

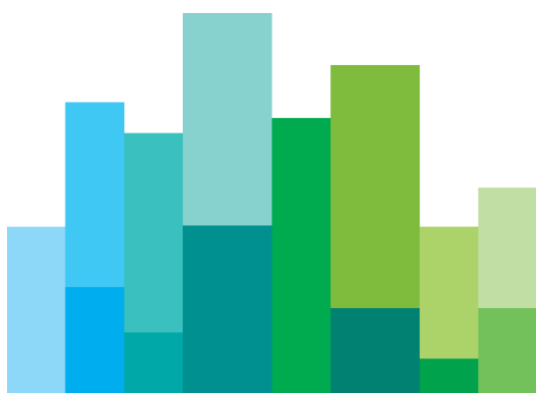
GUIDA FAQ

Euronext Securities Milan- Intermediari

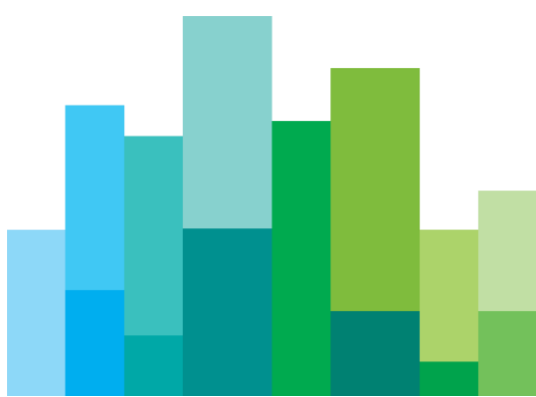
GENNAIO 2022

INDICE

INTRODUZIONE	4
1. Connettività	5
<i>Rinnovo certificato MT-X scaduto (o reset della pssw)</i>	5
<i>Attivazione servizio di FTT spagnola</i>	5
2. Anagrafica	6
<i>Lista strumenti finanziari censiti in Euronext Securities Milan</i>	6
<i>Lista strumenti finanziari collateralizzabili</i>	6
<i>Lista titoli in procedura concorsuale</i>	6
<i>Richieste di accentramento titoli esteri</i>	6
<i>Contatti emittenti</i>	7
3. Settlement	8
<i>Come eseguire operazioni cross ed external</i>	8
<i>Limiti temporali per le cancellazioni in T2S</i>	8
<i>Funzionamento kick back</i>	8
<i>Status operazioni in T2S</i>	9
<i>Cancellazione manuale di un'operazione di settlement</i>	9
<i>Ricerca saldi in MT-X</i>	10
4. Custodia/dividendi/eventi societari	11
<i>Ricerca eventi in MT-X</i>	11
<i>Data termine istruzioni warrant</i>	11
<i>Rinvio e rinuncia di un dividendo</i>	12
<i>Documenti relativi ad eventi annunciati da Euronext Securities Milan</i>	12
<i>Modalità di gestione eventi con record date di Euronext Securities Milan diversa dalla record date estera (dual listing)</i>	13
<i>Gestione annunci eventi in Euronext Securities Milan</i>	13
<i>Gestione titoli PIK</i>	15



<i>Informazioni su FIS/DIV/TOS/RCC</i>	16
<i>Informazioni sulla fiscalità</i>	16
<i>Verifica saldo su cui è eseguita una corporate action</i>	16
<i>Scarico titoli di una società in fallimento</i>	16
<i>Certificazione Tefra D</i>	16
5. Pagamenti	17
<i>Informazioni aggiuntive su accrediti/addebiti</i>	17
<i>Informazioni sull'applicazione del pool factor</i>	17
<i>Funzionamento messaggistica relativa ai dividendi</i>	17
6. Market claim e transformation	18
<i>Informazioni sul modello operativo di Euronext Securities Milan per i market claim e transformation</i>	18
<i>Riconoscimento market claim e collegamento con la trade di origine</i>	18
7. Link utili ed altre informazioni	20
<i>Regolamento ed istruzioni dei servizi</i>	20
<i>Price list per intermediari</i>	20
<i>Guide fiscali per i mercati gestiti da Euronext Securities Milan</i>	20



INTRODUZIONE

Questa guida è strutturata in 7 diverse unità classificate per ambito pratico di applicazione. In ognuna di esse è possibile trovare delle risposte a domande che possono emergere nel contesto della gestione quotidiana degli intermediari nel loro rapporto con Euronext Securities Milan.

