

# **ISTRUZIONI DEI SERVIZI DELLA GESTIONE ACCENTRATA**

3 AGOSTO 2021



**MONTETITOLI**

A EURONEXT COMPANY

# INDICE

<b>A. DISPOSIZIONI COMUNI .....</b>	<b>9</b>
<b>A.1 Definizioni.....</b>	<b>9</b>
<b>A.2 Documentazione tecnica.....</b>	<b>11</b>
<b>A.3 Comunicazioni inviate a Monte Titoli.....</b>	<b>11</b>
<b>A.4 Comunicazioni operative in caso di contingency.....</b>	<b>11</b>
<b>A.5 Comunicazione delle condizioni operative .....</b>	<b>12</b>
<b>A.6 Incarichi e Istruzioni generali.....</b>	<b>13</b>
<b>A.7 Modalità di esercizio del diritto di ritenzione .....</b>	<b>13</b>
<b>1. ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI NOTARIATO.....</b>	<b>14</b>
<b>1.1 Disponibilità del Servizio .....</b>	<b>14</b>
<b>1.2 Ammissione degli Emittenti e degli strumenti finanziari.....</b>	<b>15</b>
<b>1.3 Richiesta di ammissione dell'Emittente .....</b>	<b>15</b>
<b>1.4 Richiesta di ammissione degli strumenti finanziari.....</b>	<b>15</b>
<b>1.5 Procedura di ammissione .....</b>	<b>18</b>
<b>1.6 Informativa al Sistema .....</b>	<b>18</b>
<b>1.7 Cambiamento dello status fiscale degli strumenti finanziari accentrati .....</b>	<b>19</b>
<b>1.8 Registrazione iniziale in regime di dematerializzazione.....</b>	<b>19</b>
<b>1.9 Registrazione iniziale di strumenti finanziari non dematerializzati.....</b>	<b>27</b>
<b>1.10 Limiti temporali delle operazioni di registrazione.....</b>	<b>28</b>
<b>1.11 Riduzione del valore nominale o della quantità degli strumenti finanziari dematerializzati.....</b>	<b>29</b>
<b>1.12 Riduzione del valore nominale/quantità di strumenti finanziari non dematerializzati.....</b>	<b>29</b>
<b>1.13 Ritiro degli strumenti finanziari non dematerializzati.....</b>	<b>30</b>
<b>1.14 Comunicazioni relative agli strumenti finanziari nominativi regolati dalla legge italiana.....</b>	<b>33</b>

<b>1.15 Registrazione dei titoli di Stato Italiani e strumenti finanziari del debito pubblico.....</b>	<b>33</b>
1.15.1 Registrazione a seguito di operazioni di collocamento .....	33
1.15.2 Operazioni di riacquisto mediante asta .....	34
1.15.3 Operazioni di riacquisto e concambio effettuate dall'Emittente.....	35
1.15.4 Registrazione titoli collocati dalla BCE.....	36
1.15.5 Servizio finanziario e rendicontazione di Tesoreria.....	36
1.15.6 Servizio finanziario relativo a certificati irregolari .....	38
1.15.7 Coupon stripping/unstripping .....	38
<b>1.16 Gestione accentrata di particolari strumenti finanziari .....</b>	<b>40</b>
<b>1.17 Modalità operative per la gestione accentrata delle azioni "a voto maggiorato" .....</b>	<b>40</b>
1.17.1 Informativa sulle casistiche di voto maggiorato gestite da Monte Titoli.....	42
1.17.2 Prassi di mercato .....	42
<b>1.18. Misure in caso di mancata riconciliazione .....</b>	<b>43</b>
<b>2. ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI TENUTA CENTRALIZZATA DEI CONTI .....</b>	<b>44</b>
<b>2.1 Blocco e riserva delle posizioni in titoli su richiesta degli intermediari .....</b>	<b>45</b>
<b>2.2 Blocco tecnico delle posizioni in titoli eseguito da Monte Titoli.....</b>	<b>45</b>
<b>2.3 Operatività in caso di blocco e riserva delle posizioni in titoli.....</b>	<b>46</b>
<b>2.4 Rendicontazione .....</b>	<b>46</b>
<b>2.5 Condizioni di ricezione delle Disposizioni di servizio strutturate (msg. 720, 721, 722, 724).....</b>	<b>47</b>
<b>3. SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE .....</b>	<b>48</b>
3.1 Partecipazione all'assemblea .....	48
3.2 Pagamento dividendi .....	48
3.2.1 Conferimento dell'incarico e Annunci di evento .....	48
3.2.2 Comunicazione Banca Pagatrice .....	49
3.2.3 Cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice.....	50
3.2.4 Informativa al Sistema .....	50
3.2.5 Elaborazioni del pagamento.....	52
3.2.6 Istruzioni di incasso, rinuncia o rinvio del dividendo da parte degli Intermediari ..	52
3.2.7 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici.....	53
3.2.8 Elaborazione dati previsionali e alla Record date .....	54
3.2.9 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice.....	56
3.2.10 Regolamento .....	57
3.2.11 Regolamento delle operazioni riattivate.....	60
3.2.12 Cancellazione delle operazioni.....	61
3.2.13 Richiesta di rettifica istruzioni da parte degli Intermediari.....	61
3.2.14 Storno pagamenti errati (reversal).....	62
3.2.15 Prescrizione del dividendo.....	63
3.2.16 Dividendo Misto.....	64
3.2.17 Dividendo Opzionale.....	64

<b>3.3 Pagamento proventi e rimborso quote di fondi .....</b>	<b>75</b>
3.3.1 Conferimento dell'incarico per il pagamento proventi e rimborso quote di fondi chiusi .....	75
3.3.2 Comunicazione Banca Pagatrice .....	75
3.3.3 Cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice .....	76
3.3.4 Informativa al Sistema .....	76
3.3.5 Elaborazione del pagamento .....	78
3.3.6 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici.....	78
3.3.7 Elaborazione dati previsionali.....	78
3.3.8 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice.....	78
3.3.9 Regolamento.....	79
3.3.10 Regolamento delle operazioni riattivate .....	79
3.3.11 Cancellazione delle operazioni.....	79
3.3.12 Storno Pagamenti errati (reversal) .....	79
3.3.13 Rimborso totale di quote .....	79
3.3.14 Conferimento dell'incarico per il pagamento proventi e rimborso quote fondi aperti .....	79
3.3.15 Informativa al Sistema per il pagamento proventi e rimborso quote fondi aperti .....	80
<b>3.4 Pagamento interessi e rimborso del capitale .....</b>	<b>82</b>
3.4.1 Conferimento dell'incarico.....	82
3.4.2 Comunicazione dati variabili .....	82
3.4.3 Comunicazione Banca Pagatrice .....	83
3.4.4 Cessazione dell'incarico da parte della Banca Pagatrice.....	84
3.4.5 Informativa al Sistema .....	84
3.4.6 Elaborazione del pagamento .....	86
3.4.7 Scarico delle valore nominale delle obbligazioni .....	86
3.4.8 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici.....	86
3.4.8 Elaborazione dati previsionali.....	87
3.4.9 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice.....	87
3.4.10 Regolamento .....	87
3.4.11 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli tramite Banca Pagatrice estera .....	87
3.4.12 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli che prevedono la convenzione "Modified Following Business Day" .....	89
3.4.13 Regolamento delle operazioni riattivate.....	90
3.4.14 Cancellazione delle operazioni.....	90
3.4.15 Storno pagamenti errati (reversal) .....	90
3.4.16 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli emessi in valuta estera diversa dall'Euro .....	90
<b>3.5 Aumento di capitale a pagamento.....</b>	<b>93</b>
3.5.1 Conferimento dell'incarico .....	93
3.5.2 Accettazione incarico da parte della Banca Colletttrice .....	94
3.5.3 Informativa al Sistema .....	95
In caso di aumenti di capitale relativi ad azioni negoziate nei mercati regolamentati, Monte Titoli comunica agli intermediari i distinti codici ISIN da utilizzare per la gestione separata dei diritti di opzione rispettivamente durante il periodo di esercizio e la fase di offerta sul mercato dei diritti inopinati.....	
3.5.4 Stacco e accredito dei diritti .....	95

3.5.5 Gestione istruzioni di esercizio - aumenti di capitale gestiti con modalità Account	96
3.5.6 Gestione istruzioni di esercizio - aumenti di capitale gestiti con modalità Rolling..	97
3.5.7 Rendicontazione previsionale.....	98
3.5.8 Blocco dei diritti .....	99
3.5.9 Rendicontazione di costituzione fondi.....	99
3.5.10 Regolamento del contante.....	100
3.5.11 Procedura di regolamento mediante conti RTGS.....	101
3.5.12 Procedura di regolamento (5) per le sottoscrizioni effettuate dalla Banca Collettore.....	103
3.5.13 Procedura di regolamento per le sottoscrizioni effettuate sui conti di intermediazione dell'Emittente .....	103
3.5.14 Procedura di regolamento mediante conti DCA .....	103
3.5.15 Esecuzione dell'operazione.....	104
3.5.16 Rendicontazione definitiva .....	104
3.5.17 Disponibilità titoli rivenienti.....	105
3.5.18 Revoca dell'acquisto o della sottoscrizione ex art. 95- <i>bis</i> T.u.f. ....	105
3.5.19 Sottoscrizione in opzione ex art. 2440 c.c. ....	106
3.5.20 Esercizio diritti inoptati.....	107
<b>3.6 Aumento di Capitale Gratuito .....</b>	<b>108</b>
3.6.1 Conferimento dell'incarico .....	108
3.6.2 Informativa al Sistema .....	108
3.6.3 Esecuzione aumento di Capitale gratuito con diritto negoziabile nei mercati regolamentati .....	109
3.6.4 Esecuzione aumento di capitale gratuito con diritto non negoziabile.....	110
3.6.5 Esecuzione aumento o riduzione di capitale gratuito con variazione del valore nominale .....	110
<b>3.7 Esercizio warrant .....</b>	<b>111</b>
3.7.1 Conferimento Incarico.....	111
3.7.2 Informativa al Sistema .....	111
3.7.3 Istruzioni d'esercizio ed esecuzione dell'operazione .....	112
<b>3.8 Conversione facoltativa.....</b>	<b>113</b>
3.8.1 Conferimento dell'incarico .....	113
3.8.2 Informativa al Sistema .....	113
3.8.3 Istruzioni di conversione.....	114
3.8.4 Esecuzione dell'operazione.....	115
3.8.5 Disponibilità strumenti finanziari rivenienti .....	115
3.8.6 Sospensione / riattivazione operazione.....	116
3.8.7 Conversione di azioni dalla forma nominativa al portatore e viceversa.....	116
3.9 Raggruppamento, frazionamento, conversione obbligatoria, fusione e scissione....	117
3.9.1 Conferimento dell'incarico .....	117
3.9.2 Informativa al Sistema .....	117
3.9.3 Esecuzione dell'operazione.....	118
3.9.4 Disponibilità strumenti finanziari rivenienti .....	118
<b>3.10 Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) o Scambio (OPS) .....</b>	<b>119</b>
3.10.1 Informativa al Sistema.....	119
3.10.2 Offerta Pubblica di Acquisto o Scambio con adesioni raccolte sul mercato regolamentato (c.d. telematiche).....	119
<b>3.11 Esercizio obbligo/diritto di acquisto.....</b>	<b>121</b>
3.11.1 Conferimento dell'incarico .....	121
3.11.2 Informativa al Sistema .....	121

3.11.3 Esecuzione dell'operazione .....	121
<b>3.12 Covered warrant e certificates .....</b>	<b>122</b>
3.12.1 Richiesta di ammissione .....	122
3.12.2 Esercizio a scadenza.....	122
3.12.3 Esercizio prima della scadenza su richiesta degli intermediari .....	123
3.12.4 Pagamento degli importi derivanti dall'esercizio.....	123
3.12.5 Conferimento dell'incarico di pagamento .....	123
3.12.6 Informativa al sistema.....	123
3.12.7 Elaborazione del pagamento.....	123
3.12.8 Scarico delle posizioni contabili .....	124
3.12.9 Informativa relativa a covered warrants e certificate soggetti alla Sezione 871(m) IRC .....	124
<b>3.13 Operazioni societarie su titoli non dematerializzati.....</b>	<b>125</b>
 <b>4 ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI TRAMITE LINK OPERAZIONI DEL SERVIZIO .....</b>	 <b>127</b>
<b>4.1 Ammissione strumenti finanziari a Monte Titoli .....</b>	<b>127</b>
4.1.1 Strumenti finanziari ammessi .....	127
4.1.2 Codifica .....	127
4.1.2 Richiesta di ammissione .....	127
4.1.4 Informativa al Sistema .....	128
4.1.5 Esclusione .....	128
4.1.6 Restrizioni all'operatività degli Intermediari .....	128
<b>4.2 Accentramento in regime di dematerializzazione.....</b>	<b>129</b>
<b>4.3 Blocco e riserva titoli.....</b>	<b>130</b>
<b>4.4 Assemblee e Identificazione dei titolari di strumenti finanziari.....</b>	<b>131</b>
4.4.1 Assemblee .....	131
4.4.2 Identificazione dei titolari di strumenti finanziari.....	131
<b>4.5 Pagamento interessi e rimborso del capitale .....</b>	<b>133</b>
4.5.1 Annunci di evento .....	133
4.5.2 Informativa al Sistema .....	133
4.5.3 Esecuzione operazione.....	134
4.5.4 Sospensione del pagamento.....	135
4.5.5 Cancellazione del pagamento.....	135
4.5.6 Valuta pagamento .....	135
<b>4.6 Pagamento di dividendi (ad eccezione dei dividendi su azioni USA).....</b>	<b>136</b>
4.6.1 Annunci di evento .....	136
4.6.2 Informativa al Sistema .....	136
4.6.3 Trasferimenti contabili.....	137
4.6.4 Istruzioni.....	137
4.6.5 Esecuzione pagamento dividendo .....	137
4.6.6 Sospensione del pagamento.....	138
4.6.7 Cancellazione del pagamento.....	138
4.6.8 Valuta pagamento .....	138
4.6.9 Market claim .....	138
4.7 Pagamento di dividendi su azioni USA.....	140
4.7.1 Annunci di evento .....	140

4.7.2 Informativa al Sistema .....	140
4.7.3 Trasferimenti contabili.....	141
4.7.4 Documentazione .....	141
4.7.5 Istruzioni.....	142
4.7.6 Esecuzione operazione.....	142
4.7.7 Valuta pagamento .....	142
<b>4.8 Pagamento dividendi con opzione.....</b>	<b>143</b>
<b>4.8.1 Informativa al Sistema .....</b>	<b>143</b>
4.8.2 Trasferimenti contabili.....	143
4.8.3 Registrazione saldi .....	143
4.8.5 Accredito diritti .....	144
4.8.6 Invio istruzioni .....	144
4.8.7 Esecuzione operazione.....	144
4.8.8 Sospensione del pagamento.....	146
4.8.9 Cancellazione del pagamento.....	146
4.8.10 Valuta pagamento.....	146
4.8.11 Dividend market claim .....	146
<b>4.9 Aumento di Capitale Gratuito .....</b>	<b>146</b>
4.9.1 Informativa al Sistema .....	146
4.9.2 Trasferimenti contabili.....	148
4.9.3 Registrazione saldi .....	148
4.9.4 Accredito diritti .....	148
4.9.5 Istruzioni di esercizio .....	148
4.9.6 Esecuzione dell'operazione.....	149
4.9.7 Diritti residui.....	149
4.9.8 Market claims .....	149
<b>4.10 Aumento di capitale a pagamento.....</b>	<b>149</b>
4.10.1 Informativa al Sistema .....	149
4.10.2 Trasferimenti contabili e registrazione saldi .....	151
4.10.3 Registrazione saldi .....	151
4.10.4 Accredito diritti.....	151
4.10.5 Istruzioni e pagamento controvalore.....	151
4.10.6 Esecuzione dell'operazione .....	152
4.10.7 Diritti residui .....	152
4.10.8 Market claims.....	152
4.11 Esercizio warrant .....	153
4.11.1 Informativa al Sistema .....	153
4.11.2 Istruzioni e pagamento controvalore.....	154
4.11.3 Esecuzione dell'operazione .....	154
4.11.4 Warrants non esercitati (ultimo periodo) .....	155
<b>4.12 Altre operazioni sul capitale .....</b>	<b>156</b>
4.12.1 Informativa al Sistema .....	156
4.12.2 Trasferimenti contabili e registrazione saldi .....	156
4.12.3 Istruzioni di esercizio.....	156
4.12.4 Esecuzione dell'operazione .....	157
<b>5 SERVIZI FISCALI.....</b>	<b>158</b>
<b>5.1 SERVIZI DI ASSISTENZA FISCALE SUL MERCATO ITALIANO.....</b>	<b>158</b>

<b>5.1.1 Imposte oggetto del servizio.....</b>	<b>158</b>
5.1.2 Assistenza fiscale ex d.lgs. 239/1996 .....	158
5.1.3 Assistenza fiscale ex D.P.R 600 / 1973 .....	162
5.1.4 Assistenza fiscale ex d.lgs. 461 / 1997.....	165
<b>5.2 SERVIZI FISCALI SU STRUMENTI FINANZIARI DI DIRITTO ESTERO .....</b>	<b>168</b>
<b>5.2.1 Assistenza fiscale sul mercato americano.....</b>	<b>168</b>
5.2.1.1 Ruolo di Monte titoli.....	168
5.2.1.2 Obblighi dei soggetti che partecipano al servizio Partecipanti .....	168
5.2.1.3 Oggetto del servizio .....	168
<b>5.2.2 Assistenza fiscale sul mercato francese .....</b>	<b>170</b>
<b>5.2.3 FTT Francese.....</b>	<b>173</b>
<b>5.2.4 FTT Spagna .....</b>	<b>174</b>
<b>5.2.5 Servizio di assistenza fiscale su altri mercati .....</b>	<b>176</b>
<b>6 SOLLECITAZIONE DI DELEGHE .....</b>	<b>177</b>
<b>7. IDENTIFICAZIONE DEI TITOLARI DI STRUMENTI FINANZIARI .....</b>	<b>178</b>
<b>8. SERVIZIO DI COORDINAMENTO E RACCOLTA DELLE ADESIONI (SERVIZIO "OPA/OPS") .....</b>	<b>180</b>
<b>9. APPENDICE.....</b>	<b>181</b>
<b>9.1 ORARI ATTUALMENTE VIGENTI PER OPERAZIONI CROSS BORDER.....</b>	<b>181</b>



## A. DISPOSIZIONI COMUNI

### A.1 Definizioni

Le definizioni contenute nel Regolamento dei Servizi si intendono integralmente recepite nelle presenti Istruzioni con il medesimo significato.

Nel presente documento si intendono per:

- Banca d'Appoggio: in relazione alle operazioni di pagamento dividendi, pagamento proventi e rimborsi di quote di fondi chiusi e pagamento interessi e rimborsi di strumenti obbligazionari, è il soggetto incaricato dall'Intermediario di svolgere, per suo conto, la contabilizzazione dei fondi tra la Banca Pagatrice dell'Emittente e lo stesso Intermediario. In relazione alle operazioni sul capitale a pagamento è il soggetto incaricato dall'Intermediario sottoscrittore di effettuare i pagamenti a favore della Banca Colletttrice dell'Emittente;
- CLIMP: applicazione web-based sviluppata per la comunicazione e la gestione dei dati anagrafici e delle informazioni di configurazione necessarie per la partecipazione ai Servizi di Monte Titoli. I dati inseriti dagli utenti sono accessibili in ogni momento e possono essere modificati e/o aggiornati con le modalità descritte dalle presenti Istruzioni.
- 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;
- Giornata contabile: giornata operativa secondo il calendario TARGET;
- Convenzione Modified Following Business Day: con riferimento alle sole date di pagamento di capitale o interessi, indica la prassi convenzionalmente riconosciuta secondo la quale nel caso in cui una scadenza dovesse cadere in un giorno festivo il pagamento sarà dovuto nel giorno lavorativo immediatamente successivo o, nel caso in cui quest'ultimo cada nel mese successivo, nel giorno immediatamente precedente la scadenza originaria;
- MT-X: la piattaforma di comunicazione, WEB based, gestita da Monte Titoli per l'invio e la ricezione di istruzioni e flussi documentali tra Monte Titoli, e Emittenti ed Intermediari Information Period: finestra temporale prevista, nell'ambito della quale è possibile revocare una o più istruzioni di regolamento nel Sistema TARGET2;
- Interim security: strumento operativo temporaneo e trasferibile, creato esclusivamente per finalità di processo della corporate action e che non è rappresentativo del capitale dell'emittente;
- Internal Code: codifica speciale assegnata da Monte Titoli al fine di consentire l'identificazione di strumenti finanziari aventi particolari caratteristiche (e.g. delle azioni per le quali l'esercizio del diritto al pagamento dividendo non è stato ancora esercitato o quelle che hanno maturato il diritto di voto maggiorato);
- Piattaforma Fiscale: il sistema proprietario attraverso il quale Monte Titoli: (i) acquisisce e registra le informazioni anagrafiche dei soggetti che partecipano ai Servizi di Assistenza Fiscale e dei loro clienti; (ii) mantiene le evidenze contabili relative al pagamento delle imposte, ai crediti d'imposta maturati e agli importi percepiti dai soggetti esenti; (iii) effettua le verifiche per la corretta gestione degli adempimenti fiscali; (iv) effettua il calcolo dell'imposta ai sensi della normativa applicabile;
- Pool Factor: per le Asset Backed Securities, il valore in forma decimale della quota del valore nominale dell'emissione iniziale non ancora rimborsato;

- RNI: Rete Nazionale Interbancaria;
- Restrizioni: modalità tecnica di blocco o riserva, anche parziale, del saldo relativo ad uno specifico ISIN presente nel conto titoli degli Intermediari.
- SWIFT: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication.

## A.2 Documentazione tecnica

Le disposizioni contenute nelle presenti Istruzioni sono integrate dalla informazioni di carattere tecnico contenute dai Documenti Operativi predisposti da Monte Titoli (e.g. Standards per Utenti che descrivono tecnicamente i flussi e i messaggi previsti l'operatività dei servizi).

## A.3 Comunicazioni inviate a Monte Titoli

Emittenti ed intermediari possono inviare a Monte Titoli le comunicazioni per l'operatività su strumenti finanziari accentrati esclusivamente tramite messaggi telematici.

Sono previste specifiche modalità per l'invio delle comunicazioni sopra citate, in base alla piattaforma tecnologica utilizzata dal Partecipante, per le quali si rimanda ai relativi Documenti operativi.

L'invio delle comunicazioni deve avvenire entro gli orari e i termini indicati nelle presenti Istruzioni. In caso di mancato invio o di invio tardivo delle comunicazioni, Monte Titoli su richiesta di emittenti ed intermediari Partecipanti può avviare procedure amministrative straordinarie, ove previste, i cui corrispettivi sono indicati nella *Pricelist*. Tali corrispettivi sono preventivamente comunicati al Partecipante richiedente per approvazione.

## A.4 Comunicazioni operative in caso di contingency

Emittenti ed intermediari, in caso di necessità, possono inviare a Monte Titoli le comunicazioni operative, tramite posta elettronica (formato PDF) esclusivamente quale modalità di contingency alternativa all'uso delle reti telematiche.

L'utilizzo di tale modalità operativa deve essere concordato preventivamente con Monte Titoli.

Le istruzioni cartacee devono essere debitamente sottoscritte dai soggetti autorizzati.

Monte Titoli esegue le istruzioni cartacee:

- entro la Giornata contabile, se pervenute a Monte Titoli entro le ore 15.00 e fatte salve le eventuali esigenze operative di Monte Titoli;
- nella Giornata contabile successiva, se pervenute a Monte Titoli oltre le ore 15.00.

## A.5 Comunicazione delle condizioni operative

I emittenti ed intermediari Partecipanti provvedono alla configurazione e all'aggiornamento tempestivo delle condizioni operative via CLIMP. In particolare si assicurano che ad ogni conto titoli sia associato un conto RTGS o DCA ai fini della corretta gestione delle operazioni societarie. In caso di mancato o tardivo aggiornamento delle condizioni operative Monte Titoli non assicura l'esecuzione delle operazioni per le quali tali informazioni sono necessarie.

Ai sensi del Regolamento emittenti ed intermediari Partecipanti comunicano e chiedono a Monte Titoli la modifica delle condizioni operative specificate all'atto dell'adesione al Servizio di Gestione Accentrata via applicazione web (CLIMP). In caso di momentanea indisponibilità dell'applicazione web i emittenti ed intermediari Partecipanti possono inviare le comunicazioni o richieste d'aggiornamento tramite messaggio di posta elettronica all'indirizzo [mdm@lseg.com](mailto:mdm@lseg.com).

Monte Titoli provvederà all'aggiornamento delle condizioni operative di norma entro 5 giorni dal momento in cui è stata prodotta la richiesta completa di tutte le informazioni necessarie per processare la richiesta, che devono essere inserite mediante la piattaforma CLIMP. Monte Titoli conferma la completezza della documentazione via e-mail.

Nei casi in cui l'aggiornamento richieda interventi operativi di particolare complessità (ad esempio nei casi in cui l'aggiornamento richieda la preventiva accettazione di o l'interazione con un soggetto terzo) ovvero nei casi di richieste d'aggiornamento massive. Monte Titoli si riserva di applicare un termine maggiore, previa comunicazione al Partecipante.

Emittenti ed intermediari possono, altresì, chiedere a Monte Titoli di modificare le proprie condizioni operative con una tempistica ridotta rispetto a quella indicata al paragrafo precedente (cd. "richieste urgenti").

In tal caso, Monte Titoli conferma al Partecipante le tempistiche di intervento e comunica le modalità e i corrispettivi per la gestione dello stesso. Monte Titoli si riserva di non dare seguito alle richieste con la tempistica ridotta per motivate ragioni operative.

Al fine di facilitare la gestione delle richieste urgenti, Monte Titoli può definire apposite procedure descritte nei Documenti Operativi alle quali emittenti ed intermediari Partecipanti dovranno attenersi.

Le richieste urgenti dovranno pervenire a Monte Titoli via e-mail all'indirizzo [mdm@lseg.com](mailto:mdm@lseg.com) entro le ore 16. Le richieste pervenute oltre tale termine orario si intendono pervenute il giorno successivo.

I corrispettivi per la gestione delle richieste urgenti sono indicati nella *PriceList*.

## A.6 Incarichi e Istruzioni generali

I emittenti ed intermediari sono tenuti ad inviare a Monte Titoli le istruzioni operative per le quali non è previsto uno specifico messaggio telematico mediante i seguenti messaggi:

- “Incarichi generali”, per soggetti che partecipano in qualità di Emittente;
- “Istruzioni generali”, per i soggetti che partecipano in qualità di Intermediario.

Entrambi sono disponibili sulla piattaforma MT-X.

Tali messaggi dovranno essere utilizzati ove previsto nelle presenti Istruzioni o nelle Disposizioni di servizio emanate da Monte Titoli e ogni volta che ciò sia necessario per specifiche esigenze operative.

Tali messaggi consentono di inviare un testo in formato libero e di allegare documenti in formato PDF.

L’incarico o le istruzioni operative ricevuti da Monte Titoli tramite i citati messaggi saranno eseguite alla data indicata.

Qualora l’incarico o l’istruzione preveda l’esecuzione a vista, Monte Titoli darà corso allo stesso, come segue:

- entro la Giornata contabile, se pervenute a Monte Titoli entro le ore 16:00 e fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli;
- nella Giornata contabile successiva, se pervenute a Monte Titoli oltre le ore 16:00.

## A.7 Modalità di esercizio del diritto di ritenzione

Monte Titoli può esercitare il diritto di ritenzione sui titoli di registrati nei conti proprietà degli intermediari tenuti presso Monte Titoli con le seguenti modalità.

In caso di mancato pagamento dei corrispettivi per la prestazione dei Servizi di Gestione Accentrata e delle attività connesse e strumentali come dettagliati nella Price List, Monte Titoli esperito ogni altro tentativo di ottenere il pagamento del credito in via bonaria, richiede al Partecipante il pagamento di tutte le somme dovute a titolo di corrispettivi oltre agli interessi dalla data del dovuto pagamento

sino all'effettivo saldo entro 30 giorni lavorativi dal ricevimento della comunicazione, con l'avvertimento che in difetto procederà ad esercitare il diritto di ritenzione ai sensi del Regolamento dei Servizi, disponendo il blocco contabile sugli strumenti finanziari presenti sul conto titoli del Partecipante per un valore corrispondente all'importo dei corrispettivi non versati oltre agli interessi gli interessi dalla data del dovuto pagamento sino all'effettivo saldo.

Scaduto il termine di 30 giorni, qualora il Partecipante non abbia provveduto al pagamento dell'importo dovuto, Monte Titoli avvierà la procedura di blocco sui titoli registrati nel conto di proprietà del Partecipante, secondo quanto sopra, comunicando allo stesso la data da cui il blocco verrà attivato, indicando gli ISIN oggetto di blocco.

Ai fini dell'esercizio del diritto di ritenzione i titoli saranno valutati:

- nel caso di strumenti negoziati in mercati regolamentati, sulla base dei prezzi di riferimento del mercato il giorno precedente all'apposizione del blocco;
- nel caso di strumenti finanziari non negoziati in mercati regolamentati (o in assenza di prezzo) al valore nominale.

Il Partecipante autorizza altresì Monte Titoli a percepire i proventi monetari derivanti dagli strumenti finanziari oggetto del diritto di ritenzione fino a concorrenza dei crediti maturati oltre ai relativi interessi dalla data del dovuto pagamento.

Monte Titoli informerà il Partecipante per iscritto degli importi così incassati e accrediterà ogni eccedenza rispetto all'ammontare dei crediti esigibili nei confronti del Partecipante secondo le procedure di gestione delle operazioni societarie.

Qualora il Partecipante provveda al pagamento degli importi dovuti dopo la disposizione del blocco o nei casi in cui i proventi monetari percepiti da Monte Titoli concorrano al soddisfacimento dei crediti maturati, Monte Titoli provvede a rimuovere il blocco contabile sui titoli di proprietà del Partecipante che saranno immediatamente disponibili, dandone comunicazione al Partecipante.

## 1. ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI NOTARIATO

### 1.1 Disponibilità del Servizio

*Il Servizio segue il calendario TARGET.*

*Gli orari di disponibilità del Servizio sono i seguenti:*

- apertura ore 06.45
- chiusura ore 18.00

## **1.2 Ammissione degli Emittenti e degli strumenti finanziari**

Ai fini dell'ammissione al Sistema degli strumenti finanziari, Monte Titoli utilizza i codici ISIN assegnati da Banca d'Italia.

Per esigenze operative connesse all'efficiente svolgimento delle operazioni societarie o per la gestione degli strumenti finanziari aventi particolari caratteristiche Monte Titoli, oltre al codice ISIN, utilizza anche specifici codici (e.g. Internal code). Il codice ISIN e gli altri specifici codici (e.g. Internal code) sono utilizzati nelle comunicazioni intercorrenti tra Monte Titoli, emittenti ed intermediari costituiscono il riferimento essenziale in tutte le comunicazioni con Monte Titoli.

## **1.3 Richiesta di ammissione dell'Emittente**

In caso di prima ammissione al Servizio, la richiesta di ammissione dell'Emittente deve essere presentata almeno 15 giorni lavorativi prima della data di validità del titolo (closing date/godimento/inizio trattazione/collocamento).

La richiesta di ammissione l'emittente deve specificare:

- il codice LEI;
- il codice BIC indispensabile per l'apertura del conto.

Al termine del processo di apertura del conto emittente e di inserimento delle configurazioni operative, l'Emittente dovrà inviare l'apposita richiesta di ammissione degli strumenti finanziari.

In casi eccezionali, l'invio della richiesta di ammissione da parte dell'Emittente oltre il limite indicato deve essere concordato anticipatamente con Monte Titoli. In tal caso si applica quanto previsto per la gestione delle richieste urgenti. Le richieste urgenti dovranno pervenire all'indirizzo [mdm@lseg.com](mailto:mdm@lseg.com) entro le ore 16. Le richieste pervenute oltre tale termine si intendono pervenute il giorno successivo.

## **1.4 Richiesta di ammissione degli strumenti finanziari**

Per gli strumenti finanziari direttamente accentrati presso Monte Titoli (nel ruolo di Issuer CSD), la richiesta di ammissione deve essere inoltrata dall'Emittente dello strumento finanziario.

L'Emittente richiede l'ammissione degli strumenti finanziari al Sistema con il messaggio "Ammissione al Monte di Strumenti Finanziari" inviando in allegato la prevista documentazione.

L'Emittente è tenuto a specificare nella richiesta di ammissione, tra l'altro,

- se lo strumento finanziario presenta vincoli di trasferibilità; la legislazione di riferimento dello strumento finanziario e dell'emittente;
- la normativa fiscale di riferimento dello strumento finanziario e dell'emittente. In particolare gli Emittenti strumenti finanziari di cui all'articolo 1, comma 1-bis, lett. b) e c), del TUF (e.g. *warrant, covered warrant, certificates, obbligazioni strutturate, ETN*), devono dichiarare se gli strumenti finanziari e relativi pagamenti siano soggetti all'applicazione della normativa fiscale americana di cui alla *Section 871 (m) del Internal Revenue Code*.

Monte Titoli non garantisce l'ammissione di strumenti finanziari sottoposti ad un regime fiscale estero qualora esso sia incompatibile con le procedure in uso per i pagamenti o qualora l'ammissione dello strumento comporti l'assunzione di oneri e/o responsabilità a carico di Monte Titoli nei confronti di un'amministrazione fiscale estera. Gli Emittenti strumenti finanziari sottoposti ad un regime fiscale diverso da quello italiano, devono comunicare immediatamente qualunque variazione del regime fiscale applicabile al fine di consentire a Monte Titoli di adottare le misure necessarie.

La richiesta di ammissione deve essere presentata di norma entro il secondo giorno lavorativo antecedente alla data di validità del titolo (closing date/godimento/inizio trattazione/collocamento).

Monte Titoli non garantisce l'ammissione di strumenti finanziari entro i termini sopra riportati per le richieste incomplete o errate.

A seguito dell'ammissione, l'Emittente è tenuto a comunicare i dati di dettaglio dello strumento finanziario. La comunicazione è effettuata di norma tramite la piattaforma MT-X, con messaggio MT 265 bis.

Gli Emittenti titoli obbligazionari devono:

- a) comunicare se il regolamento del prestito include clausole che consentono di rinviare il pagamento di una o più cedole al momento del rimborso del capitale (cd. clausole di pagamento di tipo "PIK").
- b) se emessi da società o enti nazionali o esteri assoggettati a una normativa diversa da quella a cui è sottoposto l'emittente e/o collocati in due o più Stati, allegare apposita dichiarazione con la quale attesta che non sussistono impedimenti di alcun genere all'applicazione della disciplina della gestione accentrata prevista dal T.u.f. e dai relativi provvedimenti attuativi.

La richiesta di ammissione di strumenti obbligazionari per i quali è prossima una data di pagamento deve essere fatta pervenire a Monte Titoli necessariamente entro il terzo giorno lavorativo antecedente alla data di pagamento. Le richieste pervenute oltre tale limite temporale verranno respinte e dovranno essere riproposte successivamente alla data di pagamento prevista.



L'Emittente di cambiali finanziarie di cui all'articolo 32 della legge 7 agosto 2012, n. 134 è tenuto a specificare nella richiesta di ammissione:

- la promessa incondizionata di pagare alla scadenza le somme dovute ai titolari delle cambiali finanziarie che risultano dalle scritture contabili degli intermediari depositari;
- ammontare totale dell'emissione;
- importo di ciascuna cambiale;
- numero delle cambiali;
- importo dei proventi, totale e suddiviso per singola cambiale;
- indicazione della scadenza;
- l'indicazione del luogo di pagamento;
- il nome di colui al quale o all'ordine del quale deve farsi il pagamento;
- l'indicazione della data e del luogo di emissione;
- la sottoscrizione dell'emittente;
- eventuali garanzie a supporto dell'emissione, con indicazione dell'identità del garante e l'ammontare della garanzia;
- ammontare del capitale sociale versato ed esistente alla data dell'emissione;
- la denominazione, l'oggetto e la sede dell'emittente;
- l'ufficio del registro delle imprese al quale l'emittente è iscritto.

Se l'Emittente di cambiali finanziarie è un soggetto non avente titoli rappresentativi del capitale negoziati in mercati regolamentati/non regolamentati, esso deve altresì specificare nella richiesta di ammissione:

- il nome dello sponsor incaricato, salvo che l'emittente vi abbia rinunciato nei casi consentiti;
- dichiarazione che l'emissione e la girata sono destinate esclusivamente a investitori professionali che non siano direttamente o indirettamente soci dell'emittente.

A tal fine si ricorda che possono emettere cambiali finanziarie solo società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici. Nell'ambito delle società di capitali, le cambiali possono essere emesse da società per azioni e società a responsabilità limitata che non rientrino nella definizione di micro-imprese<sup>1</sup>. Infine, si evidenzia che le società diverse dalle medie e dalle piccole imprese come definite dalla raccomandazione 2003/361/CE del 6 maggio 2003 possono rinunciare alla nomina dello sponsor a norma dell'articolo 32, comma 18 della legge 7 agosto 2012, n. 134.

<sup>1</sup> La raccomandazione 2003/361/CE della Commissione, del 6 maggio 2003 specifica (art. 2 dell'Allegato):

"1. La categoria delle microimprese delle piccole imprese e delle medie imprese (PMI) è costituita da imprese che occupano meno di 250 persone, il cui fatturato annuo non supera i 50 milioni di EUR oppure il cui totale di bilancio annuo non supera i 43 milioni di EUR.

2. Nella categoria delle PMI si definisce piccola impresa un'impresa che occupa meno di 50 persone e realizza un fatturato annuo o un totale di bilancio annuo non superiori a 10 milioni di EUR.

3. Nella categoria delle PMI si definisce micro-impresa un'impresa che occupa meno di 10 persone e realizza un fatturato annuo oppure un totale di bilancio annuo non superiori a 2 milioni di EUR."

Qualora – in via eccezionale e previo accordi con Monte Titoli - non fosse possibile inviare la richiesta di ammissione di cui sopra tramite MT-X l'Emittente può inviare la richiesta tramite il modulo cartaceo MT265 allegando la prevista documentazione. In questo caso i documenti, predisposti in formato Microsoft Word o PDF, vanno inviati alla casella di posta elettronica [ammissione.titoli@lseg.com](mailto:ammissione.titoli@lseg.com).

Ai fini del corretto invio si richiede l'osservanza delle seguenti indicazioni:

- ogni richiesta di ammissione (MT265) deve essere munita di firme autorizzate (secondo *specimen di firma* depositato) e deve essere completa di tutte le informazioni anagrafiche richieste all'Emittente per la gestione dei servizi Monte Titoli;
- è necessario predisporre un file per ogni richiesta di ammissione inoltrata; tali file vanno denominati con il prefisso MT265, seguito dal trattino e dal codice ISIN (es: MT265\_IT0009999999), per un totale di 18 caratteri.

In particolare per le obbligazioni e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali:

- è necessario predisporre tanti file Word/PDF quanti sono i prospetti o le condizioni o i regolamenti degli strumenti finanziari inoltrati;
- i file vanno denominati con il codice ISIN completo dello strumento finanziario cui si riferiscono, per un totale di 12 caratteri (es.: IT0009999999);
- sui file deve essere sempre indicato il codice ISIN dello strumento finanziario cui il documento si riferisce.

## 1.5 Procedura di ammissione

Monte Titoli, verificata la presenza dei requisiti di ammissione previsti dal Regolamento e sulla base delle informazioni ricevute dall'Emittente, inserisce lo strumento finanziario nelle proprie anagrafi.

Il censimento dello strumento finanziario è eseguito:

- lo stesso giorno di ricezione della richiesta, per le istanze pervenute entro le ore 14:30;
- il giorno successivo alla ricezione della richiesta, per le istanze pervenute dopo le ore 14:30.

L'ammissione dello strumento finanziario al Sistema è comunicata da Monte Titoli all'Emittente, mediante apposita evidenza riportata sull'“Estratto conto giornaliero”.

## 1.6 Informativa al Sistema

Monte Titoli comunica giornalmente ad emittenti ed intermediari Partecipanti tramite apposita Disposizione di servizio gli strumenti finanziari ammessi al Sistema.

L'elenco degli strumenti finanziari ammessi al Sistema è pubblicato giornalmente da Monte Titoli sulla piattaforma MT-X.

Tale elenco è inviato ad emittenti ed intermediari che ne hanno fatto richiesta, tramite file transfer e/o tramite la RNI con cadenza bimestrale.

Nella Disposizione di servizio e negli elenchi più sopra indicati viene fatta apposita menzione dei titoli ammessi al Sistema con vincolo di trasferibilità.

## **1.7 Cambiamento dello status fiscale degli strumenti finanziari accentrati**

Gli Emittenti strumenti finanziari sottoposti ad un regime fiscale diverso da quello italiano, devono comunicare immediatamente qualunque variazione del regime fiscale applicabile al fine di consentire a Monte Titoli di adottare le misure necessarie per la gestione dello strumento finanziario che saranno comunicate agli Intermediari e all'Emittente mediante apposite Disposizioni di Servizio.

In particolare con riferimento agli strumenti finanziari per i quali la *Section 871(m) dell'Internal Revenue Code* diventi applicabile successivamente all'ammissione al Servizio di Gestione Accentrata, Monte Titoli non gestirà i pagamenti dei proventi per conto dell'Emittente.

## **1.8 Registrazione iniziale in regime di dematerializzazione**

### **1.8.0 Disposizioni generali**

La registrazione può essere effettuata:

- per valore nominale, pari o multiplo del taglio minimo previsto dal prospetto o dalle condizioni o dal regolamento d'emissione, per obbligazioni e altri titoli di debito;
- per quantità, per le azioni e gli altri strumenti finanziari.

