

Corrispettivi applicati agli Intermediari - Generale

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019



London
Stock Exchange Group

1.0	Custodia	4
1.1	Conti	4
1.2	Regolamento contante e titoli connesso ad eventi societari	4
1.3	Notifiche su eventi societari	4
2.0	Custodia Italia – Commissioni di accentramento	5
2.1	Strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli	5
3.0	Servizio di Liquidazione (T2S)	6
3.1	Profilo di partecipazione	6
3.2	Regolamento e servizi connessi	6
4.0	Cross Border	8
4.1	Custodia e regolamento per il tramite di Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	8
4.1.1	Custodia - Commissioni di accentramento	8
4.1.2	Regolamento	8
4.1.3	Cancellazione	9
4.1.4	Regolamento contante in divise diverse dall'euro connesso ad eventi societari	9
4.2	National Central Securities Depositories (NCSD)	9
4.2.1	Custodia - Commissioni di accentramento	9
4.2.2	Regolamento	9
4.2.3	Cancellazione	10
4.2.4	Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi	10
4.2.5	Eventi societari	10
5.0	Servizio X-COM Collateral Management	11
5.1	Outstanding: garanzie allocate	11
5.1.1	Operatività su mercato garantita da Controparte Centrale	11
5.1.2	Operatività OTC e operatività sul mercato non garantita da Controparte Centrale	11
5.1.3	Operatività con Banca d'Italia (prenditore delle garanzie nel Sistema di gestione delle garanzie in Pooling)	11
5.2	Cancellazione	11
5.3	Retrocessione pagamenti connessi ad eventi societari su strumenti finanziari in garanzia	11
5.4	Regolamento titoli/contanti in T2S disposto da X-COM	11
6.0	FIS – Flussi informativi standardizzati, CPA – Comunicazioni assembleari e SHID – Identificazione azionisti	12
6.1	Segnalazioni	12
7.0	RCC – Regolamento corrispettivi clienti	12
8.0	Canali di comunicazione	12
8.1	RNI, SIANet, SWIFT	12

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

8.2	MT-X	13
8.3	X-TRM OnLine	13
8.4	A2A	13
8.5	Easy access	14
<hr/>		
9.0	Miscellaneous	15
10.0	Family pricing e sconti	16
10.1	Family pricing	16
10.2	Sconto riconosciuto ai nuovi intermediari partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata e al Servizio di Liquidazione	16
<hr/>		
11.0	Nota esplicativa	17
11.1	Custodia – Commissioni di accentramento	17
11.2	Servizio di Liquidazione (T2S)	17
11.3	Servizio X-COM Collateral Management	18

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

1.0 Custodia

1.1 Conti

	Canone mensile	Codice fatturazione
Conto proprietà	250,00	CA0078
Conto terzi	250,00	CA0078
Conto liquidatore (cadauno)	50,00	CA0079
Per emittenti che rivestono il ruolo di intermediari limitatamente agli strumenti finanziari di propria emissione o emessi da società controllate o collegate		
Conto proprietà	150,00	CA0080
Conto terzi	150,00	CA0080
Conti dedicati al Servizio X-COM Collateral Management		
Conto Datore GCA	50,00	CA0081
Conto Prenditore RCA (cadauno)	50,00	CA0082
<u>Add-on per conto configurato per la gestione dell'insolvenza di partecipante indiretto al Servizio di Liquidazione</u>	<u>80,00</u>	<u>CA0083</u>

1.2 Regolamento contante e titoli connesso ad eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento titoli o contante connesso all'esecuzione di operazione societaria tramite il servizio di liquidazione (T2S)		
Intermediario – DCP		
Regolamento istruzione	0,19	SET015
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	SET020
Intermediario – ICP		
Regolamento istruzione	0,350	SET016
<u>Recupero costi di regolamento T2S</u>	<u>Costi BCE</u>	<u>SET028</u>
Regolamento fondi in TARGET2 degli importi a debito e credito degli intermediari derivanti dall'esecuzione di operazioni societarie. Il corrispettivo è addebitato agli intermediari anche nel caso in cui questi si avvalgano di una banca tramite	0,30	SA0088
Regolamento fondi in valute diverse dall'euro per il tramite di banche corrispondenti	3,00	SA0097

