

Monte Titoli

Istruzioni al Servizio Regolamento Corrispettivi Clienti (RCC)

~~12 dicembre 2011~~
10 marzo 2014



London
Stock Exchange Group

INDICE

1. DEFINIZIONI	4
2. DESCRIZIONE DEL SERVIZIO	6
3. CARATTERISTICHE DEL SERVIZIO	6
3.1 Sistema tariffario di riferimento.....	6
3.2 Informazioni trattate dal Servizio.....	7
3.3 Corporate Actions interessate dal calcolo dei corrispettivi.....	8
3.4 Work flow di gestione del regolamento corrispettivi.....	9
3.5 Disponibilità del Servizio	11
3.6 Modalità di accesso al Servizio	11
4. OPERATIVITA' DEL SERVIZIO.....	12
4.1 Operatività degli Intermediari	12
4.1.1 Gestione delle segnalazioni inviate dai Partecipanti	12
4.1.2 Riconciliazione tra segnalazioni nominative e flussi informativi standardizzati.....	14
4.1.3 Rendicontazione ai Partecipanti	14
4.2 Operatività degli Emittenti	15
4.2.1 Gestione delle segnalazioni ricevute dagli Intermediari	15
4.2.2 Rendicontazione ai Partecipanti	16
4.3 Gestione dei corrispettivi da erogare.....	17
5. REGOLAMENTO DEI CORRISPETTIVI.....	19
5.1 Calcolo dei corrispettivi	19
5.2 Regolamento dei corrispettivi maturati	19
5.3 Regolamento in base monetaria nel sistema TARGET2.....	21
5.4 Istruzioni di rifiuto, revoca, riproposizione e cancellazione del pagamento Revoca del pagamento in base monetaria	25
5.5 Istruzioni di storno dei pagamenti errati.....	28
5.6 5.5 Operatività dei Partecipanti a fronte dei differenti modelli di adesione.....	29

5.6 Chiusura dell'operazione di regolamento.....32

1. DEFINIZIONI

Le definizioni di cui all'art. 1 del Regolamento si intendono integralmente recepite nelle presenti Istruzioni con il medesimo significato, ove non diversamente specificato.

Nel presente documento si intendono per:

«Allegati»: i Manuali del Servizio, il sistema tariffario per Corporate Action e il protocollo di applicazione del pricing per CA allegati alle Istruzioni;

«Banca d'Appoggio»: i soggetti incaricati ~~dall'Intermediario o dall'Emittente~~ **dagli Intermediari** di svolgere, per loro conto, la funzione di tramite per la **ricezione dei corrispettivi dall'Emittente** ~~contabilizzazione dei fondi tra l'Emittente stesso e l'Intermediario;~~

«Banca Pagatrice RCC»: **la banca incaricata dall'Emittente di svolgere, per suo conto, la funzione di pagatrice per il regolamento dei corrispettivi di competenza degli intermediari;**

«Banca Tramite»: **è il soggetto incaricato di regolare o ricevere i corrispettivi, per conto dell'Emittente o dell'Intermediario, qualora la rispettiva Banca Pagatrice RCC o Banca d'Appoggio non aderisca al Sistema TARGET2;**

«Corporate Actions o CA» le operazioni societarie in relazione alle quali sono calcolati i corrispettivi dovuti agli Intermediari;

«Data Termine Evidenza»: **data di termine validità del regolamento che coincide con il nono giorno lavorativo successivo alla data di pagamento originaria;**

«Data Termine Regolamento»: **coincide con il secondo giorno lavorativo successivo alla data di pagamento originaria;**

«Information Period»: **finestra temporale prevista dalla procedura 5 di regolamento ("Simultaneous multilateral settlement") del Sistema TARGET2, nell'ambito della quale è possibile revocare una o più istruzioni di regolamento nel Sistema TARGET2;**

«Giornata contabile»: giornata operativa secondo il calendario TARGET;

«MT-X»: la piattaforma di comunicazione, WEB based, gestita da Monte Titoli per l'invio/ricezione di istruzioni e flussi documentali da tra Monte Titoli stessa e i Partecipanti al Sistema;

«Manuale Operativo»: il manuale del Servizio RCC contenente le specifiche tecniche di funzionamento del Servizio;

«Partecipanti»: gli Intermediari e gli Emittenti partecipanti al Servizio RCC;

«RNI»: la Rete Nazionale Interbancaria;

«Servizio RCC»: il servizio di Regolamento Corrispettivi dei Clienti, disciplinato dal Regolamento e dalle presenti Istruzioni;

«Servizio di Gestione Accentrata»: il servizio rivolto agli Emittenti e agli Intermediari che consente, attraverso conti aperti a nome degli stessi, la gestione accentrata di strumenti finanziari;

«Servizio telematico CPA»: indica la funzionalità disponibile sulla piattaforma telematica MT-X che consente l'invio di flussi informativi relativi alle partecipazioni assembleari;

«Servizio telematico FIS»: indica la funzionalità disponibile sulla piattaforma telematica MT-X, che consente l'invio di flussi informativi relativi alle segnalazioni nominative degli azionisti;

«Servizio telematico SHID»: indica la funzionalità disponibile sulla piattaforma telematica MT-X, che consente l'invio di flussi informativi relativi alle identificazioni degli azionisti;

~~«Sistema BICOMP»: il sistema di Compensazione Giornaliera dei Recapiti – Sottosistema al dettaglio – di Banca d'Italia.~~

2. DESCRIZIONE DEL SERVIZIO

Il Servizio RCC, disponibile su piattaforma tecnologica MT-X, gestisce, con modalità completamente automatizzata, il calcolo, la verifica ed il regolamento dei corrispettivi riconosciuti agli Intermediari a fronte della partecipazione degli stessi ad operazioni societarie poste in essere dagli Emittenti.

Il Servizio RCC opera sulla base delle linee guida e dei livelli di corrispettivi definiti da Emittenti ed Intermediari e su specifica richiesta degli stessi.

Si prevede un collegamento telematico con Kedrios S.p.A. per consentire il calcolo ed il regolamento dei corrispettivi anche per gli Intermediari che utilizzano, per la segnalazione dei nominativi degli azionisti, una piattaforma telematica gestita da Kedrios S.p.A..

Il Servizio RCC prevede un'informativa in tempo reale in ogni fase operativa dell'intero processo.

3. CARATTERISTICHE DEL SERVIZIO

3.1 Sistema tariffario di riferimento

La documentazione di riferimento per il calcolo e la verifica dei corrispettivi applicati alle singole fattispecie operative da parte del Servizio RCC è costituita dai seguenti Documenti operativi, disponibili sul sito di Monte Titoli, nonché nella sezione Documentazione della piattaforma tecnologica MT-X:

- a) sistema tariffario per Corporate Actions;
- b) protocollo per l'applicazione del nuovo Sistema Tariffario.

I documenti di cui sopra, predisposti da Emittenti Titoli S.p.A., rappresentano criteri di riferimento non vincolanti, applicati nell'ambito del Servizio RCC laddove l'Emittente non eserciti la facoltà di cui al paragrafo che segue. Il calcolo e la verifica dei corrispettivi è operato dal Servizio RCC in relazione alle CA poste in essere a partire dal 1° ~~aprile 2007~~ **febbraio 2012** (data di efficacia del nuovo sistema di regolamento corrispettivi).

