

Target2 Securities Priority 2 & Party 2

Piano dei Collaudi

14 giugno 2016

Versione 1.0



London
Stock Exchange Group

Contenuti

1.0	APPLICABILITA', SCOPE E PIANFICAZIONE	4
2.0	ORGANIZZAZIONE DEL TEST	4
3.0	PIANIFICAZIONE TEST	5
4.0	LINEE GUIDA PER IL TEST	5
5.0	OBIETTIVO DEL TEST	7
5.1	Party 2	7
5.2	Prorità 2	7
6.0	SUPPORTO AL TEST	7
Appendice 1		8
Appendice 2		10

Target2 Securities

Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi

v. 1.0

1.0 APPLICABILITA', SCOPO E PIANIFICAZIONE

Il presente documento riporta le linee guida per il collaudo delle modifiche del Party 2 e Priority 2 che si applicano agli ICPs e ai DCPs.

- **PARTY 2**

Attualmente il Servizio X-TRM acquisisce le istruzioni di settlement dalla piattaforma T2S identificando il cliente del Settlement Agent (c.d. "Negoziatore") con il "BIC di default" del Party 2 mentre alcuni partecipanti in T2S identificano i loro clienti con il branch code del BIC di default del Party 1.

Monte Titoli ha rimosso questa discrepanza e i processi vanno ora a recuperare il codice del Negoziatore (il cliente del Settlement Agent) sulla base dei dati presenti nelle istruzioni che arrivano a X-TRM (Party 1 BIC code, T2S SAC code e Party 2 BIC code).

- **PRIORITY 2**

Le istruzioni di settlement rivenienti da operazioni di mercato - sia garantito sia non garantito - e le relative CAOFS sono adesso create da Monte Titoli ed inviate alla piattaforma T2S con la priorità 2 (top priority) anziché con l'attuale priorità 1 (reserved).¹

Con riferimento alle CAOFS la priorità 2 si applica sia ai Market claim sia alle Transformation.

I test si svolgeranno dall' 11 luglio al 26 agosto 2016 nell'ambiente di test di Monte Titoli denominato "Avviamento" connesso all'ambiente di test T2S denominato "UTEST".

Sebbene l'ambiente di test Avviamento sarà disponibile per i test senza interruzioni (fatta eccezione per eventuali attività di manutenzione straordinaria al momento non pianificate), suggeriamo di concentrare le attività di test entro la fine della prima settimana di agosto.

2.0 ORGANIZZAZIONE DEL TEST

Procedure operative

- I test si svolgeranno nell'ambiente di test esterno di MT chiamato Avviamento connesso all'ambiente di test T2S "UTEST"
- I clienti sono invitati a partecipare al collaudo per accertarsi di essere in grado di usare correttamente le modifiche apportate ai sistemi di Monte Titoli e verificare che tali modifiche non abbiano introdotto regressioni sulle attività BAU.

¹ Monte Titoli invierà queste istruzioni lasciando la priorità a blank e la priorità 2 sarà assegnata dalla piattaforma. Di conseguenza la piattaforma non valorizzerà la priorità nelle istruzioni di settlement e nella relativa informativa.

Target2 Securities Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi v. 1.0

- I test si svolgeranno secondo la pianificazione riportata nel paragrafo 3.0 e le indicazioni suggerite nelle Appendici 1 e 2.
- Negli ambienti di test i processi seguiranno la schedulazione denominata “standard day” riportata al paragrafo 4.0.

3.0 PIANIFICAZIONE TEST

Monte Titoli eseguirà dei test interni sul SW prima dell'avvio del collaudo esterno e pertanto durante questo periodo i clienti potrebbero ricevere gli esiti (positivi o negativi) di tali test dato che si svolgeranno nell'ambiente di test Avviamento che offre la piena connettività con clienti e piattaforme di mercato.

I **Test Cliente** saranno eseguiti da DCPs e ICPs inizieranno l'11 luglio e termineranno il 26 agosto seguendo le indicazioni suggerite nelle Appendici 1 e 2.

Il **Go live** in ambiente di produzione è attualmente pianificato al 5 settembre 2016 tenendo in considerazione l'esito dei test.

4.0 LINEE GUIDA PER IL TEST

1. DATI ANAGRAFICI

Il collaudo si svolgerà con i dati anagrafici attualmente configurati in CLIMP nell'ambiente di test.

