

## **Modifiche delle Istruzioni del Servizio della Gestione Accentrata**

Le modifiche di seguito illustrate entreranno in vigore il **1° luglio 2020**.

\*\*\*

Si modifica il testo delle Istruzioni dei Servizi della Gestione Accentrata per introdurre la possibilità per gli emittenti di incaricare Monte Titoli per il pagamento degli importi derivanti dall'esercizio di covered warrants e certificates che prevedono la liquidazione per contante di un differenziale monetario e consentire la gestione degli adempimenti fiscali ex 871(m) sugli stessi strumenti ove applicabile.

*Di seguito si riporta lo stralcio delle Istruzioni con l'evidenza delle modifiche*

\*\*\*

### **ISTRUZIONI DEI SERVIZI DELLA GESTIONE ACCENTRATA**

#### **3.12 Covered warrant e certificates**

##### **3.12.1 Richiesta di ammissione**

L'Emittente, richiede l'ammissione degli strumenti finanziari nel sistema inviando a Monte Titoli l'incarico e la prevista documentazione tramite MT-X.

Al fine del corretto invio si richiede l'osservanza delle seguenti indicazioni:

- ogni richiesta di ammissione deve essere effettuata via MTX, tramite la funzione MT265;
- il tracciato per il censimento automatico deve essere in formato Excel. Il tracciato è fornito da Monte Titoli a richiesta dell'Emittente o della Banca Pagatrice alla prima richiesta di ammissione.
- il tracciato deve essere allegato alla richiesta di ammissione

Per gli strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su mercati regolamentati o MTF, l'Emittente può chiedere a Monte Titoli di acquisire le informazioni necessarie al censimento degli strumenti finanziari mediante i canali telematici messi a disposizione dalle società di gestione dei mercati. L'elenco dei canali, definiti per ciascun mercato, è disponibile su MT-X

##### **3.12.2 Esercizio a scadenza**

**L'Emittente deve comunicare a Monte Titoli l'elenco degli strumenti finanziari in scadenza almeno tre giorni prima della data di esercizio. Nel caso in cui sia anticipata la scadenza degli strumenti finanziari in quanto si sono verificate le condizioni previste nel rispettivo prospetto o nelle condizioni o nel regolamento, l'emittente deve comunicare a Monte Titoli la nuova data di esercizio almeno tre giorni prima di tale data.**

**Dopo aver verificato l'esattezza dei dati, Monte Titoli informa gli intermediari dell'approssimarsi della scadenza tramite Disposizione di servizio.**

Alla data di scadenza, Monte Titoli rende automaticamente indisponibili i covered warrants o certificates oggetto di esercizio.

L'emittente può conferire apposito incarico a Monte Titoli per il pagamento degli importi derivanti dall'esercizio di covered warrants o certificates che prevedono la liquidazione per contante di un differenziale monetario, in tal caso si applica il paragrafo 3.12.5. In assenza dell'incarico per il pagamento, Monte Titoli alla data di scadenza:

- comunica all'emittente (o alla Banca Pagatrice) le evidenze contabili necessarie per l'esecuzione del pagamento;
- provvede allo scarico dei titoli dal conto emittente e in contropartita sul conto degli intermediari, in base alle istruzioni ricevute dall'emittente che ha eseguito il pagamento.

### 3.12.3 Esercizio prima della scadenza su richiesta degli intermediari

Per gli strumenti finanziari con esercizio prima della scadenza, gli intermediari devono inviare la richiesta di esercizio direttamente all'emittente.

L'emittente deve inviare a Monte Titoli le istruzioni per lo scarico degli strumenti finanziari dal conto emittente e in contropartita sul conto dell'intermediario richiedente, dopo aver eseguito il pagamento.

### 3.12.4 Pagamento degli importi derivanti dall'esercizio

L'emittente può incaricare, Monte Titoli per l'esecuzione dei pagamenti degli importi derivanti dall'esercizio di covered warrants o certificates che prevedono la liquidazione per contante di un differenziale monetario.

Contestualmente al conferimento dell'incarico, l'emittente di covered warrants e/o certificates soggetti all'applicazione della normativa fiscale di cui alla *Section 871 (m) Internal Revenue Code*, deve sottoscrivere apposita dichiarazione, nel formato predisposto da Monte Titoli, nella quale s'impegna ad adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla citata sezione dell'*Internal Revenue Code*. In mancanza di tale dichiarazione Monte Titoli non accetta l'incarico di pagamento.

Ricevuta la dichiarazione, Monte Titoli trasmette all'emittente il form W-8IMY nel quale Monte Titoli dichiara di non assumere responsabilità ai fini della normativa QI (c.d. chapter 3 *non resident alien withholding*) e dalla normativa FATCA (c.d. chapter 4 *withholding*).

