

T2S PIANO DI COLLAUDO

Allegato 2 T2S Community - CUSTODY Piano delle prove

3 AGOSTO 2015

Versione 6.4



London
Stock Exchange Group

Indice

1.0	PREMESSA	4
2.0	OBIETTIVO DEL DOCUMENTO	5
3.0	SOGGETTI COINVOLTI	5
4.0	STRUMENTI FINANZIARI COINVOLTI	6
5.0	SERVIZI COINVOLTI	7
6.0	IL PIANO DI COLLAUDO	7
6.1	Linee guida	7
6.2	Adempimenti dei partecipanti	8
6.3	Identificazione soggetti coinvolti per singolo servizio / funzione	9

7.0	SCHEDULAZIONE	11
8.0	APPENDICE A	13
9.0	APPENDICE A1	18
10.0	APPENDICE B	19
11.0	APPENDICE B1	20
12.0	APPENDICE B2	21
13.0	APPENDICE B3	22

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

1.0 PREMESSA

L'introduzione della nuova piattaforma di Settlement Target2 Securities, ha richiesto, oltre allo sviluppo delle nuove funzioni di regolamento, anche un rilevante adattamento dei processi di gestione del Servizio di Gestione Accentrata, con particolare riferimento alle Corporate Actions ed all'adozione di T2S per il regolamento del relativo contante.

Le corporate actions on stocks, adattate a T2S, mantengono le logiche operative armonizzate agli Standard Internazionali che il mercato domestico ha completato a luglio 2014 e che costituiscono da tale data la base di riferimento condivisa tra gli operatori; pertanto gli interventi effettuati hanno avuto come principale obiettivo quello di assicurare la continuità operativa dei processi e del servizio.

Le corporate actions on flows sono invece state sviluppate ex-novo, seguendo anch'esse gli standard emessi dal CAJW in materia di standardizzazione e costituiscono di conseguenza un'area operativa completamente nuova per tutti gli operatori, meritevole di particolare attenzione nella fase di test.

Gli adattamenti e le nuove funzionalità sono stati concordati con il sistema nel corso delle attività progettuali di T2S e sono riportati nella documentazione tecnica di riferimento, pubblicata sulla piattaforma MT-X, in apposita sezione dedicata.

La descrizione dei processi operativi e i relativi livelli di servizio sono invece riportati nelle Istruzioni al Servizio di Gestione Accentrata appositamente adeguate per regolamentare gli adempimenti dei partecipanti e di MT, anche ai sensi dei nuovi contratti di partecipazione di cui costituiscono parte integrante.

Ove necessario, il sistema ha elaborato e condiviso specifiche Market Practice, anch'esse pubblicate nella sezione documentale di MT-X e sul sito di MT.

Per il dettaglio delle casistiche di test (processi, strumenti finanziari coinvolti, schedulazione scadenze) si rimanda ad apposite appendici:

- MT - community_testing_corporate_actions_ Appendice A_ 02-02-15 per titoli ammessi in qualità di Issuer CSD
- MT - community_testing_corporate_actions_ Appendice A1_ 02-02-15 per titoli ammessi in qualità di Investor CSD

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

- MT - community_testing_corporate_actions_ Appendice B_ 02-02-15 per titoli di Stato ammessi in qualità di Issuer CSD (quest'appendice deve essere concordata con Banca d'Italia e sarà fornita in seguito).

2.0 OBIETTIVO DEL DOCUMENTO

Il presente documento è rivolto ai partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata di MT (Emittenti e Intermediari) ed ha lo scopo di illustrare e condividere con i medesimi le linee guida e il piano generale delle attività di collaudo predisposti da MT per testare congiuntamente i processi di Custody.