Posto che la definizione dei criteri di determinazione dei corrispettivi dovuti dagli Emittenti agli Intermediari non è di competenza di Monte Titoli, la quale agisce unicamente nel ruolo di provider tecnologico, è riconosciuta all'Emittente la facoltà di avvalersi di schemi tariffari o di sistemi di determinazione dei corrispettivi diversi da quelli sopra indicati alle lettere a) e b) , laddove gli stessi siano concordati con gli Intermediari di riferimento.

Tale facoltà è subordinata all'invio di una specifica richiesta a Monte Titoli contestualmente all'adesione al Servizio RCC o successivamente, a mezzo raccomandata A/R da recapitarsi con 30 (trenta) giorni di anticipo rispetto all'entrata in vigore, contenente:

- copia dello schema tariffario alternativo concordato con gli Intermediari di riferimento;

- indicazione delle operazioni cui è richiesta l'applicazione del sistema tariffario alternativo, fermo restando che lo stesso non potrà essere applicato alle operazioni in corso di regolamento alla data di decorrenza di cui al punto che segue;
- indicazione della data di decorrenza a partire dalla quale è richiesta l'applicazione.

3.2 Informazioni trattate dal Servizio

Il Servizio RCC opera utilizzando, ai fini del calcolo dei corrispettivi, due principali aree informative:

1. informazioni inerenti al Servizio di Gestione Accentrata:

- dati caratteristici di ogni CA gestita da Monte Titoli, per gli strumenti finanziari in amministrazione accentrata;
- controvalore degli strumenti finanziari assegnati a fronte delle CA che ne prevedono l'attribuzione;
- importi corrisposti agli Intermediari per dividendi;
- importi corrisposti dagli Intermediari per la sottoscrizione degli strumenti finanziari, per le CA a pagamento.

Tali informazioni sono fornite al Servizio RCC in modo automatico, mediante collegamento nativo tra il Sistema di Gestione Accentrata Monte Titoli ed il Servizio RCC e costituiscono i dati di riferimento per il calcolo dei corrispettivi.

Grazie al collegamento nativo, i Partecipanti al Servizio RCC non debbono veicolare al Servizio RCC **alcuna** ~~nessuna~~ informazione per ottenere il calcolo ed il regolamento dei corrispettivi per CA.

2. Informazioni inerenti le segnalazioni nominative:

- flussi informativi standardizzati, per la veicolazione dei nominativi degli azionisti dagli Intermediari agli Emittenti, nei casi previsti; segnalazioni nominative effettuate, da intendersi come informazione aggregata volta a veicolare al Servizio RCC i dati salienti di ogni flusso informativo standardizzato inviato dall'Intermediario all'Emittente (messaggio 713 RNI, e messaggio 713 bis RNI ~~e modello MT-60~~).

Tali informazioni, gestite direttamente dai servizi predisposti per la veicolazione dei flussi informativi standardizzati dagli Intermediari agli Emittenti (FIS e CPA di Monte Titoli e KCA di Kedrios), costituiscono un complemento informativo al Servizio RCC per il calcolo dei corrispettivi relativi all'inoltro dei nominativi degli azionisti.

I Partecipanti al Servizio RCC debbono pertanto condividere con le procedure di calcolo, direttamente o indirettamente, anche queste informazioni, secondo le modalità operative in seguito descritte.

3.3 Corporate Actions interessate dal calcolo dei corrispettivi

Il Servizio RCC interagisce con il Sistema di Gestione Accentrata ed utilizza le informazioni e le elaborazioni riguardanti le seguenti Corporate Actions:

- assemblee
- dividendi su azioni al portatore;
- dividendi su azioni nominative;
- aumenti di Capitale (gratuiti, a pagamento e misti);
- operazioni sul capitale, anche in via continuativa;
- eventi societari;
- shareholders identification.

Per tali fattispecie è prevista la corresponsione dei corrispettivi agli Intermediari, secondo quanto stabilito dal nuovo sistema tariffario per Corporate Actions definito da Emittenti Titoli S.p.A.

3.4 Work flow di gestione del regolamento corrispettivi

Il processo di gestione del ciclo di regolamento di ogni CA è previsto, nelle sue linee essenziali, dal sistema tariffario di regolamento e dal protocollo di applicazione dello stesso.

Per una maggior comprensione del complesso sistema di gestione di ogni fase di ogni CA oggetto di remunerazione dei corrispettivi, si riporta di seguito un quadro sinottico di riferimento articolato per singola fattispecie operativa e contenente ogni step intermedio dell'intero work flow.

Tipologia operazione	Data avvio-CA	1^ Data start segnalazioni nominative (DSS1)	1^ Data end segnalazioni nominative (DES1)	1^ Data start rettifiche (DSR1)	1^ Data end rettifiche (DER1)	1^ data previsionale (DP1)	1^ data regolamento (DR1)	2^ Data start segnalazioni nominative (DSS2)	2^ Data end segnalazioni nominative (DES2)	2^ Data start rettifiche (DSR2)	2^ Data end rettifiche (DER2)	2^ data previsionale (DP2)	2^ data regolamento (DR2)
Assemblea	Data avvio	DSOP (data start operazione)	Data termine comunicazioni	DES1+1	DP1-1g.	DR1-2 gg.	DES1+30-gg.fine mese	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Dividendo su az. port.	Data esigib.	NA	NA	Fine mese del mese di esigibilità	DP1-1g.	DR1-2 gg.	Data esigib.+30-gg.fine mese	NA	NA	NA	NA	NA	NA
Dividendo Su az. nom.	Data esigib.	Data esigib.	Data esigib. + 90 gg.	Data esigib. + 90 gg. + 1 g.	DP1-1g.	DR1-2gg.	Data esig. + 120 gg. fine mese	Data esigib. + 91 gg.	Data esigib. + 120 gg.	DES2-+1g.	DP2-1g.	DR-2gg.	Data esig. + 150 gg. fine mese
Operazioni sul capitale con segnalazioni nominative	Data valuta	Data valuta	Data valuta + 90 gg.	Data valuta + 90 gg. + 1 g.	DP1-1g.	DR1-2gg.	Data valuta + 120 gg. fine mese	Data valuta + 91 gg.	Data valuta + 120 gg.	DES2-+1g.	DP2-1g.	DR-2gg.	Data valuta + 150 gg. fine mese
Operazioni sul capitale senza segnalazioni nominative	Data valuta	NA	NA	Fine mese del mese di valuta	DP1-1g.	DR1-1g.	Data valuta + 30 gg. fine mese	NA	NA	NA	NA	NA	NA

Tipologia operazione	Data avvio CA	Data segnalazioni start nominative (DSS)	Data end segnalazioni nominative (DES)	Data start rettifiche (DSR)	Data end rettifiche (DER)	data previsionale (DP)	Data regolamento (DR)
Assemblea	Data avvio	Data start operazione	Data termine comunicazioni	DES +1	DP -3gg.	DR -2 gg.	Ultimo giorno di calendario TARGET del mese successivo a quello di tenuta dell'assemblea di riferimento
Dividendo su az. port.	Data esigib.	NA	NA	Fine mese del mese di esigibilità	DP -3gg.	DR -2 gg.	Ultimo giorno di calendario TARGET del mese successivo a quello di messa in pagamento del dividendo
Dividendo Su az. nom.	Data esigib..	Data esigib.	Per residenti: Data esigib. + 30 gg Per esteri: Data esigib. + 50 gg	Data esigib. + 51 gg.	DP -3gg.	DR -2gg.	Ultimo giorno di calendario TARGET del mese successivo a quello di riferimento per il termine ultimo di ricevimento delle segnalazioni remunerabili (50 giorni di mercato aperto a partire dal giorno di messa in pagamento del dividendo)
Operazioni capitale sul con segnalazioni nominative	Data valuta	Data valuta	Per residenti: Data valuta + 30 gg Per esteri: Data valuta + 50 gg	Data valuta + 51 gg.	DP -3gg.	DR -2gg.	Ultimo giorno di calendario TARGET del mese successivo a quello di riferimento per il termine ultimo di ricevimento delle segnalazioni remunerabili (50 giorni di mercato aperto a partire dal giorno di accredito dei titoli rivenienti dall'operazione)
Operazioni capitale sul senza segnalazioni nominative	Data valuta	NA	NA	Fine mese del mese di valuta	DP -3gg.	DR -2gg	Ultimo giorno di calendario TARGET del mese successivo a quello di accredito dei titoli rivenienti dall'operazione

3.5 Disponibilità del Servizio

Il Servizio segue il calendario TARGET.