1.3 Notifiche su eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Notifica di regolamento fondi a titolo previsionale e definitivo (cadauna)	0,50	SA0083
Disposizione di servizio in assenza di saldo	1,00	SA0090
Annuncio di evento	1,00	SA0091
Disposizione di servizio tramite posta elettronica	1,00	SA0087

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

2.0 Custodia Italia – Commissioni di accentrimento

2.1 Strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli

Tipologia di strumenti finanziari	Scaglioni di giacenza media mensile (mld euro)		Aliquote annuali in <i>basis point</i>	Codice fatturazione
	Da	A		
Azioni, warrant, covered warrant e certificate	0	<1	0,2792	MK0029
	1	<5	0,2513	
	5	<10	0,2234	
	10	<25	0,1954	
	25	<50	0,1675	
	50	oltre	0,1591	
Quote di fondi comuni aperti, quote di fondi chiusi, quote di fondi immobiliari, ETF, ETC e azioni SICAV	0	<1	0,1071	MK0031
	1	<5	0,1016	
	5	<10	0,0961	
	10	<25	0,0906	
	25	oltre	0,0851	
Obbligazioni e strumenti finanziari assimilati (certificati di deposito, ABS, covered bond, <i>short term European paper</i> , ecc.)	0	<1	0,2792	MK0033
	1	<5	0,2513	
	5	<10	0,2234	
	10	<25	0,1954	
	25	<50	0,1675	
	50	oltre	0,1591	
Titoli di Stato	0	<10	0,1083	MK0035
	10	<15	0,0869	
	15	<25	0,0750	
	25	<50	0,0643	
	50	oltre	0,0536	

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

3.0 Servizio di Liquidazione (T2S)

3.1 Profilo di partecipazione

I corrispettivi si applicano a ciascuna attivazione, variazione del profilo di partecipazione. Il ripristino della configurazione precedente la variazione è considerato un'ulteriore variazione.

La richiesta di variazione di sostituzione del DCA associato a un conto SAC può prevedere o meno il mantenimento del DCA principale: nel caso il DCA principale debba essere mantenuto la richiesta comporta una duplice variazione del profilo.

	Importo	Codice fatturazione
Gestione del profilo	350,00	SET002
Gestione del profilo – urgente	1.500,00	SET013
Gestione del profilo - Sostituzione urgente del DCA associato a un SAC	1.500,00	SET014

3.2 Regolamento e servizi connessi

~~E' applicata una distinta struttura d~~Sono applicati corrispettivi ~~di regolamento~~distintamente per gli intermediari che rivestono il ruolo di DCP (Direct Connected Participant) e per gli intermediari che rivestono il ruolo di ICP (Indirect Connected Participant)

Intermediario - DCP	Importo	Codice fatturazione
Regolamento istruzione	0,19	SET015
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	SET020
Riproposizione giornaliera istruzione di regolamento	0,19	SET017
Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S	Costi BCE	SET021
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale e auto-collateralizzazione con banca di pagamento	0,05	SET023
Regolamento istruzione generata per riallineamento cross-CSD – applicabile a Investor CSD	0,10	SET025
Recupero costi informativa T2S	Costi BCE	SET008
Istruzione di position management disposta da X-COM	gratuita ¹	SET15s SET20s

Intermediario - ICP	Importo	Codice fatturazione
Regolamento istruzione di auto-collateralizzazione con banca di pagamento	<u>1,000,05</u>	SET019
Regolamento altre istruzioni	<u>0,5030</u>	SET016
<u>Recupero costi di regolamento T2S</u>	<u>Costi BCE</u>	<u>SET028</u>
Riproposizione giornaliera di istruzione di regolamento	<u>0,5030</u>	SET018
<u>Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S</u>	<u>Costi BCE</u>	<u>SET029</u>
<u>Recupero costi di informativa T2S - per istruzione</u>	<u>0,036</u>	<u>SET030</u>
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale	0,05	SET024
Istruzione di position management disposta da X-COM	gratuita ²	SET16s <u>SET28s</u>

Ulteriori corrispettivi sono applicati nelle casistiche indicate di seguito:

	Importo	Codice fatturazione
Scarico dei saldi di covered warrant (per saldo scaricato)	6,00	SET004
Trasferimento di strumenti finanziari dal conto RCA su richiesta del partecipante (per ciascun saldo trasferito)	6,00	SET005
Operazione di trasferimento di più posizioni (saldi su più strumenti finanziari e/o più conti) impartita dall'intermediario con una o più istruzioni (c.d. giri globali o massivi), applicabile a ciascun saldo oggetto del trasferimento)	6,00	SET006
Ritiro di strumenti finanziari detenuti in forma cartolare	26,00	SET007
Variazione agente di regolamento nelle operazioni/saldi da regolare (per operazione/saldo)	10,00	SET026
Dettaglio su calcolo penali su richiesta del cliente (per richiesta, conto titoli, ISIN e giornata contabile)	200,00	SET027
<u>Netting bilaterale operazioni di mercato – per transazione sottoposta al netting³</u>	<u>0,19</u>	<u>SET031</u>

¹ cfr. paragrafo 11.2

² cfr. paragrafo 11.2

³ Applicato agli intermediari liquidatori a decorrere dall'avvio della funzionalità di netting bilaterale pianificata per marzo 2019

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

Informativa contante	Canone mensile	Codice fatturazione
Reportistica sulla liquidità fino a 4 conti SAC	1.500,00	SET009
Reportistica sulla liquidità dai 5 conti SAC	2.300,00	SET009a

	Importo	Codice fatturazione
Cancellazione/inserimento manuale di transazioni su richiesta di entrambe le controparti	20,00	SET011
Market claim o transformation	10,00	SET012

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

4.0 Cross Border

4.1 Custodia e regolamento per il tramite di Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg

4.1.1 Custodia - Commissioni di accentramento

International ⁴										
Scaglioni di giacenza media mensile (mld euro)		Azioni e similari			Fondi		Fondi speciali ⁵		Obbl.ni e similari	
Da	A	Bps annuali	Codice fatturazione	Bps annuali	Codice fatturazione	Bps annuali	Codice fatturazione	Bps annuali	Codice fatturazione	
0	1	1,85		1,00				0,59		
1	5	1,70	MK0045	0,80	MK0046	12,00	MK0046a	0,45	MK0047	
5	oltre	1,45		0,80				0,32		

Custodia (aliquote annuali in basis point)							
Mercati	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi	Codice fatturazione	Obbl.ni e similari	Codice fatturazione	
Argentina	15,00	MK0112	15,00	MK0113	15,00	MK0114	
Australia	1,50	MK0115	2,00	MK0116	1,10	MK0117	
Giappone	5,00	MK0118	5,00	MK0119	3,00	MK0120	
Irlanda	1,50	MK0121	NA		0,75	MK0123	
Israele	5,00	MK0124	5,00	MK0125	3,00	MK0126	
Portogallo ⁶	+6,50	MK0127	2,00	MK0128	1,00	MK0129	
Repubblica Slovacchia	15,00	MK0130	15,00	MK0131	15,00	MK0132	
Slovenia	15,00	MK0133	15,00	MK0134	15,00	MK0135	
Spagna ⁷	1,50	MK0136	2,00	MK0137	1,00	MK0138	
Stati Uniti	3,00	MK0149	1,00	MK0150	0,59	MK0151	

4.1.2 Regolamento⁸

International ³	Azioni e similari – Obbligazioni e similari		Fondi	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Internal	0,60	DT0080	4,00	DT0156i
Bridge	1,10	DT0081	8,00	DT0156b
External	39,825	DT0083	39,825	DT0156e

Mercati	Internal	Codice fatturazione	Bridge	Codice fatturazione	External	Codice fatturazione
Argentina	1,325	DT0112	3,075	DT0113	63,825	DT0114
Australia	1,325	DT0115	3,075	DT0116	7,825	DT0117
Giappone	1,325	DT0118	3,075	DT0119	21,825	DT0120
Irlanda ⁹	1,325	DT0121	3,075	DT0122	21,825	DT0123
Israele	1,325	DT0124	3,075	DT0125	21,825	DT0126
Portogallo	1,325	DT0127	3,075	DT0128	7,825	DT0129

