

STATUS DETAILS

Instruction Status

Closed

Status Reason

UDA

Yes

Per il monitoraggio delle istruzioni di pagamento, di restituzione e del ripristino della linea di credito aprire il modulo **“Payment and Credit Line Instruction”** e inserire gli identificativi dell’operazione (es. TRN messaggio o Pool ID) per la ricerca delle operazioni effettuate.

Oltre all’operazione di apertura del rifinanziamento marginale descritta nelle precedenti sezioni, si visualizzano 3 messaggi prodotti nella fase di rimborso del rifinanziamento marginale all’apertura della giornata operativa:

- 1- **Modify credit line (MCL)** per la riduzione della linea di credito pari al valore degli interessi maturati a seguito della corrispondente riserva di collateral nel pool;
- 2- Messaggio di pagamento pacs.010 (*connected payment*) per la restituzione della quota capitale (addebito del conto cash, incremento della linea di credito);
- 3- Messaggio di pagamento pacs.010 (*connected payment*) per la restituzione della quota interessi (addebito del conto cash e incremento della linea di credito);

← → ↻

ecms-eac-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/WebApp.jsp

target

ECMS

Business Date 12/01/2024

ITCB

ASAC-W, Marco Intesa

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

Display instruction

Search Criteria : Payment and Credit Line Instruction

Transaction Reference Number

Counterparty

Pool Identifier

Value Date

Payment Type

ECMS Reference

Variation Sign

Instruction Status

Update Date

Reset

Search

Search Result : Payment and Credit Line Instruction

18

Page 1 of 18

179

Search

Star

Print

Refresh

Transaction Ref.	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit Lin.	Credit Line Am.	Payment Am.	Currency	Value Date	ECMS Referen.	Event Descript.	Instruction St.	Status	Update Date	Creation Date	Bundling Ref.
CLIT02720292...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	12,751,316.33	131.94	131.94	EUR	12/01/2024	ITNET2401120...	Netting	Settled	Settled	12/01/2024 02:26:10.073	11/01/2024 19:26:10.375	
CLIT02720291...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	12,751,184.39	1,000,000	1,000,000	EUR	12/01/2024	ITNET2401120...	Netting	Settled	Settled	11/01/2024 19:26:22.767	11/01/2024 19:26:04.198	
CLIT02710378...	IT00001012622...	POOL000000000...	MCL	11,751,184.39	131.94		EUR	12/01/2024	20240111MCIN...	Credit Operatio...	Settled	Settled	11/01/2024 19:12:12.158	11/01/2024 19:11:55.424	
CLIT02700395...	IT00001012622...	POOL000000000...	Connected Pay...	11,751,316.33	1,000,000	1,000,000	EUR	11/01/2024	20240111MCIN...	Credit Operatio...	Settled	Settled	11/01/2024 10:46:15.312	11/01/2024 10:45:49.212	