La registrazione degli strumenti finanziari emessi in euro può essere effettuato con le modalità di seguito indicate:

- a) procedura di accentramento con consegna contro pagamento "DVP Issuance", che prevede l'addebito/accredito degli strumenti finanziari di nuova emissione contestualmente all'accredito e l'addebito dell'importo in contante corrispondente all'ammontare sottoscritto/collocato;
- b) procedura di accentramento franco pagamento "FOP Issuance", che prevede il solo addebito e accredito degli strumenti finanziari tramite il messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari";

La procedura di accentramento "DVP Issuance" si applica per la registrazione di tutti gli strumenti finanziari di nuova emissione, ad eccezione di:

- a) strumenti finanziari per i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni in mercati regolamentati o MTF;

- b) strumenti finanziari emessi a fronte +di operazioni di cartolarizzazione disciplinate dalla legge n. 130 / 1999;
- c) strumenti finanziari emessi o assegnati a favore di dipendenti;
- d) strumenti finanziari emessi da banche o imprese d'investimento e accreditati su un conto intermediario del medesimo soggetto emittente;
- e) strumenti finanziari la cui emissione sia stata sottoscritta, in tutto o in parte, dal patrimonio destinato di cui all'articolo 27 del decreto-legge n. 34 / 2020 come convertito dalla legge 17 luglio 2020, n. 77 o dal fondo di cui all'articolo 26, comma 12 del citato decreto.

Gli emittenti degli strumenti finanziari di cui alle lettere a), b), c), d) ed e) devono specificare al momento dell'ammissione se intendono utilizzare la procedura "DVP Issuance" o "FOP Issuance".

La registrazione degli strumenti finanziari tenuti in gestione dall'emittente, emessi in valuta diversa da euro e degli strumenti finanziari con clausola di differimento con capitalizzazione degli interessi (cd. PIK note) può essere effettuato esclusivamente con modalità "FOP Issuance".

Monte Titoli, al fine di assicurare il buon funzionamento del Sistema, può stabilire limiti temporali all'operazione di accentramento, in particolare per gli strumenti finanziari interessati dalle operazioni societarie, devono essere osservati i limiti temporali di norma previsti o indicati di volta in volta tramite Disposizione di servizio.

La registrazione può essere effettuata con data valuta a vista o a scadenza differita.

Gli strumenti finanziari accreditati nel conto titoli dell'intermediario beneficiario sono immediatamente disponibili per il regolamento, tramite il Servizio di Liquidazione, delle operazioni di pari valuta.

### **1.8.1 Procedura di accentramento mediante consegna contro pagamento (DVP Issuance)**

#### **1.8.1.1 Mandato di emissione**

Al fine di attivare la procedura di accentramento "DVP Issuance", l'Emittente deve inviare a Monte Titoli il messaggio "Mandato di Emissione" (modello MT268), tramite la piattaforma telematica MT-X.

Il "Mandato di Emissione" deve contenere le seguenti informazioni di carattere generale:

- il codice ISIN dello strumento finanziario;
- la quantità o valore nominale degli strumenti finanziari da accentrare;
- l'ammontare (in euro) complessivamente sottoscritto o collocato;
- la data di pagamento (PD) dell'operazione, ossia la data in cui è prevista la contabilizzazione dell'emissione nel sistema di scritture contabili di Monte Titoli;
- l'importo "predeterminato" o "variabile" (in euro) da regolare alla data di pagamento dell'operazione;
- se presente, il soggetto incaricato di provvedere alla consegna degli strumenti finanziari ai sottoscrittori;

- il codice ABI della Banca Colletttrice incaricata dall'emittente per l'accredito del contante in Target2 o T2S;

Qualora l'importo effettivo da versare alla data di pagamento sia inferiore all'ammontare complessivamente sottoscritto/collocato indicato nel "Mandato di Emissione", l'emittente deve motivare tale differenza.

L'Emittente può richiedere per il medesimo codice ISIN e per la medesima data di regolamento una sola operazione di accentramento ad eccezione del caso in cui l'operazione di accentramento sia rifiutata dal sistema.

#### **1.8.1.2 Informativa al sistema**

Previo consenso da parte dell'emittente, espresso nel "Mandato di emissione" inviato al momento del conferimento dell'incarico per la gestione dell'operazione, Monte Titoli rende disponibile agli intermediari le seguenti informazioni anagrafiche, ove disponibili:

- Numero del mandato
- Data inizio godimento
- Descrizione
- Divisa
- Valore nominale
- Denominazione ridotta
- Data primo stacco
- Periodicità cedola
- Codice ISIN
- Prezzo di emissione
- Contatto e-mail dell'emittente
- Denominazione della società emittente
- Destinato a quotazione
- Data scadenza
- Taglio minimo
- Pool factor iniziale o precedente
- Tasso fisso
- Prezzo di rimborso
- Data di pagamento
- Valore complessivo dell'emissione

#### **1.8.1.3 Accettazione incarico da parte della Banca Colletttrice**

La Banca Colletttrice incaricata dall'Emittente e la sua Banca Tramite nel Sistema Target 2 (se presente), devono inviare la propria accettazione all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il modulo MT500 "Accettazione incarico Ente Pagatore".

In caso di rifiuto dell'incarico della Banca Colletttrice e della sua Banca Tramite (se presente) l'Emittente deve individuare una nuova Banca Colletttrice e inviare un nuovo "Mandato di Emissione".

La Banca Colletttrice comunica a Monte Titoli se intende ricevere i pagamenti mediante conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA. La comunicazione deve essere effettuata tramite la piattaforma CLIMP. Se la Banca Colletttrice intende ricevere i pagamenti utilizzando il conto DCA l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della Banca Colletttrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In assenza di tale associazione l'operazione non può essere inviata per il regolamento.

La sostituzione della Banca Colletttrice deve avvenire entro il giorno lavorativo precedente la data di pagamento ed è possibile mediante nomina da parte dell'Emittente di una nuova Banca Colletttrice. La nuova Banca Colletttrice e la sua Banca Tramite (se presente) devono comunicare tempestivamente l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

In caso di sostituzione, qualora la nuova Banca Colletttrice intenda ricevere i pagamenti in T2S l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Colletttrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In assenza dell'accettazione dell'incarico della Banca Colletttrice o dell'associazione tra conto titoli dell'Emittente (SAC) e conto contante della Banca Colletttrice, Monte Titoli non darà corso all'operazione.

#### **1.8.1.4 Invio delle istruzioni per il regolamento dell'operazione DVP Issuance**

Entro le ore 15:45 del giorno precedente la data di pagamento dell'operazione di accentramento (PD-1), l'Emittente trasmette a Monte Titoli il "Mandato di Emissione" con il dettaglio delle istruzioni di consegna contro pagamento da regolare alla data di pagamento. In caso di operazioni con "importo predeterminato" il mandato di emissione deve contenere tutte le istruzioni di consegna contro pagamento da regolare alla data di pagamento. In caso di operazioni con "importo variabile" l'emittente può inserire nuove istruzioni di regolamento anche successivamente all'invio del mandato operativo e fino alle 15.45 della data di pagamento. Ogni istruzione dovrà specificare le seguenti informazioni:

- conto contante dell'intermediario incaricato dall'emittente per il regolamento dell'operazione (ove presente);
- quantità o valore nominale degli strumenti finanziari sottoscritti;
- importo da addebitare sul conto contante di ciascun intermediario beneficiario;

L'emittente può modificare le singole istruzioni non regolate o inserire nuove istruzioni entro le ore 15:45 della data di pagamento (PD), solo in caso di operazioni con "importo variabile".

Al ricevimento delle istruzioni e in caso di modifica o cancellazione Monte Titoli inserisce le istruzioni di consegna contro pagamento e invia la seguente informativa previsionale:

- messaggio 7B3 all'emittente con indicazione dell'importo che sarà complessivamente accreditato e della quantità/valore nominale di strumenti finanziari da accentrare;

- messaggio 7B1 alla Banca Colletttrice ed alla sua Banca tramite (se presente) con l'indicazione dell'importo complessivo che sarà accreditato (se l'importo complessivo è pari a zero il messaggio non è inviato);
- messaggio 7B2 con il dettaglio per ciascun intermediario dell'importo che verrà addebitato e della quantità/valore nominale di strumenti finanziari sottoscritti.

I messaggi 7B1/2/3 previsionali sono inviati esclusivamente tramite i canali RNI/MTX, non è previsto l'invio di messaggi SWIFT.

#### **1.8.1.5 Riscontro delle istruzioni**

Gli intermediari riceveranno la notifica per il riscontro dell'operazione tramite i propri sistemi di collegamento alla piattaforma di regolamento T2S.

Gli intermediari devono inserire le proprie istruzioni di riscontro entro le ore 15.45 della data di pagamento (PD), ed in ogni caso in tempo utile affinché le stesse possano essere accettate e regolate dalla piattaforma di regolamento.

Le istruzioni non riscontrate non sono eleggibili per il processo di regolamento.

Limitatamente alle operazioni con "importo predeterminato", in caso di mancato riscontro di una o più istruzioni l'operazione non sarà eseguita e sarà cancellata dal sistema alla data prevista per il regolamento dell'operazione (PD).

#### **1.8.1.6 Regolamento dell'operazione di accentrimento DVP**

L'emittente specifica nel mandato di emissione se alla data di pagamento il regolamento dell'importo in contante deve avvenire per l'intero "operazioni con importo predeterminato" o parzialmente "operazioni con importo variabile".

In caso di operazioni con "importo predeterminato", il mancato regolamento di una o più istruzioni comporta la cancellazione dell'intera operazione.

Per il regolamento dell'operazione Monte Titoli si avvale di conti tecnici dedicati per l'addebito / accredito dei titoli e del contante.

Alla data di pagamento, Monte Titoli contabilizza l'operazione effettuando contestualmente le seguenti movimentazioni:

- addebito del conto titoli dell'Emittente e corrispondente accredito del conto titoli dedicato di Monte Titoli;
- addebito dell'importo effettivo da incassare sul conto DCA di ciascun intermediario e corrispondente accredito del DCA (tecnico) di Monte Titoli;
- addebito del conto titoli dedicato di Monte Titoli e corrispondente accredito del conto titoli di ciascun intermediario sottoscrittore;
- addebito del DCA (tecnico) di Monte Titoli e corrispondente accredito del conto RTGS o DCA della Banca colletttrice dell'emittente o della relativa Banca Tramite (se prevista). Nel caso l'accredito debba essere effettuato sul conto RTGS della Banca Colletttrice, Monte Titoli predispone preventivamente il trasferimento della relativa liquidità dal proprio DCA (tecnico) al proprio conto RTGS corrispondente;

Effettuato il regolamento dell'operazione, Monte Titoli invia l'informativa definitiva di seguito riportata:

- messaggio 7B3 all'emittente con il dettaglio degli importi accreditati e delle quantità/valore nominale di strumenti finanziari accentrati;
- messaggio 7B1 alla Banca Colletttrice ed alla sua Banca tramite (se presente) con l'indicazione dell'importo complessivo accreditato da riconoscere all'emittente (se l'importo complessivo è pari a zero il messaggio non è inviato);
- messaggio 7B2 con il dettaglio per ciascun intermediario del controvalore effettivo addebitato e della quantità/valore nominale di strumenti finanziari sottoscritti accreditati sul conto titoli.
- messaggio 71N (o SWIFT 544/546) notifica di regolamento titoli inviato all'emittente ed agli intermediari sottoscrittori.

I messaggi 7B1/2/3 sono inviati esclusivamente tramite i canali RNI/MTX, non è previsto l'invio di messaggi SWIFT.

#### **1.8.1.7 Rifiuto dell'operazione DVP Issuance**

Nel caso un'operazione sia rifiutata dal sistema, l'Emittente ha la facoltà di modificare i dati relativi alle singole istruzioni e di inviare nuovamente l'operazione entro le ore 15:45 del giorno precedente la data di pagamento (PD-1) utilizzando il medesimo "Mandato di Emissione". In tal caso l'operazione potrà essere istruita con la medesima data di regolamento dell'operazione originaria.

#### **1.8.1.8 Cancellazione dell'operazione DVP Issuance**

L'emittente può chiedere la cancellazione dell'intera operazione a "quantitativo predeterminato" entro le ore 15.45 della data di pagamento (PD).

In caso di operazione "quantitativo variabile", l'emittente ha facoltà di cancellare una o più istruzioni non regolate entro le ore 15.45 della data di pagamento (PD).

A fronte della richiesta di cancellazione dell'emittente Monte Titoli:

- cancella l'istruzione per l'addebito dei titoli sul conto emittente e l'accredito del conto tecnico di Monte Titoli.
- inserisce l'istruzione di cancellazione dell'istruzione DVP tra il proprio conto tecnico e quello degli intermediari beneficiari. La cancellazione delle istruzioni DVP avverrà immediatamente in caso di istruzioni DVP non riscontrate e solo dopo l'inserimento della richiesta di cancellazione da parte degli intermediari in caso di operazioni riscontrate. In entrambi i casi non sarà possibile il regolamento dell'operazione DVP Issuance.

Gli intermediari possono chiedere la cancellazione delle istruzioni inserite non regolate entro le 15.45 della data di pagamento (PD). In tal caso la cancellazione è condizionata all'invio a Monte Titoli della richiesta di cancellazione dell'istruzione da parte dell'Emittente.

La cancellazione dell'operazione o della singola istruzione è notificata tramite i messaggi 7B3/1/2 di cancellazione, inviati rispettivamente all'Emittente, alla Banca Colletttrice ed alla sua Banca tramite (se presente) ed agli Intermediari.

Gli intermediari riceveranno la notifica di cancellazione tramite i propri sistemi di collegamento alla piattaforma di regolamento T2S.



Nel caso di cancellazione dell'operazione o della singola istruzione da parte dell'Emittente, gli intermediari devono provvedere alla cancellazione dell'istruzione di propria competenza.

#### **1.8.1.9 Rinvio e riproposizione dell'operazione di accentramento DVP**

L'Emittente, entro le ore 15:45 della data di pagamento, può rinviare l'operazione modificando la data di pagamento inserita nel mandato e specificandone una successiva a quella precedentemente indicata.

In caso di operazioni con "quantitativo variabile" l'emittente può chiedere il rinvio dell'intera operazione solo se nessuna delle istruzioni conto pagamento sia stata ancora regolata.

L'Emittente può chiedere di effettuare nuovamente l'operazione di emissione dello stesso ISIN solo se la precedente operazione è stata cancellata. L'operazione dovrà essere riproposta con data di pagamento successiva alla data di inserimento della nuova operazione.

#### **1.8.2 Procedura di accentramento franco pagamento ("FOP Issuance")**

Prima di procedere all'accentramento degli strumenti finanziari, l'Emittente deve inviare tramite piattaforma MT-X la prevista istruzione MT 265 bis di variazione del valore emesso totale cui allegare specifica dichiarazione con la quale si attesta che il collocamento o la sottoscrizione sono avvenuti.

In mancanza della comunicazione del valore emesso e dell'invio della dichiarazione, Monte Titoli non processa l'istruzione di accredito che rimane pertanto in sospeso fino a completa formalizzazione degli adempimenti.

In particolare, tale dichiarazione deve indicare:

- i termini e le caratteristiche del collocamento/sottoscrizione e, in particolare, la data di accredito
- se l'immissione in gestione accentrata riguarda strumenti finanziari di nuova emissione o oggetto di un precedente collocamento.

Per adempiere a tale requisito, in sostituzione dell'autocertificazione di cui sopra, l'emittente può inviare a Monte Titoli l'eventuale comunicazione al pubblico sui risultati dell'offerta prevista dalla normativa in tema di offerta al pubblico.

Monte Titoli respinge le comunicazioni che non riportano le informazioni richieste.

La comunicazione di cui sopra deve pervenire a Monte Titoli con congruo anticipo rispetto all'invio del messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari" e comunque entro le ore 16:00 della Giornata contabile in cui è previsto l'accentramento degli strumenti finanziari, al fine di consentire di effettuare le opportune variazioni anagrafiche propedeutiche alla contabilizzazione della richiesta di accentramento.

In assenza di tale comunicazione Monte Titoli non darà corso all'operazione di accentramento e porrà la stessa in stato di "sospeso". L'operazione verrà eseguita il primo giorno lavorativo successivo e, in ogni caso, previa ricezione della suddetta comunicazione.

Ai fini dell'operazione è necessario che l'Emittente comunichi a Monte Titoli tramite messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari" contenente le seguenti informazioni:

- il codice ISIN dello strumento finanziario da accentrare;
- la data valuta (a vista o a scadenza differita) alla quale Monte Titoli deve effettuare l'operazione di accentramento;
- il proprio conto titoli sul quale deve essere addebitato l'ammontare degli strumenti finanziari;
- il conto titoli dell'Intermediario beneficiario;
- l'importo, indicato per quantità o valore nominale, degli strumenti finanziari da accreditare.

Monte Titoli contabilizza l'operazione di accentramento accreditando i relativi importi nei conti degli Intermediari beneficiari in contropartita al conto titoli dell'Emittente, con le tempistiche di seguito specificate:

- entro un'ora, di norma, dal ricevimento dell' "Ordine di accentramento" con data valuta a vista;
- alla data prevista per le richieste di accentramento pervenute con data valuta a scadenza differita.

Le operazioni di accentramento di strumenti finanziari per i quali è in corso un evento societario sono contabilizzate da Monte Titoli il giorno lavorativo successivo alla data di regolamento del relativo evento societaria.

L'Emittente deve inviare tramite piattaforma MT-X la prevista istruzione MT 265 bis di variazione del valore emesso totale cui allegare specifica dichiarazione con la quale si attesta che il collocamento o la sottoscrizione sono avvenuti.

In mancanza della comunicazione del valore emesso e dell'invio della dichiarazione, Monte Titoli non processa l'istruzione di accredito che rimane pertanto in sospeso fino a completa formalizzazione degli adempimenti.

In particolare, tale dichiarazione deve indicare:

- i termini e le caratteristiche del collocamento/sottoscrizione e, in particolare, la data di accredito;
- se l'immissione in gestione accentrata riguarda strumenti finanziari di nuova emissione o oggetto di un precedente collocamento.

Per adempiere a tale requisito, in sostituzione dell'autocertificazione di cui sopra, l'emittente può inviare a Monte Titoli l'eventuale comunicazione al pubblico sui risultati dell'offerta prevista dalla normativa in tema di offerta al pubblico.

Monte Titoli respinge le comunicazioni che non riportano le informazioni richieste.

La comunicazione di cui sopra deve pervenire a Monte Titoli con congruo anticipo rispetto all'invio del messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari" e comunque entro le ore 16:00 della Giornata contabile in cui è previsto l'accentramento degli strumenti finanziari, al fine di consentire di effettuare le opportune variazioni anagrafiche propedeutiche alla contabilizzazione della richiesta di accentramento.

In assenza di tale comunicazione Monte Titoli non darà corso all'operazione di accentramento e porrà la stessa in stato di "sospeso". L'operazione verrà eseguita il primo giorno lavorativo successivo e, in ogni caso, previa ricezione della suddetta comunicazione.

### **1.8.3 Registrazione in regime di dematerializzazione di strumenti finanziari non accentrati**

Ai fini della dematerializzazione di strumenti finanziari non accentrati tal fine gli intermediari inviano all'emittente i certificati annullati, dandone comunicazione a Monte Titoli.

L'Emittente, richiede l'accentramento degli strumenti finanziari con le modalità di cui al paragrafo 2.9

## **1.9 Registrazione iniziale di strumenti finanziari non dematerializzati**

La registrazione iniziale di strumenti finanziari in regime di deposito accentrato è effettuata previa consegna dei relativi certificati tenuti in custodia presso gli intermediari o presso l'emittente.

La consegna dei certificati può essere effettuata anche tramite corriere, per gli strumenti finanziari nominativi, o a mezzo di società di trasporto valori per gli strumenti finanziari al portatore.

Monte Titoli al fine di ottimizzare la consistenza fisica dei certificati custoditi presso di sé e a minimizzare la frequenza di spostamento fisico degli stessi, può richiedere all'Emittente il raggruppamento di certificati relativi agli strumenti finanziari dallo stesso emessi.

La registrazione di titoli cartolari è subordinata al completamento delle formalità previste dalla normativa applicabile allo strumento finanziario.

Ai fini della registrazione di strumenti finanziari al portatore dell'accentramento, gli Emittenti appongono sui certificati rappresentativi degli sugli strumenti finanziari al portatore il seguente testo:

"Il presente strumento finanziario è destinato esclusivamente al deposito a custodia e amministrazione accentrata presso Monte Titoli S.p.A."

In assenza di tale testo Monte Titoli si intende incaricata di provvedere direttamente all'apposizione.

Il testo può essere tradotto in una lingua diversa dall'italiano nella formulazione di cui sopra.

Le istruzioni cartacee devono essere debitamente sottoscritte dai soggetti autorizzati (cfr. specimen di firma depositato) e devono indicare:

- il codice ISIN dello strumento finanziario accentrato;
- la data valuta (a vista o a scadenza differita) alla quale Monte Titoli deve effettuare l'operazione di accentramento;
- il conto titoli dell'Intermediario beneficiario;
- l'importo, indicato per quantità o valore nominale, degli strumenti finanziari da accreditare.

Si precisa che la registrazione di titoli non dematerializzati non può essere effettuata tramite le piattaforme telematiche.

Verificata la regolarità dello strumento finanziario, Monte Titoli invia all'emittente ed intermediari, a riscontro del deposito effettuato, la prevista informativa tramite il messaggio "Estratto conto giornaliero".

Esclusivamente su richiesta dell'Emittente Monte Titoli fornisce il tabulato MT18 "inventario dei certificati" che riporta la situazione dei tagli e pezzi di ciascun titolo presente in caveau, emesso dall'Emittente stesso.

La registrazione di strumenti finanziari cartolari non dematerializzati, è eseguita nel seguente orario di servizio:

- da lunedì a venerdì - dalle ore 10:00 alle 13:00

L'Emittente è tenuto a preavvisare Monte Titoli circa l'operazione di accentramento inviando apposita comunicazione via e-mail all'ufficio Custody Domestic, entro 2 giorni antecedenti (casella di posta elettronica: [helpdesk.domesticcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.domesticcustody@lseg.com)), specificando le modalità di consegna.

Particolari situazioni o esigenze di operatività fuori dai limiti temporali standard devono essere concordate preventivamente con Monte Titoli inviando apposita richiesta da far pervenire, via e-mail all'ufficio Custody Domestic, entro 2 giorni antecedenti (casella di posta elettronica: [helpdesk.domesticcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.domesticcustody@lseg.com)). Monte Titoli potrà dar corso alle richieste in base alle proprie esigenze operative/organizzative.

Le richieste di accentramento di strumenti finanziari cartolari pervenute oltre termini indicati o non precedentemente preavvisate potranno essere respinte da Monte Titoli restituendo gli strumenti finanziari cartolari all'Emittente a spese e rischio di quest'ultimo.

### **1.10 Limiti temporali delle operazioni di registrazione**

Monte Titoli, al fine di assicurare il buon funzionamento del servizio può stabilire limiti temporali alla registrazione.

In caso di operazioni societarie devono essere osservati i limiti temporali di norma previsti o indicati di volta in volta tramite Disposizione di servizio.

Per le obbligazioni interessate dalle operazioni di pagamento interessi e rimborso capitale non sono consentite operazioni di accentramento nei 2 giorni antecedenti la data di pagamento interessi o rimborso capitale.

Eventuali operazioni di accentramento da effettuarsi nei 2 due giorni precedenti la data di pagamento interessi o rimborso capitale devono essere concordate preventivamente con Monte Titoli.

Le istruzioni di registrazione pervenute nei termini previsti tramite il messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari", sono contabilizzate da Monte Titoli il giorno lavorativo successivo alla data di regolamento della relativa operazione societaria.

### **1.11 Riduzione del valore nominale o della quantità degli strumenti finanziari dematerializzati**

Il Sistema consente agli Emittenti di ridurre il valore nominale o la quantità degli strumenti finanziari di propria emissione.

Monte Titoli esegue l'operazione avvalendosi della giacenza depositata:

- a) sul conto titoli di proprietà dell'emittente, in qualità di intermediario;
- b) sul conto titoli di un qualsiasi intermediario.

L'operazione di riduzione del valore nominale o della quantità può essere effettuata con data valuta a vista o a scadenza differita.

L'operazione di riduzione può essere eseguita previo inoltro a Monte Titoli del messaggio 710 "Richiesta di riduzione del valore nominale" riportante:

- il codice ISIN dello strumento finanziario oggetto di riduzione del valore nominale o della quantità;
- l'importo degli strumenti finanziari, indicato per quantità o valore nominale;
- la data valuta (a vista o a scadenza differita) dell'operazione;
- i conti titoli interessati dall'operazione, conto Emittente e conto titoli dell'Emittente, in qualità di Intermediario.

Monte Titoli contabilizza l'operazione di riduzione del valore nominale/quantità accentrato, addebitando di pari importo il conto titoli dell'Intermediario, o dell'Emittente in qualità d'Intermediario, in contropartita al conto titoli dell'Emittente, con le seguenti tempistiche:

- entro un'ora di norma, dal ricevimento della "Richiesta di riduzione valore nominale accentrato" con data valuta a vista;
- alla data prevista per le richieste di riduzione con data valuta a scadenza differita.

### **1.12 Riduzione del valore nominale/quantità di strumenti finanziari non dematerializzati**

Il servizio consente agli Emittenti di ridurre il valore nominale/quantità degli strumenti finanziari emessi in forma non dematerializzata.

L'operazione può essere eseguita dall'Emittente, avvalendosi della giacenza depositata:

- a) sul conto titoli di proprietà dell'Emittente, in qualità di Intermediario;
- b) sul conto titoli di un qualsiasi Intermediario aderente al Sistema.

L'operazione di riduzione del valore nominale/quantità è eseguita da Monte Titoli su incarico dell'Emittente inviate tramite il messaggio "Incarico generale" riportante:

1. il codice ISIN dello strumento finanziario oggetto di riduzione;
2. l'importo oggetto di riduzione, indicato per quantità o valore nominale;
3. la data valuta dell'operazione;
4. i conti titoli interessati dall'operazione (conto Emittente e conto titoli dell'Intermediario o dell'Emittente in qualità di Intermediario);

5. il valore nominale (quantità) emesso aggiornato.

Si precisa che l'incarico deve pervenire a Monte Titoli entro e non oltre 3 giorni lavorativi prima della data valuta prevista per l'operazione.

Monte Titoli invia all'Emittente ed all'intermediario coinvolto la prevista informativa tramite il messaggio "Estratto conto giornaliero".

Monte Titoli contabilizza l'operazione di riduzione addebitando di pari importo il conto titoli dell'Intermediario (o dell'Emittente in qualità d'Intermediario) in contropartita al conto titoli dell'Emittente, come di seguito specificato:

- alla data valuta prevista per l'operazione;
- alla prima giornata lavorativa possibile, per le operazioni in relazione alle quali gli incarichi non siano pervenuti nei termini previsti oppure la comunicazione dell'Intermediario non sia stata ricevuta.

Monte Titoli, altresì, provvede a restituire all'emittente;

- i certificati unitamente al mod. MT120 "Verbale certificati in estrazione per Emittente", di cui l'Emittente restituirà a Monte Titoli copia debitamente firmata per ricevuta,
- la lettera riportante la richiesta di restituzione del certificato per l'importo dello strumento finanziario residuo in circolazione, nel caso la riduzione non comporti l'estinzione del titolo.

### 1.13 Ritiro degli strumenti finanziari non dematerializzati

Il ritiro di strumenti finanziari non dematerializzati dal Sistema si attua su richiesta dell'Intermediario, tramite compilazione del mod. MT30 "Richiesta di ritiro".

L'operazione si perfeziona con la consegna dei certificati all'Intermediario richiedente; i certificati sono girati, quando nominativi, all'Intermediario stesso, con la seguente formula:

<b>"A..... dell'Intermediario)....."</b> <span style="float: right;"><b>(nominativo</b></span>		
<b>Milano, (data)</b> <span style="float: right;"><b>(timbro e firme di Monte Titoli)</b></span>		
e, ex art. 88 D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 "A..... (nominativo del cliente)....."		
NATO A	IL	NAZIONALITA'

DOMICILIO O SEDE LEGALE		
piazza dell'Intermediario	data	timbro e firma
.....		
.....		

Monte Titoli compila soltanto la prima parte della girata.

L'Intermediario completa la girata con il nominativo del cliente giratario ed i relativi dati identificativi.

Al fine di soddisfare le richieste di ritiro di strumenti finanziari da parte degli Intermediari, in caso d'indisponibilità presso Monte Titoli di tagli utili a soddisfare tali richieste, può richiedere all'Emittente il frazionamento di certificati di grosso taglio custodite presso Monte Titoli stesso.

Per le operazioni di cui sopra Monte Titoli invia all'Emittente:

- i certificati unitamente al mod. MT120 "Verbale certificati in estrazione per Emittente", di cui l'Emittente restituirà a Monte Titoli copia debitamente firmata per ricevuta;
- la lettera riportante la richiesta dei tagli rivenienti dal frazionamento.

In caso di ritiro di certificati al portatore stampigliati, l'intermediario potrà rivolgersi all'Emittente ai fini della eventuale emissione di strumenti finanziari di buona consegna.

Monte Titoli restituisce gli strumenti finanziari, secondo quanto indicato dall'Intermediario nell'ordine di ritiro, con una delle seguenti modalità:

- a) mette i certificati a disposizione dell'Intermediario presso la propria sede;
- b) invia i certificati all'Intermediario;
- c) mette i certificati a disposizione dell'Intermediario per il tramite dell'Emittente, al quale Monte Titoli dà le necessarie istruzioni di consegna. Tale ultima circostanza può verificarsi nei seguenti casi:
  - per indisponibilità di tagli utili presso Monte Titoli per soddisfare le richieste di ritiro degli Intermediari;
  - per specifiche esigenze operative di Monte Titoli;
  - su specifica richiesta dell'Intermediario;
  - per la restituzione di strumenti finanziari (warrant, diritti, etc.) ormai scaduti;
  - per la restituzione di strumenti finanziari esclusi dal Sistema. Decorso 15 giorni dalla comunicazione di esclusione senza che l'Intermediario abbia ritirato gli strumenti finanziari, Monte Titoli provvede alla loro restituzione a spese e rischio dell'Intermediario stesso;
  - per la restituzione agli Intermediari di strumenti finanziari rivenienti da operazioni societarie, se non accentrabili.

Nei casi sub a) e b), Monte Titoli:

- provvede a prenotare sul conto titoli dell'Intermediario richiedente la partita di strumenti finanziari richiesta; da quel momento e finché Monte Titoli non avrà

provveduto alla consegna o alla spedizione degli strumenti finanziari, la partita risulta indisponibile per altre eventuali operazioni ordinarie o speciali, in quanto sulla stessa figura il blocco prenotazione. Il blocco di prenotazione è segnalato da Monte Titoli all'Intermediario tramite "Estratto conto giornaliero";

- predispone il plico contenente i certificati ed il mod. MT13 "Distinta dei certificati restituiti", di cui l'Intermediario restituirà a Monte Titoli copia debitamente firmata per ricevuta;
- dispone la restituzione degli strumenti finanziari, secondo quanto indicato dall'Intermediario nell'ordine di ritiro, con una delle seguenti modalità:
  - a) tiene gli strumenti finanziari a disposizione dello stesso per il ritiro allo sportello;
  - b) spedisce gli strumenti finanziari all'Intermediario.;
- contestualmente all'uscita degli strumenti finanziari dal Sistema addebita, per la quantità ritirata, il conto titoli indicato dall'Intermediario.

La restituzione degli strumenti finanziari mediante spedizione è effettuata a cura di Monte Titoli, a rischio e spese degli Intermediari (con copertura assicurativa, nel caso di strumenti finanziari al portatore), tramite:

- ditte di trasporto valori;
- corriere, per strumenti finanziari nominativi.

Qualora, decorsi 30 giorni dalla data di spedizione, non sia pervenuta a Monte Titoli la copia del mod. MT13 "Distinta dei certificati restituiti" sottoscritta per ricevuta, viene automaticamente prodotto e trasmesso via fax all'Intermediario il mod. MT84 "Sollecito di conferma ricezione plico". Decorsi ulteriori 5 giorni lavorativi dall'invio di detto sollecito senza che Monte Titoli abbia ricevuto riscontro in forma scritta, quest'ultimo imposta la denuncia di smarrimento degli strumenti finanziari di cui trattasi, con oneri a carico dell'Intermediario e provvede agli ulteriori adempimenti necessari allo scopo.

Gli strumenti finanziari, se non ritirati presso gli sportelli di Monte Titoli, sono restituiti a rischio e spese dell'Intermediario.

Nel caso sub c), Monte Titoli:

- invia all'Emittente i certificati da frazionare accompagnati dal mod. MT120 "Verbale certificati in estrazione per Emittente", copia del quale deve essere immediatamente restituita a Monte Titoli sottoscritta per ricevuta, e lettera riportante la richiesta di frazionamento;
- addebita, contestualmente, il conto titoli dell'Intermediario interessato in contropartita a quello dell'Emittente.

Monte Titoli informa l'emittente e gli intermediari Partecipanti tramite "Estratto conto giornaliero".

L'Intermediario è tenuto ad impartire tempestivamente all'Emittente le istruzioni sui tagli necessari a soddisfare le esigenze di consegna al cliente e, se nominativi, sull'intestazione dei certificati richiesti.

In presenza di strumenti finanziari ormai scaduti (warrant, diritti etc.) o di strumenti finanziari la cui ammissione è revocata, Monte Titoli procede d'iniziativa



a restituire gli strumenti finanziari mettendoli a disposizione degli Intermediari per il tramite dell'Emittente.

Monte Titoli informa l'emittente e gli intermediari tramite il messaggio "Estratto conto giornaliero".

Monte Titoli mantiene in sospeso l'ordine di ritiro – senza effettuare alcuna prenotazione sul conto titoli dell'Intermediario ordinante – qualora, non disponendo di certificati con tagli idonei per dar corso all'ordine di ritiro, abbia necessità di procedere al frazionamento di certificati tramite l'Emittente.

### **1.14 Comunicazioni relative agli strumenti finanziari nominativi regolati dalla legge italiana**

Monte Titoli segnala all'Emittente i certificati nominativi ammessi e/o esclusi dal servizio alla fine di ogni mese solare a mezzo del mod. MT16 "Azioni nominative in amministrazione accentrata".

L'Emittente, comunica le specifiche numeriche dei certificati relativi a strumenti finanziari soggetti a fermo o a procedura di ammortamento, nonché tutti i dati relativi a certificati sottratti, smarriti o comunque irregolari.

### **1.15 Registrazione dei titoli di Stato Italiani e strumenti finanziari del debito pubblico**

#### **1.15.1 Registrazione a seguito di operazioni di collocamento**

Le operazioni di accentramento dei titoli di Stato sono effettuate di norma a seguito delle operazioni di collocamento tramite asta (ordinaria e supplementare) che sono gestite da Banca d'Italia tramite la procedura "Collocamento dei titoli di Stato (NEWCOL)" e delle relative operazioni di regolamento da Monte Titoli tramite il Servizio di Liquidazione.

Al termine di tale attività Monte Titoli effettua le previste registrazioni contabili sul conto degli Intermediari interessati e sul conto dell'Emittente.

In particolare, il giorno di asta, successivamente allo svolgimento delle operazioni previste, Banca d'Italia (tramite la procedura NEWCOL) invia al Servizio di Liquidazione i dati relativi ai contratti conclusi e in particolare:

- i dati relativi alle partite in titoli che devono essere riconosciute nel giorno di regolamento agli assegnatari in asta;
- i dati relativi alle partite in contante che devono essere riconosciute nel giorno di regolamento a Banca d'Italia.

Banca d'Italia comunica a Monte Titoli il valore nominale totale di ogni strumento finanziario collocato a mezzo messaggio telematico. Monte Titoli conferma a Banca d'Italia la presa in carico/rifiuto dell'operazione.

Il giorno successivo all'asta, o il giorno stesso nel caso in cui quello successivo fosse il giorno di regolamento (e.g. in caso di aste supplementari) Monte Titoli inoltra:

- per ogni titolo le istruzioni franco pagamento per il collocamento sul conto titoli dell'Emittente;
- per ogni contratto stipulato un'istruzione contro pagamento, subordinata al buon esito della stessa;

Il giorno di regolamento, le operazioni verranno liquidate dal Servizio di Liquidazione. Monte Titoli notifica alla Banca d'Italia e agli Intermediari sottoscrittori l'esito delle operazioni tramite messaggi 71N. Le operazioni non regolate per mancanza di contante saranno automaticamente riproposte per la liquidazione, nei cinque giorni successivi alla data di regolamento come stabilito dal Decreto 5 maggio 2004 "Disposizioni in caso di ritardo nel regolamento delle operazioni di emissione, concambio e riacquisto". Cinque giorni lavorativi dopo la data di regolamento i contratti non ancora regolati saranno cancellati da Monte Titoli.

Le stesse disposizioni si applicano, per quanto compatibili, nel caso di accentramento successivo a una distribuzione di titoli di Stato effettuata per il tramite della piattaforma di mercato. In tal caso, si ha riguardo alla tempistica indicata nel decreto di emissione e/o nelle altre comunicazioni dell'Emittente e nell'Avviso pubblicato da Borsa Italiana.

### **1.15.2 Operazioni di riacquisto mediante asta**

Le operazioni di riacquisto tramite asta sono gestite da Banca d'Italia – per conto del MEF –tramite la procedura NEWCOL mentre le operazioni di regolamento delle medesime sono gestite da Monte Titoli tramite il Servizio di Liquidazione.

Il giorno di asta, successivamente allo svolgimento delle operazioni, la procedura NEWCOL invia al Servizio di Liquidazione i dati relativi ai contratti conclusi e in particolare:

- i dati relativi ai titoli che devono essere trasferiti al Ministero nel giorno di regolamento dagli assegnatari in asta;
- i dati relativi agli importi che devono essere riconosciuti agli aggiudicatari nel giorno di regolamento.

Banca d'Italia comunica a Monte Titoli il valore nominale totale di ogni strumento finanziario oggetto di riacquisto a mezzo messaggio telematico.

Monte Titoli conferma a Banca d'Italia la presa in carico/rifiuto dell'operazione.

Il giorno di regolamento dell'asta, le operazioni verranno liquidate dal Servizio di Liquidazione mediante inoltro di Istruzioni di regolamento DVP. Il regolamento di tali Istruzioni di regolamento DVP è collegato all'esecuzione dell'istruzione di regolamento FOP disposta ai fini della riduzione del valore globale accentrato dei titoli per l'intero importo trattato in asta.

Monte Titoli notifica l'esito delle movimentazioni contabili agli Intermediari a mezzo dei messaggi telematici.

Il giorno successivo all'asta Monte Titoli inoltra al servizio di Liquidazione:

- per ogni titolo le istruzioni franco pagamento per l'acquisto sul conto titoli dell'Emittente;
- per ogni contratto stipulato un'istruzione contro pagamento.

Il giorno di regolamento le operazioni sono liquidate tramite il Servizio di Liquidazione. Monte Titoli notifica a Banca d'Italia e agli intermediari interessati l'esito delle suddette operazioni tramite messaggi 71N.

Le operazioni non regolate alla data di regolamento per mancanza di titoli saranno automaticamente riproposte per la liquidazione, nei cinque giorni lavorativi successivi dal Decreto 5 maggio 2004 "Disposizioni in caso di ritardo nel regolamento delle operazioni di emissione, concambio e riacquisto." Cinque giorni lavorativi dopo la data di regolamento i contratti non ancora regolati saranno cancellati da Monte Titoli.

### **1.15.3 Operazioni di riacquisto e concambio effettuate dall'Emittente**

Le operazioni di acquisto effettuate dal Ministero per il tramite di intermediari, le operazioni di concambio sul MTS, le operazioni di concambio svolte tramite asta (parte riacquisto) le operazioni di riacquisto e concambio attraverso Intermediari sono effettuate con le stesse modalità descritte ai paragrafi precedenti.

La comunicazione relativa all'importo complessivo acquistato, per ciascun titolo oggetto di acquisto e all'importo del titolo collocato, è inviata da Banca d'Italia al Monte Titoli.

Monte Titoli riceve la comunicazione:

- in caso di acquisto, aggiorna le posizioni contabili dei conti dell'emittente (conto intermediario e conto emittente) riducendo il valore accentrato del titolo interessato per l'intero importo riacquistato;

- in caso di collocamento, aggiorna le posizioni contabili dei conti dell'emittente (conto intermediario e conto emittente) aumentando il valore accentrato del titolo interessato per l'intero importo collocato.

Monte Titoli notifica a Banca d'Italia l'esito delle suddette operazioni tramite messaggi 71N.

#### **1.15.4 Registrazione titoli collocati dalla BCE**

La Banca d'Italia, agendo in nome e per conto della BCE, apre presso Monte Titoli un conto emittente intestato alla BCE stessa, su cui potrà effettuare tutti i movimenti previsti per le operazioni inerenti ai titoli emessi dalla BCE nel Servizio di Gestione Accentrata.

In particolare, il giorno di regolamento dei titoli Banca d'Italia (tramite la procedura PORTI) invia al Servizio di Liquidazione i dati relativi ai contratti conclusi e in particolare:

- i dati relativi alle partite in titoli che devono essere riconosciute nel giorno di regolamento agli intermediari assegnatari;
- i dati relativi alle partite in contante che devono essere riconosciute a Banca d'Italia.

Banca d'Italia comunica a Monte Titoli il valore nominale totale di ogni strumento finanziario collocato a mezzo messaggio telematico. Monte Titoli conferma a Banca d'Italia la presa in carico o rifiuto dell'operazione.

Le operazioni sono inviate da Banca d'Italia a Monte Titoli e se non regolate entro la data di regolamento verranno automaticamente cancellate da Monte Titoli.

