

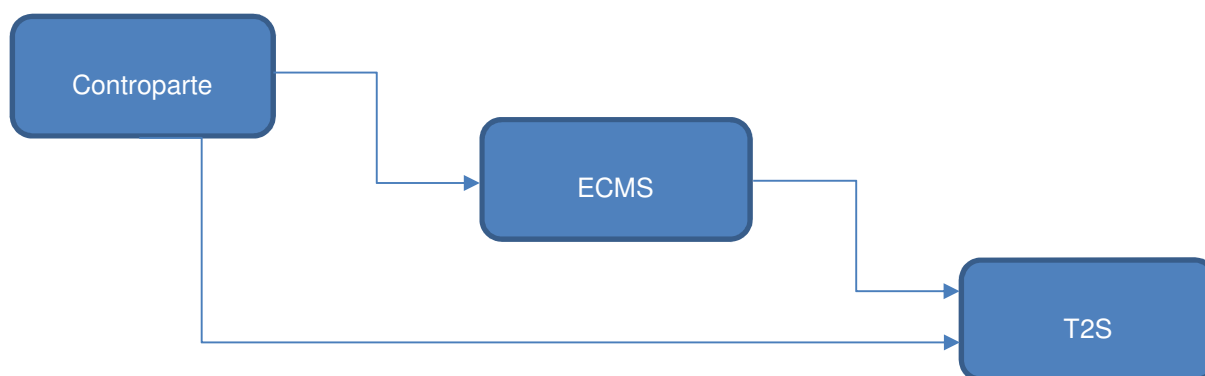
Manuale operativo per la movimentazione delle attività negoziabili in modalità U2A

Sommario

Manuale operativo per la movimentazione delle attività negoziabili in modalità U2A.....	1
Menù	2
Inserimento di una Settlement Instruction.....	3
Data di regolamento.....	5
Ricerca	6
Cancellazione.....	10
Validazione in 4-eyes	10
Position e credit line.....	10
Monitoraggio notifiche.....	12
Notifiche tra le controparti ed ECMS.....	14
Notifiche tra ECMS e T2S.....	16

Per movimentare le attività negoziabili (titoli *eligible* per l'Eurosistema) la controparte (o la sua banca incaricata) deve inviare due distinte istruzioni di regolamento (*settlement instruction*): una a T2S e una a ECMS.

Dopo aver eseguito le verifiche ECMS invierà a sua volta un'istruzione a T2S. Una volta avvenuto il riscontro delle due istruzioni in T2S, ci sarà il regolamento.

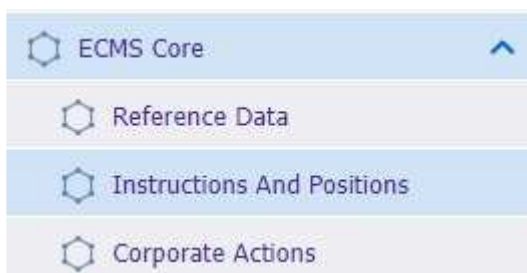


L'invio delle istruzioni a ECMS può avvenire in modalità A2A (*application to application*), vale a dire tramite scambio di messaggi applicativi, o U2A (*user to application*), ossia tramite il sito web (GUI, *graphic user interface*) di ECMS raggiungibile dopo aver eseguito il login sull'interfaccia ESMIG.

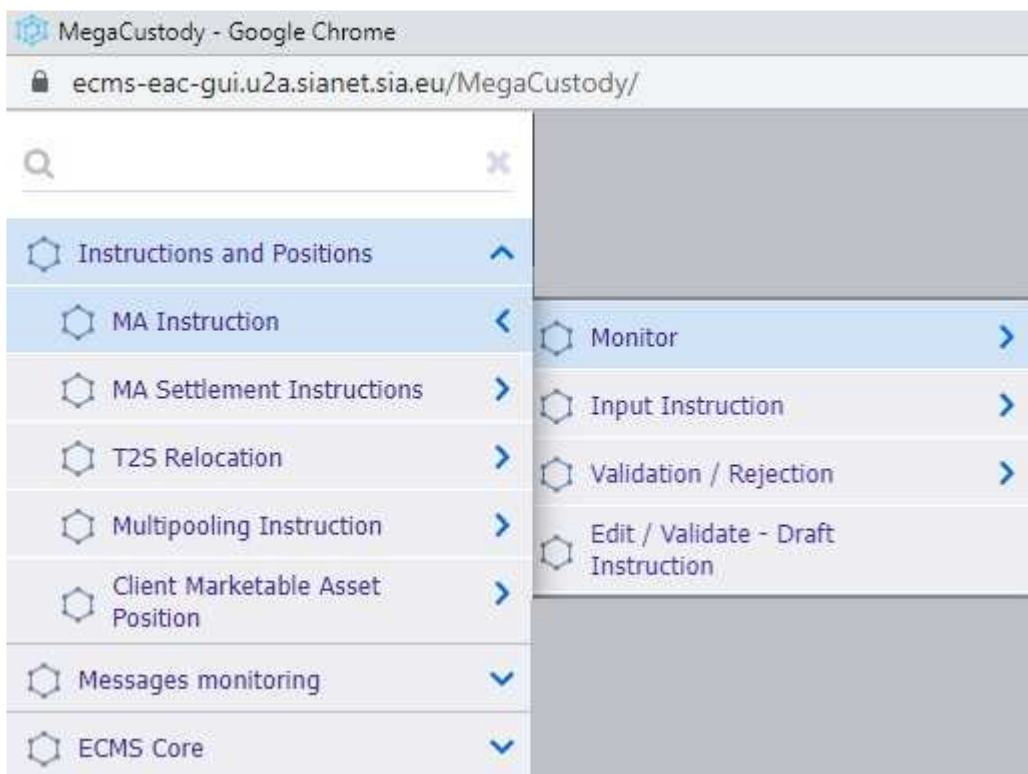
In questo manuale descriveremo l'inserimento e la gestione delle istruzioni di regolamento in ECMS tramite la GUI.

Menù

Le schermate per la movimentazione delle attività negoziabili sono nel modulo MegaCustody accessibile attraverso il menù [ECMS Core](#) → [Instructions And Positions](#)



Dal modulo MegaCustody (*Instructions And Positions*) è possibile inserire e gestire le istruzioni di movimentazione delle attività negoziabili, ma anche visualizzare le istruzioni di regolamento scambiate con T2S e trasferire attività negoziabili tra *asset account* della controparte collegati allo stesso pool o a pool diversi (Multipooling).



Inserimento di una Settlement Instruction

The image shows two screenshots of the MegaCustody web application. The top screenshot displays the navigation menu with the following items:

- Instructions and Positions
 - MA Instruction
 - MA Settlement Instructions
 - T2S Relocation
 - Multipooling Instruction
 - Client Marketable Asset Position
- Messages monitoring
- ECMS Core

The bottom screenshot shows the 'Input: Counterparty MAI' form, which is divided into two sections:

General Informations

Party's Instruction Reference			
Instruction Type	Securities Transaction Type	Counterparty	NCB Participant Asset Account
ISIN	ISIN Description	Quantity in FAMT	Denomination Currency
Trade Date	Intended Settlement Date		

Additional Informations

Common Reference

I campi obbligatori sono sottolineati in rosso. I campi colorati in grigio sono compilati automaticamente e non possono essere modificati.