Lo scopo di questo documento è quello di fornire in maniera mirata e veloce tutte quelle informazioni che gli uffici di Client Support forniscono, ma che sono anche reperibili in maniera semplice ed autonoma dai clienti nei vari sistemi di Euronext Securities Milan.

Si rimanda al Regolamento, alle Istruzioni al Servizio, alle Specifiche per Utente ed alla documentazione pubblicata sul sito per ulteriori approfondimenti.



1. Connettività

Rinnovo certificato MT-X scaduto (o reset della pssw)

Questa tipologia di problematiche tecniche viene gestita dall'ufficio sicurezza, al quale si consiglia di rivolgersi, scrivendo all'indirizzo: **sicurezza@euronext.com**.

Ricezione/attivazione messaggistica Swift da e per Euronext Securities Milan

Per avere tutte le informazioni utili in merito a ricezione ed attivazione di messaggistica Swift da e per Euronext Securities Milan, si consiglia di consultare il Welcome Kit, disponibile al seguente link: **Membership | euronext.com**.

Attivazione servizio di FTT spagnola

Per l'attivazione del servizio di FTT Spagnola con Euronext Securities Milan, il cliente deve sottoscrivere il modulo delega disponibile su MT-X alla seguente sezione:

Documentazione/ Documentazione tecnica/ SFTT.

Tale modulo deve essere inviato in originale a Euronext Securities Milan (alla sede di Milano in piazza degli affari, 6), all'attenzione dell'ufficio fiscale; oppure in alternativa se firmato digitalmente anche via mail a **SFTT@LSEG.com**.

Ogni soggetto, per poter inviare le dichiarazioni, deve essere in possesso di un IIC (codice fiscale spagnolo). Lo stesso può essere richiesto a Euronext Securities Milan, tramite compilazione del modulo presente su MT-X.

Inoltre sono pubblicati il modello operativo vigente per il servizio, e il template del tracciato ITF001 relativo alla dichiarazione (formato pubblicato da Iberclear) che deve essere prodotto dal partecipante e poi caricato su MT-X.

Euronext Securities Milan agisce come reporting agent e non entra mai nel merito delle dichiarazioni e dei contenuti di queste.

2. Anagrafica

Lista strumenti finanziari censiti in Euronext Securities Milan

La lista degli strumenti censiti in Euronext Securities Milan è disponibile in MT-X, nella sezione Elenchi, inserendo l'ISIN nella sottosezione Mt 23 – Strumenti finanziari. In questa sezione è inoltre possibile verificare quale sia l'issuer CSD e la presenza di eventuali vincoli di trasferibilità.

Quando un titolo censito all'interno della lista è accompagnato dal codice "85997" significa che esso è censito per i mercati ma non può regolare in Euronext Securities Milan. In questo caso è opportuno, se lo si desidera, richiedere l'accentramento tramite incarico generale da intermediario.

Lista strumenti finanziari collateralizzabili

La lista dei titoli collateralizzabili viene pubblicata giornalmente sul sito di Euronext Securities Milan, al seguente percorso:

Intermediari | Euronext.com

Se il titolo non è presente nella lista, significa che non può essere utilizzato per il collateral per il tramite di Euronext Securities Milan.

Lista titoli in procedura concorsuale

La lista degli emittenti in procedura concorsuale è presente sul sito di Euronext Securities Milan, al seguente link: **Emittenti | euronext.com**.

