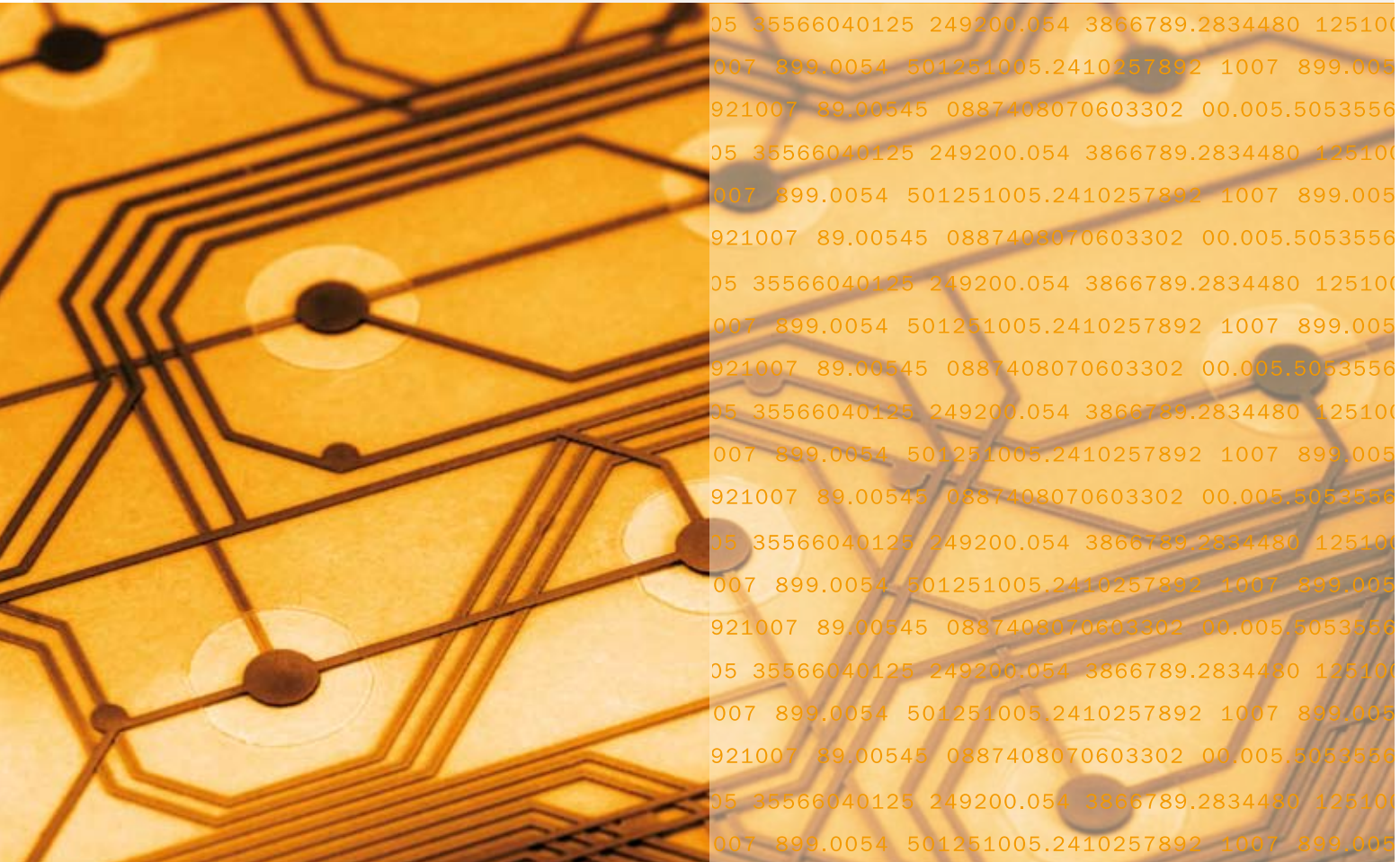


## KSM - Kedrios Settlement Management

La soluzione per l'automazione del processing  
delle transazioni finanziarie.