I campi da compilare nella sezione *“General Information”* sono i seguenti:

- *Party’s Instruction Reference*: identificativo univoco dell’istruzione formato da un massimo di 35 caratteri;
- *Instruction Type*: deve essere RECE per la mobilitazione e DELI per la demobilizzazione;
- *Securities Transaction Type*: si consiglia di usare il generico TRAD oppure COLI per la mobilitazione e COLO per la demobilizzazione;
- *Counterparty*: selezionato da un elenco, è l’intestatario dell’*asset account*;
- *NCB Participant Asset Account*: selezionato da un elenco che viene popolato dopo aver scelto la controparte, è l’*internal asset account*;
- *ISIN*: si può scrivere per intero o si può scegliere dall’elenco dopo aver digitato i primi caratteri e premuto F2 sulla tastiera o il simbolo “lente d’ingrandimento” alla destra del campo. Dopo aver scelto il codice ISIN, vengono automaticamente compilati anche i campi *ISIN Description* e *Denomination Currency*;
- *Quantity in FAMT*: valore nominale (*face amount*) del titolo da movimentare;
- *Trade Date*: data di negoziazione, tipicamente coincidente con la data di immissione dell’istruzione;
- *Intended Settlement Date*: data di regolamento prevista.

Nella sezione *Additional Information* può essere compilato il campo *Common Reference*, scelto dalla controparte. Se valorizzato, rappresenta un campo di *matching* in T2S.

Nella sezione *Custody Chain* deve essere compilato il campo *CSD of the T2S Account for regular collateral*, scegliendo da un elenco il depositario *Receiving* o *Delivering*. Per la movimentazione domestica va indicato il depositario italiano **Euronext Securities Milan (ESM)**. Per la movimentazione attraverso il canale CCBM va selezionato il depositario centrale estero dove è detenuto il conto della BCN estera che riceverà il titolo (nel caso delle mobilizzazioni) o che lo consegnerà (nel caso delle demobilizzazioni). Una volta selezionato il depositario vengono automaticamente compilati anche i campi *External Asset Account* e *External Asset Account owner*.

Nella sezione *Counterparty Details* devono essere compilati i seguenti campi:

- *Party CSD* è il codice RIAD del depositario centrale presso cui si consegnerà il titolo (nel caso delle mobilizzazioni) o lo si riceverà (nel caso delle demobilizzazioni). Per la movimentazione domestica va indicato il depositario italiano Euronext Securities Milan (ESM);
- *Party BIC* è il BIC della controparte che consegnerà il titolo (nel caso delle mobilizzazioni) o che lo riceverà (nel caso delle demobilizzazioni);
- *Party Account* è il conto T2S della controparte, non obbligatorio. Se valorizzato, rappresenta un campo di matching in T2S.

La sezione *Party 2 Details* va compilata solo dalle banche custodi che stanno inserendo una istruzione di movimentazione per conto di un loro cliente. È possibile limitarsi a compilare soltanto il campo *BIC*.

Si ricorda che tramite la schermata descritta è possibile inserire solo l'istruzione in ECMS. È responsabilità della controparte assicurarsi che in T2S sia inserita una istruzione corrispondente per il *matching*.

Data di regolamento

La data di regolamento non può essere una data festiva, né una data passata.

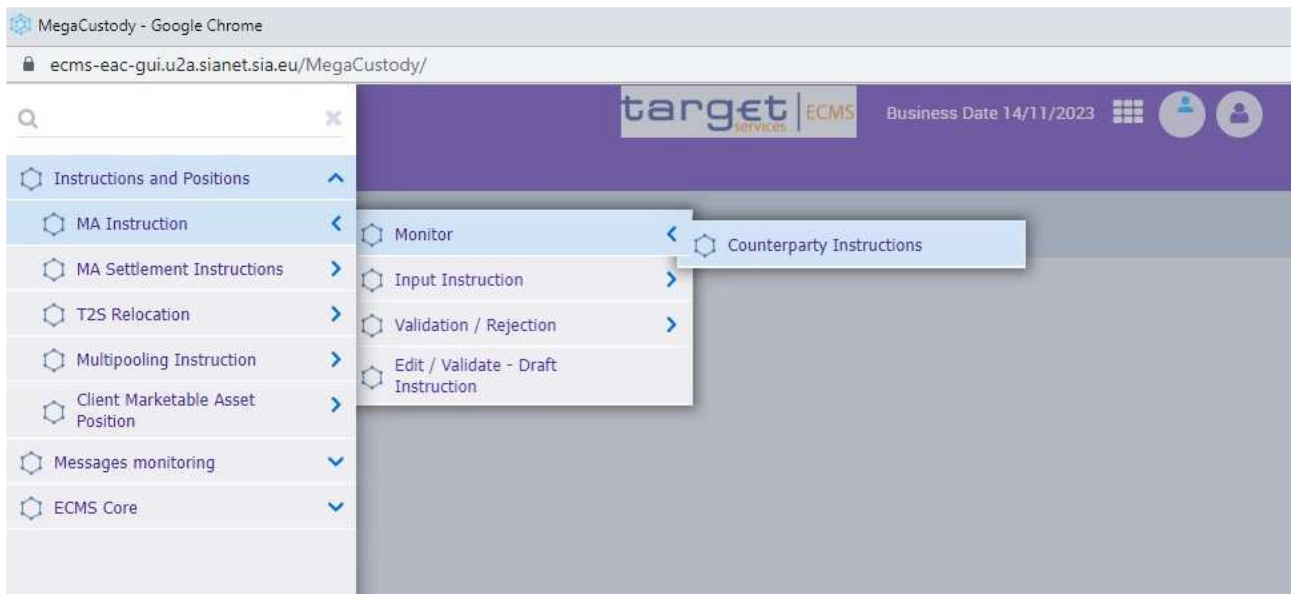
Può essere indicata una data di regolamento futura purché non ecceda il limite fissato da Banca d'Italia, attualmente impostato a 30 giorni.

Le istruzioni di demobilizzazione rimangono accodate in ECMS e sono inviate a T2S soltanto nel giorno di regolamento. In caso di insufficienza del collateral il giorno del regolamento le istruzioni rimangono sospese (*on hold*) fino al *cut-off* delle 18:00; successivamente sono rigettate.

Le istruzioni riscontrate che non si regolano entro il *cut-off*, ad esempio il versamento di titoli che la controparte non ha a sufficienza, possono rimanere sospese in T2S anche per più giorni. In tal caso la data di regolamento effettiva sarà diversa dalla *intended settlement date* e T2S applicherà la penale prevista dalla regolamentazione *CSDR*.

