

TEST MANAGER CALL

Réunion de suivi

ARC – DMPPM – DGSO

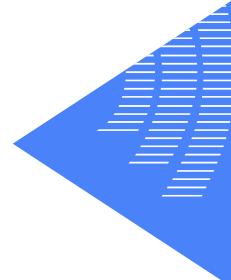
14 mai 2025

BDF-Public



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS

POINT D'ACTUALITÉ



Campagne de recensement des contacts de production

- ▶ Merci de nous retourner le fichier complété d'ici le 14 mai, fin de journée. Ce fichier nous permettra de mettre à jour notre base de contacts opérationnels en vue du Go-Live.
- ▶ SERI250424144292
- ▶ Assurer la transition entre les équipes projet et métier

Décision du GO/NOGO

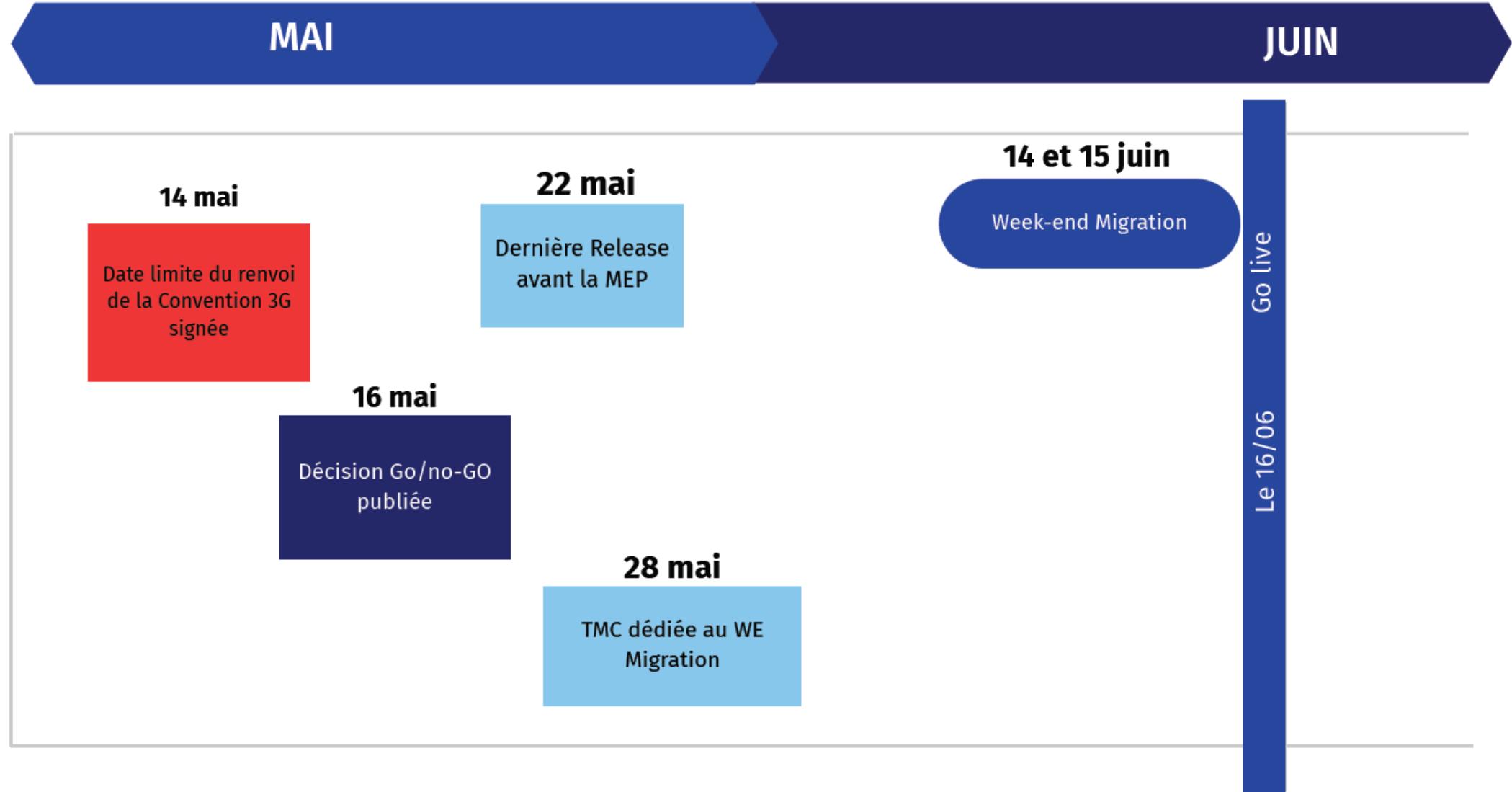
- ▶ 16 mai 2025
- ▶ Publication sur le site de la BCE