Per le operazioni non regolate per mancanza di contante della controparte, al termine della giornata di regolamento, la Banca d'Italia richiede alla Monte Titoli di effettuare il ritiro dei certificati di debito non collocati mediante l'invio di un messaggio 710.

Monte Titoli al ricevimento del messaggio aggiorna le posizioni contabili riducendo i conti dell'emittente e di Banca d'Italia per l'ammontare dei titoli non regolati.

#### **1.15.5 Servizio finanziario e rendicontazione di Tesoreria**

Monte Titoli gestisce separatamente le operazioni di pagamento interessi e di rimborso del capitale aventi la medesima scadenza, attribuendo alle stesse due distinti numeri di operazione.

Alle rispettive scadenze, Monte Titoli notifica a Banca d'Italia gli importi relativi al pagamento degli interessi o al rimborso del capitale che dovrà essere effettuato a favore degli Intermediari beneficiari sulla base dei saldi registrati nei conti titoli degli Intermediari secondo quanto previsto nel prospetto o nelle condizioni o nel regolamento di ciascuno strumento finanziario.

Sulla base delle informazioni comunicate dall'emittente, Monte Titoli invia agli intermediari la Disposizione di servizio 721 relativa all'operazione di pagamento interessi o di rimborso capitale.

In caso di rimborso, Monte Titoli, alla data di pagamento:

- se è previsto il rimborso totale, azzerà il conto titoli degli Intermediari per l'intero valore nominale;
- se è previsto il rimborso parziale con riduzione del valore nominale, diminuisce il saldo del conto titoli degli Intermediari per il valore nominale rimborsato, aggiornando contemporaneamente il nuovo taglio minimo, con il valore risultante dopo la riduzione.

A far tempo dalla data di rimborso parziale l'operatività con Monte Titoli si intende riferita a multipli del nuovo taglio minimo.

Il servizio finanziario viene svolto sulla base delle seguenti scadenze temporali:

- 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento: invio segnalazione previsionale a Banca d'Italia;
- 2 giorni lavorativi prima della data di pagamento: invio segnalazione previsionale a Banca d'Italia, agli Intermediari e alle rispettive Banche Tramite (se presenti);
- alla Record date e in caso di successive eventuali variazioni: invio automatico ordinario del messaggio 7B2 "Registrazione saldi alla record date", esclusivamente agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche Tramite (se presenti);
- data di pagamento: invio segnalazione definitiva a Banca d'Italia. Banca d'Italia verifica e conferma a Monte Titoli la correttezza dei dati ricevuti e successivamente dispone l'accredito dell'ammontare in pagamento sul conto DCA di Monte Titoli. Monte Titoli dispone l'esecuzione dei pagamenti nei conti DCA degli Intermediari beneficiari tramite inoltre di Istruzioni di regolamento pagamento franco consegna (PFOD) già riscontrate nel corso della fase di regolamento notturno del Servizio di Liquidazione. Successivamente Monte Titoli provvede all'invio dei messaggi telematici definitivi.

Qualora le istruzioni di pagamento non possano essere processate, per motivi tecnici e/o amministrativi, Monte Titoli provvede al regolamento dei pagamenti a favore degli intermediari interessati utilizzando specifiche procedure di contingency e predisponendo, ove possibile, rendicontazione standard. In tal caso tutti i movimenti contabili saranno effettuati, a valere dei conti (RTGS/DCA) indicati dagli intermediari sulla piattaforma CLIMP per la tipologia "Pagamenti (in

Euro) su titoli denominati in divisa estera". Monte Titoli comunica agli intermediari l'attivazione delle procedure di contingency mediante Disposizione di Servizio.

### **1.15.6 Servizio finanziario relativo a certificati irregolari**

Il servizio finanziario relativo ai certificati irregolari sopra segnalati, viene svolto in via amministrativa, non rientrando nel flusso dati forniti in via automatica.

Le scadenze temporali sono, di norma, quelle indicate al paragrafo precedente.

### **1.15.7 Coupon stripping/unstripping**

L'operazione di stripping/unstripping può essere effettuata esclusivamente sui Titoli di Stato per i quali l'emittente ha previsto nel relativo decreto di emissione tale possibilità e per i quali Monte Titoli ha provveduto a pubblicare i relativi piani di stripping.

L'operazione di stripping/unstripping può essere richiesta a Monte Titoli, esclusivamente dagli Intermediari abilitati, con apposito messaggio telematico e prevede specifiche modalità operative in base alle tipologie di titoli come di seguito specificato.

Titoli di Stato indicizzati

- l'operazione di stripping prevede l'addebito del valore nominale del titolo padre, l'accredito del valore nominale del mantello e della relativa componente indicizzata all'inflazione e delle relative componenti cedolari;
- l'operazione di unstripping prevede l'accredito del valore nominale del titolo padre e il contestuale addebito del valore nominale del mantello e della relativa componente indicizzata all'inflazione e delle relative componenti cedolari.

Titoli di Stato non indicizzati

- l'operazione di stripping prevede l'addebito del valore nominale del titolo padre, l'accredito del valore nominale della cedola ibrida (che rappresenta la somma dell'ultima componente cedolare e dell'ex mantello) e delle ulteriori componenti cedolari;
- l'operazione di unstripping prevede l'accredito del valore nominale del titolo padre e il contestuale addebito del valore nominale della cedola ibrida e delle ulteriori componenti cedolari.

Monte Titoli dispone le operazioni di coupon stripping/unstripping mediante inoltro di Istruzioni di regolamento franco pagamento (FOP) al Servizio di Liquidazione.

Monte Titoli notifica le movimentazioni contabili tramite i messaggi telematici.

Le operazioni di stripping/unstripping sono consentite sino a 5 giorni lavorativi prima della data di pagamento.

In funzione della data di emissione del titolo padre (titoli di Stato emessi a partire dal 1 gennaio 2013) al fine di assicurare l'infungibilità, a parità di data di maturazione, con cedole legate a titoli padre emessi prima del 31 dicembre 2012, Monte Titoli differenzia i piani di stripping mediante utilizzo di specifiche e differenti codifiche ISIN.

Monte Titoli, settimanalmente, pubblica sul sito [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it), per ogni specie titolo soggetta a stripping, un report con l'ammontare complessivo assoggettato, il residuo assoggettabile nonché il dettaglio delle operazioni di stripping/unstripping effettuate. I report sono pubblicati distintamente in base alla data di emissione del titolo padre (rispettivamente, Titoli di Stato emessi prima del 31 dicembre 2012 e Titoli di Stato emessi a partire dal 1 gennaio 2013). Monte Titoli pubblica inoltre i piani di stripping in essere.

## 1.16 Gestione accentrata di particolari strumenti finanziari

### Strumenti finanziari obbligazionari con clausola di "rinvio del pagamento cedole"

Se il regolamento del prestito consente all'Emittente di rinviare il pagamento di una o più cedole, anche parzialmente, al momento del rimborso del capitale (e.g. clausole di pagamento di tipo "PIK" o "PIYC"), tali obbligazioni sono immesse nel Servizio di Gestione Accentrata con la modalità di seguito descritta.

In fase di accentramento Monte Titoli accredita gli strumenti previo invio di un incarico generale da parte di ciascun intermediario beneficiario, a conferma del ritiro. A seguito dell'accredito, Monte Titoli appone un blocco tecnico sui conti degli Intermediari.

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 Monte Titoli lo sblocco della quantità oggetto del trasferimento tramite messaggio "Incarico generale", indicando il conto titoli dell'Intermediario beneficiario;
- c) l'Intermediario beneficiario invia a Monte Titoli un incarico generale a conferma del ritiro.

Monte Titoli 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 Monte Titoli appone di nuovo il blocco tecnico sul conto dell'Intermediario beneficiario.

Le operazioni di blocco (sblocco) sono comunicate a d 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".

## 1.17 Modalità operative per la gestione accentrata delle azioni "a voto maggiorato"

Ai fini della gestione accentrata delle azioni a "voto maggiorato", l'Emittente richiede a Monte Titoli l'ammissione del codice ISIN CUM VOTOM assegnato dalla Banca d'Italia alle azioni con voto maggiorato.

La richiesta di ammissione è effettuata mediante invio dei modelli MT265/MT265bis disponibili sulla piattaforma MT-X. Al mod. MT265, oltre alla scheda anagrafica del titolo, dovrà essere allegata la copia aggiornata dello statuto.

L'Emittente deve, altresì, inviare a Monte Titoli la richiesta di assegnazione degli *internal codes* e la sintesi delle disposizioni statutarie che disciplinano termini, condizioni e modalità operative per ottenere l'iscrizione nell'elenco di cui all'articolo 127-*quinques* TUF, mediante gli appositi Incarichi generali.



Qualora la richiesta di ammissione dell'ISIN CUM VOTOM sia inviata successivamente a tali Incarichi generali, l'Emittente dovrà inviare un nuovo Incarico generale contenente le informazioni di cui al paragrafo precedente completo dell'indicazione dell'ISIN CUM VOTOM.

Nei casi di cui all'articolo 127-*quinquies* comma 4 TUF, l'Emittente dovrà indicare nell'Incarico relativo alla specifica operazione societaria, le condizioni e modalità per l'attribuzione dei codici identificativi e le comunicazioni da parte degli Intermediari.

Ai fini della gestione operativa delle azioni con voto maggiorato Monte Titoli prevede l'assegnazione dei seguenti *internal codes*:

- codice1: assegnato alle azioni per le quali è stata presentata la richiesta di iscrizione all'elenco di cui all'art. 127-*quinquies* del TUF, in attesa di conferma da parte dell'Emittente;
- codice2: assegnato alle azioni per le quali l'Emittente ha confermato l'iscrizione all'elenco di cui all'art. 127-*quinquies*.

Ricevuto l'Incarico generale, Monte Titoli comunica ad emittenti e intermediari le informazioni necessarie per la gestione operativa delle azioni con voto maggiorato mediante Disposizione di Servizio strutturata MT 722 e messaggio libero 097, ad integrazione del messaggio strutturato.

Le Disposizioni di Servizio contengono i termini operativi per la corretta contabilizzazione delle differenti posizioni, da effettuarsi mediante i seguenti trasferimenti:

- da ISIN (regolare) a codice interno 1
- da codice interno 1 a codice interno 2
- da codice interno 2 a codice ISIN CUM VOTOM
- da codici interni 1 o 2 e da ISIN CUM VOTOM a ISIN (regolare).

A seguito dell'invio all'Emittente della richiesta di iscrizione all'elenco di cui all'articolo 127-*quinquies*, l'Intermediario invia a Monte Titoli tramite msg 715 le istruzioni di trasferimento da codice ISIN regolare a codice interno 1.

Ricevuta dall'Emittente la conferma dell'avvenuta iscrizione nell'elenco di cui all'articolo 127-*quinquies*, l'Intermediario invia a Monte Titoli, tramite msg 715, le istruzioni di trasferimento da codice interno 1 a codice interno 2.

Al ricevimento della conferma della maturazione del diritto al voto maggiorato da parte dell'Emittente, l'Intermediario invia a Monte Titoli, tramite msg 715, le istruzioni di trasferimento da codice interno 2 a codice ISIN CUM VOTOM.

Nei casi di perdita o rinuncia al diritto alla maggiorazione del voto da parte degli azionisti, sarà cura degli Intermediari inviare a Monte Titoli, tramite msg 715, le istruzioni di trasferimento dai codici interni o da ISIN CUM VOTOM al codice ISIN regolare, nei termini indicati nelle Disposizioni di servizio.

Monte Titoli elabora le istruzioni pervenute in modalità on line.

A conferma del buon esito dell'operazione, Monte Titoli invia all'Emittente e agli Intermediari interessati i msg 71N di informativa contabile e il msg 706 di estratto conto giornaliero.

Monte Titoli comunica, altresì, all'Emittente (o ai soggetti che agiscono in nome e per conto dell'Emittente), su specifica richiesta:

- le movimentazioni tra i diversi codici disposte dagli Intermediari partecipanti; e/o
- il dettaglio dei saldi per conto, salvo divieto, espresso dagli Intermediari interessati con le modalità di cui al capo 7 (identificazione degli azionisti), di comunicare i saldi dei propri conti titoli.

### **1.17.1 Informativa sulle casistiche di voto maggiorato gestite da Monte Titoli**

Al fine di favorire una completa e centralizzata informativa sulle casistiche in essere, Monte Titoli gestisce e pubblica su MT-X un'apposita sezione documentale che rende disponibile agli intermediari uno specifico archivio, suddiviso per Emittente, contenente tutte le Disposizioni di servizio emesse per la gestione operativa della maggiorazione e un quadro sinottico che collega, ad ogni ISIN regolare interessato, i corrispondenti internal codes e l'ISIN CUM VOTOM.

### **1.17.2 Prassi di mercato**

In linea con il disposto dell'art. 23-*bis* del Provvedimento *Post-Trading*, per gli aspetti non espressamente disciplinati nelle Istruzioni, per la gestione delle azioni a voto maggiorato si tiene conto delle prassi di mercato elaborate dalle associazioni di categoria (ABI, Assonime, Assosim).

### **1.18. Misure in caso di mancata riconciliazione**

In caso di mancata riconciliazione, Monte Titoli avvia le procedure di controllo per individuare la causa delle incongruenze rilevate tra i saldi dei conti intermediari e il saldo del conto emittente in relazione ad uno specifico ISIN.

Qualora a seguito dei controlli effettuati, risultino incongruenze nelle evidenze contabili, Monte Titoli sospende lo strumento finanziario interessato dalle operazioni del Servizio di Liquidazione sino al corretto riallineamento delle evidenze contabili.

Ai fini della sospensione dello strumento finanziario dal Servizio di Liquidazione, Monte Titoli:

1. blocca temporaneamente lo strumento finanziario interessato dalla squadratura, mediante apposizione di specifica "restriction" sull'ISIN CODE;
2. invia ai ad emittenti ed intermediari apposita informativa sul blocco effettuato, indicando la relativa motivazione;
3. attiva le opportune verifiche con il T2S Operator, volte all'identificazione della causa del disallineamento;
4. accerta l'effettiva e corretta posizione contabile e riallinea le relative evidenze;
5. sblocca lo strumento finanziario per consentire la ripresa delle attività sull'ISIN CODE interessato;
6. informa i emittenti ed intermediari dell'avvenuta sistemazione, riportando le risultanze dell'analisi effettuata.

## 2. ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI TENUTA CENTRALIZZATA DEI CONTI

### 2.1 Associazione delle codifiche anagrafiche e operative

Nell'ambito del servizio, Monte Titoli utilizza le seguenti codifiche ai fini dell'identificazione di ciascun Emittente o Intermediario e dei relativi conti titoli.

- **Codice LEI**

Il codice LEI è un codice univoco di 20 caratteri alfanumerici basato sullo standard internazionale ISO 17442.

Il Codice LEI deve essere richiesto dai soggetti che accedono al servizio alle agenzie autorizzate (cd. "LOU", Local Operating Unit), rinnovato annualmente e comunicato a Monte Titoli al momento dell'ammissione al servizio.

- **Codice ABI**

Il codice ABI è un codice meccanografico composto da cinque caratteri numerici che, a seconda della fascia numerica di appartenenza, identifica gli emittenti, gli intermediari e i conti titoli loro assegnati nei sistema di scritture contabili di Monte Titoli.

Gli intermediari ed emittenti finanziari devono richiedere il codice ABI a Banca d'Italia o a Consob e comunicarlo a Monte Titoli in fase di ammissione al servizio.

Gli emittenti non finanziari, i centro servizi, le imprese d'investimento comunitarie e gli intermediari che chiedono l'apertura di nuovi conti titoli devono chiedere l'assegnazione del codice ABI e del suffisso identificativo del conto titoli a Monte Titoli.

- **Codice CED**

È un codice univoco attribuito da Monte Titoli ad ogni intermediario ed è strumentale all'operatività nell'ambito del Servizio di Liquidazione. Il codice è attribuito direttamente da Monte Titoli all'atto della richiesta di adesione.

- **Codice BIC**

È un codice rilasciato da SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication) e si compone di undici caratteri alfanumerici.

I soggetti che partecipano al servizio in qualità di Intermediari sono tenuti a chiedere a SWIFT il codice BIC e a comunicarlo a Monte Titoli al momento dell'ammissione al servizio.

Tale obbligo non si applica ai soggetti che partecipano al servizio esclusivamente in qualità di emittenti, che possono chiedere di utilizzare ai fini della propria configurazione operativa un codice BIC intestato a Monte Titoli.

## 2.1 Blocco e riserva delle posizioni in titoli su richiesta degli intermediari

Le operazioni di blocco e riserva delle posizioni in titoli sono processate come restrizioni di regolamento. Tali funzionalità possono essere utilizzate dagli intermediari, in base alla configurazione prescelta dell'ambito del Servizio di Liquidazione.

L'operazione di blocco consente all'intermediario di bloccare il saldo totale o parziale di uno specifico ISIN registrato in uno dei propri conti titoli. L'operazione non consente di bloccare una quantità superiore al saldo disponibile. Qualora l'intermediario richieda il blocco per una quantità superiore al saldo disponibile la richiesta di blocco rimane sospesa fino a concorrenza della quantità specificata.

L'operazione di riserva consente all'Intermediario di riservare una specifica quantità di strumenti finanziari anche superiore al saldo disponibile sul conto titoli dell'Intermediario. Qualora l'Intermediario richieda di riservare una quantità superiore al saldo presente sul conto, il sistema esegue l'operazione per la quantità disponibile e riserva gli strumenti finanziari via via accreditati fino a concorrenza della quantità specificata.

Al fine di effettuare l'operazione di blocco o riserva di una posizione in titoli, nonché l'incremento, la riduzione o la cancellazione della stessa, l'Intermediario è tenuto ad inviare apposita richiesta a Monte Titoli tramite il messaggio Msg 710 o MT 524 con l'indicazione del conto titoli, dell'ISIN e della relativa quantità oggetto di blocco o riserva e il codice identificativo della restrizione.

Monte Titoli al ricevimento della richiesta provvede ad eseguire l'operazione secondo le istruzioni ricevute, dandone conferma all'ordinante:

- in tempo reale, mediante invio del messaggio di notifica 71N o MT 508 riportante il numero di riferimento (reference), attribuito in automatico, che identifica in modo univoco l'operazione;
- a fine giornata, mediante invio dell'“Estratto conto giornaliero”.

Si precisa che il blocco o la riserva delle posizioni in conto titoli richiesto dall'Intermediario non sostituisce in alcun modo il blocco contabile che l'Intermediario è tenuto ad apporre sui conti interni dei propri clienti secondo le previsioni della normativa vigente.

Il blocco o la riserva delle posizioni in titoli rendono indisponibili le quantità dei titoli oggetto di restrizione per le operazioni di trasferimento, regolamento e politica monetaria.

## 2.2 Blocco tecnico delle posizioni in titoli eseguito da Monte Titoli

Monte Titoli può effettuare operazioni di blocco (sblocco) delle posizioni in titoli registrate sui conti degli intermediari a fronte di specifiche operazioni o in considerazione di particolari modalità operative stabilite per la gestione degli strumenti finanziari, dandone comunicazione mediante apposite Disposizioni di Servizio.

Monte Titoli può altresì effettuare operazioni di blocco (sblocco) tecnico temporaneo per specifiche esigenze operative.

Le operazioni di blocco (sblocco) sono comunicate agli intermediari:

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

Il blocco tecnico rende indisponibili le quantità dei titoli oggetto di restrizione per le operazioni di trasferimento, regolamento e politica monetaria.

## **2.3 Operatività in caso di blocco e riserva delle posizioni in titoli**

In corrispondenza di operazioni societarie:

- a) pagamento di interessi, rimborso capitale/quote (parziale o totale);
- b) assegnazione diritti per operazioni a pagamento;
- c) operazioni sul capitale di tipo “mandatory without option”
- d) operazioni di trasferimento massivo e selettivo;

Con riferimento alle posizioni oggetto di blocco o riserva Monte Titoli agisce come segue:

- nel caso a) effettua lo scarico automatico del quantitativo (parziale o totale) dei titoli oggetto di rimborso indipendentemente dalle restrizioni presenti;
- nei casi b) e c) esegue l'accredito degli strumenti finanziari rivenienti indipendentemente dalle restrizioni presenti;
- nel caso d) non esegue il trasferimento della relativa posizione in titoli.

## **2.4 Rendicontazione**

Monte Titoli, al termine di ogni Giornata contabile, invia agli intermediari Partecipanti al Sistema l'“Estratto conto giornaliero” per documentare la registrazione dei movimenti contabili eseguiti sugli strumenti finanziari, del saldo contabile, del saldo disponibile e delle eventuali quantità oggetto di restrizioni.

In occasione delle operazioni societarie di aumento di capitale, esercizio warrant, offerta pubblica di acquisto o scambio telematiche e conversione facoltativa su strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli o gestiti tramite collegamenti con altri CSD, l'estratto conto giornaliero contiene separata evidenza degli strumenti finanziari in relazione ai quali sono state correttamente inviate le istruzioni che consentono l'esercizio dell'opzione prevista per ciascuna tipologia di operazione e di quelli per i quali non è pervenuta alcuna istruzione.

Gli intermediari possono richiedere a Monte Titoli, durante l'orario di disponibilità del Servizio, il saldo dei loro conti titoli con o senza evidenza delle quantità oggetto di restrizioni, tramite il messaggio telematico “Richiesta saldo”.

Monte Titoli comunica all'intermediario richiedente il saldo, con o senza evidenza delle quantità oggetto di restrizioni, aggiornato al momento della richiesta tramite il messaggio “Risposta richiesta saldi”.

Monte Titoli a fronte delle comunicazioni ricevute degli intermediari, inerenti ad operazioni su strumenti finanziari accentrati e a fronte di ciascuna movimentazione dei conti titoli di pertinenza, invia, se previsto, ai Partecipanti un messaggio "71N – notifica" per notificare l'esito della comunicazione ricevuta.

Monte Titoli, inoltre, invia agli intermediari l'"Estratto conto mensile" contenente la registrazione dei saldi contabili disponibili e quelli oggetto di restrizioni.

## **2.5 Condizioni di ricezione delle Disposizioni di servizio strutturate (msg. 720, 721, 722, 724)**

Gli Intermediari possono dare istruzioni a Monte Titoli riguardo le modalità di ricezione delle Disposizioni di servizio strutturate, utilizzando l'apposito modulo disponibile sul sito [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it) (area down load - modulistica operativa). In particolare è possibile scegliere:

- il conto presso il quale ricevere le Disposizioni di servizio;
- la possibilità di ricevere gli Annunci di evento;
- la lingua (italiano /inglese se fornito dall'Emittente) relativa ai testi;
- la possibilità di ricevere gli Annunci di evento esclusivamente per gli strumenti finanziari gestiti direttamente da Monte Titoli, per gli strumenti finanziari esteri o per entrambe le categorie;
- la possibilità di ricevere tutte le Disposizioni di servizio/Annunci di evento oppure solo quelli relative agli strumenti finanziari presenti sui propri conti.

I moduli, opportunamente compilati, dovranno essere inviati tramite MT-X a Monte Titoli in allegato alle Istruzioni generali con intestazione "CONDIZIONI DI RICEZIONE DEI MSG 720, 721, 722, 724". L'intermediario dovrà specificare in quale ambiente (produzione/test) richiede l'intervento.

## 3. SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE

### 3.1 Partecipazione all'assemblea

L'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico di divulgare al Sistema l'avvenuta convocazione dell'assemblea tramite il messaggio "Incarico per il rilascio di comunicazioni per partecipazione ad assemblea".

L'Emittente è tenuto ad allegare al messaggio telematico l'avviso di convocazione dell'assemblea con il relativo ordine del giorno.

L'incarico deve essere inoltrato a Monte Titoli entro il giorno successivo a quello in cui l'Emittente ha pubblicato l'avviso di convocazione.

Monte Titoli tramite messaggio "Disposizione di servizio (Assemblee)" comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema:

- i riferimenti delle riunioni convocate;
- i termini di presentazione delle comunicazioni necessarie ai fini della partecipazione;
- gli strumenti finanziari che legittimano a partecipare all'assemblea;
- in caso di assemblea convocata per l'approvazione del bilancio, i termini di ricevimento delle richieste di conversione delle azioni di risparmio dalla forma al portatore alla forma nominativa;
- le modalità per l'esercizio del voto;
- eventuali limiti statuari;
- modalità di ricezione delle comunicazioni previste dall'Emittente;
- data di legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea (c.d. Record date), dove applicabile;
- indirizzo internet dell'Emittente, se previsto.

### 3.2 Pagamento dividendi

#### 3.2.1 Conferimento dell'incarico e Annunci di evento

L'Emittente deve richiedere a Monte Titoli l'assegnazione dell'Internal Code all'operazione di pagamento dividendo tramite invio del messaggio "Incarico generale". Al ricevimento della richiesta, Monte Titoli assegna all'operazione di pagamento dividendo il relativo Internal Code, comunicandolo all'Emittente via posta elettronica (e-mail) entro il giorno successivo al ricevimento della richiesta.

L'Emittente, entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la proposta di distribuzione di dividendo, invia a Monte Titoli il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)". L'incarico deve riportare l'Internal code assegnato all'operazione nonché tutti i dati, anche di carattere fiscale, necessari a Monte Titoli per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento e agli Intermediari per il riconoscimento dei relativi importi ai beneficiari.



Sulla base delle informazioni comunicate dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento dividendi, entro il giorno successivo al ricevimento del messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

L'Emittente, entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la distribuzione degli utili da parte dell'organo preposto e comunque entro il terzo giorno lavorativo precedente alla data di pagamento, invia a Monte Titoli la conferma o la variazione dei dati previsionali, precedentemente inviati, tramite il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (definitivo)".

L'incarico s'intende conferito fino a prescrizione del dividendo.

In assenza dell'incarico, Monte Titoli non dà corso all'operazione.

### 3.2.2 Comunicazione Banca Pagatrice

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli la Banca Pagatrice incaricata di effettuare il pagamento dei dividendi su disposizione di Monte Titoli a beneficio degli Intermediari.

La segnalazione è effettuata tramite il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

La Banca Pagatrice incaricata e la sua Banca Tramite nel Sistema Target 2 (se presente) devono inviare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

La Banca Pagatrice comunica a Monte Titoli se intende effettuare i pagamenti mediante conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA. La comunicazione deve essere effettuata tramite CLIMP. Qualora la Banca Pagatrice intenda utilizzare il conto DCA, l'Emittente dovrà associare il proprio conto titoli (SAC) al conto DCA della Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

Si precisa che l'incarico è da intendersi conferito per tutti gli strumenti finanziari emessi dall'Emittente interessati dall'operazione di pagamento dividendo, anche pregresso, a partire dalla data di efficacia dell'accettazione.

In assenza dell'accettazione della Banca Pagatrice o dell'associazione tra conto titoli dell'Emittente (SAC) e conto contante della Banca Pagatrice Monte Titoli non darà corso all'operazione.

Di tale circostanza Monte Titoli provvederà ad informare:

- l'Emittente e
- gli Intermediari partecipanti al Sistema, tramite Disposizione di servizio alla data di pagamento prevista.

La sostituzione della Banca Pagatrice deve avvenire entro il giorno lavorativo precedente la data di pagamento ed è possibile mediante nomina da parte dell'Emittente di una nuova Banca Pagatrice. La nuova Banca Pagatrice deve tempestivamente comunicare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

In caso di sostituzione, l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

Qualora la sostituzione della Banca Pagatrice da parte dell'Emittente non avvenga in tempo utile, il pagamento potrà essere effettuato direttamente dalla Banca Pagatrice per il tramite dei propri conti interni o sarà effettuato da Monte Titoli, su esplicita richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie<sup>2</sup>.

### **3.2.3 Cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice**

La Banca Pagatrice è tenuta a comunicare a Monte Titoli e all'Emittente, anche per conto della Banca Tramite se presente, la cessazione dell'incarico tramite il mod. MT500R.

La richiesta di cessazione deve pervenire con riferimento al singolo Emittente.

L'incarico si estingue a decorrere dalla data di efficacia indicata dalla Banca Pagatrice nella suddetta comunicazione.

A seguito dell'estinzione del suddetto incarico, l'Emittente è tenuto a nominare una nuova Banca Pagatrice. Nel caso l'Emittente non vi provveda, lo stesso riceverà giornalmente un messaggio di sollecito:

- tramite la piattaforma MT-X (messaggio MT261), a partire dal settimo giorno precedente la data di pagamento e fino alla data di pagamento;
- tramite mail, a partire dal quinto giorno antecedente la data di pagamento e fino alla data di pagamento.

Per gli incarichi per i quali non è prevista una data di pagamento, il messaggio di sollecito sarà inviato a partire dalla data di efficacia della revoca fino alla nomina della nuova Banca Pagatrice.

In assenza della nuova nomina da parte dell'Emittente, Monte Titoli non darà corso all'operazione. Il pagamento potrà essere effettuato da Monte Titoli, su richiesta dell'Emittente, attraverso procedure amministrative straordinarie<sup>3</sup>.

Di tali circostanze Monte Titoli provvederà ad informare i soggetti che partecipano al servizio

La nomina della nuova Banca Pagatrice da parte dell'Emittente potrà avvenire entro il giorno precedente la data di pagamento. In particolare, l'incarico della nuova Banca Pagatrice da parte dell'Emittente e la relativa accettazione da parte della Banca Pagatrice e della Banca Tramite (se presente) devono pervenire entro le ore 16.00 della giornata stessa. In caso contrario Monte Titoli non darà corso all'operazione informando i soggetti che partecipano al servizio.

### **3.2.4 Informativa al Sistema**

Ricevuto il messaggio di incarico per il pagamento definitivo con il quale l'Emittente conferma l'avvenuta delibera di pagamento del dividendo, Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative per il pagamento dividendi tramite la Disposizione di servizio 721. Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio della Disposizione di servizio 721.

<sup>2</sup> Si veda paragrafo A.3

<sup>3</sup> Si veda paragrafo A.3

Le Disposizioni di Servizio 721 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio Partecipanti entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

La Disposizione di servizio 721 contiene, ove disponibili:

- la Record date, data di stacco, data di pagamento e valuta di pagamento;
- le informazioni sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione (ISIN, Internal code, cedola CUM ed EX e regime fiscale applicabile);
- le informazioni sulla Banca Pagatrice incaricata;
- informazioni sull'Emittente (descrizione, nazionalità, recapiti);
- note dell'Emittente, in lingua italiana e in lingua inglese.

Laddove la Record date non sia stata specificata dall'Emittente, si assume come tale la Giornata contabile precedente la data di pagamento. Qualora decorrano più di 30 giorni di calendario tra Record Date e la data di pagamento, l'Emittente è tenuto a prendere contatti con Monte Titoli<sup>4</sup>. Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento dividendi come risultanti dall'estratto conto giornaliero inviato da Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

<sup>4</sup> Si evidenzia che con riferimento ai mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'Emittente deve fissare una Record Date in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### 3.2.5 Elaborazioni del pagamento

Per poter processare automaticamente l'operazione di pagamento, Monte Titoli verifica l'associazione tra i conti (SAC) sui quali è presente il saldo titoli e i conti RTGS o DCA degli intermediari interessati. Nel caso in cui non sia presente un'associazione tra i conti Monte Titoli gestisce le operazioni di pagamento con le modalità comunicate mediate Disposizione di servizio.

L'operazione di pagamento del dividendo è effettuata da Monte Titoli con:

- una prima elaborazione alla data di pagamento, sulle azioni per le quali dalla data d'invio della Disposizione di servizio 721 e fino alla record date non sono state trasmesse istruzioni di rinuncia o di rinvio del dividendo da parte degli Intermediari, di cui al paragrafo 3.2.6;
- successive elaborazioni, sulle azioni risultanti *cum dividendo* dopo la data di pagamento, effettuate il giorno lavorativo successivo al ricevimento delle istruzioni di incasso inviate dagli Intermediari (dalla data di pagamento fino al giorno lavorativo precedente alla data di prescrizione del dividendo).

La data di pagamento corrisponde, di norma al giorno di borsa aperta successivo alla Record date. Se l'azione è quotata nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana la data di pagamento coincide con il giorno successivo alla Record Date.

Secondo le previsioni dell'art. 27-ter del Dpr 29 settembre 1973, n. 600, Monte Titoli regola i dividendi deliberati posteriormente al 1° luglio 1998 al lordo delle ritenute fiscali.

La valuta applicata ai pagamenti dei dividendi è pari:

- per la prima elaborazione, alla data di pagamento del dividendo stesso, o alla data valuta successiva indicata dall'emittente;
- per le successive elaborazioni, al primo giorno lavorativo successivo al ricevimento delle istruzioni.

### 3.2.6 Istruzioni di incasso, rinuncia o rinvio del dividendo da parte degli Intermediari

Gli Intermediari possono trasmettere tramite il messaggio "Istruzione per incasso dividendi" le seguenti informazioni:

- dalla data di ricezione della Disposizione di servizio 721 e fino alla record date, le istruzioni di rinuncia o rinvio dell'incasso del dividendo che devono riportare l'ISIN del titolo *cum dividendo*;
- dalla data di pagamento del dividendo e comunque entro il giorno lavorativo precedente la data di prescrizione del dividendo di cui al paragrafo 3.2.15, le istruzioni di incasso o rinuncia al dividendo pregresso che devono sempre riportare l'Internal Code assegnato da Monte Titoli.

Tali istruzioni devono pervenire a Monte Titoli entro:

- le ore 18:00 di record date per quanto riguarda le istruzioni di rinuncia o di incasso dividendo antecedenti alla prima elaborazione.
- le ore 17.00 della Giornata Contabile di riferimento per quanto riguarda le istruzioni di rinuncia o di incasso dividendo successive alla prima elaborazione.

Le istruzioni pervenute oltre tale orario non sono elaborate da Monte Titoli.

Qualora la data di prescrizione cada in un giorno festivo secondo il calendario TARGET, l'istruzione per l'elaborazione dell'ultimo incasso deve pervenire entro il secondo giorno lavorativo precedente al termine di prescrizione.

Le istruzioni come sopra impartite possono essere rettificare dagli Intermediari entro i medesimi termini e con le medesime modalità previste per il conferimento.

Per le istruzioni trasmesse entro la record date, Monte Titoli non esegue alcun movimento contabile fino all'elaborazione effettuata alla data di pagamento stessa. Le istruzioni trasmesse entro la record date devono essere inviate dall'intermediario con riferimento al saldo registrato sul titolo regolare.

A tale data, come prima operazione della Giornata contabile, nei limiti dei saldi presenti sui conti degli Intermediari, Monte Titoli elabora:

- le istruzioni di rinvio, creando il relativo Internal Code, con il numero della cedola in pagamento, per un quantitativo di strumenti finanziari pari alle istruzioni di rinvio;
- le istruzioni di rinuncia;
- l'incasso del dividendo sulla quantità di azioni per la quale non sono state trasmesse istruzioni di rinvio o rinuncia.

Per le istruzioni inviate dalla data di pagamento in avanti, Monte Titoli:

- al ricevimento delle istruzioni di incasso o rinuncia:
  - a) riduce la quantità di azioni identificata dall'internal code interessata;
  - b) in caso di mancanza del saldo, pone in sospeso le istruzioni per eseguire l'operazione di cui sub a) al formarsi della disponibilità o procedere al loro annullamento qualora non si formi la disponibilità entro il termine della Giornata contabile di ricevimento;
- il giorno lavorativo successivo al ricevimento delle istruzioni di incasso, dispone il regolamento del dividendo sulle azioni per le quali ha elaborato le istruzioni il giorno precedente.

Le istruzioni trasmesse dalla data di pagamento in poi devono essere inviate dall'Intermediario con riferimento al saldo registrato sull'Internal Code.

### **3.2.7 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici**

Le Banche Pagatrici e le Banche a Tramite (se presenti) possono sospendere, sotto la propria responsabilità, le operazioni di pagamento tramite il messaggio 7B4. I emittenti ed intermediari sono tempestivamente informati di tali sospensioni, che possono avvenire nei seguenti termini:

- entro le ore 10:00 della data di pagamento (cosiddetto rifiuto di pagamento);
- tra le ore 11:00 e le ore 11:30 della data di pagamento (cosiddetta revoca del 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.

Le Banche Pagatrici e le Banche Tramite (se presenti) possono cancellare, sotto la propria responsabilità, le operazioni di pagamento già rifiutate o revocate, tramite il messaggio 7B4 con impostazione automatica del pagamento a "altre modalità". Emittenti ed intermediari sono tempestivamente informati di tali cancellazioni, che possono avvenire sino a Data Termine Evidenza.

Monte Titoli, al ricevimento dei citati messaggi, trasmette alla Banca Pagatrice ed alla sua Banca Tramite (se presente) 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 emittenti ed intermediari, nonché la Banca Pagatrice, inviando apposita informativa tramite il messaggio 7B1/7B2/7B3 recante l'annotazione "Sospensione di Pagamento", con indicazione della motivazione della sospensione.

Per la gestione delle operazioni rifiutate o revocate che sono oggetto di riattivazione si veda il paragrafo 3.2.11.

Per le operazioni rifiutate o revocate che non sono oggetto di riattivazione il pagamento sarà effettuato dalla Banca Pagatrice per il tramite dei propri conti interni o sarà effettuato da Monte Titoli, su esplicita richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie<sup>5</sup>.

### 3.2.8 Elaborazione dati previsionali e alla Record date

Al fine di consentire emittenti ed intermediari interessati all'operazione di effettuare gli opportuni controlli di competenza, Monte Titoli, una volta ricevute dall'Emittente le informazioni necessarie per il pagamento, invia, mediante procedure automatizzate, apposita informativa di carattere previsionale con la seguente tempistica:

- 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento o alla ricezione dell'incarico se successivo:
  - all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale", con l'indicazione delle quantità di azioni su cui potrebbe essere pagato il dividendo ed i relativi controvalori;
  - alla Banca Pagatrice e alla Banca Tramite (se presente), il messaggio "7B1 Previsionale", con l'indicazione del quantitativo di azioni su cui potrebbe essere incassato il dividendo ed il relativo controvalore lordo;

<sup>5</sup> Si veda paragrafo A.3

- 2 giorni lavorativi prima della data di pagamento originaria e alle ore 8:00 della data di pagamento:
  - all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale";
  - alla Banca Pagatrice e alla Banca Tramite (se presente), il messaggio "7B1 Previsionale";
  - agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche d'Appoggio e alle Banche Tramite (se presenti), il messaggio "7B2 Previsionale", con l'indicazione dell'importo di pertinenza;
- a partire da 2 giorni antecedenti la data di pagamento e sino alla giornata lavorativa antecedente la data di pagamento, invio automatico infragiornaliero dei messaggi 7B3/7B1/7B2 "Previsionali", a seguito dell'invio della Disposizione di servizio urgente, per dividendi confermati in prossimità della data di pagamento;
- il giorno successivo alla Record Date, invio automatico ordinario del messaggio 7B1/7B2/7B3 "Registrazione saldi alla Record Date";
- in caso di successive eventuali variazioni, invio automatico ordinario del messaggio 7B2 "Registrazione saldi alla record date", esclusivamente agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche d'Appoggio (se presenti).

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.

Gli Emittenti sono tenuti a verificare la correttezza dei messaggi previsionali e qualora riscontrino inaspettatezze devono inviare una comunicazione tramite il messaggio telematico "Incarico per pagamento interessi e rimborso capitale e comunicazioni variabili" a Monte Titoli contenente le istruzioni necessarie per l'esecuzione dell'operazione di pagamento. La comunicazione deve essere inviata a Monte Titoli entro le ore 16.00 del giorno lavorativo antecedente la data di pagamento prevista.

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 nè predispone l'operazione di pagamento.

Tuttavia, al fine di facilitare l'esecuzione del regolamento alla data di regolamento prevista Monte Titoli può attivare, su richiesta dell'Emittente, le seguenti procedure straordinarie:

- per le operazioni per le quali l'Emittente ha comunicato, con le modalità richieste, le informazioni mancanti entro le ore 10:00 della data di pagamento, Monte Titoli attiva l'esecuzione d'urgenza del pagamento sulla base delle evidenze delle posizioni contabili degli Intermediari Beneficiari registrate a Record Date. Il pagamento è effettuato nella medesima Giornata Contabile;
- per le operazioni per le quali l'Emittente ha comunicato, con le modalità richieste, le informazioni mancanti dopo le ore 10:00 della data di pagamento, Monte Titoli, sulla base delle evidenze delle posizioni contabili degli Intermediari Beneficiari registrate a Record Date, effettua il pagamento nella Giornata Contabile successiva.

### **3.2.9 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice**

Nel caso di cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice, Monte Titoli provvede ad informare di tale circostanza emittenti ed intermediari.

Per le operazioni di pagamento per le quali non è stata nominata una nuova Banca Pagatrice e la data di pagamento coincide o è posteriore alla data di efficacia della cessazione, Monte Titoli:

- a) alla ricezione del messaggio di cessazione MT500R, invia una Disposizione di Servizio (che sostituisce quella precedentemente inviata, se presente) con indicazione della sospensione del pagamento fino a nomina della nuova Banca Pagatrice a cura dell'Emittente;
- b) nel secondo giorno antecedente la data di pagamento, invia i messaggi 7B2/7B3 previsionali (Sospensione Pagamento) rispettivamente agli Intermediari Beneficiari ed alle rispettive Banche d'Appoggio e agli Emittenti;
- c) alla data di pagamento, invia la Disposizione di Servizio di cancellazione dell'operazione di pagamento e la relativa informativa tramite i messaggi definitivi 7B2/7B3 di cancellazione con indicazione che il pagamento avverrà tramite "altre modalità".



### 3.2.10 Regolamento

Il regolamento delle operazioni di pagamento in euro dei dividendi per gli strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli direttamente avviene nei conti RTGS oppure sui conti DCA degli Intermediari beneficiari.