Gli orari di attivazione sono i seguenti:

- apertura ore 07:00
- chiusura ore 24:00

3.6 Modalità di accesso al Servizio

I Partecipanti possono accedere al Servizio utilizzando la piattaforma tecnologica MT-X, mediante scelta dell'opzione di accesso interattivo al Servizio RCC tramite piattaforma MT-X da esprimere mediante compilazione della prevista "Scheda dati operativi".

L'adesione al Servizio RCC tramite piattaforma tecnologica prevede l'utilizzo dei seguenti Documenti operativi:

- Manuale dei Servizi MT-X - Connessione ed accesso;
- Manuale dei Servizi MT-X - Gestione abilitazioni;
- Manuale dei Servizi MT-X - Servizi FIS - CPA - SHID;
- Manuale dei Servizi RCC;
- Istruzioni del Servizio RCC.

4. OPERATIVITA' DEL SERVIZIO

4.1 Operatività degli Intermediari

4.1.1 Gestione delle segnalazioni inviate dai Partecipanti

Il Servizio RCC opera raccogliendo ed organizzando, in funzione della tipologia di operazione, del tariffario di riferimento e delle regole di applicazione dello stesso, le informazioni proprie dell'elaborazione delle CA nell'ambito del Sistema di Gestione Accentrata e le segnalazioni nominative ricevute dai singoli Partecipanti con riferimento a CA poste in essere dagli Emittenti partecipanti al Sistema di Gestione Accentrata siano essi aderenti o meno al Servizio RCC.

A tale scopo i Partecipanti possono avvalersi dei seguenti servizi:

- il servizio telematico FIS - Gestione dei Flussi Informativi standardizzati gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio telematico CPA, Comunicazioni Partecipazioni Assembleari, gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio telematico SHID, identificazione degli azionisti, gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio KCA di Kedrios S.p.A..

Accanto ai servizi indicati che utilizzano esclusivamente piattaforme telematiche, convivono comunque alcune residue modalità operative che mantengono, per la veicolazione all'Emittente delle informazioni anagrafiche, strumenti di invio quali il supporto magnetico o quello cartaceo.

In funzione del sistema prescelto dagli Intermediari per la veicolazione dei flussi informativi standardizzati, si possono presentare i seguenti profili operativi:

- a) Intermediari aderenti ai servizi telematici FIS, CPA e SHID di segnalazione gestiti da Monte Titoli sia al Servizio RCC, con accesso interattivo o con accesso non interattivo, che non devono inoltrare alcuna comunicazione aggiuntiva al Servizio RCC, in virtù del collegamento esistente tra il Sistema di Gestione Accentrata, il Servizio RCC ed i servizi telematici FIS, CPA e SHID di MT-X. Tale collegamento consente infatti di organizzare e gestire le segnalazioni nominative ricevute direttamente da Monte Titoli con i servizi telematici

FIS, CPA e SHID e di elaborare contestualmente i relativi corrispettivi nell'ambito del Servizio RCC;

- b) Intermediari aderenti alla piattaforma telematica KCA e al Servizio RCC, con accesso interattivo o con accesso non interattivo, che non devono inviare alcuna comunicazione diretta al Servizio RCC in virtù di un collegamento applicativo tra detti sistemi e dell'integrazione con il Sistema di Gestione Accentrata, tali segnalazioni aggregate vengono inoltrate al Servizio RCC direttamente da Kedrios S.P.A che opera per conto di tali Intermediari, utilizzando un apposito e concordato protocollo telematico denominato 713 bis RNI.¹
Per tali soggetti sarà necessario compilare, all'atto dell'adesione al Servizio RCC, apposita documentazione;
- c) Intermediari aderenti al Servizio RCC con accesso interattivo o con accesso non interattivo, ma non aderenti ad alcuna piattaforma telematica per la segnalazione dei nominativi, che possono inviare direttamente a Monte Titoli, ~~in via del tutto eccezionale e dietro riconoscimento a Monte Titoli di appositi oneri amministrativi~~, le segnalazioni nominative aggregate di competenza, utilizzando i seguenti strumenti:
- MSG 713 RNI – Segnalazioni nominative per CA²;
 - ~~MT-60 – Segnalazioni nominative per CA.~~

Tali segnalazioni devono pervenire a Monte Titoli almeno 5 giorni prima della data di regolamento cui si riferiscono, debitamente sottoscritte, in caso di moduli cartacei, secondo i vigenti poteri di firma.

A fronte delle segnalazioni di cui al MSG 713 RNI ~~e all'equivalente cartaceo MT-60~~, l'Intermediario è comunque tenuto ad inviare all'Emittente i flussi informativi standardizzati contenenti le anagrafiche degli azionisti.

Il Servizio RCC è comunque predisposto per ricevere e gestire, secondo il modello operativo riportato al punto c), le segnalazioni con MSG 713 ~~(e equivalente cartaceo)~~ anche per Intermediari aderenti ad una delle piattaforme telematiche di cui ai punti a) e b).

¹ Per i dettagli operativi di produzione del MSG 713 bis a cura di Kedrios S.p.A., in qualità di Centro Servizi per gli intermediari aderenti a KCA, si rimanda all'apposita documentazione tecnica fornita dallo stesso provider.

² Per il dettaglio sull'utilizzo del MSG 713 RNI si rimanda allo Standard per Utenti "Segnalazioni nominative aggregate per Corporate Actions".

Pertanto gli Intermediari possono comunque avvalersi di modalità non telematiche, per specifiche operazioni, anche in presenza di regolare adesione ad una delle citate piattaforme (default delle piattaforme, situazioni contingenti, operazioni extra standard ecc.).

4.1.2 Riconciliazione tra segnalazioni nominative e flussi informativi standardizzati.

La riconciliazione tra le segnalazioni nominative aggregate inviate al Servizio RCC ed i flussi informativi standardizzati - ove previsti – contenenti i nominativi degli azionisti è effettuata esclusivamente a cura dell'Intermediario che deve apporre, su entrambe le comunicazioni effettuate e a prescindere dalla modalità prescelta per la veicolazione delle stesse, i necessari e congruenti elementi identificativi essenziali:

- numero di formulario;
- data di produzione / messa a disposizione all'Emittente delle informazioni anagrafiche;
- numero di operazione speciale cui le informazioni si riferiscono.

