

# Market Notice

8 settembre 2017

MN\_67/2017

## Migration Weekend per la Final Wave di Target 2 Securities

All'attenzione di:

DCP, ICP

Priorità:

ALTA

Argomento:

Migration Weekend per la Final Wave di Target 2 Securities

Gentile Cliente,

desideriamo informarla che durante il fine settimana dal 15 al 18 settembre 2017 si terrà il **Migration Weekend per la Final Wave di Target 2 Securities**, per i seguenti CSD:

- Baltic CSDs (Estonia, Lettonia, Lituania) - con i quali Monte Titoli non ha in essere alcun collegamento ;
- Iberclear (Spagna).

Con riferimento alla Market Notice [MN\\_65/2017](#) del 6 settembre 2017, Le confermiamo che non sono previste attività in carico ai Clienti Monte Titoli (DCP e ICP).

Riportiamo di seguito la schedulazione delle principali attività previste per la migrazione, predisposte dal T2S Migration Sub-Group.

Si ricorda che, seppur la sequenza logico-procedurale delle attività sia da intendersi definitiva, il relativo "timing" potrebbe subire variazioni in relazione all'andamento delle attività di migrazione e ad eventuali decisioni vagliate dall'Eurosistema.

N.	DESCRIZIONE ATTIVITA'	DATA	ORA INIZIO	ORA FINE
1	[MSP 0]: green light per l'avvio del fine settimana di	15/09/2017	18:55	18:55



**London**  
Stock Exchange Group

# Market Notice

8 settembre 2017

MN\_67/2017

N.	DESCRIZIONE ATTIVITA'	DATA	ORA INIZIO	ORA FINE
	migrazione a T2S per la Final Wave			
2	Blocco delle utenze e dei messaggi in uscita dei DCP	15/09/2017	19:10	19:25
3	Chiusura dei sistemi Monte Titoli ai Partecipanti e disattivazione della relativa informativa	15/09/2017	19:45	20:15
4	Cambio della data contabile	15/09/2017	23:13	23:28
5	[MSP 1]: green light per l'avvio delle attività da eseguire durante il fine settimana di migrazione a T2S	15/09/2017	22:43	22:43
6	Primo ciclo di regolamento notturno	16/09/2017	15:38	17:23
7	[MSP 12]: conferma della corretta esecuzione del primo ciclo di regolamento notturno	16/09/2017	19:34	19:34
8	[MSP 13]: Punto di non ritorno per il Go-Live alla final Wave di migrazione	16/09/2017	19:44	19:44
9	Sblocco delle utenze e dei messaggi in uscita dei DCP	16/09/2017	19:44	19:59
10	Apertura dei sistemi Monte Titoli ai Partecipanti	16/09/2017	20:45	21:15
11	Ultimo ciclo di regolamento notturno	17/09/2017	00:29	01:59
12	Invio dell'informativa scheduled ai Partecipanti Monte Titoli	17/09/2017	00:50	01:30
13	[MSP 14]: Conferma finale della corretta esecuzione dei ciclo di regolamento notturno	17/09/2017	02:09	02:09
14	[MSP 15]: Green light per il Real Time Settlement	17/09/2017	02:19	02:19
15	Chiusura effettiva dei servizi per i partecipanti Monte Titoli	17/09/2017	01:40	02:40
16	[MSP 15.1]: Green light per l'avvio della finestra di maintenance	17/09/2017	03:19	03:19
17	Apertura dei servizi per i partecipanti Monte Titoli	18/09/2017	07:00	07:10
18	[MSP 16]: green light per le procedure di fine giornata	18/09/2017	18:01	18:01

---

# Market Notice

8 settembre 2017

MN\_67/2017

N.	DESCRIZIONE ATTIVITA'	DATA	ORA INIZIO	ORA FINE
	operativa			
19	[MSP 17]: Chiusura della giornata di regolamento	18/09/2017	18:47	18:47

La riapertura della piattaforma T2S e dei servizi di Monte Titoli è prevista nei consueti orari di lunedì 18 settembre 2017.

---

## 1.0 TRASFERIMENTO TITOLI DA EUROCLEAR BANK A IBERCLEAR

Monte Titoli, in concomitanza con la migrazione di Iberclear in T2S, trasferirà in Iberclear le obbligazioni corporate spagnole attualmente detenute per il tramite di Euroclear Bank, rendendo Iberclear (codice 81488.22) la depositaria unica di Monte Titoli per tutto il mercato spagnolo (debito pubblico, obbligazioni corporate e titoli azionari).

L'elenco dei titoli che saranno trasferiti è pubblicato, e costantemente aggiornato, nella directory "Documentazione > Informazioni operative Monte Titoli > T2S Final Wave Migration Week End" di MT-X. Nel medesimo elenco sono altresì riportati i titoli con corporate action attive durante il Week End di migrazione, che saranno quindi trasferiti in data successiva.

Detta attività di migrazione sarà eseguita da Monte Titoli a partire da mercoledì 13 settembre pertanto, dalla End of Date di martedì 12 settembre, NON è consentita l'operatività su detti strumenti finanziari. L'operatività riprenderà correttamente a partire da lunedì 18 settembre con le modalità previste da T2S.

Si conferma altresì che tutte le tipologie di trasferimento inerenti gli strumenti finanziari già in Iberclear e i trasferimenti "interni" per i titoli in Euroclear Bank, potranno essere eseguiti regolarmente durante tutta la settimana.