Monte Titoli, in mancanza di istruzioni di rifiuto o revoca o cancellazione di pagamento da parte della Banca Pagatrice di cui al paragrafo 3.2.7, provvede a:

- addebitare il conto RTGS o il conto DCA della Banca Pagatrice o della Banca Tramite (se presente) incaricata del pagamento del dividendo per conto dell'Emittente, presso il quale sono messi a disposizione i fondi a copertura del pagamento;
- accreditare il conto RTGS o il conto DCA degli Intermediari Beneficiari.

Alla data di pagamento, Monte Titoli invia:

- all'Emittente, il messaggio "7B3 Definitivo", con l'evidenza degli importi in pagamento;
- alla Banca Pagatrice e alla sua Banca Tramite (se presente), il messaggio "7B1 Definitivo", che riporta le informazioni relative agli importi di spettanza degli Intermediari;
- all'Intermediario beneficiario e alla Banca d'Appoggio, il messaggio "7B2 Definitivo", riportante le informazioni relative alle modalità di regolamento degli importi maturati, che avverranno sui conti RTGS o DCA, oppure con altre modalità (note anche come conti correnti reciproci).

#### **1. Regolamento tramite conto RTGS della Banca Pagatrice**

Nel caso in cui la Banca Pagatrice utilizzi un conto RTGS, il regolamento dell'operazione è eseguito nel Sistema TARGET2 con l'utilizzo della procedura di regolamento "Simultaneous multilateral settlement" (c.d. procedura 5).

Monte Titoli addebita il conto RTGS della Banca Pagatrice e accredita il conto RTGS o DCA degli Intermediari beneficiari, utilizzando l'apposito conto aperto da Monte Titoli (conto tecnico RTGS), quale Ancillary System (AS), presso il Payment Module (PM) o il conto tecnico DCA di Monte Titoli.

Il sistema di regolamento adottato prevede la compensazione, nell'ambito della medesima operazione, degli importi a debito/credito facenti capo alla stessa Banca Pagatrice, che opera nel doppio ruolo di Banca Pagatrice e Intermediario Beneficiario.

In particolare, Monte Titoli avvia il ciclo di regolamento di ogni Giornata Contabile (calendario TARGET), 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:

1. dalle ore 11:00 alle ore 11.45 per le operazioni che presentano saldo zero (tra le partite a debito e a credito di competenza del pagatore)
2. dalle ore 11:00 alle ore 11:55 per le operazioni con saldo diverso da zero (tra le partite a debito e a credito di competenza del pagatore).

Nell'ambito dell'Information Period la Banca Pagatrice e la Banca Tramite (se prevista) possono 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 emittenti ed intermediari.

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 delle Banche Pagatrici, Monte Titoli effettua il pagamento delle operazioni per le quali si riscontra corrispondente copertura di fondi.

Le operazioni regolate sono notificate emittenti ed intermediari e alle Banche Pagatrici 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 e alla Banca Tramite (se presente), 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 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 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 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 e la Banca Tramite (se presente), con l'annotazione "Sospensione del pagamento";
- il messaggio 7B2 di sospensione per gli Intermediari beneficiari e per la Banca d'Appoggio e per la Banca Tramite (se presente), 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 a emittenti ed intermediari e alle Banche Pagatrici 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 a emittenti ed intermediari e alle Banche Pagatrici mediante apposita rendicontazione, secondo quanto precedentemente indicato.

## **2. Regolamento tramite conto DCA della Banca Pagatrice**

Nel caso in cui la Banca Pagatrice utilizzi un conto DCA, il regolamento dell'operazione è eseguito mediante l'inoltro di Istruzioni di regolamento franco consegna (PFOD) al Servizio di Liquidazione in modalità "hold" e già riscontrate.

Alle ore 11.45 della data di pagamento Monte Titoli rilascia le Istruzioni di regolamento che non sono state revocate dalla Banca Pagatrice.

Monte Titoli addebita il conto DCA della Banca Pagatrice e addebita il conto RTGS o DCA degli Intermediari beneficiari utilizzando l'apposito conto aperto da Monte Titoli (conto tecnico RTGS), quale Ancillary System (AS), presso il Payment Module (PM) o il conto tecnico DCA di Monte Titoli.

Il regolamento avviene con le tempistiche di cui al paragrafo precedente.

\*\*\*

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 3.2.14, "Storno Pagamenti".

Le operazioni per le quali non è stato possibile riscontrare la copertura di fondi, vengono riproposte automaticamente alle giornate di regolamento successive fino alla Data Termine Regolamento e se non regolate entro tale data sono automaticamente cancellate da Monte Titoli, come indicato al paragrafo 3.2.12.

Le operazioni regolate ad una data successiva alla data di pagamento originaria, riporteranno come data valuta la data dell'effettivo regolamento; tale data sarà correttamente riportata sui messaggi di rendicontazione inviati a emittenti ed intermediari, di cui ai paragrafi precedenti.

Qualora le istruzioni di pagamento non possano essere processate, per motivi tecnici e/o amministrativi, Monte Titoli provvede al regolamento dei pagamenti a favore degli intermediari interessati utilizzando specifiche procedure di contingency e predisponendo, ove possibile, rendicontazione standard. In tal caso tutti i movimenti contabili saranno effettuati, a valere dei conti (RTGS/DCA) indicati da emittenti ed intermediari Partecipanti sulla piattaforma CLIMP per la tipologia "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera". Monte Titoli comunica ai soggetti che partecipano al servizio Partecipanti l'attivazione delle procedure di contingency mediante Disposizione di Servizio.

### **3.2.11 Regolamento delle operazioni riattivate**

Le operazioni rifiutate o revocate di cui al paragrafo 3.2.7, possono essere riattivate dalla Banca Pagatrice, 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.

### **3.2.12 Cancellazione delle operazioni**

Le operazioni rifiutate o revocate da parte della Banca Pagatrice di cui al paragrafo 3.2.7 che alla Data Termine Evidenza risultano non cancellate dalla Banca Pagatrice, sono cancellate su iniziativa di Monte Titoli.

Le operazioni (non rifiutate e non revocate dalla Banca Pagatrice) 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 presente paragrafo nonché le operazioni cancellate da parte della Banca Pagatrice:

- sono notificate a emittenti ed intermediari ed alle Banche Pagatrici tramite i messaggi 7B1/7B2/7B3 definitivi di cancellazione, con apposita informazione relativa alla motivazione della cancellazione;
- possono essere regolate per il tramite della Banca Pagatrice in moneta di banca commerciale o, su specifica richiesta dell'Emittente, per il tramite di Monte Titoli con procedura amministrativa straordinaria<sup>6</sup>.

### **3.2.13 Richiesta di rettifica istruzioni da parte degli Intermediari**

Qualora necessario, l'Intermediario può inoltrare a Monte Titoli apposita richiesta, tramite messaggio "Istruzione generale" per rettificare istruzioni di pagamento dividendo precedentemente inviate e già elaborate.

---

<sup>6</sup> Si veda paragrafo A.3

Monte Titoli esegue le rettifiche richieste per le date di elaborazione specificate dall'Intermediario. In particolare, in caso di richiesta di storno incasso dividendo, Monte Titoli procede d'iniziativa:

- a) all'addebito in via amministrativa del conto RTGS oppure del conto DCA dell'Intermediario interessato, in base alla configurazione presente in CLIMP;
- b) all'accredito in via amministrativa del conto RTGS o DCA della Banca Pagatrice interessata, in base alla configurazione presente in CLIMP;
- c) all'invio all'Intermediario interessato e alla Banca Pagatrice interessata apposita rendicontazione contabile degli addebiti/accrediti effettuati, tramite messaggio 097;
- d) alla ricostituzione del saldo sull'Internal Code per quantità di azioni oggetto di storno incasso *dividendo* sul conto dell'Intermediario interessato e dell'Emittente.

Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione di ricostituzione all'Intermediario e all'Emittente tramite l'invio del previsto messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile" nonché mediante l'estratto conto giornaliero.

In caso di richiesta di storno di precedenti "istruzioni di rinuncia", Monte Titoli esegue le rettifiche sopra indicate esclusivamente previa autorizzazione dell'Emittente.

### 3.2.14 Storno pagamenti errati (reversal)

In caso di evidente e dichiarato errore di pagamento, l'Emittente può inoltrare a Monte Titoli apposita richiesta di storno di pagamenti errati e congiuntamente le istruzioni per la corretta di riproposizione del pagamento ove prevista.

La richiesta di storno e l'eventuale richiesta di riproposizione di un nuovo pagamento deve essere inviata tramite messaggio di incarico generale su MT-X.

Lo storno può essere effettuato da Monte Titoli per pagamenti dichiarati errati entro e non oltre la Data Termine Regolamento<sup>7</sup>.

Monte Titoli procede allo storno e, ove previsto, al nuovo pagamento come segue:

- 1.nella medesima giornata di ricezione dell'Incarico, per richieste pervenute entro le ore 10:00
- 2.il giorno successivo alla ricezione dell'Incarico, per le richieste pervenute dopo le 10:00.

<sup>7</sup> Esigenze particolari di storni oltre tale termine verranno valutate e gestite caso per caso.

Ricevuto l'incarico, Monte Titoli:

- a) invia una Disposizione di servizio di cancellazione dei proventi (RNI msg 721 e/o SWIFT MT564 CANC) precisando la ragione dello storno.
- b) esegue lo storno dell'operazione: (i) addebitando i conti RTGS /DCA degli Intermediari interessati per gli importi di competenza; (ii) accreditando il conto RTGS/DCA della Banca Pagatrice interessata per l'importo totale; (iii) inviando agli intermediari interessati ed alla Banca Pagatrice il previsto messaggio 7B2 "Notifica di pagamento" (e/o SWIFT MT566 REVR). Nel caso di mancanza di copertura dei fondi da parte di uno o più Intermediari, Monte Titoli non dà luogo all'operazione di storno per tali Intermediari ed informa l'Emittente e la Banca Pagatrice.

Ove previsto, in caso di riproposizione del pagamento, Monte Titoli:

- a) invia un nuova Disposizione di Servizio<sup>8</sup> specificando i termini della nuova operazione di pagamento;
- b) esegue il nuovo pagamento addebitando l'importo totale sul conto RTGS oppure sul conto DCA della Banca Pagatrice, al netto degli importi riferiti agli intermediari per i quali non è stato possibile effettuare l'operazione di storno di cui alla lettera b) per mancanza di fondi (ii) accreditando il nuovo importo sul conto RTGS/DCA degli Intermediari interessati; (iii) inviando agli Intermediari interessati ed alla Banca Pagatrice del previsto messaggio 7B2 "Notifica di pagamento" (e/o SWIFT MT566 REVR).

Si precisa che tutti i movimenti in contanti disposti da Monte Titoli per l'operazione di reversal sono eseguiti sui conti (RTGS/DCA) indicati dagli Intermediari interessati e dalla Banca Pagatrice in CLIMP, per la tipologia di operazione "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera".

### **3.2.15 Prescrizione del dividendo**

Monte Titoli a chiusura dell'operazione di pagamento dividendo, per sopraggiunto termine di prescrizione, previa autorizzazione dell'Emittente, provvede a scaricare i saldi ancora registrati nei conti degli Intermediari eliminando l'Internal Code di riferimento.

Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione di scarico dei saldi agli Intermediari e all'Emittente tramite l'invio:

- del messaggio msg. 327 dividendi prescritti (disponibile solo su piattaforma MT-X);

<sup>8</sup> In caso di evento di dividendo la nuova operazione è annunciata con messaggio messaggio 097 (e/o SWIFT MT568); in caso di pagamento cedole o rimborso capitale la nuova operazione è annunciata con messaggio 721 (e/o SWIFT MT564)

- del previsto messaggio telematico msg 71N "Informativa contabile" nonché mediante l'estratto conto giornaliero.

### **3.2.16 Dividendo Misto**

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, due distinti Annunci di evento: uno relativo all'operazione di pagamento del dividendo per la parte in contanti e uno relativo all'operazione di assegnazione per la parte in strumenti finanziari, entro il giorno successivo al ricevimento del messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

Le istruzioni di incasso, rinuncia o rinvio del dividendo s'intendono valide congiuntamente per la parte in contante e per la parte in strumenti finanziari. Non è possibile inviare istruzioni di incasso, rinuncia o rinvio valide disgiuntamente per la parte in contante o per la parte in strumenti finanziari.

Per quanto riguarda l'operatività del pagamento dividendo parte contante, vale quanto descritto nei paragrafi precedenti.

Il regolamento è eseguito con le modalità descritte al paragrafo 3.2.10.

Gli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione sono accreditati bloccati e resi disponibili da Monte Titoli nella prima mattina del giorno di esecuzione.

Per la parte del dividendo in strumenti finanziari, Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione di assegnazione agli Intermediari e all'Emittente tramite l'invio del previsto messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile" nonché mediante l'estratto conto giornaliero.

### **3.2.17 Dividendo Opzionale**

#### **3.2.17.1 Conferimento dell'incarico**

L'Emittente, entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la proposta di distribuzione del dividendo opzionale, conferisce a Monte Titoli l'incarico per il pagamento inviando il messaggio "Incarico generale". L'incarico deve riportare tutti i dati, anche di carattere fiscale, necessari a Monte Titoli per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento e agli Intermediari per il riconoscimento dei relativi importi ai beneficiari, nonché tutte le informazioni inerenti l'esercizio dell'opzione prevista.

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento dividendi, entro il giorno successivo al ricevimento del messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

L'Emittente, entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la distribuzione del dividendo opzionale da parte dell'organo preposto e comunque entro il terzo giorno lavorativo precedente alla data di inizio dell'operazione, invia a Monte Titoli la conferma o la variazione dei dati previsionali, precedentemente



inviati, tramite il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (definitivo)".

L'incarico s'intende conferito fino a prescrizione del dividendo.

In assenza dell'incarico, Monte Titoli non dà corso all'operazione.

### **3.2.17.2 Comunicazione Banca Pagatrice**

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli la Banca Pagatrice incaricata di effettuare il pagamento contante del dividendo a beneficio degli Intermediari interessati.

La comunicazione è effettuata dall'emittente con il messaggio "Incarico generale" contestualmente al conferimento dell'incarico per l'operazione.

L'incarico è da intendersi conferito per tutti gli strumenti finanziari emessi dall'Emittente interessati dall'operazione di pagamento dividendo, anche pregresso, a partire dalla data di efficacia dell'accettazione.

La Banca Pagatrice incaricata e la sua Banca Tramite (se presente) devono inviare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli. La comunicazione a Monte Titoli deve essere effettuata utilizzando il messaggio "Incarico generale".

Per le operazioni di dividendo opzionale sono utilizzate le stesse coordinate indicate dalla Banca Pagatrice, tramite CLIMP, per il pagamento "DIVIDENDI/PROVENTI FONDI".

In assenza dell'accettazione della Banca Pagatrice o dell'associazione tra il conto titoli dell'Emittente (SAC) e il conto contante della Banca Pagatrice, Monte Titoli non darà corso all'operazione. Di tale circostanza Monte Titoli provvederà ad informare:

- l'Emittente e
- gli Intermediari partecipanti al Sistema, tramite Disposizione di servizio alla data di pagamento prevista.

La sostituzione della Banca Pagatrice è comunicata dall'Emittente a Monte Titoli mediante invio del messaggio "Incarico generale".

La nuova Banca Pagatrice incaricata e la sua Banca Tramite (se presente) devono inviare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli. La comunicazione a Monte Titoli deve essere effettuata utilizzando il messaggio "Incarico generale".

La sostituzione e l'accettazione della Banca Pagatrice e della sua Banca Tramite (se presente) devono pervenire a Monte Titoli entro le ore 16:00 del giorno lavorativo precedente alla data di pagamento.

In caso di sostituzione, l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

Qualora la sostituzione della Banca Pagatrice sia comunicata prima della data di pagamento ma dopo le ore 16:00 del giorno antecedente, il pagamento potrà essere effettuato direttamente dalla nuova Banca Pagatrice o da Monte Titoli, su esplicita richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie. In tal caso, tutti movimenti contabili saranno effettuati a valere sui conti (RTGS/DCA) indicati dagli Emittenti e dagli Intermediari sulla piattaforma CLIMP per la tipologia "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera". In tal caso l'informativa di pagamento sarà fornita alla nuova Banca Pagatrice.

### **3.2.17.3 Cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice**

La Banca Pagatrice è tenuta a comunicare a Monte Titoli e all'Emittente, anche per conto della Banca Tramite (se presente), la cessazione dell'incarico tramite il mod. MT500R.

La richiesta di cessazione deve pervenire con riferimento a ciascun Emittente.

L'incarico si estingue a decorrere dalla data di efficacia indicata dalla Banca Pagatrice nella suddetta comunicazione che in ogni caso dovrà pervenire a Monte Titoli almeno 3 giorni prima della data di efficacia.

A seguito dell'estinzione del suddetto incarico, l'Emittente è tenuto a nominare una nuova Banca Pagatrice entro il giorno precedente alla data di pagamento.

La comunicazione della nuova Banca Pagatrice deve essere effettuata con le medesime modalità previste al paragrafo 3.2.17.2

Nel caso l'Emittente provveda ad incaricare una nuova Banca Pagatrice, lo stesso riceverà giornalmente un messaggio di sollecito:

- tramite la piattaforma MT-X (messaggio MT261), a partire dal settimo giorno precedente la data di pagamento e fino alla data di pagamento;
- via e-mail, a partire dal quinto giorno antecedente la data di pagamento e fino alla data di pagamento.

Per gli incarichi per i quali non è prevista una data di pagamento, il messaggio di sollecito sarà inviato a partire dalla data di efficacia della rinuncia fino alla nomina della nuova Banca Pagatrice.

In assenza della nomina di una nuova Banca Pagatrice, Monte Titoli non darà corso all'operazione.

In tal caso il pagamento potrà essere effettuato da Monte Titoli, su richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie. Monte Titoli informa gli Intermediari con le modalità di cui al paragrafo 3.2.9

### **3.2.17.4 Informativa al sistema**

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari le istruzioni operative, per l'accredito dei diritti e per l'esercizio dei diritti di opzione mediante distinte Disposizioni di servizio 722 (o SWIFT 564), contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di Servizio relativa i termini di esercizio.

Qualora l'operazione preveda l'opzione di rinvio del pagamento del dividendo (in contate), Monte Titoli invia agli Intermediari anche una Disposizione di servizio 721 (o SWIFT MT564) nella quale sono indicate le istruzioni operative per l'incasso del dividendo posticipato.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di successive Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di Servizio 722 e 721 – se previsto – sono inviate agli Intermediari entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio, Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo:

- entro RD per l'evento di assegnazione diritto;
- entro RD DT-1 per l'esercizio delle opzioni relative al dividendo opzionale;
- Il giorno antecedente la data di prescrizione per l'evento di incasso o rinuncia ritardata del dividendo (in contante).

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### **3.2.17.5 Stacco e accredito dei diritti**

Alla data indicata nella Disposizione di servizio relativa all'accredito dei diritti, Monte Titoli esegue lo stacco dei diritti facendo riferimento ai saldi rilevati nei conti titoli degli Intermediari alla Record Date.

Per effetto dello stacco Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari, in contropartita al conto dell'Emittente, i diritti di assegnazione emessi, rappresentato da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione agli Intermediari e all'Emittente tramite l'invio del messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile".

Se i codici ISIN dei diritti sono rivenienti da strumenti finanziari diversi ma incorporanti il medesimo diritto di assegnazione, Monte Titoli dispone l'unificazione di tutti i saldi presenti sui conti in un unico codice.

### **3.2.17.4 Gestione istruzioni di esercizio**

Gli Intermediari devono comunicare a Monte Titoli, entro la data termine (d'ora in poi "RDDT") indicata nella Disposizione di servizio relativa all'esercizio dei diritti, le relative istruzioni a valere sui diritti emessi per l'operazione di accredito (c.d. interim security) tramite messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale" (o SWIFT MT565).

Gli Intermediari entro le ore 17:00 del giorno "RDDT", possono:

- 1.inviare nuove istruzioni di esercizio;
- 2.modificare, integrare e cancellare istruzioni di esercizio già inviate precedentemente;
- 3.visualizzare le istruzioni di esercizio inviate a Monte Titoli, tramite messaggio telematico "Inquiry istruzioni online".

Le istruzioni di esercizio possono essere inviate per le seguenti opzioni:

- CASH per ricevere il pagamento in contante;
- SECU per ricevere il pagamento in titoli;
- RINVIO per rinviare il pagamento del dividendo (in contante) ad altra data;
- RINUNCIA per rinunciare al dividendo (in titoli e contante).

Al ricevimento di ciascuna istruzione corretta Monte Titoli invia al mittente apposito messaggio telematico "msg 71N – Informativa contabile" di avvenuta ricezione con l'indicazione della quantità di istruzioni sottoscritta e la quantità di diritti per i quali non sono pervenute istruzioni. Monte Titoli riporta la medesima informazione sull'estratto conto giornaliero.

Si precisa che le istruzioni inviate tramite messaggio 715 (o SWIFT MT565) dovranno essere riferite unicamente alle opzioni diverse dall'opzione "di default" comunicata dall'Emittente.

Le istruzioni inviate oltre il termine previsto o formalmente errate sono rifiutate da Monte Titoli. Il rifiuto è comunicato all'Intermediario con il messaggio RNI 715 con l'indicazione dell'errore riscontrato (o SWIFT MT567 reject).

Gli Intermediari che hanno esercitato l'opzione "RINVIO" possono inviare successivamente le istruzioni di incasso tramite messaggio "Istruzioni per incasso dividendi" secondo le indicazioni riportate nella relativa Disposizione di servizio 721.

Per le modalità di invio del messaggio "Istruzioni per incasso dividendi" si rimanda al capitolo 3.2.6

### **3.2.17.5 Istruzioni di rifiuto del regolamento da parte delle Banche Pagatrici**

La Banca Pagatrice e la sua Banca Tramite (se presente) possono inviare, sotto la propria responsabilità, istruzioni di rifiuto di regolamento per la parte in contante del dividendo, previa comunicazione a Monte Titoli via e-mail all'indirizzo ([helpdesk.domesticcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.domesticcustody@lseg.com)).

L'istruzione di rifiuto di regolamento è inviata tramite il messaggio "Incarico generale" entro e le ore 10.00 della data di pagamento prevista.

Monte Titoli comunica agli Intermediari interessati che il pagamento non sarà regolato nell'ambito del Servizio di Gestione aAccentrata tramite il messaggio 7B1/7B2/7B3 (o SWIFT MT564 CANC) recante l'annotazione "Cancellazione di pagamento", con indicazione della motivazione della stessa.

Il pagamento potrà essere effettuato dalla Banca Pagatrice o da Monte Titoli su esplicita richiesta dell'Emittente tramite procedure amministrative straordinarie. In tal caso i movimenti contabili saranno effettuati a valere dei conti (RTGS/DCA) indicati dagli Intermediari sulla piattaforma CLIMP per la tipologia "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera".

Per l'operazione di dividendo opzionale non è prevista la possibilità di sospensione e riattivazione del pagamento.

In caso di rifiuto di regolamento Monte Titoli:

- effettua lo scarico automatico dei diritti relativi all'opzione contanti e la cancellazione di eventuali istruzioni per l'opzione "RINVIO";
- esegue l'operazione per la parte in titoli.

### **3.2.17.6 Rendicontazione previsionale e *reminder***

Monte Titoli produce ed invia agli Intermediari la messaggistica previsionale e di reminder di seguito specificata:

- a partire da 5 giorni prima di "RDDT", con cadenza giornaliera, al cambio data contabile, il messaggio "SWIFT MT564 Reminder" agli intermediari che abbiano saldo sul diritto e che non abbiano ancora inviato istruzioni per l'intero ammontare o che avessero inviato istruzioni per un totale eccedente il saldo presente sul diritto. Il messaggio riporta le informazioni relative al saldo istruito (INBA) ed al saldo non istruito (UNBA) determinati sul saldo registrato al termine della giornata operativa antecedente la creazione del messaggio, sul diritto e sulla quantità totale esercitata nelle istruzioni, per tutti le opzioni previste dall'operazione;
- a partire da 5 giorni prima di "RDDT", con cadenza giornaliera, al cambio data contabile, i seguenti report, disponibili su piattaforma MT-X:

- “Report Previsionale Istruzioni”, agli Intermediari che hanno inviato istruzioni, con il dettaglio delle istruzioni ricevute da Monte Titoli al momento della produzione del report;
  - “Report Sollecito Istruzioni” agli Intermediari che, pur avendo il saldo diritti sui rispettivi conti, non hanno inviato istruzioni di esercizio del diritto;
- a chiusura dell’Election Period, quindi al raggiungimento della data termine per l’invio delle istruzioni “RDDT”:
    - agli intermediari, il messaggio telematico 7B2P (o Swift MT564 REPE) con l’indicazione delle istruzioni impartite dall’Intermediario relative alle opzioni previste;
    - all’Emittente, alla Banca Pagatrice e alla sua Banca Tramite nel Sistema Target 2 (se presente), il messaggio telematico 7B1P/7B3P con l’indicazione dell’importo calcolato per la parte in contante.
  - alla data a termine (DT) i messaggi 7B1P/7B3P e 7B2P (o SWIFT MT564 REPE CAPA) con l’indicazione della quantità o ammontare relativa all’opzione di default comunicata dall’Emittente e le quantità totali istruite sulle altre opzioni (comprese le quantità eventualmente rinunciate e/o rinviate).

### 3.2.17.7 Blocco dei diritti

Alla data termine per l’invio delle istruzioni (“RDDT”), previa verifica della disponibilità dei diritti nei conti degli Intermediari, Monte Titoli, a fronte delle istruzioni ricevute dagli Intermediari, dispone il blocco operativo dell’ISIN associato ai diritti.

Il blocco è notificato agli Intermediari interessati tramite il messaggio telematico 71N (o SWIFT MT508).

Monte Titoli considera valide le istruzioni inviate dagli intermediari fino a concorrenza del saldo sul conto titoli ed elabora preliminarmente (se presenti) le istruzioni di rinuncia e successivamente quelle di invio. Le rimanenti istruzioni sono elaborate in ordine di ricezione (criterio FIFO).

### 3.2.17.8 Esecuzione e regolamento dell’operazione

Monte Titoli alla data di pagamento (DT) prevista dalla Disposizione di servizio, contabilizza l’operazione con le seguenti modalità.

Per la parte in titoli:

- addebitando i diritti sui conti degli Intermediari e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti;
- accreditando i diritti sul conto dell'Emittente e addebitando gli strumenti finanziari rivenienti sul conto dell'Emittente o dell'Intermediario incaricato, nel caso di titoli già in circolazione.

Gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Per la parte in contante:

- addebitando il contante sul conto della Banca Pagatrice incaricata o della sua Banca Tramite (se presente);
- accreditando il contante sul conto dell'Intermediario beneficiario.

Il regolamento delle operazioni di pagamento in euro avviene nei conti RTGS oppure sui conti DCA degli Intermediari beneficiari.

Per le operazioni di dividendo opzionale sono utilizzate le stesse coordinate indicate tramite CLIMP per il pagamento "DIVIDENDI/PROVENTI FONDI".

Il regolamento della componente contante è effettuato in un'unica fase. Per l'operazione non è previsto il c.d. "Information Period".

Qualora le istruzioni di pagamento non possano essere processate, per motivi tecnici/amministrativi, Monte Titoli provvede al regolamento dei pagamenti a favore degli Intermediari beneficiari utilizzando specifiche procedure di contingency e predisponendo, ove possibile, rendicontazione standard. In tal caso tutti i movimenti contabili saranno effettuati a valere sui conti (RTGS/DCA) indicati in CLIMP per la tipologia di operazione "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera". Monte Titoli comunica ai soggetti che partecipano al servizio l'attivazione delle procedure di contingency mediante Disposizione di Servizio.

Nel caso di istruzioni inviate per l'opzione "RINVIO" Monte Titoli effettua l'addebito dei diritti e l'accredito del relativo ISIN Interim sui conti degli Intermediari che hanno esercitato l'opzione.

Nel caso di istruzioni inviate per l'opzione "RINUNCIA" provvede a scaricare i diritti dal conto dell'Intermediario interessato e non dispone alcun accredito di titoli e/o contante a suo favore.

Monte Titoli al termine dell'operazione comunica:



- all'Emittente:
  - per ciascuna opzione, l'addebito di titoli rivenienti e/o dell' Interim Code (se previsto) mediante messaggio 71N;
  - l'addebito del contante mediante messaggio "7B3 Definitivo";
- alla Banca Pagatrice incaricata o della sua Banca Tramite nel Sistema Target 2 (se presente): il regolamento delle istruzioni di addebito del contante mediante messaggio "7B1 Definitivo";
- all'Intermediario
  - per ciascuna opzione, l'accredito dei titoli rivenienti e/o dell' Interim Code (se previsto) mediante messaggio 71N;
  - l'addebito dei diritti esercitati, con l'indicazione della quantità esercitata per ciascuna opzione e il corrispondente accredito di titoli e/o ISIN Interim e/o contante riferita a ciascuna opzione, mediante 7B2 Definitivo (o SWIFT MT566).

### **3.2.17.9 Scarico del diritto**

Monte Titoli il giorno successivo alla data di pagamento provvede a scaricare i diritti non esercitati dai conti degli Intermediari.

### **3.2.17.10 Storno pagamenti errati (reversal)**

Si veda il paragrafo 3.2.14

### **3.2.17.11 Istruzioni di incasso o rinuncia del dividendo rinviato**

Gli Intermediari possono trasmettere a Monte Titoli le istruzioni di incasso o rinuncia del dividendo precedentemente rinviato tramite il messaggio "Istruzione per incasso dividendi".

Le istruzioni devono riportare le informazioni di riferimento indicate nella Disposizione di Servizio 721 di cui al paragrafo 3.2.17.4.

Per le istruzioni inviate dalla data di pagamento in avanti, Monte Titoli

- al ricevimento delle istruzioni di incasso o rinuncia, Monte Titoli:
  - a) riduce la quantità di azioni identificata dall'Internal code;

- b) in caso di mancanza del saldo, pone in sospeso le istruzioni ed esegue l'operazione di cui sub a) al formarsi della disponibilità o procedere al loro annullamento qualora non si formi la disponibilità entro il termine della Giornata contabile di ricevimento;
- il giorno lavorativo successivo al ricevimento delle istruzioni di incasso, dispone il regolamento del dividendo sulle azioni per le quali ha elaborato le istruzioni il giorno precedente.

Le istruzioni trasmesse dalla data di pagamento in poi devono essere inviate con riferimento al saldo registrato sull'Internal Code.

#### **3.2.17.12 Prescrizione del dividendo**

Si veda il capitolo 3.2.15

### **3.3 Pagamento proventi e rimborso quote di fondi**

#### **3.3.1 Conferimento dell'incarico per il pagamento proventi e rimborso quote di fondi chiusi**

Entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la distribuzione dei proventi o il rimborso delle quote, e comunque non oltre il terzo giorno lavorativo precedente alla data di pagamento, l'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico per il pagamento inviando il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)". L'incarico deve riportare tutti i dati, anche di carattere fiscale, necessari a Monte Titoli per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento e agli Intermediari per il riconoscimento dei relativi importi ai beneficiari.

Sulla base dei dati comunicati dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento di proventi o di rimborso quote di fondi chiusi, entro il giorno successivo al ricevimento del messaggio "Incarico per pagamento dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

L'Emittente entro il terzo giorno lavorativo precedente alla data di pagamento prevista, invia a Monte Titoli la conferma o la variazione dei dati previsionali precedentemente inviati tramite il messaggio "Incarico per il pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (definitivo)".

In assenza dell'incarico Monte Titoli non dà corso all'operazione.

#### **3.3.2 Comunicazione Banca Pagatrice**

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli la Banca Pagatrice incaricata di effettuare i pagamenti disposti da Monte Titoli, nell'ambito delle operazioni di pagamento di proventi o rimborso quote di fondi chiusi.

La segnalazione è effettuata, per ogni singolo strumento finanziario interessato dall'operazione di pagamento, tramite invio del messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

La Banca Pagatrice incaricata e la sua Banca Tramite (se presente), devono inviare la accettazione dell'incarico – per ciascun strumento finanziario – all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

La Banca Pagatrice comunica a Monte Titoli se intende effettuare i pagamenti mediante conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA. La comunicazione deve essere effettuata tramite CLIMP. Qualora la Banca Pagatrice intenda utilizzare il conto DCA, l'Emittente dovrà associare il proprio conto titoli (SAC) al conto DCA

della Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In assenza dell'accettazione di cui sopra Monte Titoli non darà corso all'operazione.

Di tale circostanza Monte Titoli provvederà ad informare:

- l'Emittente e
- gli Intermediari partecipanti al Sistema, tramite Disposizione di servizio alla data di pagamento prevista.

La sostituzione della Banca Pagatrice deve avvenire entro il giorno lavorativo precedente la data di pagamento ed è possibile mediante nomina da parte dell'Emittente di una nuova Banca Pagatrice. La nuova Banca Pagatrice deve comunicare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

In caso di sostituzione, l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

Qualora la sostituzione della Banca Pagatrice da parte dell'Emittente non avvenga in tempo utile, il pagamento potrà essere effettuato direttamente dalla Banca Pagatrice per il tramite dei propri conti interni o sarà effettuato da Monte Titoli, su esplicita richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie<sup>9</sup>.

### **3.3.3 Cessazione dell'incarico su iniziativa della Banca Pagatrice**

Si applica quanto previsto al paragrafo 3.2.3.

Si precisa altresì che la richiesta di cessazione dell'incarico da parte della Banca Pagatrice deve pervenire con riferimento al singolo Emittente o al singolo strumento finanziario.

### **3.3.4 Informativa al Sistema**

Ricevuto il messaggio definitivo "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi", Monte Titoli comunica tempestivamente agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative per il pagamento proventi o rimborso quote tramite la Disposizione di servizio 721.

---

<sup>9</sup> Si veda paragrafo A.3

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di una Disposizione di servizio 721.

Le Disposizioni di Servizio 721 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

La Disposizione di servizio 721 contiene, ove disponibili:

- la Record date, data di stacco, data di pagamento e valuta di pagamento;
- le informazioni sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione (ISIN, cedola CUM ed EX e regime fiscale applicabile);
- le informazioni sulla Banca Pagatrice incaricata;
- informazioni sull'Emittente (descrizione, nazionalità, recapiti);
- note dell'Emittente, in lingua italiana e in lingua inglese.

Laddove la Record date non sia stata specificata dall'Emittente, si assume come tale la Giornata contabile precedente la data di pagamento.

Qualora decorrano più di 30 giorni di calendario tra Record Date e la data di pagamento, l'Emittente è tenuto a prendere contatti con Monte Titoli<sup>10</sup>.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento proventi o rimborso quote come risultanti dall'estratto conto giornaliero inviato da Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;

<sup>10</sup> Si evidenzia che per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'emittente deve fissare una la Record Date in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### **3.3.5 Elaborazione del pagamento**

Per poter processare automaticamente l'operazione di pagamento, Monte Titoli verifica l'associazione tra i conti (SAC) sui quali è presente il saldo titoli e i conti RTGS o DCA degli Intermediari interessati. Nel caso in cui non sia presente un'associazione tra i conti, Monte Titoli gestisce le operazioni di pagamento con le modalità comunicate mediante Disposizione di servizio.

Le operazioni di pagamento sono effettuate da Monte Titoli alla data di pagamento, in base ai saldi registrati sui conti degli Intermediari alla Record date.

La data di pagamento corrisponde, di norma al giorno di borsa aperta successivo alla Record date. Se il titolo è quotato nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana coincide con il giorno successivo alla Record date.

Ai sensi dell'art. 7 del decreto legge 25 settembre 2001, n. 351, Monte Titoli regola i proventi al lordo della ritenuta fiscale prevista.

### **3.3.6 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici**

Si applica quanto previsto al paragrafo 3.2.7 .

### **3.3.7 Elaborazione dati previsionali**

Si veda il paragrafo 3.2.8, in quanto compatibile.

### **3.3.8 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice**

Si veda il paragrafo 3.2.9

**3.3.9 Regolamento**

Si veda il paragrafo 3.2.10.

**3.3.10 Regolamento delle operazioni riattivate**

Si veda il paragrafo 3.2.11.

**3.3.11 Cancellazione delle operazioni**

Si veda il paragrafo 3.2.12.

**3.3.12 Storno Pagamenti errati (reversal)**

Si veda il paragrafo 3.2.14.

**3.3.13 Rimborso totale di quote**

Nel caso di rimborso totale di quote, alla data di pagamento Monte Titoli eseguita l'operazione provvede a scaricare le quote stesse dai conti dei soggetti che partecipano al servizio.

Monte Titoli comunica agli Intermediari le istruzioni operative per il rimborso totale di quote tramite la Disposizione di servizio 721.

**3.3.14 Conferimento dell'incarico per il pagamento proventi e rimborso quote fondi aperti**

Entro il giorno successivo a quello in cui è stata deliberata la distribuzione dei proventi o previsto il rimborso delle quote e comunque non oltre il terzo giorno lavorativo precedente alla data di pagamento, l'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico per il pagamento inviando il messaggio "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)". L'incarico deve riportare tutti i dati, anche di carattere fiscale, necessari a Monte Titoli per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento e agli Intermediari per il riconoscimento dei relativi importi ai beneficiari.

Sulla base dei dati comunicati dall'Emittente, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento di proventi o di rimborso quote di fondi, entro il giorno successivo al ricevimento del messaggio "Incarico per pagamento dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (previsionale)".

L'Emittente entro il terzo giorno lavorativo precedente alla data di pagamento prevista, invia a Monte Titoli la conferma o la variazione dei dati previsionali precedentemente inviati tramite il messaggio "Incarico per il pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi (definitivo)".

In assenza degli Incarichi Monte Titoli non dà corso all'operazione.

### **3.3.15 Informativa al Sistema per il pagamento proventi e rimborso quote fondi aperti**

Ricevuto il messaggio definitivo "Incarico per pagamento di dividendi, di proventi e rimborso quote di fondi", Monte Titoli comunica tempestivamente agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative per il pagamento proventi o rimborso quote tramite la Disposizione di servizio 721.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di una Disposizione di servizio 721

Le Disposizioni di Servizio 721 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

La Disposizione di servizio 721 contiene, ove disponibili:

- la Record date, data di stacco, data di pagamento e valuta di pagamento;
- le informazioni sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione (ISIN, cedola CUM ed EX e regime fiscale applicabile);
- le informazioni sulla Banca Pagatrice incaricata;
- informazioni sull'Emittente (descrizione, nazionalità, recapiti);
- note dell'Emittente, in lingua italiana e in lingua inglese.

Laddove la Record date non sia stata specificata dall'Emittente, si assume come tale la Giornata contabile precedente la data di pagamento.

Qualora decorrano più di 30 giorni di calendario tra Record Date e la data di pagamento, l'Emittente è tenuto a prendere contatti con Monte Titoli<sup>11</sup>.

<sup>11</sup> Si evidenzia che per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'emittente deve fissare una la Record Date in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.



Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento proventi o rimborso quote come risultanti dall'estratto conto giornaliero inviato da Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### 3.4 Pagamento interessi e rimborso del capitale

#### 3.4.1 Conferimento dell'incarico

L'Emittente conferisce a Monte Titoli incarichi distinti per il pagamento degli interessi o per il rimborso del capitale mediante il messaggio "Incarico pagamenti interessi o rimborso capitale e comunicazione dei dati variabili". L'incarico deve riportare tutti i dati, anche di carattere fiscale, necessari a Monte Titoli per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento interessi o di rimborso del capitale sugli strumenti obbligazionari, nonché del Servizio X-TRM e agli Intermediari per il riconoscimento dei relativi importi ai beneficiari.

In assenza dell'incarico Monte Titoli non dà corso all'operazione.

#### 3.4.2 Comunicazione dati variabili

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli i dati variabili nei i termini di seguito indicati:

- a) entro il 4° giorno di borsa aperta antecedente alla data di inizio godimento o, se diversamente previsto dal regolamento del titolo, entro le ore 16.00 del giorno antecedente la data di pagamento:
  - il tasso periodale della cedola di prossima maturazione. Per i tassi calcolati successivamente a tale limite temporale, gli stessi devono essere comunicati a Monte Titoli entro il giorno successivo a quello in cui sono calcolati ed in ogni caso entro e non oltre le ore 16:00 del giorno antecedente la data di pagamento di riferimento. In assenza della comunicazione del tasso o del ricevimento della stessa oltre i termini indicati Monte Titoli non effettua il pagamento degli interessi. Qualora per la scadenza sia previsto anche il rimborso del capitale Monte Titoli darà corso solamente a quest'ultimo. Sarà cura dell'Emittente provvedere al pagamento degli interessi eventualmente dovuti;
  - la convenzione di calcolo prevista;
  - il tasso annuale della cedola, se richiesto;
  - l'eventuale tasso di cambio, se previsto;
- b) entro il 4° giorno di borsa aperta antecedente alla data di inizio godimento o, se diversamente previsto dal regolamento del titolo, entro il terzo giorno antecedente alla data di pagamento:
  - l'eventuale rimborso anticipato di propri strumenti obbligazionari;
  - in particolare, per le Asset Backed Securities (ABS) la variazione del valore del Pool Factor e l'eventuale variazione della data di scadenza del titolo.

Le comunicazioni dei dati sopra indicati sono inviate a Monte Titoli tramite il messaggio "Incarico per pagamenti interessi e rimborso capitale e comunicazione dati variabili".

### **3.4.3 Comunicazione Banca Pagatrice**

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli la Banca Pagatrice incaricata di effettuare i pagamenti disposti da Monte Titoli nell'ambito delle operazioni di pagamento interessi e rimborso capitale.

L'incarico alla Banca Pagatrice è conferito dall'Emittente all'atto della richiesta di ammissione al Sistema del singolo strumento finanziario.

