
Market Notice

6 settembre 2017
MN_65/2017

Monte Titoli amplia il servizio di Investor CSD in T2S con la copertura diretta del mercato Spagnolo

All'attenzione di: **DCP, ICP**
Priorità: **MEDIA**
Argomento: **INVESTOR CSD SERVICES**

Gentile Cliente,

Siamo lieti di informarLa che dal 18 Settembre 2017 con la migrazione della Final Wave, Monte Titoli amplierà la propria offerta sui mercati T2S completando la copertura di tutti gli strumenti finanziari: azioni, obbligazioni corporate e governative facendo leva sul rapporto diretto con la depositaria domestica spagnola.

Tale mercato si aggiungerà pertanto a quello austriaco, belga, francese, greco, olandese, svizzero e tedesco ove Monte Titoli già offre servizi di custodia, regolamento, asset servicing e fiscali. I Clienti di Monte Titoli potranno così beneficiare dell'accesso ai principali mercati dell'area T2S tramite un solo punto di ingresso, con le stesse modalità di connessione, con procedure armonizzate e cut-off time competitivi.

I principali dettagli relativi ai servizi per il mercato spagnolo sono contenuti di sotto ed il Country Profile aggiornato del mercato spagnolo è disponibile al seguente [link](#).

Il vostro Relationship Manager è a disposizione per fornire ulteriori informazioni:

Sales team

Mail: Salesteam@lseg.com

Tel: +39 02 33635 287



London
Stock Exchange Group

Market Notice

6 settembre 2017

MN_65/2017

Modifiche dell'operatività mercato spagnolo valide dal 18 settembre 2018

STRUTTURA CONTI

Iberclear unificherà le proprie piattaforme ARCO (azionaria) e CADE (obbligazionaria) in ARCO: Monte Titoli manterrà pertanto presso la depositaria centrale un unico conto (IBRCMOTIITMMXX000000001OMEX0000001) per la gestione di tutte le tipologie di titoli.

Monte Titoli trasferirà in Iberclear le obbligazioni corporate spagnole attualmente detenute in Euroclear Bank a partire da mercoledì 13 settembre.

Ulteriori dettagli saranno forniti con una successiva Market Notice.

CUSTODY

I Clienti beneficeranno di un miglioramento complessivo degli orari di cut-off , grazie alla gestione delle Corporate Action su tutte le tipologie di titoli spagnoli direttamente tramite Iberclear in qualità di Issuer CSD, senza ulteriori intermediari.

SETTLEMENT

Un primo vantaggio, a seguito della migrazione che porterà Iberclear ad essere un Internal CSD in T2S al pari di Monte Titoli, sarà l'abbandono dell'attuale operatività di regolamento esclusivamente FOP senza riscontro, in favore del regolamento DVP in EUR senza pre-positioning e con obbligo di matching, secondo lo standard della modalità cross-CSD in T2S.

Market Notice

6 settembre 2017

MN_65/2017

Con il trasferimento in Iberclear dei titoli spagnoli attualmente detenuti presso Euroclear Bank, anche questi potranno essere utilizzati come Collateral in Banca Centrale.

Inoltre Monte Titoli non richiederà ai propri Clienti la trasmissione delle informazioni relative al beneficiario di secondo livello di qualsiasi operazione eseguita su titoli azionari spagnoli in quanto la comunicazione al CSD spagnolo sarà limitata alle informazioni di primo livello.

SERVIZI FISCALI

Monte Titoli offrirà servizi di immediate refund e di quick refund sui titoli obbligazionari.

Verrà inoltre introdotta la procedura di quick refund sui titoli azionari.

CORPORATE ACTIONS ON FLOW

Il mercato spagnolo non presenta nessuna specificità per quanto riguarda il processo delle Corporate Actions on Flow, che verranno pertanto trattate secondo le procedure standard già implementate per il cross-CSD settlement verso altri CSD interni a T2S. In particolare, i market claim, ove riscontrati, verranno processati al lordo.

DOCUMENTAZIONE OPERATIVA

La documentazione operativa aggiornata ('Tablemat') è disponibile nella [pagina della sezione 'Cross-border' del sito web di Monte Titoli](#), dedicata alla Spagna.

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare i seguenti uffici in relazione all'area di competenza:

Market Notice

6 settembre 2017
MN_65/2017

Master Data Management

e-mail: mdm@lseg.com

tel: +39 02 33635 639

Settlement International

e-mail: settlement.international@lseg.com

tel: +39 02 33 63 53 90

Custody

e-mail: helpdesk.domesticcustody@lseg.com

tel:

Fiscal service

e-mail: helpdesk.fiscal@lseg.com

tel: +39 02 33635 395