



ECMS: aspetti contrattuali

Seminario banche
25 giugno 2024

Isida Bode
Banca d'Italia
Servizio Sistema dei Pagamenti



Introduzione

BCE

Nuovo legal document pubblico sulla gestione del collateral - c.d. “*Collateral management in Eurosystem credit operations*” – oggi solo brochure CCBM

Banca
d'Italia

Aggiornamento **documentazione contrattuale con le proprie controparti** (contratti, relativi allegati e guide)



Documentazione contrattuale per le controparti italiane



Sottoscrizione dei contratti aggiornati relativi:

- ✓ alle operazioni di politica monetaria
- ✓ alle garanzie

Sottoscrizione prevista entro fine di ottobre 2024



Invio del registration form di produzione firmato (a conferma delle informazioni che sono state inviate per la configurazione)



Novità per le controparti italiane

La sottoscrizione dei contratti relativi alla gestione delle garanzie equivale a una formalizzazione:

- della richiesta di partecipazione a ECMS
- della struttura dei conti della controparte in ECMS
- delle finalità di utilizzo delle garanzie



**Pool
Eurosystema**

- Nr. Asset account titoli
- Nr. Asset account prestiti



**Pool Assegni
circolari**

- Solo un asset account titoli



Configurazione in sede di migrazione

La Banca d'Italia per la configurazione in ECMS delle controparti utilizzerà l'attuale assetto di produzione:

- Un solo asset account titoli e un solo asset account prestiti per le controparti che li utilizzano
- Conti cash di produzione per il regolamento delle operazioni di politica monetaria e delle corporate actions

Le richieste di apertura di asset account multipli devono essere avanzate in sede di sottoscrizione dei contratti e lo spostamento degli asset può essere effettuato dalla controparte a partire dalla giornata operativa successiva alla migrazione



**Grazie per
l'attenzione**