Richieste di accentrimento titoli esteri

Le richieste di accentrimento dei titoli esteri devono essere inviate via MTX, selezionando la tipologia di incarico MT INVESTOR CSD / richiesta ammissione titoli esteri caricando e firmando il modulo disponibile al seguente link: **Intermediari | Euronext.com**

Euronext Securities Milan, attraverso la procedura Fast Track, gestirà con priorità le richieste di censimento di titoli esteri per i quali esiste un'operazione di regolamento in corso.

Per le richieste pervenute entro le h17.00, verrà assicurato il censimento del titolo entro due business days successivi. L'attività non potrà essere erogata se il

titolo ricade in un caso di esclusione noto a seguito dei controlli del team di International Custody.

Il partecipante che vuole utilizzare la procedura "Fast Track" deve:

- inserire l'incarico generale da intermediario di tipo "MT Investor CSD – richiesta ammissione titoli esteri";
- inviare una mail all'indirizzo international.fasttrack@lseg.com indicando in oggetto: "Fast Track + n. incarico generale", nel corpo della mail va inserita la data di regolamento prevista e, se disponibili, deve essere allegata alla mail documentazione ufficiale utile al censimento (ad es. "Final Terms").

Contatti emittenti

I contatti degli emittenti sono disponibili in MT-X, nella sezione Elenchi, inserendo il codice emittente nella sottosezione Anagrafica contatti emittente.

3. Settlement

Come eseguire operazioni cross ed external

- Cross CSD: il cliente di Euronext Securities Milan istruisce verso una controparte in un altro T2S CSD e la controparte istruisce dall'altro CSD verso Euronext Securities Milan.
- External CSD: il cliente di Euronext Securities Milan istruisce verso una controparte basandosi sui link esistenti tra Euronext Securities Milan e l'altro CSD fuori T2S e la controparte, specularmente, fa lo stesso.

Per effettuare operazioni Cross CSD ed External CSD è necessario utilizzare i formati adeguati; essi si possono reperire nel documento "T2S GATEWAY – Euronext Securities Milan Settlement links" presente nella **Documentazione Cross Market | euronext.com** del sito di Euronext Securities Milan.

Per selezionare il formato corretto (Swift o X-TRM), occorre individuare per prima cosa l'issuer CSD del titolo e successivamente la controparte verso la quale si vuole effettuare il trasferimento.

Limiti temporali per le cancellazioni in T2S

Un'operazione intra-CSD o cross-CSD può rimanere unmatched all'interno di T2S per un periodo massimo di 20 business days, trascorsi i quali verrà cancellata automaticamente da parte di T2S. Le operazioni di external settlement (anche note come "cross border"), invece, una volta inserite vengono considerate come "already matched", per cui si applica il calcolo alla stregua delle operazioni matched.

Un'operazione matched non regolata viene cancellata automaticamente da T2S dopo un periodo di 60 business days dalla data di regolamento prevista o dall'ultima modifica di stato, se successiva.

Funzionamento kick back

Il Kick Back è la pratica di riaccredito di titoli eseguita senza istruzione da parte del cliente.

Non può essere richiesto a Euronext Securities Milan di eseguire un Kick Back per titoli ricevuti erroneamente, in tal caso il cliente dovrà accordarsi con la controparte per la restituzione tramite operazione di delivery.

Status operazioni in T2S

È possibile trovare all'interno di T2S dei codici identificativi che permettono di comprendere al meglio lo status di una trade.

Tali codici sono consultabili all'interno di MT-X, nel documento "Standard per utente X-TRM modalità RNI ver 0.13.9 T2S", disponibile seguendo il percorso Documentazione/ Documentazione tecnica/ Tracciati utente.

