

**EMIR**

**EUROPEAN MARKET**

**INFRASTRUCTURES REGULATIONS**

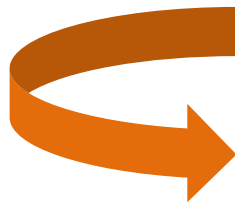
**REPORTING**

**Settembre 2014**



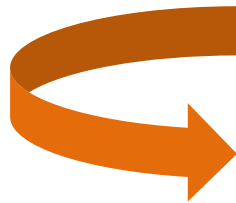
- ✓ Calcolo soglia di compensazione
- ✓ Strumenti per la mitigazione del rischio
- ✓ REPORTING
- ✓ Obbligo di Clearing

Dal 12 febbraio 2014 invio quotidiano al Trade Repository delle operazioni in derivati OTC e su mercati regolamentati (compresi amendment e cancellazioni) effettuate sia con finalità speculative che di copertura.



**PROCEDURE FORMALIZZATE**

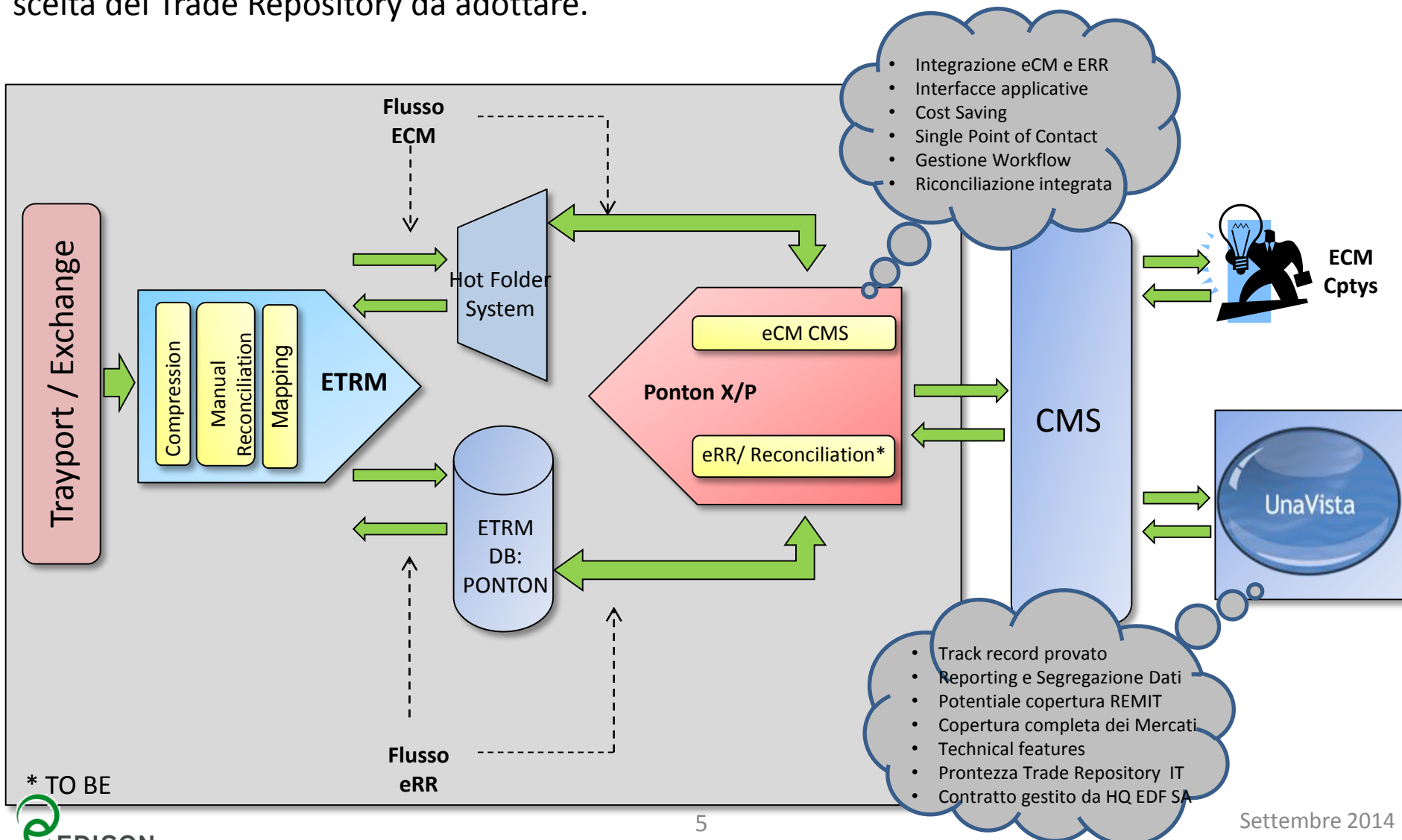
- **INDIVIDUAZIONE** Trade Repository (possibilità di interfaccia con applicativo in uso)
- **IDENTIFICAZIONE** campi da popolare
- **MAPPATURA** campi su applicativo in uso
- **SOLUZIONI** per campi mancanti
- **IDENTIFICAZIONE** responsabilità di input
- **IDENTIFICAZIONE** TEMPISTICHE
- **DEFINIZIONE DEL PROCESSO**



