

Consob - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

BOLLETTINO

Delibera n. 22172

Approvazione delle modifiche al Regolamento dei servizi della società Monte Titoli s.p.a. e aggiornamento dei servizi svolti dalla medesima società ai sensi del Regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 23 luglio 2014

LA COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA

VISTA la legge 7 giugno 1974, n. 216 e le successive modifiche e integrazioni;

VISTO il Regolamento (UE) n. 909/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio del 23 luglio 2014, relativo al miglioramento del regolamento titoli nell'Unione europea e ai depositari centrali di titoli e recante modifica delle direttive 98/26/CE e 2014/65/UE e del regolamento (UE) n. 236/2012 ("Regolamento CSDR");

VISTI in particolare:

- l'articolo 7, paragrafi 2 e seguenti, del Regolamento CSDR, che introduce una disciplina di regolamento per la gestione dei mancati regolamenti;
- le relative misure di attuazione contenute nel Regolamento delegato (UE) n. 2017/1229 della Commissione del 25 maggio 2018, fra cui l'articolo 42 in base al quale tale disciplina di regolamento troverà applicazione a partire dal 1° febbraio 2022;
- l'articolo 19, paragrafo 8, del Regolamento CSDR, ai sensi del quale un depositario centrale di titoli ("CSD") autorizzato notifica l'autorità competente quando intende estendere le proprie attività ad uno o più servizi accessori aggiuntivi esplicitamente elencati alla sezione B dell'Allegato al Regolamento CSDR, non contemplati dall'autorizzazione iniziale;
- l'Allegato al Regolamento CSDR, che elenca, alla Sezione A, i servizi di base dei depositari centrali di titoli e, alla Sezione B, i servizi accessori di tipo non bancario dei CSD che non comportano rischi di credito o liquidità;

VISTO il Regolamento delegato (UE) n. 2017/389 della Commissione dell'11 novembre 2016, che integra il Regolamento CSDR per quanto riguarda i parametri per il calcolo delle penali pecuniarie per mancati regolamenti e le operazioni dei depositari centrali di titoli negli Stati membri ospitanti ("Reg. 2017/389");

VISTO, in particolare, l'articolo 7, paragrafo 1, lett. c) del Reg. 2017/389, il quale prevede che, ai fini del Regolamento CSDR, il valore di mercato degli strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcuna sede di negoziazione nell'Unione sia determinato sulla base di una metodologia approvata dall'autorità competente del CSD in questione;

VISTO il decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("Testo Unico della Finanza" o "TUF") e successive modifiche e integrazioni;

VISTI in particolare:

- l'articolo 79-*quinquiesdecies*, in base al quale i depositari centrali disciplinano con regolamento i servizi da essi prestati, le relative modalità di svolgimento e i criteri di ammissione dei partecipanti, e la Consob, d'intesa con la Banca d'Italia, approva in sede di autorizzazione iniziale tale regolamento, ogni successiva modificazione e può richiedere di apportare modificazioni idonee a eliminare le disfunzioni riscontrate nei servizi prestati;
- l'articolo 79-*undecies*, comma 10, in base al quale la Consob adotta, d'intesa con la Banca d'Italia, le ulteriori misure previste dagli atti delegati e dalle norme tecniche di regolamentazione e di attuazione del Regolamento CSDR;

VISTA la delibera n. 21195 del 18 dicembre 2019, adottata d'intesa con la Banca d'Italia, con la quale Monte Titoli S.p.A. ("Monte Titoli" o la "Società") è stata autorizzata, ai sensi e per gli effetti degli articoli 16 e 18 del Regolamento CSDR, a prestare in qualità di CSD i servizi elencati nell'Allegato I alla medesima delibera;

VISTA la delibera n. 21882 del 9 giugno 2021, adottata d'intesa con la Banca d'Italia, con la quale, *inter alia*, è stato adottato, nell'Allegato I alla medesima delibera, un nuovo elenco dei servizi che Monte Titoli è autorizzata a prestare e che sostituisce l'elenco allegato alla delibera n. 21195;

PREMESSO che con note del 23 dicembre 2021 Monte Titoli ha trasmesso alla Consob, per approvazione ai sensi dell'articolo 79-*quinquiesdecies* del TUF, il proprio Regolamento dei servizi, contenente le modifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 9 dicembre 2021, riguardanti:

a) adeguamenti relativi alla disciplina di regolamento prevista dal Regolamento CSDR; e

b) l'introduzione di nuovi servizi rivolti agli emittenti;

PREMESSO che i nuovi servizi rivolti agli emittenti di cui alla suddetta nota del 23 dicembre 2021 rientrano nel servizio base di tenuta centralizzata dei conti, di cui alla sezione A dell'allegato al Regolamento CSDR, per la prestazione del quale Monte Titoli è stata autorizzata con delibera n. 21195 del 18 dicembre 2019, o fra i servizi accessori aggiuntivi esplicitamente elencati alla sezione B dell'Allegato al Regolamento CSDR, e che con la suddetta nota Monte Titoli ha notificato alla Consob l'estensione delle proprie attività a tali servizi accessori aggiuntivi ai sensi dell'articolo 19, paragrafo 8, del Regolamento CSDR;

PREMESSO che con nota del 23 dicembre 2021 Monte Titoli ha trasmesso alla Consob, per approvazione ai sensi dell'articolo 79-undecies, comma 10, del TUF, la metodologia prevista dall'articolo 7, paragrafo 1, lett. c) del Reg. 2017/389;