Cancellazione manuale di un'operazione di settlement

Qualora il cliente non riuscisse a provvedere autonomamente alla cancellazione tramite X-TRM o SWIFT, dovrà inviare a Euronext Securities Milan un messaggio Swift MT599 (contenente descrizione della richiesta, reference dell'istruzione, dati significativi dell'istruzione) ed una mail ad **mt-helpdesk.settlement@euronext.com** con l'esplicita accettazione del costo di Euro 20,00 che sarà addebitato in fattura con codice SET011.

Nel caso in cui la cancellazione sia necessaria a causa di un errore di X-TRM, la fee non viene applicata.

Va però ricordato che bisogna distinguere tra tre diverse casistiche:

- Operazioni OTC: se la transazione è riscontrata, la richiesta di cancellazione dovrà essere inviata da entrambe le controparti per il buon esito della stessa. Se non è riscontrata, Euronext Securities Milan processerà la cancellazione dell'istruzione della parte richiedente.
- Operazioni di mercato non garantite: la richiesta di cancellazione del contratto dovrà pervenire dal mercato **prima della data di regolamento prevista**.
- Operazioni di mercato garantite: la richiesta di cancellazione del contratto dovrà pervenire dalla/e CCP coinvolta/e **prima della data di regolamento prevista**.

Per ulteriori informazioni è possibile consultare l'Operational Notice 53/2020 dal titolo "Cancellazione istruzione in X-TRM – 23 Dicembre 2020" disponibile al seguente link: **Operational Notices | euronext.com**.

Ricerca saldi in MT-X

Per verificare il saldo, consultare la sezione di MT-X Inquiry/ Ricerca saldi e filtrare tramite ISIN, abi (alla voce "soggetto"), record date e conto. Ogni giorno viene prodotto un documento 706 con i saldi della giornata.

La funzionalità di Inquiry / Ricerca Saldi è disponibile per un massimo di 14 giorni. Saldi relativi a date passate più vecchie non verranno mostrati in questo menù. I messaggi 706 rimangono invece disponibili in MT-X nella sezione dedicata.

4. Custodia/dividendi/eventi societari

Ricerca eventi in MT-X

Tutti gli eventi vengono diffusi agli intermediari tramite i seguenti canali, a seconda della sottoscrizione del partecipante:

- Swift
- MT-X
- RNI

Nella sezione "Disposizioni" di MT-X, si possono trovare:

- Messaggi 720: assemblee azionisti;
- Messaggi 721: cash (ad esempio annuncio pagamento dividendo, cedole, interessi, pagamenti in generale);
- Messaggi 722: eventi societari (ad esempio riorganizzazione, distribuzione diritti, conversioni);
- Messaggi 097: messaggi liberi per operazioni straordinarie (ad esempio tender offer, Tefra D, disclosure investor).

Ogni sezione è divisa in "issuer" e "investor". Nella sezione issuer si ricercano i titoli accentrati e depositati direttamente in Euronext Securities Milan, nella sezione investor gli strumenti finanziari che Euronext Securities Milan ha accentrato ma sono depositati presso altri CSD.

All'interno di MT-X è possibile consultare i documenti di approfondimento, utili a tutti clienti, al seguente percorso: Documentazione/ Documentazione tecnica/ Manuali utente/ Manuali MT-X/ MT-X.

Data termine istruzioni warrant

È previsto che la data termine istruzioni venga diffusa attraverso messaggi MT-X, SWIFT e RNI.

Nel caso di comunicazione eseguita attraverso messaggi presenti in MTX, è possibile trovare questo dato all'interno delle Disposizioni di servizio 722 emesse da Euronext Securities Milan, alla voce "data termine istruzioni" o "final response deadline", letta congiuntamente alle Note della DDS.

Nel caso di comunicazione eseguita attraverso messaggi SWIFT, è possibile trovare questo dato all'interno del messaggio MT564 inviato da Euronext Securities Milan, alla riga contenente il seguente codice: ":69A::PWAL//", insieme alla data inizio operazione.

Nel caso di messaggi RNI, l'informazione è presente nel messaggio 722 all'IDC 72B.

