



Borsa Italiana

| | | |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|
| AVVISO n.15289 | 01 Agosto 2017 | ETFplus - ETF indicizzati |
|---------------------------------|----------------|------------------------------|

Mittente del comunicato : SOCIETE GENERALE

Societa' oggetto : Multi Units France
dell'Avviso

Oggetto : Modifica Codice ISIN di un Lyxor ETF

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 07/09/2017 Borsa Italiana dispone la cancellazione dal Listino Ufficiale del seguente ETF:

-LYXOR UCITS ETF MTS BTP 1-3Y ITALY GOVER (Cod. ISIN
FR0011313741)

Milano, 31 Luglio 2017

OGGETTO: Modifica del Codice ISIN di un Lyxor ETF (“Lyxor MTS BTP 1-3Y Italy Government Bond (DR) UCITS ETF”)

Il 07/09/2017, a fronte di una corporate action i cui dettagli sono illustrati nella Nota Ufficiale riportata di seguito, un Lyxor ETF modificherà il proprio Codice ISIN (vedere Tabella sottostante).

Non interverranno altre modifiche, a parte il cambiamento dello status giuridico dell'ETF da Sicav francese a Sicav lussemburghese.

L'ETF non sarà negoziabile su Borsa Italiana solo ed esclusivamente durante la seduta del 07/09/2017. Infatti sarà data continuità alla negoziazione su Borsa Italiana prevedendo:

- 1) Il delisting dell'ETF con il vecchio Codice ISIN alla chiusura della seduta del 06/09/2017;
- 2) La quotazione dell'ETF con il nuovo Codice ISIN con inizio delle contrattazioni all'apertura della seduta del 08/09/2017 (tale data è subordinata al positivo accoglimento della domanda di ammissione a quotazione già inoltrata a Borsa Italiana).

In tale ottica di continuità verranno mantenuti gli stessi Codici di Negoziazione e Bloomberg.

| Nome ETF | Bloomberg Ticker | Reuters Ric | Vecchio ISIN | Nuovo ISIN |
|--|------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Lyxor MTS BTP 1-3Y Italy Government Bond (DR) UCITS ETF – C - EUR | BTP13 IM | BTP13.MI | FR0011313741 | LU1598691050 |

Parigi, 28 luglio 2017

**INFORMAZIONI PER I DETENTORI DEL COMPARTO
“LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF”**

| | Codice ISIN |
|---|-----------------------------|
| Multi Units France - LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF | C-EUR - FR0011313741 |

A seguito della fusione, gli azionisti del comparto “LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF” diventeranno azionisti di una SICAV lussemburghese. Si rende noto che, a seguito del progetto di fusione, il Suo interlocutore sarà ora la SICAV lussemburghese e ogni questione e controversia aventi ad oggetto i diritti e gli obblighi degli azionisti in relazione alle loro partecipazioni nella SICAV lussemburghese saranno sottoposte all’autorità e alla competenza dei tribunali del Lussemburgo. Richiamiamo la Sua attenzione sul fatto che i requisiti regolamentari possono variare notevolmente a seconda del paese.

Gentile Signora, Egregio Signore,

Ha sottoscritto le quote del Comparto LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF (di seguito il “**Comparto Incorporato**”):

In un’ottica di efficienza soprattutto economica e al fine di offrire agli investitori l’accesso a un veicolo riconosciuto a livello internazionale, si è deciso di procedere, su richiesta di Lyxor International Asset Management (LIAM), alla fusione del Comparto incorporato con il comparto incorporante “LYXOR EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF” della società LYXOR INDEX FUND (LIF) (di seguito il “**Comparto Incorporante**”), avente come obiettivo la replica di un indice simile.

Pertanto, il Comparto LYXOR INDEX FUND – LYXOR EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF riceverà l’insieme degli attivi del Comparto Multi Units France - LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF e questa operazione di fusione comporterà, per gli azionisti del Comparto Incorporato, un’esposizione all’offerta del Comparto Incorporante.