POINT D'ACTUALITÉ

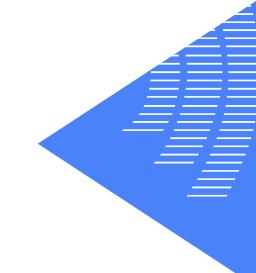
En vue du prochain exercice de migration

- ▶ Schedule prévisionnel des activités contreparties pour le week-end de migration du go-live
- ▶ Pour le week-end de migration de la mise en production le schedule des activités contreparties sera présenté la dernière semaine de mai et précisé par la suite. => TMC prévisionnel dédié migration le 28 mai

PLANNING GENERAL



BILAN ACTE DE REMISE TRIMESTRIEL



Problèmes rencontrés lors de ce test :

Au global : retards de la part de plusieurs contreparties, et difficultés parfois à comprendre les valeurs à renseigner.

Sur la partie ACC :

- Le montant avant décote est disponible dans le compte-rendu de mobilisation du jour (comme actuellement pour les remises sur Onegate).
- Le montant après est disponible dans l'Externally Managed Collateral Credit Claims au sein du Pool Position History.

Sur la partie ECMS :

- **Attention, modification suite à analyse juridique =>** le nombre de créances et montant avant décote correspond à **toutes les créances mobilisées** (éligibles ou non). La documentation technique sera modifiée en ce sens
- Prendre en compte les créances mobilisées le soir de la date d'arrêté (donc après cut-off, vision EOD).

Prochaine remise attendue :

- Date d'arrêté (date de valeur dans ECMS) : lundi 30 avril 2025.
- Attention : pour la partie EMC (ACC PGE), correspond à la remise effectuée le vendredi 27 juin en valeur 30 juin 2025.

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

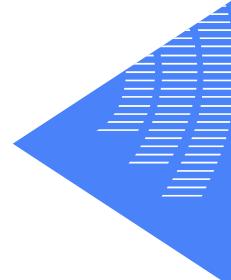
CREDIT CLAIMS ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
159548	Medium	ITCB	CC File in status failed blocks all CC Files coming later in status Waiting previous CC File	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

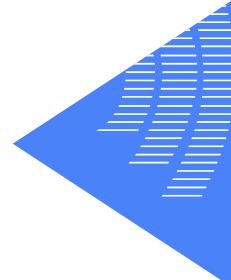
CORPORATE ACTIONS

ANNEXE PROBLEMES OUVERTS



Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
161795	Medium	ITCB	<i>Market and client entitlement calculation not correct when there is a change of the client position before the record date.</i>	<i>Prior to Go-live</i>

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



POOL POSITIONS AND PROJECTION & STATEMENTS AND REPORTS

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Pool Positions Report
- ▶ Report Statement of Holding
- ▶ Report Statement of Transactions

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

POOL POSITIONS AND PROJECTIONS & STATEMENTS AND REPORTS

ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>145081</u>	Medium	IECB	<i>Pool Projection report showing Failed for counterparty</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

MULTIPOOLING ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>157314</u>	Medium	ITCB	<i>Data segregation should be enforced on the screen "Display Credit claim transfer"</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE

Fonctionnalité ouvertes

- Demande de prêt marginal (= MLOR), Prêt marginal automatique (= AML)
- Liquidity Providing Operations (LPO), Liquidity Absorbing Operations (LAO), Interactions avec TOP, Gestion des intérêts

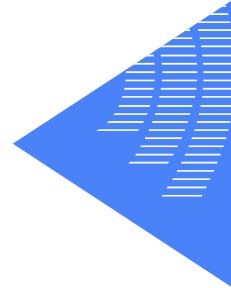
Dernière campagne OMO : du 12/05 au 22/05

- Contenu : 1 MRO, 1 USD (duration > 7 days), 1 LTRO (pour Early Repayment), 1 Early Repayment LTRO.
- 9 contreparties FR y participent.
- Les soumissions seront effectuées par défaut par les contreparties en utilisant directement TELMA Homologation.
- Déjà chargés dans ECMS: MRO, USD, LTRO. Réglés: MRO et USD. Le LTRO sera réglé demain 16/05. Pas d'incident ECMS pour l'instant.
- Reste à venir l'ER LTRO (annonce TELMA le 16/05 à 11, cut-off soumissions le 19/05 9h00, règlement le 20/05).

