
Market Notice

21 febbraio 2014

Harmonization Custody - “Cash Distributions” Fase 2 – Rilascio funzionalità

Obiettivo della comunicazione è informare i clienti sulla data di rilascio in ufficiale delle nuove funzionalità di Cash Distributions - Fase 2, fissata, d'intesa con il sistema, al prossimo 10 marzo.

Gentile Cliente,

desideriamo informarla che, a seguito dell'esito positivo dei test esterni, è confermata al 10 marzo 2014 la data di go live del progetto Harmonization Custody - “Cash Distributions” Fase 2.

Le nuove funzionalità, predisposte da Monte Titoli in stretta collaborazione con il sistema, introdurranno importanti elementi di efficienza nella gestione e nel regolamento delle corporate actions su strumenti finanziari accentrati in qualità di issuer CSD .

Una descrizione puntuale delle nuove funzionalità è contenuta nel Modello Operativo per Cash Distributions pubblicato nella sezione documentale di MT-X.

Con l'introduzione delle nuove funzionalità, sempre con data 10 marzo p.v., entreranno in vigore il Regolamento e le Istruzioni del Servizio di Gestione Accentrata, nonché le modifiche alle Condizioni Generali II e alla documentazione di partecipazione ai servizi di Monte Titoli, come di seguito precisato.



London
Stock Exchange Group

Market Notice

21 febbraio 2014

Entrata in vigore delle modifiche del Regolamento e delle Istruzioni in materia di sostituzione del sistema BICOMP con T2

Si fa seguito al comunicato del 12 febbraio 2014 per informare che il 10 marzo p.v., subordinatamente all'esito dei test, entrano in vigore le modifiche al Regolamento e alle Istruzioni di Gestione Accentrata e alle Istruzioni Regolamento al Servizio di Regolamento Corrispettivi, volte a prevedere il regolamento delle operazioni di cash distribution e dei corrispettivi di competenza degli intermediari nel sistema Target 2.

A tal riguardo, si comunica altresì che, tenuto conto delle esigenze manifestate dai partecipanti a seguito dell'esito dei test effettuati, si è presentata la necessità di modificare le Istruzioni di gestione Accentrata e le Istruzioni RCC al fine di rettificare, per le operazioni per le quali il pagatore ha una posizione debitoria, la durata dell'Information Period (ovvero la finestra temporale prevista nell'ambito del regolamento ordinario durante la quale è possibile revocare le istruzioni di regolamento in T2). Per tali operazioni, l'Information Period avrà inizio alle ore 11:00 e terminerà alle ore 11:55 (anziché alle ore 11.45, come originariamente previsto). Conseguentemente, si modifica il termine ultimo entro il quale il sistema di regolamento può effettuare il pagamento nella fase di regolamento ordinario, portandolo, per tutte le operazioni, alle ore 12:10 (anziché alle ore 12:00). Le modifiche introdotte sono state convenute con Banca d'Italia per consentire una corretta gestione ed elaborazione da parte del Sistema Target 2 delle operazioni presentate a regolamento, incluse le operazioni per le quali la banca pagatrice svolge allo stesso tempo il ruolo di intermediario beneficiario e che presentano un saldo pari a 0.
(articolo 3.6.11 delle Istruzioni)

Infine sono apportate ulteriori modifiche di *fine tuning* alle Istruzioni al Servizio di Gestione Accentrata per quanto riguarda:

- la possibilità di effettuare operazioni di sblocco/blocco del saldo totale o parziale di uno specifico ISIN registrato in uno dei conti titoli dell'intermediario, circoscrivendo tale possibilità esclusivamente per le operazioni di trasferimento, regolamento e di politica monetaria;
(articolo 3.2.6 delle Istruzioni)
- le istruzioni degli intermediari di incasso o rinuncia al dividendo su azioni cum dividendo o accentrate presso Monte Titoli munite di cedole di dividendi pregressi. In particolare si specifica che nel caso il giorno di prescrizione del dividendo cada in un giorno festivo secondo il calendario TARGET, l'istruzione per l'elaborazione dell'ultimo incasso deve pervenire entro il giorno lavorativo precedente (anziché il secondo giorno precedente) il termine di prescrizione;
(articolo 3.6.7 delle Istruzioni)
- le richieste di rettifica da parte degli intermediari delle istruzioni di pagamento dividendo, al fine di meglio esplicitare le operazioni di rettifica effettuate da Monte Titoli in tali casi.
(articolo 3.6.14 delle Istruzioni)

Market Notice

21 febbraio 2014

Entrata in vigore delle modifiche alle Condizioni Generali II e alla documentazione di partecipazione ai servizi di Monte Titoli

Si comunica l'entrata in vigore delle modifiche alle Condizioni Generali II e alla documentazione di partecipazione ai servizi di Monte Titoli, già pubblicati sul sito della Società nella sezione "Area download/Contratti".

Nel richiamare il precedente comunicato inerente alla tipologia di modifiche apportate ai documenti (rif. a comunicato precedente) si precisa che le suddette modifiche entrano in vigore il prossimo 10 marzo 2014, subordinatamente all'esito positivo dei test.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 7 delle Condizioni generali I, è possibile esercitare il diritto di recesso entro il 5 marzo p.v.

I nuovi testi regolamentari in oggetto saranno disponibili, anche con evidenza delle modifiche, sul sito di Monte Titoli (www.montetitoli.it) nella sezione: Area download/Regolamenti e Istruzioni dei Servizi

Market Notice

21 febbraio 2014

Modalità operative

In accordo con i partecipanti al PT-TUG Custody si è convenuto di anticipare al **3 marzo p.v.** il rilascio di alcune funzioni disponibili sulla piattaforma MT-X (form MT250 B6, MT250 B7 e MT251), al fine di consentire ai clienti di aggiornare alcune informazioni anagrafiche relative agli Enti Pagatori. Per i dettagli operativi è possibile consultare il capitolo " 6.0 Migrazione al nuovo sistema" del documento "Piano dei test per Cash Distribution F2 e Reorganisation" pubblicato nella sezione Comunicazioni 2013 del sito Monte Titoli il 3 dicembre u.s.

Monte Titoli gestirà inoltre la migrazione delle operazioni presenti nel sistema al momento del rilascio secondo le procedure condivise dagli operatori, che prevedono il rinvio della messaggistica di regolamento (7B1, 7B2 e 7B3) con le nuove modalità di regolamento (TARGET2 in sostituzione di BI-COMP). Si precisa che i messaggi prodotti da Monte Titoli con data contabile 7 marzo saranno inviati secondo gli Standard per Utenti attualmente in vigore, mentre tutti quelli prodotti con data solare 7/8/9 e data contabile 10 marzo, seguiranno i nuovi standard.

Tutta la documentazione tecnica di riferimento e le versioni aggiornate dei Manuali sono disponibili sulla piattaforma MT-X, nella sezione "Documentazione".

Per qualsiasi necessità di chiarimento per gli aspetti tecnici, la invitiamo a contattare:

Servizio Post Trading Service Technology - Service Operation

Tel.: +39.02.33635.566

E-mail: ptst-so@montetitoli.it

Per informazioni sulle modifiche regolamentari si prega di contattare:

Divisione Regulation & Post Trading

Tel.: +39.02.72426 272/285

E-mail: regulation&posttrading@borsaitaliana.it

Per aspetti operativi contattare:

Divisione Domestic Custody

Tel: +39.02.33635.225 / +39.02.33635.298 – 294

Email: helpdesk.domesticcustody@montetitoli.it