Con un doppio click sulla riga interessata si visualizzano i dettagli dell’operazione e cliccando sul pulsante **Notifications [1]** si trova il messaggio di pagamento relativo all’operazione.

```

<?xml version="1.0" encoding="UTF-8"?>
<InternalMessage>
  <AppHdr xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema-instance" xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:head.001.001.01">
    <Fr>
      <FinInstnId>
        <BICFI>TRGTXECMXXX</BICFI>
        <Id>TRGTXECMXXX</Id>
      </Fr>
    </AppHdr>
    <To>
      <FinInstnId>
        <BICFI>TRGTXECMCLM</BICFI>
        <Id>TRGTXECMCLM</Id>
      </To>
    </AppHdr>
    <Document xmlns:xsi="http://www.w3.org/2001/XMLSchema" xmlns="urn:iso:std:iso:20022:tech:xsd:pacs.010.001.03">
      <FIDestDbt>
        <MsgId>NONREF</MsgId>
        <CredDtM>2024-01-11T19:26:04+01:00</CredDtM>
        <NbOfTxs>1</NbOfTxs>
      </FIDestDbt>
      <CdtInstn>
        <CdtId>NONREF</CdtId>
        <InstgAg>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BITAITRXXX</BICFI>
          </InstgAg>
        </CdtInstn>
        <InstgAg>
          <FinInstnId>
            <BICFI>ZYAEITRR4U1</BICFI>
          </InstgAg>
        </CdtInstn>
        <CdtId>
          <FinInstnId>
            <BICFI>BITAITRXXX</BICFI>
          </CdtId>
        </CdtInstn>
        <DctDbtTxInf>
          <PmtId>
            <InstId>CLIT02720291001</InstId>
            <EndToEndId>ITNET24011200016001</EndToEndId>
            <UETR>cb946238-36dd-421e-b85d-2d8e0eb87f32</UETR>
          </PmtId>
          <PmtTpInf>
            <Ptry>CONP/1000000</Ptry>
          </PmtTpInf>
          <PmtTpInf>
            <IntrBkSttimAmt Ccy="EUR">1000000</IntrBkSttimAmt>
            <IntrBkSttimDt>2024-01-12</IntrBkSttimDt>
          </PmtTpInf>
          <Dct>
            <FinInstnId>
              <BICFI>BCITITMMXXX</BICFI>
            </Dct>
            <RmtInf>
              <Ustrd>NETLPO</Ustrd>
            </RmtInf>
            <DctDbtTxInf>
              <FIDestDbt>
                <Document>
                  </InternalMessage>
                </Document>
              </FIDestDbt>
            </DctDbtTxInf>
          </Dct>
        </DctDbtTxInf>
      </CdtInstn>
    </Document>
  </InternalMessage>

```

Per il monitoraggio della *credit line* in T2 è possibile accedere al modulo CLM di T2 e verificare che la linea di credito sia stata ripristinata correttamente:

target

services


T2

Central Liquidity Management


EXTERNAL ACCEPTA... | Business Day 2024-01-12

User:
Release:

COLA Marco
6.3.0.0


BANCA D'ITALIA
EUROSISTEMA


≡





Display CLM Cash Account Liquidity

Query CLM Cash Account Liquidity









Liquidity Information

Starting Balance

497,073,109.30 EUR

Settled Cash Transfers

▶ Settled Debit Liquidity Transfers

0.00 EUR

▶ Settled Credit Liquidity Transfers

0.00 EUR

▶ Settled Debit Payments

-1,000,131.94 EUR

▶ Settled Credit Payments

4,500,000.00 EUR

Current Balance

500,572,977.36 EUR

Credit Line

12,751,316.33 EUR

Available Liquidity

513,324,293.69 EUR

Queued Cash Transfers

▶ Queued Debit Payments

0.00 EUR

▶ Queued Credit Payments

0.00 EUR

▶ Pending Credit Line Changes

0.00 EUR

Earmarked Cash Transfers

▶ Earmarked Debit Cash Transfers

0.00 EUR

Andando nel dettaglio della sezione “Settlement Debit Payments” è possibile visualizzare le due operazioni di restituzione del capitale e degli interessi:



List of Cash Transfers

Query CLM Cash Account Liquidity > Display CLM Cash Account Liquidity



Search Criteria



Results

Last Refresh: 2024-01-12 12:44:45 CET [Refresh](#)

List of Cash Transfers

	Queue Position	Instruction ID	End to End ID	Message Type	Debit Account	Credit Account	Amount	Cash Transfer Status	Earliest Debit Timestamp	La
<input type="checkbox"/>		CLUIT02720292001	ITNET24011200016001	Financial Institution Direct Debit (Pacs.010)	ZYAEITRR4U1	BITAITRRXXX	131.94 EUR	Settled		...
<input type="checkbox"/>		CLUIT02720291001	ITNET24011200016001	Financial Institution Direct Debit (Pacs.010)	ZYAEITRR4U1	BITAITRRXXX	1,000,000.00 EUR	Settled		...
<div><div><< < 1 > >></div><div>Results 1 to 2 of 2</div><div></div></div>										

2 Il Rifinanziamento marginale automatico (*Automatic Marginal Lending* - AML)

L'operazione di AML illustrata di seguito è eseguita al ricorrere di tutte le seguenti condizioni:

- la controparte detiene una linea di credito in CLM;
- non vi è rivalutazione del pool al cambio data (quindi non vi sono variazioni del *total collateral* e di conseguenza della CL dovute alla rivalutazione);
- non sono valorizzati parametri che possono influire sul calcolo della CL (es. *maximum credit line*).