Tenders	Tender Name	TOP REF ID	12/05/2025	13/05/2025	14/05/25	15/05/25	16/05/25	17/05/25	18/05/25	19/05/25	20/05/25	21/05/25	22/05/25
1	MRO fixed rate	20250043	AN	AL/SE			MAT						
2	LTRO for early repayment	20250044	AN	AL			SE						MAT
3	USD operation for period > 7 days	20250045	AN	FX rates file									MAT
4	Early repayment on LTRO	20250046					AN			AL	SE		
ECMS Operator actions / Value of system parameters													
A1	Parameter: automatic mobilisation of FTD as collateral	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes	Yes
A2	Parameter: netting												ALL (default netting parameter)
A3	MRO values set up		4	4	4	4	4	4	4	3,65	3,65	3,65	3,65
AN and AL dates/times - Proposal													
MRO AN time													
MRO AN Time		10.00 CET											
MRO AL time													
MRO AL Time		11.00 CET											
USD AN Time													
USD AL Time		10.30 CET											
USD AL Time													
USD AL Time		11.30 CET											
LTRO AN Time													
LTRO AN Time		11.00 CET											
LTRO AL Time													
LTRO AL Time		12.00 CET											
ER - AN Time													
ER - AN Time		11.00 CET											
ER - AL Time													
ER - AL Time		11.00 CET											
Rates													
MRO fixed rate													
LTRO fixed spread													
USD fixed rate													
USD spot rate													
FTD fixed rate													
LTRO rate for ope													

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

OPÉRATIONS DE POLITIQUE MONÉTAIRE ANNEXE PROBLÈMES OUVERTS



Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>161503</u>	Medium	HR	<i>LTR0 Creation via top file, a null pointer exception is raised for one counterparty</i>	TBD
<u>161910</u>	Medium	SICB	<i>PACS.002 impact failed with null pointer exception, when reprocess the flow it was impacted correctly</i>	TBD
<u>161514</u>	Medium	ATCB	<i>Wrong netting Status Not enough Collateral applied - Netting for OMO in EUR is created with status Waiting FX Confirmation, the Netting for OMO in EUR is created with status Not enough Collateral</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Update of Maximum Credit Line value and Credit lines
- ▶ Global credit position management
- ▶ Update of credit and collateral position due to the change of business date
- ▶ Margin call
- ▶ Credit freezing

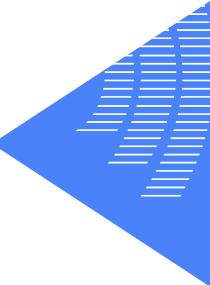
PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

GLOBAL CREDIT AND COLLATERAL POSITION ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>158969</u>	Medium	ITCB	<i>Series of CCs demobilisations, one cancel the previous one, the last one was settled but the cancelled credit Line instruction linked events are not released</i>	TBD
<u>157371</u>	Medium	ITCB	<i>No increase of the Credit line when the absolute credit limit is set to 0 or null</i>	TBD
<u>155770</u>	Medium	ITCB	<i>The event recheck collateral insufficiency should not create a pool position</i>	TBD

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



ECONS

Synthèse du test du lundi 12 mai

- ▶ Le test ECONS s'est globalement bien déroulé. Sur les 7 contreparties testées :
 - 5 ont réussi à effectuer les augmentations de crédit freezing dans les modes DELTA et CANCEL AND REPLACE.
 - Le test n'a pas pu aboutir pour deux contreparties, en raison de prérequis non complétés.
- ▶ Sur la partie créances privées 3 contreparties sur 5 ont testé
 - les tests ce sont bien déroulés
 - pour 2 contreparties les PR des statuts finaux ne sont pas générés, un SR a été demandé pour générer les PR

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

CASH AS COLLATERAL

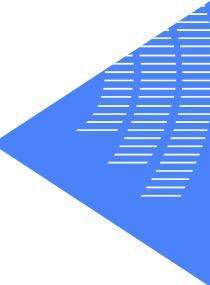
Fonctionnalités ouvertes

- ▶ U2A and A2A mobilization of cash collateral
- ▶ U2A and A2A demobilization of cash collateral
- ▶ Automatic mobilization and demobilization of cash collateral