⁴ I titoli international includono gli ISINs BE, CA, CH, DE, EU, FI, FR, GB, GG, IE (fondi), JE, LU, MT (fondi), MC, NL, SE, XS

⁵ [Fondi complessi o con restrizioni nella sottoscrizione/gestione](#)

⁶ Monte Titoli recupera eventuali costi aggiuntivi addebitati da Interbolsa (Codice fatturazione SC0002)

⁷ Monte Titoli recupera eventuali costi addebitati (*supervisory fees*) dall'ICSD per le attività svolte dalla *Comision Nacional del Mercado de Valores* (CNMV) sui titoli negoziati nel mercato AIAF (codice fatturazione SC0001)

⁸ Oltre ai corrispettivi riportati applicati per i trasferimenti a debito/credito dell'intermediario, sono applicati i corrispettivi di regolamento del Servizio di Liquidazione (T2S) per gli addebiti/accrediti di strumenti finanziari e fondi in T2S come illustrato al successivo paragrafo 11.2

⁹ Operazioni di trasferimento di azioni e titoli similari e obbligazioni e titoli similari

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

Mercati	Internal	Codice fatturazione	Bridge	Codice fatturazione	External	Codice fatturazione
Repubblica Slovacchia	1,325	DT0130	3,075	DT0131	63,825	DT0132
Slovenia	1,325	DT0133	3,075	DT0134	7,825	DT0135
Spagna	1,325	DT0136	3,075	DT0137	7,825	DT0138

Stati Uniti	Azioni e similari – Obbligazioni e similari		Fondi	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Internal	0,60	DT0157i	4,00	DT0158i
Bridge	1,10	DT0157b	8,00	DT0158b
External	39,825	DT0157e	39,825	DT0158e

4.1.3 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione	
Tutti gli strumenti finanziari	Internal	0,30	DT0085
	Bridge	7,00	DT0086
	External	50,00	DT0087

4.1.4 Regolamento contante in divise diverse dall'euro connesso ad eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
Regolamento in divisa diversa dall'euro per operazione societaria tramite Euroclear Bank o Clearstream Banking Luxembourg	14,00	SA0098

4.2 National Central Securities Depositories (NCSD)

4.2.1 Custodia - Commissioni di accentramento

NCSD	Custodia (aliquote annuali in <i>basis point</i>)					
	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi	Codice fatturazione	Obbligazioni e similari	Codice fatturazione
Banca di Grecia	N.A.		N.A.		0,65	MK0139c
Banca Nazionale del Belgio	N.A.		N.A.		0,45	MK0145c
Clearstream Banking Frankfurt	0,35	MK0140a	0,35	MK0140b	0,45	MK0140c
DTCC	0,35	MK0141a	0,35	MK0141b	0,35	MK0141c
ESES	0,35	MK0142a	0,35	MK0142b	0,35	MK0142c
Euroclear UK & Ireland	1,05	MK0143a	1,05	MK0143b	1,00	MK0143c
OeKB	0,35	MK0146a	0,35	MK0146b	0,35	MK0146c
SIX SIS	2,00	MK0147a	2,00	MK0147b	1,00	MK0147c

Iberclear	Bps annui	Codice fatturazione
Azioni e similari	0,45	MK0144a
Fondi	0,45	MK0144b
Obbligazioni corporate e similari	0,65	MK0144c
Titoli di Stato	0,45	MK0144d

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

4.2.2 Regolamento¹⁰

Il regolamento *cross border* avviene in T2S qualora la controparte partecipi a un NCSD già migrato nella piattaforma paneuropea di regolamento; diversamente il regolamento avviene per il tramite dei collegamenti già esistenti tra Monte Titoli e i NCSD. Nel primo caso si applica il corrispettivo di regolamento di cui al paragrafo 3.2 e, ove ricorra, il recupero dei costi addebitati a Monte Titoli dal NCSD della controparte.