Nel caso in cui, alla fine della giornata operativa, l'anticipazione infragiornaliera non sia stata rimborsata e i saldi degli altri conti MCA e DCA (RTGS DCA, T2S DCA e TIPS DCA) non siano sufficienti per coprire l'operazione, il mancato rimborso viene convertito automaticamente in un'operazione di rifinanziamento marginale (verrà erogato un finanziamento per l'importo non rimborsato). Non è necessario inserire una richiesta per questa tipologia di operazioni poiché l'istruzione viene generata automaticamente da CLM; è possibile monitorare le fasi e gli stati di regolamento dell'operazione tramite la GUI di ECMS.

2.1 Monitoraggio dell'operazione di AML

Dalla visualizzazione della situazione del pool prima dell'attivazione dell'AML si evince che non sono presenti operazioni di credito attive e che la *credit line* è di € 315.294.176,99:

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collateral	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral E	Insufficient	Is Valuated	ELA Collateral	Total ELA C	Is Active	Update Date	Update User	Is Locked	Lock Origin
ITPOOL0000...	SCP	IT00048472...	315,294,176.99	0	315,294,176.99	315,294,176.99	315,294,176.99	0	No	Yes	0	0	Yes	23/01/2024...	ECMSOperat...	No	

Accedendo al modulo CLM di T2 è possibile verificare la linea di credito e l'importo cash "in utilizzo" (di € 20.501.692,73). La mancata restituzione dell'importo *cash* alla chiusura della giornata operativa determinerà l'attivazione di una operazione di AML per lo stesso importo.

Party BIC BARCTAG2000	Party Name BB Italian	Account Number MITELBARCTAG2000MCA	Account BIC BARCTAG2000
--------------------------	--------------------------	---------------------------------------	----------------------------

Liquidity Information

Starting Balance	0.00 EUR
Settled Cash Transfers	
Settled Debit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Credit Liquidity Transfers	0.00 EUR
Settled Debit Payments	-20,501,692.73 EUR
Settled Credit Payments	0.00 EUR
Current Balance	-20,501,692.73 EUR
Credit Line	315,294,176.99 EUR
Available Liquidity	294,792,484.26 EUR
Queued Cash Transfers	
Queued Debit Payments	0.00 EUR
Queued Credit Payments	0.00 EUR
Pending Credit Line Changes	0.00 EUR
Earmarked Cash Transfers	
Earmarked Debit Cash Transfers	0.00 EUR
Earmarked Credit Cash Transfers	0.00 EUR
Projected Liquidity	294,792,484.26 EUR
Reservations	
Reservations for Central Bank Operations	0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds	0.00 EUR
Pending Reservations	
Reservations for Central Bank Operations	0.00 EUR
Reservations for Seizure of Funds	0.00 EUR
Floor/Ceiling Information	
Floor Threshold	0.00 EUR
Ceiling Threshold	0.00 EUR

[Create/Modify Credit Line](#)

Per la visualizzazione dell'istruzione di AML è necessario accedere al modulo MegaLend (percorso: [Exposure](#) → [Standing Facilities](#) → [Display Standing Facilities Instruction](#)), individuare l'operazione ([Instruction Description: AML](#)) e accedere alla schermata di dettaglio con un doppio click sulla riga dell'operazione:

target

ECMS

Business Date 24/01/2024

ITCB

APP8-M, Cola Marco

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

Search Criteria : Standing Facilities

Transaction Reference ==

Pool Identifier == ITP00L000080001

Intended Settlement Date ==

U2A ==

Counterparty Transaction Reference Number

Instruction Description ==

Maturity Date ==

Update Date ==

Counterparty Identifier ==

Instruction Date ==

Instruction Status ==

Reset

Search

Search Result : Standing Facilities

10

Page 1 of 4

Transaction	Counterpart	Counterpart	Counterpart	Pool Identifi	NCB Identifi	CLM CB Acc	Instruction	Amount	Interest Ret	Accrued Int	Currency	Instruction	Intended Se	Maturity Dat	U2A	Instruction	Status Res	Update Dat	Update User
ITSTP240124	97532081	IT000484723	BARCTAG2000	ITP00L0000	IT000012523	BITA1TRRXXX	AML	20,501,692.73	4.75	0	EUR	24/01/2024	24/01/2024	25/01/2024	No	Settled		24/01/2024	STP

Nella sezione “[Amounts and Interest](#)” si trova il tasso di interesse applicato, il valore degli interessi da rimborsare (€ 2.705,08) e il valore totale del credito da rimborsare (€ 20.504.397,81):

← → ↻ ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/ target | ECMS Business Date 24/01/2024 ITCB APPR-M, Cola Ranco

Pool Overview Display Standing Facilities Instruction

INSTRUCTION DETAILS

Transaction Reference ITSTF24912430001001	Counterparty Transaction Reference Number 37523081	Instruction Description AML
Pool Identifier ITPOOL0000080001	Counterparty RIAD Code IT000484720615	Counterparty's MCA BARCIT4GXXX
NCB Identifier IT0000135236019	CLM CB Account BITAITRXXXX	Amount 20,501,692.73
Currency EUR	Instruction Date 24/01/2024	Intended Settlement Date 24/01/2024
Maturity Date 28/01/2024	Last Update Reason	

AMOUNTS & INTEREST

Reference Rate ECB Marginal lending facility	Days Base Actual On 360	Interest Rate 4.75
Provisional Interest in EUR 2,765.08	Provisional Maturity Amount in EUR 20,504,397.81	Accrued Interest 0
Last Interest Calculation Date		

STATUS DETAILS

Instruction Status Settled	Status Reason No	UZA No
Action To Validate	Is Rejected	

A seguito del regolamento dell'istruzione, nella sezione “**Pool overview**” del modulo MegaLend si potrà visualizzare l'importo di AML attivato. Sarà attiva un'operazione di credito (**Total credit = € 20.501.692,73**) e, di conseguenza, la **credit line** sarà abbassata del valore del finanziamento (**CL = € 294.792.484,26 = € 315.294.176,99 - € 20.501.692,73**)

← → ↻ ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/ target | ECMS Business Date 24/01/2024 ITCB APPR-M, Cola Ranco

Pool Overview Display : Counterparty Pool

List Pools Overview View : Pool

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty	Total Collat.	SCP Pool	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Ex.	SCP Pool	Is Valuated	ELA Collat.	Total ELA Cr.	Is Active	Update Date	Updater Use.	Is Locked	Lock Origin
ITPOOL.000000	SCP	IT0004847206	315,294,176.9...	20,501,692.73	294,792,484.2...	294,792,484.2...	294,792,484.2...	294,792,484.2...	0	No	Yes	0	0	Yes	24/01/2024 1...	STP	No	

Edit View

target ECMS Business Date 24/01/2024

Pool Overview

Total Eligible Marketable Asset: 315,394,176.99

Externally Managed Collateral

Credit Claims: 0 Other Collateral: 0

Total Externally Managed Collateral: 0

Cash Collateral

Total Cash Collateral: 0

Fixed Term Deposit

Total FTD used as Collateral: 0 Total FTD used as Collateral Interest: 0

TRIPARTY COLLATERAL

Total Triparty Collateral: 0

Euro LPO

Total Euro LPO: 0 Total Euro LPO Margin: 0

Total Euro LPO Interest: 0

Non-Euro LPO

Total Non-Euro LPO: 0 Total Non-Euro LPO Margin: 0

Total Non-Euro LPO Interest: 0

Marginal Lending Facility

Total Marginal Lending: 20,501,692.73 Total Marginal Lending Interest: 0

Total Exposure

Total Credit: 20,501,692.73

Il monitoraggio dei messaggi relativi all'AML si effettua dalla maschera **Pool Position History** del modulo MegaLend attraverso il percorso: **Pool overview** → **Positions** → **Pool Position** → **Pool Position History**.