Il collaudo del sistema ha lo scopo di consentire ai partecipanti di Monte Titoli, coerentemente ai modelli operativi e alla documentazione tecnica condivisa per T2S, la verifica end-to-end del corretto funzionamento dei processi di Custody, con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

1. Nuove funzionalità e adattamenti predisposti per T2S;
2. Contabilizzazione degli strumenti finanziari e gestione del conto titoli presso T2S;
3. Gestione delle istruzioni addebito / accredito del contante presso i sistemi di regolamento prescelti (T2 / T2S) e relative movimentazioni e rendicontazioni sui conti cash (RTGS / DCA);
4. Protocolli e sistemi di comunicazione / interazione tra MT e i partecipanti, e viceversa;
5. Messaggi prodotti/ricevuti dal sistema di MT, nei differenti canali supportati (RNI/WEB/SWIFT);
6. Funzioni erogate tramite piattaforma WEB based (MT-X).

3.0 SOGGETTI COINVOLTI

I soggetti interessati all'esecuzione dei test sono i partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata (Emittenti ed Intermediari) che di norma operano con MT nell'erogazione di servizi di Custody.

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

La partecipazione ai collaudi è rivolta sia ai soggetti che operano in qualità di DCP e ICP, senza distinzioni. La verifica dei messaggi di movimentazione contabile che il DCP riceverà dalla piattaforma T2S non è oggetto di test da parte di MT, sarà cura dei DCP controllarne la correttezza.

Oltre ai partecipanti sono interessati dal piano di collaudo anche altri soggetti quali Banche pagatrici, Centri servizi, ecc.; in tali casi, il loro coinvolgimento è essenzialmente attivato dai partecipanti per conto dei quali operano, sebbene gli specifici adempimenti siano anche in questi casi coordinati in generale da MT nell'ambito dell'esecuzione delle specifiche casistiche di test.

Le infrastrutture eventualmente coinvolte, quali i sistemi di regolamento o le entità operative di mercato, sono previste nel modello operativo delle funzionalità di riferimento e sono pertanto indicate nell'ambito delle specifiche procedure.

4.0 STRUMENTI FINANZIARI COINVOLTI

Per avere visibilità generale sugli strumenti finanziari interessati dal piano di collaudo e sulle modalità di popolamento degli stessi in ottica T2S, si rimanda ad apposito documento denominato Target2 Securities – T2S Community test – piano generale Piano delle prove

Per quanto attiene, nello specifico, agli strumenti finanziari oggetto del piano di collaudo Custody, occorre evidenziare che in linea di principio ogni strumento finanziario gestito in T2S può essere oggetto del piano di collaudo. Questa regola generale trova piena applicazione per molte delle funzioni per le quali la predisposizione dei test è attivata a cura dei partecipanti (si pensi ad esempio alla richiesta di censimento di uno strumento finanziario, all'emissione di una nuova tranches di obbligazioni o al blocco di una posizione titoli).

Per specifiche operazioni complesse quali le Corporate Actions on stock, la cui predisposizione in ambiente di test richiede onerose e predeterminate attività e tempistiche strette di esecuzione, saranno identificati alcuni codici ISIN riservati sui quali, in un'ottica di ottimizzazione di sistema, si richiede ai partecipanti di non operare per altre tipologie di operazioni.

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

5.0 SERVIZI COINVOLTI

Di seguito si riportano i principali servizi coinvolti nel test con i partecipanti per i quali sono predisposte specifiche casistiche di cui alle appendici citate al cap. 1.0

- Gestione Issuance services (Issuance/Mark-up/Mark-down)
- Gestione Corporate Action on Stock
- Gestione Corporate Action on Flow
- Gestione Government Bond
- Gestione Position Management
- Gestione Statement of Holding.

6.0 IL PIANO DI COLLAUDO

6.1 Linee guida

Di seguito si riportano le principali linee guida identificate per una corretta e ottimizzata gestione dei collaudi in generale e delle specifiche casistiche di test di interesse dei partecipanti e/o degli altri soggetti coinvolti.

- In ogni giornata operativa sono previste specifiche casistiche di test, dettagliate nelle appendici
- Le casistiche di test seguono le logiche e le tempistiche operative previste dal modello di servizio.
- 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, inviando a Monte Titoli le previste istruzioni operative ed a verificare conseguentemente l'esito di tale intervento, secondo le regole operative previste dal modello;
- Gli strumenti finanziari, la configurazione anagrafica dei conti titoli e cash ciascun partecipante (intermediari ed emittenti) sono stati migrati inizialmente dall'ambiente di produzione il 23 febbraio 2015.

