

Harmonization Custody - Reorganisations

Armonizzazione delle Corporate Actions on Stocks - Gratuite

Piano delle Prove

7 marzo 2014

Version 1.0.1



London
Stock Exchange Group

Indice

1.0	PREMESSA	4
2.0	SCOPO DEL COLLAUDO	5
3.0	ORGANIZZAZIONE DEI TEST	5
4.0	Adempimenti attesi	6
5.0	Assistenza al collaudo	6
6.0	Piano test	8
6.1	Reorganizations domestiche- no regression test	8
6.2	Reorganizations estere	9

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

1.0 PREMESSA

Il presente documento ha lo scopo di illustrare il piano delle attività inerenti all'attivazione delle nuove funzionalità erogate da Monte Titoli

Le attività di test esterno saranno avviate a partire dal prossimo 10 marzo 2014 e si concluderanno orientativamente, dopo circa 7 settimane effettive di validazione, il prossimo 5 maggio 2014. La data di conclusione effettiva, subordinata al buon esito dei test e da concordare con il sistema, sarà comunicata in seguito.

Il piano dei test di seguito riportato si riferisce alle Reorganizations gratuite, mentre il dettaglio e le casistiche relative alle Reorganization a pagamento e al dividendo opzionale saranno fornite con separata pianificazione, comunque in tempo utile all'avvio delle fasi operative.

Le principali funzionalità previste per le Reorganisations sono:

- Automazione e standardizzazione Reorganizations per titoli ammessi in qualità di Investor CSD
- Separazione disposizione di servizio tra prima fase (right distributions) e seconda fase (mandatory reorganizations with option)
- Nuovi tracciati RNI 722 e SWIFT 564 separati, come previsto al punto 2., per titoli ammessi sia in qualità di Issuer che di Investor CSD
- Automazione e gestione Dividendo opzionale per titoli ammessi sia in qualità di Issuer che di Investor CSD
- Evidenza separata, sull'estratto conto, tra elected e non elected securities per titoli ammessi sia in qualità di Issuer che di Investor CSD
- Nuovo messaggio 7B2 (e equivalente 566 SWIFT) per conferma esecuzione Reorganizations gratuite (es conversione), per titoli ammessi sia in qualità di Issuer che di Investor CSD
- Modifica MSG 715 (e equivalente SWIFT) per sottoscrizione dividendo opzionale e indicazione specifiche opzioni.

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

2.0 SCOPO DEL COLLAUDO

Il collaudo del sistema ha lo scopo di consentire ai partecipanti di Monte Titoli, coerentemente ai modelli operativi ed alla documentazione tecnica condivisi, la verifica end-to-end, dei seguenti principali aspetti:

1. nuove funzionalità e adattamenti predisposti da MT
2. protocolli e sistemi di comunicazione/ interazione tra MT e i partecipanti
3. nuove funzionalità e adattamenti predisposti dai partecipanti
4. messaggi prodotti/ricevuti dal sistema, nei differenti canali supportati (RNI/WEB/SWIFT)
5. funzioni erogate tramite piattaforma WEB based MT-X
6. non regressione delle componenti applicative di Custody non oggetto di intervento.