4.1.3 Rendicontazione ai Partecipanti

Il Servizio RCC, in funzione delle segnalazioni nominative ricevute e dell'esecuzione delle CA nel Sistema di Gestione Accentrata, predispone su piattaforma telematica MT-X, per i soggetti aderenti tramite accesso interattivo, appositi report informativi analitici che organizzano ed evidenziano la situazione dei corrispettivi maturati per ogni Partecipante, suddivisa per specifica operazione speciale e per specifico conto interessato.

L'Intermediario aderente al Servizio RCC tramite accesso interattivo può consultare on-line i report informativi di propria competenza contenenti le seguenti principali informazioni:

- i dati dell'operazione cui i corrispettivi si riferiscono;
- le segnalazioni effettuate ove previste, dettagliatamente individuate rispetto alle varie dimensioni che le caratterizzano (*timing* di invio, tipologia di piattaforma utilizzata, codice conto segnalante, scaglione di appartenenza, nazionalità del segnalante ecc.);
- il totale dei corrispettivi calcolati in automatico dal Servizio RCC per le operazioni che non prevedono l'invio delle segnalazioni nominative;
- le rettifiche effettuate dagli Emittenti sui corrispettivi e/o sulle segnalazioni di propria competenza;
- lo stato di avanzamento del processo di regolamento.

L'Intermediario aderente tramite accesso interattivo al Servizio RCC può consultare on-line i report informativi e, nelle fasi previste di validazione / rettifica di ogni singola operazione, può contattare direttamente l'Emittente per ottenere ogni chiarimento o variazione ritenuta opportuna o necessaria.

Per il dettaglio delle funzioni di inquiry e di gestione dei tabulati analitici e delle altre utility a disposizione degli aderenti al Servizio RCC con accesso interattivo, si rimanda al Manuale Operativo.

Gli Intermediari aderenti al Servizio RCC con accesso non interattivo non dispongono delle funzioni di rendicontazione tramite piattaforma MT-X e sono, pertanto, tenuti a mantenere autonoma evidenza delle operazioni poste in essere dagli Emittenti ed elaborate da Monte Titoli, delle segnalazioni inviate, delle date di regolamento e delle singole fasi operative di ogni operazione, nonché dei corrispettivi di competenza eventualmente maturati. Nessuna rendicontazione è fornita in merito, né tramite procedura amministrativa (fax, mail, tabulati ecc) né tramite supporto informativo a mezzo help-desk.

4.2 Operatività degli Emittenti

4.2.1 Gestione delle segnalazioni ricevute dagli Intermediari

Il Servizio RCC mette a disposizione degli Emittenti aderenti con accesso interattivo le informazioni organizzate in funzione della tipologia di operazione, del tariffario di riferimento e delle regole di applicazione dello stesso, le informazioni proprie dell'elaborazione delle CA nell'ambito del Sistema di Gestione Accentrata e le segnalazioni nominative ricevute dai singoli Intermediari.

Gli Emittenti possono ricevere i flussi informativi standardizzati tramite i seguenti servizi:

- il servizio telematico FIS - Gestione dei Flussi Informativi standardizzati, gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio telematico CPA, Comunicazioni Partecipazioni Assembleari, gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio telematico SHID, identificazione degli azionisti, gestito da Monte Titoli tramite piattaforma MT-X;
- il servizio telematico KCA di Kedrios S.p.A..

Accanto ai servizi indicati, erogati tramite piattaforme telematiche, è possibile utilizzare in via residuale per la ricezione delle informazioni anagrafiche il supporto magnetico o quello cartaceo veicolato tramite posta o corriere.

Gli Emittenti non aderenti al servizio telematico FIS ricevono mensilmente da Monte Titoli un supporto ottico contenente le segnalazioni telematiche per dividendi e operazioni sul capitale inviate dagli Intermediari aderenti alla piattaforma MT-X.

La modalità di ricezione delle segnalazioni nominative degli azionisti inviate dagli Intermediari non aderenti ai servizi telematici FIS, CPA e SHID gestiti da Monte Titoli sono di esclusiva competenza degli Emittenti e non sono in alcun modo gestite dal Servizio RCC.

In funzione del sistema prescelto dagli Emittenti per la ricezione dei flussi informativi standardizzati, si possono presentare i seguenti profili operativi:

- a) Emittenti aderenti ai servizi telematici FIS, CPA e SHID e al Servizio RCC, con accesso interattivo o con accesso non interattivo, che non devono inoltrare alcuna comunicazione aggiuntiva al Servizio RCC, in virtù del collegamento nativo esistente tra il Sistema di Gestione Accentrata, il Servizio RCC ed i servizi telematici FIS e CPA di MT-X. Tale collegamento consente di organizzare e gestire le segnalazioni nominative ricevute e di elaborare contestualmente i relativi corrispettivi da erogare alle scadenze previste per ogni singola operazione;
- b) Emittenti aderenti al Servizio RCC, con accesso interattivo o con accesso non interattivo, ma non aderenti ai servizi telematici FIS, CPA e SHID, indipendentemente dalla loro adesione alla piattaforma KCA di Kedrios, che possono inviare direttamente a Monte Titoli, in via del tutto eccezionale e dietro riconoscimento a Monte Titoli di appositi oneri amministrativi, le variazioni alle segnalazioni nominative aggregate di competenza oggetto di regolamento, utilizzando il modello "MT 60 c – Conferma / variazione segnalazioni nominative / corrispettivi da erogare per CA". Tali rettifiche devono pervenire a Monte Titoli, debitamente sottoscritte secondo i vigenti poteri di firma, almeno 5 giorni prima della data di regolamento cui si riferiscono.

4.2.2 Rendicontazione ai Partecipanti

Il Servizio RCC, in funzione delle segnalazioni nominative ricevute e dell'esecuzione delle CA nel Sistema di Gestione Accentrata, predispone su piattaforma telematica MT-X, per i soggetti aderenti tramite accesso interattivo, appositi report informativi analitici che organizzano ed evidenziano

la situazione dei corrispettivi maturati per ogni Partecipante, suddivisa per specifica operazione speciale e per singolo periodo di regolamento.

L'Emittente aderente al Servizio RCC tramite accesso interattivo può consultare on-line i report informativi di propria competenza contenenti le seguenti principali informazioni:

- i dati dell'operazione cui i corrispettivi si riferiscono;
- le segnalazioni effettuate, ove previste, di tutti gli Intermediari segnalanti, dettagliatamente individuate rispetto alle varie dimensioni che le caratterizzano (*timing* di invio, tipologia di piattaforma utilizzata, codice conto segnalante, scaglione di appartenenza, nazionalità del segnalante ecc.);
- il totale dei corrispettivi calcolati in automatico dal Servizio per le operazioni che non prevedono l'invio delle segnalazioni nominative;
- le rettifiche effettuate dagli Emittenti sui corrispettivi e/o sulle segnalazioni di propria competenza;
- lo stato di avanzamento del processo di regolamento.

Per il dettaglio delle funzioni di inquiry e di gestione dei tabulati analitici si rimanda Manuale Operativo.

Gli Emittenti aderenti al Servizio RCC con accesso non interattivo non dispongono delle funzioni di rendicontazione tramite piattaforma MT-X e sono pertanto tenuti a mantenere autonoma evidenza delle proprie operazioni elaborate da Monte Titoli, delle segnalazioni ricevute dagli Intermediari, delle date di regolamento e delle singole fasi operative di ogni operazione, nonché dei corrispettivi da erogare eventualmente maturati.

