
Operational Notice

27 luglio 2020

ON_32/2020

T2S Corporate Actions Standards - Adeguamento al “Trasformations Standard 3”

All'attenzione di: **ICP/DCP**

Argomento: T2S Corporate Actions - Adeguamento del mercato italiano allo Standard 3 CASG sulle Transformations – Go Live 21 Settembre 2020

Gentile Cliente,

con riferimento allo status di 'non-compliance' al “Trasformations Standard 3” di T2S assegnato al mercato italiano a seguito dell'ultimo monitoraggio di conformità effettuato nel 2019, vi informiamo che Monte Titoli si adeguerà al suddetto standard a partire dal 21 settembre 2020 al fine di riottenere lo stato di conformità come richiesto dalla Banca Centrale Europea in una sua recente lettera al National Stakeholder Group italiano.

Nello specifico, per gli eventi 'EXRI CHOS' con opzione di default 'LAPS' che prevedono istruzioni di regolamento sul diritto non liquidate entro la fine del periodo di esercizio e su cui non è stata applicata la Buyer Protection, Monte Titoli genera attualmente una trasformazione di senso opposto rispetto al trade originario. Di conseguenza, il titolo di partenza viene scaricato e contestualmente riconosciuto il controvalore dell'operazione in “fail” addebitando il seller in favore del buyer, contrariamente al “Trasformations Standard 3” che prevede l'accredito del controvalore in favore del seller.

L'adeguamento descritto è stato altresì oggetto di approfondita analisi tecnica da parte del Tavolo PTPC Custody, che si è espresso favorevolmente ad una sua applicazione.

Per ogni richiesta di chiarimento si prega di fare riferimento al seguente indirizzo:

Direct Custody

e-mail: Helpdeskdomesticcustody@lseg.com