

Modifiche alle Istruzioni del Servizio di Liquidazione e di Gestione Accentrata

Le modifiche di seguito illustrate entreranno in vigore il **6 luglio 2020**.

Si apportano le seguenti modifiche alle Istruzioni dei Servizi di Gestione Accentrata e del Servizio di Liquidazione in tema di:

- 1) periodo di *detection* per la gestione delle *Transformations* su operazioni *in fail*;
- 2) codifiche dei diritti di opzione;
- 3) fine-tuning comunicazione dati variabili ABS;

Modifiche alle Istruzioni del Servizio di Liquidazione: periodo di *detection* per la gestione delle *transformations*.

In previsione dell'adeguamento alla "T2S CR-515 CAoF *Transformation Alignment*" previsto per il prossimo 29 giugno, si modificano le disposizioni operative in tema di *Transformations* con particolare riferimento alle tempistiche del processo d'identificazione e alla gestione delle suddette dell'operazioni. In particolare, si specifica che le operazioni *pending* non riscontrate alla *Record Date* generano *Transformation* alla chiusura della giornata contabile in cui avviene il riscontro se quest'ultimo avviene entro 20 giorni dalla RD.

ISTRUZIONI

1.4.2 Transformation

Omissis

Le Transformation sono originate da operazioni riscontrate ma non regolate ~~entro~~ alla Record Date (cd. operazioni *pending*).

Le operazioni *pending* non riscontrate alla Record Date generano Transformation alla chiusura della giornata contabile in cui avviene il riscontro se questo avviene entro la fine del *detection period*.

- *Tempistiche del processo d'identificazione*

~~Monte Titoli procede all'identificazione delle operazioni *pending* alla Record Date dell'operazione societaria.~~

Monte Titoli procede all'identificazione delle istruzioni di regolamento potenzialmente soggette a Transformation, cd. operazioni *pending*, a partire dalla Record Date dell'operazione societaria in corso fino alla ventesima Giornata Operativa del Servizio di Liquidazione successiva (RD+20).

Il processo di identificazione è reiterato giornalmente con modalità batch alla stessa ora, per tutta la durata del periodo d'identificazione (*detection period*), allo scopo di verificare l'eventuale mutamento di stato (da "non riscontrato" a "riscontrato") delle istruzioni non riscontrate alla RD.

- *Generazione delle Istruzioni di regolamento per la gestione delle transformation*

Il processo di gestione delle Transformation prevede la cancellazione dell'istruzione di regolamento relative all'operazione originaria ed il reinserimento di una nuova istruzione di regolamento (TRAN).

Le operazioni *pending* non riscontrate alla Record Date generano Transformation alla chiusura della giornata contabile in cui avviene il riscontro (entro il *detection period*).

In caso di operazioni societarie obbligatorie che non prevedono l'esercizio di opzioni a favore dei soggetti legittimati a partecipare, Monte Titoli in via automatica cancella le istruzioni relative all'operazione originaria in *fail* e reinserisce l'Istruzione TRAN.

In caso di operazioni societarie obbligatorie che consentono l'esercizio di un'opzione ai soggetti legittimati a partecipare, spetta alle controparti dell'operazione originaria in *fail* devono cancellare e reinserire l'istruzione di regolamento, i cui termini devono riflettere l'eventuale Buyer Protection per la gestione della quale si rinvia alla *market practice* per le operazioni OTC, e alle regole dei mercati e dalle controparti centrali rispettivamente per le operazioni di mercato non garantite e per le operazioni garantite.

In mancanza, Monte Titoli alla Market Deadline esegue il processo di Transformation in base all'opzione di default comunicata dall'emittente degli strumenti finanziari.

In caso di operazioni societarie volontarie, spetta alle controparti dell'operazione originaria in *fail* cancellare e reinserire l'istruzione di regolamento. In mancanza Monte Titoli non esegue il processo di Transformation.

Modifiche alle Istruzioni dei Servizi di Gestione Accentrata: codifiche diritti di opzione.

In previsione dell'adeguamento alla "T2S CR-515 CAoF Transformation Alignment" previsto per il prossimo 29 giugno, si modificano le modalità di gestione delle codifiche dei diritti di opzione utilizzate nell'ambito di aumenti di capitale relativi ad azioni ammesse in mercati regolamentati. In particolare, l'emittente dovrà richiedere a Banca d'Italia l'assegnazione di due distinti codici ISIN per la gestione separata dei diritti di opzione da utilizzare rispettivamente durante il periodo di esercizio e la gestione della fase di offerta sul mercato di diritti inoptati.