Rinvio e rinuncia di un dividendo

In caso di rinvio di un dividendo su un titolo in cui Euronext Securities Milan è Issuer CSD, il cliente deve mandare un messaggio 704 o MT565 prima del pagamento del provento con l'indicazione del rinvio, ed Euronext Securities Milan provvederà a caricare il titolo interim.

Per il rinvio tardivo di un dividendo, è necessario trasmettere un incarico (MT Issuer CSD – incarico generico) specificando al suo interno anche il titolo interim a cui il pagamento si riferisce ed attendere poi la validazione dell'incarico da parte di Euronext Securities Milan. Successivamente, verrà stornato il pagamento effettuato e caricato il titolo interim.

Rimane in capo al cliente la successiva spedizione delle istruzioni di incasso o di rinuncia al dividendo per completare il processo

In caso di rinuncia di un dividendo su un titolo in cui Euronext Securities Milan è Issuer CSD, il cliente deve mandare un messaggio 704 o MT565 prima del pagamento del provento con l'indicazione della rinuncia.

Per la rinuncia tardiva di un dividendo, è necessario trasmettere un incarico (MT Issuer CSD – incarico generico) specificando al suo interno anche il titolo interim a cui il pagamento si riferisce ed attendere poi la validazione dell'incarico da parte di Euronext Securities Milan. Successivamente, verrà stornato il pagamento effettuato.

Rimane in capo al cliente la spedizione delle istruzioni di rinuncia al dividendo per completare il processo

Documenti relativi ad eventi annunciati da Euronext Securities Milan

All'interno delle DDS relative ad eventi societari che Euronext Securities Milan dirama in seguito al ricevimento di incarichi da emittenti o depositari esteri, è possibile trovare degli allegati che integrano con delle informazioni utili quanto contenuto all'interno delle DDS stesse, qualora fosse necessario includere informazioni necessarie per i clienti.

La presenza o meno di allegati è indicata in DDS, mentre gli allegati sono disponibili su MTX.

Modalità di gestione eventi con record date di Euronext Securities Milan diversa dalla record date estera (dual listing)

Il cliente può verificare se un dividendo è soggetto a questa modalità di processing verificando se il campo "dati dual listing" della disposizione di servizio 721 viene valorizzato con "s-90" e parallelamente, all'interno del messaggio swift MT564, se è valorizzato il campo :70E ADTX.

Nelle operazioni dual listed, il CSD estero comunica una Record Date antecedente alla Ex Date. Invece, per gli standard internazionali "CASG" e "CAJWG", la Record Date deve essere successiva alla Ex Date. Per questo motivo, per poter gestire correttamente l'evento, Euronext Securities Milan annuncia una Record Date domestica che riflette gli standard internazionali, risultando infine due RD distinte.

In questi casi, i saldi vengono registrati alla RD di Euronext Securities Milan.

Euronext Securities Milan, come previsto nelle istruzioni al servizio di gestione accentrata, provvede alla rettifica del saldo registrato alla record date italiana solo per le operazioni cross border, come segue:

- Aggiunge tutti i trasferimenti verso l'estero liquidati con settlement date tra la Ex Date e la Record Date italiana;
- Decurta tutti i trasferimenti dall'estero liquidati con settlement date tra la Ex Date e la Record Date italiana.

Gestione annunci eventi in Euronext Securities Milan

Euronext Securities Milan procede alla comunicazione di eventi societari tramite i canali RNI, SWIFT e MT-X ricevibili a seconda delle sottoscrizioni effettuate dal partecipante.

Tali comunicazioni avvengono solamente dopo aver ricevuto un precedente incarico dall'emittente (per i titoli domestici) o messaggi completi e confermati dai CSD su cui Euronext Securities Milan ha dei link (per i titoli esteri).

Non è possibile per Euronext Securities Milan annunciare degli eventi senza aver ricevuto gli incarichi sopra citati, neanche nel caso in cui l'emittente in questione abbia diramato al pubblico tali eventi attraverso altri canali.