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

- La configurazione anagrafica dei partecipanti è stata aggiornata il 26/27 Maggio partendo dalle configurazioni inserite dai partecipanti in CLIMP produzione.
- I saldi titoli di ciascun partecipante saranno migrati inizialmente dall'ambiente di produzione al 26 Febbraio e successivamente aggiornati in corrispondenza dell'esecuzione dei MWDR pianificati.
- Per le Corporate Action saranno predisposte le casistiche di test più rilevanti, con particolare attenzione al nuovo processo di pagamento in T2S. Tutte le fattispecie operative saranno proposte in molteplici istanze, nell'arco delle settimane previste per l'effettuazione del test, secondo il dettaglio riportato nelle singole appendici di cui al cap. 1.0.
- Ciascun evento di CA sarà trasmesso agli intermediari mediante Disposizione di Servizio il lunedì, con cadenza settimanale per tutta la durata del test.
- I dettagli operativi, i termini operativi e le eventuali deadline per le istruzioni sono riportati nelle Disposizioni di Servizio;
- Per consentire a tutti gli intermediari di partecipare alle Corporate Actions oggetto di test, Monte Titoli predisporrà le posizioni contabili come segue:
 - 10.000 unità - per strumenti finanziari espressi in quantità (es: azioni /diritti/warrant)
 - 100.000 Euro per strumenti finanziari espressi in valore nominale (obbligazioni).
- Sarà cura degli intermediari assicurarsi che le posizioni predisposte per l'esecuzione delle Corporate Actions siano disponibili a record date, secondo le logiche operative del processo.

6.2 Adempimenti dei partecipanti

Per l'esecuzione dei test i partecipanti e gli altri soggetti coinvolti sono tenuti a verificare la correttezza delle seguenti principali componenti:

- Ricezione dei messaggi inviati da MT, come 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;
- Correttezze del processing delle nuove funzionalità, con particolare attenzione all'utilizzo del sistema di regolamento T2S in luogo di Target2;
- Correttezza dei contenuti informativi ricevuti, sulla base delle casistiche di test previste;

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

I partecipanti sono inoltre tenuti ad attivarsi, ove previsto dal processo oggetto di collaudo, come segue:

- Invio delle istruzioni per voluntary corporate actions, per verificarne la corretta esecuzione e contabilizzazione; (es: pagamento per sottoscrizione diritti, costituzione fondi per emittente in qualità di banca pagatrice, istruzioni di rinvio di pagamento di un dividendo, istruzioni di rinvio, cancellazione o revoca di un pagamento per conto di un emittente ... ecc.);
- Costituzione, in generale, delle condizioni di attivazione di specifici processi (es: fail su titoli interessati da CA per testare i market claims...);

ed a verificare, di conseguenza, il comportamento delle procedure e la reportistica di conferma.

6.3 Identificazione soggetti coinvolti per singolo servizio / funzione

Il coinvolgimento dei partecipanti e degli altri soggetti interessati è declinato per ogni singolo servizio/ funzionalità, per identificare in modo puntuale e coerente la responsabilità di esecuzione e di verifica in capo ad ogni differente ruolo. Si riportano di seguito, senza pretesa di esaustività, le principali aree di responsabilità in capo ai differenti partecipanti / ruoli:

a) Emittenti

- ✓ Funzioni di Issuance, Mark up, Mark down;
- ✓ Incarichi per Corporate Action, ivi comprese le specificità di competenza (es: dati identificativi Bayer Protections) ;
- ✓ Disposizioni di Servizio di competenza;
- ✓ Informativa di rendicontazione per Corporate Action;
- ✓ Informativa di movimentazione contabile;
- ✓ Estratto conto.

b) Enti pagatori e collettori

- ✓ Disposizioni di addebito/accredito dei conti cash in Target2 e in T2S;
- ✓ Processo di Regolamento cash in T2S o in T2;
- ✓ Istruzioni di regolamento (rifiuto/revoca/cancellazione/riattivazione per CA) in T2 e T2S;
- ✓ Informativa di rendicontazione per Corporate Action.