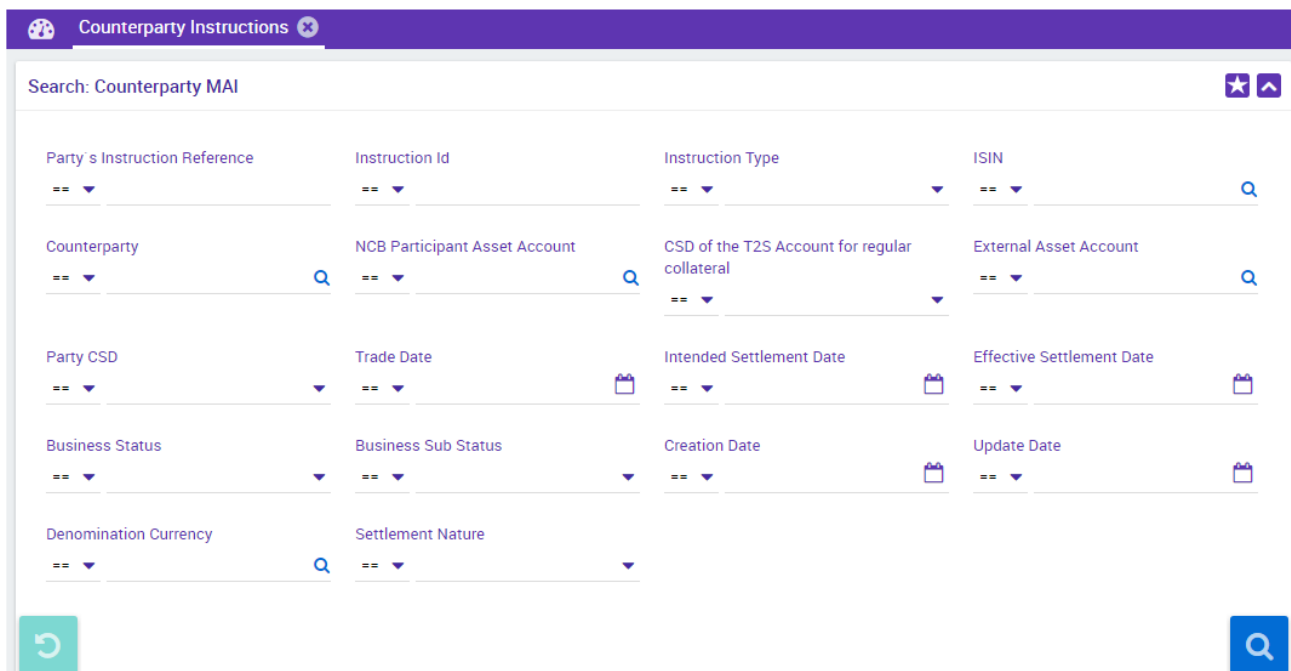
Ricerca


Questo menù consente di visualizzare l'istruzione e le informazioni correlate, ma non permette di eseguire nessuna modifica. Per validare una istruzione (modalità 4-eyes) o per eliminarla sono previsti appositi menù, descritti nel seguito:



La ricerca di un'istruzione inserita in ECMS può avvenire attraverso più campi, nessuno dei quali è obbligatorio.

Si consiglia di impostare diversi criteri di ricerca (ad esempio la data di regolamento e il codice ISIN) per limitare il numero di risultati:

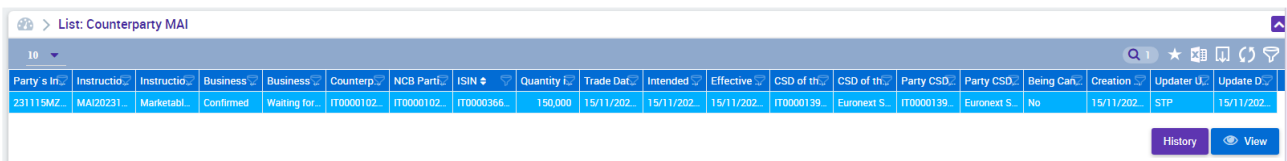


Dalla pagina di ricerca è possibile rieseguire una ricerca recente con un doppio clic sul simbolo  :



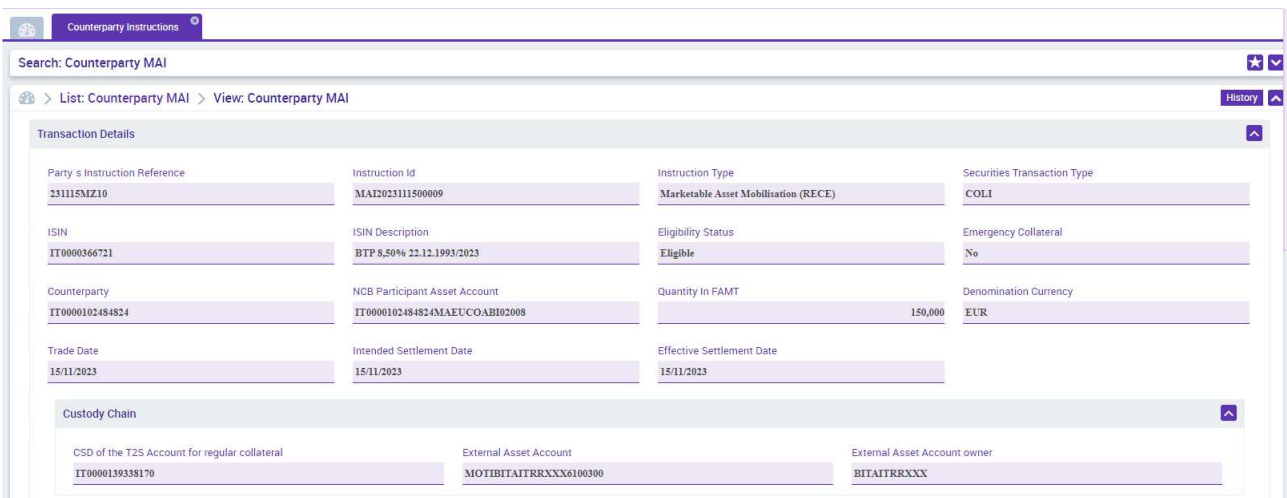
Date	Criteria
16/11/2023 17:35:14:080	IT0000366721 * 15/11/2023

I risultati della ricerca saranno mostrati nella sezione *List: Counterparty MAI*:



Party's In.	Instructio.	Instructio.	Business	Business	Counterp.	NCB Part.	ISIN	Quantity	Trade Dat.	Intended	Effective	CSD of th.	CSD of th.	Party CSO.	Party CSO.	Being Ca.	Creation	Updater U.	Update D.
231115M2	MAI20231	Marketabl.	Confirmed	Waiting for.	IT0000102	IT0000102	IT0000366	150,000	15/11/202.	15/11/202.	15/11/202.	IT0000139	Euronext S.	IT0000139	Euronext S.	No	15/11/202.	STP	15/11/202.

Facendo clic sulla riga interessata appariranno in basso i bottoni *History* e *View*. Gli stessi comandi appariranno anche facendo clic sulla riga con il tasto destro del mouse. Un doppio clic sulla riga corrisponde alla scelta del comando *View*.