Nessuna rendicontazione è fornita in merito, né tramite procedura amministrativa (fax, mail, tabulati ecc) né tramite supporto informativo a mezzo help-desk.

4.3 Gestione dei corrispettivi da erogare

Il Servizio RCC prevede, per gli Emittenti aderenti con accesso interattivo, specifiche funzionalità di modifica, personalizzazione ed aggiustamento dei corrispettivi da erogare a fronte delle operazioni di competenza elaborate da Monte Titoli.

Il set delle informazioni gestibili interattivamente e delle utility di personalizzazione a disposizione degli Emittenti è dettagliatamente descritto nel Manuale Operativo.

Gli Emittenti aderenti al Servizio RCC con accesso non interattivo non dispongono delle funzioni di variazione e personalizzazione del Servizio tramite piattaforma MT-X e sono pertanto tenuti a mantenere autonoma evidenza di ogni informazione gestita dal Servizio RCC in virtù del sistema di pricing e del relativo protocollo di applicazione.

Il Servizio RCC è comunque predisposto per ricevere e gestire, secondo il modello operativo riportato al punto b) del paragrafo 4.2.1, le rettifiche alle segnalazioni aggregate, oggetto di corrispettivo, o gli importi totali da riconoscere agli Intermediari.

Tali rettifiche debbono pervenire a Monte Titoli almeno 2 giorni prima della data di regolamento prevista.

Le conferme o le variazioni alle segnalazioni oggetto di corrispettivo sono accettate, in via del tutto eccezionale e dietro riconoscimento a Monte Titoli di appositi oneri amministrativi, anche da Emittenti aderenti alla piattaforma telematica MT-X.

Gli Emittenti pertanto possono avvalersi di modalità non telematiche, per specifiche operazioni, anche in presenza di regolare adesione alla piattaforma MT-X (ad esempio in caso di default della piattaforma, situazioni contingenti, operazioni extra standard ecc.).

5. REGOLAMENTO DEI CORRISPETTIVI

5.1 Calcolo dei corrispettivi

L'organizzazione delle segnalazioni ricevute dai Partecipanti e delle informazioni provenienti dal Sistema di Gestione Accentrata è effettuato dal Servizio RCC applicando rigorosamente le linee guida stabilite in materia da Emittenti ed Intermediari, pubblicate sul sito di Monte Titoli.

In nessun caso Monte Titoli può intervenire e variare il calcolo dei corrispettivi operato dal Servizio RCC, né contattare l'Emittente per ottenere, per conto dell'Intermediario, sistemazioni o rettifiche agli importi automaticamente determinati.

5.2 Regolamento dei corrispettivi maturati

Il Servizio RCC, in funzione delle caratteristiche e del *timing* di regolamento di ogni fattispecie operativa, attiva in automatico, alle date previste, la produzione delle notifiche di pagamento sia a titolo previsionale (2 giorni lavorativi antecedenti la data di regolamento) sia a titolo definitivo (alla data di regolamento).

Per il dettaglio del work flow di regolamento delle operazioni si rimanda al paragrafo 3.4.

La data di regolamento è calcolata secondo il calendario TARGET, ~~escludendo le giornate nelle quali il Sistema BICOMP non risulta operativo (ossia le festività italiane coincidenti con una giornata operativa TARGET).~~

In casi eccezionali e dietro specifica e documentata richiesta dell'Emittente, Monte Titoli può intervenire e variare, per una singola operazione, la data di regolamento.

La richiesta di variazione deve pervenire a Monte Titoli almeno 2 giorni lavorativi prima della data di regolamento **tramite incarico generale su MT-X** ~~(è ammessa la trasmissione di un fax al n° 02 336353345)~~, deve essere sottoscritta secondo i vigenti poteri di firma e deve contenere tutti gli elementi utili all'identificazione dell'operazione (numero operazione speciale, data originaria di regolamento), nonché le motivazioni dello spostamento e la nuova data regolamento.

Nella fattispecie Monte Titoli avvisa gli Intermediari mediante Disposizione di servizio rimandando all'Emittente ogni responsabilità ed ogni spiegazione in merito.

La comunicazione è pubblicata anche su MT-X, in apposita sezione informativa.

I messaggi di notifica sono predisposti secondo i tracciati dei messaggi 7B2 e 7B1, rispettivamente destinati all'Intermediario beneficiario e alla Banca **Pagatrice RCC** d'Appoggio dell'Emittente, dettagliatamente descritti nell'apposito standard per utenti denominato **RL003 -"Regolamento cash distributions per issuer CSD tramite il sistema di pagamento lordo target 2"** Regolamento base Monetaria cui si rimanda per ogni dettaglio informativo.

Il regolamento dell'operazione **avviene nel sistema TARGET2, secondo quanto riportato al paragrafo successivo.** ~~è eseguito da in base monetaria, che consiste nell'inserimento nel Sistema BICOMP delle posizioni di:~~

- ~~a) credito degli Intermediari (aderenti al Sistema BICOMP o rappresentati dalle rispettive Banche d'Appoggio), a fronte di corrispettivi maturati per operazioni di relativa pertinenza;~~
- ~~b) di debito delle Banche d'Appoggio degli Emittenti, incaricate del pagamento del corrispettivi, per conto dell'Emittente;~~

~~Qualora, in casi eccezionali la Banca d'Appoggio dell'Emittente comunichi a Monte Titoli la propria indisponibilità a regolare in base monetaria i corrispettivi maturati per giustificate motivazioni il regolamento dell'operazione viene effettuato con altre modalità.~~

~~Per gli importi non regolati in base monetaria, le Banche d'Appoggio, provvedono direttamente a:~~

- ~~▪ addebitare l'Emittente;~~
- ~~▪ accreditare gli Intermediari beneficiari o le eventuali Banche d'Appoggio, con valuta compensata, quanto di pertinenza di questi ultimi.~~

Al fine di consentire ai Partecipanti di effettuare gli opportuni controlli di competenza, Monte Titoli, una volta ricevute le informazioni necessarie, invia, mediante procedure automatizzate, apposita informativa di carattere previsionale con la seguente tempistica:

- **2 giorni lavorativi prima della data di pagamento e alle ore 8:00 della data di pagamento:**
 - **all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale";**
 - **alla Banca Pagatrice RCC il messaggio "7B1 Previsionale";**

- agli Intermediari e alle rispettive Banche d'Appoggio, il messaggio "7B2 Previsionale", con l'indicazione dell'importo di pertinenza.

Si specifica che le modalità di invio della rendicontazione 7B2, tiene in considerazione quanto segue:

- le Banche d'Appoggio che operano per conto di beneficiari terzi riceveranno sempre, in qualità di Banca d'Appoggio, i messaggi 7B2 di notifica per ogni conto beneficiario terzo rappresentato;
- le Banche d'Appoggio che operano per conto di propri beneficiari riceveranno i messaggi di rendicontazione solo come beneficiari ricevendo un unico messaggio di notifica.

I soggetti interessati sono tenuti a verificare la correttezza dei messaggi previsionali e qualora riscontrino inesattezze devono inviare una comunicazione a Monte Titoli.

Per le operazioni per le quali non sono pervenute tutte le informazioni rilevanti ai fini del regolamento, Monte Titoli non procede con l'elaborazione dei messaggi previsionali né predispone l'operazione di pagamento.