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

c) Intermediari

- ✓ Disposizioni di Servizio;
- ✓ Ricezione Informativa di rendicontazione per Corporate Action;
- ✓ Invio Istruzioni per Corporate Action;
- ✓ Informativa di movimentazione contabile derivante da Corporate Action;
- ✓ Istruzioni di addebito/accredito sui conti cash in T2S e in T2;
- ✓ Invio Istruzioni di Blocking, Reservation e Earmarking.
- ✓ Informativa di movimentazione contabile derivante da positioning;
- ✓ Estratto conto;
- ✓ Creazione condizioni fail per transactions management.

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

7.0 SCHEDULAZIONE

Relativamente al piano di collaudo si riportano di seguito, funzione per funzione, le principali indicazioni temporali e le modalità generali di svolgimento dei test. Il dettaglio, funzione per funzione, delle casistiche, è riportato nelle appendici di cui al cap. 1.0

FUNZIONE	PROCEDURA	OPZIONE	OWNE R	INIZIO	FINE	ISIN	FREQUENZA	NOTE
AMMISSIONE	NUOVE EMISSIONI		EMITT	02/03	21/08	ELIGIBLE IN T2S	DAILY	
GESTIONE CONTO	MARK UP		EMITT	02/03	21/08	DI PROPRIA	DAILY	
EMISSIONE	MARK DOWN		EMITT INTER			EMISSIONE		
GESTIONE CONTO TITOLI	ACCOUNTANCY BLOCKING RESERVETION EAR MARKING		INTER	02/03	21/08	IN POSIZIONE IN T2S	DAILY	
GESTIONE TITOLI DI STATO	PAGAMENTO STRIP UNSTRIP	CASH T2S	INTER BOI MEF	16/03	21/08	IN POSIZIONE IN T2S	CALENDARIO CONCORDAT O CON BOI	ISIN DEDICATI, DETTAGLI IN APPENDICE
CASH DISTR. ISSUER CSD	INTERESSI RIMBORSO DIVIDENDO	CASH T2 CASH T2S CASH T2/T2S	INTER EMITT PAGAT	16/03	21/08	ISIN DEDICATI SCELTI DA MT	WEEKLY	DETTAGLI IN APPENDICE
REORG ISSUER CSD	AUMENTO PAGAMENTO AUMENTO GRATUITO ESERCIZIO WARRANT CONVERSIONE RAGGRUPPAMENTO FUSIONE SCISSIONE TRAMUTAMENTO	CASH T2 CASH T2S CASH T2/T2S	INTER EMITT PAGAT	21/04	21/08	ISIN DEDICATI SCELTI DA MT	WEEKLY	DETTAGLI IN APPENDICE
CORPORATE ACTION ON FLOW	MARKET CLAIM TRANSFORMATION	CASH T2S	INTER	21/04	21/08	ISIN DEDICATI SCELTI DA MT	DAILY	DETTAGLI IN APPENDICE

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

						PER CASH DISTR E REORG		
CASH DISTR. INVESTOR CSD	INTERESSI RIMBORSO DIVIDENDO	CASH T2 CASH T2S CASH T2/T2S	INTER ISSUER CSD	16/03	21/08	ISIN DEDICATI SCELTI DA MT TRA QUELLI IN PRIMA WAVE	WEEKLY	DETTAGLI IN APPENDICE
REORG INVESTOR CSD	AUMENTO PAGAMENT ESERCIZIO WARRANT CONVERSIONE RAGGRUPPAMENTO FUSIONE SCISSIONE	CASH T2 CASH T2S CASH T2/T2S	INTER ISSUER CSD	21/04	21/08	ISIN DEDICATI SCELTI DA MT TRA QUELLI IN PRIMA WAVE	WEEKLY	DETTAGLI IN APPENDICE

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

8.0 APPENDICE A

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS_APPENDICE A_3-08-15 - TITOLI AMMESSI IN QUALITÀ DI ISSUER CSD - AGGIORNAMENTO DELLA SETTIMANA IN CORSO (DD/MM/AA)