Gestione trasferimento titoli con quantità inferiore alla minimum settlement unit

Nel caso un intermediario si trovi nella situazione di dovere movimentare titoli all'interno di Euronext Securities Milan il cui saldo su un conto non rispetta la minimum settlement unit, per favorire la ricomposizione di una quantità che soddisfi la quantità minima trasferibile, Euronext Securities Milan offre il

seguinte intervento amministrativo, in via straordinaria, rimandando in via generale in capo all'intermediario assicurare che sui conti sia presente una quantità che consenta il trasferimento dello strumento.

Gli intermediari interessati inseriscono un incarico generale in MTX specificando titolo, quantità, conto titoli da addebitare, conto titoli da accreditare, con accettazione delle fee codice fatturazione SA0094.

Euronext Securities Milan al ricevimento di entrambi gli incarichi generali provvede a processare l'operazione.

Correzione errato tramutamento BTP Italia e Futura da Cum ad EX

Nel caso un intermediario abbia inviato un tramutamento da titolo Cum a titolo Ex e si accorga dopo l'avvenuto inserimento e regolamento di avere inserito una quantità non corretta, Euronext Securities Milan offre la seguente procedura per correggere l'errore.

1. L'intermediario deve inviare una lettera, debitamente firmata dai soggetti autorizzati, inviandola ad Euronext Securities Milan e per conoscenza al Ministero delle Finanze (MEF) (Dipartimento del Tesoro, Direzione II, Via XX Settembre 97, 00187 Roma) ed alla Banca d'Italia (Servizio Debito Pubblico e Operazioni di Banca Centrale - Via Nazionale 91 00184 Roma).
2. La richiesta ad Euronext Securities Milan deve essere inoltrata tramite piattaforma MT-X in allegato al messaggio *"istruzioni da intermediario"*.
3. La richiesta deve riportare:
 - a) Codice Conto Intermediario di riferimento,
 - b) Codice ISIN del titolo "regolare" da addebitare e Codice ISIN del titolo "CUM" da accreditare,
 - c) Ammontare per il quale si richiede il tramutamento
 - d) Indicazione del giorno del periodo di collocamento in cui è stato effettuato l'acquisto del titolo
 - e) La motivazione della richiesta
 - f) La dichiarazione che l'intermediario provvederà a trattenere presso di sé l' idonea documentazione a prova del fatto che il titolare del diritto al premio fedeltà (o dei titolari nel caso la richiesta sia riconducibile a più soggetti) abbia i requisiti previsti al fine di consentire al MEF le eventuali verifiche che lo stesso anche in futuro vorrà effettuare
 - g) La precisazione se lo storno si riferisce ad una vendita del titolo oppure all'identificazione di un cliente che non ha diritto al premio di fedeltà
 - h) Le generalità e l'identificazione dei ruoli ricoperti da parte dei firmatari.

Euronext Securities Milan una volta eseguita l'operazione provvederà ad informare tutti i partecipanti coinvolti (Intermediario richiedente, MEF e Banca D'Italia) circa il buon esito della stessa.

Gestione titoli PIK

Nel caso di procedura per titoli PIK bisogna distinguere tra il giorno di emissione ed i trasferimenti successivi al giorno di emissione.

ACCENTRAMENTO	In fase di accentramento Euronext Securities Milan accredita gli strumenti previo invio di un incarico generale da parte di ciascun intermediario beneficiario, a conferma del ritiro. A seguito dell'accredito, Euronext Securities Milan appone un blocco tecnico sui conti degli Intermediari.
TRASFERIMENTI SUCCESSIVI	Successivamente all'accentramento, per procedere alle operazioni di trasferimento contabile gli Intermediari devono procedere come segue: a) l'Intermediario ordinante e l'Intermediario beneficiario inseriscono le istruzioni di trasferimento; b) l'Intermediario ordinante richiede a Euronext Securities Milan lo sblocco della quantità oggetto del trasferimento tramite messaggio "Incarico generale", indicando il conto titoli dell'Intermediario beneficiario; c) l'Intermediario beneficiario invia a Euronext Securities Milan un incarico generale a conferma del ritiro.