## KSM Kedrios Settlement Management. La soluzione per l'automazione del processing delle transazioni finanziarie.

KEDRIOS offre agli operatori finanziari una soluzione aderente alle logiche STP -Straight to Process-, con una gestione globale della messaggistica finanziaria che permette il costante monitoraggio dello stato di processing delle transazioni finanziarie.

I processi di post trading sono strutturalmente segmentati tra unità operative e procedure applicative distinte all'interno del soggetto finanziario, con una molteplicità di controparti esterne e canali utilizzati per la comunicazione.

Gli stessi processi gestiti manualmente aumentano il rischio operativo in termini di errori e malintesi.

Il servizio KSM di KEDRIOS consente l'integrazione tra i sistemi di Front, Middle e Back Office del Cliente e le entità esterne all'impresa (sistemi istituzionali, controparti, ecc.) tenendo traccia del trade flow complessivo del processo di trading, sfruttando le potenzialità dell'integration layer: tracciabilità della transazione finanziaria fino al suo completo regolamento. In questo modo il Cliente si può concentrare sulle sole eccezioni inerenti il processo di regolamento con un'evidente ottimizzazione dell'efficienza operativa e dei livelli di compliance.

## Partnership OMGEO - KEDRIOS

Grazie alla recente partnership siglata con OMGEO, il servizio KSM è stato arricchito con nuove funzionalità per il post trading. KEDRIOS ha interfacciato il proprio servizio con i prodotti di OMGEO per il riscontro delle transazioni: CTM Central Trade Management (buy side target) e Omgeo Oasys Global (sell side target). Omgeo CTM è la nuova soluzione offerta agli investment manager su tecnologia web. KEDRIOS agisce come interfaccia per i Clienti che desiderano accedere al circuito OMGEO in qualità di hub: la gestione di volumi significativi crea efficienza operativa ed economie di accesso al sistema di post trading. In questo modo anche gli intermediari di dimensioni più piccole riescono a costi competitivi ad accedere ai sistemi automatizzati di matching.

### Target di Clientela e Moduli del Servizio KSM

Il servizio permette la gestione ottimizzata dei messaggi inerenti operazioni finanziarie di molteplici asset class:

- ⚡ azionario
- ⚡ obbligazionario
- ⚡ derivatives
- ⚡ OICR - organismi di investimento collettivo del risparmio e SICAV

La soluzione KSM si concretizza nella disponibilità di moduli specifici per soddisfare diverse esigenze operative dei soggetti target: broker, private bank, investment bank, SGR, Banche Depositarie.

La composizione dei moduli permette il sostanzarsi di un offering lato sell side negoziatori e buy-side-asset-manager.

### Moduli del Servizio KSM KSM - Modulo Matching Istituzionale Domestico

Il servizio si colloca tra il sistema di back office dell'intermediario negoziatore e l'infrastruttura istituzionale di regolamento (RRG ed ExpressII) per il matching dell'operatività domestica su mercati regolamentati.

Offre funzionalità automatiche per:

- ⚡ Inviare le operazioni verso RRG
- ⚡ Verificare on line l'allineamento dei dati del back office del negoziatore rispetto a RRG/ExpressII
- ⚡ Fornire un supporto evoluto per le fasi di spunta e riscontro delle operazioni oggetto di liquidazione
- ⚡ Creare on line la visibilità dei saldi previsionali e consentire la quadratura con i saldi bilaterali delle operazioni garantite
- ⚡ Aumentare il livello di automazione dei processi di spunta e gestione delle operazioni 'sfilate' (fail) dalla liquidazione notturna
- ⚡ Riallineare i dati di back office con le risultanze dei cicli di liquidazione