target ECMS Business Date 24/01/2024

Pool Position History

Relative Credit Limit: 315,394,176.99

ECL: 294,792,484.26 RCL: 294,792,484.26 Maximum Credit Line value: 99,999,999,999

Collateral Deficit: 0 Excess ECL: 0 Deficit Errors: 0

Margin Call Value: Margin Call Reason:

Per fare una ricerca mirata inserire l'identificativo dell'operazione (**Counterparty Transaction Reference Number**, ricavato dalla maschera delle standing facilities anche se l'operazione non è stata attivata dalla controparte), altrimenti si potrà avviare la ricerca senza parametri

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

INSTRUCTION DETAILS

Transaction Reference

ITSTF24012420001001

Counterparty Transaction Reference Number

37523081

← → ↺

ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/

target

ECMS

Business Date 24/01/2024

ITCB

APPR-W, CoSa Marco

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

Pool Position History

Pool Position

Event Reference ** 37523081

Counterparty **

Pool Identifier **

Position Date **

Advanced Search

Update Date **

Pool Position ID **

Pool Position Date & Time **

Reset

Search

Search Result : Pool Position

10

Pool Position ID

Counterparty

Position Date

Event Reference

Modification Re...

Pool Variation A...

Total Collateral

Total Credit

Collateral Exces...

Insufficient Coll...

SCL

ECL

RCL

Excess ECL

Update User Id

Update Date

ITPLP029311140...	IT0004847230518	24/01/2024	37523081	Exposure Initiat...	-20,501,692.73	315,294,176.99	20,501,692.73	0	No	254,792,484.26	254,792,484.26	254,792,484.26	0	STP	24/01/2024 16:14...
-------------------	-----------------	------------	----------	---------------------	----------------	----------------	---------------	---	----	----------------	----------------	----------------	---	-----	---------------------

Dalla ricerca si evince che l'operazione AML è stata attivata ed i relativi dettagli:

← → ↺

ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/

target

ECMS

Business Date 24/01/2024

ITCB

APPR-W, CoSa Marco

Pool Overview

Display Standing Facilities Instruction

Pool Position History

Pool Position

Search Result : Pool Position > View : Pool Position

Pool And Counterparty Details

Counterparty RIAD Code

IT0004847230518

Counterparty BIC

BARCIT33XXX

Counterparty Name

BARCLAYS BANK

Pool Identifier

ITPOOL000000000

Pool Type

SCP

Pool Reference

EUCCOT0004847230518A010651

Position Date

24/01/2024

Pool Position Date & Time

24/01/2024 16:13:59:792

Collateral Details

Domestic Collateral

315,294,176.99

Domestic Eligible Marketable Asset BHC

341,464,066.3

Domestic Eligible Marketable Asset Nominal

301,100,000

CCBM Collateral

0

Co BM Eligible Marketable Asset BHC

0

Co BM Eligible Mktc Asset Nominal

0

Emergency foreign collateral

0

Emergency Eligible Marketable Asset BHC

0

Emergency Eligible Mktc Asset Nominal

0

Cross Border Collateral

0

Cross Border Collat BHC

0

Cross Border Collat Nominal

0

Total Eligible Marketable Asset

315,294,176.99

Total Collateral AMV/BHC

341,464,066.3

Total Collateral AMV Nominal

301,100,000

Total FTD used as Collateral

0

Total FTD used as Collateral Interest

0

Total Cash Collateral

0

Credit Details

Total Credit Freezing

0

Total Euro LPO

0

Total Euro LPO Margin

0

Total Euro LPO Interest

0

Total Non-Euro LPO

0

Total Non-Euro LPO Margin

0

Total Non-Euro LPO Interest

0

Total Marginal Lending

20,601,692.73

Total Marginal Lending Interest

0

Total Credit

15,691,497.5

Domestic ACC	0	Domestic ACCBHC	0
Cross Border Credit Claim	0	Cross Border Credit Claim BHC	0
Cross Border ACC	0	Cross Border ACCBHC	0
Total Credit Claim	0	Total Credit Claim BHC	0
Total Triparty Collateral	0		
Total Collateral effected to OMO	0	Total Collateral Operations	315,284,176.99
Collateral Ratio	0		