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ : TITRES

EXERCICE DE LIVE TIMING AVRIL 2025



Act on behalf

► Mode dégradé « On-Behalf », les contreparties recevront les templates à remplir pour les fonctionnalités suivantes :

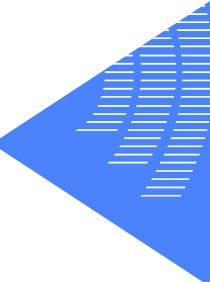
- Statement of Holdings,
- Statement of Transaction,
- Statement of Pending transactions,
- Credit freezing,
- Cash as collateral,

Les contreparties sélectionnées devront nous renvoyer les templates pour les fonctionnalités qui leur auront été communiquées.

Lors du live timing de mars, nous avons reçu les formulaires de 29 contreparties, merci pour votre participation.

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



TITRES

Fonctionnalités ouvertes

- ▶ (Dé)Mobilisation de titres domestiques
- ▶ (Dé)Mobilisation de titres transfrontaliers (CCBM)
- ▶ **Rappel : il est nécessaire d'instruire sur T2S en plus de l'instruction sur ECMS (selon les modalités propres à chaque CSD)**
- ▶ Annulation de (dé)mobilisation de titres domestiques

- ▶ Organisation des tests avec Clearstream Bank Luxembourg:
 - La BdF a créé les positions pour les contreparties devant encore valider des tests avec BdLux comme dépositaire.

- ▶ **FTC10: T2S relocation of collateral: fonctionnalité disponible**
 - Mode opératoire accessible sur l'extranet : Mode opératoire pour la gestion des opérations d'auto-collatéralisation des titres et de neutralisation des titres dans ECMS v1.0

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



TITRES - CCBM

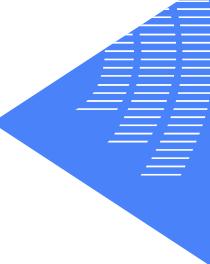
Par place de dénouement en CTP2e

Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBe)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	CTP2E: Tests concluants

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Tests concluants

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC**

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



TITRES - CCBM

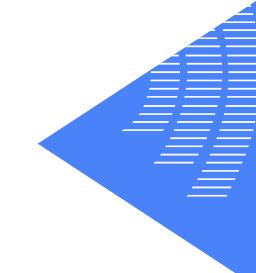
Par place de dénouement en CTP2e – Focus avec Euroclear Bank

Place de dénouement	Statut
Autriche (OeKB CSD GmbH)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (Euroclear Bank)	CTP2E: Tests concluants
Belgique (NBBE)	CTP2E: Tests concluants
Allemagne (CBF)	CTP2E: Tests concluants
Espagne (Iberclear)	CTP2E: Tests concluants
Finlande (Euroclear Finland)	CTP2E: Tests concluants
Italie (ES-MIL)	CTP2E: Tests concluants
Luxembourg (CSD LU LuxCSD S.A.)	NA

Place de dénouement	Statut
Pays-Bas (Euroclear Nederland)	CTP2E: Tests concluants
Portugal (Euronext Securities Porto)	CTP2E: Tests concluants
Slovénie (CSD SI)	CTP2E: Tests concluants

**PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC**

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ



TITRES - CCBM

Par ISIN en CTP2e – Focus avec Clearstream Bank Luxembourg

ISIN	Canal	Statut
AT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
BE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
DE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
EE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
ES	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
EU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
FI	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

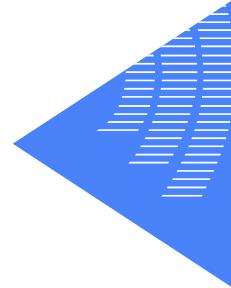
ISIN	Canal	Statut
FR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
GR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
HR	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouverts aux tests
IE	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
IT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
LU	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

ISIN	Canal	Statut
LV	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
MT	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Ouverts aux tests
NL	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
SI	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
SK	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants
XS	A2A	CTP2E: Tests concluants
	U2A	CTP2E: Tests concluants

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS
LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA



Fonctionnalités ouvertes

- ▶ Création / Mise à jour / Suppression des utilisateurs contrepartie U2A et A2A et des paramétrages de droits d'accès correspondants
- ▶ Réconciliation via le GUI des configurations des comptes titres et des pools réalisées par les BCNs