5.3 Regolamento in base monetaria nel sistema TARGET2

Alla data di regolamento dell'operazione, Monte Titoli trasmette:

- a ciascun Intermediario beneficiario dei corrispettivi ed alla relativa Banca d'Appoggio, il messaggio "Notifica di pagamento" riportante le informazioni contabili circa il corrispettivo per il quale risulterà in posizione creditoria dei fondi (direttamente o tramite la citata Banca d'Appoggio);
- alle Banche d'Appoggio dell'Emittente incaricate del pagamento dei corrispettivi, il messaggio "Segnalazione di pagamento", riportante l'ordine di addebito all'Emittente e di accredito agli Intermediari beneficiari;
- all'Emittente aderente direttamente al Servizio RCC il messaggio "Notifica di pagamento" pubblicata sulla piattaforma tecnologica MT X, riportante gli ordini di pagamento inviati alla Banca d'Appoggio incaricata del pagamento del corrispettivi;

In conseguenza di quanto sopra descritto, per gli importi regolati in base monetaria:

- ~~— gli Intermediari aderenti al Sistema BICOMP o le Banche d'Appoggio degli Intermediari vengono accreditati per i corrispettivi di relativa pertinenza;~~
- ~~— la Banca d'Appoggio dell'Emittente viene addebitata nel Sistema BICOMP per l'ammontare globale degli accreditati effettuati in base monetaria;~~
- ~~— le Banche d'Appoggio provvedono, sulla base del messaggio “Notifica di pagamento” ricevuto, ad accreditare, con valuta compensata, i corrispondenti Intermediari beneficiari;~~
- ~~— la Banca d'Appoggio dell'Emittente provvede ad addebitare, con valuta compensata, l'Emittente stesso.~~

Alla data di regolamento Monte Titoli provvede a:

- a) addebitare nel sistema TARGET2 il conto dell'Emittente, o della Banca Pagatrice RCC da questo incaricata;**
- b) acquisito l'esito del regolamento, accreditare nel sistema TARGET2 il conto degli Intermediari, o delle rispettive Banche d'Appoggio, a fronte di corrispettivi maturati per le operazioni di relativa pertinenza.**

Alla data di pagamento, Monte Titoli invia:

- all'Emittente, il messaggio “7B3 Definitivo”, con l'evidenza degli importi in pagamento;**
- alla Banca Pagatrice RCC, il messaggio “7B1 Definitivo”, che riporta le informazioni relative agli importi di spettanza degli Intermediari, nonché le informazioni relative agli eventuali importi di pertinenza della Banca Pagatrice RCC stessa, che verranno regolati su conti interni della medesima;**
- agli Intermediari beneficiari e alle Banche d'Appoggio, il messaggio “7B2 Definitivo”, riportante le informazioni relative alle modalità di regolamento degli importi maturati, che avverranno nel Sistema TARGET2, oppure con altre modalità (note anche come conti correnti reciproci).**

Il regolamento dell'operazione è eseguito nel Sistema TARGET2 con l'utilizzo della procedura di regolamento “Simultaneous multilateral settlement” (c.d. procedura 5), mediante utilizzo di un apposito conto aperto da Monte Titoli (conto tecnico), quale Ancillary System (AS), presso il Payment Module (PM).

Il sistema di regolamento adottato prevede la compensazione, nell'ambito della medesima operazione, degli importi a debito / credito facenti capo allo stesso soggetto che operi in qualità di Banca Pagatrice

RCC e di Intermediario beneficiario (o Banca d'Appoggio di uno o più intermediari beneficiari).

In particolare, Monte Titoli avvia il ciclo di regolamento di ogni Giornata contabile, secondo le fasi temporali di seguito descritte:

- a) regolamento ordinario
- b) regolamento di contingency

a) Regolamento ordinario

La fase di Regolamento Ordinario è attivata automaticamente da Monte Titoli entro e non oltre le ore 11.00 della Giornata contabile (calendario TARGET) della stessa giornata di pagamento, con indicazione dell'Information Period:

- dalle ore 11:00 alle ore 11:45 per le operazioni che presentano saldo a zero (tra le partite a debito ed a credito di competenza del pagatore)
- dalle ore 11:00 alle ore 11:55 per le operazioni con saldo diverso da zero (tra le partite a debito ed a credito di competenza del pagatore).

Nell'ambito dell'Information Period la Banca Pagatrice RCC può revocare il pagamento del dividendo in caso di mancata copertura del contante.

Le operazioni di pagamento che, entro il termine previsto, sono state oggetto di rifiuto o revoca sono automaticamente sospese da Monte Titoli che ne informa tempestivamente i soggetti interessati (cfr. paragrafo 5.4).

Al termine dell'Information Period ed entro le ore 12:10 della Giornata contabile, in mancanza di istruzioni di revoca e/o di rifiuto e/o di cancellazione da parte della Banche Pagatrice RCC, Monte Titoli effettua il pagamento delle operazioni per le quali si riscontra corrispondente copertura di fondi.

Le operazioni regolate sono notificate ai soggetti interessati mediante l'invio dei messaggi di rendicontazione definitiva che riportano gli effettivi importi regolati.

In particolare, Monte Titoli invia:

- ❑ il messaggio 7B1 “Segnalazione di pagamento” all’Emittente, alla Banca Pagatrice RCC, con l’indicazione dell’importo definitivo che è stato addebitato e il dettaglio degli importi riferiti agli Intermediari beneficiari;
- ❑ il messaggio 7B2 “Notifica di pagamento”:
 - agli Intermediari beneficiari e alle eventuali Banche d’Appoggio con l’indicazione dell’importo accreditato;
 - alle Banche d’Appoggio con l’indicazione dell’importo accreditato sul conto in TARGET2 nei confronti dei propri Intermediari;
 - alle Banche Tramite (se la Banca Pagatrice RCC non ha un conto diretto in TARGET2), con l’indicazione dell’importo che è stato accreditato alle Banche d’Appoggio (se presenti);
- ❑ il messaggio 7B3 “Notifica di pagamento” all’Emittente con l’indicazione dell’importo totale che la Banca Pagatrice RCC dovrà ricevere dall’Emittente stesso e il dettaglio degli Intermediari beneficiari e del relativo importo.

Le operazioni non regolate nella fase ordinaria di regolamento per mancanza parziale o totale di copertura dei fondi sono automaticamente proposte alla fase di regolamento di contingency della Giornata contabile.

Per tali operazioni Monte Titoli gestisce il “delay” del pagamento inviando alle ore 12:10 della data di pagamento:

- ❑ il messaggio 7B1 di sospensione per la Banca Pagatrice RCC, con l’annotazione “Sospensione del pagamento”;
- ❑ il messaggio 7B2 di sospensione per gli Intermediari beneficiari e per la Banca d’Appoggio, recante l’annotazione “Sospensione del pagamento”;
- ❑ il messaggio 7B3 di sospensione per gli Emittenti.

b) Regolamento di contingency

Le operazioni non regolate nella fase ordinaria di regolamento per mancanza di copertura totale o parziale di fondi sono automaticamente proposte alla fase di regolamento di contingency entro le ore 15:00 della data di pagamento.

Le operazioni per le quali si riscontra corrispondente copertura di fondi sono regolate e sono notificate ai soggetti interessati mediante apposita rendicontazione definitiva, secondo quanto precedentemente indicato.

Le operazioni non regolate nella fase di contingency di regolamento per mancanza parziale o totale di copertura dei fondi sono automaticamente proposte alla fase di regolamento ordinario della Giornata contabile successiva.

