

19 April 2024

ON_16/2024

Primo maggio lavorativo: impatti sui sistemi ES-MIL

To the attention of:

Tutti I Clienti e Centri Servizi

Topic:

**1° maggio lavorativo: impatti sui sistemi
ES-MIL**

Gentile Cliente

la giornata del 1° maggio viene considerata come una giornata business con le seguenti peculiarità:

- T2S: aperto per FOP, ma non per operazioni DVP e PFOD in EURO
- T2: chiuso
- Tutti i CSD aderenti a T2S (compresa ES-MIL): aperti

In particolare per le attività di Custody:

- nessun pagamento in EURO potrà essere effettuato in data 1° maggio; i pagamenti saranno posticipati ed eseguiti alla prima giornata lavorativa successiva
- le operazioni di scarico titoli o rettifica Pool Factor per REDM, PCAL e MCAL saranno effettuate nel ciclo previsto del NTS successivo al SOD del 1° maggio.

Per le attività di Settlement:

- il servizio X-TRM sarà operativo con alcune limitazioni derivanti dalla impossibilità di regolare la parte contante
- E' previsto l'invio dei report relativi alle penali

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.

Impatti Custody

I processi di Custody interessati sono tipicamente quelli che prevedono il coinvolgimento del cash, tra i quali:

- Cash Distribution
- Pagamento Titoli di Stato
- Gestione pagamenti da parte del Paying agent
- Incasso dividendi ritardati
- RCC
- Reorganization

Di seguito sono descritti gli impatti previsti per i singoli processi

N.	PROCESSO	SERVIZIO	CAEV	CASH TITOLI	1/5/2024 NTS	1/5/2024 RTS	2/5/2024	ACTION
1	pagamenti eseguiti in moneta di banca centrale	Custody ITA	INTR, REDM, PCAL, PRED, MCAL	Cash/ titoli	scarico contabile titoli o modifica PF	nessun pagamento	Regolamento cash posticipato	I pagamenti saranno posticipati alla prima data lavorativa successiva. Il posticipo sarà effettuato anche per i titoli con convenzione "PREVIOUS GOOD BUSINESS DAY". Nessun impatto è previsto per i titoli con convenzione "MODIFIED FOLLOWING BUSINESS DAY".
2	pagamenti eseguiti in moneta di banca commerciale	Custody ITA Custody EST	INTR, REDM, PCAL, PRED, MCAL	Cash/ titoli	scarico contabile titoli o modifica PF	sospensione pagamento	Regolamento cash posticipato	I pagamenti, dopo la sospensione, saranno posticipati alla prima data lavorativa successiva.
3	Pagamento Titoli di Stato	Custody ITA	INTR, REDM	Cash/ titoli	scarico contabile titoli	nessun pagamento	Regolamento cash posticipato	I pagamenti saranno posticipati alla prima data lavorativa successiva. lo scarico contabile dei titoli in caso di rimborso parziale o totale sarà effettuato in data 1 maggio.
4	Pagamento dividendi e quote fondo	Custody ITA Custody EST	DVCA, CAPD, etc	Cash/ titoli	N.A.	nessun pagamento	N.A.	Sarà inibito all'emittente l'inserimento di operazioni con data pag.to 1 maggio
5	Gestione pagamenti da parte del Paying Agent. Istruzioni RIFPA, REVPA, RIAPA (MSG7B4)	Custody ITA	DVCA	Cash	N.A	No istruzioni	Regolamento cash posticipato	sarà inibito l'invio delle istruzioni RIFPA, REVPA, RIAPA in data 1° maggio. Per le istruzioni di RIAPA pervenute il giorno antecedente il primo maggio i pagamenti verranno posticipati al 1 giorno lavorativo successivo.
6	Incasso ritardato dividendi	Custody ITA	DVCA	Cash	N.A	Nessun pagamento	Regolamento cash posticipato	I pagamenti saranno posticipati alla prima data lavorativa successiva per le istruzioni di incasso pervenute il giorno antecedente il primo maggio

N.	PROCESSO	SERVIZIO	CAEV	CASH TITOLI	1/5/2024 NTS	1/5/2024 RTS	2/5/2024	ACTION
7	Reversal	Custody ITA Custody EST	INTR, REDM, etc.	Cash	N.A.	Nessun pagamento	N.A.	le operazioni non verranno eseguite in data 1 maggio

Cash distribution: valuta <> Eur:

N.	PROCESSO	SERVIZIO	CAEV	CASH TITOLI	1/5/2024 NTS	1/5/2024 RTS	2/5/2024	ACTION
8	pagamenti eseguiti in moneta di banca commerciale direttamente dal Paying Agent o dalla sua banca corrispondente	Custody ITA	INTR, REDM, PCAL, PRED, MCAL	cash/titoli	scarico contabile titoli e modifica del PF	invio messaggi definitivi di pagamento	N.A.	No Action. Pagamento effettuato fuori da ES-MIL
9	pagamenti eseguiti in moneta di banca commerciale	Custody EST	INTR, REDM, PCAL, PRED, MCAL, DVCA, etc.	cash/titoli	scarico contabile titoli e modifica del PF	regolamento cash	N.A.	No Action. Operazioni eseguite regolarmente