Fonctionnalités futures

- ▶ N/A

PAS DE NOUVEAUTÉ DEPUIS LE DERNIER TMC

ANALYSE PAR DOMAINE DE FONCTIONNALITÉ

DONNÉES RÉFÉRENTIELLES / REFERENCE DATA ANNEXE PROBLEMES OUVERTS

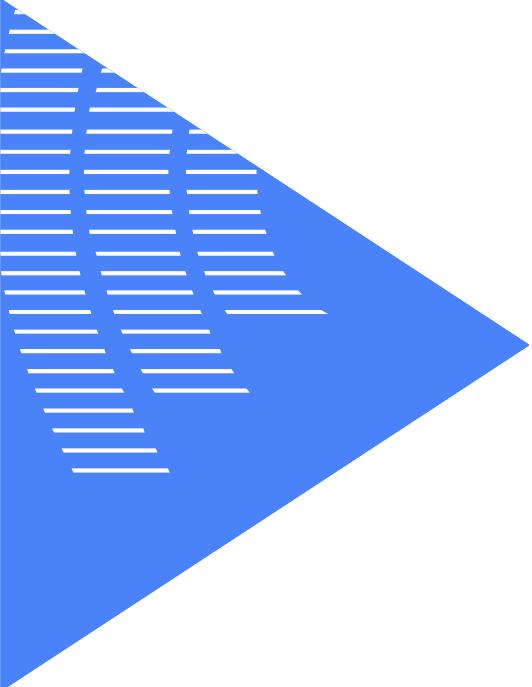
Problem ID	Priority	Raiser	Business Description/Summary/testing limitation	Target delivery date
<u>161716</u>	Medium	DECB	<i>Price coefficient rejected in CRDM due to Price format limitation exceeded</i>	TBD

ACTIVITÉS DE TEST DE MIGRATION MEP PROD – CORPUS TRANSACTIONNEL

CHRONOGRAMME PRÉVISIONNEL DES ACTIVITÉS CTPY

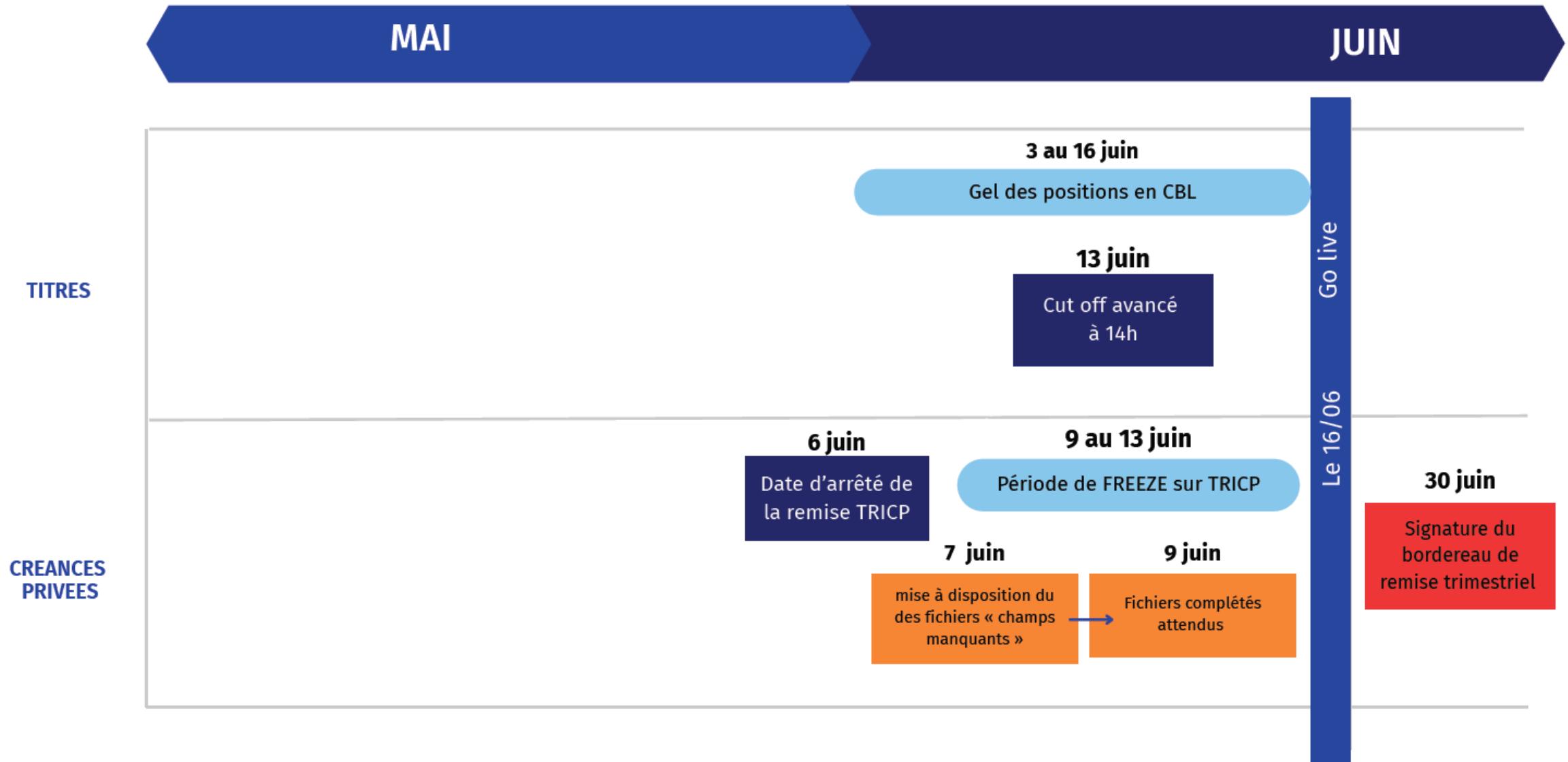
Activité	Actor	Duration	Start	End
Reception of the ECMS CC ID and integration	CTPYs	--	From 13/06/2025 12:00	
Reception of the IRB ratings and integration	CTPYs	--	From 13/06/2025 12:00	
Reception of the CC valuation and integration	CTPYs	--	From 15/06/2025 07:00	

