
Market Notice

3 Agosto 2015

Regolamento Titoli di Stato in T2S - Indicazioni operative sulla gestione del *Link After*

Gentile Cliente,

come anticipato nelle ultime riunioni del *National User Group* e, in particolare, nel corso delle riunioni del 25 maggio e del 19 giugno 2015, desideriamo riepilogare le modalità operative transitorie che Monte Titoli porrà in essere per la gestione delle operazioni su titoli di Stato nel primo periodo d'esercizio della nuova piattaforma di regolamento T2S.

Le seguenti modalità operative si rendono necessarie come conseguenza del non corretto funzionamento della piattaforma T2S nella gestione del c.d. *Link After* (LA) rilevato da Monte Titoli a marzo 2015 e riconosciuto dal T2S Operator il 02 aprile 2015 come un problema della piattaforma, identificato dal riferimento "PBI000000154860".

1. Come previsto dalle Istruzioni al Servizio di Gestione Accentrata per Intermediari e Emittenti (Istruzioni), MT processa le operazioni su Titoli di Stato (aste, pagamento interessi e rimborso del capitale) inviando alla piattaforma T2S, alla data di regolamento/pagamento, le relative *settlement instructions*.
2. MT invia le *settlement instruction* in tempo per essere processate nella prima sequenza del primo ciclo di regolamento notturno (NSC). Come previsto dalle UDFS di T2S, tali istruzioni, per garantire la corretta sequenza di regolamento, sono formattate utilizzando una specifica funzionalità di T2S, denominata "Link After" (LA).
3. In considerazione del citato problema, alcune istruzioni di regolamento potrebbero non essere regolate e, pertanto, si potrebbe rendere necessario un intervento amministrativo, tramite GUI, per rimuovere il LA.



London
Stock Exchange Group

Market Notice

3 Agosto 2015

4. Si segnala che, trattandosi di un intervento di natura amministrativa e considerato che non è possibile predeterminare il numero di istruzioni che potrebbero non essere automaticamente regolate dalla piattaforma, non è possibile assicurare che tutte le istruzioni vengano effettivamente regolate nel primo NSC; le istruzioni non regolate in tale ciclo di regolamento sono riproposte nei cicli di regolamento successivi.
5. La conferma di regolamento, a processo completato, è notificata ai partecipanti tramite MSG 7B2 per pagamento interessi e rimborso capitale e tramite G56 / 71N per le aste, come previsto dalle Istruzioni e dalla relativa documentazione tecnica.

Si precisa che le modalità operative sopra descritte saranno applicate a partire dal prossimo 31 agosto 2015, fino al completamento, con esito positivo, dei test (interni e di Community) delle sistemazioni applicative che saranno rilasciate dal T2S Operator in ambiente EAC il prossimo 4 settembre 2015.

Faremo seguito quanto prima con il piano dei test volto a verificare con il sistema, a risoluzione del citato problema, il corretto funzionamento della piattaforma dopo le sistemazioni effettuate dal T2S Operator.

Per qualsiasi necessità di chiarimento è possibile contattare l'ufficio Direct Custody, all'indirizzo mail helpdesk.domesticcustody@lseg.com o al numero +39 02 33635393.

Cordiali saluti.