Per tali operazioni Monte Titoli gestisce il “*delay*” del pagamento inviando alle ore 15:00 della data di pagamento i messaggi di sospensione ai Partecipanti e alle Banche Pagatrici mediante apposita rendicontazione, secondo quanto precedentemente indicato.

Nel caso di riscontro di errori palesi dichiarati dall’Emittente che richiedano l’annullamento dei pagamenti errati e la riproposizione del regolamento corretto si applica quanto previsto al paragrafo 5.5, “Storno Pagamenti”.

Le operazioni, per le quali non è stato possibile riscontrare la copertura di fondi, vengono riproposte automaticamente fino alla Data Termine Regolamento e se non regolate entro tale data sono automaticamente cancellate da Monte Titoli, come indicato al paragrafo 5.4.

Le operazioni regolate ad una data successiva alla data di pagamento originaria, riporteranno come data valuta la data dell’effettivo regolamento in TARGET2; tale data sarà correttamente riportata sui messaggi di rendicontazione inviati ai soggetti interessati, di cui ai paragrafi precedenti.

5.4 Istruzioni di rifiuto, revoca, riproposizione e cancellazione del pagamento ~~Revoca del pagamento in base monetaria~~

~~Qualora la Banca d’Appoggio designata dall’Emittente comunichi a Monte Titoli, entro le ore 10:00 della data di regolamento, la revoca del pagamento dei corrispettivi in base monetaria, tramite messaggio “Rifiuto di pagamento 7B4”, Monte Titoli trasmette:~~

- ~~— alla stessa Banca d'Appoggio dell'Emittente, oltre al messaggio "Conferma di rifiuto di pagamento", una segnalazione di contenuto analogo a quella precedentemente inviata ma con l'evidenza della revoca del regolamento in base monetaria;~~
- ~~— a ciascun Intermediario ed alla eventuale Banca d'Appoggio, la segnalazione che gli importi di cui trattasi non saranno più regolati in base monetaria.~~

~~In caso di impossibilità a trasmettere messaggio di "Rifiuto di pagamento" la segnalazione dovrà essere effettuata, nei medesimi tempi, a mezzo fax, con preavviso telefonico all'Ufficio Corporate Events & Info Services.~~

La Banca Pagatrice RCC può sospendere, sotto la sua unica responsabilità, le operazioni di pagamento dei corrispettivi tramite il messaggio 7B4.

In particolare, la Banca Pagatrice RCC può:

- **rifiutare il pagamento, a partire da due giorni precedenti la data di pagamento ed entro le ore 10:00 della data di pagamento;**
- **revocare il pagamento, tra le ore 11:00 e le ore 11:30 della data di pagamento; qualora, in considerazione delle modalità di funzionamento della procedura di regolamento, le istruzioni di pagamento revocate in tale Information Period dovessero essere processate, Monte Titoli procederà tempestivamente allo storno del pagamento erroneamente effettuato. Le operazioni di pagamento per le quali le relative istruzioni di revoca pervengano dopo le ore 11.30 verranno processate regolarmente;**
- **riattivare i pagamenti rifiutati o revocati, sino alla Data Termine Evidenza;**
- **cancellare i pagamenti non regolati alla data di pagamento, sino alla Data Termine Regolamento e cancellare i pagamenti che hanno formato oggetto di rifiuto/revoca/riattivazione sino alla Data Termine Evidenza.**

Monte Titoli, al ricevimento delle istruzioni di rifiuto o revoca o riattivazione, trasmette alla Banca Pagatrice RCC il messaggio 7B5 di conferma di corretta ricezione del messaggio 7B4.

I messaggi 7B4 non corretti o non elaborabili sono scartati e notificati al mittente mediante invio del medesimo messaggio 7B4 che riporta l'errore riscontrato dal sistema. Tali messaggi non producono alcun

effetto sui pagamenti a cui si riferiscono, i quali saranno gestiti secondo le consuete modalità di regolamento.

Le operazioni di pagamento rifiutate o cancellate entro il termine previsto, sono automaticamente sospese da Monte Titoli, che informa tempestivamente i soggetti interessati, inviando apposita informativa tramite il messaggio 7B1/7B2/7B3 recante l'annotazione "Sospensione di Pagamento", con indicazione della motivazione della sospensione.

Le operazioni rifiutate o revocate, possono essere riattivate dalla Banca Pagatrice RCC, mediante specifica istruzione di regolamento per un massimo di 3 volte, a partire dalla data di rifiuto o revoca e sino alla Data Termine Evidenza. Tali operazioni vengono inserite nel primo ciclo di regolamento disponibile.

In particolare, le operazioni possono essere riattivate:

- dall'apertura del servizio sino alle ore 10:45 della data di pagamento prevista; in tal caso le istruzioni di pagamento sono inoltrate alla fase di regolamento ordinario;**
- dalle ore 12.30 alle ore 14.45 della data di pagamento prevista; in tal caso le istruzioni di pagamento sono inoltrate alla fase di regolamento di contingency della stessa giornata;**
- dalle 15.45 alla chiusura del servizio della data di pagamento prevista; in tal caso le istruzioni di pagamento sono inoltrate alla fase di regolamento ordinario del giorno successivo.**

Eventuali riattivazioni inoltrate al sistema dalle 10.45 alle 12.30 e dalle 14.45 alle 15.45 sono rigettate e devono essere nuovamente inoltrate.

Le operazioni riattivate e non regolate per mancata copertura di fondi nel primo ciclo di regolamento disponibile, sono riproposte a regolamento per un massimo di 3 giornate lavorative, ivi ricompresa la data di riattivazione e se non regolate entro tale data sono cancellate di iniziativa da Monte Titoli, come indicato al paragrafo seguente.

Le operazioni revocate o rifiutate da parte della Banca Pagatrice RCC che alla Data Termine Evidenza risultano non cancellate dalla Banca Pagatrice RCC, sono cancellate su iniziativa di Monte Titoli. Le operazioni (non rifiutate e non revocate dalla Banca Pagatrice RCC) che

non siano state regolate entro la Data Termine Regolamento sono automaticamente cancellate da Monte Titoli.

Le operazioni cancellate da Monte Titoli, di cui al paragrafo precedente, nonché le operazioni cancellate da parte della Banca Pagatrice RCC:

- sono notificate ai soggetti interessati tramite i messaggi 7B1/7B2/7B3 definitivi di cancellazione, con apposita informazione relativa alla motivazione della cancellazione;
- possono essere regolate per il tramite della RCC Banca Pagatrice in moneta di banca commerciale o, su specifica richiesta dell'Emittente, per il tramite di Monte Titoli con procedura amministrativa straordinaria in moneta di banca centrale ma con valuta differita rispetto alla data di pagamento originaria.

5.5 Istruzioni di storno dei pagamenti errati

In caso di evidente e dichiarato errore di pagamento, l'Emittente può inoltrare a Monte Titoli apposita richiesta di storno di pagamenti errati, congiuntamente alla quale deve essere inviata l'istruzione corretta di riproposizione del regolamento, tramite messaggio di incarico generale su MT-X.