ISTRUZIONI

3.5 Aumento di capitale a pagamento

3.5.1 Conferimento dell'incarico

L'Emittente entro la chiusura della Giornata contabile precedente l'ultimo giorno di negoziazione cum conferisce a Monte Titoli l'incarico per l'operazione di aumento di capitale a pagamento mediante specifici messaggi "Incarico per aumento di capitale"¹. L'incarico deve riportare tutti i dati necessari a Monte Titoli per la corretta gestione dell'operazione e in particolare:

omissis

- i codici ISIN attribuiti da Banca d'Italia ai diritti di opzione e agli strumenti finanziari rivenienti, se di nuova emissione o con godimento pro-rata. **In caso di aumenti di capitale relativi ad azioni negoziate nei mercati regolamentati, gli emittenti dovranno richiedere a Banca d'Italia l'assegnazione di due distinti codici ISIN per la gestione separata dei diritti di opzione, da utilizzare rispettivamente durante il periodo di esercizio e la gestione della fase di offerta sul mercato di diritti inoptati.**

omissis

3.5.3 Informativa al Sistema

Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'accredito dei diritti e per l'esercizio dei diritti mediante distinte Disposizioni di servizio, contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di Servizio relativa i termini di esercizio.

In caso di aumenti di capitale relativi ad azioni negoziate nei mercati regolamentati, Monte Titoli comunica agli intermediari i distinti codici ISIN da utilizzare per la gestione

¹ Per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'emittente deve fissare la Record Date per l'accredito del diritto in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

separata dei diritti di opzione rispettivamente durante il periodo di esercizio e la fase di offerta sul mercato dei diritti inoptati.

Omissis

3.5.17 Disponibilità titoli rivenienti

Per le operazioni di aumento di capitale, Monte Titoli accredita i titoli rivenienti, sui conti degli Intermediari sottoscrittori come di seguito indicato:

- al termine della fase di regolamento prevista, per le operazioni gestite con “modalità account”;
- al termine della fase di regolamento prevista per ogni data termine (DT), per le operazioni gestite con “modalità rolling”.

I titoli sono immediatamente disponibili per la liquidazione di operazioni.

Al termine dell’operazione provvede a scaricare i diritti non esercitati dai conti degli intermediari interessati.

omissis

3.5.20 Diritti residui

~~Monte Titoli il giorno DT+1 provvede a scaricare i diritti non esercitati dai conti soggetti che partecipano al servizio.~~

3.5.20 3.5.21 Esercizio diritti inoptati

~~L’operazione si svolge con le medesime modalità previste per l’operazione di aumento capitale misto o a pagamento più sopra descritte.~~

~~L’unica particolarità è relativa alla fase di accentramento.~~ **In caso i diritti inoptati debbano essere offerti sul mercato** dei diritti inoptati da offrire sul mercato che vengono **l’emittente provvede** accreditati direttamente all’accredito dei diritti inoptati dalla società Emittente sul conto dell’Intermediario incaricato **dell’offerta utilizzando l’ISIN specifico rilasciato da Banca d’Italia** dei diritti stessi.

Le modalità di esercizio dei diritti e di accredito delle azioni rinvenienti sono analoghe a quelle descritte ai paragrafi precedenti.

Al termine dell’operazione Monte Titoli provvede allo scarico **dei diritti non esercitati** dai conti **degli intermediari** dei soggetti che partecipano al servizio dei diritti scaduti non esercitati.

**Modifiche alle Istruzioni dei Servizi di Gestione Accentrata:
diritti variabili ABS**

Si coglie l'occasione per standardizzare le tempistiche di comunicazione delle date di scadenza degli ABS. Eventuali richieste che pervenute oltre i tempi indicati nelle Istruzioni saranno processate in via amministrativa.

ISTRUZIONI

3.4 Pagamento interessi e rimborso del capitale

3.4.1 Conferimento dell'incarico

omissis

3.4.2 Comunicazione dati variabili

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli i dati variabili nei i termini di seguito indicati:

omissis

- b) entro il 4° giorno di borsa aperta antecedente alla data di inizio godimento o, se diversamente previsto dal regolamento del titolo, entro il terzo giorno antecedente alla data di pagamento:
- l'eventuale rimborso anticipato di propri strumenti obbligazionari;
 - in particolare, per le Asset Backed Securities (ABS) la variazione del valore del Pool Factor e **l'eventuale variazione della data di scadenza del titolo**.

Le comunicazioni dei dati sopra indicati sono inviate a Monte Titoli tramite il messaggio "Incarico per pagamenti interessi e rimborso capitale e comunicazione dati variabili".