3.0 ORGANIZZAZIONE DEI TEST

Modalità operative

- Il collaudo è aperto a tutti i partecipanti aderenti al servizio Custody
- Il collaudo si svolgerà in ambiente di avviamento denominato "PI"
- I partecipanti potranno eseguire i test necessari per verificare il buon funzionamento del sistema a partire dal 10 marzo 2014, fino al 2 maggio 2014
- In ogni giornata di ogni settimana sono previste specifiche casistiche di test, dettagliatamente identificate nel Piano delle Prove, nella sezione PIANO DEI TEST
- Il PIANO DEI TEST riporta casistiche standard, definite con il sistema ma saranno predisposte, in aggiunta, le ulteriori casistiche che ogni singolo partecipante ha specificatamente richiesto di approntare; tale fattispecie non sono riportate nel PIANO DEI TEST ma saranno gestite su base unilaterale tra Monte Titoli e il richiedente, secondo le logiche operative previste dal modello e le tempistiche concordate
- La declinazione delle casistiche concordate è stata effettuata tenendo conto del ciclo operativo standard di ogni evento o funzionalità ma non si esclude, in particolari casistiche e per esigenze operative, l'intervento a cura di Monte Titoli per forzare il passaggio alle previste successive fasi di ogni processo e/o per accorciare o dilatare le fisiologiche finestre temporali di esecuzione
- Ogni partecipante, agendo nei ruoli concordati e predefiniti per ogni specifico evento, è chiamato ad operare, su base volontaria, inviando a Monte Titoli le previste istruzioni operative ed a verificare conseguentemente l'esito di tale intervento, secondo le regole operative previste dal modello
- La giornata tipica di collaudo inizia alle ore 8.00 e termina alle ore 14.30 di ogni giornata lavorativa TARGET. Eventuali variazioni agli orari indicati saranno tempestivamente comunicate

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

- L'assistenza ai partecipanti è assicurata da un team di MT dedicato, incaricato di verificare ogni specifica casistica e di supportare ogni esigenza informativa, tecnica o operativa
- L'esito delle verifiche che di volta in volta i partecipanti riscontreranno sarà comunicato a Monte Titoli via e-mail, alla casella riportata al paragrafo 5.0, mettendo in cc. la mailing list concordata dal PT TUG allo scopo di condividere - tra tutte le parti interessate - segnalazioni, informazioni, richieste e risposte.

Mailing list di contatto per i test:

milan.bp2s.t2test@bnpparibas.com, lucia.ravesi@db.com, elena.geruntino@db.com, simona.mattiolo@db.com, samuele.dibiase@db.com, roberto.auri@db.com, cristina.messi@citi.com, emilia.f.digiovanni@citi.com, paolo.ferraroni@intesasanpaolo.com, paola.giustacchini@intesasanpaolo.com, fmaltese@iccrea.bcc.it, Pietro.Contenti@dexia.com, Paolo.Belcecchi@dexia.com, alessia.stasia@sella.it; destefano.maurizio@sella.it, anna-rita.zelioli@sgss.socgen.it, Paola.Deantoni@sgss.socgen.it.

Eventuali variazioni al piano saranno comunicate tempestivamente.

4.0 Adempimenti attesi

Per l'esecuzione dei test delle funzionalità introdotte, i partecipanti sono tenuti a verificare la correttezza delle seguenti principali componenti:

- ✓ ricezione dei messaggi inviati da MT, sulla base dei casi di test previsti dai modelli operativi;
- ✓ canale trasmissivo abilitato e delle opzioni di ricezione (di default o personalizzate);
- ✓ tempistica di ricezione di ogni informativa / rendicontazione;
- ✓ formato della messaggistica ricevuta, sulla base della documentazione tecnica condivisa e pubblicata nella sezione documentale della Piattaforma MT-X;

ESITO DEL COLLAUDO: entro la fine del periodo di collaudo, i partecipanti sono invitati a fornire le proprie valutazioni tramite e-mail all'indirizzo: l.milani@lseg.com.

L'avvio in produzione delle nuove funzionalità, subordinato al buon esito dei test, sarà comunicato con apposita informativa.

5.0 Assistenza al collaudo

Nel corso del periodo di test un team dedicato sarà a disposizione dei partecipanti per fornire indicazioni, supporto ed assistenza su ogni tematica che riguarda le nuove funzionalità oggetto di validazione.

Il team dedicato seguirà l'andamento dei test sia per la parte tipicamente amministrativa e di processo (casistiche di test per titoli italiani ed esteri) sia per la parte tecnico / operativa (canali trasmissivi, configurazioni, tracciati..)