Party's Instruction Reference	Instruction Id	Instruction Type	Securities Transaction Type
231115M210	MAI2023111500009	Marketable Asset Mobilisation (RECE)	COLI

ISIN	ISIN Description	Eligibility Status	Emergency Collateral
IT0000366721	BTP 8,50% 22.12.1993/2023	Eligible	No

Counterparty	NCB Participant Asset Account	Quantity In FAMT	Denomination Currency
IT0000102484824	IT0000102484824MAEU/COAB102008	150,000	EUR

Trade Date	Intended Settlement Date	Effective Settlement Date
15/11/2023	15/11/2023	15/11/2023

Custody Chain		
CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account	External Asset Account owner
IT0000139338170	MOTIBITAITRRXXX6100300	BITAITRRXXX

Per tornare ai risultati della ricerca si può fare clic sul simbolo  in alto a destra.

La pagina *View: Counterparty MAI* è divisa in 4 sezioni principali:

1. Transaction Details
2. Instruction Flags
3. Other Details
4. Foot Print

La sezione *Transaction Details* mostra le informazioni principali dell'istruzione, tra cui l'identificativo univoco assegnato da ECMS. Contiene anche quattro sottosezioni: *Custody Chain*, *Counterparty Details*, *Party 2 Details* e *Additional Information*.

Custody Chain		
CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account	External Asset Account owner
IT0000139338170	MOTIBITAITRRXXX6100300	BITAITRRXXX

Counterparty Details		
Party CSD	Party BIC	Party Account
IT0000139338170	CIPBITMMXXX	

Party 2 Details		
Account ID	BIC	Proprietary identification
Issuer	Scheme name	

Additional Informations
Common Reference

La sezione *Instruction Flags* mostra lo stato dell'istruzione. Si noti che il *flag Is rejected* non si riferisce ai controlli di business eseguiti da ECMS o da T2S, ma all'eventuale rifiuto da parte dell'utente approvatore in modalità 4-eyes.

Instruction Flags		
Business Status	Business Sub Status	U2A input
Confirmed	Waiting for Global Collateral Position Update	Yes
Being Cancelled	Action To Validate	Is Rejected
No		No

La sezione *Foot Print* mostra alcuni metadati dell'istruzione come l'utente e l'orario di creazione.

Foot Print		
Update Date	Updater User Id	Creation Date
15/11/2023 14:22:55:610	STP	15/11/2023 14:19:09:702
Creation User Id		
ITCB-ZM-ADMIN		

Infine la sezione *Other Details* contiene dei collegamenti ad altre sezioni della GUI con informazioni relative alla istruzione.

Other Details		
MA Settlement Instruction	Client Marketable Asset Movement	Client Asset Position
Business Validation Errors [0]	Receiving/Delivering Settlement Parties [4]	Notifications

Ad esempio il link [Receiving / Delivering Settlement Parties](#) mostra i codici BIC dei soggetti coinvolti: PSET (*Place of Settlement*), DEAG (*Delivering Agent*), REAG (*Receiving Agent*) e SAFE (*Place of Safekeeping*).

Il link [Business Validation Errors](#) mostra, per le istruzioni rigettate da ECMS, le *Business Rule* che sono state violate.

Il link [Notifications](#) mostra le notifiche scambiate tra la controparte ed ECMS (vedi paragrafo “Monitoraggio Notifiche”).

Il link [MA Settlement Instruction](#) mostra una sezione con i dettagli delle istruzioni che ECMS ha scambiato con T2S, con dettagli come la T2S Reference e l'*External Asset Account*.

List: Counterparty MAI > View: Counterparty MAI

List: Marketable Asset Settlement Instructions > View: Marketable Asset Settlement Instruction

Transaction Details		
Settlement Instruction Id	T2S Reference	Instruction Type
MIIT202311150006	2311150913582448	Marketable Asset Mobilisation (RECE)
ISIN	ISIN Description	Quantity in FAMT
IT0000366721	BTP 8,50% 22.12.1993/2023	150,000
		Denomination Currency
		EUR
Trade Date	Intended Settlement Date	Effective Settlement Date
15/11/2023	15/11/2023	15/11/2023
CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account	External Asset Account Owner
IT0000139338170	IT0000139338170MOTIBITAITRRXXX6100300	BITAITRRXXX
Party CSD	Party BIC	Party Account
IT0000139338170	CIPBITMMXXX	

Si noti che la stessa pagina è accessibile anche attraverso il menù [Instructions and Positions](#) → [MA Settlement Instructions](#) → [Marketable Asset Settlement Instructions](#).

List: Marketable Asset Settlement Instructions

Instruction Id	Settlement In.	T2S Reference	Instruction T.	Business Sta.	Business Sub.	ISIN	Quantity in F.	Trade Date	Intended Sett.	Effective Sett.	Party CSD Ri.	Party CSD (P.)	CSD of the T2.	CSD of the T2.	Being Cancell.	Updater User	Update Date	Creation Date
MAI20231115	MIIT20231115	231115091358	Marketable As.	Confirmed		IT0000366721	150,000	15/11/2023	15/11/2023	15/11/2023	IT0000139338	Euronext Secu.	IT0000139338	Euronext Secu.	No	STP	15/11/2023 1...	15/11/2023 1...

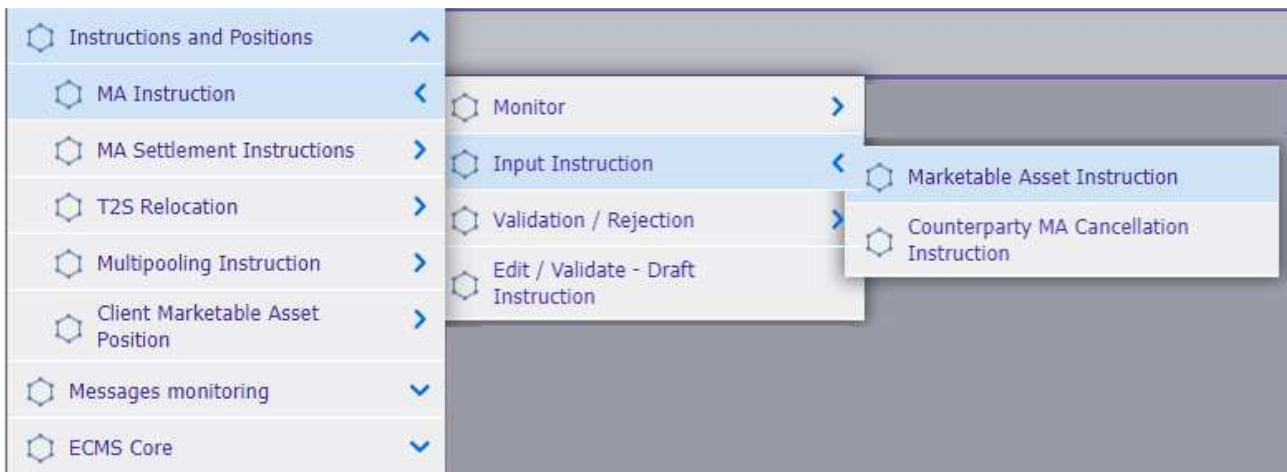
History View

Da qui è possibile accedere, ad esempio, alle sezioni [Notifications](#) con i messaggi inviati e ricevuti da T2S col relativo stato di elaborazione (vedi paragrafo “Monitoraggio Notifiche”) e [T2S Instruction Status](#) con i vari cambiamenti di stato dell’istruzione.