NCSD	FOP/DVP	Codice fatturazione
Banca di Grecia	Recupero costi del NCSD	DT0139
Banca Nazionale del Belgio	Recupero costi del NCSD	DT0145
Clearstream Banking Frankfurt	Recupero costi del NCSD	DT0140
DTCC	4,50	DT0141
ESES	Recupero costi del NCSD	DT0142
Euroclear UK & Ireland	7,825	DT0143
Iberclear	Recupero costi del NCSD	DT0144
OeKB	Recupero costi del NCSD ¹¹	DT0146
SIX SIS	Recupero costi del NCSD	DT0147

4.2.3 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Cancellazione		
Euroclear UK & Ireland	20,00	DT0093

4.2.4 Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi

NCSD	Importo	Codice fatturazione
Banca di Grecia	Recupero penali di regolamento	DT0150
Banca Nazionale del Belgio	Recupero penali di regolamento	DT0149
ESES	Recupero costi " <i>late same-day transactions surcharges</i> " ¹²	DT0103
	Recupero costi " <i>late forward effect transactions surcharges</i> "	DT0104
	Recupero costi " <i>shortfall in securities provision (per day and per security)</i> "	DT0154
Euroclear UK & Ireland	Recupero penali di regolamento	DT0096
	Recupero penali di riscontro	DT0097
OeKB	Recupero penali di regolamento	DT0155
SIX SIS	Recupero penali di regolamento	DT0102
Iberclear	Recupero penali di regolamento	DT0159

4.2.5 Eventi societari

Incaso dividendi, interessi, o altri proventi, e rimborso di capitale (per operazione e conto)

NCSD	Importo	Codice fatturazione
Clearstream Banking Frankfurt, Euroclear UK & Ireland, SIX SIS, ESES, Iberclear e OeKB	10,00	ES0001

¹⁰ Oltre ai corrispettivi sotto riportati applicati per i trasferimenti a debito/credito dell'intermediario, sono applicati i corrispettivi di regolamento del Servizio di Liquidazione (T2S) per gli addebiti/accrediti di strumenti finanziari e fondi in T2S come illustrato al successivo paragrafo 11.2

¹¹ Il recupero costi include gli importi addebitati a Monte Titoli dal NCSD per cancellazione bilaterale, hold & release, etc

¹² Istruzioni ricevute da ESES oltre le 14.30 della Data di Regolamento Prevista

¹³ Istruzioni ricevute da ESES oltre le 20.00 del giorno precedente la Data di Regolamento Prevista

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

5.0 Servizio X-COM Collateral Management

5.1 Outstanding: garanzie allocate

Il corrispettivo sull'*outstanding* è applicato al partecipante datore delle garanzie come indicato nelle sezioni riportate di seguito:

5.1.1 Operatività su mercato garantita da Controparte Centrale

Valore di mercato delle garanzie (Giacenza media mensile mld euro)		Aliquote annuali in <i>basis point</i>	Codice fatturazione
Da	A		
0	5	0,70	XC0002
>5	10	0,60	
>10	20	0,45	
>20	oltre	0,20	

5.1.2 Operatività OTC e operatività sul mercato non garantita da Controparte Centrale

Valore di mercato delle garanzie (Giacenza media mensile mld euro)		Aliquote annuali in <i>basis point</i>	Codice fatturazione
Da	A		
0	1	0,80	XC0003
>1	10	0,70	
>10	20	0,50	
>20	oltre	0,25	

5.1.3 Operatività con Banca d'Italia (prenditore delle garanzie nel Sistema di gestione delle garanzie in *Pooling*)

Valore nominale (giacenza media mensile)	Aliquote annuali in <i>basis point</i>	Codice fatturazione
>0	0,15	XC0001

5.2 Cancellazione

I corrispettivi si applicano alle cancellazioni effettuate su richiesta dei partecipanti (datore o prenditore delle garanzie) in base alla tipologia di cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Cancellazione unilaterale di collateral request non riscontrate (via SWIFT/MT-X)	1,00	XC0004
Cancellazione bilaterale di collateral request (via SWIFT/MT-X)	1,00	XC0005
Cancellazione di collateral recall (via SWIFT/MT-X)	1,00	XC0006
Cancellazione manuale di collateral request	5,00	XC0007