Reorganization: valuta Eur:

N.	PROCESSO	SERVIZIO	CAEV	CASH TITOLI	1/5/2024 NTS	1/5/2024 RTS	2/5/2024	ACTION
10	ACPG (accounting e rolling) Esercizio Warrant e Dividend with option	Custody ITA Custody EST	EXRI, EXWA, DVOP, etc,	Cash	N.A.	Nessun pagamento	Regolamento cash post.	Sarà inibito all'emittente l'inserimento di operazioni con data pag.to 1 maggio In caso di operazioni rolling le istruzioni non eseguite pervenute il giorno lavorativo antecedente il 1 maggio e quelle pervenute al 1 maggio verranno tutte regolate il giorno lavorativo successivo

Others process:

N.	PROCESSO	SERVIZIO	CAEV	CASH TITOLI	1/5/2024 NTS	1/5/2024 RTS	2/5/2024	ACTION
11	Reorganization voluntary / mandatory (no cash)	Custody ITA Custody EST	RHDI, CONV, MRGR, SPLF etc	NO	Regolamento titoli	Regolamento titoli	Regolamento titoli	No Action. Operazioni eseguite regolarmente
12	Issuance, MarkUp e MarkDown	Custody ITA	N.A.	NO	Regolamento titoli	Regolamento titoli	Regolamento titoli	No Action. Operazioni eseguite regolarmente
13	DVPIssuance	Custody ITA	N.A.	Cash	N.A.	Nessun pagamento	Regolamento cash post.	Sarà inibito all'emittente l'inserimento di operazioni con data pag.to 1 maggio
14	RCC	Custody ITA	N.A.	Cash	N.A	Nessun pagamento	Regolamento cash post.	I pagamenti saranno posticipati alla prima data lavorativa successiva.

Impatti Settlement

Sistema

Operatività

T2S – X-TRM	<ul style="list-style-type: none"> ➤ la piattaforma T2S sarà disponibile e di conseguenza anche il servizio X-TRM sarà operativo con alcune limitazioni derivanti dalla impossibilità di regolare la parte contante ➤ sarà possibile regolare, per quanto attiene le Istruzioni Intra e Cross-CSD, solo ed esclusivamente quelle «FREE», mentre le «APMT» saranno bloccate/respinte dalla piattaforma T2S
-------------	---

Intra e Cross CSD:
**TIPOLOGIA DI
OPERAZIONI**
Operatività

OPERAZIONI DI MERCATO NON GARANTITO	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Eventuali operazioni con 'Trade Date' 1/5/2024 saranno rifiutate da X-TRM. ➤ Per le operazioni ricevute nelle giornate precedenti e con ISD fino al 26/04/2024, la determinazione della data fine validità (ISD + n gg) non terrà conto del 1/5/2024 ➤ Le operazioni non regolate dei giorni precedenti non tenderanno il regolamento in data 1/5/2024.
OPERAZIONI DI MERCATO GARANTITO	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Eventuali operazioni con 'Trade Date' 1/5/2024 saranno rifiutate da X-TRM. ➤ Per le operazioni ricevute nelle giornate precedenti e con ISD fino al 26/04/2024, la determinazione della data fine validità (ISD + n gg) non terrà conto del 1/5/2024 Le operazioni non regolate dei giorni precedenti non tenderanno il regolamento in data 1/5/2024.
OTC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Le Istruzioni «FREE» già presenti in T2S tenderanno il regolamento, mentre quelle «APMT» resteranno bloccate. ➤ Sarà possibile inserire/riscontrare/regolare Istruzioni «FREE» con qualsiasi ISD. ➤ Sarà possibile inserire/riscontrare istruzioni «APMT» con ISD diversa da 1/5, ma non tenderanno il regolamento. ➤ NON sarà possibile inserire istruzioni «APMT» con ISD uguale a 1/5, eventuali istruzioni saranno rifiutate da T2S.

External CSD:

Sistema	Operatività
MERCATI	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Tutti i Mercati collegati con X-TRM saranno chiusi, eventuali contratti con 'Trade Date' 1/5/2024 saranno rifiutati da X-TRM. ➤ Contratti (EuroTLX ed EuroMOT) ricevuti nelle giornate precedenti con ISD 1/5/2024 saranno inviati ai relativi ICSD nella giornata di trade.
OTC	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Le Istruzioni «FREE» pending con ISD minore di 1/5/2024 tenderanno il regolamento, mentre per quelle pending «APMT»: <ul style="list-style-type: none"> ○ Delivery da conto ES-MIL si potranno regolare presso il CSD estero, ma lo sblocco e l'addebito titoli sarà eseguito in data 2/5 insieme al relativo accredito cash; ○ Receive su conto ES-MIL si potranno regolare presso l'ICSD e l'accredito titoli avverrà in data 2/5 ➤ Sarà possibile inserire/riscontrare/regolare Istruzioni «FREE» con qualsiasi ISD. ➤ NON sarà possibile inserire istruzioni «APMT» con ISD uguale a 1/5, eventuali istruzioni in consegna o ritiro saranno rifiutate da T2S

Per richiedere eventuali informazioni:

E: eam@euronext.com

MIL-clientsupport@euronext.com