Week	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN type	Announcement	Ex date	Record date	Payment date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN's market	ISIN type	Reurrence	Paying Agent	Rate
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0005004814	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0005026874	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3104	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0004919970	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3479	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0004930522	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3566	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0005010449	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Redemption	IT0004441389	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0004441389	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest payment	IT0005021669	Italy	Bond	06/08/2015	NA	09/08/2015	10/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	5000	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004909179	Italy	Bond	10/08/2015	NA	12/08/2015	13/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004826092	Italy	Bond	10/08/2015	NA	12/08/2015	13/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004398902	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004543051	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3104	See Announcement

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004585425	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3479	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004523491	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3566	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004542541	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Redemption	IT0003691257	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3566	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0003691257	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3566	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0003423925	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
3 August – 14 August	Distribution	Interest Payment	IT0004688583	Italy	Bond	10/08/2015	NA	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	5000	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0005021008	Italy	Bond	17/08/2015	NA	17/08/2015	18/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0004846793	Italy	Bond	17/08/2015	NA	17/08/2015	18/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0005004814	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0005026874	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3104	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0004919970	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3479	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0004930522	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3566	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0005010449	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Redemption	IT0004441389	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0004441389	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Interest Payment	IT0005021669	Italy	Bond	17/08/2015	NA	20/08/2015	21/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	5000	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0004053440	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	1005	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0003126783	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	1030	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0001447348	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0001042610	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3111	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0004655996	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0001022182	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3479	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0001040820	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	5000	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0003187603	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0004620099	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	1005	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0000076536	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	1030	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0003855696	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3069	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0003404214	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3111	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0004441603	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3307	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0004307168	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	3479	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0005106841	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	5034	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0001360749	Italy	Equity	17/08/15	17/08/15	20/08/15	21/08/15	NA	CASH	EUR	NA	NA	NA	NA	8000	See Announcement

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

3 August – 7 August	Mandatory Reorganization with option	Warrant Exercise (Class 51)	IT0005083271	Italy	Warrant	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	07/08/2015	SECU	NA	IT0005065849	Italy	Equity	NA	NA	NA
3 August – 7 August	Voluntary Reorganization with option	Voluntary Conversion (Classe 43)	IT0005114480	Italy	Bond	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	06/08/2015	SECU	NA	IT0005108748	Italy	Equity	NA	NA	NA
3 August – 7 August	Mandatory Reorganization without option	Mandatory Conversion (Classe 48)	IT0000220514	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	SECU	NA	IT0000220514	Italy	Equity	NA	NA	NA
3 August – 7 August	Mandatory Reorganization	Righth Distribution (Classe 12)	IT0001454435	Italy	Equity	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	SECU	EUR	IT0009990000	Italy	Right	NA	NA	NA
3 August – 7 August	Mandatory Reorganization	Reorganization without option (Classe 12)	IT0009990000	Italy	Right	05/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	SECU	NA	IT0001454435	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization with option	Warrant Exercise (Classe 51)	IT0005083271	Italy	Warrant	10/08/2015	10/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	SECU	NA	IT0005065849	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Voluntary Reorganization with option	Voluntary Conversion (Classe 43)	IT0005114480	Italy	Bond	10/08/2015	10/08/2015	13/08/2015	14/08/2015	13/08/2015	SECU	NA	IT0005108748	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization without option	Mandatory Conversion (Classe 41)	IT0001276408	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	NA	IT0005117848	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization with option	Righth Distribution (Classe 11)	IT0004283807	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	IT0008880004	Italy	Right	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization	Reorganization with option (Classe 11)	IT0008880004	Italy	Right	10/08/2015	10/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	14/08/2015	SECU	NA	IT0004283807	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization without option	Mandatory Conversion (Classe 48)	IT0001137345	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	NA	IT0004954662	Italy	Equity	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization without option	Righth distribution (Classe 12)	IT0004938707	Italy	Equity	10/08/2015	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	IT0009990018	Italy	Right	NA	NA	NA
10 August – 14 August	Mandatory Reorganization without option	Reorganization without option (Classe 12)	IT0009990018	Italy	Right	10/08/2015	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	IT0005114753	Italy	Equity	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization with option	Warrant Exercise (Classe 51)	IT0005083271	Italy	Warrant	17/08/2015	17/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	SECU	NA	IT0005065849	Italy	Equity	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Voluntary Reorganization with option	Voluntary Conversion (Classe 43)	IT0005114480	Italy	Bond	17/08/2015	17/08/2015	20/08/2015	21/08/2015	20/08/2015	SECU	NA	IT0005108748	Italy	Equity	NA	NA	NA