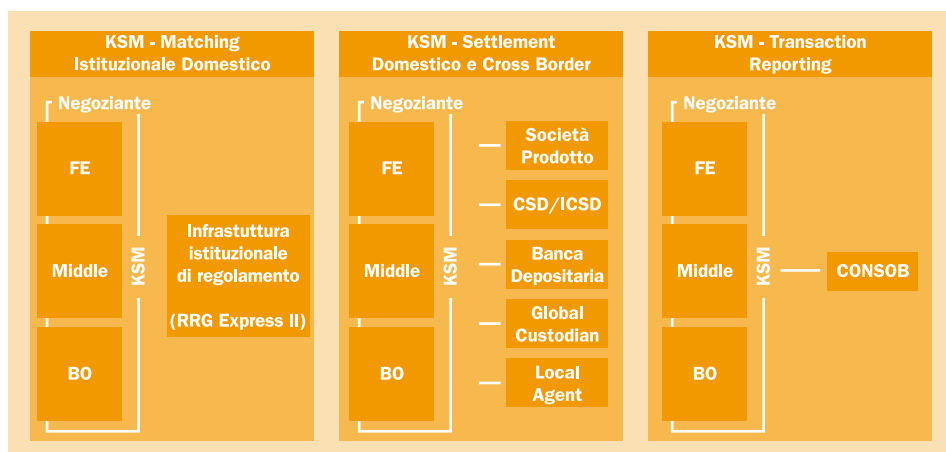
### KSM - Modulo Settlement Domestico e Cross Border

Il servizio si colloca tra i sistemi dei negoziatori/asset manager e le relative controparti, le principali banche depositarie, local agent, CSD per il settlement dell'operatività su domestico e mercati esteri.

Offre funzionalità automatiche per:

- ⚡ Supportare le disposizioni di allocazione dell'eseguito
- ⚡ Garantire le confirmation di esecuzione delle trade
- ⚡ Gestire ed archiviare le informazioni inerenti le Standing Settlement Instruction SSI accentrando in un ambiente esterno per il quale è garantita l'indipendenza dal sistema legacy utilizzato dal Cliente
- ⚡ Inviare disposizioni di ritiro/consegna titoli
- ⚡ Inviare disposizioni di pagamento
- ⚡ Fornire un supporto evoluto per le

## Offering Sell Side - Negoziatori



fasi di spunta delle disposizioni trasmesse

- ⚡ Riallineare i dati di back office con le risultanze delle proprie controparti

### KSM - Modulo Funds Order Management

Il servizio si colloca tra i sistemi degli asset manager e i collocatori, i negozianti, le banche depositarie per la gestione degli ordini connessi all'operatività in fondi sia per l'operatività domestica che estera. Il modulo permette la ricezione degli ordini di sottoscrizione, rimborso e switch di gestioni collettive dal sistema legacy in uso dal Cliente con tracciati proprietari.

La soluzione si occupa di prendere in carico gli ordini, convertirli in tracciati Swift XML per inoltrarli alla Rete Swift Net Funds.

Sono previste funzionalità di:

- ⚡ monitoring dello stato dell'ordine di sottoscrizione/rimborso e switch (consente di verificare se l'ordine è stato inviato alla rete Swift Net, se si trova nello stato di errore, oppure se è stato consegnato alla controparte aderente -delivery status notification- e preso in carico)
- ⚡ ricezione eseguiti: la funzione ha il compito di acquisire on-line dalla rete Swift Net gli eseguiti spediti dalle controparti a fronte dell'invio di ordini da parte dell'ente istruente, con conseguente archiviazione.
- ⚡ matching per il riscontro tra ordini ed eseguiti secondo specifiche chiavi prestabilite

### KSM - Modulo Transaction Reporting

La soluzione KEDRIOS per la gestione degli obblighi di comunicazione introdotti dalla normativa europea MiFID -Markets in Financial Instruments Directive- per le imprese di investimento verso le Authority competenti.

KSM Transaction Reporting facilita la comunicazione delle operazioni OTC verso Consob, gestendo i tracciati e il protocollo di comunicazione, garantendo la supervisione dell'iter di comunicazione e di gestione dei rilievi. Sono previste funzionalità di:

- ⚡ mapping tracciati utente
- ⚡ trascodifica codici BIC
- ⚡ numerazione operazioni
- ⚡ invio XML
- ⚡ gestione stati transazioni
- ⚡ ricezione e gestione rilievi.

La soluzione si affianca alle procedure applicative del Cliente, contenendo investimenti diretti, con la possibilità di consolidare e tracciare le transazioni segnalate.