Relative Credit Limit Details

Relative Credit Limit in percentage (%)	Total Collateral Value
	315,284,176.99

Credit Line Details

SCL	294,792,484.36	ECL		RCL	294,792,484.36
-----	----------------	-----	--	-----	----------------

Result

Insufficient Collateral	Yes	Margin Call Value	0
-------------------------	-----	-------------------	---

2.2 Restituzione di un'operazione di rifinanziamento marginale automatico

Il giorno lavorativo successivo al regolamento dell'operazione ECMS gestisce il calcolo e l'addebito degli interessi e consente la visualizzazione delle operazioni di chiusura.

Per verificare che la *credit line* sia stata correttamente ripristinata e monitorare la situazione del pool dopo la restituzione nella schermata “*Pool overview*” si può procedere come segue:

- Verificare che l'*exposure* si è azzerata:

ecms-utest-gui.u2a.sianet.sia.eu/MegaLend/

target | ECMS

Business Date 25/01/2024

Pool Overview

Display: Counterparty Pool

Pool Identifier: ITPOOL000008001
Pool Type: SCP
Validity Start Date:

Pool Reference: IT000484723518
Insufficient Collateral: No
Validity End Date:

Counterparty: APPR-W, Colla Marco
Is Active: Yes

[Search](#)

List Pools Overview

Pool Identifier	Pool Type	Counterparty R/L	Total Collateral	Total Credit	SCL	ECL	RCL	Collateral Effect	Insufficient Coll.	Is Valuated	ELA Collateral Ac.	Total ELA Credit	Is Active	Update Date	Updater User Id	Is Locked	Lock Origin
ITPOOL000008001	SCP	IT000484723518	315,284,176.99	0	315,284,176.99	315,284,176.99	315,284,176.99	0	No	Yes	0	0	Yes	24/01/2024 19:3...	ECMSOperations...	No	

- Accedere alla maschera “*Standing facilities*” e verificare che l'operazione passa in stato “closed”:

target | ECMS

Business Date 25/01/2024

Display Standing Facilities Instruction

Search Criteria: Standing Facilities

Transaction Reference: ITPOOL000008001
Intended Settlement Date: LDA
Pool Identifier: ITPOOL000008001

Counterparty Transaction Reference Number: IT000484723518
Instruction Description: AML
Maturity Date: 20/01/2024
Update Date:

Counterparty Identifier: APPR-W, Colla Marco
Instruction Date: 24/01/2024
Instruction Status: Closed

[Search](#)

Search Result: Standing Facilities

Transaction R/L	Counterparty R/L	Counterparty L	Pool Identifier	NCB Identifier	CLM CB Acct	Instruction Del.	Amount	Interest Rate	Accrued Inter.	Currency	Instruction Del.	Intended Sett.	Maturity Date	LDA	Instruction St.	Status Reason	Update Date	Updater User L.
IT000484723518	IT000484723518	IT000484723518	ITPOOL000008001	IT0000123206	BITA789833X	AML	20/01/2024	4.75	2,700.00	EUR	24/01/2024	24/01/2024	20/01/2024	No	Closed		24/01/2024 19:...	UTP

- Accedere alla maschera “*Payment e Credit Line*” e verificare che sono presenti le seguenti operazioni inviate da ECMS a CLM:

20

- i) riduzione della CL eseguita per bilanciare la creazione di una *credit position* per il valore degli interessi;
- ii) un pagamento connected per l'addebito degli interessi. L'erogazione e la restituzione del capitale non sono presenti in questa maschera perché sono operazioni eseguite esclusivamente in CLM;

Search Criteria: Payment and Credit Line Instruction

Transaction Reference Number: CLIT02291482001, Value Date: 25/01/2024, Variation Sign: +, Counterparty: IT0004847230518, Payment Type: Connected Payment, Instruction Status: Settled, Pool Identifier: ITP00L000008001, ECMS Reference: 37523081, Update Date: 24/01/2024 19:30:5...