**PROCEDURE FORMALIZZATE**

# REPORTING

Il primo passo è stato quello di identificare la mappa applicativa corretta ed ottimale per l'Architettura già presente in Edison, con vincoli temporali molto stringenti ed in parallelo la scelta del Trade Repository da adottare.

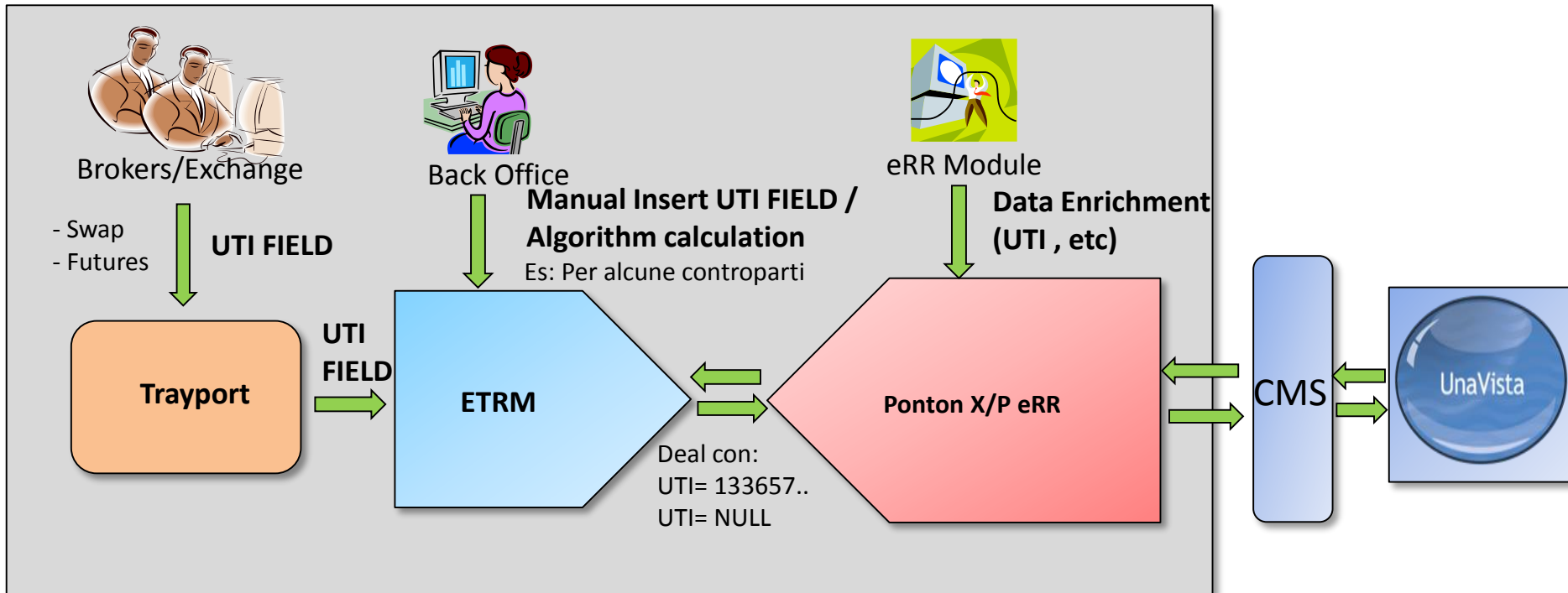


# REPORTING

Il processo di identificazione e mappatura di 80 campi obbligatori di reporting è stato complesso ed articolato. Si sono dovute adottare soluzioni ad hoc per ogni casistica incontrata, in particolare per quei campi non presenti nei sistemi Edison.

Ad Esempio:

➤ UTI (1336571030247694FI-MAD-1454324)



# TEMPISTICHE DI SEGNALAZIONE

Contratti  $td \geq 12/02/2014$   
da segnalare entro  $td+1$

**TD+1**

Contratti aperti al 12/02/2014  
da segnalare entro il 12/05/2014

**3 MESI**

Contratti  $td > 16/08/2012$   $scad < 12/02/2014$   
da segnalare entro tre anni (12/02/2017)

**3 ANNI**

Contratti  $td < 16/08/2012$   $scad > 16/08/2012$   
da segnalare entro tre anni (12/02/2017)

**3 ANNI**



- Individuazione dei deal da riportare ( td-1 , deal che hanno subito modifiche )
- Attribuzione dell' UTI
- Eventuale comunicazione dell'UTI alla controparte
- Inoltro al TR con eventuale generazione UTI provvisorio
- Completamento dell'inoltro ( status reported )
- Soluzione eventuali errori di inoltro



- Deal che hanno completato il processo di conferma
- Deal che hanno ricevuto l'UTI definitivo