Le comunicazioni cui sopra sono inviate dall'Emittente a Monte Titoli tramite il messaggio "Banche pagatrici Titoli di Debito".

La Banca Pagatrice incaricata e la Banca Tramite (se presente), devono inviare la accettazione – per ciascun strumento finanziario – all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il modulo MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

La Banca Pagatrice comunica a Monte Titoli se intende effettuare i pagamenti mediante conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA. La comunicazione deve essere effettuata tramite CLIMP. Qualora la Banca Pagatrice intenda utilizzare il conto DCA, l'Emittente dovrà associare il proprio conto titoli (SAC) al conto DCA della Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In assenza dell'accettazione o dell'associazione tra conto titoli e conto contante, di cui sopra Monte Titoli non darà esecuzione, alle scadenze previste, all'operazione di pagamento.

Di tale circostanza, Monte Titoli provvederà ad informare l'Emittente e gli Intermediari partecipanti al Sistema tramite Disposizione di servizio alla data di pagamento prevista.

La sostituzione della Banca Pagatrice deve avvenire entro il giorno lavorativo precedente la data di pagamento ed è possibile mediante nomina da parte dell'Emittente di una nuova Banca Pagatrice. La nuova Banca Pagatrice deve comunicare l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

In caso di sostituzione, l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

Qualora la sostituzione della Banca Pagatrice da parte dell'Emittente non avvenga in tempo utile, il pagamento potrà essere effettuato direttamente dalla Banca Pagatrice per il tramite dei propri conti interni o sarà effettuato da Monte Titoli, su esplicita richiesta dell'Emittente, tramite procedure amministrative straordinarie<sup>12</sup>.

#### **3.4.4 Cessazione dell'incarico da parte della Banca Pagatrice**

Si veda il paragrafo 3.2.3

Si precisa altresì che:

- la richiesta di cessazione dell'incarico da parte della Banca Pagatrice deve pervenire con riferimento al singolo Emittente o al singolo strumento finanziario;
- alla ricezione del messaggio di cessazione MT500R, Monte Titoli invia la relativa Disposizione di Servizio con indicazione della sospensione del pagamento. In caso di rimborso sarà data informativa circa la decurtazione dei saldi e la definizione del nuovo taglio minimo che verrà effettuata da Monte Titoli.

#### **3.4.5 Informativa al Sistema**

Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per le operazioni di pagamento interessi o rimborso capitale mediante distinte Disposizioni di servizio 721.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio 721.

Le Disposizioni di servizio 721 sono inviate 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento prevista qualora Monte Titoli abbia già ricevuto i dati di pagamento. In mancanza Monte Titoli provvede all'invio delle Disposizioni di servizio entro la Giornata contabile successiva alla ricezione dei dati di pagamento, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;

---

<sup>12</sup> Si veda paragrafo A.3

- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

La Disposizione di servizio 721 contiene, ove disponibili:

- la Record date, data di stacco, data di pagamento e valuta di pagamento;
- le informazioni sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione (ISIN, cedola CUM ed EX e regime fiscale applicabile);
- le informazioni sulla Banca Pagatrice incaricata;
- informazioni sull'Emittente (descrizione, nazionalità, recapiti);
- note dell'Emittente, in lingua italiana e in lingua inglese.

Laddove la Record date non sia stata specificata dall'Emittente, si assume come tale la Giornata contabile precedente la data di pagamento.

Qualora decorrano più di 30 giorni di calendario tra Record Date e la data di pagamento, l'Emittente è tenuto a prendere contatti con Monte Titoli<sup>13</sup>.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento interessi o rimborso del capitale. Le posizioni contabili sono determinate in base ai saldi registrati sui conti degli Intermediari alla chiusura della giornata di borsa aperta antecedente la data di pagamento prevista, come risultanti dall'estratto conto giornaliero inviato da Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

<sup>13</sup> Si evidenzia che per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'emittente deve fissare una la Record Date in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

Monte Titoli, inoltre, informa tempestivamente gli Intermediari tramite Disposizione di servizio 721 delle operazioni di rimborso anticipato e le variazioni del Pool Factor per gli strumenti finanziari accentrati, sulla base delle comunicazioni ricevute dagli Emittenti.

### **3.4.6 Elaborazione del pagamento**

Per poter processare automaticamente l'operazione di pagamento, Monte Titoli verifica l'associazione tra i conti (SAC) sui quali è presente il saldo titoli e i conti RTGS o DCA degli intermediari interessati. Nel caso in cui non sia presente un'associazione tra i conti Monte Titoli gestisce le operazioni di pagamento con le modalità comunicate mediate Disposizione di servizio.

Monte Titoli gestisce separatamente le operazioni di pagamento interessi e di rimborso del capitale aventi la medesima scadenza, attribuendo alle stesse due distinti numeri di operazione speciale.

Alle rispettive scadenze, Monte Titoli dà disposizione alle Banche Pagatrici e alle loro Banche Tramite (se presenti) incaricate dall'Emittente di effettuare i pagamenti degli interessi e le operazioni di rimborso del capitale, sulla base dei saldi registrati nei conti titoli degli Intermediari, secondo le condizioni previste nel prospetto o nelle condizioni o nel regolamento di ciascun strumento finanziario.

Il regolamento dei fondi avviene con le modalità di cui paragrafo 3.2.10.

### **3.4.7 Scarico delle valore nominale delle obbligazioni**

In caso di rimborso di strumenti finanziari obbligazionari, Monte Titoli, alla data di pagamento:

- a) se è previsto il rimborso totale, azzerà il conto titoli di emittenti ed per l'intero valore nominale;
- b) se è previsto il rimborso parziale con riduzione del valore nominale, diminuisce il saldo del conto titoli degli Intermediari per il valore nominale rimborsato, aggiornando contemporaneamente il nuovo taglio minimo, con il valore risultante dopo la riduzione.

Successivamente alla data di rimborso parziale l'operatività con Monte Titoli si intende riferita a multipli del nuovo taglio minimo.

Monte Titoli procede allo scarico contabile dell'intero valore nominale di cui al punto sub a) o la riduzione parziale del valore nominale di cui al punto sub b) indipendentemente dal regolamento dei relativi fondi.

### **3.4.8 Istruzioni di rifiuto, revoca e cancellazione del regolamento da parte delle Banche Pagatrici**

Si veda il paragrafo 3.2.7.

**3.4.8 Elaborazione dati previsionali**

Si veda il paragrafo 3.2.8.

**3.4.9 Informativa al Sistema ed elaborazione dati previsionali e definitivi nel caso di cessazione su iniziativa della Banca Pagatrice**

Si veda il paragrafo 3.2.9.

**3.4.10 Regolamento**

Si applica in quanto compatibile quanto previsto all'articolo 3.2.10.

**3.4.11 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli tramite Banca Pagatrice estera**

Monte Titoli dispone il pagamento dei fondi relativi a interessi maturati o rimborso capitale tramite il Sistema TARGET2/T2S sui conti indicati in CLIMP per la tipologia di operazione "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera" - , per titoli gestiti direttamente da Monte Titoli emessi da Emittenti che si avvalgono di una Banca Pagatrice estera non aderente al Sistema di Monte Titoli.

Monte Titoli, una volta ricevute dall'Emittente via MT-X le informazioni necessarie per il pagamento, invia mediante procedure automatizzate apposita informativa a carattere previsionale con la seguente tempistica:

a partire da 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento:

- all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale", nel quale è riportato l'importo previsionale in pagamento;

2 giorni lavorativi prima della data di pagamento:

- all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale"
- agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche d'Appoggio (se presenti), il messaggio "7B2 Previsionale", con l'indicazione dell'importo di pertinenza.

Alla Record date e in caso di successive eventuali variazioni:

- invio automatico ordinario del messaggio 7B2 "Registrazione saldi alla record date", esclusivamente agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche Tramite (se presenti).

Si precisa inoltre che per gli strumenti finanziari, per i quali l’Emittente è tenuto ad inviare a Monte Titoli le informazioni necessarie per il pagamento di cui al paragrafo 3.4.1, la produzione dell’informativa previsionale di cui sopra è subordinata all’invio delle informazioni stesse.

Gli Emittenti sono tenuti a verificare la correttezza dei messaggi previsionali e qualora riscontrino inaspettatezze devono inviare una nuova comunicazione tramite il messaggio “Incarico per pagamenti interessi e rimborso capitale e comunicazioni dati variabili” a Monte Titoli contenente le istruzioni necessarie per l’esecuzione dell’operazione di pagamento. La comunicazione deve essere inviata a Monte Titoli entro le ore 16:00 della Giornata contabile antecedente la data di pagamento prevista.

L’invio dei fondi deve essere effettuato, da parte della Banca Pagatrice, sul conto RTGS di Monte Titoli (BIC MOTIITMMXXX).

I fondi devono necessariamente essere resi disponibili su detto conto entro e non oltre le ore 14:00 CET, della data di pagamento.

Qualora i fondi non vengano resi disponibili entro le ore 14:00 CET, Monte Titoli posticiperà l’operazione senza possibilità di rivalsa della valuta da parte dei beneficiari degli importi non ricevuti alla data di pagamento prevista, Monte Titoli gestisce il “*delay*” del pagamento inviando:

- il messaggio “7B2 di sospensione” per gli Intermediari beneficiari recante l’annotazione “Sospensione del pagamento”.

Monte Titoli mantiene evidenza contabile del pagamento da elaborare fino all’effettiva ricezione dei fondi.

Le operazioni di pagamento sono effettuate sui conti RTGS o DCA degli Intermediari beneficiari, in base alle configurazioni presenti il CLIMP, per la tipologia “Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera”.

Per i pagamenti posti in sospeso, al ricevimento dei fondi dalla Banca Pagatrice, Monte Titoli procede al trasferimento dei fondi agli Intermediari beneficiari alla data di effettiva messa a disposizione dei fondi se compatibile con la propria operatività e tenuto conto dei cut off di T2/T2S in caso contrario il giorno lavorativo successivo.

La valuta corrisponde alla data di pagamento.

Nel caso di comunicazione da parte della Banca Pagatrice che gli importi in pagamento non saranno più riconosciuti o in caso di proprie esigenze operative, Monte Titoli provvede alla cancellazione dell’evento di pagamento dandone



comunicazione agli Intermediari beneficiari ed alle eventuali Banche Tramite (se presenti) tramite il messaggio "7B2 Informativa cancellazione del pagamento".

### **3.4.12 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli che prevedono la convenzione "Modified Following Business Day"<sup>14</sup>**

Monte Titoli dispone il pagamento dei fondi relativi a interessi maturati e rimborso capitale su strumenti finanziari che prevedono la convenzione Modified Following Business Day tramite il Sistema di regolamento TARGET2, secondo le modalità di seguito specificate.

Monte Titoli in prossimità di ciascun evento di pagamento con valuta antergata, informa gli Intermediari con specifica Disposizione di servizio.

In particolare, Monte Titoli invia i messaggi "7B3 Previsionale", "7B1 Previsionale" rispettivamente all'Emittente e alla Banca Pagatrice e alla Banca Tramite (se presente), secondo le seguenti tempistiche:

- 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento;
- 2 giorni lavorativi prima della data di pagamento.

Gli Emittenti sono tenuti a verificare la correttezza dei messaggi previsionali e qualora riscontrino inaspettatezze devono inviare una nuova comunicazione tramite il messaggio "Incarico per pagamenti interessi e rimborso capitale e comunicazioni dati variabili" a Monte Titoli contenente le istruzioni necessarie per l'esecuzione dell'operazione di pagamento. La comunicazione deve essere inviata a Monte Titoli entro le ore 16:00 della Giornata contabile antecedente alla data di pagamento prevista.

- entro le ore 8:00 del giorno effettivo di pagamento, Monte Titoli invia il messaggio previsionale "7B1/7B3 rispettivamente alla Banca Pagatrice e alla Banca Tramite (se presente) e all'Emittente;
- la Banca Pagatrice e la Banca Tramite (se presente) può inviare istruzioni di rifiuto e revoca delle operazioni di pagamento secondo i termini e con le modalità indicate al paragrafo 3.2.7;
- intorno alle ore 12:00 del giorno effettivo di pagamento Monte Titoli invia i messaggi 7B1/7B2/7B3 di registrazione dei saldi rilevati con l'indicazione della "record time" sui quali effettuare il pagamento e procede con il blocco del saldo titoli esclusivamente per le operazioni di rimborso parziale o totale;
- alle ore 15:00 della data effettiva di pagamento Monte Titoli avvia il ciclo di regolamento di tali operazioni nella fase di contingency, previa verifica della disponibilità dei fondi sul conto RTGS o DCA della Banca Pagatrice incaricata o della Banca Tramite (se presente);
- al buon esito del regolamento, Monte Titoli invia i messaggi definitivi di pagamento 7B1/7B2/7B3;
- qualora i fondi non vengano resi disponibili entro le ore 15:00 della data effettiva di pagamento, l'operazione sarà riproposta automaticamente a regolamento nelle giornate successive fino a Data Termine Regolamento.

<sup>14</sup> Il regolamento di fondi relativi a interessi maturati e rimborso capitale su strumenti finanziari che prevedono la convenzione "Modified Previous Business Day" avviene con le stesse modalità previste per la convenzione "Modified Following Business Day".

Monte Titoli posticipa l'operazione senza possibilità di rivalsa della valuta da parte dei beneficiari degli importi non ricevuti alla data di pagamento antergata. Monte Titoli gestisce il "*delay*" del pagamento inviando:

- a. il messaggio "7B1 di sospensione" per la Banca Pagatrice, con l'annotazione "Sospensione del pagamento";
  - b. il messaggio "7B2 di sospensione" per gli Intermediari beneficiari recante l'annotazione "Sospensione del pagamento";
- si precisa che alla chiusura della giornata di pagamento, dopo l'invio dell'estratto conto giornaliero da parte di Monte Titoli, nel caso di operazioni di rimborso si provvede allo sblocco del saldo dei titoli e all'eventuale aggiornamento del taglio corrente del titolo.

Per quanto attiene la cancellazione delle operazioni da parte della Banca Pagatrice o da parte di Monte Titoli si applica quanto previsto al paragrafo 3.2.12.

Qualora le istruzioni di pagamento non possano essere processate, per motivi tecnici e/o amministrativi, Monte Titoli provvede al regolamento dei pagamenti a favore degli intermediari interessati utilizzando specifiche procedure di contingency e predisponendo, ove possibile, rendicontazione standard. In tal caso tutti i movimenti contabili saranno effettuati, a valere dei conti (RTGS/DCA) indicati dai partecipanti sulla piattaforma CLIMP per la tipologia "Pagamenti (in Euro) su titoli denominati in divisa estera". Monte Titoli comunica ai soggetti che partecipano al servizio l'attivazione delle procedure di contingency mediante Disposizione di Servizio.

### **3.4.13 Regolamento delle operazioni riattivate**

Si veda il paragrafo 3.2.11.

### **3.4.14 Cancellazione delle operazioni**

Si veda il paragrafo 3.2.12.

### **3.4.15 Storno pagamenti errati (reversal)**

Si veda il paragrafo 3.2.14.

### **3.4.16 Pagamento su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli emessi in valuta estera diversa dall'Euro**

Il pagamento interessi e rimborso capitale su titoli gestiti direttamente da Monte Titoli ed emessi in valuta diversa dall'Euro è effettuato da Monte Titoli, a favore degli Intermediari beneficiari, per il tramite della Banca Pagatrice incaricata dall'Emittente ai sensi del paragrafo 3.4.3.

Monte Titoli mediante procedure automatizzate, invia apposita informativa a carattere previsionale come di seguito specificato.

20 giorni lavorativi prima della data di pagamento rispettivamente:

- alla Banca Pagatrice, il messaggio "7B1 Previsionale" con la previsione indicativa degli importi da versare a favore degli Intermediari beneficiari;
- all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale" contenente il dettaglio degli importi per Intermediario;

2 giorni lavorativi prima della data di pagamento:

- alla Banca Pagatrice, il messaggio "7B1 Previsionale";
- all'Emittente, il messaggio "7B3 Previsionale";
- agli Intermediari beneficiari e alle rispettive Banche Tramite (se presenti), il messaggio "7B2 Previsionale".

Gli Emittenti sono tenuti a verificare la correttezza dei messaggi previsionali e qualora riscontrino inaspettatezze devono inviare una nuova comunicazione tramite il messaggio "Incarico per pagamenti interessi e rimborso capitale e comunicazioni dati variabili" a Monte Titoli contenente le istruzioni necessarie per l'esecuzione dell'operazione. La comunicazione deve essere inviata a Monte Titoli entro le ore 16:00 del secondo giorno lavorativo antecedente la data di pagamento prevista (PD-2).

Il giorno precedente la data di pagamento (PD-1), (alle 13:30 circa, Monte Titoli trasmette alla Banca Pagatrice, il messaggio "7B1 Costituzione fondi" con l'indicazione del totale e dei dettagli degli importi da versare sul conto intrattenuto a favore degli Intermediari beneficiari e il messaggio 7B2 di registrazione dei saldi agli Intermediari Beneficiari.

La produzione anticipata delle disposizioni di pagamento rispetto al cambio della "data contabile" comporta la necessità di apporre un blocco di disponibilità sui saldi degli Intermediari per lo strumento finanziario in pagamento fino all'elaborazione della fase definitiva di pagamento interessi e rimborso capitale.

Il giorno di pagamento, Monte Titoli trasmette:

- alla Banca Pagatrice, il messaggio "7B1 Definitivo" con gli importi definitivi da erogare agli Intermediari sul conto degli stessi o delle Banche Tramite (se presenti);
- agli Intermediari e alle Banche Tramite (se presenti), il messaggio "7B2 Definitivo" con l'importo definitivo che sarà loro riconosciuto;
- all'Emittente il messaggio "7B3 Definitivo", contenente il dettaglio degli importi per Intermediario.

Alla data valuta prevista, la Banca Pagatrice provvederà ad accreditare gli importi di spettanza di ciascun Intermediario direttamente sui conti in valuta aperti da

questi ultimi presso le rispettive Banche Tramite (se presenti), come specificato nel messaggio "7B1 Definitivo".

Si precisa che per gli strumenti finanziari, per i quali l'Emittente è tenuto ad inviare a Monte Titoli le informazioni necessarie per il pagamento di cui al paragrafo 3.4.1, la produzione dell'informativa previsionale di cui sopra è subordinata all'invio delle informazioni stesse.

### 3.5 Aumento di capitale a pagamento

#### 3.5.1 Conferimento dell'incarico

L'Emittente entro la chiusura della Giornata contabile precedente l'ultimo giorno di negoziazione cum conferisce a Monte Titoli l'incarico per l'operazione di aumento di capitale a pagamento mediante specifici messaggi "Incarico per aumento di capitale"<sup>15</sup>. L'incarico deve riportare tutti i dati necessari a Monte Titoli per la corretta gestione dell'operazione e in particolare:

- i termini e le modalità dell'operazione;
- la Banca Colletttrice dei fondi incaricata di ricevere gli accrediti, con l'indicazione del relativo conto RTGS o del conto DCA;
- modalità d'esecuzione istruzioni (Account o Rolling, quando prevista dal mercato);
- modalità di regolamento fondi per le sottoscrizioni effettuate dalla Banca Colletttrice (lorda con addebito dei fondi di competenza della Banca Colletttrice o netta con compensazione dei fondi);
- modalità di regolamento fondi per le sottoscrizioni effettuate dall'Emittente, a valere sui propri conti di intermediazione (lorda con addebito dei fondi di competenza della Banca Colletttrice o netta senza regolamento fondi);
- l'autorizzazione a Monte Titoli ad emettere gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione, in assenza di specifica movimentazione fondi sottoscritti:
  - dall'Emittente stesso, a valere dei propri conti in qualità di Intermediario e/o
  - dalla Banca Colletttrice che si trova ad agire come sottoscrittore in conto proprio e/o in conto terzi e regolati tramite procedura di regolamento "5" (c.d. "Simultaneous multilateral settlement");
- per i titoli negoziati nei mercati di Borsa Italiana, nei casi in cui l'operazione sia stata qualificata dal mercato come "Operazione di aumento di capitale fortemente diluitiva" l'autorizzazione a Monte Titoli ad emettere gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione in ciascuna giornata del periodo di offerta a partire dal momento in cui i diritti d'opzione sono accreditati nei conti titoli (aumento di capitale gestito con modalità Rolling);
- i codici ISIN attribuiti da Banca d'Italia ai diritti di opzione e agli strumenti finanziari rivenienti, se di nuova emissione o con godimento pro-rata. In caso di aumenti di capitale relativi ad azioni negoziate nei mercati regolamentati, gli emittenti dovranno richiedere a Banca d'Italia l'assegnazione di due distinti codici ISIN per la gestione separata dei diritti di opzione, da utilizzare rispettivamente durante il periodo di esercizio e la gestione della fase di offerta sul mercato di diritti inopati.

<sup>15</sup> Per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'emittente deve fissare la Record Date per l'accredito del diritto in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

### 3.5.2 Accettazione incarico da parte della Banca Colletttrice

L'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli la Banca Colletttrice incaricata di ricevere gli accrediti su disposizione di Monte Titoli a beneficio dell'Emittente.

La segnalazione è effettuata tramite il messaggio "Incarico per aumento di capitale".

La Banca Colletttrice dei fondi deve essere obbligatoriamente partecipante al servizio CAMT/RNI.

La Banca Colletttrice incaricata e la sua Banca Tramite (se presente), devono inviare la propria accettazione all'Emittente incaricante e a Monte Titoli, tramite il modulo MT500 "Accettazione incarico Ente Pagatore" entro le ore 10:00 dell'ultimo giorno di negoziazione cum dell'azione.

La Banca Colletttrice comunica a Monte Titoli se intende ricevere i pagamenti mediante conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA. La comunicazione è effettuata tramite la piattaforma CLIMP. In base alle indicazioni fornite dalla Banca Pagatrice, l'Emittente dovrà associare il proprio conto titoli al conto contante della Banca Pagatrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In assenza dell'accettazione o della assegnazione tra i conti dell'Emittente e della Banca Colletttrice l'incarico non viene inoltrato a Monte Titoli e, pertanto, l'operazione non può essere avviata.

In caso di aumento di capitale gestito con modalità Account la sostituzione della Banca Colletttrice deve avvenire entro il giorno lavorativo precedente la data di pagamento ed è possibile mediante nomina da parte dell'Emittente di una nuova Banca Colletttrice. La nuova Banca Colletttrice deve comunicare tempestivamente l'accettazione dell'incarico all'Emittente e a Monte Titoli, tramite il mod. MT500 "Accettazione incarico da parte Ente Pagatore".

In caso di sostituzione, qualora la nuova Banca Colletttrice intenda effettuare i pagamenti in T2S l'Emittente dovrà provvedere ad associare il proprio conto titoli (SAC) al conto contante della nuova Banca Colletttrice inserendo le relative coordinate nei propri dati operativi, tramite CLIMP.

In caso di aumento di capitale gestito con modalità Rolling la sostituzione della Banca Colletttrice non può avvenire per la durata dell'operazione di aumento di capitale.

### 3.5.3 Informativa al Sistema

Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'accredito dei diritti e per l'esercizio dei diritti mediante distinte Disposizioni di servizio, contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di Servizio relativa i termini di esercizio.

In caso di aumenti di capitale relativi ad azioni negoziate nei mercati regolamentati, Monte Titoli comunica agli intermediari i distinti codici ISIN da utilizzare per la gestione separata dei diritti di opzione rispettivamente durante il periodo di esercizio e la fase di offerta sul mercato dei diritti inoptati.

In tale ambito Monte Titoli specifica la modalità di esecuzione Account o Rolling dell'operazione di aumento di capitale, apponendo apposita nota descrittiva.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di ulteriori Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### 3.5.4 Stacco e accredito dei diritti

Alla data indicata nella Disposizione di servizio relativa all'accredito dei diritti, Monte Titoli esegue lo stacco dei diritti facendo riferimento ai saldi degli strumenti finanziari *cum diritto* rilevati nei conti titoli degli Intermediari alla chiusura contabile della giornata lavorativa antecedente.

Lo stacco è effettuato di norma quale prima operazione della giornata contabile in cui gli strumenti sono regolati ex diritto.

Per effetto dello stacco Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari, in contropartita al conto dell'Emittente, i diritti di opzione emessi, rappresentati da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione agli Intermediari e all'Emittente tramite l'invio del previsto messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile".

Nell'ipotesi che i codici ISIN dei diritti siano rivenienti da strumenti finanziari diversi ma incorporanti il medesimo diritto di opzione, Monte Titoli dispone l'unificazione di tutti i saldi presenti sui conti in un unico codice. Quest'ultimo sarà utilizzato dagli Intermediari per l'invio delle istruzioni a Monte Titoli e le relative operazioni di regolamento.

### **3.5.5 Gestione istruzioni di esercizio - aumenti di capitale gestiti con modalità Account**

Gli Intermediari devono comunicare a Monte Titoli, entro la data termine (d'ora in poi "DT") indicata nella Disposizione di servizio relativa all'esercizio dei diritti, le relative istruzioni a valere sui diritti emessi per l'operazione di accredito (c.d. interim security) tramite messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale".

Gli Intermediari entro le ore 14.00 del giorno "DT", possono:

- inviare nuove istruzioni di esercizio;
- modificare, integrare e cancellare istruzioni di esercizio già inviate precedentemente;
- visualizzare le istruzioni di esercizio inviate a Monte Titoli, tramite messaggio telematico "Inquiry istruzioni online".

Al ricevimento di ciascuna istruzione corretta Monte Titoli invia al mittente apposito messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile" di avvenuta ricezione.

Tale messaggio riporta il CRO originario del relativo messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale".

Monte Titoli registra separatamente sull'estratto conto giornaliero i saldi dei diritti per i quali sono state correttamente ricevute le istruzioni di esercizio da quelli per i quali, invece, non sono pervenute istruzioni di esercizio.



Si precisa che, in assenza di istruzioni da parte dell'Intermediario, Monte Titoli non effettua alcuna operazione.

### **3.5.6 Gestione istruzioni di esercizio - aumenti di capitale gestiti con modalità Rolling**

Gli Intermediari entro le ore 13.30 di ciascun giorno del periodo di offerta (d'ora in poi "DT-Rolling"), secondo quanto indicato nella Disposizione di servizio, devono comunicare a Monte Titoli le istruzioni, a valere sui diritti risultanti dal proprio saldo titoli (c.d. interim security), per le quali richiedono l'esercizio Rolling. Le istruzioni di esercizio Rolling sono inviate tramite messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale".

In tale ambito gli Intermediari possono:

- inviare nuove istruzioni di esercizio Rolling;
- modificare, integrare e cancellare le istruzioni di esercizio Rolling già inviate precedentemente e non ancora elaborate da Monte Titoli;
- visualizzare le istruzioni di esercizio Rolling inviate a Monte Titoli, tramite messaggio telematico "Inquiry istruzioni online".

Al ricevimento di ciascuna istruzione corretta Monte Titoli invia al mittente apposito messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile" di avvenuta ricezione (con cui è data conferma dell'accettazione o del rigetto per errori o superamento cut off). Tale messaggio riporta il CRO originario del relativo messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale".

Nei giorni precedenti a DT, tra le ore 13.30 e le ore 15.00 non è possibile inviare istruzioni di esercizio Rolling; successivamente tra le ore 15.00 e le ore 18.00 è possibile inviare nuovamente istruzioni di esercizio Rolling che saranno processate da Monte Titoli nella DT-Rolling successiva.

Inoltre, entro le ore 18.00 di ciascun giorno del periodo di offerta precedente la data termine (DT-1) indicata nella Disposizione di servizio relativa all'esercizio dei diritti, ed entro le ore 13.30 di DT, gli Intermediari possono comunicare a Monte Titoli le istruzioni di esercizio dei diritti per i quali richiedono l'esercizio a termine.

Le istruzioni di esercizio dei diritti a termine sono effettuate tramite messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale" indicando lo specifico codice (CORP) per la raccolta delle istruzioni sui diritti da elaborare a termine, riportato nella Disposizione di servizio di Monte Titoli relativa all'esercizio dei diritti.

Con riguardo all'esercizio dei diritti a termine, gli Intermediari in ciascun giorno del periodo di offerta possono:

- inviare nuove istruzioni di esercizio a termine;
- modificare, integrare e cancellare le istruzioni di esercizio a termine già inviate precedentemente;

- visualizzare le istruzioni di esercizio a termine inviate a Monte Titoli, tramite messaggio telematico "Inquiry istruzioni online".

Al ricevimento di ciascuna istruzione di esercizio a termine corretta Monte Titoli invia al mittente apposito messaggio telematico "msg 71N – Informativa contabile" di avvenuta ricezione. Tale messaggio riporta il CRO originario del relativo messaggio telematico "msg 715 - Istruzioni per operazioni sul capitale".

Monte Titoli registra separatamente sull'estratto conto giornaliero i saldi dei diritti per i quali sono state correttamente ricevute le istruzioni di esercizio Rolling da quelli per i quali sono state correttamente ricevute istruzioni di esercizio a termine e da quelli per i quali, invece, non sono pervenute istruzioni di esercizio.

Si precisa che, in assenza di istruzioni da parte dell'Intermediario, Monte Titoli non effettua alcuna operazione.

### **3.5.7 Rendicontazione previsionale**

Monte Titoli produce ed invia apposita messaggistica di rendicontazione previsionale allo scopo di fornire per tempo - a sottoscrizione ancora aperta - le informazioni necessarie ai soggetti coinvolti nell'operazione per gli adempimenti di pertinenza.

I messaggi previsionali riportano i dati complessivi di sottoscrizione, il totale sottoscritto e il controvalore da versare.

I messaggi previsionali sono destinati rispettivamente a:

- msg. 7B1, alla Banca Collettore dell'Emittente e alla sua Banca Tramite (se presente);
- msg. 7B2, agli Intermediari sottoscrittori, alle loro Banche d'Appoggio (se diverse dagli Intermediari sottoscrittori) ed alle loro Banche Tramite (se presenti);
- msg. 7B3, all'Emittente.

Inoltre è previsto l'invio dei seguenti messaggi disponibili esclusivamente su piattaforma MT-X:

- "Report Previsionale Istruzioni", agli Intermediari che hanno inviato istruzioni, con il dettaglio delle istruzioni ricevute da Monte Titoli al momento della produzione del report;
- "Report Sollecito istruzioni" agli Intermediari che, pur avendo il saldo diritti sui rispettivi conti, non hanno inviato istruzioni di esercizio del diritto stesso.

Le informazioni riportate nei citati messaggi previsionali possono essere soggette a variazioni dovute all'invio, entro i termini previsti, di ulteriori istruzioni da parte

dell'Intermediario ad incremento di quelle precedentemente inviate o di storno totale o parziale di quelle già impartite.

I messaggi previsionali disponibili esclusivamente su piattaforma MT-X sono inviati ai soggetti che partecipano al servizio interessati con le seguenti tempistiche:

per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Account:

- alla chiusura della Giornata contabile (ore 18:00 ca.) di "DT-1":
- alle ore 12:00 (ca.) e 13.00 (ca.) di "DT".

per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Rolling:

- alle ore 12:00 (ca.) e 13.00 (ca.) di ciascuna Giornata contabile nel periodo di offerta, per le istruzioni di esercizio Rolling;
- alla chiusura di ciascuna Giornata contabile (ore 18:00 ca.) fino a DT-1 e alle ore 13.00 (ca.) di DT, per le istruzioni di esercizio dei diritti a termine

Si precisa che i messaggi previsionali e di sollecito inviati a "DT" riportano i saldi rilevati a "DT-1" e inviati mediante estratto conto. Monte Titoli può fornire i saldi aggiornati in tempo reale esclusivamente su richiesta degli Intermediari tramite il previsto messaggio di richiesta saldi (MT716).

### 3.5.8 Blocco dei diritti

Per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Accounting, a DT Monte Titoli, a fronte delle istruzioni ricevute dagli Intermediari, previa verifica della disponibilità dei relativi diritti sul conto titoli degli stessi, effettua il blocco operativo dell'ISIN associato ai diritti. Il blocco è propedeutico alla verifica della disponibilità dei fondi necessari al regolamento del contante sul conto RTGS o sul conto DCA dell'Intermediario sottoscrittore o della Banca Tramite (se prevista) al fine di determinare le operazioni di sottoscrizione regolabili.

Monte Titoli avvia le operazioni al regolamento del contante nei limiti dei diritti disponibili sui relativi conti e bloccati come indicato al paragrafo precedente. Eventuali istruzioni inviate in relazione a quantità di diritti superiore a quelli disponibili non verranno considerate per la parte eccedente.

Per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Rolling, la medesima procedura è eseguita in ciascun DT-Rolling, per le istruzioni da eseguire in medesima data. Inoltre il giorno DT, Monte Titoli con procedura automatica esegue, nell'ambito dell'operazione con modalità Rolling, le istruzioni di esercizio dei diritti a termine, ricevute sino alle ore 13.30 di DT.

### 3.5.9 Rendicontazione di costituzione fondi

Per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Accounting, alle ore 14.00 (ca.) di DT Monte Titoli invia apposita messaggistica di rendicontazione di costituzione fondi allo scopo di fornire, al termine del periodo di sottoscrizione, le informazioni necessarie ai soggetti coinvolti nell'operazione.

Per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Rolling, Monte Titoli invia la medesima informativa al termine di ogni finestra giornaliera di sottoscrizione, ovvero alle ore 13:40 (ca.) di ogni DT-Rolling. Tale informativa considera le istruzioni di esercizio ricevute sino alle ore 13.30 di ogni finestra giornaliera di sottoscrizione fino a concorrenza del saldo dei diritti rilevato alle ore 13.40 della medesima giornata. Le istruzioni di esercizio pervenute, ma non eseguite per insufficiente quantità di diritti in conto, saranno considerate nel processo di regolamento della successiva finestra di sottoscrizione in cui vi sia disponibilità dei diritti (DT-Rolling successivo).

La messaggistica previsionale, inviata nei termini sopra indicati, alla chiusura del periodo di sottoscrizione, è propedeutica all'esecuzione dell'operazione e riporta il dettaglio dei dati di sottoscrizione, i singoli controvalori da versare, il totale sottoscritto e il totale del controvalore.

I messaggi previsionali sono destinati a:

- 7B1, alla Banca Colletttrice dell'Emittente e alla sua banca tramite (se prevista);
- 7B2, agli Intermediari sottoscrittori, alle loro Banche d'Appoggio (se diverse dagli Intermediari sottoscrittori) ed alle loro Banche Tramite (se previste);
- 7B3, all'Emittente.

È inoltre previsto l'invio del messaggio, disponibile esclusivamente su piattaforma MT-X, "Segnalazione previsionale operazioni sul capitale", destinato esclusivamente all'Emittente con il dettaglio delle sottoscrizioni relative a ciascun conto intermediario.

### **3.5.10 Regolamento del contante**

Il regolamento del contante dovuto all'Emittente a fronte della sottoscrizione dell'operazione sul capitale a pagamento da parte degli Intermediari è effettuato da Monte Titoli mediante l'utilizzo del Sistema TARGET2.

Al fine del regolamento delle operazioni sul capitale a pagamento, Monte Titoli su istruzione degli intermediari provvede:

- ad associare ad ogni conto titoli aperto nel Sistema di Gestione Accentrata, un conto RTGS o un conto DCA;
- ad associare ad ogni codice ABI della Banca Colletttrice presso il Sistema di Gestione Accentrata, un conto RTGS in o un conto DCA.

La Banca Colletttrice comunica a Monte Titoli se intende ricevere pagamenti mediante il conto RTGS ovvero utilizzare il conto DCA.

La comunicazione di cui sopra è effettuata tramite la piattaforma CLIMP.

### **3.5.11 Procedura di regolamento mediante conti RTGS**

Il regolamento del contante è effettuato con la modalità Real Time Gross Settlement (c.d. procedura 2), mediante utilizzo di un apposito conto aperto da Monte Titoli (conto tecnico), quale Ancillary System (AS), presso il Payment Module (PM).

Monte Titoli per le operazioni di sottoscrizione risultate regolabili su ciascun conto titoli (conto proprietà, conto terzi e conto liquidatore) provvede, per il tramite del proprio conto tecnico nel Sistema TARGET2, a:

- addebitare il conto cash nel Sistema TARGET2 del rispettivo Intermediario o della Banca d’Appoggio (se presente) o della Banca Tramite (se presente);
- accreditare il conto cash nel Sistema TARGET2 della Banca Colletttrice dell’Emittente o della Banca Tramite (se presente).

Si precisa che tale modalità non può essere utilizzata per il regolamento dei fondi inerenti alla sottoscrizione effettuata:

- dalla Banca Colletttrice dell’Emittente, che si trova ad operare anche come sottoscrittore dell’operazione (in proprio e conto terzi);
- dall’Emittente, che si trova ad operare come sottoscrittore a valere sui propri conti di intermediazione (conto proprio e di terzi)

a condizione che l’Emittente abbia dato specifica indicazione a Monte Titoli, nell’incarico conferito per l’operazione.

In tal caso viene utilizzata specifica procedura di regolamento per la quale si rimanda rispettivamente ai seguenti paragrafi 3.5.12 e 3.5.13.

Monte Titoli:

- per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Account avvia il ciclo di regolamento dopo le ore 14:00 di “DT”, successivamente alla produzione ed all’invio dei messaggi di costituzione fondi di cui al paragrafo 3.5.9.
- per le operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Rolling avvia il ciclo di regolamento dopo le ore 13.40 di ogni “DT-Rolling”, successivamente alla produzione e all’invio dei messaggi di costituzione fondi di cui al paragrafo 3.5.9.

#### Ciclo di regolamento

In tale fase è effettuata l’esecuzione degli addebiti sui conti PM, autorizzati a regolare nel Sistema TARGET2, del contante relativo alle istruzioni di

sottoscrizione per le quali è disponibile l'integrale controvalore contanti. Il termine della fase di regolamento è previsto entro e non oltre le ore 16:00.

Le istruzioni così regolate sono definitive.

Il Sistema provvede ad inviare alla SSP (Single Shared Platform) le istruzioni di regolamento<sup>16</sup> per tutti soggetti autorizzati ad operare nel Sistema TARGET2, con le seguenti peculiarità:

- i messaggi di regolamento sono inoltrati al conto PM autorizzato (conto PM del sottoscrittore o della propria Banca d'Appoggio, qualora quest'ultima non diretta nel Sistema TARGET2, della relativa Banca Tramite);
- in caso di più Intermediari sottoscrittori che si avvalgono del medesimo conto PM autorizzato ad operare nel Sistema TARGET2, a tale conto è inviato un unico messaggio cumulativo di tutti gli importi dovuti dai relativi Intermediari sottoscrittori per una determinata operazione. L'operazione è identificata in modo univoco mediante il previsto numero di operazione speciale;
- il dettaglio per la riconciliazione degli importi cumulativi è contenuto nei singoli messaggi "7B2" inviati con medesimo numero di operazione speciale distintamente per ogni conto titoli oggetto di istruzioni di sottoscrizioni a tutti i soggetti coinvolti (sottoscrittore, relativa Banca d'Appoggio ed eventuale Banca Tramite se presenti);
- le istruzioni di addebito dei conti PM autorizzati ad operare nel Sistema TARGET2 sono inviate singolarmente, raggruppate per Banca d'Appoggio o Banca Tramite (se presente).

Il Sistema verifica gli esiti di regolamento provenienti dal Sistema TARGET2 e, per tutti gli esiti di regolamento positivi, addebita il conto PM autorizzato ad operare nel Sistema TARGET2 ed accredita in contropartita il conto di Monte Titoli nel Sistema TARGET2.

Il Sistema mantiene in coda, fino time-out di regolamento (16:00), le istruzioni di regolamento con esito negativo per mancanza parziale o totale del controvalore contante.

Le banche interessate (se previsto) vengono notificate dei regolamenti tramite apposito messaggio "900" inoltrato dal Sistema TARGET2.

In caso di mancata copertura (totale o parziale) entro il time out di regolamento, Monte Titoli non dà corso all'operazione.

In caso eccezionale di particolari e documentati problemi elaborativi, le tempistiche standard previste potrebbero subire alcune variazioni, debitamente e tempestivamente portate all'attenzione dei soggetti che partecipano al servizio.

<sup>16</sup> A tutte le istruzioni di pagamento è assegnata la massima priorità di regolamento ("ordini di pagamento molto urgenti")

### **3.5.12 Procedura di regolamento (5) per le sottoscrizioni effettuate dalla Banca Colletttrice**

Nel caso in cui l'Intermediario sottoscrittore sia anche Banca Colletttrice dell'Emittente, il regolamento dei fondi relativi alle istruzioni inviate da quest'ultima in conto proprio e/o conto terzi potrà essere eseguita con l'utilizzo della procedura di regolamento "Simultaneous multilateral settlement" (c.d. procedura 5). La procedura viene applicata, esclusivamente, previa specifica richiesta dell'Emittente riportata nel messaggio "Incarico per aumento di capitale".

### **3.5.13 Procedura di regolamento per le sottoscrizioni effettuate sui conti di intermediazione dell'Emittente**

Nel caso in cui l'Emittente invii istruzioni di sottoscrizione sui propri conti di intermediazione (conto proprio e/o di terzi) per i quali si trova, pertanto, in qualità di sottoscrittore a debito nei confronti di se stesso, il regolamento dei relativi fondi potrà essere escluso. In tal caso la messaggistica di rendicontazione "7B1", "7B2" e "7B3" riporterà l'indicazione di regolamento con "altre modalità".

La procedura viene applicata, esclusivamente, previa specifica richiesta dell'Emittente riportata nel messaggio "Incarico per aumento di capitale".

### **3.5.14 Procedura di regolamento mediante conti DCA**

Il regolamento del contante, avviene nell'ambito del Servizio di Liquidazione.

Per il regolamento del contante sui conti DCA Monte Titoli invia istruzioni di regolamento payment-free-of delivery (PFOD) che riportano lo stesso identificativo dell'operazione societaria di riferimento.