In tali casi, Monte Titoli:

- a) procede all'invio di una disposizione di servizio precisando quanto segue:
 - la ragione dello storno;
 - la tempistica e la valuta di storno del pagamento errato;
 - le tempistiche e la valuta di ripetizione del pagamento corretto;
- b) addebita in via amministrativa i conti nel Sistema TARGET2 degli Intermediari beneficiari interessati, o loro Banche d'Appoggio. Nel caso di mancanza di copertura dei fondi, Monte Titoli non dà luogo all'operazione di storno e informa di questo l'Emittente e la Banca Pagatrice RCC. Per tali Intermediari non effettua quanto indicato alla successiva lettera f);
- c) accredita in via amministrativa l'Emittente o la Banca Pagatrice RCC per l'importo erroneamente regolato;

- d) **invia ai soggetti interessati apposita rendicontazione contabile degli storni effettuati (messaggio 097);**
- e) **provvede, se richiesto dall'Emittente, alla ripetizione del pagamento addebitando in TARGET2 il conto dell'Emittente o della Banca Pagatrice RCC per il totale del nuovo importo, al netto degli importi riferiti agli intermediari per i quali non si è potuto effettuare l'operazione di storno di cui al punto b) per mancanza di fondi;**
- f) **accredita in via amministrativa nel Sistema TARGET2 i conti degli Intermediari interessati, o loro Banche d'Appoggio, per il nuovo importo;**
- g) **invia ai soggetti interessati apposita rendicontazione contabile per l'operazione di pagamento rieseguita (messaggio 097).**

5.6 ~~5.5~~ Operatività dei Partecipanti a fronte dei differenti modelli di adesione

Il Servizio RCC richiede preferibilmente una completa adesione di tutti gli Intermediari e di tutti gli Emittenti coinvolti nel processo di riconoscimento e regolamento dei corrispettivi per CA.

Tuttavia, su specifica richiesta delle parti è comunque possibile:

- il regolamento automatico degli importi agli Intermediari aderenti al Servizio RCC anche per operazioni di competenza di Emittenti non aderenti (previa specifica conferma – da parte dell'Emittente, dell'importo effettivamente da riconoscere);
- il regolamento automatico degli importi anche agli Intermediari non aderenti al Servizio RCC, se espressamente richiesto dagli stessi e previa conferma degli importi da parte degli Emittenti.

Resta inteso - in ogni caso - che il livello minimo di adesione per ottenere il regolamento è rappresentato dall'accesso non interattivo al Servizio RCC.

Alla luce dei differenti profili di adesione (adesione interattiva, adesione non interattiva e mancata adesione) si configurano pertanto i seguenti modelli operativi:

	INTERMEDIARIO aderente a RCC con adesione interattiva	INTERMEDIARIO aderente a RCC con adesione NON interattiva	INTERMEDIARIO NON aderente a RCC	NOTE
EMITTENTE aderente a RCC con adesione interattiva	<ul style="list-style-type: none"> • Completa visibilità delle segnalazioni nominative inviate (per intermediario)/ ricevute (per emittente) (1) • Completa visibilità dei corrispettivi calcolati dal sistema • Completa interattività tra partecipanti • Calcolo dei corrispettivi per emittente e intermediario • Completa automazione del regolamento in BICOMP TARGET2 	<ul style="list-style-type: none"> • Visibilità segnalazioni ricevute solo per emittente (1) • Visibilità corrispettivi calcolati solo per emittente • Interattività operativa solo per emittente • Calcolo dei corrispettivi per emittente e intermediario • Completa automazione del regolamento in BICOMP TARGET2 		<p>(1) se inviate a MT, a fronte di uno dei canali previsti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - FIS e CPA di MT-X - KCA (tramite MSg 713 bis RNI) - MSG 713 RNI - MT 60
EMITTENTE aderente a RCC con adesione NON interattiva	<ul style="list-style-type: none"> • Completa visibilità delle segnalazioni nominative inviate per intermediario (1) • Completa visibilità dei corrispettivi calcolati dal sistema per intermediario e delle rettifiche apportate dagli emittenti (2) • Interattività solo per intermediario • Calcolo dei corrispettivi per emittente e intermediario • Completa automazione del regolamento in TARGET2 BICOMP sia per emittente che per intermediario (2) 	<ul style="list-style-type: none"> • Nessuna visibilità delle segnalazioni nominative inviate (per intermediario)/ ricevute (per emittente) (3) • Nessuna visibilità dei corrispettivi calcolati dal sistema e delle rettifiche apportate dagli emittenti • Nessuna interattività tra partecipanti • Calcolo dei corrispettivi per emittente e intermediario • Completa automazione del regolamento in BICOMP TARGET2 sia per emittente che per intermediario (2) 		<p>(2) L'emittente può rettificare l'importo da regolare all'intermediario mediante invio a MT del modello MT 60c (min. 5 gg. prima della data di regolamento)</p> <p>(3) anche se inviate a MT, a fronte di uno dei canali previsti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - FIS e CPA di MT-X - KCA (tramite MSg 713 bis RNI) - MSG 713 RNI - MT 60

--	--	--	--	--

	INTERMEDIARIO aderente a RCC con adesione interattiva	INTERMEDIARIO aderente a RCC con adesione NON interattiva	INTERMEDIARIO NON aderente a RCC	NOTE
EMITTENTE NON aderente a RCC	<ul style="list-style-type: none"> • Completa visibilità delle segnalazioni nominative inviate per intermediario (1) • Completa visibilità dei corrispettivi calcolati dal sistema per intermediario • Interattività solo per intermediario • Calcolo dei corrispettivi per intermediario • Nessun regolamento automatico in BICOMP-TARGET2 • L'emittente mantiene autonoma evidenza dei corrispettivi dovuti e provvede in autonomia al pagamento 	<ul style="list-style-type: none"> • Nessuna visibilità delle segnalazioni nominative inviate (per intermediario)/ ricevute (per emittente) (3) • Nessuna visibilità dei corrispettivi calcolati dal sistema e delle rettifiche apportate dagli emittenti • Nessuna interattività tra partecipanti • Calcolo dei corrispettivi per intermediario • Nessun regolamento automatico in TARGET2BICOMP • L'emittente e l'intermediario mantengono autonoma evidenza dei corrispettivi dovuti e maturati e l'emittente provvede in autonomia al pagamento 		

Poiché l'adesione degli Emittenti e degli Intermediari al Servizio RCC costituisce – per ogni partecipante al Sistema di Gestione Accentrata – un importante elemento conoscitivo a supporto di una corretta individuazione delle funzionalità attese e dei propri specifici adempimenti, Monte Titoli pubblicherà sul proprio sito, nonché sulla sezione “Documentazione” di MT-X, un elenco contenente il dettaglio delle adesioni al Servizio RCC di tutti i propri Partecipanti, specificando anche il singolo livello di adesione (adesione interattiva o adesione non interattiva), la data di attivazione e l'eventuale data di recesso.

5.6 Chiusura dell'operazione di regolamento

Il Servizio RCC, in seguito all'effettuazione del regolamento di ogni operazione, archivia l'operazione conclusa e ne mantiene opportuna evidenza in apposita sezione storica.

Le operazioni concluse sono consultabili, per gli aderenti con accesso interattivo, secondo diversificati criteri di ricerca.

Le singole funzioni per la consultazione dell'archivio storico sono dettagliatamente descritte nel Manuale Operativo del Servizio RCC, cui si rimanda per ogni ulteriore dettaglio.

I clienti del Servizio RCC con accesso non interattivo non dispongono di alcuna funzionalità di consultazione delle operazioni concluse.

Monte Titoli S.p.A.
Piazza degli Affari, 6
20123 – Milano
www.montetitoli.it



London
Stock Exchange Group