---

# Market Notice

8 settembre 2017

MN\_67/2017

---

## 2.0 PENDING INSTRUCTION DURANTE IL FINE SETTIMANA DI MIGRAZIONE A T2S

Le *istruzioni di regolamento cross-border external*, riferite ai titoli **NON detenuti** per il tramite di Euroclear Bank che risultano *pending* al termine della giornata operativa di venerdì 15 settembre 2017 (EoD), saranno cancellate da Monte Titoli. Le stesse potranno essere re-istruite (con ISD $\geq$ 18/09/2017) a cura dei partecipanti stessi, a partire da lunedì 18 settembre 2017, secondo le modalità previste da T2S.

---

## 3.0 CORPORATE ACTIONS ON FLOWS

Il mercato spagnolo non presenta nessuna specificità per quanto riguarda il processo delle Corporate Actions on Flows, che verranno pertanto trattate secondo le procedure standard già implementate per il cross-CSD settlement verso altri CSD interni a T2S. In particolare, i market claim, ove riscontrati, verranno processati al lordo.

---

## 4.0 AGGIORNAMENTO DURANTE IL MIGRATION WEEKEND

Al fine di fornire un costante e puntuale aggiornamento sull'andamento delle attività di migrazione a T2S, Monte Titoli prevede di aggiornare i propri Clienti come segue:

- *Comunicazioni scritte tramite mail* che saranno inviate al raggiungimento delle principali attività di migrazione sopra riportate, utilizzando la mailing list fornita per le comunicazioni tecniche (da: PTTS-SOMT).

Qualora lo si ritenga necessario, saranno inviate mail aggiuntive a conferma dell'andamento delle attività e di eventuali scostamenti rispetto alla schedulazione ufficiale.

---

# Market Notice

8 settembre 2017

MN\_67/2017

- *Conference call* di allineamento che si terrà venerdì 15 settembre 2017 dalle ore 16.30 alle ore 17.00

Ci riserviamo la possibilità di organizzare conference call aggiuntive qualora dovessero emergere specifiche necessità o situazioni critiche. La convocazione sarà inviata tramite mail utilizzando la citata mailing list (da PTTS-SOMT).

Si riportano di seguito i dettagli per il collegamento telefonico:

- UK Local Call Dial-In Number: 08443387415
- Italy: 0200661768
- Germany: 030221514255
- France: 0170375500
- Netherlands: 0207946388
  
- Conference code: 1798340695#

---

## 5.0 PUNTO DI NON RITORNO NON CONFERMATO - ROLL-BACK

Al fine di garantire la gestione ottimale della migrazione anche nell'eventualità di situazioni inattese, è stato identificato un possibile scenario, di seguito descritto; ulteriori scenari, allo stato attuale non ipotizzabili, saranno necessariamente gestiti all'occorrenza.

### **PUNTO DI NON RITORNO NON CONFERMATO ENTRO LE 22:00 DI SABATO 16/09/2017.**

In caso di mancata conferma del raggiungimento del "Punto di Non ritorno a T2S" [MSP13], l'ECB attiverà la procedura di Roll-back per ripristinare la situazione all'EoD di venerdì 15 settembre.

Anche i sistemi legacy di Monte Titoli verranno ripristinati a venerdì 15 settembre (EoD). Ciò implica che:

---

# Market Notice

8 settembre 2017  
MN\_67/2017

- I sistemi ed i servizi Monte Titoli apriranno regolarmente lunedì 18/09/2017 e riporteranno la situazione anagrafica in essere alla fine della giornata operativa di venerdì 15/09/2017;
- *Le istruzioni di regolamento pending cross-border external* cancellate da Monte Titoli al termine della giornata operativa di venerdì 15 settembre 2017 (EoD) devono essere re-istruite a cura dei Clienti, a partire da lunedì 18 settembre 2017, secondo modalità che saranno tempestivamente indicate.

---

## 6.0 COMUNICAZIONI AI CLIENTI IN CASO DI SITUAZIONE ANOMALA

Monte Titoli provvederà tempestivamente a convocare una conference call di aggiornamento con i propri Clienti, ove saranno condivise:

- Le criticità riscontrate;
- Le decisioni assunte;
- Le azioni intraprese, le conseguenze e gli impatti operativi per i Clienti;
- Le attività in corso e quelle previste.

La convocazione della conference call avverrà a mezzo mail, secondo quanto descritto nel capitolo “Aggiornamento dei clienti durante il migration weekend”.

---

## 7.0 CONTATTI

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare i seguenti uffici in relazione all'area di competenza:

---

# Market Notice

8 settembre 2017  
MN\_67/2017

---

## Client Services

e-mail: [ptclient@lseg.com](mailto:ptclient@lseg.com)

Tel: +39 02 33635 640

---

## Settlement International

e-mail: [settlement.international@lseg.com](mailto:settlement.international@lseg.com)

Tel: +39 02 33 63 53 90

Per eventuali informazioni o necessità di supporto durante il fine settimana di migrazione, si prega di fare riferimento ai seguenti contatti:

---

## Post Trade Technology Services - Service Operation

e-mail: [ptts-somt@lseg.com](mailto:ptts-somt@lseg.com)

Tel: +39 02 33635566

---

## Sales and Relationships Management di riferimento

---