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

17 August – 21 August	Mandatory Reorganization without option	Mandatory Conversion (Classe 41)	IT0001026498	Italy	Equity	17/08/2015	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	NA	IT0001358388	Italy	Equity	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization with option	Righth Distribution (Classe 11)	IT0001069860	Italy	Equity	17/08/2015	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	NA	IT0008880012	Italy	Right	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization	Reorganization with option (Classe 11)	IT0008880012	Italy	Right	17/08/2015	17/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	21/08/2015	SECU	NA	IT0001069860	Italy	Equity	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization without option	Mandatory Conversion (Classe 48)	IT0004166762	Italy	Equity	17/08/2015	17/08/2015	19/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	NA	IT0004166762	Italy	Equity	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization without option	Right distribution (Classe 12)	IT0004819857	Italy	Equity	17/08/2015	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	NA	IT0009990026	Italy	Right	NA	NA	NA
17 August – 21 August	Mandatory Reorganization without option	Reorganization without option (Classe 12)	IT0009990026	Italy	Right	17/08/2015	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	NA	IT0004819857	Italy	Equity	NA	NA	NA

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

9.0 APPENDICE A1

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS_ APPENDICE A1_ 08-3-15 - TITOLI AMMESSI IN QUALITÀ DI INVESTOR CSD (MM,DD,AA)

T2S Community Testing - Corporate Actions- Investor CSD

Week	CSD	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN type	Ex date	Record date	Pay date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN's market	ISIN type	Rate/Ratio	Withholding tax rate
(03 Aug 07 Aug)	EOC	Mandatory reorganisation with option	RHDI	FI0009007132	FI	share	-	8/5/2015	8/6/2015	-	SECU	-	FIDIRITTIPG3	FI	right	1:1	-
			EXRI	FIDIRITTIPG3	FI	right	-	-	8/7/2015	8/6/2015	SECU	-	FI0009007132	FI	share	3:1	-
	EOC	Distribution	DVCA	LU0323134006	BE	Share	8/4/2015	8/5/2015	8/6/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	-	15%
	CBL	Distribution	INTR	XS1064100115	LU	Bond	-	8/6/2015	8/7/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	30%	0.15128
Week	CSD	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN type	Ex date	Record date	Pay date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN's market	ISIN type	Rate/Ratio	Withholding tax rate
(10 Aug 14 Aug)	CBL	Voluntary reorganisation	EXWA	LU0556042157	LU	warrant	-	-	8/13/2015	8/12/2015	SECU	-	LU0556041001	LU	Share	2:1	-
	EOC	Voluntary reorganisation	CONV	ES0000099137	BE	Bond	-	-	8/13/2015	8/12/2015	SECU	-	ES0109427734	BE	Share	50:1000	-
	EOC	Distribution	DVCA	FI0009013403	BE	Share	8/10/2015	8/11/2015	8/12/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	-	30%
	CBL	Distribution	INTR	XS0452188054	LU	Bond	-	-	8/14/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	-	-
Week	CSD	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN type	Ex date	Record date	Pay date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN's market	ISIN type	Rate/Ratio	Withholding tax rate
(17 Aug 21 Aug)	CBL	Voluntary reorganisation	EXWA	LU0556042157	LU	warrant	-	-	8/19/2015	8/18/2015	SECU	-	LU0556041001	LU	Share	2:1	-
	EOC	Voluntary reorganisation	CONV	ES0000099137	BE	Bond	-	-	8/19/2015	8/18/2015	SECU	-	ES0109427734	BE	Share	50:1000	-
	EOC	Distribution	DVCA	FI0009013403	BE	Share	8/19/2015	8/20/2015	8/21/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	-	30%
	CBL	Distribution	INTR	XS0522910388	LU	Bond	-	8/19/2015	8/20/2015	-	CASH	EUR	-	-	-	0.675%	-

