

Target2 Securities T2S COMMUNITY TEST

Piano generale delle prove

22 APRILE 2015

Versione 2.1



London
Stock Exchange Group

Contenuti

1.0	INTRODUZIONE	4
2.0	DISPONIBILITA' DELL'AMBIENTE DI TEST	5
3.0	SUPPORTO AL TEST	7
4.0	ESITO DEI TEST	8
5.0	PREREQUISITI ALL'AVVIO DEI TEST	8
6.0	SCHEDULAZIONE DEI TEST	10

Target2 Securities

COMMUNITY TEST – Piano delle Prove

v. 2.1 [T2S – 259]

1.0 INTRODUZIONE

Monte Titoli aderisce alla piattaforma TARGET2-Securities (T2S) nella prima finestra di migrazione il prossimo 22 giugno 2015. Per assicurare un agevole ed efficace integrazione in T2S, tutti i partecipanti di Monte Titoli devono completare, nell'ambito della fase multilaterale di test denominata Community Test, le casistiche di prova dei sistemi e dei servizi descritte nel presente Piano delle prove.

Il Community Test prevede l'esecuzione "end to end" delle funzionalità di T2S attraverso la catena di intermediazione che coinvolge Monte Titoli, i relativi partecipanti e la Banca Centrale Nazionale.

Il Community Test è obbligatorio ed è rivolto a tutti i partecipanti ai servizi di Regolamento e di Gestione Accentrata di Monte Titoli.

L'obiettivo del Community Test è la verifica degli adeguamenti funzionali a T2S apportati dai partecipanti ai propri sistemi interni, nonché la verifica delle implementazioni apportate da Monte Titoli e da Banca d'Italia per consentire la corretta operatività, nei differenti scenari, degli ICP connessi indirettamente a T2S e dei DCP connessi direttamente alla piattaforma di regolamento.

Nel corso del Community Test Monte Titoli verificherà la completezza e la correttezza di tali adeguamenti e, in generale, la corrispondenza degli stessi alle regole del sistema, alle procedure ed ai requisiti essenziali per l'attivazione di T2S.

Per le verifiche di cui sopra Monte Titoli ha definito specifici Piani di Collaudo che i partecipanti sono tenuti ad eseguire per dimostrare la loro preparazione ad operare correttamente nel nuovo contesto di T2S.

Il Piani di Collaudo sono dettagliatamente descritti nei seguenti documenti forniti in allegato, cui si rimanda per le specifiche aree di interesse:

- Allegato 1 T2S Community - "Esempio di dichiarazione di esito dei test di Community"
- Allegato 2 T2S Community – CUSTODY – Piano delle prove v. 4.0
- Allegato 3 T2S Community – SETTLEMENT - Piano delle prove v. 1.0
- Allegato 4 T2S Community – CROSS e EXTERNAL CSD SETTLEMENT - Piano delle prove v. 2.0

All'interno del periodo di Community test è prevista l'esecuzione di due prove di migrazione (MWDR) da eseguirsi in giornate di Sabato e Domenica. I fine settimana individuati per l'esecuzione dei test di cui al punto precedente sono: 18 e 19 Aprile, 16 e 17 Maggio.

Un test di migrazione di backup è previsto per il 30 e 31 Maggio in caso i test precedentemente individuati non fornissero i risultati attesi.

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

Tali prove saranno precedute da attività di allineamento dati statici e pulizia dati dinamici che richiederanno la sospensione del normale piano di test per alcuni giorni (allo stato attuale si individuano i 4 giorni precedenti il weekend di Migrazione). In seguito all'esecuzione della migrazione possono essere eseguiti un massimo di 3 giorni di test (cosiddetti di Business Day) in cui i dati dinamici migrati saranno elaborati dai processi di T2S e di MT.

Le modalità dettagliate di esecuzione dei MWDR saranno pubblicate a cura del migration team.

La fase di Community Test sarà seguita da una fase denominata Business Day Test, rivolta alla verifica, a cura del sistema, di alcune giornate operative consecutive in T2S.

I dettagli per l'esecuzione di tali test saranno forniti in seguito, con separata documentazione.

2.0 DISPONIBILITA' DELL'AMBIENTE DI TEST

Il Community Test, così come inteso nella documentazione ECB, si svolge a partire dal 2 marzo e fino al 15 maggio incluso, utilizzando l'ambiente di test di MT "T1", connesso all'ambiente di Community di T2S denominato "MIG2". La clientela può continuare a testare le funzionalità MonteTitoli fino al 29 Maggio, oltre il termine ufficiale del Community sopra indicato.

Gli ambienti 'MIG2' di T2S e 'T1' di MT non saranno disponibili i giorni 3 e 6 aprile (Venerdì e Lunedì di Pasqua cattolico/protestante) e il 1 di Maggio e, comunque, in caso di predefinite attività di manutenzione del sistema.