Search Result: Payment and Credit Line Instruction

Transaction Reference	Counterparty	Pool Identifier	Payment Type	New Credit Line A...	Credit Line Amount	Payment Amount	Currency	Value Date	ECMS Reference	Event Description	Instruction Status	Status	Update Date	Creation Date	Standing Reference
CLIT02291482001	IT0004847230518	ITP00L000008001	Connected Payment	315.294.176.99	2.705.08	2.705.08	EUR	25/01/2024	37523081	Credit Operation Int...	Settled	Settled	24/01/2024 19:30:5...	24/01/2024 19:30:5...	
CLIT02291484001	IT0004847230518	ITP00L000008001	MCL	294.799.779.18	2.705.08		EUR	25/01/2024	37523081	Credit Operation Int...	Settled	Settled	24/01/2024 19:28:4...	24/01/2024 19:28:4...	

Nella maschera **Pool Position History** è possibile visualizzare:

1. le operazioni di attivazione della AML
2. le operazioni di restituzione della AML
3. gli interessi per la *standing facility* identificata

Pool Position

Event Reference: 37523081, Position Date: 25/01/2024, Counterparty: IT0004847230518, Pool Identifier: ITP00L000008001, Update Date: 24/01/2024 19:30:5..., Pool Position ID: 114001, Pool Position Date & Time: 24/01/2024 19:30:5...

Search Result: Pool Position

Pool Position ID	Counterparty	Position Date	Event Reference	Modification Reason	Pool Variation Am...	Total Collateral Val.	Total Credit	Collateral Excess	Insufficient Collat.	SCL	ECL	RCL	Excess ECL	Update User for	Update Date
ITPLP023911237001	IT0004847230518	25/01/2024	37523081	Exposure Interest Decrease	2.705.08	315.294.176.99	0	0	No	315.294.176.99	315.294.176.99	315.294.176.99	0	OTP	24/01/2024 19:30:5...
ITPLP023911236001	IT0004847230518	25/01/2024	37523081	Exposure Return	20.501.692.73	315.294.176.99	2.705.08	0	No	315.291.471.91	315.291.471.91	315.291.471.91	0	ECMSOperationsID...	24/01/2024 19:30:5...
ITPLP023911232001	IT0004847230518	25/01/2024	37523081	Exposure Interest Increase	2.705.08	315.294.176.99	20.504.397.81	0	No	294.799.779.18	294.799.779.18	294.799.779.18	0	OTP	24/01/2024 19:28:4...
ITPLP02391114001	IT0004847230518	24/01/2024	37523081	Exposure Initiation	-20.501.692.73	315.294.176.99	20.501.692.73	0	No	294.792.484.28	294.792.484.28	294.792.484.28	0	OTP	24/01/2024 16:14:0...

A partire dal basso:

- in data 24/1 alle 16:14 (orario di chiusura di CLM in UTEST) alla ricezione della notifica da CLM, ECMS crea un'operazione di credito e riduce il valore della CL (*exposure initiation*);
- il 24/1 alle 19:25 (orario di apertura di ECMS in UTEST) è creata l'operazione *exposure interest increase* per impegnare una parte del pool per il valore degli interessi e ridurre la CL;
- il 24/1 alle 19:30 (orario di apertura di CLM in UTEST) alla ricezione della notifica di restituzione dell'AML da CLM, è ridotta la posizione di credito e ripristinata la CL (€ 315.291.471,91);
- allo stesso orario, alla ricezione del regolamento dell'addebito per gli interessi (con *connected payment*) è ridotta la posizione di credito (€ 2.705,08) e ripristinata l'intera linea di credito (€ 315.294.176,99);