Se vi è disponibilità del contante, l'operazione è eseguita addebitando il conto DCA degli Intermediari sottoscrittori e accreditando il conto tecnico DCA di Monte Titoli.

Gli Intermediari sottoscrittori ricevono notifica dell'addebito del contante mediante messaggio sese.025 o 71N.

A conclusione della fase degli addebiti:

a) Se la Banca Colletttrice ha richiesto l'accredito dei fondi sul conto DCA

- Monte Titoli addebita il proprio conto DCA e accredita il conto DCA della Banca Colletttrice dei Fondi;
- T2S comunica con un messaggio sese.025 a MT e alla Banca Colletttrice (su base opzionale), l'esito dell'operazione di accredito

b) Se la Banca Colletttrice ha richiesto l'accredito dei fondi sul conto RTGS:

- Monte Titoli predispone un trasferimento di liquidità dal proprio DCA al conto RTGS corrispondente, al termine del quale Monte Titoli addebita il proprio conto e accredita il conto della Banca Colletttrice (o della Banca Tramite)
- TARGET 2 comunica con un messaggio (AS – Initiation Status), a Monte Titoli e alla Banca Colletttrice dei Fondi, l'esito dell'operazione di accredito dei fondi;

Anche in T2S è possibile replicare il regolamento compensato adottato in TARGET 2 (procedura 5) nell'ambito della stessa operazione.

La compensazione è effettuata da Monte Titoli (che dispone gli addebiti) collegando tra loro le istruzioni di addebito e accredito verso la Banca Colletttrice, da regolare su base o tutte o nessuna.

Al termine della finestra di regolamento, se la liquidità è ancora insufficiente, Monte Titoli provvede a cancellare l'istruzione in T2S e predispone una notifica di mancanza fondi (RNI 71N) per i soggetti pagatori.

### **3.5.15 Esecuzione dell'operazione**

All'atto dell'esecuzione dell'operazione Monte Titoli provvede ad elaborare tutte le sottoscrizioni regolate mediante:

- scarico dei diritti esercitati dai conti titoli degli Intermediari sottoscrittori;
- accredito del controvalore contanti sul conto RTGS o DCA della Banca Colletttrice dell'Emittente o della relativa Banca Tramite. È previsto l'invio di un'istruzione di accredito per ogni conto sottoscrittore.

### **3.5.16 Rendicontazione definitiva**

Monte Titoli, al termine dell'operazione, fornisce le informazioni definitive sull'effettiva contabilizzazione dell'operazione ai seguenti soggetti:

- agli Intermediari, alle loro Banche d'Appoggio ed alla Banca Tramite di quest'ultime (se presenti);
- alla Banca Colletttrice dell'Emittente ed alla corrispondente Banca Tramite di quest'ultima (se presente);
- all'Emittente.

Tale messaggistica definitiva prevede la produzione di messaggi "7B1", "7B2", "7B3" definitivi riportanti, tra gli altri, il dettaglio dei dati di sottoscrizione, i singoli controvalori versati, il totale sottoscritto e il totale del controvalore. Tali messaggi sono destinati rispettivamente a:



- 7B1, alla Banca Colletttrice dell’Emittente e alla relativa Banca Tramite, se presente;
- 7B2, agli Intermediari sottoscrittori, alle loro Banca d’Appoggio (se diverse dagli Intermediari sottoscrittori) ed alle relative Banche Tramite (se presenti);
- 7B3, all’Emittente.

E’ inoltre previsto l’invio da parte di Monte Titoli all’Emittente, esclusivamente tramite la piattaforma MT-X:

- di apposito messaggio di conferma dell’avvenuto accredito dei fondi, con l’indicazione dell’importo totale accreditato sul conto della propria Banca Colletttrice;
- del riepilogo definitivo delle sottoscrizioni.

Tutte le movimentazioni in conto titoli sono riportate nell’estratto conto giornaliero di DT o di ciascun DT-Rolling, destinato agli Intermediari sottoscrittori ed all’Emittente.

I messaggi di cui sopra sono inviati ai soggetti che partecipano al servizio entro l’orario di chiusura della Giornata contabile (DT) di esecuzione (DT) per gli aumenti gestiti con modalità Account e al termine di ogni finestra giornaliera di regolamento di ciascun DT-Rolling per gli aumenti gestiti con modalità Rolling.

### **3.5.17 Disponibilità titoli rivenienti**

Per le operazioni di aumento di capitale, Monte Titoli accredita i titoli rivenienti, sui conti degli Intermediari sottoscrittori come di seguito indicato:

- al termine della fase di regolamento prevista, per le operazioni gestite con “modalità account”;
- al termine della fase di regolamento prevista per ogni data termine (DT), per le operazioni gestite con “modalità rolling”.

I titoli sono immediatamente disponibili per la liquidazione di operazioni.

Al termine dell’operazione provvede a scaricare i diritti non esercitati dai conti degli intermediari interessati.

### **3.5.18 Revoca dell’acquisto o della sottoscrizione ex art. 95-bis T.u.f.**

La richiesta di pubblicazione del supplemento al prospetto informativo ai sensi dell’art. 95-bis del T.u.f. deve essere tempestivamente portata all’attenzione di Monte Titoli, a cura dell’Emittente interessato, entro e non oltre le ore 13.00 di DT, al fine di consentire a Monte Titoli di:

- posticipare i termini dell’operazione, secondo quanto previsto dalla norma;
- informare il Sistema dell’evento;
- predisporre il Sistema alla ricezione delle rettifiche di sottoscrizione.

Nel caso in cui la notizia di pubblicazione del supplemento al prospetto pervenga a Monte Titoli dopo il termine sopra specificato, non sarà più possibile posticipare l'esecuzione dell'operazione e per il Sistema di Gestione Accentrata non sarà quindi più possibile attivare le misure di intervento sopra descritte.

Le eventuali sistemazioni contabili per titoli e contanti saranno quindi esclusivamente a carico degli Intermediari interessati e dell'Emittente, al quale spetterà l'onere di istruire Monte Titoli circa le eventuali rettifiche per i titoli emessi da effettuarsi sui conti aperti nel Sistema.

Nel caso di operazioni di aumento di capitale gestite con modalità Rolling la richiesta di pubblicazione del supplemento al prospetto informativo ai sensi dell'art. 95-*bis* del T.u.f. comunicata a Monte Titoli entro le ore 13.00 di DT-Rolling è gestita secondo quanto sopra. Le richieste di pubblicazione pervenute dopo le ore 13.00 di DT-Rolling si intendono ricevute la Giornata contabile successiva.

### **3.5.19 Sottoscrizione in opzione ex art. 2440 c.c.**

Qualora la sottoscrizione dell'aumento di capitale sia effettuato mediante conferimento di beni in natura o di crediti, la relativa sottoscrizione delle azioni in opzioni è eseguita dall'azionista direttamente presso l'Emittente.

In tal caso l'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli il numero dei diritti che dovranno essere annullati, di proprietà dell'azionista stesso e l'Intermediario presso il quale l'azionista ha in deposito i titoli. L'annullamento dei diritti è eseguito da Monte Titoli, previa autorizzazione dell'Intermediario interessato.

Le comunicazioni di cui sopra devono pervenire a Monte Titoli entro le ore 12:30 di DT.

La comunicazione sarà inoltrata tramite piattaforma MT-X:

- dall'Emittente in allegato all'incarico o se inviata successivamente tramite il messaggio telematico "Incarichi generali";
- dall'Intermediario tramite il messaggio telematico "Istruzioni generali";
- in caso di indisponibilità della piattaforma, via e-mail ([helpdesk.domesticcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.domesticcustody@lseg.com)). La comunicazione dovrà essere debitamente sottoscritta secondo lo *specimen di firma* depositato.

Le azioni così sottoscritte dovranno essere accreditate dall'Emittente sul conto dell'Intermediario beneficiario con medesima valuta di accredito e medesima disponibilità dei titoli rivenienti dalla sottoscrizione effettuata tramite Sistema. A tal fine ed in attesa che venga opportunamente implementato il previsto messaggio "710 di sottoscrizione", l'Emittente è tenuto ad istruire Monte Titoli mediante il messaggio "Incarico generale". Monte Titoli al ricevimento del

messaggio provvede all'accredito dei titoli con blocco tecnico temporaneo. I titoli sono sbloccati da Monte Titoli a DT+1, disponibili per il ciclo di liquidazione di pari data.

### **3.5.20 Esercizio diritti inoptati**

In caso i diritti inoptati debbano essere offerti sul mercato l'emittente provvede direttamente all'accredito dei diritti inoptati sul conto dell'Intermediario incaricato dell'offerta utilizzando l'ISIN specifico rilasciato da Banca d'Italia.

Le modalità di esercizio dei diritti e di accredito delle azioni rinvenienti sono analoghe a quelle descritte ai paragrafi precedenti.

Al termine dell'operazione Monte Titoli provvede allo scarico dei diritti non esercitati dai conti degli intermediari.

### 3.6 Aumento di Capitale Gratuito

#### 3.6.1 Conferimento dell'incarico

L'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico per l'aumento di capitale gratuito mediante specifico messaggio "Incarico per aumento di capitale". L'incarico deve riportare tutti i dati necessari a Monte Titoli per la corretta gestione dell'operazione e in particolare:

- i termini e le modalità dell'operazione;
- se il diritto è negoziabile, i codici ISIN attribuiti da Banca d'Italia ai diritti di assegnazione e agli strumenti finanziari rivenienti, se di nuova emissione o con godimento pro-rata.

L'incarico deve pervenire a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data prevista per l'inizio dell'operazione<sup>17</sup>.

#### 3.6.2 Informativa al Sistema

Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'accredito dei diritti e per l'esercizio dei diritti di assegnazione mediante distinte Disposizioni di servizio, contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di Servizio relativa i termini di esercizio.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

<sup>17</sup> Per i titoli quotati nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione gestiti da Borsa Italiana l'Emittente deve fissare la Record Date per l'accredito del diritto in modo che coincida con il primo giorno di liquidazione successivo alla data di stacco prevista.

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### **3.6.3 Esecuzione aumento di Capitale gratuito con diritto negoziabile nei mercati regolamentati**

Alla data indicata nella Disposizione di servizio relativa all'accredito dei diritti, Monte Titoli esegue lo stacco dei diritti facendo riferimento ai saldi degli strumenti finanziari, rilevati nei conti titoli degli Intermediari alla Record date.

Per effetto dello stacco Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari, in contropartita al conto dell'Emittente, i diritti di assegnazione emessi, rappresentato da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

Monte Titoli comunica l'esito dell'operazione agli Intermediari e all'Emittente tramite l'invio del previsto messaggio telematico "msg 71N - Informativa contabile".

Nell'ipotesi che i codici ISIN dei diritti siano rivenienti da strumenti finanziari diversi ma incorporanti il medesimo diritto di assegnazione, Monte Titoli dispone l'unificazione di tutti i saldi presenti sui conti in un unico codice.

L'operazione prevede le medesime modalità di gestione dei diritti previste per gli aumenti di capitale a pagamento.

Monte Titoli, il giorno successivo al termine di ricevimento istruzioni di esercizio dei diritti di assegnazione, previsto dalla Disposizione di servizio, contabilizza l'operazione, previa verifica della disponibilità sul conto titoli degli Intermediari che hanno inviato le istruzioni:

- addebitando i diritti e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari stessi. Gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili;
- accreditando i diritti e addebitando gli strumenti finanziari rivenienti sul conto dell'Emittente.

Monte Titoli comunica all'Emittente i dati riassuntivi dei nuovi strumenti finanziari assegnati, con il dettaglio delle istruzioni ricevute dagli Intermediari tramite messaggio "Segnalazione definitiva dati all'Emittente per operazioni sul capitale".

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

Monte Titoli mantiene evidenza contabile, sui conti titoli degli Intermediari, dei diritti di assegnazione residui. Successivamente, qualora per un Intermediario si determini - nel relativo conto titoli - la disponibilità di un numero di diritti compatibile con il rapporto di assegnazione, Monte Titoli esegue l'operazione, previo ricevimento delle relative istruzioni da parte dell'Intermediario se previste e ne da comunicazione all'Emittente.

#### **3.6.4 Esecuzione aumento di capitale gratuito con diritto non negoziabile**

Monte Titoli esegue l'operazione di iniziativa sui saldi esistenti alla data prevista nella Disposizione di servizio.

Gli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Monte Titoli comunica all'Emittente i dati riassuntivi dei nuovi strumenti finanziari assegnati, tramite messaggio "Segnalazione definitiva dati all'Emittente per operazioni sul capitale".

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

#### **3.6.5 Esecuzione aumento o riduzione di capitale gratuito con variazione del valore nominale**

L'Emittente è tenuto a informare Monte Titoli, tramite il messaggio "Incarichi generali", circa l'avvenuto deposito della delibera di aumento o riduzione del capitale sociale attuato con la sola variazione del valore nominale.

Monte Titoli informa gli Intermediari dell'operazione, tramite Disposizione di servizio.

Contestualmente Monte Titoli provvede agli aggiornamenti previsti modificando di conseguenza le proprie anagrafiche.

### 3.7 Esercizio warrant

#### 3.7.1 Conferimento Incarico

L'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico per l'esercizio dei warrant mediante il messaggio "Incarico per operazioni sul capitale" nel quale sono indicati i termini e le modalità previste per l'esecuzione dell'operazione.

In particolare per le operazioni di esercizio warrant in via continuativa, l'Emittente è tenuto a comunicare a Monte Titoli, per tempo:

- i dati variabili (prezzo, rapporto, ecc.);
- la data di inizio e di termine dell'operazione;
- gli eventuali periodi di sospensione e riattivazione dell'operazione di esercizio warrant tramite il messaggio telematico "Incarichi sospensione/riattivazione" secondo quanto previsto dal prospetto o dalle condizioni o dal regolamento. Il messaggio dovrà pervenire a Monte Titoli entro il terzo giorno lavorativo antecedente alla data di sospensione prevista. Nel caso di sospensione qualora il messaggio pervenga oltre il termine previsto, Monte Titoli regolerà le istruzioni pervenute alla prima data valuta disponibile. Al ricevimento della comunicazione Monte Titoli informa gli Intermediari tramite "Disposizione di servizio per operazioni sul capitale" nella quale sono riportate le date di sospensione/riattivazione comunicate dall'Emittente;
- l'ultimo periodo utile per l'esercizio del warrant.

L'incarico deve pervenire a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data prevista per l'inizio dell'operazione.

#### 3.7.2 Informativa al Sistema

Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per le operazioni di esercizio dei warrant mediante Disposizioni di servizio.

La Disposizione di servizio indica in particolare:

- la data di inizio e di termine dell'operazione;
- la data termine per il ricevimento delle istruzioni;
- i codici ISIN interessati e i relativi termini di operatività;
- il rapporto di concambio;
- l'eventuale periodo di sospensione e di riattivazione dell'operazione o l'ultimo periodo utile per l'esercizio, in caso di esercizio in via continuativa.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### **3.7.3 Istruzioni d'esercizio ed esecuzione dell'operazione**

L'operazione prevede le medesime modalità di esecuzione e di rendicontazione previste per l'operazione di aumento capitale a pagamento.

Monte Titoli il giorno successivo alla Data termine (DT+1) provvede a scaricare i warrant non esercitati dai conti dei soggetti che partecipano al servizio.

In caso di esercizio di warrant in via continuativa, Monte Titoli provvede allo scarico dei warrant non esercitati al termine dell'ultimo periodo di esecuzione dell'operazione.



## 3.8 Conversione facoltativa

### 3.8.1 Conferimento dell'incarico

L'Emittente conferisce a Monte Titoli l'incarico relativo all'operazione di conversione tramite il messaggio "Incarichi per operazioni sul capitale", nel quale sono indicati i termini e le modalità previste per l'esecuzione dell'operazione nonché la data prevista per rendere disponibili gli strumenti finanziari rivenienti e le relative modalità per lo sblocco.

L'incarico deve essere inviato a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data prevista per l'inizio dell'operazione<sup>18</sup>.

Per le operazioni di conversione di azioni, obbligazioni e strumenti finanziari simili, esercitabili in via continuativa l'Emittente comunica di volta in volta, in tempo utile:

- i dati variabili ( rapporto, ecc.);
- gli eventuali periodi di sospensione e di riattivazione dell'operazione;
- l'ultimo periodo utile per l'esercizio della facoltà di conversione.

### 3.8.2 Informativa al Sistema

Monte Titoli informa gli Intermediari partecipanti al Sistema inviando la prevista Disposizione di servizio.

La Disposizione di servizio indica in particolare:

- la data di inizio e di termine dell'operazione;
- la data termine per il ricevimento delle istruzioni;
- gli ISIN interessati e i relativi termini di operatività;
- il rapporto di conversione;
- l'eventuale periodo di sospensione e di riattivazione dell'operazione o l'ultimo periodo utile per la facoltà di conversione, in caso di conversione in via continuativa.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;

<sup>18</sup> Le società emittenti, nell'impartire i mandati operativi al Sistema di Gestione Accentrata, sono comunque tenuti ad attenersi scrupolosamente agli standard europei previsti in materia di Corporate Action e General Meeting, con particolare riferimento alle dead line operative (termini entro i quali far pervenire a Monte Titoli le indicazioni operative definitive da divulgare al Sistema) ed all'utilizzo della lingua inglese (per comunicazioni afferenti eventi societari od operazioni su strumenti finanziari detenuti anche presso mercati non domestici).

- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

### 3.8.3 Istruzioni di conversione

Gli Intermediari che intendono effettuare l'operazione comunicano a Monte Titoli, nei termini indicati nella Disposizione di servizio, le istruzioni di esercizio della facoltà di conversione tramite messaggio "Istruzioni per operazioni sul capitale".

In caso di ultimo (per le operazioni in via continuativa) o unico periodo di conversione, gli Intermediari sono tenuti a inviare le proprie istruzioni anche in caso di rinuncia all'operazione.

Si precisa che, in caso di istruzioni inviate per quantità superiori al saldo disponibile, Monte Titoli esegue l'operazione esclusivamente per la quantità disponibile.

Gli Intermediari fino al giorno indicato quale data termine di ricezione delle istruzioni hanno la possibilità di:

- modificare o integrare le istruzioni già inviate tramite messaggio "Istruzioni per operazioni sul capitale";
- visualizzare in ogni momento le istruzioni inviate a Monte Titoli tramite messaggio "Inquiry istruzioni online".

Monte Titoli, inoltre, invia agli Intermediari tramite messaggio telematico, i report di seguito indicati:

- "Report Previsionale Istruzioni" agli Intermediari che hanno inviato istruzioni, con il dettaglio delle istruzioni ricevute da Monte Titoli alla data contabile antecedente a quella di produzione del report;
- "Report Sollecito istruzioni" agli Intermediari che, pur avendo saldi sui rispettivi conti diritti, non hanno inviato istruzioni di esercizio del diritto stesso.

I messaggi sono inviati da Monte Titoli agli Intermediari interessati il secondo giorno lavorativo antecedente ciascuna data di termine istruzione indicata nella Disposizione di servizio.

### **3.8.4 Esecuzione dell'operazione**

Monte Titoli, il giorno successivo al termine ricezione istruzioni, contabilizza l'operazione, subordinatamente alla disponibilità di saldo sul relativo conto titoli:

- addebitando gli strumenti finanziari oggetto della facoltà di conversione e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari; gli strumenti finanziari rivenienti sono resi disponibili con i tempi e le modalità indicate nella Disposizione di servizio;
- accreditando gli strumenti finanziari oggetto della facoltà di conversione e addebitando gli strumenti finanziari rivenienti sul conto dell'Emittente.

Monte Titoli comunica all'Emittente i dati riassuntivi dei nuovi strumenti finanziari assegnati, con il dettaglio delle istruzioni ricevute dagli Intermediari, tramite messaggio "Segnalazione definitiva dati all'Emittente per operazioni sul capitale".

Non è previsto l'invio di alcuna comunicazione all'Emittente, al termine di ciascuna scadenza, per le operazioni di conversione in via continuativa, ad eccezione per l'ultimo periodo, qualora le operazioni stesse risultassero negative per la mancanza di invio di istruzioni da parte degli Intermediari.

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

### **3.8.5 Disponibilità strumenti finanziari rivenienti**

Monte Titoli rende disponibili gli strumenti finanziari rivenienti dalla conversione, in conformità alle istruzioni inviate dall'Emittente con l'incarico e con le modalità di seguito indicate:

- se l'Emittente ha conferito a Monte Titoli l'autorizzazione per lo sblocco:
  - a) alla data di esecuzione dell'operazione, in caso di conversione di azioni;
  - b) alla data prevista dal prospetto o dalle condizioni o dal regolamento del titolo, in caso di conversione di obbligazioni;
- se l'Emittente non ha conferito a Monte Titoli l'autorizzazione per lo sblocco e si è pertanto riservato la facoltà di procedere direttamente allo sblocco dei titoli rivenienti, Monte Titoli rende disponibili gli stessi al ricevimento dell'apposita comunicazione dell'Emittente di sblocco titoli.

La comunicazione è inviata dall'Emittente a Monte Titoli tramite il messaggio "Incarico generale".

### 3.8.6 Sospensione / riattivazione operazione

Per le operazioni in via continuativa l'Emittente comunica a Monte Titoli tramite il messaggio "Incarichi sospensione/riattivazione" il periodo di sospensione/riattivazione" della facoltà di conversione.

Il messaggio dovrà pervenire a Monte Titoli entro il terzo giorno lavorativo precedente alla sospensione.

Al ricevimento della comunicazione Monte Titoli informa gli Intermediari tramite "Disposizione di servizio per operazioni sul capitale" nella quale sono riportate le date di sospensione/riattivazione comunicate dall'Emittente.

In particolare, nel caso di sospensione dell'operazione, la Disposizione di servizio riporta la data di inizio del periodo di sospensione per l'invio delle istruzioni da parte degli Intermediari.

### 3.8.7 Conversione di azioni dalla forma nominativa al portatore e viceversa

A seguito dell'ammissione di azioni di risparmio, Monte Titoli definisce modalità operative per le operazioni di conversione dalla forma nominativa al portatore e viceversa.

Gli Intermediari possono richiedere a Monte Titoli la conversione delle azioni di risparmio dalla forma al portatore alla forma nominativa secondo le norme operative indicate nelle relative Disposizioni di servizio.

Monte Titoli, al ricevimento delle istruzioni, contabilizza l'operazione subordinatamente alla disponibilità di saldo sul relativo conto titoli:

- addebitando gli strumenti finanziari oggetto dell'operazione di tramutamento e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari;
- accreditando gli strumenti finanziari oggetto dell'operazione di tramutamento e addebitando gli strumenti finanziari rivenienti sul conto dell'Emittente.

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

Gli strumenti finanziari rivenienti sono disponibili alla data di esecuzione dell'operazione.

### **3.9 Raggruppamento, frazionamento, conversione obbligatoria, fusione e scissione**

#### **3.9.1 Conferimento dell'incarico**

L'Emittente conferisce l'incarico a Monte Titoli inviando il previsto messaggio "Incarichi per operazioni sul capitale (per raggruppamento, frazionamento e conversione obbligatoria)" o "Incarichi per eventi societari (per fusione o scissione)", nel quale sono indicati i termini e le modalità previste per l'esecuzione dell'operazione.

L'incarico deve essere inviato a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data prevista per l'inizio dell'operazione<sup>19</sup>.

#### **3.9.2 Informativa al Sistema**

Monte Titoli informa gli Intermediari partecipanti al Sistema inviando la prevista Disposizione di servizio.

La Disposizione di servizio indica in particolare:

- la data di esecuzione dell'operazione;
- i codici degli strumenti finanziari interessati;
- il rapporto di concambio.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

<sup>19</sup> Le società emittenti, nell'impartire i mandati operativi al Sistema di Gestione Accentrata, devono comunque attenersi scrupolosamente agli standard europei previsti in materia di Corporate Action e General Meeting, con particolare riferimento alle dead line operative (termini entro i quali far pervenire a Monte Titoli le indicazioni operative definitive da divulgare al Sistema) ed all'utilizzo della lingua inglese (per comunicazioni afferenti eventi societari od operazioni su strumenti finanziari detenuti anche presso mercati non domestici).

### **3.9.3 Esecuzione dell'operazione**

Monte Titoli, di norma, esegue l'operazione d'iniziativa sui saldi esistenti alla data prevista nella Disposizione di servizio.

Monte Titoli comunica all'Emittente i dati riassuntivi dei nuovi strumenti finanziari assegnati, tramite messaggio "Segnalazione definitiva dati all'Emittente per operazioni sul capitale".

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

### **3.9.4 Disponibilità strumenti finanziari rivenienti**

Gli strumenti finanziari rivenienti sono disponibili alla data di esecuzione dell'operazione.

Monte Titoli mantiene evidenza contabile degli strumenti finanziari residui, in quanto di numero inferiore al rapporto di concambio, sui conti titoli degli Intermediari.

Successivamente, qualora si determini per un Intermediario la disponibilità di un numero di strumenti finanziari compatibile con il rapporto di concambio, Monte Titoli esegue l'operazione. L'esecuzione dell'operazione, se previsto, è subordinata all'invio delle istruzioni da parte dell'Intermediario.

Monte Titoli comunica all'Emittente il dettaglio dei nuovi strumenti finanziari assegnati tramite messaggio "Segnalazione definitiva dati all'Emittente per operazioni sul capitale".

### **3.10 Offerta Pubblica di Acquisto (OPA) o Scambio (OPS)**

#### **3.10.1 Informativa al Sistema**

Monte Titoli informa gli Intermediari tramite Comunicazione di servizio contenente le informazioni operative relative all'operazione di offerta pubblica di acquisto o scambio, comunicate dall'Emittente o dall'Intermediario incaricato della raccolta delle adesioni.

Per tale operazione non è prevista alcuna ulteriore attività di Monte Titoli, salvo il caso di offerta pubblica con adesioni raccolte sul mercato gestite con le modalità di cui al paragrafo successivo.

#### **3.10.2 Offerta Pubblica di Acquisto o Scambio con adesioni raccolte sul mercato regolamentato (c.d. telematiche)**

In caso di offerta pubblica di acquisto con adesioni raccolte sul mercato regolamentato Monte Titoli informa gli Intermediari tramite Disposizione di servizio dopo aver ricevuto l'informativa pubblicata dalla società di gestione del mercato. Tale comunicazione sostituisce la Comunicazione di Servizio di cui al paragrafo precedente.

In particolare la Disposizione di Servizio contiene:

- il quantitativo e le caratteristiche degli strumenti finanziari oggetto dell'offerta d'acquisto;
- il corrispettivo unitario offerto/ eventuale rapporto di scambio;
- la data di pagamento del corrispettivo offerto;
- i termini e le modalità per l'invio delle adesioni;

L'Intermediario che intende partecipare all'operazione deve inviare a Monte Titoli, nei termini indicati nella Disposizione di servizio, le relative istruzioni tramite messaggio telematico "Istruzioni per operazioni sul capitale", al fine di tramutare il codice degli strumenti finanziari da codice "regolare" a codice per "OPA"/"OPS".

L'Intermediario in caso di necessità ha facoltà, nei termini indicati nella Disposizione di servizio, di tramutare il codice degli strumenti finanziari da codice "OPA"/"OPS" a codice "regolare", inviando il messaggio "Istruzioni per operazioni sul capitale", opportunamente compilato.

Monte Titoli, al ricevimento delle istruzioni, contabilizza l'operazione, subordinatamente alla disponibilità di saldo sul conto titoli indicato dall'Intermediario:

- addebitando gli strumenti finanziari oggetto delle istruzioni di cambio codice e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti dell'Intermediario ordinante. I titoli rivenienti sono immediatamente disponibili;
- accreditando gli strumenti finanziari oggetto delle istruzioni di cambio codice e addebitando gli strumenti finanziari rivenienti sul conto dell'Emittente.

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio 7B2 a conferma dell'avvenuto accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

Monte Titoli riceve le adesioni raccolte direttamente dalla società di gestione del mercato sotto forma di contratti di mercato per il regolamento nel Servizio di Liquidazione.



### **3.11 Esercizio obbligo/diritto di acquisto**

#### **3.11.1 Conferimento dell'incarico**

La società Emittente conferisce a Monte Titoli, tramite messaggio "Incarichi Generali", l'incarico di divulgare al Sistema l'informativa circa l'avvenuto esercizio dell'obbligo/diritto di acquisto da parte dell'offerente ex artt. 108 e 111 TUF, nonché le modalità per il regolamento dell'operazione stessa.

L'incarico deve essere inviato a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data prevista per l'inizio dell'operazione.

#### **3.11.2 Informativa al Sistema**

Monte Titoli informa gli Intermediari partecipanti al Sistema inviando la prevista Disposizione di servizio nella quale sono riportate le modalità operative comunicate dall'Emittente, ed in particolare:

- la data di regolamento dell'operazione;
- il codice e il numero delle azioni oggetto di acquisto;
- il prezzo d'acquisto;
- l'Intermediario incaricato dall'offerente per il regolamento dell'operazione;
- la banca presso la quale sono stati depositati i fondi.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

#### **3.11.3 Esecuzione dell'operazione**

Alla data prevista nella Disposizione di servizio Monte Titoli, previo ricevimento della conferma dell'avvenuto deposito dei fondi - da parte della banca indicata dall'offerente - trasferisce le azioni oggetto di acquisto dal conto titoli degli Intermediari depositari a quello dell'Intermediario incaricato dall'offerente.

Il regolamento del relativo controvalore a favore degli Intermediari depositari interessati è effettuato direttamente dall'Intermediario incaricato dall'offerente.

## 3.12 Covered warrant e certificates

### 3.12.1 Richiesta di ammissione

L'Emittente, richiede l'ammissione degli strumenti finanziari nel Sistema inviando a Monte Titoli l'incarico e la prevista documentazione tramite MT-X.

Al fine del corretto invio si richiede l'osservanza delle seguenti indicazioni:

- ogni richiesta di ammissione deve essere effettuata via MTX, tramite la funzione MT265;
- il tracciato per il censimento automatico deve essere in formato Excel. Il tracciato è fornito da Monte Titoli a richiesta dell'Emittente o della Banca Pagatrice alla prima richiesta di ammissione.
- il tracciato deve essere allegato alla richiesta di ammissione

Per gli strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su mercati regolamentati o MTF, l'Emittente può chiedere a Monte Titoli di acquisire le informazioni necessarie al censimento degli strumenti finanziari mediante i canali telematici messi a disposizione dalle società di gestione dei mercati. L'elenco dei canali, definiti per ciascun mercato, è disponibile su MT-X.

### 3.12.2 Esercizio a scadenza

L'Emittente deve comunicare a Monte Titoli l'elenco degli strumenti finanziari in scadenza almeno tre giorni prima della data di esercizio. Nel caso in cui sia anticipata la scadenza degli strumenti finanziari in quanto si sono verificate le condizioni previste nel rispettivo prospetto o nelle condizioni o nel regolamento, l'emittente deve comunicare a Monte Titoli la nuova data di esercizio almeno tre giorni prima di tale data.

Dopo aver verificato l'esattezza dei dati, Monte Titoli informa gli intermediari dell'approssimarsi della scadenza tramite Disposizione di servizio.

Alla data di scadenza, Monte Titoli rende automaticamente indisponibili i covered warrants o certificates oggetto di esercizio.

L'emittente può conferire apposito incarico a Monte Titoli per il pagamento degli importi derivanti dall'esercizio di covered warrants o certificates che prevedono la liquidazione per contante di un differenziale monetario, in tal caso si applica il paragrafo 3.12.5.

In assenza dell'incarico per il pagamento, Monte Titoli alla data di scadenza:

- comunica all'emittente (o alla Banca Pagatrice) le evidenze contabili necessarie per l'esecuzione del pagamento;
- provvede allo scarico dei titoli dal conto emittente e in contropartita sul conto degli intermediari, in base alle istruzioni ricevute dall'emittente che ha eseguito il pagamento.

### 3.12.3 Esercizio prima della scadenza su richiesta degli intermediari

Per gli strumenti finanziari con esercizio prima della scadenza, gli intermediari devono inviare la richiesta di esercizio direttamente all'emittente.

L'emittente deve inviare a Monte Titoli le istruzioni per lo scarico degli strumenti finanziari dal conto emittente e in contropartita sul conto dell'intermediario richiedente, dopo aver eseguito il pagamento.

### 3.12.4 Pagamento degli importi derivanti dall'esercizio

L'emittente può incaricare, Monte Titoli per l'esecuzione dei pagamenti degli importi derivanti dall'esercizio di covered warrants o certificates che prevedono la liquidazione per contante di un differenziale monetario.

Contestualmente al conferimento dell'incarico, l'emittente di covered warrants e/o certificates soggetti all'applicazione della normativa fiscale di cui alla *Section 871 (m) Internal Revenue Code*, deve sottoscrivere apposita dichiarazione, nel formato predisposto da Monte Titoli, nella quale s'impegna ad adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla citata sezione dell'*Internal Revenue Code*. In mancanza di tale dichiarazione Monte Titoli non accetta l'incarico di pagamento.

Ricevuta la dichiarazione, Monte Titoli trasmette all'emittente il form W-8IMY nel quale Monte Titoli dichiara di non assumere responsabilità ai fini della normativa QI (c.d. chapter 3 *non resident alien withholding*) e dalla normativa FATCA (c.d. chapter 4 *withholding*).

### 3.12.5 Conferimento dell'incarico di pagamento

Entro il terzo giorno antecedente la data di pagamento, l'emittente deve inviare a Monte Titoli il messaggio d'incarico di pagamento disponibile su MT-X, contenente tutti i dati necessari per la corretta gestione amministrativa delle operazioni di pagamento in particolare l'ISIN, il corrispettivo, la data e la divisa di pagamento.

Entro il giorno successivo al ricevimento dell'incarico, Monte Titoli invia agli Intermediari che ne abbiano fatto richiesta la Disposizione di servizio relativa all'operazione di pagamento.

### 3.12.6 Informativa al sistema

Entro due giorni antecedenti la data di pagamento Monte Titoli invia all'emittente e agli intermediari i messaggi previsionali contenenti gli importi in addebito / accredito alla data di pagamento.

### 3.12.7 Elaborazione del pagamento

Entro le ore 10:00 della data di pagamento (PD), l'emittente deve mettere a disposizione i fondi corrispondenti agli importi specificati nel messaggio previsionale inviato da Monte Titoli. Tali fondi devono essere accreditati sul conto RTGS indicato da Monte Titoli.

Alla data di pagamento (PD), previa verifica della corrispondenza dei fondi ricevuti con gli importi specificati nei previsionali di pagamento, Monte Titoli procede all'accredito dei fondi sui conti degli intermediari beneficiari e trasmette agli intermediari il messaggio di accredito definitivo degli importi in contante.

### **3.12.8 Scarico delle posizioni contabili**

A seguito del pagamento, Monte titoli procede automaticamente allo scarico dei titoli dal conto dell'emittente e in contropartita dai conti degli intermediari, inviando apposita informativa di rendicontazione.

### **3.12.9 Informativa relativa a covered warrants e certificate soggetti alla Sezione 871(m) IRC**

In base ai dati comunicati dall'emittente tenuto all'applicazione della ritenuta sui cd. Dividend Equivalent Payment (DEP) di cui alla *Section 871 (m) Internal Revenue Code*, Monte Titoli invia mensilmente agli intermediari aventi saldi sugli strumenti finanziari alla data di pagamento del DEP, i dati necessari per l'adempimento degli obblighi dichiarativi a loro carico nonché l'eventuale richiesta di rimborso nei confronti all'*Internal Revenue Service* (form 1042-S e 1042). In nessun caso Monte Titoli gestisce le richieste di rimborso per conto degli intermediari.

### 3.13 Operazioni societarie su titoli non dematerializzati

#### Pagamento dividendi

Monte Titoli a fronte di operazione di pagamento dividendo su strumenti finanziari non dematerializzati provvede allo stacco fisico delle cedole relative all'operazione e all'invio delle stesse agli Emittenti, unitamente a lettera riportante l'indicazione del quantitativo di strumenti finanziari oggetto dell'operazione.

#### Pagamento cedole e rimborso capitale

Monte Titoli a fronte di operazioni di pagamento cedole e rimborso capitale invia all'Emittente:

- le cedole oggetto del pagamento, accompagnate dal mod. MT14 "Distinta cedole" contenente le specifiche numeriche delle stesse. Qualora sia prevista la stampigliatura delle cedole in luogo dello stacco fisico delle stesse, il Monte invia all'emittente, , esclusivamente il mod. MT 14 "Distinta cedole";
- nel caso di fine prestito, i certificati assoggettati al rimborso accompagnati dalla distinta mod. MT130 "Verbale certificati in estrazione per fine prestito per Emittente" contenente le specifiche numeriche dei certificati.

Le distinte di cui sopra sono inviate all'Emittente in duplice copia, una delle quali deve essere restituita a Monte Titoli entro 20 giorni per avvenuta verifica dei dati da parte dell'Emittente. Decorso 20 giorni, in mancanza di comunicazioni, la distinta si intende approvata.

Le cedole pagate ed i certificati rimborsati da inviare all'Emittente vengono annullati da Monte Titoli secondo modalità espressamente concordate con l'Emittente stesso (stampigliatura o foratura).

#### Operazioni sul capitale

Monte Titoli, a fronte di operazione sul capitale su strumenti finanziari non dematerializzati, provvede allo stacco fisico delle cedole rappresentative dei diritti relativi all'operazione e all'invio delle stesse agli Emittenti, unitamente a lettera riportante l'indicazione del quantitativo di strumenti finanziari oggetto dell'operazione.

### **3.14 Trasferimento contabile**

#### **3.14.1 Trasferimento massivo/selettivo**

In situazioni particolari, Monte Titoli su richiesta dell'Intermediario effettua il trasferimento massivo (c.d. giro globale) o selettivo (per specifici titoli e quantità) dal conto intermediario indicato quale "ordinate" al conto del beneficiario.

L'operazione di trasferimento massivo è eseguita da Monte Titoli alla valuta indicata dall'Intermediario e nei modi definiti dallo stesso.

In particolare l'operazione può essere effettuata con le seguenti modalità:

- quale ultima operazione della Giornata contabile;
- nel corso della Giornata contabile.

L'operazione di trasferimento selettivo può essere eseguita da Monte Titoli esclusivamente nel corso della Giornata contabile.

La richiesta di trasferimento massivo/selettivo deve pervenire a Monte Titoli almeno 3 giorni lavorativi prima della data valuta prevista per l'operazione.

Monte Titoli dispone l'operazione di trasferimento inoltrando al Servizio di Liquidazione istruzioni franco pagamento già riscontrate.

## 4 ISTRUZIONI DEL SERVIZIO DI GESTIONE STRUMENTI FINANZIARI TRAMITE LINK OPERAZIONI DEL SERVIZIO

### 4.1 Ammissione strumenti finanziari a Monte Titoli

#### 4.1.1 Strumenti finanziari ammessi

Possono essere ammessi al Sistema, gli strumenti finanziari che rispettano i requisiti di ammissione previsti dal Regolamento dei Servizi.

#### 4.1.2 Codifica

Monte Titoli, inserisce il titolo nel proprio sistema di scritture contabili a condizione che tutte le informazioni necessarie siano messe a disposizione dall'Issuer CSD.

Monte Titoli utilizza i codici ISIN segnalati dall'Issuer CSD.

Per esigenze operative connesse all'efficiente svolgimento delle operazioni societarie come pure per la gestione degli strumenti finanziari aventi particolari caratteristiche Monte Titoli, oltre ai codici ISIN, può utilizzare anche specifici codici identificativi di particolari caratteristiche degli strumenti finanziari.

I codici sono utilizzati nelle comunicazioni intercorrenti tra Monte Titoli e gli intermediari costituiscono il riferimento essenziale in tutte le operazioni con Monte Titoli.

#### 4.1.2 Richiesta di ammissione

La richiesta di ammissione deve essere presentata almeno due giorni lavorativi precedenti la data di inizio operatività.

Le richieste pervenute oltre il termine sopra specificato, saranno processate compatibilmente con le esigenze operative di Monte Titoli. In tal caso si applica quanto previsto per la gestione delle richieste urgenti. Le richieste urgenti dovranno pervenire all'indirizzo [ammissione.titoli@lseg.com](mailto:ammissione.titoli@lseg.com) entro le ore 16. Le richieste pervenute oltre tale termine si intendono pervenute il giorno successivo.

Gli intermediari devono inviare l'apposito modulo di richiesta, disponibile sul sito web di MT, via MT-X utilizzando l'opzione "Istruzioni generali da intermediario".

Le società emittenti partecipanti al servizio di registrazione iniziale possono chiedere l'ammissione degli strumenti emessi presso altri centrali. A tal fine devono inviare la richiesta di ammissione via e-mail ad [ammissione@lseg.com](mailto:ammissione@lseg.com), allegando i documenti di identificazione del titolo. Gli emittenti di covered warrant

e certificate ammessi alle negoziazioni su mercati regolamentati o MTF, possono chiedere a Monte Titoli di acquisire le informazioni necessarie al censimento degli strumenti finanziari mediante i canali telematici messi a disposizione dalle società di gestione dei mercati. L'elenco dei canali, definiti per ciascun mercato, è disponibile su MT-X.

Monte Titoli provvede a confermare al richiedente l'ammissione o a segnalare il rifiuto, con apposita motivazione.

#### **4.1.4 Informativa al Sistema**

Monte Titoli comunica giornalmente agli intermediari gli strumenti finanziari ammessi al servizio tramite apposita Disposizione di servizio.

L'elenco degli strumenti finanziari per i quali Monte Titoli opera nel ruolo di Investor CSD è pubblicato mensilmente da Monte Titoli sulla piattaforma MT-X.

#### **4.1.5 Esclusione**

Nei casi di esclusione degli strumenti finanziari Monte Titoli informa tempestivamente gli intermediari mediante Disposizione di servizio.