1. L’operazione

Questa operazione di fusione per assorbimento è stata autorizzata dall’AMF in data 13 luglio 2017 e dalla CSSF in data 14 luglio 2017.

Il Comparto Incorporato è un organismo d’investimento collettivo in valori mobiliari (di seguito “**OICVM**”) costituito da azioni dei paesi dell’area dell’euro che è stato autorizzato dall’Autorité des Marchés Financiers (di seguito l’“**AMF**”) l’11 marzo 2005 e creato il 1° aprile 2005. LIAM è la sua società di gestione e Société Générale il suo depositario.

Il Comparto Incorporante è un OICVM di obbligazioni con scadenza compresa fra 1 e 3 anni emesse dallo Stato italiano, che è stato autorizzato dalla Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario (di seguito la

“CSSF”) il 29 marzo 2017 e che sarà lanciato alla Data di Fusione. LIAM è la sua società di gestione e Société Générale & Trust S.A. (a Lussemburgo) il suo depositario.

Il 7 settembre 2017, in assenza di un Suo intervento, le azioni del Comparto Incorporato saranno automaticamente fuse nel Comparto Incorporante.

Gli investitori che operano sul mercato primario (sottoscrizioni/rimborsi direttamente presso la società di gestione) hanno la possibilità di farsi rimborsare le azioni presso la società di gestione e/o il suo depositario, nel rispetto delle condizioni di importo minimo di rimborso descritte nel prospetto, senza commissione di rimborso per un periodo di 30 giorni di calendario a partire dalla data di invio della presente comunicazione.

Naturalmente, come è sempre avvenuto, LIAM non applicherà alcuna commissione di sottoscrizione/rimborso su acquisti/vendite di azioni del Comparto incorporato effettuati in borsa su uno dei mercati di quotazione (mercato secondario).

A titolo informativo: al fine di perfezionare questa operazione di fusione, le sottoscrizioni e i rimborsi del Comparto Incorporato cesseranno a partire delle 17 (ora di Parigi) del 4 settembre 2017.

Analogamente, dopo la chiusura del 06 settembre 2017 si sospenderà la valorizzazione delle quote del Fondo Incorporato sulla Borsa Italiana (per i dettagli consultare il calendario sintetico nell'Allegato 1).

2. Le modifiche derivanti dall'operazione

Questa operazione non modificherà, per gli azionisti del Comparto Incorporato, la strategia d'investimento né il profilo di rischio.

Modifica del profilo di rischio/rendimento: NO
Aumento del profilo di rischio/rendimento: NO
Aumento delle spese: NO

Differiranno gli obiettivi di gestione del Comparto Incorporante e del Fondo Incorporato:

- L'obiettivo di gestione del Fondo Incorporato consiste nel “replicare l'andamento, sia positivo che negativo, dell'indice ‘FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price) Index’ (l’**Indice di Riferimento**”), denominato in EUR e rappresentativo delle obbligazioni con scadenza compresa fra 1 anno e 3 anni emesse dallo Stato italiano, riducendo al minimo il differenziale di rendimento tra le performance del Fondo Incorporato e del suo Indice di Riferimento Il livello del differenziale di rendimento ex-post (**“tracking error”**) previsto in normali condizioni di mercato è pari allo 0,02%.”
- L'obiettivo d'investimento del Comparto Incorporante consiste nel “riflettere la performance dell'indice FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price) (l’**Indice**”), denominato in euro (EUR), al fine di procurare un'esposizione alla performance dei titoli di Stato italiani con scadenza compresa fra 1 e 3 anni, riducendo al contempo la volatilità del differenziale di rendimento del Comparto rispetto all'Indice di riferimento (**“tracking error”**). Il tracking previsto in normali condizioni di mercato è pari allo 0,02%.”