Asset Position Details

Market Marketable Asset Movement	Market Marketable Asset Position	
Receiving/Delivering Settlement Parties [4]	Notifications [4]	T2S Instruction Status [2]

Cancellazione

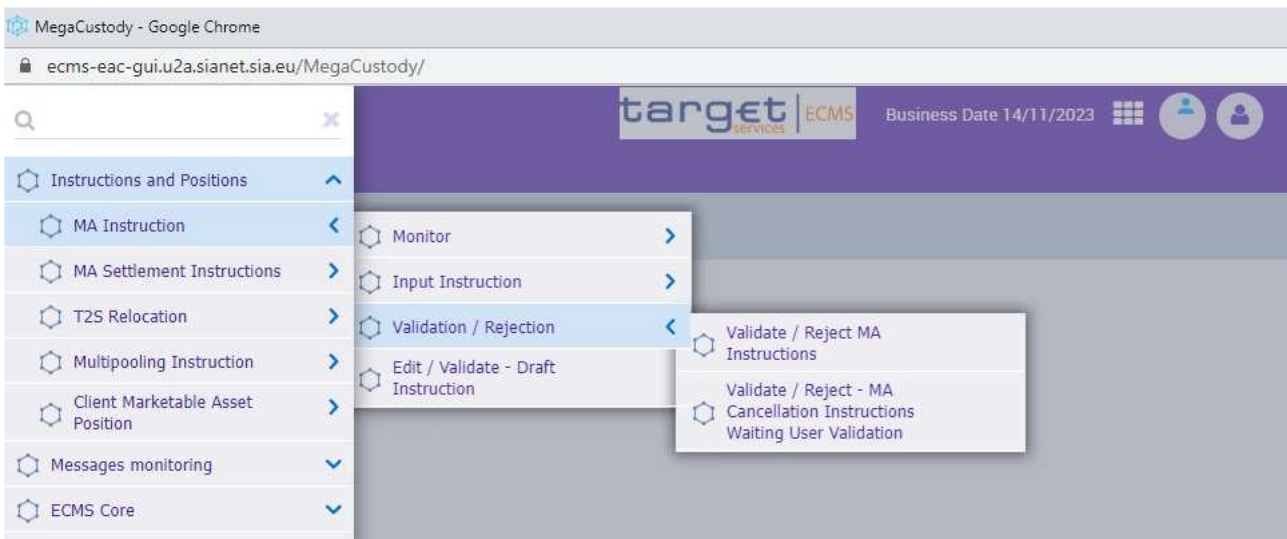


Dalla questa pagina, simile a quella del menù Monitor, si possono inserire i criteri di ricerca. Verranno mostrate solo le istruzioni cancellabili, quindi non saranno visibili le istruzioni regolate o rigettate.

Una volta selezionata l'istruzione da cancellare, ECMS chiede come unico parametro un identificativo per l'istruzione di cancellazione.

Validazione in 4-eyes

Per le operazioni che richiedono la validazione in 4-eyes, la schermata è raggiungibile attraverso il seguente menù:



Position e credit line

La **position** rappresenta il valore nominale di un titolo. In ECMS sono gestiti 3 tipi di **position**:

1. **Actual position**: è il saldo contabile del titolo, che viene aggiornato solo quando l'istruzione di mobilitazione o di demobilizzazione viene regolata;

2. **Provisional position**: è il saldo previsto del titolo, che viene aggiornato quando l'istruzione di mobilitazione o demobilitazione viene inserita in T2S, quindi prima del regolamento. Ovviamente, in caso di cancellazione dell'istruzione il saldo viene ripristinato;
3. **Conservative position**: è il saldo prudenziale che viene aggiornato al momento dell'inserimento in T2S delle sole operazioni di demobilitazione. Le operazioni di mobilitazione aggiornano questo saldo solo al momento del regolamento.

In assenza di operazioni *pending*, dunque, le tre *position* coincidono.

Le operazioni di mobilitazione *pending* aggiornano solo la posizione *provisional*, mentre le operazioni di demobilitazione *pending* aggiornano sia la posizione *provisional* sia quella *conservative*.

Le tre posizioni sono visibili nella GUI di ECMS attraverso il menù *Istruzioni and Posizioni* → *Client Marketable Asset Position* → *Client Marketable Asset Position by Position Type*.

Internal Asset Account	ISIN	Denomination	External Asset Account	Actual Position	Provisional Position	Conservative Position	Validity End Date	Creation Date	Account Owner	Position Date	Update Date
IT0000102484824MAEU0A8102008	IT0004304223	EUR	MOTIBITATFRXXX6100300	12,000,000	11,900,000	12,000,000	31/12/9999	18/04/2023 15:43:46...	IT0000102484824	18/04/2023	18/04/2023 15:43:46...
IT0000102484824MAEU0A8102008	X52123085958	EUR	MOTIBITATFRXXX6100300	10,000,000	9,900,000	10,000,000	31/12/9999	18/04/2023 15:43:46...	IT0000102484824	18/04/2023	18/04/2023 15:43:46...
IT0000102484824MAEU0A8102008	X52092626733	EUR	MOTIBITATFRXXX6100300	500,000	500,000	500,000	31/12/9999	18/04/2023 15:43:46...	IT0000102484824	18/04/2023	18/04/2023 15:43:46...
IT0000102484824MAEU0A8102008	IT0000366721	EUR	MOTIBITATFRXXX6100300	3.45	1,297,218.36	3.45	31/12/9999	18/04/2023 15:43:46...	IT0000102484824	18/04/2023	18/04/2023 15:43:46...

Il controvalore delle garanzie versate si riflette in tempo reale sulla linea di credito. Le istruzioni di mobilitazione incrementano la linea di credito solo al momento del regolamento. Le istruzioni di demobilitazione, invece, riducono la linea di credito prima del regolamento in T2S. In caso di cancellazione di un'istruzione di demobilitazione non regolata, la linea di credito viene ripristinata.