In caso di indisponibilità del sistema dovuto a cause non pianificate, sarà cura di Monte Titoli avvisare tempestivamente i propri partecipanti.

La giornata di test inizia alle ore 7:00 e si conclude alle ore 19:00 dal lunedì al giovedì e dalle 7:00 alle 17:30 il venerdì, con orario ridotto, per consentire la predisposizione di attività di rilascio nel fine settimana.

Durante il periodo dei test di Community, gli utenti di Target2 e T2S hanno concordato di allineare l'orario operativo di giornata dell'ambiente di test di TARGET2 con quello dell' ambiente di test T2S, come riportato nella seguente tabella.

PROCESS	T2S SYNCHRONISED STANDARD DAY (FROM MONDAY TO THURSDAY)	T2S RELEASE DAY ON FRIDAY
START OF TESTING	07:00	07:00
REAL TIME SETTLEMENT		

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

- PARTIAL SETTLEMENT 1	12:30-12:45	12:30-12:45
- PARTIAL SETTLEMENT 2	14:15-14:30	14:15-14:30
- DVP CUT-OFF	14:30	14:30
- CASH SR CUT-OFF	14:30	14:30
- BATM / CBO CUT-OFF	15:10	15:10
- INBOUND LTO CUT-OFF / AUTOMATIC CASH SWEEP	15:15	15:15
- SECURITIES SR / FOP CUT-OFF	15:30	15:30
END-OF-DAY/START-OF-DAY		
- CHANGE OF BUSINESS DATE	16:15	16:15
- FEEDS FROM CMS	16:30	16:30
START OF NIGHT-TIME SETTLEMENT / CASH INJECTION	17:00	17:00
NIGHT-TIME SETTLEMENT		
END OF TESTING	19:00	17:30

Nota: Gli orari espressi sono CET

IL Business Day Test si svolge a partire dal 18 Maggio e fino al 12 Giugno incluso, utilizzando l'ambiente di test di MT "T1", connesso all'ambiente di Community di T2S denominato "MIG2".

La giornata di test inizia alle ore 7:00 e si conclude alle ore 22:30 dal lunedì al Venerdì. In caso di rilascio software, la giornata di test adatterà l'orario indicato come T2S Release day (vedi tabella precedente). per consentire la predisposizione di attività di rilascio nel fine settimana.

PROCESS	T2S LIVE TIMING
START OF TESTING	07:00
REAL TIME SETTLEMENT	
- PARTIAL SETTLEMENT 1	14:00-14:15
- PARTIAL SETTLEMENT 2	15:45-16:00
- DVP CUT-OFF	16:00
- CASH SR CUT-OFF	16:30
- BATM / CBO CUT-OFF	17:40
- INBOUND LTO CUT-OFF / AUTOMATIC CASH SWEEP	17:45
- SECURITIES SR / FOP CUT-OFF	18:00
END-OF-DAY/START-OF-DAY	
- CHANGE OF BUSINESS DATE	18:45
- FEEDS FROM CMS	19:00
START OF NIGHT-TIME SETTLEMENT / CASH	19:30

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

INJECTION	
NIGHT-TIME SETTLEMENT	
END OF TESTING	~ 22:30

L'applicabilità dei seguenti orari operativi nel periodo 18 Maggio – 29 Maggio è in corso di verifica con ECB, al fine di verificarne la compatibilità con l'ambiente Target2 cash, ritenuto necessario per continuare l'esecuzione dei test funzionali in modalità "community-like" (vedi inizio paragrafo)

3.0 SUPPORTO AL TEST

Monte Titoli, per supportare al meglio i propri partecipanti nella fase di esecuzione del Community e del Business Day Test, ha predisposto l'utilizzo di un apposito strumento denominato Jira in grado di tracciare in modo strutturato le richieste di assistenza, le segnalazioni di anomalia e, in generale, le interazioni che di norma accompagnano l'esecuzione di test di sistemi complessi ed articolati che coinvolgono più parti.

Il tool utilizza la rete pubblica (Internet) e l'accesso è gratuito, mediante assegnazione a cura di Monte Titoli di apposite credenziali, nella misura di una credenziale per partecipante.

Il tool, oltre a permettere l'inserimento di evidenze / domande, genererà automaticamente notifiche mail verso i partecipanti per informarli di della presa in carico dell'istanza, di ogni variazione dello stato della stessa, nonché di ogni altra utile informazione, compresa la risoluzione e la chiusura del ticket. Maggiori dettagli sono disponibili nel manuale utente di prossima pubblicazione.

Oltre al tool di cui sopra, Monte Titoli mette a disposizione dei partecipanti un team di supporto dedicato a fornire assistenza qualificata ai partecipanti nella fase di esecuzione del Community/Business Day Test.

