

## Modifiche alle Istruzioni del Servizio di Gestione Accentrata

Le modifiche illustrate di seguito entreranno in vigore il **5 Agosto 2019**.

Si modifica il testo delle Istruzioni al Regolamento del Servizio di Gestione Accentrata al fine di poter permettere agli emittenti strumenti derivati cartolarizzati di chiedere a Monte Titoli di acquisire i dati necessari per il censimento dei titoli tramite i canali messi a disposizione dai mercati. Si coglie altresì l'occasione per ridurre i tempi di censimento dei nuovi ISIN.

\*\*\*

### 3.1.2 Richiesta di ammissione degli strumenti finanziari

Per gli strumenti finanziari direttamente accentrati presso Monte Titoli (nel ruolo di Issuer CSD), la richiesta di ammissione deve essere inoltrata dall'Emittente dello strumento finanziario.

L'Emittente richiede l'ammissione degli strumenti finanziari al Sistema con il messaggio "Ammissione al Monte di Strumenti Finanziari" inviando in allegato la prevista documentazione.

L'Emittente è tenuto a specificare nella richiesta di ammissione, tra l'altro,

- se lo strumento finanziario presenta vincoli di trasferibilità ai sensi dell'art. 14 del ~~Provvedimento Banca d'Italia Consob~~;
- la legislazione di riferimento dello strumento finanziario e dell'emittente;
- la normativa fiscale di riferimento dello strumento finanziario e dell'emittente. In particolare gli Emittenti strumenti finanziari di cui all'articolo 1, comma 1-bis, lett. b) e c), del TUF (e.g. *warrant*, *covered warrant*, *certificates*, *obbligazioni strutturate*, *ETN*), devono dichiarare se gli strumenti finanziari e relativi pagamenti siano soggetti all'applicazione della normativa fiscale americana di cui alla *Section 871 (m) del Internal Revenue Code*.

Monte Titoli non garantisce l'ammissione di strumenti finanziari sottoposti ad un regime fiscale estero qualora esso sia incompatibile con le procedure in uso per i pagamenti o qualora l'ammissione dello strumento comporti l'assunzione di oneri e/o responsabilità a carico di Monte Titoli nei confronti di un'amministrazione fiscale estera. Gli Emittenti strumenti finanziari sottoposti ad un regime fiscale diverso da quello italiano, devono comunicare immediatamente qualunque variazione del regime fiscale applicabile al fine di consentire a Monte Titoli di adottare le misure necessarie. ~~per la gestione dello strumento.~~

La richiesta di ammissione deve essere presentata **di norma** entro il **secondo terzo** giorno lavorativo antecedente alla data di validità del titolo (closing date/godimento/inizio trattazione/collocamento).

~~In casi eccezionali, l'invio della richiesta di ammissione da parte dell'Emittente oltre il limite indicato deve essere concordato anticipatamente con Monte Titoli. In tal caso si applica quanto previsto dal paragrafo 2.5 per la gestione delle richieste urgenti. Le richieste urgenti dovranno pervenire all'indirizzo [ammissione.titoli@lseg.com](mailto:ammissione.titoli@lseg.com) entro le ore 16. Le richieste pervenute oltre tale termine si intendono pervenute il giorno successivo.~~

Monte Titoli non garantisce l'ammissione di strumenti finanziari entro **i termini sopra riportati** ~~la data di validità del titolo~~ per le richieste **incomplete o errate**, ~~pervenute oltre il limite più sopra indicato e per le quali non sono stati presi specifici accordi con l'Emittente.~~

A seguito dell'ammissione, l'Emittente è tenuto a comunicare i dati di dettaglio dello strumento finanziario. La comunicazione è effettuata **di norma tramite la** ~~sulla~~ piattaforma MT-X, **con** ~~tramite~~ messaggio MT 265 bis.

Gli Emittenti titoli obbligazionari devono:

- a) comunicare se il regolamento del prestito include clausole che consentono di rinviare il pagamento di una o più cedole al momento del rimborso del capitale (cd. clausole di pagamento di tipo "PIK").
- b) Se da società o enti nazionali o esteri assoggettati a una normativa diversa da quella a cui è sottoposto l'emittente e/o collocati in due o più Stati, allegare apposita dichiarazione con la quale attesta che non sussistono impedimenti di alcun genere all'applicazione della disciplina della gestione accentrata prevista dal T.u.f. e dai relativi provvedimenti attuativi.

La richiesta di ammissione di strumenti obbligazionari per i quali è prossima una data di pagamento deve essere fatta pervenire a Monte Titoli necessariamente entro il terzo giorno lavorativo antecedente alla data di pagamento. Le richieste pervenute oltre tale limite temporale verranno respinte e dovranno essere riproposte successivamente alla data di pagamento prevista.