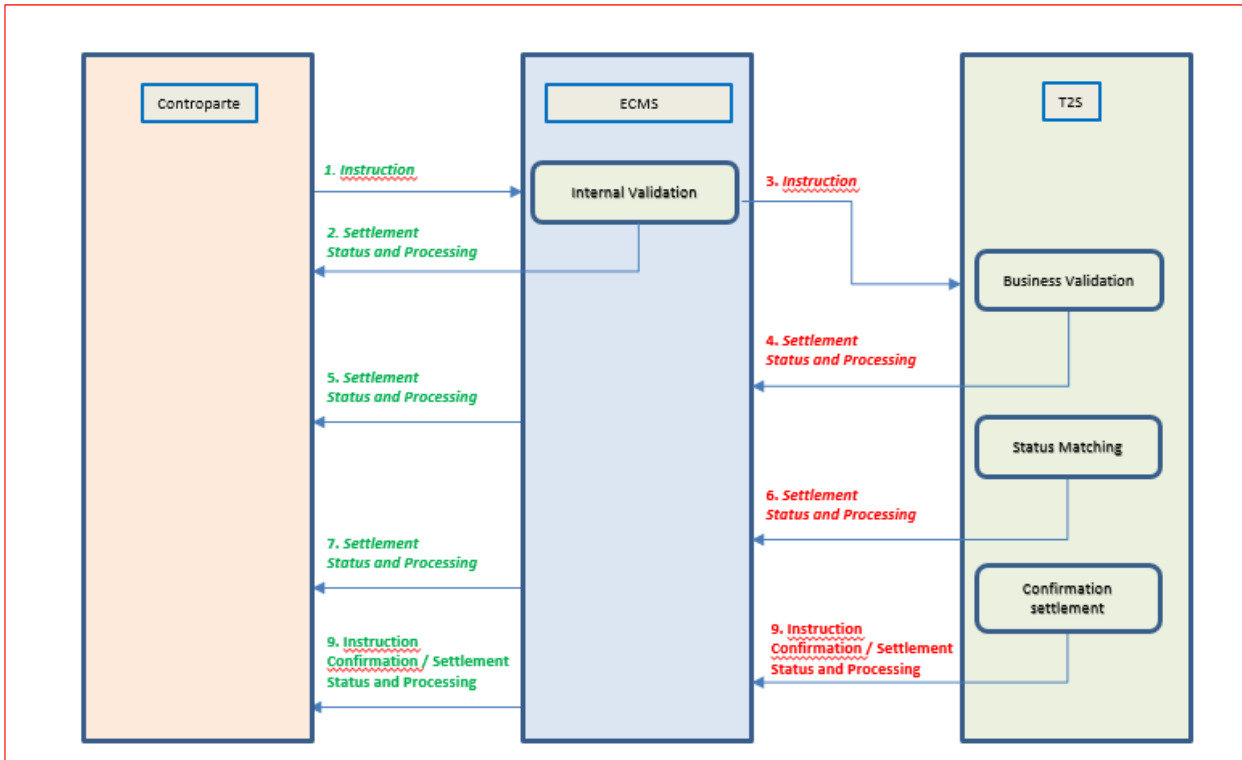
Alcune *corporate action* come la scadenza di un titolo modificano la *position* e, di conseguenza, la linea di credito.

La rivalutazione serale delle garanzie ha effetti sulla linea di credito, ma non sulla *position*. La perdita di stanzialità di un titolo causa l'azzeramento del suo controvalore (quindi una riduzione della linea di credito), ma non ha effetti sul valore nominale.

Monitoraggio notifiche

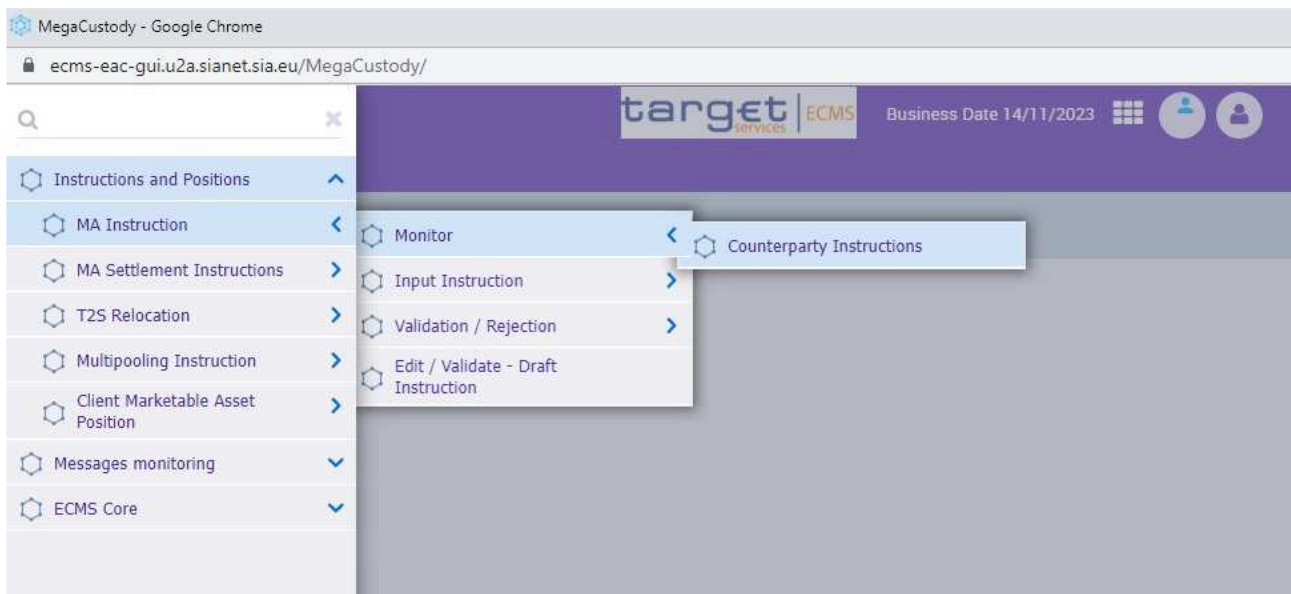
Dalla schermata di dettaglio di una *MA instruction* è possibile accedere alle sezioni delle notifiche, ossia ai messaggi scambiati tra ECMS e gli attori esterni (controparti e sistema T2S) monitorando, in tal modo, i cambiamenti di stato e l'esito delle istruzioni.

Di seguito riportiamo uno schema che mostra i flussi di comunicazione tra gli attori del processo.



Di seguito si illustra come cercare e visualizzare il dettaglio di una *MA instruction*.