Il FTSE MTS Italy Government 1-3Y (Mid Price) Index è sia l'indice del Comparto Incorporante che l'Indice di Riferimento del Fondo Incorporato.

In pratica, la tipologia di riproduzione oltretutto le modalità di gestione del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante sono identiche; infatti, la strategia d'investimento utilizzata consiste nel perseguire la massima correlazione possibile con la performance dell'indice di riferimento attraverso un metodo di

replica diretta, ossia questi OICVM investiranno principalmente nei titoli che compongono l'indice di riferimento.

La strategia d'investimento, affine tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante e finalizzata a perseguire la massima correlazione possibile con la performance del loro indice (indice di riferimento/indice modello), consiste nell'investire principalmente nei titoli che compongono l'indice (indice di riferimento/indice modello).

Troverà il calendario sintetico della fusione nell'Allegato 1, le informazioni riguardanti lo scambio di azioni nell'Allegato 2, nonché le tabelle di raffronto delle caratteristiche dei Comparti Incorporati e Incorporanti nell'Allegato 3.

3. Gli elementi da ricordare per l'investitore

La società di gestione richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la quotazione dell'azione/delle azioni del Comparto Incorporante avverrà sulla/e medesima/e piazze/e finanziaria/e dell'azione/delle azioni corrispondenti del Fondo Incorporato.

Si richiama inoltre l'attenzione degli investitori sul fatto che l'operazione di fusione per assorbimento può incidere sulla situazione fiscale personale, dal momento che il Comparto Incorporato ha sede in Francia mentre il Comparto Incorporante ha sede in Lussemburgo, oltretutto in ragione dell'operazione di fusione in sé. Si invitano pertanto gli investitori a stringere contatto con il proprio consulente allo scopo di analizzare gli eventuali effetti della Fusione sulla propria situazione personale.

La società di gestione raccomanda agli investitori di leggere con attenzione la sezione "Profilo di rischio" del prospetto e la sezione "Profilo di rischio e di rendimento" del Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto Incorporante. Il KIID in lingua francese, nonché il prospetto in lingua francese, si possono ottenere gratuitamente su www.lyxoretf.com o scrivendo a client-services-etf@lyxor.com.

Gli azionisti possono ottenere su semplice richiesta indirizzata alla società di gestione (i) ulteriori informazioni sulla fusione per assorbimento, (ii) una copia della relazione del revisore legale indipendente, (iii) una copia del depositario e (iv) una copia del trattato di fusione.

Il Consulente è a Sua completa disposizione per fornirLe ogni ulteriore informazione.

- Se l'azionista non accetta la modifica = può recedere senza spese;
- Se l'azionista accetta la modifica = non è richiesta alcuna azione da parte sua;
- Se l'azionista non ha un'opinione sull'operazione = è invitato a contattare il proprio consulente o distributore.

RingraziandoLa della fiducia e della fedeltà accordateci, Le porgiamo i nostri migliori saluti.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Allegato 1: Calendario sintetico della fusione per assorbimento

| Comparto Incorporato | Sospensione sottoscrizioni/rimborsi mercato primario | Interruzione valorizzazione mercato secondario | Mercato di quotazione interessato dalla sospensione | Data di ripristino della quotazione e mercato secondario | Data di decorrenza della fusione per incorporazione | Sulla base del VP del | Azioni da ricevere del Comparto Incorporante |
|---|--|--|---|--|---|-----------------------|--|
| Muli Units France - LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF | 04 settembre 2017 dopo le 17 (ora di Parigi) | 06 settembre 2017 dopo le 17.30 | Borsa Italiana | 08 settembre 2017 | 07 settembre 2017 | 07 settembre 2017 | Lyxor Index Fund - Lyxor EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF |

Allegato 2: Informazioni sulla fusione per assorbimento

Conformemente al calendario della fusione per assorbimento (consultare l'Allegato 1), il 7 settembre 2017 si procederà alla fusione per assorbimento del Comparto Incorporato di cui Lei detiene titoli con il Comparto Incorporante (la "**Data di Fusione**"). Questa operazione di fusione per assorbimento è stata autorizzata dall'AMF in data 13 luglio 2017 e dalla CSSF in data 14 luglio 2017.