L'esclusione comporta l'addebito degli strumenti finanziari dai conti titoli degli Intermediari.

#### **4.1.6 Restrizioni all'operatività degli Intermediari**

Qualora alla gestione degli strumenti finanziari ammessi al servizio siano associati adempimenti fiscali o normativi che non possono essere gestiti da Monte Titoli stesso, Monte Titoli può imporre delle limitazioni all'operatività degli intermediari, in conto proprio o in conto terzi.

In ragione di ciò gli Intermediari sono tenuti, sotto la propria responsabilità, ad operare conformemente alle restrizioni specificate da Monte Titoli nel Documento Operativo contenente le "Restrizioni all'operatività degli Intermediari".

Monte Titoli si riserva di richiedere agli Intermediari la sottoscrizione di specifica documentazione al fine di attestare o verificare quanto sopra.



## 4.2 Accentramento in regime di dematerializzazione

L'accentramento di strumenti finanziari in regime di dematerializzazione si attua, previa ammissione degli stessi al Sistema, con la registrazione contabile, da parte di Monte Titoli, sul conto dell'Intermediario e sul conto dell'Issuer CSD.

L'accentramento è effettuato per:

- valore nominale, pari o multiplo del taglio minimo previsto in quel momento dal prospetto o dalle condizioni o dal regolamento d'emissione, per obbligazioni e strumenti finanziari assimilati;
- valore nominale di emissione con indicazione del Pool Factor corrente; per i titoli cartolarizzati;
- quantità, per le azioni e altri strumenti finanziari similari.

Monte Titoli, al fine di assicurare il buon funzionamento del Sistema, può stabilire limiti temporali all'operazione di accentramento, in particolare per gli strumenti finanziari interessati dalle operazioni societarie, devono essere osservati i limiti temporali di norma previsti o indicati di volta in volta tramite Disposizione di servizio.

L'accentramento degli strumenti finanziari emessi in euro può essere effettuato con le modalità di seguito indicate:

- a) procedura di accentramento con consegna contro pagamento "DVP Issuance", che prevede l'addebito/accredito degli strumenti finanziari di nuova emissione contestualmente all'accredito e l'addebito dell'importo in contante corrispondente all'ammontare sottoscritto/collocato;
- b) procedura di accentramento franco pagamento "FOP Issuance", che prevede il solo addebito e accredito degli strumenti finanziari tramite il messaggio "Ordine di accentramento strumenti finanziari";

La procedura di accentramento "DVP Issuance" si applica per la registrazione di tutti gli strumenti finanziari di nuova emissione, ad eccezione di:

- a) strumenti finanziari per i quali è stata richiesta l'ammissione alle negoziazioni in mercati regolamentati o MTF;
- b) strumenti finanziari emessi a fronte di operazioni di cartolarizzazione disciplinate dalla legge n. 130 / 1999;
- c) strumenti finanziari emessi o assegnati a favore di dipendenti;
- d) strumenti finanziari emessi da banche o imprese d'investimento e accreditati su un conto intermediario del medesimo soggetto emittente;

Gli emittenti degli strumenti finanziari di cui alle lettere a), b), c), d) devono specificare al momento dell'ammissione se intendono utilizzare la procedura "DVP Issuance" o "FOP Issuance".

L'accentramento degli strumenti finanziari emessi in valuta diversa da euro e degli strumenti finanziari con clausola di differimento con capitalizzazione degli

interessi (cd. PIK note) può essere effettuato esclusivamente con modalità "FOP issuance".

#### **4.3 Blocco e riserva titoli**

Per le modalità di blocco e riserva delle posizioni in titoli si rinvia ai paragrafi 3.1 e ss.

## **4.4 Assemblee e Identificazione dei titolari di strumenti finanziari**

### **4.4.1 Assemblee**

Sulla base delle informazioni ricevute dall'Issuer CSD, Monte Titoli comunica agli Intermediari la convocazione dell'assemblea tramite Disposizione di servizio, segnalando la data, l'ora e il luogo in cui si terrà.

Provvede inoltre, se previsto, a comunicare i dati identificativi degli Intermediari nei conti dei quali sono registrati gli strumenti finanziari che conferiscono il diritto di partecipare all'assemblea.

La comunicazione viene inviata qualora sussistano le seguenti condizioni:

- il contratto stipulato fra Monte Titoli e l'Issuer CSD prevede tale servizio;
- l'informativa ricevuta da Monte Titoli è definitiva.

Monte Titoli svolge le attività necessarie al fine di facilitare la partecipazione ad assemblee. In particolare, ove necessario, Monte Titoli provvede al rilascio di apposite deleghe in conformità con le proprie evidenze contabili per il tramite degli intermediari che ne facciano richiesta.

### **4.4.2 Identificazione dei titolari di strumenti finanziari**

In seguito a notifica dell'Issuer CSD delle richiesta dell'Emittente, Monte Titoli comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema tramite Disposizione di servizio circa:

- informativa sull'operazione;
- gli strumenti finanziari oggetto di identificazione;
- i termini e le modalità per l'invio delle informazioni anagrafiche, nonché le norme di riferimento in base alle quali viene effettuata l'operazione di identificazione;
- note ed istruzioni particolari che l'Emittente ritiene opportuno divulgare al Sistema per agevolare una corretta e tempestiva identificazione nonché le comunicazione effettuate a norma di legge (ad esempio sulle motivazioni della richiesta di identificazione degli obbligazionisti).

I dati contenuti nella Disposizione di servizio sono utilizzati dagli Intermediari per gestire correttamente gli adempimenti di propria competenza nei confronti dei titolari di strumenti finanziari, di Monte Titoli e dell'Emittente.

E' fatta salva la possibilità per gli Intermediari di vietare espressamente a Monte Titoli la comunicazione dei propri dati identificativi nonché del numero di strumenti finanziari registrati nei propri conti titoli inviando apposita comunicazione scritta. Tale divieto è in ogni caso sempre reversibile da parte dell'intermediario.

A tal fine Monte Titoli mantiene ed aggiorna una apposita anagrafe sugli Intermediari che hanno vietato la comunicazione delle suddette informazioni. In fase di prima applicazione e, in ogni caso, salvo espressa indicazione contraria pervenuta a Monte Titoli, il consenso da parte degli Intermediari si intende prestato e riferito in via generale a tutte le operazioni di identificazione relative a qualsiasi emittente e a qualsiasi strumento finanziario accentrato ed è esteso anche ai dati inerenti i conti terzi gestiti dall'Intermediario.

Laddove la notifica da parte dell'issuer CSD o l'incarico dell'Emittente pervenga a Monte Titoli almeno 15 giorni di calendario prima del giorno in cui deve essere effettuata l'identificazione, Monte Titoli richiede agli intermediari con apposita Disposizione di servizio se intendono modificare, in relazione alla specifica operazione comunicata, l'eventuale divieto espresso a comunicare i propri dati. Laddove la notifica dell'issuer CSD o l'incarico dell'Emittente non pervenga con il preavviso precedente sopra indicato, Monte Titoli effettua le segnalazioni dei dati all'Emittente entro il giorno lavorativo indicato della richiesta tenuto conto delle informazioni in tema di divieto a comunicati i propri dati che risultano registrate.

## 4.5 Pagamento interessi e rimborso del capitale

### 4.5.1 Annunci di evento

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Issuer CSD, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento interessi o di rimborso del capitale, entro il giorno successivo al ricevimento delle informazioni.

### 4.5.2 Informativa al Sistema

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per il pagamento interessi o rimborso capitale mediante distinte Disposizioni di servizio 721.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio 721.

Le Disposizioni di servizio 721 sono inviate 20 giorni lavorativi prima della data di pagamento prevista qualora Monte Titoli abbia già ricevuto i dati di pagamento. In mancanza Monte Titoli provvede all'invio delle Disposizioni di servizio entro la Giornata contabile successiva alla ricezione dei dati di pagamento, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

La Disposizione di servizio 721 contiene, ove disponibili:

- la Record date, data di stacco, data di pagamento e valuta di pagamento;
- le informazioni sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione (ISIN, cedola CUM ed EX e regime fiscale applicabile);
- le informazioni sulla Banca Pagatrice incaricata;
- informazioni sull'Emittente (descrizione, nazionalità, recapiti);
- note dell'Emittente, in lingua italiana e in lingua inglese.

Laddove la Record date non sia stata specificata dall'Emittente, si assume come tale la Giornata contabile precedente la data di pagamento.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento interessi o rimborso del capitale. Le posizioni contabili sono determinate in base ai saldi registrati sui conti degli Intermediari alla chiusura della giornata di borsa aperta antecedente la data di invio della Disposizione di servizio.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- 8messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli Intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### **4.5.3 Esecuzione operazione**

In presenza di saldo titoli, Monte Titoli esegue l'operazione e invia i messaggi previsti dalla procedura agli Intermediari beneficiari e alle loro Banche d'Appoggio come sotto riportato:

- 2 giorni lavorativi prima della data di pagamento: invio dei messaggi previsionali;
- record date: invio dei messaggi di segnalazione del saldo registrato. Eventuali variazioni di saldo, sono segnalate con l'invio di un nuovo messaggio;

- alla data di pagamento Monte Titoli, ricevuti i fondi dal corrispondente estero, dispone il pagamento degli importi a favore degli Intermediari, con le seguenti modalità:

1. pagamenti in Euro: entro le ore 15:30, sui conti RTGS o DCA;
2. pagamenti in divisa: entro le ore 16:00, a mezzo del sistema SWIFT, sui conti cash segnalati dagli Intermediari.

e provvede all'invio dei messaggi di notifica di pagamento. Si segnala che i messaggi relativi a pagamenti in euro sono spediti dopo la ricezione del buon esito del regolamento dei fondi ricevuto da Monte Titoli dalle piattaforme T2 e T2S, a conferma degli accrediti eseguiti sui conti cash degli Intermediari.

#### **4.5.4 Sospensione del pagamento**

Monte Titoli sospende il pagamento e invia i messaggi di notifica all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nel caso di mancata ricezione dei fondi da parte dell'Issuer CSD entro gli orari indicati al paragrafo 4.5.3 sopra segnalati.

#### **4.5.5 Cancellazione del pagamento**

Monte Titoli cancella il pagamento e invia i messaggi di notifica all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nei casi di segnalazione del corrispondente estero che gli importi in pagamento non saranno più riconosciuti o per proprie esigenze operative.

#### **4.5.6 Valuta pagamento**

La valuta di pagamento corrisponde alla data di pagamento effettivo.

## **4.6 Pagamento di dividendi (ad eccezione dei dividendi su azioni USA)**

### **4.6.1 Annunci di evento**

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Issuer CSD, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento dividendi, entro il giorno successivo al ricevimento delle informazioni.

### **4.6.2 Informativa al Sistema**

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per il pagamento dei dividendi mediante Disposizione di servizio 721.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio della Disposizione di servizio 721

Le Disposizioni di Servizio 721 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari partecipanti al Sistema che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento dividendi alla data di invio da parte di Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;



- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di Servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### 4.6.3 Trasferimenti contabili

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi (ultima liquidazione *cum dividendo*), qualora quest'ultima non coincidesse con la Record date estera, sono contabilizzati:

- *cum dividendo* se trasferiti all'estero;
- *ex dividendo* se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone della "restriction" ECXM. Il giorno lavorativo successivo alla data di registrazione saldi, la restriction sarà tolta d'iniziativa Monte Titoli.

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi e se quest'ultima coincide con la Record date estera, sono contabilizzati sul suffisso *cum dividendo* se trasferiti o ricevuti dall'estero.

#### 4.6.4 Istruzioni

Non è previsto l'invio d'istruzioni di incasso, rinuncia e/o rinvio del dividendo.

#### 4.6.5 Esecuzione pagamento dividendo

In presenza di saldo titoli, Monte Titoli esegue l'operazione e invia i messaggi previsti dalla procedura agli Intermediari beneficiari e alle loro Banche d'Appoggio come sotto riportato:

- 2 giorni lavorativi precedenti la data di pagamento: invio dei messaggi previsionali di pagamento;

- record date: invio dei messaggi di segnalazione del saldo registrato. Eventuali variazioni di saldo, dovute ad esempio a market claims, sono segnalate con l'invio di un nuovo messaggio;
- alla data di pagamento: ricevuti i fondi dal corrispondente estero, dispone il pagamento degli importi con le seguenti modalità:

1. pagamenti in Euro: entro le h. 15:30 sui conti RTGS o DCA presenti nel proprio sistema;
2. pagamenti in divisa: entro le h. 16:00, a mezzo del sistema SWIFT, sui conti cash presenti nel proprio sistema,

e provvede all'invio dei messaggi di notifica di pagamento. Si segnala che i messaggi relativi a pagamenti in euro vengono spediti dopo la ricezione degli esiti positivi ricevuti da Monte Titoli dalle piattaforme T2 e T2S, a conferma degli accrediti eseguiti sui conti cash degli Intermediari.

#### **4.6.6 Sospensione del pagamento**

Monte Titoli sospende il pagamento e invia i messaggi di notifica, all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nel caso di mancata ricezione dei fondi da parte dell'Issuer CSD entro gli orari segnalati al paragrafo 4.6.5.

#### **4.6.7 Cancellazione del pagamento**

Monte Titoli cancella il pagamento e invia i messaggi di notifica all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nei casi di segnalazione da parte dell'Issuer CSD che gli importi in pagamento non saranno più riconosciuti o per proprie esigenze operative entro gli orari segnalati al paragrafo 4.6.5.

#### **4.6.8 Valuta pagamento**

La valuta di pagamento corrisponde alla data di pagamento effettivo.

#### **4.6.9 Market claim**

I dividend market claim si originano per operazioni trattate e liquidate in modo diverso (es. trattazione *cum dividendo* e liquidazione *ex dividendo*) nel momento in cui è intervenuta la Record date relativa alla corporate actions.

Monte Titoli in seguito a medesime istruzioni impartite sul proprio conto da parte dell'Issuer CSD provvede a:

- pagare gli importi a credito ricevuti, sui conti indicati al paragrafo 4.6.6 e a inviare il messaggio RNI097 "Notifica di Accredito";

- recuperare gli importi a debito subiti, dai conti indicati al punto 1 del paragrafo 4.6.6 e a inviare il messaggio "Notifica di addebito". Per divise diverse dall'Euro, la restituzione dell'importo viene richiesta all'Intermediario partecipante e qualora questo non provveda entro il termine indicato nella richiesta, è facoltà di Monte Titoli addebitare l'importo in Euro, utilizzando il tasso di cambio presente sul sito della Banca d'Italia per la giornata di contabilizzazione dei market claim e per la divisa di riferimento.

## **4.7 Pagamento di dividendi su azioni USA**

### **4.7.1 Annunci di evento**

Sulla base delle informazioni comunicate dall'Issuer CSD, Monte Titoli invia agli Intermediari, che ne abbiano fatto richiesta, l'Annuncio di evento relativo all'operazione di pagamento dividendi, entro il giorno successivo al ricevimento delle informazioni.

### **4.7.2 Informativa al Sistema**

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per il pagamento dei dividendi mediante Disposizione di servizio 721.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio della Disposizione di servizio 721

Le Disposizioni di Servizio 721 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 721 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari partecipanti al Sistema che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di pagamento dividendi alla data di invio da parte di Monte Titoli.

Nel caso la posizione contabile si costituisca successivamente all'invio della Disposizione di servizio – comunque entro la Record date – Monte Titoli invierà nuovamente la Disposizione di servizio il giorno successivo alla costituzione del saldo.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;

- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di Servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### 4.7.3 Trasferimenti contabili

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi (ultima liquidazione *cum dividendo*), qualora quest'ultima non coincidesse con la Record date estera, sono contabilizzati:

-*cum dividendo* se trasferiti all'estero;

-*ex dividendo* se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone la "restriction" ECXM. Il giorno lavorativo successivo alla data di registrazione saldi, la *restriction* sarà tolta d'iniziativa Monte Titoli.

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi e se quest'ultima coincide con la Record date estera, sono contabilizzati sul suffisso *cum dividendo* se trasferiti o ricevuti dall'estero.

#### 4.7.4 Documentazione

I **soggetti che partecipano al servizio** Partecipanti al Sistema devono inviare a Monte Titoli l'ultima versione disponibile dei forms previsti dalla normativa USA in vigore.

I forms sono necessari a Monte Titoli per classificare ogni conto titoli, la responsabilità fiscale di ogni Intermediario, la tipologia di ogni beneficiario e per ricevere le istruzioni di incasso dividendo.

In mancanza dei forms indicati, Monte Titoli calolerà il dividendo al netto dell'aliquota di ritenuta massima estera vigente alla data di pagamento.

Per una descrizione più dettagliata, si rimanda al successivo paragrafo "Assistenza fiscale su strumenti finanziari di diritto estero".

#### **4.7.5 Istruzioni**

Gli Intermediari devono inviare istruzioni di incasso attraverso gli appositi messaggi telematici.

In mancanza di istruzioni e per i soli conti di terzi/liquidatori, Monte Titoli calcolerà il dividendo al netto dell'aliquota di ritenuta massima estera vigente alla data di pagamento.

#### **4.7.6 Esecuzione operazione**

In presenza di saldo titoli, Monte Titoli esegue l'operazione e invia i messaggi previsti dalla procedura ai soggetti che partecipano al servizio beneficiari e alle loro Banche d'Appoggio come sotto riportato:

- 2 giorni lavorativi precedenti la data di pagamento: invio dei messaggi previsionali di pagamento;
- record date: invio dei messaggi di segnalazione del saldo registrato.  
Eventuali variazioni di saldo, dovuti ad esempio a market claims, sono segnalati con l'invio di un nuovo messaggio;
- data di pagamento: ricevuti i fondi dal corrispondente estero, dispone il pagamento degli importi, entro le h. 16:00, a mezzo del sistema SWIFT, sui conti cash presenti nel proprio sistema e invia i messaggi di notifica di pagamento.

#### **4.7.7 Valuta pagamento**

La valuta di pagamento corrisponde alla data di pagamento effettiva.

## 4.8 Pagamento dividendi con opzione

### 4.8.1 Informativa al Sistema

Ricevuti i messaggi di notifica da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli invia agli Intermediari due distinte Disposizioni di Servizio, una relativa all'operazione di stacco del diritto (RHDI) e una relativa all'esercizio del diritto (DVOP o DRIP).

Le Disposizioni di Servizio sono inviate agli Intermediari che detengono saldi sugli strumenti finanziari oggetto dell'evento alla data di invio delle Disposizioni di Servizio. Per gli Intermediari la cui posizione contabile si costituisce successivamente, le Disposizioni di Servizio sono inviate a partire dal giorno successivo alla costituzione del saldo, fino alla record date (compresa) per lo stacco del diritto e fino al giorno lavorativo precedente la data termine per l'invio delle istruzioni di esercizio (RDDT-1). Se l'operazione prevede due RDDT distinte una per l'esercizio dell'opzione diversa dall'opzione di default e una per l'esercizio dell'opzione di default le Disposizioni di Servizio riportano entrambe le date.

### 4.8.2 Trasferimenti contabili

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi (ultima liquidazione *cum dividendo*) qualora quest'ultima non coincidesse con la Record date estera, sono così contabilizzati:

- *cum dividendo* se trasferiti all'estero;
- *ex dividendo* se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone la "restriction" ECXM. Il giorno lavorativo successivo alla data di registrazione saldi, la restriction sarà tolta d'iniziativa Monte Titoli.

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi qualora quest'ultima coincidesse con la Record date estera, sono contabilizzati sul suffisso *cum dividendo* se trasferiti o ricevuti dall'estero.

### 4.8.3 Registrazione saldi

Alla data di registrazione saldi, il Sistema registra il saldo contabile degli strumenti finanziari presenti sui conti titoli degli Intermediari e invia i messaggi di notifica.

Tale saldo rappresenta la quantità delle azioni con diritto all'accredito del diritto.

### 4.8.4 Blocco ISIN e saldo diritti

Se l'evento DVOP prevede date termine istruzioni uguali per l'opzione con istruzioni e per l'opzione di default, al raggiungimento della "RDDT", Monte Titoli procederà con il blocco dell'ISIN del diritto.

Il blocco sarà notificato agli Intermediari attraverso il previsto messaggio.

Se l'evento prevede date termine istruzioni diverse per l'opzione con istruzioni e per l'opzione di default, Monte Titoli procederà rispettivamente al blocco dei saldi a "RDDT2" e al blocco del diritto a "RDDT2".

I blocchi saranno notificati agli Intermediari attraverso i previsti messaggi

#### **4.8.5 Accredito diritti**

Al fine di consentire l'esercizio dell'opzione, il primo giorno lavorativo successivo alla data di registrazione dei saldi, Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari i diritti ricevuti dall'Issuer CSD e rappresentati da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

#### **4.8.6 Invio istruzioni**

Gli Intermediari possono inviare le istruzioni di esercizio entro la data (RDDT) e l'ora specificate nella Disposizione di Servizio relativa all'esercizio del diritto (DVOP o DRIP). Se la data termine per l'invio delle istruzioni (RDDT) non è nota le istruzioni di esercizio inviate dagli Intermediari sono rigettate fino a quando la data termine non è comunicata dall'emittente o dall'Issuer CSD.

In mancanza di istruzioni, Monte Titoli esercita l'opzione di default prevista dall'evento e comunicata dall'Issuer CSD. Non sono accettate le istruzioni inviate sull'opzione di default.

Monte Titoli produce i messaggi di notifica relativi alle istruzioni ricevute e per l'opzione di default da eseguire.

E' responsabilità del Partecipante verificare che:

- il messaggio di istruzioni sia stato correttamente ricevuto da Monte Titoli;
- per le istruzioni inviate corrispondano al saldo diritti presente in conto. In mancanza Monte Titoli eseguirà le istruzioni fino a concorrenza del saldo di diritti disponibile.

Monte Titoli effettua controlli sulla quantità indicata nelle istruzioni di esercizio solo al termine del periodo, cioè dopo la data termine per l'invio delle istruzioni di esercizio (RDDT).

#### **4.8.7 Esecuzione operazione**

Monte Titoli invia i messaggi previsti dalla procedura agli Intermediari beneficiari e alle loro Banche d'Appoggio come sotto riportato:

- a partire da 5 giorni prima della data termine per l'esercizio dell'opzione o dell'opzione diversa da quella di default (se presente), Monte Titoli invia con



cadenza giornaliera il messaggio "MT564 Reminder" agli Intermediari che non hanno ancora inviato istruzioni di esercizio per l'intero ammontare del saldo detenuto e agli Intermediari che hanno inviato istruzioni per un totale eccedente il saldo presente sui diritti;

- alla data termine per l'esercizio dell'opzione (RDDT): invio dei messaggi previsionali 7B2 (o SWIFT MT564 REPE) relativi alle istruzioni inviate o generate automaticamente all'opzione di default;
- alla data di chiusura dell'operazione (*market deadline*): invio dei messaggi 7B2 (o SWIFT MT564 REPE o REPE CAPA<sup>20</sup>) relativi alle istruzioni inviate o generate in automatico per l'opzione di default.

Per gli Intermediari che scelgono l'opzione di pagamento del dividendo in titoli al lordo della ritenuta estera e in Euro, Monte Titoli procede con l'addebito dei conti contante sui conti RTGS/DCA degli Intermediari. Per gli Intermediari che scelgono l'opzione di pagamento del dividendo in titoli al lordo della ritenuta estera e in valuta diversa dall'Euro, la modalità di accredito del contante sul conto tecnico di Monte Titoli indicata è in Disposizione di servizio (DVOP o DRIP).

- Alla data di pagamento del dividendo in contante: Monte Titoli, ricevuti i fondi dal corrispondente estero, dispone il pagamento degli importi a favore degli Intermediari con le seguenti modalità:
  1. pagamenti in Euro, entro le ore 15:30, sui conti RTGS o DCA segnalati dagli Intermediari;
  2. pagamenti in divisa, entro le ore 16:00 a mezzo del sistema SWIFT, sui conti cash presenti nel proprio sistema
  3. provvede all'invio dei messaggi di notifica di pagamento;
  4. addebito dei diritti
- Alla data di pagamento del dividendo in titoli: ricevuti i titoli rivenienti dal corrispondente estero:
  1. addebito dei diritti
  2. accredito dei titoli rivenienti

L'importo in pagamento è pari al "netto frontiera", ovvero l'importo del dividendo deliberato dalla società Emittente al netto dell'importo della ritenuta estera massima applicata alla fonte.

<sup>20</sup> Alla data di chiusura dell'operazione Monte Titoli invia i messaggi SWIFT MT 564 REPE CAPA solo se è in possesso di tutti i dati necessari all'esecuzione dell'operazione. In caso contrario Monte Titoli invia nuovamente i messaggi SWIFT MT 564 REPE.

#### **4.8.8 Sospensione del pagamento**

Monte Titoli sospende il pagamento e invia i messaggi di notifica all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nel caso di mancata ricezione dei fondi da parte dell'Issuer CSD entro gli orari segnalati al paragrafo 4.8.7.

#### **4.8.9 Cancellazione del pagamento**

Monte Titoli cancella il pagamento e invia i messaggi di notifica all'Intermediario beneficiario e all'eventuale Banca d'Appoggio nei casi di segnalazione del corrispondente estero che gli importi in pagamento non saranno più riconosciuti o per proprie esigenze operative, entro gli orari segnalati al paragrafo 4.8.7.

#### **4.8.10 Valuta pagamento**

La valuta di pagamento corrisponde alla data di pagamento effettivo.

#### **4.8.11 Dividend market claim**

I dividend market claim si originano per operazioni trattate e liquidate in modo diverso (es. trattazione *cum dividendo* e liquidazione *ex dividendo*) nel momento in cui è intervenuta la corporate action. Monte Titoli provvede accreditare o addebitare i diritti sui conti titoli dei soggetti che partecipano al servizio per le operazioni di settlement segnalate dall'issuer CSD che hanno determinato un market claim.

### **4.9 Aumento di Capitale Gratuito**

#### **4.9.1 Informativa al Sistema**

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'accredito e per l'esercizio dei diritti di assegnazione mediante distinte Disposizioni di servizio, contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di Servizio relativa i termini di esercizio.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di una Disposizione di servizio 722.

Le Disposizioni di Servizio 722 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 722 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

Le Disposizioni di servizio 722 sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di aumento capitale alla data di invio da parte di Monte Titoli.

Le Disposizioni di servizio 722 saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### 4.9.2 Trasferimenti contabili

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi (ultima liquidazione *cum*) qualora quest'ultima non coincidesse con la Record date estera, sono così contabilizzati:

- *cum* diritto se trasferiti all'estero;
- *ex* diritto se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone la "restriction" ECXM. Il giorno lavorativo successivo alla data di registrazione saldi, la restriction sarà tolta d'iniziativa Monte Titoli.

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi qualora quest'ultima coincidesse con la Record date estera, sono contabilizzati sul suffisso *cum* diritto se trasferiti o ricevuti dall'estero.

#### 4.9.3 Registrazione saldi

Alla data di registrazione saldi, il Sistema registra il saldo contabile degli strumenti finanziari presenti sui conti titoli degli Intermediari e invia i messaggi di notifica.

Tale saldo rappresenta la quantità delle azioni con accredito con diritto.

#### 4.9.4 Accredito diritti

Al fine di consentire l'esercizio dell'opzione, il primo giorno lavorativo successivo alla data di registrazione dei saldi, Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari i diritti ricevuti dall'Issuer CSD e rappresentati da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

#### 4.9.5 Istruzioni di esercizio

Per gli aumenti di capitale gratuiti con diritto non negoziabile, non è richiesto l'invio di istruzioni in quanto Monte Titoli provvede d'iniziativa all'esercizio dei diritti.

Per gli aumenti di capitale con diritto negoziabile, gli Intermediari possono inviare le istruzioni entro la data specificata nella Disposizione di Servizio. In mancanza Monte Titoli non eserciterà alcun diritto.

E' responsabilità del Partecipante verificare che:

- il messaggio di istruzioni sia stato correttamente ricevuto da Monte Titoli;

- per le istruzioni inviate corrispondano al saldo diritti presente in conto. In mancanza Monte Titoli eseguirà le istruzioni fino a concorrenza del saldo di diritti disponibile.

#### **4.9.6 Esecuzione dell'operazione**

Monte Titoli, dopo aver ricevuto gli strumenti finanziari dell'Issuer CSD, esegue l'operazione addebitando i diritti e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari, gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Monte titoli invia agli Intermediari beneficiari il messaggio di conferma dell'avvenuto addebito dei diritti e accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione nei conti di pertinenza.

#### **4.9.7 Diritti residui**

Monte Titoli effettua d'iniziativa l'addebito degli eventuali diritti residui dai conti degli Intermediari.

#### **4.9.8 Market claims**

I Market claims si originano per operazioni trattate e liquidate in modo diverso (es. trattazione *cum dividendo* e liquidazione *ex dividendo*) nel momento in cui è intervenuta la Record date della corporate action.

Monte Titoli provvede a accreditare o addebitare i diritti sui conti titoli dei soggetti che partecipano al servizio per le operazioni di settlement segnalate dall'issuer CSD che hanno determinato un Market claim.

### **4.10 Aumento di capitale a pagamento**

#### **4.10.1 Informativa al Sistema**

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'accredito e per l'esercizio mediante distinte Disposizioni di servizio, contenenti il medesimo numero di operazione speciale e il riferimento incrociato tra il numero della Disposizione di servizio per l'accredito dei diritti e il numero della Disposizione di servizio relativa ai termini di esercizio.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di una Disposizione di servizio 722.

Le Disposizioni di Servizio 722 sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio 722 relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

Le Disposizioni di servizio 722 sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di aumento capitale alla data di invio da parte di Monte Titoli.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### 4.10.2 Trasferimenti contabili e registrazione saldi

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi (ultima liquidazione *cum*) qualora quest'ultima non coincidesse con la Record date estera, sono così contabilizzati:

- *cum* diritto se trasferiti all'estero;
- *ex* diritto se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone la "restriction" ECXM. Il giorno lavorativo successivo alla data di registrazione saldi, la restriction sarà tolta d'iniziativa Monte Titoli.

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi qualora quest'ultima coincidesse con la Record date estera, sono contabilizzati sul suffisso *cum* diritto trasferiti o ricevuti dall'estero.

#### 4.10.3 Registrazione saldi

Alla data di registrazione saldi, il Sistema registra il saldo disponibile degli strumenti finanziari presenti sui conti titoli degli Intermediari e invia i messaggi di notifica.

Tale saldo rappresenta la quantità delle azioni da considerare per l'accredito del diritto.

#### 4.10.4 Accredito diritti

Al fine di consentire l'esercizio dell'opzione, il primo giorno lavorativo successivo alla data di registrazione dei saldi, Monte Titoli accredita sul conto titoli degli Intermediari i diritti ricevuti dall'Issuer CSD e rappresentati da uno specifico codice ISIN (c.d. interim security).

#### 4.10.5 Istruzioni e pagamento controvalore

Gli Intermediari per partecipare all'operazione, inviano le istruzioni e versano il controvalore per gli strumenti finanziari sottoscritti, entro le date e secondo le modalità specificate nella Disposizione di servizio.

In mancanza di istruzioni non sarà esercitato alcun diritto.

E' responsabilità del Partecipante verificare che:

- il messaggio di istruzioni sia stato correttamente ricevuto da Monte Titoli;

- per le istruzioni inviate vi sia saldo di diritti sufficiente ad esercitarle. In mancanza Monte Titoli eseguirà le istruzioni fino a concorrenza del saldo di diritti disponibile;
- il controvalore sia disponibile per l'addebito diretto da parte di Monte Titoli o versato sul conto cash indicato nella Disposizione di Servizio.

#### **4.10.6 Esecuzione dell'operazione**

Monte Titoli, dopo l'accredito da parte dell'Issuer CSD, esegue l'operazione addebitando i diritti e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari;

Gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Monte titoli invia agli Intermediari beneficiari i messaggi di conferma dell'avvenuto addebito dei diritti e accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione.

#### **4.10.7 Diritti residui**

Monte Titoli effettua d'iniziativa l'addebito degli eventuali diritti residui dai conti degli Intermediari.

#### **4.10.8 Market claims**

I Market claims si originano per operazioni trattate e liquidate in modo diverso (es. trattazione *cum dividendo* e liquidazione *ex dividendo*) nel momento in cui è intervenuta la record date della corporate action.

Monte Titoli provvede a accreditare o addebitare i diritti sui conti titoli dei soggetti che partecipano al servizio per le operazioni di settlement segnalate dall'issuer CSD che hanno determinato un Market claim.



## 4.11 Esercizio warrant

### 4.11.1 Informativa al Sistema

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie per l'esercizio mediante Disposizione di servizio.

Eventuali variazioni delle istruzioni operative saranno comunicate mediante invio di Disposizioni di servizio.

Le Disposizioni di Servizio sono inviate ai soggetti che partecipano al servizio entro la Giornata contabile successiva a quella di ricezione degli incarichi o di successive variazioni, fatte salve eventuali esigenze operative di Monte Titoli.

Le Disposizioni di Servizio relative a incarichi o eventuali variazioni degli stessi ricevuti da Monte Titoli in prossimità della data di pagamento (a partire da 3 giorni prima fino al giorno precedente la data di pagamento), saranno inviate:

- di norma, entro la medesima Giornata contabile, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti entro le ore 15:00;
- ove possibile nella medesima Giornata contabile ovvero nella Giornata contabile successiva, se gli incarichi o eventuali variazioni sono pervenuti dopo le ore 15:00.

Le Disposizioni di servizio sono inviate agli Intermediari che detengono posizioni contabili sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione di aumento capitale alla data di invio da parte di Monte Titoli.

Le Disposizioni di servizio saranno inviate utilizzando esclusivamente i seguenti canali di comunicazione:

- messaggio RNI;
- messaggio nativo Swift;
- messaggio MT-X;
- via e-mail.

Gli Intermediari possono scegliere di ricevere contemporaneamente le Disposizioni di servizio anche mediante più canali di comunicazione.

In presenza di saldi su uno qualsiasi dei conti a loro associati, gli Intermediari riceveranno le Disposizioni di servizio sul conto proprietà.

In alternativa gli intermediari possono richiedere di:

- ricevere sempre le Disposizioni di servizio, indipendentemente dalla posizione contabile sugli strumenti finanziari interessati dall'operazione societaria;
- ricevere le Disposizioni di servizio direttamente sul conto presso il quale è presente il saldo.

#### **4.11.2 Istruzioni e pagamento controvalore**

Gli Intermediari per partecipare all'operazione, inviano le istruzioni e versano il controvalore per gli strumenti finanziari sottoscritti, entro le date e secondo le modalità specificate nella Disposizione di servizio.

In mancanza di istruzioni non sarà esercitato alcun warrant.

E' responsabilità del Partecipante verificare che:

- il messaggio di istruzioni sia stato correttamente ricevuto da Monte Titoli;
- per le istruzioni inviate vi sia saldo di warrants sufficiente ad esercitarle. In mancanza Monte Titoli eseguirà le istruzioni fino a concorrenza del saldo di warrants disponibile;
- il controvalore sia disponibile per l'addebito diretto da parte di Monte Titoli o versato sul conto cash indicato nella Disposizione di Servizio.

#### **4.11.3 Esecuzione dell'operazione**

Monte Titoli, dopo aver ricevuto gli strumenti finanziari dell'Issuer CSD, esegue l'operazione addebitando i warrants e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari.

Gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Monte titoli invia agli Intermediari beneficiari i messaggi di conferma dell'avvenuto addebito dei warrants e accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione.

#### **4.11.4 Warrants non esercitati (ultimo periodo)**

Monte Titoli effettua d'iniziativa l'addebito degli eventuali warrants residui non esercitati dai conti degli Intermediari, solo dopo l'addebito contabilizzato dall'issuer CSD.

## 4.12 Altre operazioni sul capitale

### 4.12.1 Informativa al Sistema

Ricevuti i dati definitivi da parte dell'Issuer CSD, Monte Titoli provvede all'inserimento delle informazioni nel proprio Sistema e comunica agli Intermediari partecipanti al Sistema le istruzioni operative necessarie mediante Disposizioni di servizio.

Nessuna informativa sarà emanata se le operazioni sono vietate in Italia o prevedono restrizioni tali da non consentire a Monte Titoli di emanare alcun tipo di documentazione.

### 4.12.2 Trasferimenti contabili e registrazione saldi

I trasferimenti contabili, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi qualora quest'ultima non fosse successiva alla Record date estera, sono contabilizzati:

- *cum* se trasferiti all'estero.
- *ex* se trasferiti dall'estero. Per i trasferimenti eseguiti presso CSD non partecipanti alla piattaforma T2S, Monte Titoli appone la restriction ECMX. Il giorno lavorativo successivo la data di registrazione saldi la restriction sarà tolta d'iniziativa da Monte Titoli.

I trasferimenti titoli, nel periodo compreso tra la data di stacco e la data di registrazione dei saldi qualora quest'ultima non fosse successiva alla Record date estera, sono contabilizzati, *cum* evento se trasferiti o ricevuti dall'estero.

### 4.12.3 Istruzioni di esercizio

Gli Intermediari che intendono effettuare l'operazione comunicano a Monte Titoli, nei termini indicati nella Disposizione di servizio, le relative istruzioni di esercizio e versano il controvalore per gli strumenti finanziari sottoscritti entro la data e secondo le modalità specificate nella Disposizione di servizio.

E' responsabilità dell'Intermediario verificare che:

- il messaggio di istruzioni sia stato correttamente ricevuto da Monte Titoli;
- le istruzioni inviate riportino una quantità corrispondente al saldo disponibile in conto. In mancanza Monte Titoli eseguirà le istruzioni fino a concorrenza del saldo disponibile;

- il controvalore, se previsto dall'operazione, sia disponibile per l'addebito diretto da parte di Monte Titoli o versato sul conto cash indicato nella Disposizione di Servizio.

#### **4.12.4 Esecuzione dell'operazione**

Previo ricevimento dei fondi e degli strumenti finanziari dall'Issuer CSD, Monte Titoli esegue l'operazione addebitando i diritti e accreditando gli strumenti finanziari rivenienti sui conti degli Intermediari. Gli strumenti finanziari rivenienti dall'operazione sono immediatamente disponibili.

Monte Titoli invia agli Intermediari beneficiari i messaggi di conferma dell'avvenuto addebito e accredito degli strumenti finanziari rinvenienti dall'operazione.

#### **4.13 Gestione delle frazioni**

Se nell'ambito di un evento societario che prevede l'applicazione del rapporto di concambio, l'Issuer CSD accredita sul conto di Monte Titoli un numero intero di strumenti finanziari superiore al numero di strumenti finanziari spettante a ciascun intermediario, Monte Titoli accredita i titoli in eccedenza agli Intermediari in ordine decrescente partendo dall'Intermediario il cui saldo sul titolo a seguito dell'applicazione del rapporto dell'evento presenta il valore decimale più alto.

Qualora l'evento societario preveda la monetizzazione delle frazioni, Monte Titoli addebita agli Intermediari che hanno ricevuto un accredito di titoli superiore alla quantità spettante un importo corrispondente al valore della differenza tra il numero degli strumenti finanziari accreditati in eccedenza e la frazione spettante di strumenti finanziari.

## 5 SERVIZI FISCALI

### 5.1 Servizi di Assistenza Fiscale sul mercato italiano

#### 5.1.1 Imposte oggetto del servizio

Monte Titoli presta i Servizi di Assistenza Fiscale in relazione alle seguenti fattispecie:

- a) imposte sui redditi assoggettabili al regime di cui al d.lgs. n. 239/1996 (derivanti da obbligazioni e titoli similari);
- b) imposte sui redditi assoggettabili al regime di cui agli articoli 27-bis e 27-ter del D.P.R. n. 600/1973 (derivanti da azioni e strumenti finanziari similari);
- c) imposte sui redditi assoggettabili al regime di cui al combinato disposto del d.lgs. n. 461/1997 e D.lgs. n. 239/1996 e n. 600/1973 (derivanti da plusvalenze, differenziali ed altri proventi).

#### 5.1.2 Assistenza fiscale ex d.lgs. 239/1996

##### 5.1.2.1 Ruolo di Monte Titoli

Monte Titoli può operare per conto degli Intermediari non residenti in Italia che si sono qualificati come banche di secondo livello secondo la procedura di cui all'articolo 7 del d.lgs. 239/1996 e D.M. 632/1996. A tal fine gli Intermediari dovranno inviare la comunicazione ufficiale all'Agenzia delle Entrate (form 118/IMP), con la quale l'Intermediario si dichiara Banca di 2° Livello e indica Monte Titoli quale suo rappresentante fiscale in Italia, per il portafoglio obbligazionario.

Negli altri casi Monte Titoli presta supporto al Partecipante in relazione ai processi connessi alla fiscalità descritti nei seguenti paragrafi, ad eccezione del versamento dell'imposta, delle comunicazioni correttive all'Agenzia dell'Entrate e alla gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria di cui ai paragrafi 5.1.2.6, 5.1.2.7 e 5.1.2.8.

##### 5.1.2.2 Struttura dei conti

Per la corretta applicazione dell'imposta, i soggetti che partecipano al servizio devono depositare in conti separati i titoli appartenenti alle seguenti categorie di soggetti:

- clienti non residenti esenti;
- clienti non residenti non esenti;
- clienti italiani persone fisiche;
- clienti italiani persone giuridiche;
- altre tipologie di clienti.

I soggetti che partecipano al servizio comunicano a Monte Titoli i conti associati a ciascuna categoria di soggetti.

### **5.1.2.3 Acquisizione delle informazioni anagrafiche relative ai soggetti che partecipano al servizio Partecipanti e ai loro clienti**

I soggetti che partecipano al servizio comunicano, tramite la Piattaforma Fiscale, i dati anagrafici dei soggetti esenti dall'imposta sostitutiva ex articolo 6 d.lgs. 239/1996 e in particolare le seguenti informazioni:

- a) codice fiscale dei soggetti esenti;
- b) *form* di autocertificazione per soggetti esenti predisposto dall'Agenzia dell'Entrate;
- c) report contenenti i dati identificativi dei soggetti esenti.