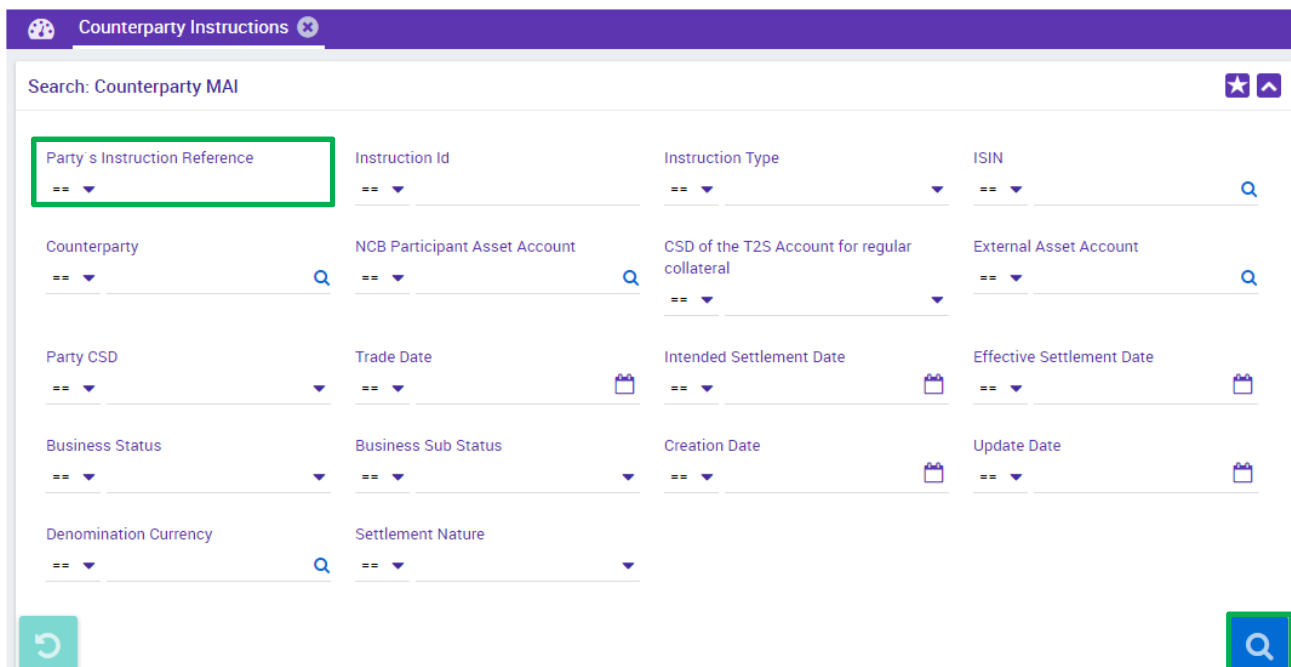
Dal modulo MegaCustody, attraverso il seguente percorso, si accede alla schermata di ricerca di una *MA instruction*.



Si selezionano i criteri di ricerca desiderati o, in alternativa, si effettua una ricerca su tutte le istruzioni disponibili.

Al fine di individuare una specifica istruzione, si potrà inserire un valore per il campo “Party’s Instruction Reference” (campo “Transaction Id” del messaggio sese.023).

Il pulsante di ricerca permetterà la visualizzazione dell’istruzione:



Una volta selezionata l’istruzione viene attivato il pulsante “View” per l’accesso alla schermata di dettaglio View: Counterparty MAI

List: Counterparty MAI

Party's Instru...	Instruction Id	Instruction Ty...	Busin...	Busin...	Coun...	NCB ...	ISIN	Quan...	Trade...	Inten...	Effec...	CSD ...	CSD ...	Party ...	Party ...	Being...	Creat...	Upda...	Upda...
EC233300000	MAI202311290	Marketable As...	Confi...		IT000...	IT000...	IT000...	70,00...	29/11...	29/11...	29/11...	IT000...	ES-MI...	IT000...	ES-MI...	No	29/11...	STP	29/11...

History Edit

target services ECMS Business Date 15/11/2023

Counterparty Instructions

List: Counterparty MAI > View: Counterparty MAI

Transaction Details

Party's Instruction Reference EC2331900000052	Instruction Id MAI2023111500067	Instruction Type Marketable Asset Mobilisation (RECE)	Securities Transaction Type COLI
ISIN ES0000012729	ISIN Description OBLIG SG ESTADO 10A 1,95% VTO. 30.04.26	Eligibility Status Eligible	Emergency Collateral No
Counterparty IT0000102484824	NCB Participant Asset Account IT0000102484824MAEUACOABI02008	Quantity In FAMT 4,000	Denomination Currency EUR
Trade Date 15/11/2023	Intended Settlement Date 15/11/2023	Effective Settlement Date 15/11/2023	

Custody Chain

Per una descrizione di questa pagina si rimanda al paragrafo "Ricerca".

Notifiche tra le controparti ed ECMS

Scorrendo verso il basso della schermata di dettaglio della *MA instruction*, nella sezione *Other Details*, troviamo il pulsante "Notifications", attraverso il quale è possibile consultare i messaggi scambiati tra ECMS e le controparti:

target services ECMS Business Date 15/11/2023

Counterparty Instructions

Business Status Confirmed	Business Sub Status	U2A input No
Being Cancelled No	Action To Validate	Is Rejected No

Other Details

MA Settlement Instruction Client Marketable Asset Movement Client Asset Position

Business Validation Errors [0] Receiving/Delivering Settlement Parties [4] Notifications

Foot Print

List: Notifications

Notification Name	Message Identifier	Direction	Notifications Status	Error Description	Update Date	Creation Date
Settlement Status and Proce...	IS23120700000025	Out	Processed		07/12/2023 13:01:41:187	07/12/2023 13:01:39:208
Settlement Status and Proce...	IS23120700000003	Out	Processed		07/12/2023 10:29:39:216	07/12/2023 10:29:36:846
Instruction Confirmation	MAI23120700000024	Out	Processed		07/12/2023 13:01:54:129	07/12/2023 13:01:52:229
Settlement Status and Proce...	IS23120700000001	Out	Processed		07/12/2023 10:29:04:039	07/12/2023 10:29:01:719

Il campo “Direction” indica il verso della notifica, distinguendo le notifiche inviate dalle controparti a ECMS (Direction IN) da quelle inviate da ECMS alle controparti (Direction OUT).

Il campo “Notification Name” permette di individuare la tipologia di messaggio.

In particolare:

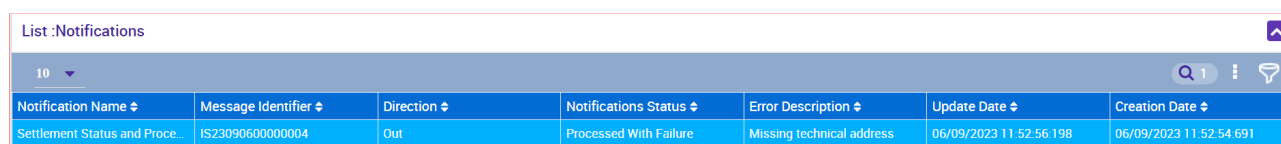
- “Settlement Status and Processing” (Direction OUT) sono le notifiche (messaggio sese.024) inviate da ECMS alla controparte per informarla sullo stato dell’istruzione:
 - o la prima notifica comunica l’esito dei controlli e delle verifiche interne ad ECMS;
 - o la seconda è l’inoltro della notifica ricevuta da T2S e relativa allo stato di accettazione del messaggio;
 - o la terza è l’inoltro della notifica ricevuta da T2S e relativa allo stato di *matching* del messaggio;
 - o in caso di errore in fase di regolamento, una quarta notifica contenente la descrizione dell’errore T2S verrebbe generata, in sostituzione della conferma positiva del regolamento (sese.025).

- “Instruction Confirmation” (direction OUT) è la conferma di regolamento dell’istruzione inoltrata da ECMS alla controparte (messaggio sese.025).

Il campo “Message Identifier” è l’identificativo univoco del messaggio (campo Business Message Identifier dell’header).

Il campo “Notifications Status” mostra lo stato del messaggio.

Il campo “Error Description” è valorizzato solo in caso di errore nell’elaborazione del messaggio.



Notification Name	Message Identifier	Direction	Notifications Status	Error Description	Update Date	Creation Date
Settlement Status and Proce...	IS23090600000004	Out	Processed With Failure	Missing technical address	06/09/2023 11:52:56.198	06/09/2023 11:52:54.691

La selezione di una notifica attiva il pulsante di Download che permette lo scarico del file in formato xml.