- Deal cancellati per cambi di portafoglio o simili
- Inoltro al TR
- Completamento dell'inoltro
- Soluzione eventuali errori di inoltro

# FRONTLOADING

- Individuazione dei deal td >16/08/2012 aperti al 12/02/2014
- Attribuzione dell' UTI
- Eventuale comunicazione dell'UTI alla controparte
- Inoltro al TR
- Completamento dell'inoltro
- Soluzione eventuali errori di inoltro

# BACKLOADING entro maggio 2014

- Individuazione dei deal td <16/08/2012 aperti al 12/02/2014
- Attribuzione dell' UTI ( coordinamento con la controparte )
- Scambio dell'UTI con la controparte
- Inoltro al TR
- Completamento dell'inoltro
- Soluzione eventuali errori di inoltro

- Individuazione dei deal matured tra il 16/08 e il 12/02/2014
- Attribuzione dell' UTI
- Eventuale comunicazione dell'UTI alla controparte
- Inoltro al TR
- Completamento dell'inoltro
- Soluzione eventuali errori di inoltro

- UNPAIRED : assenza identico UTI presso la controparte
- INELIGIBLE FOR REC: es EEA status
- RECONCILED WITH DIFFERENCIES : underlying instr id,conf type, conf time stamp
- DIFFERENCIES : stesso UTI ma campi differenti ( B/S, price, notional, effective date, currency )

Chiara Rocca  
chiara.rocca@edison.it

**EDISON**  
**Information Technology**

Foro Buonaparte 31  
20121 Milano  
Phone +3902 62227194  
Mobile +39 3351879374

Elena Cretti  
elena.cretti@edison.it

**EDISON**  
**Back Office**

Foro Buonaparte 31  
20121 Milano  
Phone +3902 62227582  
Mobile +39 3358345038