

---

# Operational Notice

19 febbraio 2019

ON\_13/2019

## Migrazione degli asset detenuti in Clearstream Banking Luxembourg a Euroclear Bank

---

All'attenzione di: DCP, ICP  
Argomento: CROSS-BORDER  
SETTLEMENT  
INTERNATIONAL  
CUSTODY

Gentile Cliente,

con riferimento alla Market Notice [04/2019](#), riportiamo di seguito il dettaglio e la schedulazione delle attività di migrazione in oggetto e alcune indicazioni operative che potrebbero avere impatti sull'operatività dei partecipanti e/o dei loro stessi clienti, che vi chiediamo di considerare attentamente.

### **1. Data migrazione**

La migrazione avrà efficacia a decorrere da lunedì 18 marzo p.v. e, a partire da tale data, l'operatività sugli asset interessati sarà integralmente effettuata su Euroclear Bank, ivi compreso l'accentramento dei nuovi strumenti finanziari esteri che Monte Titoli detiene presso gli International CSD.

### **2. Migrazione degli asset a cura di Monte Titoli**

Le attività di trasferimento degli asset detenuti da Monte Titoli, per conto dei propri clienti, presso Clearstream Banking, saranno avviate all'apertura della giornata contabile del 18 marzo 2019 e saranno regolate, per pari valuta, sulla nuova depositaria. Le attività di trasferimento sono completamente automatizzate e replicano integralmente gli standard operativi previsti da T2S per le istruzioni external.

I partecipanti non sono impattati dalla migrazione, pertanto, nessun adempimento è loro richiesto in tale fase.



**London**  
Stock Exchange Group

---

# Operational Notice

19 febbraio 2019

ON\_13/2019

### ***3. Regolamento istruzioni disposte dai partecipanti che risultano pending alla data di migrazione***

Si riportano di seguito alcune rilevanti indicazioni operative che i partecipanti sono tenuti a considerare, come conseguenza della migrazione disposta da Monte Titoli.

- A. Istruzioni riscontrate con ISD minore della data di migrazione e non ancora regolate entro la chiusura del 15 marzo 2019: dovranno essere cancellate dalle controparti e inserite ex novo con sistema di regolamento Euroclear;
- B. Istruzioni inserite nel sistema ma non riscontrate entro il 15 marzo 2019: saranno cancellate da Monte Titoli e inserite ex novo dai partecipanti indicando il nuovo sistema di regolamento Euroclear;
- C. Istruzioni di consegna disposte dai partecipanti con data di regolamento 18 marzo, Place of Settlement Euroclear ed aventi ad oggetto ISIN impattati dalla migrazione: saranno regolate immediatamente dopo il regolamento dei trasferimenti disposti da Monte Titoli per la migrazione.

### ***4. Servizio fiscale***

Il servizio di refund volto ad ottenere l'applicazione di un' aliquota fiscale più vantaggiosa per i partecipanti è offerto in modo analogo, a partire dalla data di migrazione, anche presso la nuova depositaria. Le pratiche già correttamente inserite presso CBL saranno finalizzate a cura di Monte Titoli a valere sulla vecchia depositaria.

### ***5. Migrazione dei titoli soggetti a Corporate Actions di tipo Voluntary e Mandatory with choice***

Gli strumenti finanziari per i quali sono previste, in coincidenza o a ridosso della migrazione, Corporate Actions di tipo Voluntary e Mandatory che prevedono il blocco dei titoli, saranno migrati a cura di Monte Titoli successivamente, ossia alla chiusura di tutte le relative attività. Monte Titoli metterà a disposizione per tempo su MT-X la lista degli ISIN coinvolti e delle operazioni interessate.

# Operational Notice

19 febbraio 2019

ON\_13/2019

## 6. Sommario operativo

Si riporta di seguito una sintetica tabella che riepiloga i principali aspetti operativi conseguenti alla migrazione:

Conti coinvolti	85077 21891	Monte Titoli c/o CBL Monte Titoli c/o EB
Codice sistema di regolamento EB	"18"	
Data di migrazione	18.03 TD 18.03 SD	Dall'apertura della giornata contabile
Istruzioni di regolamento	già inserite e non riscontrate entro il 15.03 close of business	Cancellate d'iniziativa Monte Titoli. L'istruzione dovrà essere inserita ex-novo con Place of Settlement Euroclear Bank
	di consegna titoli già inserite e riscontrate entro il 15.03 con data regolamento precedente ma in <i>fail</i>	Cancellazione bilaterale a cura delle controparti dell'operazione. L'istruzione dovrà essere inserita ex-novo con Place of Settlement Euroclear Bank
	di ritiro titoli già inserite e riscontrate entro il 15.03 con data regolamento precedente ma in <i>fail</i>	Cancellazione bilaterale a cura delle controparti dell'operazione. Le operazioni non cancellate saranno regolate in CBL; Monte Titoli trasferirà le nuove posizioni da CBL a EB, attraverso operazioni di mark-up
Trasferimento degli ISIN oggetto di operazione societaria di tipo Voluntary e Mandatory with choice a cavallo della data di migrazione	Gli ISIN saranno trasferiti a cura di Monte Titoli alla chiusura dell'operazione societaria	Cfr. elenco titoli

---

# Operational Notice

19 febbraio 2019

ON\_13/2019

## **7. Presidio delle attività a seguito della migrazione**

Si conferma la consueta disponibilità degli uffici operativi e degli Account Manager per ogni supporto o necessità e per agevolare l'avvio del servizio presso la nuova depositaria internazionale che assicura il medesimo livello di servizio della precedente.

Monte Titoli farà seguito con la pubblicazione e il costante aggiornamento delle liste degli strumenti finanziari e degli eventi societari interessati, mettendo a disposizione dei partecipanti - sulla sezione documentale della piattaforma MT-X, ogni utile indicazione che vi chiediamo di inoltrare, per correttezza, anche ai vostri clienti.

Per informazioni aggiuntive si prega di contattare

### **Settlement**

Email: [helpdesk.settlement@lseg.com](mailto:helpdesk.settlement@lseg.com)

tel. +39 02 33635387

### **International Custody**

Email: [helpdesk.internationalcustody@lseg.com](mailto:helpdesk.internationalcustody@lseg.com)

tel. +39 02 33635391

### **Fiscal**

Email: [helpdesk.fiscal@lseg.com](mailto:helpdesk.fiscal@lseg.com)

tel. +39 02 33635395