

Market Notice

28 novembre 2017

MN_91/2017

Operatività obbligazioni di natura PIK

All'attenzione di:

Priorità:

Argomento:

Intermediari, Emittenti, Centri Servizio

ALTA

Obbligazioni di natura PIK

Gentile Cliente,

desideriamo darle alcune informazioni con riferimento alla gestione operativa di obbligazioni con natura PIK. Il termine PIK sta per "*payment in kind*", ossia l'emissione strumenti obbligazionari che prevedono - al verificarsi di determinate condizioni - il differimento del pagamento della cedola per il tramite dell'attribuzione di strumenti obbligazionari aventi stessa natura e stesso codice ISIN dello strumento obbligazionario originario.

Premessa

Monte Titoli consente l'accentramento di obbligazioni con rimborso PIK (per esempio obbligazioni Superstrada Pedemontana ISIN IT0005278525) alle seguenti condizioni:

- a) I sottoscrittori devono essere esclusivamente investitori professionali definiti "lordisti" dalla normativa italiana, oppure residenti in Paesi White List che hanno fornito opportuna autocertificazione per l'esenzione dall'applicazione dell'imposta,
- b) Monte Titoli blocca i saldi di obbligazioni PIK sul conto del partecipante / custodian dell'Investitore.

Giorno di emissione dello strumento finanziario

Il giorno di emissione dello strumento finanziario in questione, Monte Titoli deve ricevere comunicazione da ogni custodian partecipante al sistema, tramite incarico generale conferito via MT-X, per conto dell'investitore suo cliente, confermando il rispetto dei requisiti sopra riportati. A seguito della ricezione di questa comunicazione, Monte Titoli provvede a emettere lo strumento finanziario



London
Stock Exchange Group

Market Notice

28 novembre 2017

MN_91/2017

PIK sul conto emittente e a depositarlo sul conto dell'intermediario interessato. Contestualmente al deposito, Monte Titoli provvede al blocco dei titoli presso il partecipante.

Trasferimenti successivi al giorno di emissione

Al fine di effettuare l'operazione di trasferimento delle obbligazioni PIK è necessario procedere come segue:

1. l'Intermediario ordinante e la sua controparte inseriscono le previste istruzioni di trasferimento;
2. l'Intermediario ordinante invia una richiesta a Monte Titoli via MTX ("incarico generale") per lo svincolo dell'ammontare necessario al trasferimento; la richiesta deve riportare le indicazioni del conto titoli dell'intermediario beneficiario;
3. l'Intermediario beneficiario invia a Monte Titoli tramite MTX ("incarico generale") la propria dichiarazione attestante che il cliente beneficiario del trasferimento risponda ai requisiti indicati nella premessa;
4. ricevuta la richiesta e la dichiarazione di cui rispettivamente ai punti 2 e 3 sopra, Monte Titoli rimuove il blocco dal conto dell'intermediario ordinante, per l'ammontare necessario, consentendo all'operazione di trasferimento di regolarsi.
5. successivamente al regolamento del trasferimento, Monte Titoli provvede al blocco dei titoli presso il partecipante beneficiario. Gli esiti delle operazioni di trasferimento e delle operazioni di blocco e di sblocco sono comunicate ai partecipanti con le consuete modalità di reporting.

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare:

helpdesk.domesticcustody@lseg.com