Euronext Securities Milan al ricevimento della richiesta di sblocco e dell'incarico di cui alla lettera c) rimuove il blocco dal conto dell'Intermediario ordinante per consentire il trasferimento contabile. A seguito del trasferimento Euronext Securities Milan appone di nuovo il blocco tecnico sul conto dell'Intermediario beneficiario. Le operazioni di blocco (sblocco) sono comunicate ad emittenti ed intermediari:

- in tempo reale, mediante invio del messaggio di notifica 71N o MT 508;
- a fine giornata, mediante invio dell "Estratto conto giornaliero".

È possibile consultare a riguardo la Market Notice 03/2021 dal titolo "Modifica Istruzioni gestione accentrata" disponibile al seguente link:

Market Notice Euronext Securities Milan

Informazioni su FIS/DIV/TOS/RCC

Per questa tipologia di domande si consiglia di rivolgersi all'indirizzo:

mt-helpdesk.ce&is@euronext.com.

Informazioni sulla fiscalità

Per questa tipologia di domande si consiglia di rivolgersi all'indirizzo:

mt-helpdesk.fiscal@euronext.com.

Verifica saldo su cui è eseguita una corporate action

Per verificare la posizione alla record date di un evento, è possibile consultare la sezione di MT-X Inquiry/Ricerca saldi e filtrare tramite ISIN, bic (inserito alla voce "soggetto"), record date e conto. Ogni giorno viene prodotto un documento 706 con i saldi della giornata, o un messaggio Swift MT535/536 per chi ha sottoscritto i servizi Swift.

Scarico titoli di una società in fallimento

I titoli dematerializzati delle società in default possono essere cancellati di iniziativa da Euronext Securities Milan solo se la società è stata cancellata dal registro delle imprese.

Se così non fosse il write off può essere richiesto solo dal commissario liquidatore nominato dal tribunale.

Certificazione Tefra D

Per i titoli soggetti a normativa Tefra D è necessario inviare, esclusivamente tramite un incarico generale su MT-X, il modello Tefra D compilato in tutte le sue parti entro la data indicata nell'informativa di Euronext Securities Milan diffusa attraverso DDS 097 e/o messaggio Swift MT568.

Le modalità di istruzione e la tipologia di incarico generale da utilizzare sono indicate all'interno della DDS.

5. Pagamenti

Informazioni aggiuntive su accrediti/addebiti

Per reperire maggiori informazioni riguardo a un accredito o addebito ricevuto, si consiglia di controllare il messaggio 7B2 presente in MT-X. Al suo interno, nell'intestazione o alla voce "processing details" sono contenuti dettagli che possono aiutare nella riconciliazione. In caso si trattasse di Market Claim, in tale campo sarà presente il riferimento T2S dell'operazione che lo ha generato.

Informazioni sull'applicazione del pool factor

Il pool factor applicato (così come ci è stato comunicato dall'emittente) è visibile all'interno della disposizione di servizio 721 via MTX alla voce "redemption amount", nel messaggio 7B2 alla voce "pool factor" e nel messaggio Swift MT566 all'interno del campo :92A::NWFC//.

All'interno del messaggio RNI 721 l'informazione è presente nel campo 7GE.

Funzionamento messaggistica relativa ai dividendi

Durante il ciclo di vita di un'operazione di dividendo, Euronext Securities Milan spedisce i seguenti messaggi:

- 7B2 di preavviso di pagamento dividendo. Su swift viene inviato un messaggio 564 NEWM.
- 7B2 di registrazione saldi alla record date. Su swift viene inviato un messaggio 564 REPE.
- 7B2 di pagamento definitivo. Su swift viene inviato un messaggio 566. Per i titoli dove MT è Issuer CSD. Per il pagamento di dividendi su titoli dove Euronext Securities Milan è Investor CSD, il processo è lo stesso ma in questo caso è prodotto un "pre-avviso di incasso".