2. PIATTAFORME DI MERCATO

Le piattaforme di mercato saranno connesse all'ambiente di test Avviamento pertanto i clienti sono gentilmente invitati ad inserire contratti sulle piattaforme al fine di creare gli scenari necessari ai loro test (ad es. fail su cui MT genererà le istruzioni CAOF secondo gli eventi di corporate action riportati nell'Appendice 2).

3. SCHEDULAZIONE PROCESSI

Durante il periodo di test gli ambienti di test di Monte Titoli e di T2S seguiranno la schedulazione denominata “standard day”, riportata di seguito

Nota: tutti gli orari sono CEST, fonte documentazione BCE.

Target2 Securities
Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi
v. 1.0

OPERATIONAL DAY SCHEDULE	T2S STANDARD DAY SCHEDULE
- START OF TESTING	07:00
REAL TIME SETTLEMENT	
TIMINGS OF MASSIVE RECYCLING	06:00 - 16.00
- PARTIAL SETTLEMENT 1	10:00 - 10:15
- PARTIAL SETTLEMENT 2	12:00 - 12:15
- PARTIAL SETTLEMENT 3	14:00 - 14:15
- PARTIAL SETTLEMENT 4	15:45 - 16:00
- DVP/ CASH SR1 CUT-OFF4	16:00
- COLLATERAL REIMBURSEMENT	16:20
- BATM / CBO CUT-OFF	16:40
- INBOUND LTO CUT-OFF / AUTOMATIC CASH SWEEP	16:45
- SECURITIES SR / FOP CUT-OFF	17:00
END-OF-DAY/START-OF-DAY	
- CHANGE OF BUSINESS DATE	17:45
- FEEDS FROM CMS	18:00
- CASH INJECTION	18:30
- START OF NIGHT-TIME SETTLEMENT	18:30
NIGHT-TIME SETTLEMENT	
- END OF TESTING	19:00

Target2 Securities Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi v. 1.0

5.0 OBIETTIVO DEL TEST

5.1 Party 2

DCPs e ICPs sono invitati a verificare la corretta elaborazione di quanto riportato di seguito:

- ✓ I valori riportati nelle istruzioni di settlement create da X-TRM sulla base del Party 1, Party2 e conto di regolamento presenti nelle operazioni ricevute da X-TRM
- ✓ Se il Party 2 è valorizzato, verificare che X-TRM riporta correttamente il valore nelle istruzioni di settlement inviate a T2S e che queste siano correttamente riscontrate
- ✓ Se il Party 2 NON è valorizzato, verificare che X-TRM non riporta il valore nelle istruzioni di settlement inviate a T2S e che queste siano correttamente riscontrate

Per aiutare i clienti a verificare questi obiettivi, nell'Appendice 1 sono riportati alcuni scenari di test (N.B. la lista non è esaustiva), ciascun cliente può scegliere la casistica che maggiormente rispecchia il proprio modello di business.

5.2 Prorità 2

I DCPs sono invitati a verificare che nei propri sistemi sono in grado di individuare correttamente le istruzioni di seguito riportate:

- ✓ Istruzioni di settlement relative a saldi netti da mercati garantiti inviate con la priority 2
- ✓ Istruzioni di settlement relative a contratti conclusi su mercati non garantiti inviate con la priority 2
- ✓ Istruzioni di settlement relative a CAOOF derivanti da contratti su mercati (garantiti e non garantiti) inviate con la priority 2
- ✓ Altre tipologie di istruzioni di settlement aventi priority 3 o 4 (quest'ultima è il default per i partecipanti)

Per aiutare i clienti a verificare questi obiettivi nell'Appendice 2 sono riportate le date di alcune operazioni societarie.

Ciascun cliente è invitato ad inviare l'esito dei propri collaudi sulle modifiche del Party 2 e della Priority 2 inviando una mail a: mt-test-sett@lseg.com entro il 26 agosto 2016.

6.0 SUPPORTO AL TEST

Per richiedere supporto ai test o qualsiasi chiarimento inerente le funzionalità oggetto del collaudo è possibile inviare una mail a: mt-test-sett@lseg.com.

Per richiedere supporto o chiarimenti su modifiche dei dati anagrafici durante il periodo di test è possibile inviare una mail a: mdm@lseg.com

Target2 Securities Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi v. 1.0

Appendice 1

La tabella sotto riporta alcuni scenari di test che possono essere riprodotti per verificare la corretta implementazione delle modifiche del Party 2.

L'elenco dei Party 2 configurati in X-TRM è pubblicato mensilmente sul sito Monte Titoli.