### 3.12.5 Conferimento dell'incarico di pagamento

Entro il terzo giorno antecedente la data di pagamento, l'emittente deve inviare a Monte Titoli il messaggio d'incarico di pagamento disponibile su MT-X, contenente tutti i dati necessari per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento in particolare l'ISIN, il corrispettivo, la data e la divisa di pagamento.

Entro il giorno successivo al ricevimento dell'incarico, Monte Titoli invia agli Intermediari che ne abbiano fatto richiesta la Disposizione di servizio relativa all'operazione di pagamento.

### 3.12.6 Informativa al sistema

Entro due giorni antecedenti la data di pagamento Monte Titoli invia all'emittente e agli intermediari i messaggi previsionali contenenti gli importi in addebito / accredito alla data di pagamento.

### 3.12.7 Elaborazione del pagamento

Entro le ore 10:00 della data di pagamento (PD), l'emittente deve mettere a disposizione i fondi corrispondenti agli importi specificati nel messaggio previsionale inviato da Monte Titoli. Tali fondi devono essere accreditati sul conto RTGS indicato da Monte Titoli.

Alla data di pagamento (PD), previa verifica della corrispondenza dei fondi ricevuti con gli importi specificati nei previsionali di pagamento, Monte Titoli procede all'accredito dei fondi sui conti degli intermediari beneficiari e trasmette agli intermediari il messaggio di accredito definitivo degli importi in contante.

### **3.12.8 Scarico delle posizioni contabili**

A seguito del pagamento, Monte titoli procedono automaticamente allo scarico dei titoli dal conto dell'emittente e in contropartita dai conti degli intermediari, inviando apposita informativa di rendicontazione.

### **3.12.9 Informativa relativa a covered warrants e certificate soggetti alla Sezione 871(m) IRC**

In base ai dati comunicati dall'emittente tenuto all'applicazione della ritenuta sui cd. Dividend Equivalent Payment (DEP) di cui alla *Section 871 (m) Internal Revenue Code*, Monte Titoli invia mensilmente agli intermediari aventi saldi sugli strumenti finanziari alla data di pagamento del DEP, i dati necessari per l'adempimento degli obblighi dichiarativi a loro carico nonché l'eventuale richiesta di rimborso nei confronti all'*Internal Revenue Service* (form 1042-S e 1042). In nessun caso Monte Titoli gestisce le richieste di rimborso per conto degli intermediari.

### **3.18.2 Accentramento**

L'Emittente invia a Monte Titoli le istruzioni di accredito a favore degli Intermediari beneficiari, con il messaggio RNI "710".

### **3.18.3 Informativa al Sistema**

Monte Titoli comunica l'ammissione al Sistema di strumenti finanziari ai Partecipanti tramite Disposizione di servizio.

### **3.18.4 Gestione del Servizio**

L'esercizio dei covered warrant e dei certificates accentrati è effettuato secondo le seguenti modalità.

#### **3.18.4.1 Scarico dei titoli dal sistema di scritture contabili**

##### Esercizio covered warrant e certificates di tipo americano prima della scadenza

- l'Intermediario interessato all'esercizio inoltra apposita dichiarazione di esercizio all'Emittente;
- l'Emittente provvede direttamente al pagamento;
- la società Emittente invia istruzioni a Monte Titoli di scaricare gli strumenti finanziari oggetto di esercizio anticipato (in contropartita all'Intermediario interessato)

##### Esercizio covered warrant e certificates di tipo europeo o americano a scadenza

- la società Emittente, oppure comunica a Monte Titoli l'elenco degli strumenti finanziari in scadenza e Monte Titoli, dopo aver verificato l'esattezza dei dati, informa gli Intermediari dell'approssimarsi della scadenza tramite Disposizione di servizio;
- Monte Titoli, alla data di scadenza, blocca automaticamente i covered warrant o certificates oggetto di esercizio e comunica all'Emittente (o alla Banca Pagatrice) le evidenze contabili degli Intermediari interessati;
- l'Emittente, sulla base delle evidenze comunicate da Monte Titoli, provvede direttamente al pagamento ed istruisce Monte Titoli per lo scarico delle relative posizioni

### Esercizio di Certificates a scadenza anticipata

- nel caso in cui ai certificates venisse anticipata la scadenza in quanto si sono verificate particolari condizioni di mercato previste nel rispettivo prospetto o nelle condizioni o nel regolamento, Monte Titoli, su istruzioni dell'Emittente, dirama apposita Disposizione di servizio agli Intermediari per informare delle nuove condizioni e procede a variare l'anagrafica del titolo per effettuare la normale procedura d'estinzione.