

21 October 2022

ON\_51/2022

# Titoli di Stato con premio fedeltà: miglioramento del processo di tramutamento

To the attention of:	<b>Intermediari e loro Centri Servizi</b>
Priority:	<b>Media</b>
Topic:	<b>Rimozione del blocco a PD-3 delle operazioni di tramutamento dell'ISIN CUM nell'ISIN regolare</b>

Gentile Cliente,

con lo scopo di garantire un continuo miglioramento dell'efficienza del mercato italiano e dei servizi che ES-MIL offre ai propri partecipanti, siamo lieti di comunicare che abbiamo ottimizzato l'attuale processo di trasferimento saldi dei titoli di Stato emessi con doppio ISIN, dall'ISIN CUM premio di fedeltà all'ISIN EX premio di fedeltà.

Ad oggi, per tali trasferimenti sono previsti due periodi di sospensione, rispettivamente a PD-3 e PD-1, necessari per lo svolgimento delle attività di quadratura saldi degli ISIN CUM ed EX registrati nei sistemi di ES-MIL e di Banca d'Italia, al fine di determinare i corretti importi in pagamento per ciascun ISIN.

Grazie a tale miglioramento, realizzato con l'attiva collaborazione di Banca d'Italia (in qualità di agente del MEF per la gestione dei titoli del debito pubblico), verrà quindi rimossa l'attuale sospensione delle istruzioni di tramutamento a PD-3, prevista dalle h. 13:30 sino all'EOD di PD-3. Questo consentirà di prolungare il tempo a disposizione dei clienti per l'invio delle istruzioni di tramutamento, finalizzate al regolamento di operazioni di vendita di titoli con ISIN EX già inviate al mercato.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at <https://www.euronext.com/terms-use>.

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.

Non è stata invece apportata, al momento, alcuna variazione al secondo periodo di sospensione, previsto dalle h. 13:30 sino all'EOD di PD-1, in quanto propedeutico alle attività di quadratura più sopra menzionate.

Confidando che questa miglioria possa riscontrare il vostro apprezzamento, Vi informiamo che il rilascio in produzione è previsto in data 24 Ottobre 2022.

Per ogni richiesta di chiarimento si prega di far riferimento ai seguenti indirizzi email:

**Direct Custody**

E: [mt-helpdesk.domesticcustody@euronext.com](mailto:mt-helpdesk.domesticcustody@euronext.com)

E: [mt-helpdesk.ce&is@euronext.com](mailto:mt-helpdesk.ce&is@euronext.com)