

T2S Test Plan

Annex 4 T2S Community

CROSS CSD SETTLEMENT E EXTERNAL CSD SETTLEMENT

Test Plan

1 Luglio 2015

Version 2.1



London
Stock Exchange Group

Contenuti

1.0	PREMESSA	4
2.0	SCOPO DEL COLLAUDO	5
3.0	SOGGETTI COINVOLTI	5
4.0	LINEE GUIDA DI COLLAUDO PER I PARTECIPANTI	6
5.0	SERVIZI COINVOLTI	7
6.0	IL PIANO DI COLLAUDO	7
6.1	Linee guida	7
6.2	Adempimenti dei partecipanti	7
6.3	Identificazione soggetti coinvolti per singola funzione	8

7.0	SCHEDULAZIONE	8
Appendice A:		9

Target2 Securities
COMMUNITY TEST – Test Plan
Annex 4 T2S Community – CROSS AND EXTERNAL CSD SETTLEMENT
v. 2.1

1.0 PREMESSA

L'introduzione della nuova piattaforma di Settlement Target2 Securities ha richiesto un importante adattamento delle nuove funzioni di regolamento per i servizi di Cross Border Settlement (Cross CSD Settlement e External CSD Settlement).

Il passaggio a T2S renderà possibile l'accesso ad un più ampio e armonizzato network di operatori nell'ambito del Settlement Europeo, grazie anche ad un'infrastruttura multi-divisa. In questo ambito Monte Titoli ha messo a disposizione dei propri partecipanti una soluzione efficiente di post-trading, nonché una gestione centralizzata delle attività estere.

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.

Il servizio Cross border è reso disponibile attraverso i sistemi messi a disposizione da Monte Titoli esclusivamente in modalità indiretta. Ne deriva che entrambi i partecipanti DCP e ICP ne usufruiranno per il tramite di Monte Titoli.

La descrizione dei processi operativi e i relativi livelli di servizio sono invece riportati nelle Istruzioni ai Servizi di Regolamento Estero, 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 sull'organizzazione di test, gli orari operativi e l'assistenza dei partecipanti in fase di collaudo, la gestione dei defect, l'autorizzazione al passaggio in produzione ecc., si rimanda ad apposito documento denominato T2S Community test – parte generale – Piano delle prove – 2_2_2015.

Per gli strumenti finanziari coinvolti e i CSD di riferimento si rimanda ad apposita appendice denominata Appendice A Cross Border

2.0 SCOPO DEL COLLAUDO

Il presente documento è rivolto ai partecipanti al Servizio di Regolamento Estero di MT (DCP e ICP) 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 Cross Border.

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 Cross Border, con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

1. Nuove funzionalità e adattamenti predisposti per T2S;
2. Contabilizzazione degli strumenti finanziari e gestione del conto titoli;
3. Protocolli e sistemi di comunicazione / interazione tra MT e i partecipanti, e viceversa;
4. Messaggi prodotti/ricevuti dal sistema di MT, nei differenti canali supportati (RNI/WEB/SWIFT);
5. 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 Regolamento Estero che di norma operano con MT nell'erogazione di servizi di Cross Border.

Al collaudo delle procedure oggetto di test, partecipano, ognuno per le specifiche attività di competenza:

- i CSDs che migrano con MT in prima wave (c.d. Cross CSD)
- i CSDs che, pur non aderenti alla piattaforma T2S o che non migrano, operano con MT in qualità di External CSDs.

Il coinvolgimento dei CSDs 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 specificità (infrastrutture eventualmente coinvolte, quali i sistemi di regolamento o le entità operative di mercato) sono indicate nell'ambito delle specifiche procedure e secondo le regole previste da ogni modello operativo.

Per avere visibilità generale sui soggetti interessati dal piano di collaudo e sulle modalità di popolamento degli stessi in ottica T2S, si rimanda ad apposita documento denominato T2S Community test – parte generale – Piano delle prove – 2_2_2015.

4.0 LINEE GUIDA DI COLLAUDO PER I PARTECIPANTI

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 apposita documento denominato T2S Community test – parte generale – Piano delle prove – 2_2_2015.