### Il Servizio Garantisce Flessibilità nella Comunicazione

Il servizio KSM garantisce una elevata flessibilità di personalizzazione e gestione dei tracciati utilizzati. Il colloquio avviene tramite formati standard Swift (da veicolare verso la rete Swift o tramite connessioni dirette) oppure secondo tracciati personalizzati per depositario.

Il servizio gestisce:

- ⚡ la formattazione/traduzione di messaggi/file con tracciati proprietari facendo uso, ove

applicabile, di apposite librerie contenenti i template standard (es. Swift, Fix, Crest, CTM....).

- ⚡ la comunicazione con gli altri sistemi tramite differenti modalità (es. File Transfer, MQSeries, ODBC, E-mail, Fax....) e gestisce l'interfacciamento alla rete SWIFT (Swift Alliance, Merva) fornendo agli aderenti che lo richiedano un unico punto di ingresso alla rete (domiciliazione della messaggistica in entrata e uscita).

Connessione Attive attraverso KSM Sistemi di Matching e Settlement:

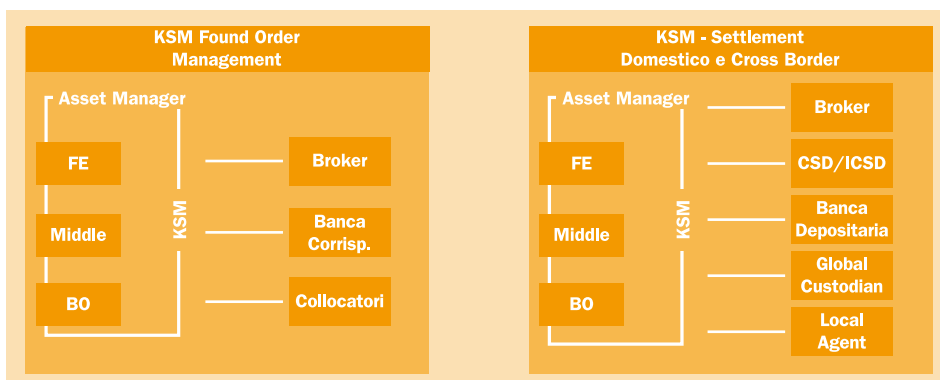
- ⚡ RRG per ExpressII
- ⚡ ExpressII
- ⚡ CTM/OasysGlobal
- ⚡ Banca D'Italia (BIREL/TARGET) Depositarie, CSD, Global Custodian e Local Agent:
- ⚡ Banca Intesa (TP)
- ⚡ ICBPI (TP)
- ⚡ Monte Paschi (TP)
- ⚡ Pictet Ginevra
- ⚡ Monte Titoli
- ⚡ Clearstream
- ⚡ Euroclear
- ⚡ Citigroup
- ⚡ Invesco
- ⚡ BNP Paribas
- ⚡ Bank of New York
- ⚡ Bank of America
- ⚡ BNP Paribas Lux
- ⚡ Société Générale Securities Services S.p.A
- ⚡ Dexia (TP)
- ⚡ Previnet (TP)
- ⚡ Banco Desio (TP-CBI) (TP) =Tracciati proprietari

Qualità e sicurezza, autori del nostro successo Kedrios vanta esperienza e competenze specialistiche nell'ambito dell'erogazione dei servizi.

In quanto società del Gruppo SIA-SSB, si avvale di eccellenze tecnologiche in grado di garantire i più elevati standard di qualità e sicurezza:

- ⚡ adesione agli standard ISO 9001 e BS7799
- ⚡ supporto sistemistico e presidio operativo
- ⚡ disaster recovery e business continuity
- ⚡ livelli di servizio di eccellenza

## Offering Buy Side - Manager



**Per maggiori informazioni:**

Angelo Portalupi  
angelo.portalupi@siassb - Tel: 02.6084.2595

Elena Galli  
elena.galli@siassb.eu - Tel: 02.6084.3402

Giovanni Di Rita  
giovanni.dirita@siassb.eu - Tel: 02.6236.5745