Activité	Actor	Duration	Start	End
Inform Counterparty they can access to the ECMS	NCBs	0 mins	15/06/2025 07:00	15/06/2025 07:00
Counterparties checks of the migrated positons	--	5 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 12:00
Pool positions checks by the counterparties in U2A	Counterparties	5 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 12:00
Generation of the pool positon reports upon reception of admin.005	Counterparties	5 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 12:00
Penny testing	Sample CTPYs & CSDs	2 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 09:00
Sample MA mobilisation instructions as part of the penny test	Selected CTPYs	2 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 09:00
CSD payments on T2S CBCA to ensure camt.054 are received to ECMS	Selected CSDs	2 hrs	15/06/2025 07:00	15/06/2025 09:00

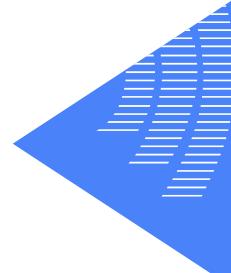


ANNEXES

PLANNING TITRES & CRÉANCES PRIVÉES



ACTIVITÉS DE MIGRATION - MISE EN PRODUCTION



Indications préliminaires:

- ▶ Titres: Cut-off de production
 - Le cut off de production du vendredi 13 juin sera avancé à 14h pour les (dé)mobilisations de titres domestiques, CCBM et TPA.
 - Les contreparties devront s'assurer que leurs instructions seront soit dénouées, annulées ou rejetées à 14h.
- ▶ Titres: Penny test:
 - Le penny test aura lieu dimanche 15 juin au matin, après le feu vert de la BCE (en théorie aux alentours de 7h).
 - La BdF n'a pas encore déterminé si l'ensemble des contreparties françaises ou un échantillon devra réaliser ce test.
 - Le test consistera en la mobilisation d'un titre domestique que la contrepartie détient en production.
 - **Important:** Le cas échéant, la mobilisation impactera donc la position de la contrepartie en **production**.
 - Comme lors des exercices, les deux jambes (ECMS et T2S) devront être instruites.
 - Le penny test devra donc être réalisé avant la T2S Maintenance Window, prévue a priori à 11h dimanche 15 juin.
- ▶ Date de valeur du 16/06/2025 pour le pool position report et pour la réconciliation
- ▶ Faire les remontés dans les délais
- ▶ Connexion: Veuillez à supprimer vos cookies et cache avant de redémarrer votre navigateur et recommencer la connexion.
- ▶ Nous recommandons de ne pas répondre sur le SERI dédié aux bulletins d'information pour une meilleure gestion de vos demandes.
- ▶ Il est également demandé de faire des retours distincts MA/CP.
- ▶ Attention à ne pas faire de mail avec des pièce jointe chiffrée.



STABILITÉ
FINANCIÈRE
ET OPÉRATIONS