Per quanto riguarda le giornate immediatamente successive al MWDR del 18 e 19 Aprile (indicativamente dal 20 al 22 Aprile) non andranno effettuati test con il CSD greco (BOGS) e svizzero (SIS), in quanto Monte Titoli ha pianificato test relativi alla demigration in quelle date.

A scopo informativo: per specifiche operazioni complesse quali le corporate actions 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.

5.0 SERVIZI COINVOLTI

Di seguito si riportano i principali servizi coinvolti dal test con i partecipanti:

- Gestione Regolamento operazioni Cross CSD Settlement
- Gestione Regolamento operazioni External CSD Settlement

6.0 IL PIANO DI COLLAUDO

6.1 Linee guida

Di seguito si riportano le principali linee di 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.

- 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, 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 di ciascun partecipante saranno migrati dall'ambiente di produzione il 23 febbraio 2015.
- I conti titoli e cash di ciascun partecipante saranno migrati dall'ambiente di produzione il 23 febbraio 2015.

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, per ogni casistica di test proposta, dei messaggi inviati da MT, così come previsto 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;
- Correttezza dei contenuti informativi ricevuti, sulla base delle casistiche di test previste;

6.3 Identificazione soggetti coinvolti per singola funzione

Il coinvolgimento dei partecipanti e degli altri soggetti interessati è declinato per ogni singola funzionalità, per identificare in modo puntuale e coerente la responsabilità di esecuzione e di verifica in capo ad ogni differente ruolo (CSD Esteri).

7.0 SCHEDULAZIONE

A seguito set up delle necessarie configurazioni nella nuova piattaforma, tutte le operazioni previste nel servizio offerto da Monte Titoli, adattato alla piattaforma T2S, come descritto negli UR (rif. Cross Border Settlement v2.3) potranno essere testate nell'ambiente di collaudo dedicato ai test di Community e Business Day.

Il modello operativo prevede i seguenti casi:

Cross CSD Settlement: operazione istruita da un partecipante Monte Titoli da regolare presso un CSD che aderisce alla nuova piattaforma T2S.

Le transazioni supportate sono DVP, RVP, DWP, RWP, DFP, RFP, PFOD.

Sono incluse nel piano di test le seguenti funzionalità:

- Hold&Release
- Partial Settlement
- Cancellation

Target2 Securities

COMMUNITY TEST – Test Plan

Annex 4 T2S Community – CROSS AND EXTERNAL CSD SETTLEMENT

v. 2.1

External CSD Settlement: operazione istruita da un partecipante Monte Titoli da regolare presso un Issuer CSD che non é partecipante alla piattaforma T2S.

Le transazioni supportate sono DVP, RVP, DFP, RFP.

La nuova funzionalità prevista in T2S che permette di eseguire le transazioni al di fuori della nuova piattaforma è la COSD (conditional settlement), che blocca titoli e controvalore, attivandola ad Intended Settlement Date.

Le modalità di cui sopra sono rese disponibili da Monte Titoli attraverso le funzionalità di X-TRM e l'utilizzo di X-TRM on line, a supporto utente, é previsto per la consultazione dello stato delle operazioni.

La messaggistica dovrà essere verificata tenendo in considerazione i campi disponibili nei tracciati utente.

Le cancellazioni sono supportate nel caso di invio da parte del partecipante di Monte Titoli, dalla controparte, dal sistema estero o dalla stessa Monte Titoli.

I titoli da utilizzare sulle piattaforme di mercato sono indicati nell'appendice denominata Appendice A Cross Border

I saldi titoli saranno quelli di produzione al momento della migrazione dati. Saranno disponibili, quindi, a partire dalla prima data del Community test.

Appendice A:

CROSS CSD SETTLEMENT: Il caso di test si riferisce alle transazioni istruite da un partecipante di Monte Titoli dove l'Issuer CSD è interno a T2S (SIX e BOGS) e Monte Titoli è Investor CSD.

