

27 gennaio 2020

RESTRIZIONI AL SERVIZIO

Restrizioni all'operatività degli Intermediari

In accordo con l'articolo 4.1.6 delle "Istruzioni dei Servizi della Gestione Accentrata", per gli strumenti finanziari per i quali Monte Titoli opera nel ruolo di Investor CSD, qualora alla tenuta dei conti presso l'Issuer CSD siano associati adempimenti fiscali o normativi che non possono essere gestiti da Monte Titoli stesso, Monte Titoli può richiedere agli Intermediari di non operare, in conto proprio o in conto terzi.

RESTRIZIONI ALL'OPERATIVITA DEGLI INTERMEDIARI

Mercato	Restrizione
Belgio (NBB)	<p>Monte Titoli può accettare in custodia sul suo conto nel sistema X/N di NBB soltanto strumenti finanziari detenuti per conto di beneficiari finali fiscalmente esenti così come definiti dalla Legge belga.</p> <p>A tal fine è richiesto agli intermediari di compilare e presentare il documento "Identification form" disponibile nella sezione "Intermediari – T2S Gateway – Belgio – Settlement & Custody" del sito di Monte Titoli.</p> <p>Si tenga inoltre presente che Monte Titoli, all'inizio di ogni anno solare, è tenuto ad inviare a NBB la lista degli Intermediari per conto dei quali detiene posizioni attive sul collegamento in oggetto unitamente al certificato di cui sopra.</p>
Finlandia (via Euroclear Bank)	<p>Titoli di debito</p> <p>Solo i titoli di debito emessi dopo il 1 Febbraio 1990 possono essere venduti a soggetti non residenti in Finlandia. I titoli emessi prima di tale data ed ancora in circolazione non possono quindi essere depositati da Monte Titoli nel sistema di Euroclear Bank.</p> <p>In ogni caso, Monte Titoli può depositare presso Euroclear Bank solo titoli di debito che non siano detenuti da soggetti residenti in Finlandia; a tal fine viene chiesto agli intermediari di compilare e presentare il form "One-time</p>

	<p>certificate” che attesta che gli stessi non hanno posizioni detenute per conto di soggetti finlandesi.</p> <p>Il form è disponibile nella sezione “Intermediari - Altri mercati – Finlandia - Appendici” del sito di Monte Titoli.</p> <p>Azioni Monte Titoli può depositare presso il sistema di Euroclear Bank titoli azionari soltanto per conto di beneficiari finali non residenti in Finlandia. I partecipanti di Monte Titoli sono tenuti su richiesta di Monte Titoli stessa o delle Autorità locali a confermare per iscritto il rispetto di questa restrizione.</p>
Francia	Monte Titoli può accettare in deposito soltanto strumenti finanziari detenuti per conto di intermediari e beneficiari finali che non risultino fiscalmente residenti in Francia
Grecia	Monte Titoli può accettare in deposito soltanto titoli di stato greci detenuti per conto di intermediari e beneficiari finali che non risultino fiscalmente residenti in Grecia.
Portogallo (via Euroclear Bank)	Monte Titoli può accettare in deposito soltanto strumenti finanziari detenuti per conto di beneficiari finali che non risultino fiscalmente residenti né in Portogallo né in un paese/territorio considerato come paradiso fiscale dalla legge portoghese.
Spagna	Monte Titoli può accettare in deposito soltanto strumenti finanziari detenuti per conto di beneficiari finali che non risultino fiscalmente residenti Spagna
Stati Uniti	Monte Titoli non può accettare clienti non Fatca compliant / non participating FFI

Per quanto attiene agli strumenti finanziari internazionali detenuti presso ICSD:

	Alcuni Eurobond possono essere soggetti a restrizioni derivanti dalla residenza fiscale dei beneficiari finali.
Eurobond	Qualora nel paese di emissione del titolo sia prevista una condizione di restrizione per i residenti, Monte Titoli richiede al cliente di certificare la propria posizione tramite la compilazione di una specifica dichiarazione (one-time certificate).

La documentazione rilevante è pubblicata nella sezione "Intermediari - Documentazione cross market – One time certificate" del sito di Monte Titoli.

Si consideri inoltre che, in accordo con le "Istruzioni del Servizio di Liquidazione e dei servizi accessori" - Sezione 2.3.4, Monte Titoli non svolge alcuna verifica circa restrizioni di possesso, o di esercitabilità dei diritti legati al possesso degli strumenti finanziari, eventualmente previste dagli emittenti degli strumenti finanziari e che in accordo con le "Condizioni Generali – Parte II", Articolo 5.4, il cliente prende atto ed accetta che Monte Titoli non è tenuta a svolgere alcuna verifica in merito ai requisiti di trasparenza e alle restrizioni di possesso e di esercitabilità dei diritti applicabili agli strumenti finanziari oggetto del Servizio di gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali.

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

Fiscal services

T: +39 02 33635395

E: helpdesk.fiscal@euronext.com