
Market Notice

19 agosto 2015

T2S – Indicazioni operative per una corretta gestione delle deadline per Buyer Protection negli incarichi per operazioni societarie

Gentile Cliente,

in vista dell'imminente migrazione alla nuova piattaforma di regolamento paneuropea Target2 Securities pianificata per il 31 agosto 2015, desideriamo riepilogare le principali modalità operative che dovranno essere applicate dagli Emittenti (o loro agenti) per il corretto utilizzo dei termini utili per l'applicazione della Buyer Protection (BP), ovvero la facoltà concessa al compratore "in bonis" di inviare al venditore "in fail" le istruzioni necessarie all'esercizio dell'opzione prevista dall'operazione societaria avente ad oggetto il titolo acquistato.

Nel dettaglio, in linea con gli standard internazionali, le informazioni da indicare a cura degli emittenti e da riportare nelle relative disposizioni di servizio sono:

- a) Guaranteed Participation Date (ultima data/ora utile per l'acquisto del titolo riveniente, associato al diritto di opzione, per partecipare ad una voluntary corporate action);
- b) Buyer Protection Deadline (ultima data/ora utile per istruire la BP).



London
Stock Exchange Group

Market Notice

19 agosto 2015

T2S – Indicazioni operative per una corretta gestione delle deadline per Buyer Protection negli incarichi per operazioni societarie

Le operazioni sottoposte a BP rientrano nella categoria delle operazioni volontarie e si riferiscono essenzialmente alle seguenti principali tipologie di corporate action gestite da Monte Titoli:

- Bonus Issue
- Conversion
- Cash Dividend With Currency Options
- Dividend option With Interim Securities
- Dividend option No Interim Securities
- Exchange
- Exercise of right
- Warrant Exercise
- Tender Offer.

In previsione di creare specifici campi sugli Incarichi su MT-X per le single corporate action, le società emittenti dovranno segnalare a Monte Titoli le nuove informazioni utilizzando il campo “Istruzioni per l’adesione”.

Si precisa infine che, in assenza di tali informazioni, Monte Titoli non potrà dar corso alla corporate action ed all’emissione della relativa disposizione di servizio.

Market Notice

19 agosto 2015

T2S – Indicazioni operative per una corretta gestione delle deadline per Buyer Protection negli incarichi per operazioni societarie

Per maggiori dettagli è possibile consultare la documentazione tecnica predisposta nel luglio 2014 nell'ambito del progetto Custody Harmonization–Reorganization e pubblicata nella sezione documentale della piattaforma MT-X (MT-RNI - DDS003 _DDS_ Operazioni _sul_capitale_v_1_6_per T2S).

Per qualsiasi necessità di chiarimento è possibile contattare l'ufficio Issuer Services, all'indirizzo mail Helpdesk.CE&IS@lseq.com o al numero 02 33635 392 /277.

Cordiali saluti.