I seguenti strumenti finanziari sono a disposizione per i test da effettuare con il CSD svizzero (SIX):

CH0002497458	SGS/REG SH CHF1	CHF
CH0008742519	SWISSCOM/REG SH CHF1	CHF
CH0010532478	ACTELION/REG SH CHF0.5	CHF

Target2 Securities**COMMUNITY TEST – Test Plan****Annex 4 T2S Community – CROSS AND EXTERNAL CSD SETTLEMENT**

v. 2.1

CH0010645932	GIVAUDAN/REG SH CHF10	CHF
CH0011037469	SYNGENTA/REG SH CHF0.1	CHF
CH0011075394	ZURICH INSUR GR/REG SH CHF0.1	CHF
CH0012032048	ROCHE HLDG/DR NPV	CHF
CH0012138530	CS GROUP/REG SH CHF0.04	CHF
CH0012138605	ADECCO/REG SH CHF1	CHF
CH0012214059	HOLCIM/REG SH CHF2	CHF
CH0012221716	ABB/REG SH CHF1.03	CHF
CH0024899483	UBS/REG SH CHF0.1	CHF
CH0038863350	NESTLE/REG SH CHF0.1	CHF
CH0048265513	TRANSOCEAN/REG SH CHF15	CHF
CH0102484968	JULIUS BAER GRP/REG SH CHF0.02	CHF
CH0008038389	SPS/REG SH CHF15.30	CHF
CH0012410517	BALOISE-HLDG/REG SH CHF0.1	CHF
CH0012549785	SONOVA HLDG/REG SH CHF0.05	CHF
CH0013841017	LONZA GRP/REG SH CHF1	CHF
CH0014852781	SWISS LIFE HLDG/REG SH CHF5.10	CHF
CH0024638196	SCHINDLER HLDG SCHINDLER HLDG PS	CHF
CH0025238863	KUEHNE+NAGEL IN/REG SH CHF1	CHF
CH0021783391	PARGESA HLDG/BR SH CHF20	CHF
CH0018294154	PSP SWISS PROPE/REG SH CHF0.1	CHF
CH0001752309	GEORG FISCHER/REG SH CHF1	CHF
CH0012271687	HELVETIA HLDG/REG SH CHF0.1	CHF
CH0002432174	BUCHER INDUSTRI/REG SH CHF0.2	CHF
CH0000816824	OC OERLIKON COR/REG SH CHF1	CHF
CH0003671440	RIETER HLDG/REG SH CHF5	CHF
CH0012453913	TEMENOS GRP/REG SH CHF5	CHF
CH0012255144	THE SWATCH GRP/REG SH CHF0.45	CHF
CH0025751329	LOGITECH INTL/REG SH CHF0.25	CHF
CH0043238366	ARYZTA/REG SH CHF0.02	CHF
CH0012268360	KUDELSKI/BR SH CHF10	CHF
CH0012280076	STRAUMANN HLDG/REG SH CHF0.1	CHF
CH0015251710	BC VAUDOISE/REG SH CHF10	CHF
CH0023868554	IMPLENIA/REG SH CHF1.90	CHF
CH0010570767	LINDT & SPRUENGL PS	CHF
CH0003504856	KUONI REISEN HL/REG SH CHF1	CHF
CH0010567961	FLUGHAFEN ZUERI/REG SH CHF50	CHF
CH0021545667	VAUDOISE ASSURA/REG SH CHF25	CHF
CH0021218067	EVOLVA HLDG/REG SH CHF0.2	CHF
CH0024638212	SCHINDLER HLDG/REG SH CHF0.1	CHF