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

Il team dedicato sarà coordinato da D. Mastroberardino e M. Castellazzi rispettivamente per i titoli domestici e i titoli esteri e sarà contattabile come segue:

- ✓ ReorganisationsDomestiche
 - Email: helpdesk.domesticcustody@lseq.com
 - Tel: 02 33635357 / 233 / 277/ 291/ 294
- ✓ ReorganisationsEstere
 - Email: : helpdesk.internationalcustody@lseq.com
 - Tel: 02 33635391 / 225

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

6.0 Piano test

6.1 Reorganizations domestiche - no regression test

SETTIMANA 1 (10-14 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		EMITTENTE	ISIN	ISIN	10/03	11/03	12/03	13/03	14/03
FRAZIONAMENTO	41 MAND	M&C	IT0004682610	IT0003955009	-	722	-	-	7B2/D
RAGGRUPPAMENTO	42 MAND	COFIDE	IT0000070786	IT0001970786	-	722	-	-	7B2/D
CONV. OBBLIGAZIONI	43 VOLU	SIASS	IT0003872394	IT0003201198	-	722	715 ISTR	715 ISTR	7B2/D

SETTIMANA 2 (17-21 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		EMITTENTE	ISIN	ISIN	17/03	18/03	19/03	20/03	21/03
FUSIONE	41 MAND	GEMINA	IT0001480323	IT0003506190	722	-	-	-	7B2/D
SCISSIONE	48 MAND	AUTOGRILL	IT0001137345	IT0004954662	722	-	-	-	7B2/D
CONV. AZIONI	41 VOLU	MONDADORI	IT0001469383	IT0009999381	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	7B2/D
TRAMUTAMENTI	44 VOLU	ITALCEMENT	IT0001465167	IT0001465175	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR

SETTIMANA 3 (24-28 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		EMITTENTE	ISIN	ISIN	24/03	25/03	26/03	27/03	28/03
CONV. AZIONI	41 VOLU	CARIGE	IT0003308878	IT0001037370	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	7B2/D
CONV. AZIONI	41 VOLU	CARIGE	IT0003308902	IT0001037370	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	7B2/D
CONV. OBBLIGAZIONI	43 VOLU	EUKEDOS	IT0004818560	IT0004818297	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	7B2/D
RAGGRUPPAMENTO	42 MAND	PRELIOS	IT0003270615	IT0004923022	722	-	-	-	7B2/D
TRAMUTAMENTO	45 VOLU	DANIELI	IT0000076486	IT0000076494	722	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR	715 ISTR

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

6.2 Reorganizations estere

SETTIMANA 1 (10-14 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		CSD	ISIN	ISIN	10/03	11/03	12/03	13/03	14/03
FRAZIONAMENTO	41 MAND	81318	DE0005937007	-	-	722	-	71N b	71Ns+m 7B2 c
RAGGRUPPAMENTO	42 MAND	81318	DE0008404005	-	-	722	-	71N b	71Ns+m 7B2 c
CONV. OBB->AZ ESTERA	43 VOLU	81318	DE000BASFC09	DE000BASF111	-	722	715 ISTR	715 ISTR	71Ns+m 7B2 c

SETTIMANA 2 (17-21 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		CSD	ISIN	ISIN	17/03	18/03	19/03	20/03	21/03
FUSIONE	41 MAND	81346	FR0000120404	FRACCOR00003	-	722	-	71N b	71Ns+m 7B2 c
SCISSIONE	48 MAND	81346	FR0000120271	FRTOTAL00004	-	722	-	-	71Ns+m 7B2 c
CONV. OBB->OBB ESTERA	43 VOLU	81346	FR0000180994	FRAXA0000000	-	722	715 ISTR	715 ISTR	71Ns+m 7B2 c

SETTIMANA 3 (24-28 MARZO 2014)

DESCRIZIONE		CSD	ISIN	ISIN	24/03	25/03	26/03	27/03	28/03
CONV. OBB->AZ IT rolling giornaliera (ADDEBITO SOLO TITOLO DI PARTENZA E NO ACCREDITO TITOLO RIVENIENTE)	43 VOLU	12932	XS0503773698	IT0001389631	722	715 ISTR 71N b	71Ns+m 7B2 c	715 ISTR 71N b	71Ns+m 7B2 c
CONV. AZ->AZ	42 VOLU	81488	ES0113211835	ES0130670112	722	715 ISTR	715 ISTR	71Ns+m 7B2 c	-