List :Notifications

Notification Name	Message Identifier	Direction	Notifications Status	Error Description	Update Date	Creation Date
Instruction Confirmation	MAI2311160000018	Out	Processed		16/11/2023 16:03:04:907	16/11/2023 16:03:03:240
Settlement Status and Proce...	IS23111600000020	Out	Processed		16/11/2023 16:02:52:444	16/11/2023 16:02:51:084
Settlement Status and Proce...	IS23111600000017	Out	Processed		16/11/2023 16:02:44:764	16/11/2023 16:02:43:319
Settlement Status and Proce...	IS23111600000015	Out	Processed		16/11/2023 16:02:10:762	16/11/2023 16:02:09:360
Instruction	E231116160136363	In	Impacted		16/11/2023 16:02:11:586	16/11/2023 16:02:07:288

Download [trash icon] [eye icon]

Notifiche tra ECMS e T2S

Scorrendo verso il basso della schermata di dettaglio di una *MA instruction*, nella sezione *Other Details*, troviamo il pulsante “MA Settlement Instructions”, attraverso il quale è possibile accedere al dettaglio dell’istruzione generata da ECMS per il regolamento.

target services ECMS Business Date 15/11/2023

Counterparty Instructions

Business Status	Business Sub Status	U2A input
Confirmed		No
Being Cancelled	Action To Validate	Is Rejected
No		No

Other Details

MA Settlement Instruction	Client Marketable Asset Movement	Client Asset Position
Business Validation Errors [0]	Receiving/Delivering Settlement Parties [4]	Notifications

Foot Print

La selezione dell’istruzione attiva il pulsante “View” per l’accesso alla pagina *View:Marketable Asset Settlement Instruction* contenente le informazioni di dettaglio.

List: Marketable Asset Settlement Instructions

Instruction Id	Settlement I...	T2S Reference	Instru...	Busin...	Busin...	ISIN	Quanti...	Trade ...	Intend...	Effecti...	Party ...	Party ...	CSD o...	CSD o...	Being ...	Updat...	Updat...	Creati...
MAI2023111600	MIT2023111	2023111601074129	Marke	Confir...		FR001	300.00	16/11/...	16/11/...	16/11/...	IT000...	ES-MIL	IT000...	ES-MIL	No	STP	16/11/...	16/11/...

History [eye icon]

target services ECMS			
Business Date 16/11/2023		History	
Counterparty Instructions			
List: Marketable Asset Settlement Instructions > View: Marketable Asset Settlement Instruction			
Transaction Details			
Settlement Instruction Id	T2S Reference	Instruction Type	
MIIT202311160006	2023111601074129	Marketable Asset Mobilisation (RECE)	
ISIN	ISIN Description	Quantity in FAMT	Denomination Currency
FR001400I186	FR001400I186	300,000	EUR
Trade Date	Intended Settlement Date	Effective Settlement Date	
16/11/2023	16/11/2023	16/11/2023	
CSD of the T2S Account for regular collateral	External Asset Account	External Asset Account Owner	
IT0000139338170	IT0000139338170[MOTIBITAITRRXXX6100300	BITAITRRXXX	
Party CSD	Party BIC	Party Account	
IT0000139338170	UNCRITMMXXX	MOTIUNCRITMMXXX0200800	

Si noti che la stessa pagina è accessibile anche attraverso il menù *Instructions and Positions* → *MA Settlement Instructions* → *Marketable Asset Settlement Instructions*.

Scorrendo verso il basso della schermata di dettaglio della *MA settlement instruction*, nella sezione *Asset Position Details*, troviamo il pulsante “Notifications”, attraverso il quale è possibile consultare le notifiche scambiate tra ECMS ed il servizio T2S.

[n] indica il numero di notifiche presenti.

Instruction Id	Business Status	Business Sub Status
MAI2023111600013	Confirmed	
Being Cancelled	Partial Settlement Indicator	OPT-OUT Indicator
No		true

Asset Position Details	
Market Marketable Asset Movement	Market Marketable Asset Position
Receiving/Delivering Settlement Parties [4]	Notifications [4]
	T2S Instruction Status [3]

View : Notifications						
Notification Name	Message Identifier	Notifications Status	Direction	Error Description	Update Date	Creation Date
Instruction	MIIT202311290014	Processed	Out		29/11/2023 12:37:21:596	29/11/2023 12:37:19:850
SettlementStatusAndProces...	1394206583000	Impacted	In		29/11/2023 12:37:36:918	29/11/2023 12:37:34:293
Instruction Confirmation	1394206593001	Impacted	In		29/11/2023 12:39:06:834	29/11/2023 12:39:05:888
SettlementStatusAndProces...	1394207049001	Impacted	In		29/11/2023 12:39:10:065	29/11/2023 12:39:07:117

Il campo “Direction” indica il verso della notifica, distinguendo le notifiche inviate da T2S a ECMS (Direction IN) da quelle inviate da ECMS a T2S (Direction OUT).

Il campo “Notification Name” permette di individuare la tipologia di messaggio.

In particolare:

- “Instruction” (direction OUT) è l’istruzione (messaggio sese.023) che ECMS invia a T2S per il regolamento.
- “Settlement Status and Processing” (Direction IN) sono le notifiche (messaggio sese.024) inviate da T2S ad ECMS per informare sullo stato dell’istruzione:
 - o La prima notifica comunica lo stato di accettazione dell’istruzione da parte di T2S, in seguito ai controlli tecnici e le verifiche delle regole di business;
 - o La seconda comunica lo stato di *matching* del messaggio.
- “Instruction Confirmation” (direction IN) è la conferma di regolamento dell’istruzione inviata da T2S ad ECMS (messaggio sese.025).
 Nel caso di mancato regolamento dell’istruzione, la notifica “Instruction Confirmation” non verrebbe generata e, in sostituzione, una nuova notifica “Settlement Status and Processing” comunicherebbe il motivo del mancato regolamento.

Il campo “Message Identifier” è l’identificativo univoco del messaggio (campo Business Message Identifier del header).

Il campo “Notifications Status” mostra lo stato del messaggio.

In campo “Error Description” è valorizzato solo in caso di errore nell’elaborazione del messaggio.

La selezione di una notifica attiva il pulsante di Download che permette lo scarico del file in formato xml.

View : Notifications						
Notification Name	Message Identifier	Notifications Status	Direction	Error Description	Update Date	Creation Date
Instruction	MIIT202311160006	Processed	Out		16/11/2023 16:02:20:337	16/11/2023 16:02:18:686
SettlementStatusAndProces...	1000000001074131	Impacted	In		16/11/2023 16:02:45:522	16/11/2023 16:02:42:366
SettlementStatusAndProces...	1000000001074128	Impacted	In		16/11/2023 16:02:52:758	16/11/2023 16:02:50:722
Instruction Confirmation	SESE0254133	Impacted	In		16/11/2023 16:02:58:810	16/11/2023 16:02:57:452

[Download](#)