Le informazioni devono essere inviate attenendosi alle procedure descritte nel Manuale dei Servizi Fiscali e nei termini concordati in fase di ammissione al Servizio.

Ferma restando la responsabilità dei soggetti che partecipano al servizio per la veridicità e correttezza delle informazioni comunicate, Monte Titoli verifica la completezza delle informazioni di cui alle lettere a), b) e c).

Qualora le informazioni comunicate dal Partecipante risultino incomplete, Monte Titoli notifica al Partecipante la richiesta di integrazione delle informazioni.

Nel caso in cui i soggetti che partecipano al servizio non provvedano a fornire tutte le informazioni richieste nei termini concordati in fase di ammissione al Servizio, Monte Titoli applicherà l'aliquota massima prevista.

I soggetti che partecipano al servizio Partecipanti sono tenuti ad aggiornare le informazioni comunicate in caso di cambiamenti che modifichino la qualificazione del soggetto ai fini fiscali.

### **5.1.2.4 Applicazione dell'imposta ex d.lgs. 239/1996**

Per la corretta applicazione dell'imposta di cui d.lgs. 239/1996, Monte Titoli acquisisce le informazioni relative a:

- operazioni di pagamento interessi e rimborso capitale su titoli obbligazionari;
- compravendite (inclusi portfolio transfer e operazioni di giro).

#### Operazioni pagamento interessi e rimborso capitale

Monte Titoli processa le operazioni di pagamento interessi e rimborso capitale acquisendo le informazioni relative agli importi percepiti dai soggetti che partecipano al servizio e dai loro clienti tramite il Servizio di Gestione Accentrata.

#### Attività di compravendita di titoli obbligazionari

Con riferimento alle operazioni di compravendita di titoli obbligazionari, i soggetti che partecipano al servizio sono tenuti ad inviare giornalmente un report contenente l'estratto delle operazioni regolate per conto dei clienti, ivi compresi i trasferimenti interni ai conti di partecipazione.

Il report specifica tra l'altro:

- l'identificativo del soggetto esente (TAX ID);
- il tipo di operazione (e.g. acquisto o vendita etc.).

Monte Titoli verifica la completezza dei dati inclusi nel report. Se la verifica ha esito negativo, il Partecipante riceve una notifica per le integrazioni necessarie. In base alle informazioni acquisite, Monte Titoli:

- contabilizza giornalmente le operazioni di pertinenza del soggetto esente (identificate tramite il TAX ID);
- contabilizza giornalmente gli addebiti e gli eventuali accrediti d'imposta nel cd. "Conto Unico" dei soggetti non esenti.

#### **5.1.2.5 Calcolo dell'imposta**

Sulla base delle evidenze contabili registrate in corrispondenza degli eventi di cui al paragrafo precedente, Monte Titoli:

- calcola l'imposta applicabile ai soggetti non esenti;
- compila il file contabile per i soggetti esenti.

Il calcolo dell'imposta viene effettuato applicando il criterio del *Pro rata temporis*.

#### **5.1.2.6 Versamento dell'imposta**

Il 12° giorno lavorativo del mese nel quale è previsto il versamento dell'imposta, Monte Titoli effettua la compensazione delle posizioni a credito e a debito registrate nel Conto Unico. Qualora risulti un saldo a debito comunica al Partecipante l'ammontare dovuto all'Amministrazione Finanziaria e addebita il conto del Partecipante per un importo corrispondente. Qualora risulti un saldo a credito quest'ultimo viene portato in apertura del saldo del Conto Unico per il mese solare successivo.

Il giorno antecedente alla data prevista per il versamento dell'imposta, in caso di mancata provvista Monte Titoli attiva le garanzie fornite dal Partecipante ai sensi del Regolamento.

Entro il sedicesimo giorno di ogni mese, Monte Titoli versa all'Agenzia delle Entrate gli importi dovuti in relazione agli eventi contabilizzati nel mese solare precedente ed effettua le relative dichiarazioni.

#### **5.1.2.7 Comunicazioni correttive all'Agenzia dell'Entrate**



Monte Titoli entro il 31 marzo e il 30 settembre di ogni anno effettua le eventuali comunicazioni correttive delle dichiarazioni effettuate in sede di versamento all'Agenzia dell'Entrate, contenenti le informazioni relative ai proventi non assoggettati ad imposta sostitutiva percepiti nel semestre solare precedente da soggetti non residenti, secondo le modalità contenute nel Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 26 settembre 2002.

#### **5.1.2.8 Gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria**

Monte Titoli comunica le informazioni richieste all'Amministrazione Finanziaria e in particolare ogni notizia o documento utile per l'individuazione degli importi corrisposti senza l'applicazione dell'imposta sostitutiva e dei relativi percettori.

### 5.1.3 Assistenza fiscale ex D.P.R 600 / 1973

#### 5.1.3.1 Ruolo di Monte Titoli

Monte Titoli può operare in qualità di rappresentante per conto degli Intermediari non residenti ai fini dell'applicazione dell'imposta sostitutiva (in base all'aliquota massima o ridotta) o dell'esenzione di cui al D.P.R. n. 600/1973.

Negli altri casi Monte Titoli presta supporto al Partecipante in relazione ai processi connessi alla fiscalità descritti nei seguenti paragrafi, ad eccezione del versamento dell'imposta e alla gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria di cui ai paragrafi 5.1.3.4 e 5.1.3.5.

#### 5.1.3.2 Acquisizione delle Informazioni

Per la corretta applicazione dell'imposta, i soggetti che partecipano al servizio devono depositare in conti separati i titoli appartenenti alle categorie di soggetti indicati al paragrafo 5.2.2.3, fatta salva la segregazione per i clienti non residenti esenti. I soggetti che partecipano al servizio comunicano a Monte Titoli i conti associati a ciascuna categoria di soggetti.

I soggetti che partecipano al servizio sono tenuti ad inviare, tramite la Piattaforma Fiscale, le seguenti informazioni:

- a) certificato di residenza, ove applicabile;
- b) *forms* per l'applicazione dell'aliquota ridotta o dell'esenzione;
- c) report contenenti i dati identificativi dei soggetti beneficiari dell'aliquota.

Le informazioni devono essere inviate attenendosi alle procedure descritte nel Manuale dei Servizi Fiscali e nei termini concordati in fase di ammissione al Servizio.

Ferma restando la responsabilità dei soggetti che partecipano al servizio per la veridicità e correttezza delle informazioni comunicate, Monte Titoli verifica la completezza delle informazioni di cui alle lettere a), b) e c).

Qualora le informazioni comunicate dal Partecipante risultino incomplete, Monte Titoli notifica al Partecipante una richiesta di integrazione delle informazioni.

Nel caso in cui i soggetti che partecipano al servizio non provvedano a fornire tutte le informazioni richieste nei termini concordati in fase di ammissione al servizio, Monte Titoli applicherà l'aliquota massima prevista.

I soggetti che partecipano al servizio sono tenuti ad aggiornare le informazioni comunicate in caso di cambiamenti che incidano sulla qualificazione del soggetto ai fini fiscali.

#### 5.1.3.3 Applicazione dell'imposta ex d.lgs. 600/1973

Monte Titoli gestisce in qualità di rappresentante fiscale l'applicazione dell'imposta relativa al pagamento dei dividendi su titoli azionari.

Entro la data di pagamento, i soggetti che partecipano al servizio che detenevano titoli azionari nei conti terzi-omnibus presso Monte Titoli alla Record Date, sono

tenuti ad inviare tramite la Piattaforma Fiscale un report contenente la quantità di azioni appartenenti a ciascun cliente e la corrispondente l'aliquota applicabile.

I soggetti che partecipano al servizio comunicano mediante apposito report ogni cambiamento della posizione contabile dei propri clienti derivante dall'esercizio di un'opzione nell'ambito di un'operazione societaria.

Monte Titoli effettua le riconciliazioni tra tali report e i saldi presenti nel Servizio di Gestione Accentrata. In caso di mancata riconciliazione il Partecipante dovrà inviare un nuovo report nei termini indicati nei Manuali dei Servizi Fiscali.

In caso di mancata comunicazione dei report richiesti verrà applicata la aliquota massima.

Se il Partecipante detiene i titoli azionari in conti dedicati ad un singolo cliente non è richiesta la comunicazione del report, ma solo dell'aliquota applicabile.

I soggetti che partecipano al servizio possono chiedere il differimento del pagamento del dividendo con le modalità previste dal Servizio di Gestione Accentrata. In tal caso il Partecipante deve inviare, tramite la Piattaforma Fiscale, un apposito report con il quale indica le posizioni dei propri clienti per i quali è richiesta la sospensione del pagamento. Le richieste di differimento devono pervenire a Monte Titoli entro le ore 16:00 della Record Date.

I soggetti che partecipano al servizio sono tenuti ad inviare la documentazione rilevante per la parte di pagamento del dividendo differito entro la nuova data di pagamento.

Monte Titoli processa le operazioni di pagamento dividendi tramite il Servizio di Gestione Accentrata. In deroga al paragrafo 3.2.5 delle Istruzioni, Monte Titoli regola i dividendi nei confronti degli Intermediari per i quali opera come rappresentate ex D.P.R. 600/1973 al netto dell'imposta applicabile.

L'ammontare trattenuto a titolo d'imposta viene accreditato sul conto DCA in T2S o RTGS in TARGET 2 di Monte Titoli, a seconda della modalità di pagamento del dividendo scelta dal Partecipante.

I soggetti che partecipano al servizio possono modificare i report anche a seguito dell'operazione di pagamento e fino al dodicesimo giorno del mese solare successivo a quello in cui è stato pagato il dividendo.

Se a seguito di tali modifiche risultano posizioni a credito a favore di soggetti che beneficiano dell'aliquota ridotta, Monte Titoli effettua lo storno del pagamento precedentemente effettuato e riaccredita l'importo corretto secondo informazioni integrative inviate dal Partecipante.

#### **5.1.3.4 Versamento dell'imposta**

Entro il sedicesimo giorno di ogni mese Monte Titoli versa all'Agenzia delle Entrate gli importi dovuti in relazione agli eventi contabilizzati nel mese solare precedente.

#### **5.1.3.5 Gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria**

Monte Titoli comunica le informazioni richieste all'Amministrazione Finanziaria e in particolare ogni notizia o documento utile per l'individuazione degli importi corrisposti senza l'applicazione dell'imposta sostitutiva e dei relativi percettori.

## **5.1.4 Assistenza fiscale ex d.lgs. 461 / 1997**

### **5.1.4.1 Ruolo di Monte Titoli**

Monte Titoli può operare in qualità di rappresentante per conto degli Intermediari non residenti che abbiano espressamente rinunciato all'applicazione del regime di risparmio amministrato ai fini dell'applicazione del regime dichiarato ai sensi dell'articolo 6 d.lgs. 461/1997.

Negli altri casi Monte Titoli presta supporto al Partecipante in relazione ai processi connessi alla fiscalità descritti nei seguenti paragrafi, ad eccezione del versamento dell'imposta, agli adempimenti e alla gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria di cui ai paragrafi 5.1.4.6, 5.1.4.7 e 5.1.4.8.

### **5.1.4.2 Struttura dei conti**

Ai sensi del Regolamento i soggetti che partecipano al servizio devono depositare in conti separati i titoli appartenenti alle seguenti categorie di soggetti:

- clienti non residenti esenti;
- clienti non residenti non esenti;
- clienti italiani persone fisiche;
- clienti italiani persone giuridiche;
- altre tipologie di clienti.

I soggetti che partecipano al servizio comunicano a Monte Titoli i conti associati a ciascuna categoria di soggetti.

### **5.1.4.3 Acquisizione delle informazioni**

I soggetti che partecipano al servizio comunicano a Monte Titoli, tramite la Piattaforma Fiscale, le seguenti informazioni anagrafiche:

- a) certificato di residenza, da rinnovare ogni anno;
- b) *forms* predisposti dall'Agenzia dell'Entrate per l'applicazione dell'imposta o dell'esenzione;
- c) report contenenti i dati identificativi dei soggetti esenti;

Le informazioni devono essere inviate secondo le procedure descritte nel Manuale dei Servizi Fiscali e nei termini concordati in fase di ammissione al Servizio.

Ferma restando la responsabilità dei soggetti che partecipano al servizio per la veridicità e correttezza delle informazioni comunicate, Monte Titoli verifica la completezza delle informazioni di cui alle lettere a), b) e c).

Qualora le informazioni comunicate dal Partecipante risultino incomplete, Monte Titoli notifica al Partecipante la richiesta di integrazione delle informazioni.

Nel caso in cui i soggetti che partecipano al servizio non provvedano a fornire tutte le informazioni richieste nei termini concordati in fase di ammissione al servizio, Monte Titoli applicherà l'aliquota massima prevista.

I soggetti che partecipano al servizio sono tenuti ad aggiornare le informazioni comunicate in caso di cambiamenti che modifichino la qualificazione del soggetto ai fini fiscali.

#### **5.1.4.4 Gestione dell'imposta ex d.lgs. 461/1997**

Monte Titoli gestisce gli adempimenti necessari ai fini dell'applicazione dell'imposta sostitutiva relativa alle plusvalenze, differenziali e altri proventi derivanti dalle transazioni o operazioni societarie come definiti dalla normativa fiscale applicabile (TUIR).

##### Operazioni societarie

Monte Titoli processa le operazioni societarie acquisendo le informazioni relative ai controvalori degli strumenti finanziari, necessari per il calcolo dell'imposta tramite il Servizio di Gestione Accentrata.

##### Compravendite di strumenti finanziari

I soggetti che partecipano al servizio inviano a Monte Titoli tramite la Piattaforma Fiscale un report giornaliero delle transazioni regolate per ciascun conto.

Il report specifica tra l'altro:

- l'identificativo del soggetto (TAX ID);
- la tipo di transazione (e.g. acquisto o vendita etc.).

Monte Titoli verifica la completezza dei dati inclusi nel report. Se la verifica dà esito negativo il Partecipante riceve una notifica per le correzioni necessarie.

In base alle informazioni acquisite, Monte Titoli contabilizza giornalmente le transazioni di pertinenza del soggetto non residente (identificate tramite il TAX ID) in base al regime applicabile (amministrato o dichiarato o esente).

Nel caso di soggetti esenti le transazioni sono incluse in un report ai fini della compilazione della dichiarazione annuale (Modello 770).

#### **5.1.4.5 Regime dichiarativo**

In caso di regime dichiarato, Monte Titoli rilascia nei termini di legge le certificazioni relative all'ammontare dei redditi diversi di natura finanziaria imponibili e percepiti dai soggetti non residenti.

#### **5.1.4.6 Gestione delle richieste dell'Amministrazione finanziaria**

Monte Titoli comunica le informazioni richieste all'Amministrazione Finanziaria e in particolare ogni notizia o documento utile per l'individuazione degli importi corrisposti senza l'applicazione dell'imposta e dei relativi percettori.

## **5.2 Servizi fiscali su strumenti finanziari di diritto estero**

### **5.2.1 Assistenza fiscale sul mercato americano**

#### **5.2.1.1 Ruolo di Monte titoli**

Monte Titoli opera come Qualified Intermediary with Full Responsibility in base alla Foreign Account Tax Compliance Act e relative disposizioni e accordi di attuazione, ai quali si rinvia per l'interpretazione e il significato delle definizioni contenute nella presente sezione.

A tal fine, Monte Titoli è registrata come Deemed Compliant Entity con il seguente GIIN (Global Intermediary Identification Number):

4FK4AX.00008.ME.380

#### **5.2.1.2 Obblighi dei soggetti che partecipano al servizio Partecipanti**

A seguito della registrazione in conto di titoli USA, i soggetti che partecipano al servizio al servizio di gestione accentrata devono immediatamente:

- a) documentare il livello di responsabilità assunto nei confronti dell'International Revenue Service (IRS) o identificarsi come Non Qualified Intermediary (NQI);
- b) in base al livello dichiarato, identificare i propri conti e i beneficiari sottostanti, con le modalità di seguito descritte.

#### **5.2.1.3 Oggetto del servizio**

In base alla normativa applicabile, Monte Titoli:

- a) identifica i conti dei propri clienti, sui quali sono detenuti titoli USA, acquisendo la modulistica necessaria;
- b) opera come withholding e reporting agent, nei confronti dei partecipanti e di IRS, in base al livello di responsabilità assunto dai soggetti che partecipano al servizio;

#### Soggetti "Full Responsibility"

Monte Titoli non opera come withholding o reporting agent e tutti gli adempimenti rimangono a carico del Partecipante. I pagamenti sono disposti al lordo e non si effettua alcuna attività di reporting.



Monte Titoli procede unicamente all'identificazione dei Partecipanti appartenenti a tale categoria richiedendo:

- il form W8 BEN-E (per il conto proprietà) e/o il form W8-IMY (per i conti terzi)
- il form W9

#### Soggetti Partecipanti NRA (Non Resident Alien) Responsibility

Monte Titoli non effettua le ritenute ma certifica il lordo riconosciuto limitatamente agli investitori non US, paga anche per gli investitori US certificati l'importo lordo, provvede inoltre a raccogliere dal partecipante:

- copia elettronica del form W8 BEN-E (per il conto proprietà) e/o del form W8-IMY (per i conti terzi);
- l'istruzione di pagamento per aliquota tramite msg RNI 704 (per i dividendi);
- l'istruzione di pagamento tramite form MT550 (per le obbligazioni);
- copia elettronica dei form degli investitori US (form W9).

Monte Titoli effettua il pagamento dei proventi al lordo per i beneficiari non US (perché la responsabilità di withholding è a carico del cliente) e per i beneficiari US non documentati e riceve le istruzioni, sempre dal cliente, per pagare i beneficiari US documentati.

Monte Titoli effettua il reporting dei pagamenti erogati al lordo ai beneficiari non US tramite form 1042S, il reporting ai beneficiari US documentati viene fatto mediante il form 1099 e solo nel caso di soggetti non esenti (persone fisiche).

#### Soggetti Partecipanti "responsabilità per i residenti US"

Monte Titoli opera come withholding agent (effettuando le ritenute) e reporting agent limitatamente agli investitori non US raccogliendo dal Partecipante:

- copia elettronica del form W8 BEN-E (per il conto proprietà) e/o del form W8-IMY (per i conti terzi) dal cliente;
- l'istruzione di pagamento per aliquota tramite msg RNI 704 (per i dividendi);
- l'istruzione di pagamento tramite form MT550 (per le obbligazioni);

Monte Titoli non raccoglie i W9 ma effettua il pagamento dei proventi al lordo per i beneficiari US; i beneficiari non US vengono pagati alla corretta aliquota sulla base delle istruzioni ricevute dai Partecipanti.

Monte Titoli effettua il reporting dei pagamenti effettuati solo ai beneficiari non US, mediante il form 1042-S, al beneficiario finale e all'IRS.

Soggetti Partecipanti "Non Qualified Intermediary" (NQI),

Monte Titoli opera in qualità di withholding e reporting agent per i beneficiari sottostanti (sia US che non US).

In questo caso Monte Titoli acquisisce:

- Il form W8 BEN-E (per il conto proprietà) e/o il form W8-IMY (per i conti terzi) dal cliente;
- l'istruzione di pagamento per aliquota tramite msg RNI 704 (per i dividendi);
- l'istruzione di pagamento tramite form MT550 (per le obbligazioni);
- copia dei form degli investitori US (form W9).

Monte Titoli effettua il pagamento dei proventi in base alle istruzioni ricevute dal Partecipante, al lordo per i beneficiari US documentati e all'aliquota indicata per quelli non US documentati e all'aliquota massima prevista per i beneficiari (US e non US) non documentati.

Monte Titoli effettua il reporting dei pagamenti effettuati sia ai beneficiari US (form 1099 inviato ad IRS), sia quelli non US (form 1042-S, inviato al beneficiario finale e ad IRS).

## **5.2.2 Assistenza fiscale sul mercato francese**

### **5.2.2.1 Ruolo di Monte Titoli**

Monte Titoli opera in qualità di agente pagatore e sostituto d'imposta, ai sensi della normativa fiscale francese, per conto degli Intermediari e beneficiari finali non residenti in Francia che detengono azioni francesi quotate su mercati regolamentati presso il Servizio di Gestione Accentrata.

#### **5.2.2.2 Oggetto del Servizio**

Nell'ambito del servizio di assistenza fiscale su titoli francesi, Monte Titoli:

- A. opera la ritenuta alla fonte applicando l'aliquota ordinaria previste dalla normativa fiscale vigente;
- B. opera la ritenuta alla fonte applicando le aliquote convenzionali previste dalla normativa fiscale vigente, o le eventuali esenzioni previste, in

relazione ai titoli registrati nei conti degli Intermediari, tenendo conto della posizione fiscale di ciascun beneficiario finale come comunicata dall'Intermediario; in tal caso trasmette alle Autorità Fiscali Francesi le dichiarazioni periodiche e la documentazione richiesta dalla normativa applicabile per beneficiare delle aliquote agevolate o dell'esenzione (Servizio Aliquote Agevolate);

- C. effettua i versamenti nei confronti delle Autorità Fiscali Francesi, nei termini di legge;
- D. supporta i soggetti che partecipano al servizio nell'eventuale procedura di recupero delle somme versate in eccesso.

Le attività di cui alle precedenti lettere A) e C), sono svolte da Monte Titoli per tutti gli Intermediari soggetti che partecipano al servizio al Servizio di Gestione Accentrata.

Le attività di cui alla precedente lettera B), sono svolte da Monte Titoli per gli Intermediari partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata che abbiano fatto richiesta in via generale di tale servizio.

L'attività di cui alla precedente lettera D), è svolta da Monte Titoli per gli Intermediari partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata che ne abbiano fatta espressa richiesta con riguardo a ciascuna operazione di pagamento proventi a cui è stata applicata una tassazione.

#### A. Applicazione della ritenuta ordinaria

Monte Titoli processa le operazioni di pagamento dei dividendi sulle azioni francesi con le modalità indicate nel paragrafo 4.6 e opera la ritenuta sugli importi dei dividendi derivanti da azioni francesi quotate, applicando l'aliquota ordinaria e accreditando agli Intermediari l'importo del dividendo netto.

Tale procedura è posta in essere per tutti gli Intermediari che non abbiano optato per il Servizio Aliquote Agevolate, secondo quanto indicato al precedente 5.3.2.2 lettera B.

#### B. Servizio Aliquote Agevolate

Il Servizio Aliquote Agevolate è offerto agli Intermediari che ne abbiano fatto richiesta.

Con riguardo ai titoli registrati nei conti degli Intermediari, Monte Titoli processa le operazioni di pagamento dei dividendi sulle azioni francesi con le modalità indicate nel paragrafo 4.6 e opera la ritenuta alla fonte applicando le aliquote convenzionali previste dalla normativa fiscale vigente o le eventuali esenzioni.

A tal fine Monte Titoli tiene conto della posizione fiscale di ciascun beneficiario finale come comunicata dall'Intermediario.

L'Intermediario si impegna a fornire a Monte Titoli, per il tramite della piattaforma MT-X, la documentazione prevista dalla normativa fiscale francese, che attesta il possesso dei requisiti da parte dei beneficiari finali dei dividendi, e in particolare:

- form previsto dall'Autorità Fiscale Francese (modello 5000) opportunamente compilato. Tale form deve essere aggiornato entro il 15 del mese di marzo di ciascun anno;
- documentazione sulla base della quale il beneficiario finale è stato riconosciuto come soggetto esente, ove applicabile.

Ferma restando la responsabilità dell'Intermediario per la veridicità e la correttezza delle informazioni comunicate, Monte Titoli ne verifica la completezza.

L'Intermediario può registrare i titoli dei clienti:

- in più conti segregati per beneficiario finale; oppure
- in uno o più conti omnibus.

Nel caso di conti segregati per beneficiario finale, è onere dell'Intermediario comunicare ogni variazione del beneficiario o della posizione fiscale del beneficiario.

Nel caso dei conti omnibus, è onere dell'Intermediario comunicare a Monte Titoli entro le ore 10.00 del giorno successivo alla record date di ogni operazione di pagamento di dividendi, il saldo delle posizioni classificate per aliquota. Tale comunicazione è effettuata per il tramite della piattaforma MT-X.

Monte Titoli verifica le posizioni comunicate dall'Intermediario con le proprie evidenze sulla base della documentazione già in proprio possesso e in assenza di riconciliazione applica l'aliquota ordinaria.

Entro il decimo giorno del mese solare successivo a quello del pagamento del dividendo, l'Intermediario è tenuto a comunicare il dettaglio dei beneficiari finali e la relativa documentazione. Qualora da tale documentazione risulti un disallineamento rispetto ai saldi delle posizioni classificate, sulla base delle quali è stato effettuato il pagamento del dividendo all'Intermediario, Monte Titoli procede allo storno del pagamento del dividendo, precedentemente eseguito, e riaccredita l'importo corretto, secondo quanto risulta dalla documentazione ricevuta dall'Intermediario.

In caso di invio della documentazione oltre il termine indicato al paragrafo precedente, Monte Titoli procede allo storno del pagamento del dividendo, precedentemente eseguito, e riaccredita l'importo calcolato sulla base dell'aliquota ordinaria; l'eventuale posizione a credito del beneficiario finale potrà essere recuperata, su richiesta dell'Intermediario, attraverso la procedura di recupero delle somme versate in eccesso (paragrafo D) presso l'Autorità Fiscale Francese.

Monte Titoli inoltra mensilmente agli Intermediari un riepilogo dei versamenti effettuati per loro conto, con indicazione per ciascuna aliquota convenzionale applicata degli ammontari di dividendi corrisposti nel mese e delle relative imposte versate.

### C. Versamento dell'imposta e dichiarazioni fiscali

Entro il quindicesimo giorno di ogni mese Monte Titoli versa all'Autorità Fiscale Francese gli importi dovuti in relazione agli eventi di pagamento dividendi contabilizzati nel mese solare precedente, che erano stati trattenuti sul proprio conto in T2.

Monte Titoli trasmette all'Autorità Fiscale Francese:

- in concomitanza con il versamento dell'imposta, una dichiarazione con l'indicazione dei pagamenti di dividendi effettuati sulla base delle diverse aliquote nel mese di riferimento;
- trimestralmente un report contenente i dettagli dei beneficiari finali ai quali è stata applicata l'aliquota convenzionale;
- annualmente una dichiarazione riassuntiva che riporta i beneficiari che hanno fruito della applicazione delle aliquote convenzionali e/o dell'esenzione;
- annualmente una dichiarazione riassuntiva che riporta i beneficiari che hanno fruito dello Standard Refund.

#### D. Recupero delle somme versate in eccesso

Monte Titoli supporta gli Intermediari che intendano richiedere all'Autorità Fiscale Francese il rimborso delle somme versate in eccesso.

La procedura di recupero è attivata previo inoltre a Monte Titoli, con le modalità indicate nella Documentazione Operativa, della richiesta dell'Intermediario, completa di:

- codice fiscale dei beneficiari finali;
- form previsti dall'Autorità Fiscale Francese (modello 5000 e modello 5001) opportunamente compilati

Le richiesta può essere inviata a Monte Titoli entro 22 mesi dalla data di pagamento del dividendo.

La richiesta è processata da Monte Titoli, in qualità di sostituto d'imposta, e il rimborso è riconosciuto dall'Autorità Fiscale Francese a Monte Titoli e poi liquidato da Monte Titoli all'Intermediario.

### 5.2.3 FTT Francese

Per gli intermediari i che detengono titoli francesi Monte Titoli offre il servizio di trasmissione delle dichiarazioni e versamento degli importi relativi alla Financial Transaction Tax (FTT) francese.

L'invio delle dichiarazioni relative alla transazioni finanziarie soggette a tassazione avviene per il tramite della piattaforma MT-X

Gli intermediari possono inviare una o più dichiarazioni relative alle transazioni su titoli soggetti a tassazione.

La dichiarazione deve contenere sia le transazioni soggette al pagamento della tassa sia le dichiarazioni esenti con indicazione delle causali di esenzione previste dalla normativa applicabile.

Le dichiarazioni trasmesse dagli intermediari sono sottoposte a controlli formali da parte di Monte Titoli e successivamente inviate a Euroclear France per la validazione.

Le dichiarazioni validate entro le ore 11:00 del 4° giorno di calendario del mese di pagamento sono computate ai fini del pagamento.

Gli intermediari ricevono informativa in merito allo stato di validazione della dichiarazione tramite MT-X.

Il quarto giorno di calendario del mese<sup>1</sup>, Monte Titoli addebita i conti degli intermediari per l'importo complessivo indicato nelle dichiarazioni, effettuando due cicli di addebito (alle 12:00 e alle 13:30).

Qualora i tentativi di addebito non vadano a buon fine per mancata provvista del contante, Monte Titoli tenta l'addebito nei giorni successivi. In tal caso le dichiarazioni sono considerate come dichiarazioni tardive e potranno essere soggette all'applicazione di penali.

L'esito di ogni tentativo di addebito sarà segnalato all'intermediario e alla sua banca pagatrice, ove presente, tramite un messaggio RNI 097 che riporterà lo stato dell'addebito.

Dopo aver raccolto tutti gli importi Monte Titoli invia il modello "FTT payment advice" (notifica di pagamento) a Euroclear France per l'accredito del contante.

A seguito dell'accredito dei fondi a Euroclear France, Monte Titoli invia un messaggio MT202 agli intermediari.

Monte Titoli esegue il processo di pagamento ogni giorno del mese per la gestione delle dichiarazioni tardive. Le dichiarazioni tardive ricevute e validate entro le ore 11:00 di un qualsiasi giorno del mese di pagamento saranno processate il giorno stesso, le altre saranno pagate il giorno successivo a quello di ricezione.

## 5.2.4 FTT Spagna

Nell'ambito del Servizio FTT Spagna, Monte Titoli trasmette le dichiarazioni ed esegue i versamenti degli importi relativi all'applicazione della tassazione sulle transazioni finanziarie con le modalità e le tempistiche di seguito riportate, previa sottoscrizione da parte dell'intermediario aderente dell'apposito modulo di delega disponibile su MT-X.

Le attività sono eseguite nei giorni di calendario del mese di riferimento. Qualora un termine cada in un giorno festivo, l'attività calendarizzata sarà eseguita il giorno precedente.

L'invio delle dichiarazioni relative alle transazioni soggette a tassazione avviene per il tramite della piattaforma MT-X.

Gli intermediari possono inviare una o più dichiarazioni relative alle transazioni su titoli soggetti a tassazione. Gli intermediari possono inviare dichiarazioni anche per conto di altri intermediari soggetti alla tassazione.

In tal caso gli intermediari devono inviare a Monte Titoli il modulo per la richiesta del codice identificativo per la tassazione da attribuire all'intermediario per conto del quale inviano le dichiarazioni.

La dichiarazione deve contenere l'indicazione delle transazioni soggette a tassazione e di quelle esenti, con l'eventuale dettaglio delle causali di esenzione previste dalla normativa applicabile.

Le dichiarazioni trasmesse dagli intermediari sono sottoposte a controlli formali da parte di Monte Titoli e successivamente inviate a Iberclear per la validazione.

Le dichiarazioni validate entro le ore 16:00 del 10° giorno di calendario (o il giorno precedente se festivo) del mese di pagamento sono computate ai fini del versamento.

Gli intermediari ricevono informativa in merito allo stato di validazione della dichiarazione tramite MT-X.

Le dichiarazioni pervenute oltre tale termine sono considerate tardive.

Entro il secondo giorno successivo al termine per l'invio delle dichiarazioni, Monte Titoli addebita i conti degli intermediari per l'importo complessivo indicato nelle dichiarazioni, effettuando due cicli di addebito (alle 12:00 e alle 13:30).

Qualora i tentativi di addebito non vadano a buon fine per mancata provvista del contante, Monte Titoli tenta l'addebito nei giorni successivi, fino al 14° giorno di calendario.

L'esito di ogni tentativo di addebito sarà segnalato all'intermediario e alla sua banca pagatrice, ove presente, tramite un messaggio RNI 097 che riporterà lo stato dell'addebito.

Qualora l'addebito dei fondi non vada a buon fine entro il 14° giorno per mancata provvista del contante, Monte Titoli procede alla cancellazione della dichiarazione e non provvede al versamento.

Per il pagamento degli importi relativi alla tassazione delle transazioni elencate nelle dichiarazioni cancellate da Monte Titoli, gli intermediari dovranno presentare nuove dichiarazioni che saranno considerate tardive.

Le dichiarazioni tardive saranno processate il giorno stesso ed entro il secondo giorno successivo all'invio delle dichiarazioni, Monte Titoli addebita i conti degli intermediari per l'importo complessivo indicato nelle dichiarazioni.

Gli importi eventualmente applicati alle dichiarazioni tardive saranno addebitati agli intermediari da Monte Titoli.

Monte Titoli riceve l'addebito dei fondi da parte di Iberclear entro il 17° giorno di calendario del mese di pagamento.

### **5.2.5 Servizio di assistenza fiscale su altri mercati**

Il Servizio di assistenza fiscale su strumenti finanziari di diritto estero, consente agli Intermediari il recupero della ritenuta estera trattenuta alla fonte in percentuale maggiore rispetto a quella prevista nei Trattati contro le doppie imposizioni firmati dai Paesi con lo Stato in cui risiede fiscalmente la società erogante i proventi.

In alcuni mercati, in dipendenza dalle leggi in vigore e dalle modalità operative dei CSD esteri di cui si avvale Monte Titoli, è previsto anche il servizio di Relief at Source.

L'elenco dei Paesi, le modalità operative e le Guide fiscali per il Servizio operato da Monte Titoli, sono disponibili nella sezione Cross Border del sito di [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it).



## 6 SOLLECITAZIONE DI DELEGHE

Colui che promuove la sollecitazione di deleghe ai sensi dell'art. 138 T.u.f. trasmette a Monte Titoli l'avviso, il prospetto e il modulo di delega, nonché ogni successiva variazione dei medesimi, ai sensi dell'art. 136 del Regolamento Emittenti.

Sulla base di quanto sopra, Monte Titoli informa i soggetti che partecipano al servizio della sollecitazione in corso, tramite Comunicazione di Servizio.

A richiesta del promotore Monte Titoli comunica, su supporto informatico i dati identificativi degli Intermediari e i saldi contabili relativi al numero di azioni registrate nei conti di ciascun Intermediario entro un giorno lavorativo dal ricevimento della richiesta.

Il promotore, per accedere al servizio offerto da Monte Titoli, è tenuto a:

- sottoscrivere il contratto "Sollecitazione deleghe di voto" disponibile sul sito [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it);
- inviare a Monte Titoli il contratto sottoscritto e copia del documento attestante l'avvenuto pagamento dei corrispettivi.

## 7. IDENTIFICAZIONE DEI TITOLARI DI STRUMENTI FINANZIARI

L'Emittente che intende richiedere l'identificazione dei titolari di strumenti finanziari, conferisce a Monte Titoli l'incarico generale tramite messaggio "Incarico per identificazione dei titolari di strumenti finanziari".

Monte Titoli comunica gli Intermediari partecipanti al Sistema tramite messaggio "Disposizione di servizio (SHI) MSG724" circa:

- informativa sull'operazione;
- gli strumenti finanziari oggetto di identificazione;
- i termini e le modalità per l'invio delle informazioni anagrafiche, nonché le norme di riferimento in base alle quali viene effettuata l'operazione di identificazione (ossia se a norma dell'articolo 83 duodecies del T.u.F o a norma dell'art. 48 del Provvedimento Unico sul Post-trading o a norma dell'articolo 22, comma 5 quinquies del decreto-legge 24 giugno 2014, n. 91 come convertito con legge 11 agosto 2014, n. 116)
- note ed istruzioni particolari che l'Emittente ritiene opportuno divulgare al Sistema per agevolare una corretta e tempestiva identificazione nonché le comunicazioni effettuate a norma di legge (ad esempio sulle motivazioni della richiesta di identificazione degli obbligazionisti).

I dati contenuti nella Disposizione di servizio sono utilizzati dagli Intermediari per gestire correttamente gli adempimenti di propria competenza nei confronti dei titolari di strumenti finanziari, di Monte Titoli e dell'Emittente.

Monte Titoli, alla record date, produrrà ed invierà all'Emittente esclusivamente tramite file. "Segnalazione saldi alla record date per identificazione dei titolari degli strumenti finanziari" contenente il dettaglio dei saldi, riferiti a ciascuno strumento finanziario interessato, presenti sui conti degli Intermediari.

È fatta salva la possibilità per gli Intermediari di vietare espressamente a Monte Titoli la comunicazione dei propri dati identificativi nonché del numero di strumenti finanziari registrati nei propri conti titoli inviando apposita comunicazione a mezzo piattaforma CLIMP. Tale divieto è in ogni caso sempre reversibile da parte dell'intermediario.

A tal fine Monte Titoli mantiene ed aggiorna una apposita anagrafe sugli Intermediari che hanno vietato la comunicazione delle suddette informazioni. In fase di prima applicazione e, in ogni caso, salvo espressa indicazione contraria pervenuta a Monte Titoli, il consenso da parte degli Intermediari si intende prestato e riferito in via generale a tutte le operazioni di identificazione relative a qualsiasi emittente e a qualsiasi strumento finanziario accentrato ed è esteso anche ai dati inerenti i conti terzi gestiti dall'Intermediario.

Laddove l'incarico dell'Emittente pervenga a Monte Titoli almeno 15 giorni prima del giorno in cui deve essere effettuata l'identificazione, Monte Titoli richiede con apposita Disposizione di servizio se intendono modificare, in relazione alla specifica operazione comunicata, l'eventuale divieto espresso a comunicare i propri dati. Laddove l'incarico dell'Emittente non pervenga con il preavviso sopra

indicato, Monte Titoli effettua le segnalazioni dei dati all'Emittente entro un giorno lavorativo dal ricevimento della richiesta tenuto conto delle informazioni in tema di divieto a comunicare i propri dati che risultano registrate.

## **8. SERVIZIO DI COORDINAMENTO E RACCOLTA DELLE ADESIONI (SERVIZIO “OPA/OPS”)**

I soggetti offerenti che si avvalgono del Servizio OPA/OPS devono concordare con Monte Titoli le informazioni necessarie e le procedure per l'organizzazione della raccolta delle adesioni e per la gestione degli ulteriori adempimenti operativi connessi all'offerta.

Monte Titoli comunica agli Intermediari le informazioni necessarie per aderire all'offerta mediante apposita Disposizione di Servizio, di cui al punto 3.10.2

Monte Titoli riceve le istruzioni di adesione all'offerta dagli Intermediari presso i quali sono depositati gli strumenti finanziari oggetto di OPA / OPS.

Monte Titoli comunica all'offerente e al Sistema, ove previsto dalla normativa applicabile all'offerta, i dati relativi al numero delle adesioni e agli strumenti finanziari messi a disposizione dai soggetti aderenti su base di quanto previsto dal documento di offerta predisposto dall'offerente.

Alla data di pagamento, previa verifica dei fondi messi a disposizione dall'offerente, Monte Titoli dispone il trasferimento degli strumenti finanziari messi a disposizione dai soggetti aderenti e dei relativi corrispettivi tramite il Servizio di Liquidazione.

Alla data di pagamento Monte Titoli, previa verifica dei fondi messi a disposizione dall'offerente, dispone il pagamento degli eventuali compensi dovuti agli Intermediari per le funzioni svolte nell'ambito dell'offerta, addebitando il conto dell'offerente e accreditando quello degli Intermediari da cui ha ricevuto le istruzioni di adesioni.

Le disposizioni precedenti si applicano anche nei casi obbligo/diritto di acquisto da parte dell'offerente ex artt. 108 e 111 TUF, qualora l'offerente si avvalga del Servizio OPA/OPS.

## 9. APPENDICE

### 9.1 Orari attualmente vigenti per operazioni Cross Border

Trasferimenti da MT a SOGGETTI ESTERI					Trasferimenti da SOGGETTI ESTERI a MT		
Conto SOGGETTI ESTERI	Descrizione	Nazionalità	Orari Operatività		Conto MT	Orari Operatività	
			Inizio	Fine		Inizio	Fine
12934	Euroclear Bank	Belgio	7:30	18:15 <sup>21</sup>	21891	7,30	18,15 <sup>22</sup>
81318	Clearstream Banking Frankfurt	Germania	7:30	16:45	7245 (issuer) 7248 (investor)	7,30	18,15
81346	Euroclear France	Francia	8:00	15:15 <sup>23</sup>	620	8,00	17,45
81451	OEKB	Austria	7:30	14:30	2442/00	7,30	18,15
81488	Iberclear SCLV	- Spagna	8:00	16:00	7010	7,30	18,15
81504	Iberclear CADE	- Spagna (titoli di Stato)	8:00	14:30	1953	8,00	17,45
81501	NECIGEF	Olanda	7:30	16:45	914NEC F	7,30	18,15
12932	Clearstream Banking Luxembourg	Lussemburgo	7:30	18:15 <sup>24</sup>	85077	7,30	18,15 <sup>25</sup>
81551	SIS	Svizzera	8:30	18:00	IT100118	7,30	18,15

<sup>21</sup> Per i trasferimenti di titoli esteri, il termine orario sono le h. 16:30.

<sup>22</sup> Per i trasferimenti di titoli esteri, il termine orario sono le h. 17:45.

<sup>23</sup> Per i trasferimenti di titoli esteri, il termine orario sono le h. 14:30.

<sup>24</sup> Per i trasferimenti di titoli esteri, il termine orario sono le h. 16:30.

<sup>25</sup> Per i trasferimenti di titoli esteri, il termine orario sono le h. 17:45.

Trasferimenti da MT a SOGGETTI ESTERI					Trasferimenti da SOGGETTI ESTERI a MT		
81626	DTCC	USA	15:00	18:15	00002008	7,30	18,15



**[montetitoli.com](https://montetitoli.com)**