L'Emittente di cambiali finanziarie di cui all'articolo 32 della legge 7 agosto 2012, n. 134 è tenuto a specificare nella richiesta di ammissione:

- la promessa incondizionata di pagare alla scadenza le somme dovute ai titolari delle cambiali finanziarie che risultano dalle scritture contabili degli intermediari depositari;
- ammontare totale dell'emissione;
- importo di ciascuna cambiale;
- numero delle cambiali;
- importo dei proventi, totale e suddiviso per singola cambiale;
- indicazione della scadenza;
- l'indicazione del luogo di pagamento;
- il nome di colui al quale o all'ordine del quale deve farsi il pagamento;
- l'indicazione della data e del luogo di emissione;
- la sottoscrizione dell'emittente;
- eventuali garanzie a supporto dell'emissione, con indicazione dell'identità del garante e l'ammontare della garanzia;
- ammontare del capitale sociale versato ed esistente alla data dell'emissione;
- la denominazione, l'oggetto e la sede dell'emittente;
- l'ufficio del registro delle imprese al quale l'emittente è iscritto.

Se l'Emittente di cambiali finanziarie è un soggetto non avente titoli rappresentativi del capitale negoziati in mercati regolamentati/non regolamentati, esso deve altresì specificare nella richiesta di ammissione:

- il nome dello sponsor incaricato, salvo che l'emittente vi abbia rinunciato nei casi consentiti;
- dichiarazione che l'emissione e la girata sono destinate esclusivamente a investitori professionali che non siano direttamente o indirettamente soci dell'emittente.

A tal fine si ricorda che possono emettere cambiali finanziarie solo società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici. Nell'ambito delle società di capitali, le cambiali possono essere emesse da società per azioni e società a responsabilità limitata che non rientrino nella definizione di micro-imprese<sup>1</sup>. Infine,

---

<sup>1</sup> La raccomandazione 2003/361/CE della Commissione, del 6 maggio 2003 specifica (art. 2 dell'Allegato):

si evidenzia che le società diverse dalle medie e dalle piccole imprese come definite dalla raccomandazione 2003/361/CE del 6 maggio 2003 possono rinunciare alla nomina dello sponsor a norma dell'articolo 32, comma 18 della legge 7 agosto 2012, n. 134.

Qualora – in via eccezionale e previo accordi con Monte Titoli - non fosse possibile inviare la richiesta di ammissione di cui sopra tramite MT-X l'Emittente può inviare la richiesta tramite il modulo cartaceo MT265 allegando la prevista documentazione. In questo caso i documenti, predisposti in formato Microsoft Word o PDF, vanno inviati alla casella di posta elettronica [ammissione.titoli@lseg.com](mailto:ammissione.titoli@lseg.com).

Ai fini del corretto invio si richiede l'osservanza delle seguenti indicazioni:

- ogni richiesta di ammissione (MT265) deve essere munita di firme autorizzate (secondo *specimen di firma* depositato) e deve essere completa di tutte le informazioni anagrafiche richieste all'Emittente per la gestione dei servizi Monte Titoli;
- è necessario predisporre un file per ogni richiesta di ammissione inoltrata; tali file vanno denominati con il prefisso MT265, seguito dal trattino e dal codice ISIN (es: MT265\_IT000999999), per un totale di 18 caratteri.

In particolare per le obbligazioni e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali:

- è necessario predisporre tanti file Word/PDF quanti sono i prospetti o le condizioni o i regolamenti degli strumenti finanziari inoltrati;
- i file vanno denominati con il codice ISIN completo dello strumento finanziario cui si riferiscono, per un totale di 12 caratteri (es.: IT000999999);
- sui file deve essere sempre indicato il codice ISIN dello strumento finanziario cui il documento si riferisce.

### 3.1.3 Procedura di ammissione

Monte Titoli, verificata la presenza dei requisiti di **ammissione** ~~cui all'art. 14 del Provvedimento Banca d'Italia - Consob~~ e sulla base delle informazioni ricevute dall'Emittente, inserisce lo strumento finanziario nelle proprie anagrafi.

**Il censimento dello strumento finanziario è eseguito:**

- **lo stesso giorno di ricezione della richiesta, per le istanze pervenute entro le ore 14:30;**
- **il giorno successivo alla ricezione della richiesta, per le istanze pervenute dopo le ore 14:30.**

L'ammissione dello strumento finanziario al Sistema è comunicata da Monte Titoli all'Emittente, mediante apposita evidenza riportata sull'“Estratto conto giornaliero”.

*omissis*

---

“1. La categoria delle microimprese delle piccole imprese e delle medie imprese (PMI) è costituita da imprese che occupano meno di 250 persone, il cui fatturato annuo non supera i 50 milioni di EUR oppure il cui totale di bilancio annuo non supera i 43 milioni di EUR.

2. Nella categoria delle PMI si definisce piccola impresa un'impresa che occupa meno di 50 persone e realizza un fatturato annuo o un totale di bilancio annuo non superiori a 10 milioni di EUR.

3. Nella categoria delle PMI si definisce micro-impresa un'impresa che occupa meno di 10 persone e realizza un fatturato annuo oppure un totale di bilancio annuo non superiori a 2 milioni di EUR.”

## **3.18 Covered warrant e certificates**

### **3.18.1 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 tramite M-TX 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.**

~~Le richiesta di ammissione deve essere presentata entro le ore 14.30 il terzo giorno lavorativo antecedente alla data di validità del titolo (closing date/godimento/inizio trattazione/collocamento).~~

### **3.18.2 Ammissione al Sistema**

~~Monte Titoli, verificata la presenza dei requisiti e sulla base delle informazioni ricevute dall'Emittente, inserisce lo strumento finanziario nelle proprie anagrafiche.~~