6. Market claim e transformation

Informazioni sul modello operativo di Euronext Securities Milan per i market claim e transformation

Il modello operativo per "Market Claim e Transformation" è consultabile in MT-X seguendo il seguente percorso: Documentazione/ Procedure Operative/ Corporate Action On Flows.

Tale modello operativo descrive la gestione delle istruzioni di regolamento pending e di quelle relative a titoli ex, negoziate a partire dalla Ex Date e regolate entro la Record Date, inerenti ad operazioni societarie in corso.

Esso costituisce la documentazione di riferimento per la gestione delle CAoF, unitamente a:

- Msg RNI 7B2 Claim e Transformation – Standard per utenti;
- Swift Iso15022 MT564-566 – Mystandard;
- Messaggi di regolamento citati nel documento.

Al suo interno è possibile trovare le regole per l'identificazione delle trade oggetto di Market Claim o Transformation e le procedure seguite da Euronext Securities Milan nella gestione di tali eventi.

Riconoscimento market claim e collegamento con la trade di origine

Il market claim si genera secondo le regole descritte nei diversi scenari della tabella presente a pagina 14 nel modello operativo delle CAoF presente in MT-X al seguente percorso: Documentazione/ Procedure Operative/ Corporate Action On Flows.

Quando un market claim viene processato, viene prodotto un messaggio 7B2 di pagamento previsionale e definitivo e un messaggio swift MT564 e MT566.

Per riconoscere che si tratta di un Market Claim, all'interno del messaggio swift è valorizzato il seguente campo con la voce "clai" : :22F::CAEV/CITI/CLAI.

Nel messaggio MTX 7B2 è indicato nell'intestazione e in aggiunta ne è data indicazione nel campo "Informazioni procedurali". A questa voce è presente anche la T2S reference dell'operazione che l'ha generato.

Nel messaggio RNI 7B2 il campo IDC 71J informazioni procedurali specifica nei sottocampi se il market claim è a debito o a credito, e la t2s reference dell'operazione sottostante.

Maggiore attenzione va posta invece sui CLAI su DVCA estero in USD, i quali non riportano nel 7B2 l'indicazione CLAI, né la T2S reference dell'operazione che l'ha generato. Il modo più semplice per capire che si tratta di un market claim è notare che non è presente il 7B2 dei saldi alla record date.

Inoltre, sia DVCA che CLAI hanno il 7B2 indicante "Messaggio/i 7B2 Pagamento dei dividendi esteri - Preavviso di incasso", si tratta di messaggio definitivo.

7. Link utili ed altre informazioni

Regolamento ed istruzioni dei servizi

All'interno del sito di Euronext Securities Milan è possibile consultare il "Regolamento dei Servizi" e le "Istruzioni al servizio di gestione accentrata".

Entrambi si trovano al seguente link: **Regolamento & Istruzioni | euronext.com**.

Price list per intermediari

Le fee previste per i servizi offerti da Euronext Securities Milan sono rese note all'interno del documento "Corrispettivi applicati agli intermediari" reperibile nella sezione Membership / Contratti e corrispettivi del sito di Euronext Securities Milan, al seguente link: **Contratti e Corrispettivi | euronext.com**.

Guide fiscali per i mercati gestiti da Euronext Securities Milan

È possibile trovare le guide fiscali per i mercati per i quali Euronext Securities Milan offre i propri servizi ai seguenti link:

T2S Gateway | euronext.com

Altri Mercati | euronext.com

All'interno di queste due pagine, sarà necessario cliccare sul CSD o mercato di interesse per trovare la guida che si desidera consultare.



Euronext Securities Milan | [euronext.com](https://www.euronext.com)