

29 May 2024

ON_23/2024

Settlement Discipline Art.19

To the attention of:	ICPs e DCPs
Priority:	Media
Topic:	Settlement Discipline Art.19

Gentile Cliente,

a partire dal 2 settembre 2024 l'informativa per la comunicazione delle penali sarà modificata secondo le nuove modalità previste dall'art 19 della CSDR. Si procederà, pertanto, ad un'armonizzazione del processo di raccolta e distribuzione delle penali affidandone al CSD la responsabilità sia per le penali garantite sia per quelle non garantite.

Le nuove modalità di valorizzazione dei messaggi MT537 saranno disponibili in ambiente di collaudo T2/UTEST dal 3 giugno 2024 per le opportune verifiche.

In particolare, anche in caso di penali relative a istruzioni garantite da CCP, nel messaggio MT537 si avrà la seguente valorizzazione:

- "22F::TRCA" sarà popolato con "CSDP".
- "17B::CMPU" sarà popolato con "Y".

L'ambiente di test sarà, come di consueto, a disposizione dei clienti per l'inserimento di operazioni e la conseguente generazione delle penali giornaliere, mensili ed eventuali PFOD.

Sebbene la data per richiedere il supporto del mercato per l'inserimento dei contratti direttamente in piattaforma sia superata (in sede di PT-PC era stata concordata la data del 17 maggio), Euronext Securities Milan valuterà la possibilità di accettare nuove eventuali adesioni qualora necessario. Le comunicazioni in merito all'inserimento dei trades si svolgeranno bilateralmente con i clienti che ne avranno fatto richiesta.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.



La versione aggiornata del Modello Operativo Settlement Discipline sarà resa disponibile a breve, nelle versioni italiano e inglese nella sezione documentale di MT-X nella cartella: "Documentazione > Projects > Settlement Discipline".

ES-MIL fornirà supporto alla fase di test fino alla data del 31 Luglio, 2024.

Per ogni richiesta di chiarimento durante la fase di test si prega di fare riferimento al seguente indirizzo: mt-t2s-test@euronext.com