Target2 Securities

COMMUNITY TEST – Test Plan

Annex 4 T2S Community – CROSS AND EXTERNAL CSD SETTLEMENT

v. 2.1

CH0027148649	SANTHERA PHARM/REG SH CHF1	CHF
LI0030195247	LIECHTENST LAND/BR SH CHF5	CHF
LI0010737216	VP BANK/BR SH CHF10	CHF
CH0226844709	ZUERCHER KB BSKT/ZKB 16	EUR
CH0239303834	UBS BSKT/UBS 21	EUR
CH0242020391	BK J BAER & CO BSKT/BAER 16	EUR
CH0235547194	UBS BSKT/UBS 21	EUR
CH0222102557	UBS LONDON BSKT/UBS 16	EUR
CH0241728648	VONTOBEL FP BSKT/VONT 16	EUR
CH0241728259	VONTOBEL FP BSKT/VONT 16	EUR
CH0141510807	VONTOBEL FP BSKT/VONT 16	EUR
CH0227112239	UBS BSKT/UBS 20	EUR
CH0225051850	UBS BSKT/UBS 20	EUR
CH0244016231	UBS LONDON BSKT/UBS 16	EUR
CH0226844568	ZUERCHER KB BSKT/ZKB 15 ZT	EUR
CH0149644723	UBS LONDON ALU/UBS WT 12.15	EUR
CH0029276034	UBP BSKT/UBP 17 CT	EUR
CH0245337073	LEONTEQ SEC FESX/LEON 19	EUR
CH0030433913	UBS JERSEY BRAN SX5E/UBS 17 +WT PIP	EUR
CH0030433921	UBS JERSEY BRAN SX5E/UBS 17 EX WT	EUR
CH0234860424	LEONTEQ SEC FESX/LEON 17	EUR
CH0241728200	VONTOBEL FP 4.84 BSKT/VONT 16	EUR
CH0127181011	SWITZERL CONF 2 EIDG 22	CHF
CH0008435569	SWITZERL CONF 4 EIDG 23	CHF
CH0021908907	SWITZERL CONF 2.25 EIDG 20	CHF
CH0247904557	POLAND/1 EMTN 20210917 SR	CHF
CH0015221663	SWITZERL CONF 3 EIDG 18	CHF
CH0006448424	SWITZERL CONF 4.25 EIDG 17	CHF
CH0111999816	SWITZERL CONF 2 EIDG 21	CHF
CH0018454253	SWITZERL CONF 3 EIDG 19	CHF
CH0228612112	GOLDMAN SACHS WERTP BSKT/GS WERTP 17	EUR
CH0242055413	EFG INTL FIN EFGCLS/EFG 15 CT	EUR
CH0245339335	LEONTEQ SEC SX5E/LEON 15 CT	EUR
CH0239962050	CS NASSAU 6.1 BSKT/CS 16	EUR
CH0141511664	VONTOBEL FP 10.25 CL/VONT 15	EUR
CH0252617664	THERAMETRICS THERAM ANR 08.09.14	CHF
CH0247680793	CONZZETA CONZZETA ANR29.8.14	CHF

Con riferimento alle transazioni da testare con il CSD greco (BOGS), seguirà elenco strumenti finanziari disponibili, attualmente in fase di definizione con il suddetto CSD.

Target2 Securities
COMMUNITY TEST – Test Plan
Annex 4 T2S Community – CROSS AND EXTERNAL CSD SETTLEMENT
v. 2.1

EXTERNAL CSD SETTLEMENT: lo scenario si riferisce alle transazioni istruite da un partecipante di Monte Titoli dove l'Issuer CSD è esterno a T2S e Monte Titoli è Investor CSD

Per questa casistica sono previsti ALLEGEMENT, CANCELLATION E PARTIAL SETTLEMENT.

I seguenti ISIN e CSD bic codes sono disponibili per le casistiche relative alla produzione di ALLEGMENT e CANCELLATION:

[CEDELULLACF](#) con i titoli [LU0556041001](#) e [XS0231558858](#) -
In questo caso Monte Titoli è SME (Securities Maintaining Entity)

[DAKVDEFFDOM](#) con titoli [DE000A0D8Q15](#) e [DE000BHY0AJ1](#) -
In questo caso Monte Titoli non è SME (Securities Maintaining Entity)

Per la casistica di PARTIAL SETTLEMENT

Questa casistica è prevista per il CSD U.K. (Crest), con i seguenti dettagli:

[CRSTGB22XXX](#) con titoli [GB00B15KY104](#)

Si noti che, avendo ora la base dati completa da produzione, daremo ai clienti la possibilità di testare su tutti i titoli (e non solo quelli sopra segnalati).

© 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 Blt 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.

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



London
Stock Exchange Group