Il patrimonio del Comparto Incorporato sarà interamente trasferito nel Comparto Incorporante. Il Comparto Incorporato sarà sciolto a tutti gli effetti a partire dalla data di conclusione della fusione per assorbimento. Il Comparto Incorporante sarà creato mediante conferimento della totalità degli attivi del Comparto Incorporato a far data dal giorno di conclusione della fusione per assorbimento.

Quale compenso per i conferimenti, si emetteranno azioni del Comparto Incorporante che saranno attribuite ai detentori del Comparto Incorporato.

Per ogni classe di azioni C-EUR - FR0011313741 detenuta nel Comparto Incorporato, si emetterà una classe di azioni del Comparto Incorporante C-EUR LU1598691050 di pari valore, il giorno 07 settembre 2017.

La classe di azioni del Comparto Incorporante sarà creata il giorno 07 settembre 2017 con un valore patrimoniale iniziale rispettivamente pari al valore patrimoniale della classe di azioni del Comparto Incorporato alla stessa data.

Non si effettuerà quindi alcuna spezzatura né alcun conguaglio, poiché al momento dell'operazione di fusione per assorbimento una quota del Comparto Incorporato sarà scambiata con un'azione del Comparto Incorporante di pari valore.

Il collegio sindacale e il revisore legale certificheranno inoltre, rispettivamente, i bilanci del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, alla data stabilita per le valutazioni.

Société Générale, istituto depositario, centralizzerà le operazioni di scambio delle azioni del Comparto Incorporato contro le azioni del Comparto Incorporante.

Consegnerà inoltre agli affiliati Euroclear France, detentori dei conti dei vecchi investitori del Comparto Incorporato, il numero di azioni del Comparto Incorporante a loro spettanti.

Infine, i costi della fusione per assorbimento saranno sostenuti da LIAM.

Conseguenze fiscali dell'operazione di fusione (investitori fiscalmente domiciliati in Francia)

L'operazione di fusione di cui alla presente comunicazione rientra nel regime delle disposizioni legali in vigore alla Data di Fusione.

Di conseguenza, in base alle categorie di azionisti si applicherà il seguente regime fiscale di scambio. In taluni casi, possono inoltre sussistere obblighi dichiarativi.

Sottoscrittori persone fisiche residenti: differimento d'imposta (articolo 150-0 B del Codice generale delle imposte francese) a condizione che il conguaglio eventualmente versato al cliente sia inferiore al 10% del valore nominale dei titoli ricevuti.

Il risultato dello scambio dei titoli (ivi incluso il conguaglio) non viene considerato al fine di stabilire l'imposta sul reddito (IR) nell'anno della fusione, bensì al fine di stabilire l'IR nell'anno della cessione dei titoli dell'OICVM ricevuti in cambio. Ne consegue altresì che l'operazione di scambio di titoli non viene considerata al fine di stabilire il superamento della soglia di cessione in caso di cessione di altri titoli del portafoglio.

All'atto della cessione o del rimborso successivo delle azioni dell'OICVM ricevute in cambio, la plusvalenza viene calcolata a partire dal valore di acquisto delle azioni dell'OICVM eventualmente oggetto dello scambio, aumentato dal conguaglio ricevuto o diminuito dal conguaglio versato.

Sottoscrittori imprese individuali soggette all'imposta sul reddito secondo un regime di utili effettivi (BIC, BA): differimento d'imposta. Sono trattate come persone fisiche residenti (assegnazione dei titoli al patrimonio privato) o secondo il regime delle plusvalenze da attività professionali (attribuzione dei titoli all'attività professionale).