I SALDI SARANNO POPOLATI DA MONTE TITOLI PER TUTTE LE OPERAZIONI SECONDO I SEGUENTI CRITERI:

SALDI AZIONI/C.TO TIT.: 1.000 Q.TÀ

SALDI OBB./C.TO TIT.: 10.000 V.N. (TAGLIO MINIMO: 1.000 V.N.)

LEGENDA:

B = BLOCCO

C = CONFERMA CONTABILIZZAZIONE

M = MOVIMENTAZIONE CONTABILE

S = SBLOCCO

Harmonization Custody –Reorganisations

Piano delle Prove

© Luglio 2013 - Il presente documento è adottato a norma delle leggi speciali. Monte Titoli S.p.A. non deve essere ritenuta responsabile per eventuali danni, derivanti anche da imprecisioni e/o errori, che possano derivare all'utente e/o a terzi dall'uso dei dati contenuti nel presente documento.

AGREX, BORSA ITALIANA, BORSA ITALIANA ITALIAN STOCK EXCHANGE, BORSA VIRTUALE, BORSAM@T, CITY FOR GOOD, DDM, ELITE, ETFplus, EUROMOT, EXPANDI, EXTRAMOT, IDEM-THE ITALIAN DERIVATIVES MARKET, IDEX, MIB, MIB 30, MIBTEL, MIDEX, MINIFIB, MIV, MOT, MTA, MTF, NIS, SEDEX, STAR, STAR SEGMENTO TITOLI CON ALTI REQUISITI, TECHSTAR nonché il marchio figurativo costituito da tre losanghe in obliquo sono marchi registrati di proprietà di Borsa Italiana S.p.A.

CC&G è un marchio registrato di proprietà di Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

MONTE TITOLI, X-TRM e MT-X sono marchi registrati di proprietà di Monte Titoli S.p.A.

MTS, BOND VISION, EUROMTS sono marchi registrati di proprietà di MTS S.p.A.

PALAZZO MEZZANOTTE CONGRESS CENTRE AND SERVICES, BEST VENUE INDICATOR, MARKET CONNECT sono marchi registrati di proprietà di Bit Market Services S.p.A.

London Stock Exchange ed il relativo logo, nonché AIM sono marchi registrati di proprietà di London Stock Exchange plc.

FTSE è un marchio registrato di proprietà del Gruppo London Stock Exchange ed è utilizzato da FTSE International Limited sotto licenza.

GATElab, Traderpath, Algorithmicpath, Exchangepath sono marchi registrati di proprietà di Gatelab S.r.l.

I suddetti marchi registrati, nonché gli ulteriori marchi di proprietà del Gruppo London Stock Exchange, non possono essere utilizzati senza il preventivo consenso scritto della società del Gruppo proprietaria del marchio.

Il Gruppo promuove e offre i servizi Post Negoziiazione prestati da Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A. e da Monte Titoli S.p.A., secondo modalità eque, trasparenti e non discriminatorie e sulla base di criteri e procedure che assicurano l'interoperabilità, la sicurezza e la parità di trattamento tra infrastrutture di mercato, a tutti i soggetti che ne facciano domanda e siano a ciò qualificati in base alle norme nazionali e comunitarie e alle regole vigenti nonché alle determinazioni delle competenti Autorità.

Monte Titoli S.p.A.
Piazza degli Affari, 6
20123 - Milano
www.montetitoli.it

Contatti:

Informazioni generali:

Domestic Custody

helpdesk.domesticcustody@montetitoli.it

+39.02.33635326 / 346 / 291

Per aspetti tecnici e le problematiche di rete relative allo svolgimento dei collaudi:

Service Support Department

PTST-SO@lseg.com

+39.02.33635.566



London
Stock Exchange Group