RILEVATO che il Regolamento dei servizi, così come modificato dal Consiglio di Amministrazione di Monte Titoli nella seduta del 9 dicembre 2021, è funzionale a recepire la disciplina di regolamento prevista dal Regolamento CSDR e contiene la descrizione delle modalità di svolgimento dei nuovi servizi rivolti agli emittenti;

RILEVATO che la metodologia trasmessa da Monte Titoli il 23 dicembre 2021 appare idonea all'individuazione del valore di mercato degli strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcuna sede di negoziazione nell'Unione;

RITENUTO pertanto che sussistono tutti i presupposti per l'approvazione del Regolamento dei servizi e della metodologia trasmessi dalla Società;

ACQUISITE dalla Banca d'Italia le intese previste dagli articoli 79-quinquiesdecies, comma 2 e 79- undecies, comma 10, del Testo Unico della Finanza;

DELIBERA:

1. è approvato, ai sensi dell'articolo 79-quinquiesdecies, comma 2, del Testo Unico della Finanza, il regolamento dei servizi trasmesso da Monte Titoli, contenente le modifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 9 dicembre 2021 in tema di disciplina di regolamento e di nuovi servizi rivolti agli emittenti;

2. è approvata, ai sensi dell'articolo 79-undecies, comma 10, del Testo Unico della Finanza, la metodologia per l'identificazione, ai fini del Regolamento CSDR, del valore di mercato degli strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcuna sede di negoziazione nell'Unione;

L'Allegato I alla presente delibera, che ne forma parte integrante e sostanziale, contiene l'elenco completo dei servizi che Monte Titoli è autorizzata a prestare in qualità di depositario centrale di titoli alla data dell'adozione della medesima.

La presente delibera è portata a conoscenza di Monte Titoli e pubblicata nel Bollettino della Consob.

Avverso la medesima è ammesso ricorso al Tribunale Amministrativo Regionale del Lazio entro sessanta giorni dalla data di comunicazione.

Di tale decisione sarà informata l'ESMA, secondo quanto previsto dall'articolo 21 del Regolamento CSDR.

27 gennaio 2022

IL PRESIDENTE
Paolo Savona

ALLEGATO I

SERVIZI CHE LA SOCIETÀ MONTE TITOLI È AUTORIZZATA A PRESTARE

Servizi di base dei depositari centrali di titoli di cui alla Sezione A dell'Allegato al Regolamento CSDR

1. Registrazione iniziale dei titoli in un sistema di scritture contabili («servizio di notariato»)
2. Fornitura e mantenimento dei conti titoli al livello più elevato («servizio di tenuta centralizzata dei conti»)
3. Gestione di un sistema di regolamento titoli («servizio di regolamento») con riferimento al "Servizio di liquidazione gestito dalla Monte Titoli S.p.A. e operato mediante la piattaforma T2S", designato con provvedimento della Banca d'Italia del 27 luglio 2015 ai sensi del d.lgs. 12 aprile 2001, n. 210, attuativo della Direttiva 98/26/CE

Servizi accessori di tipo non bancario dei CSD che non comportano rischi di credito o liquidità esplicitamente elencati alla Sezione B dell'Allegato al Regolamento CSDR

1. Servizi connessi al servizio di regolamento

c) *Riscontro degli ordini di regolamento, indirizzamento delle istruzioni, conferma e verifica delle transazioni*

- Servizio X-TRM

2. *Servizi connessi ai servizi di notariato e di tenuta dei conti titoli a livello più elevato a) Fornitura di servizi connessi ai registri degli azionisti*

- Servizio di gestione delle comunicazioni e segnalazioni
- Servizio di identificazione dei titolari degli strumenti finanziari
- Servizio di supporto alla gestione del libro soci

b) Supporto al trattamento delle operazioni societarie, inclusi gli aspetti relativi alla fiscalità, alle assemblee generali e ai servizi di informazione

- Servizio di supporto eventi societari
- Servizio di supporto alle assemblee
- Servizio di rappresentante designato
- Servizio di registrazione delle adesioni alle offerte pubbliche di acquisto e scambio (OPA/OPS)
- Servizi fiscali - Assistenza per gli aspetti connessi al supporto delle operazioni societarie
- Servizio di gestione sollecitazione deleghe
- Servizio di gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali

d) Indirizzamento e trattamento delle istruzioni, raccolta e trattamento delle commissioni e relativa comunicazione

- Servizi di regolamento corrispettivi clienti (RCC)

3. Istituzione di collegamenti fra CSD, fornitura, mantenimento o gestione di conti titoli in relazione al servizio di regolamento, alla gestione delle garanzie e ad altri servizi accessori - Servizio di regolamento estero

Servizi accessori di tipo non bancario dei CSD che non comportano rischi di credito o liquidità non esplicitamente elencati alla Sezione B dell'Allegato al Regolamento CSDR

- Servizi fiscali - Assistenza per gli aspetti connessi all'applicazione della tassazione di cui al d.lgs. 21 novembre 1997, n. 461
- Servizi fiscali - Assistenza per gli aspetti connessi all'applicazione della tassazione sulle transazioni relative a strumenti finanziari ai sensi della normativa francese ("*French FTT*")
- Servizi fiscali - Assistenza per gli aspetti connessi all'applicazione della tassazione sulle transazioni relative a strumenti finanziari ai sensi della normativa spagnola ("*FTT Spagna*")
- Fornitura dati relativi agli strumenti finanziari accentrati e ai servizi prestati

Bollettino elettronico: per saperne di più clicca qui