In entrambi i casi, il risultato dello scambio dei titoli non viene considerato al fine di stabilire l'IR nell'anno della fusione, bensì al fine di stabilire l'IR nell'anno della cessione dei titoli dell'OICVM ricevuti in cambio. Per quanto concerne la plusvalenza da attività professionali (PVP): sarà immediatamente imponibile la sola parte della PVP corrispondente al conguaglio eventualmente versato. All'atto della cessione o del rimborso successivo delle azioni dell'OICVM ricevute in cambio, la PVP sarà calcolata a partire dalla data e dal prezzo di acquisto d'origine delle azioni dell'OICVM oggetto dello scambio.

Sottoscrittori persone giuridiche soggette all'imposta sulle società: differimento d'imposta (articolo 38-5 bis del Codice generale delle imposte francese). Sarà immediatamente imponibile la sola parte della plusvalenza corrispondente al conguaglio eventualmente versato.

Il risultato dello scambio dei titoli (conguaglio escluso) non è ricompreso fra gli utili imponibili derivanti dall'esercizio della fusione, bensì fra gli utili derivanti dall'esercizio della cessione dei titoli dell'OICVM ricevuti in cambio.

Tuttavia, per gli investitori rientranti nel campo d'applicazione dell'articolo 209 OA del CGI, l'assoggettamento ad imposta delle differenze di valutazione dei titoli di OICVM riduce la portata pratica di

questo differimento, nella misura in cui le differenze di valutazione già assoggettate ad imposta comprendono la totalità o parte della plusvalenza dello scambio derivante dalla fusione.

Sottoscrittori organismi senza scopo di lucro che rispettano le condizioni dell'articolo 206-5 del Codice generale delle imposte francese e sottoscrittori non residenti: non sono soggetti ad alcuna imposta in Francia a seguito di questa operazione di fusione (articolo 244 bis C del Codice generale delle imposte francese).

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la Fusione può incidere sulla situazione fiscale personale, dal momento che il Comparto Incorporato ha sede in Francia mentre il Comparto Incorporante ha sede in Lussemburgo. Si invitano pertanto gli investitori a stringere contatto con il proprio consulente allo scopo di analizzare le eventuali effetti della Fusione sulla propria situazione personale.

Liquidazione delle azioni (spezzatura)

La liquidazione di azioni non scambiate del Comparto Incorporato (ossia la Spezzatura) è assimilabile a una cessione di azioni il cui risultato è immediatamente imponibile in forza del diritto comune (assoggettamento ad imposta della plusvalenza). Più precisamente, essa rappresenta un'operazione di scambio nei limiti della parità di cambio che beneficia del differimento d'imposta e un'operazione di vendita per la parte eccedente il cui risultato è immediatamente imponibile.

Allegato 3: Tabelle di raffronto delle caratteristiche del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante

| | Comparto Incorporato | Comparto Incorporante |
|---|---|---|
| Denominazione | Multi Units France - LYXOR MTS BTP 1-3Y ITALY GOVERNMENT BOND (DR) UCITS ETF | LYXOR INDEX FUND – LYXOR EuroMTS 1-3Y Italy BTP Government Bond (DR) UCITS ETF |
| Diritto applicabile | Diritto francese | Diritto lussemburghese |
| Autorità di vigilanza | AMF | CSSF |
| Forma giuridica | Comparto di una società d'investimento a capitale variabile | Comparto di una società d'investimento a capitale variabile |
| Depositario | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Conservatore del registro e agente per i trasferimenti | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Amministrazione centrale | Société Générale (in Francia) | Société Générale Bank & Trust (S.A.) (a Lussemburgo) |
| Società di revisione | Pricewaterhousecoopers Audit (in Francia) | Deloitte Audit (a Lussemburgo) |

| Classi di azioni del Fondo Incorporato | → | Classi di azioni del Comparto Incorporante |
|---|----------|---|
| C-EUR - FR0011313741 | → | C-EUR - LU1598691050 |