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

10.0 APPENDICE B

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS_ APPENDICE B_ 08-3-15 - TITOLI DI STATO AMMESSI IN QUALITÀ DI ISSUER CSD (MM,DD,AA)

ISIN type	Isin	Record Date	Payment date	Redemption price	Interest/ Redemption
CCT EU	IT0005056541	8/10/2015	8/11/2015	100	Interest
BOT	IT0005086068	8/10/2015	8/11/2015	100	Redemption
CCT EU	IT0004716319	8/13/2015	8/14/2015	100	Interest
BOT	IT0005042772	8/13/2015	8/14/2015	100	Redemption

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

11.0 APPENDICE B1

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS_ APPENDICE B1_ 3-08-15 – tramutamento BTP Italia (DD,MM,AA)

Week	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN type	Announcement	Ex date	Record date	Payment date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN's market	ISIN type	Recurrence	Paying Agent	Rate
05 August – 21 August	Voluntary Reorganization with option	Voluntary Conversion (Classe 44)	IT0004806896	Italy	Bond	online	online	online	online	online	SECU	NA	IT0004806888	Italy	Bond	NA	NA	NA

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

12.0 APPENDICE B2

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS_ APPENDIX B2_ 3-08-15 – ASTE (DD,MM,AA)

Isin	Aste	710	G60	Regolamento
IT0005107708	06/08/2015	06/08/2015	06/08/2015	10/08/2015
IT0005107708	07/08/2015	07/08/2015	07/08/2015	10/08/2015

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

13.0 APPENDICE B3

MT - COMMUNITY_TESTING_CORPORATE_ACTIONS ON FLOW_ APPENDIX B3

Week	CA category	CA type	CA ISIN	ISIN's market	CA ISIN Type	Ex date	Record date	Payment date	Instruction deadline date	Option Category	Currency	Disbursement ISIN	ISIN'S market	ISIN type	Rate
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0000062072	Italy	Equity	04/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0000064482	Italy	Equity	04/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
3 August – 7 August	Distribution	Cash dividend	IT0004240443	Italy	Equity	04/08/2015	05/08/2015	06/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0003128367	Italy	Equity	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0004712375	Italy	Equity	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
10 August – 14 August	Distribution	Cash dividend	IT0004604762	Italy	Equity	10/08/2015	11/08/2015	12/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0003132476	Italy	Equity	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0005002883	Italy	Equity	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
17 August – 21 August	Distribution	Cash dividend	IT0001499679	Italy	Equity	17/08/2015	18/08/2015	19/08/2015	NA	SECU	EUR	NA	NA	NA	See Announcement
3 August – 7 August	Mandatory reorganization	Split	IT0001233417	Italy	Equity	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement
3 August – 7 August	Mandatory reorganization	Reverse Split	IT0001157020	Italy	Equity	05/08/2015	06/08/2015	07/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement
10 August – 14 August	Mandatory reorganization	Split	IT0003697080	Italy	Equity	11/08/2015	12/08/2015	13/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement
10 August – 14 August	Mandatory reorganization	Reverse Split	IT0001465159	Italy	Equity	11/08/2015	12/08/2015	13/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement
17 August – 21 August	Mandatory reorganization	Split	IT0001479374	Italy	Equity	18/08/2015	19/08/2015	20/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement

T2S TEST PLAN - CUSTODY SERVICES

17 August – 21 August	Mandatory reorganization	Reverse Split	IT0003073266	Italy	Equity	18/08/2015	19/08/2015	20/08/2015	NA	SECU	EUR	See Announcement	Italy	Equity	See Announcement
--------------------------	-----------------------------	---------------	--------------	-------	--------	------------	------------	------------	----	------	-----	---------------------	-------	--------	------------------

© 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:

Testing Assistance Team

Email: mt-t2s-test@lseq.com

Tel: +39 02 33635 800

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

www.lseq.com/monte-titoli-ita



London
Stock Exchange Group