Il team di supporto può essere contattato tramite:

mail: mt-t2s-test@lseg.com

telefono: +0039 (0)2 33635800

Per la gestione delle segnalazioni particolarmente rilevanti o urgenti relative all'esecuzione del Community/BD Test e, comunque, per condividere lo stato avanzamento delle prove, allinearsi su eventuali problemi e definire le eventuali priorità di intervento sui sistemi, è inoltre prevista l'organizzazione di una teleconferenza settimanale alla quale sono invitati i partecipanti interessati.

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

4.0 ESITO DEI TEST

Ai sensi dell'art. 14.3 delle condizioni generali di Monte Titoli, ai clienti viene richiesto di comunicare entro e non oltre il 29 maggio 2015, il risultato finale delle attività di test effettuate.

L'esito dei test è fornito mediante compilazione e sottoscrizione di una dichiarazione definita secondo il modello T2S Community - "Esempio di dichiarazione di esito dei test di Community" e fornita in allegato.

La dichiarazione deve essere inviata al seguente indirizzo di posta elettronica: MT-T2S-Doctest@lseg.com.

5.0 PREREQUISITI ALL'AVVIO DEI TEST

Per consentire un corretto ed agevole avvio del Community Test è necessario procedere alla configurazione ed al popolamento in ambiente T1 delle informazioni anagrafiche, di partecipazione e contabili di supporto all'esecuzione delle specifiche casistiche di test.

L'attività di popolamento dell'ambiente sono a carico di Monte Titoli che si avvarrà, per quanto attiene le configurazioni di partecipazione, delle informazioni fornite dai partecipanti tramite piattaforma CLIMP, così come risulteranno alla data del prossimo 20 febbraio 2015 (come concordato in ambito del workstream di T2S che ha seguito gli aspetti di migrazione).

Gli strumenti finanziari presenti sia in MT sia in T2S saranno inizialmente coerenti con quanto presente in ambiente di produzione al 23 Febbraio 2015

I saldi titoli inizialmente presenti sia nell'ambiente MT sia in quello T2S saranno coerenti con quanto presente in ambiente di produzione al 26 Febbraio.

In seguito all'esecuzione dei test pianificati di migrazione (MWDR) i saldi titoli presenti sia nell'ambiente MT sia in quello T2S saranno coerenti con quanto presente in ambiente di produzione a data da comunicarsi (ma comunque precedente ai test MWDR in calendario).

Le istruzioni di regolamento saranno inserite a cura di ogni partecipante. È prevista la disponibilità dei mercati per l'inserimento di trades creati dagli utenti .

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

Variazioni anagrafiche inserite a cura dei partecipanti (ICP e DCP)

Successive variazioni anagrafiche inserite a cura dei partecipanti (ICP e DCP) tramite piattaforma CLIMP saranno riflesse nell’ambiente di test MT e nel corrispondente ambiente T2S” secondo la casistica riportata.

Eventuali variazioni anagrafiche (se ammesse dopo il 20 marzo) successive al 20 febbraio dovranno essere inserite a cura del partecipante in “doppio”: nel CLIMP di produzione e/o di test. In particolare, si possono verificare i seguenti scenari:

- Caso 1: variazione apportata a cura del cliente in doppio, sia in ambiente di produzione che di test;. Ogni variazione sarà riflessa da MT in entrambi gli ambienti (MT e T2S)
- Caso 2: variazione apportata dal cliente solo in ambiente di test. In tal caso gli elementi di configurazione inseriti non saranno presenti in ambiente di produzione, ovvero non saranno migrati a T2S e nei nuovi sistemi anagrafici di Monte Titoli. Il cliente potrà, quindi, fruire della variazione apportata esclusivamente per finalità di collaudo;
- Caso 3: variazione apportata solo in ambiente di produzione. In tal caso la configurazione inserita sarà quindi migrata a T2S e nei nuovi sistemi legacy di Monte Titoli.

Target2 Securities COMMUNITY TEST – Piano delle Prove v. 2.1 [T2S – 259]

6.0 SCHEDULAZIONE DEI TEST

Si riporta di seguito una tabella sinottica che evidenzia, a livello generale, la schedulazione delle varie fasi di test per macro aree di intervento. Per il dettaglio sulle casistiche di test e la relativa pianificazione si rimanda ai citati allegati.

Descrizione operazione	Data inizio
Immissione istruzioni da mercati e OTC	2 marzo
Emissione strumento finanziario	2 marzo
Mark up	2 marzo
Mark down	9 Marzo
Coupon stripping	16 marzo
Coupon unstripping	30 marzo
Cash distribution	16 marzo
Reorganization	21 aprile
Market claim	21 aprile
Transformation	27 aprile
Reverse market claim	27 aprile
Cross e External CSD settlement	21 aprile
Cross e External CSD settlement (Allegement/Cancellation)	21 aprile
External CSD settlement /Partial settlement	27 aprile

© Febbraio 2015 - 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.

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

www.lseg.com/monte-titoliita



London
Stock Exchange Group