#	PARTY 1	SAC	PARTY 2 populated in the transaction input in T2S or in X-TRM	PARTY 2 configured in X-TRM	DCP	ICP	OUTCOME IN T2S
1	Y	Y	Y	N	input the transaction in T2S	confirm the allegment in X-TRM	SI matched
2	Y	Y	Y	N	confirm the allegment in T2S	input the transaction in X-TRM	SI matched
3	Y	(*)	N	-	input the transaction in T2S	confirm the allegment in X-TRM populated with the SA	SI matched
4	Y	(*)	N	-	confirm the allegment in T2S with the input of Party 2	input the transaction in X-TRM	SI matched
5	Y	(*)	N	Y	input the transaction in T2S with the SA account	confirm the allegment in X-TRM with the SA and the SA account	SI matched
6A	Y	(*)	N	Y	receive the Allegment in T2S with the default Party1	input the transaction in X-TRM with CED of the counterparty as SA	SI not matched

Target2 Securities

Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi

v. 1.0

#	PARTY 1	SAC	PARTY 2 populated in the transaction input in T2S or in X-TRM	PARTY 2 configured in X-TRM	DCP	ICP	OUTCOME IN T2S
6B	Y	(*)	N	Y	confirm the allegment in T2S with the correct assignment of Party 1 and the input of Party 2	input the transaction in X-TRM with the CED of the counterparty as SA's client	SI matched
7	Y	Y	Y	Y	input the transaction in T2S	confirm the allegment in X-TRM	SI matched
8A	Y	Y	Y	Y	receive the Allegment in T2S with the default Party1	input the transaction in X-TRM with CED of the counterparty as SA	SI not matched
8B	Y	Y	Y	Y	confirm the allegment in T2S with the correct assignment of Party 1 and the input of Party 2	input the transaction in X-TRM with CED of the counterparty as SA's client	SI matched

(*) Per questo scenario il SAC può essere o meno valorizzato.

Target2 Securities Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi v. 1.0

Appendice 2

Di seguito le date di alcune operazioni societarie che avranno luogo nel periodo di test al fine di generare le istruzioni CAO.F.

Settimana dall' 11 al 15 luglio

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Interest Payment	IT0004518715	CCT 09/16 TV	2016 – 07 – 01	2016 – 06 – 30
Redemption	IT0004518715	CCT 09/16 TV	2016 – 07 – 01	2016 – 06 – 30
Redemption	IT0005122061	BOT 20160714 366 GG	2016 – 07 – 14	2016 – 07 – 13
Interest Payment	IT0005058463	BTP 20180115 0.75%	2016 – 07 – 15	2016 – 07 – 14

Settimana dal 18 al 22 luglio

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Dividend	IT0000062072	GENERALI ORD	2016 – 07 – 19	2016 – 07 – 18
Conversion	IT0005089864	DIGITOUCH	2016 – 07 – 22	2016 – 07 – 21

Settimana dal 25 al 29 luglio

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Dividend	IT0000072618	INTESA ORD	2016 – 07 – 26	2016 – 07 – 25
Redemption	IT0005160129	BOT 20160729	2016 – 07 – 29	2016 – 07 – 28

Settimana dal 1° al 5 agosto

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Interest Payment	IT0003256820	BTP 02/33 TF 5,75%	2016 – 08 – 01	2016 – 07 – 29
Interest Payment	IT0003493258	BTP 03/19 4,25%	2016 – 08 – 01	2016 – 07 – 29
Dividend	IT0003676282	PREMUDA	2016 – 08 – 05	2016 – 08 – 04

Target2 Securities Priority 2 & Party2 – Piano dei Collaudi v. 1.0

Settimana dall' 8 al 12 agosto

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Dividend	IT0005108763	CARIGE	2016 - 08 - 09	2016 - 08 - 08
Redemption	IT0005125627	BOT 20160812	2016 - 08 - 12	2016 - 08 - 11
Conversion	IT0005114480	BOMI ITALIA	2016 - 08 - 12	2016 - 08 - 11

Settimana dal 16 al 19 agosto

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Dividend	IT0005108771	CARIGE RP	2016 - 08 - 19	2016 - 08 - 18

Settimana dal 22 al 26 agosto

DESCRIPTION	ISIN	SECURITIES NAME	PAYMENT DATE	RECORD DATE
Dividend	IT0000072626	CARIGE RP	2016 - 08 - 23	2016 - 08 - 22
Conversion	IT0005119083	PITECO	2016 - 08 - 26	2016 - 08 - 25

© 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 Negoziazione 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.

Contatti:

Informazioni generali:

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

Service Operation MT

pts-somt@lseg.com

+39.02.33635.566

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



London
Stock Exchange Group