5.3 Retrocessione pagamenti connessi ad eventi societari su strumenti finanziari in garanzia¹⁴

	Importo	Codice fatturazione
Retrocessione pagamenti in euro per evento societario su titoli allocati a garanzia (inclusa la notifica) ¹⁵	2,00	DT0151
Retrocessione pagamenti in valute diverse euro per evento societario su titoli allocati a garanzia (inclusa la notifica)	4,00	DT0152

5.4 Regolamento titoli/contanti in T2S disposto da X-COM

	Importo	Codice fatturazione
Intermediario – DCP		
Regolamento istruzione	0,19	SET015
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	SET020
Intermediario – ICP		
Regolamento istruzione	0,350	SET016
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	SET028

¹⁴ Il corrispettivo si applica all'intermediario intestatario del conto datore (ordinario o GCA) o del conto RCA interessato dal processo di retrocessione

¹⁵ Viene anche applicato il corrispettivo di regolamento del Servizio di Liquidazione (T2S) per gli addebiti/accrediti di fondi in T2S come illustrato al successivo paragrafo 11.2

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

6.0 FIS – Flussi informativi standardizzati, CPA – Comunicazioni assembleari e SHID – Identificazione azionisti

6.1 Segnalazioni

Per FIS, CPA e SHID gli intermediari possono scegliere tra due tipologie di corrispettivo: corrispettivo unitario o corrispettivo a scaglioni.

	Importo	Codice fatturazione
Per segnalazione di ciascun nominativo inviato tramite i servizi FIS e/o CPA e/o SHID	0,90	MX0005

Il corrispettivo a scaglioni è applicato mensilmente sulla base della linea prescelta. Il corrispettivo è calcolato sulla base del totale delle segnalazioni dei nominativi inviate tramite FIS, CPA e SHID relativamente a tutti conti dell'intermediario. Il corrispettivo unitario è addebitato per ciascuna segnalazione eccedente i volumi della linea scelta.

Ciascun nominativo è conteggiato una sola volta anche qualora sia inviato più volte per correzione di errori.

Numero annuale di nominativi			Canone mensile	Codice fatturazione	Numero nominativi eccedenti la linea prescelta			Codice fatturazione
Da	A	Linea			Da	A	Importo	
1	25.000	A	210,00	25.001	50.000	0,24	MX0004	
25.001	50.000	B	405,00	50.001	100.000	0,24		
50.001	100.000	C	810,00	100.001	250.000	0,20		
100.001	250.000	D	1.620,00	250.001	500.000	0,15		
250.001	500.000	E	2.400,00	500.001	1.000.000	0,13		
500.001	1.000.000	F	3.900,00	1.000.001	oltre	0,08		

7.0 RCC – Regolamento corrispettivi clienti

	Importo	Codice fatturazione
Calcolo dei corrispettivi su operazioni societarie non comportanti l'inoltro di segnalazioni di nominativi di azionisti all'emittente. Il corrispettivo è applicato per conto titoli e per ogni data di esecuzione in caso di operazione societaria in via continuativa	2,00	RC0008
Calcolo dei corrispettivi su operazioni societarie comportanti l'inoltro di segnalazioni di nominativi di azionisti all'emittente. Il corrispettivo è applicato per ciascun nominativo oggetto di calcolo	0,003	RC0006
Canone mensile per ciascun conto titoli abilitato al servizio RCC con accesso interattivo	8,50	RC0009
Corrispettivo unitario delle notifiche di regolamento dei corrispettivi a titolo previsionale e definitivo	0,30	RC0011
Elaborazione comunicazioni segnalazioni nominative trasmesse con modalità non telematica agli emittenti (per msg. RNI 713 elaborato)	5,00	RC0013

Per le operazioni societarie che prevedono l'invio delle segnalazioni dei nominativi è possibile acquistare anticipatamente volumi di segnalazioni per multipli di 50.000 con l'applicazione di sconti come da sottostante tabella. Concorrono alla formazione dei volumi le segnalazioni dei nominativi relative a tutti i conti dell'intermediario su cui maturano corrispettivi a suo favore.

In caso di numero di segnalazioni di nominativi eccedenti il volume, il corrispettivo unitario di cui sopra è applicato (codice fatturazione RC0006).

Volumi di segnalazioni nominative		Sconto	Codice fatturazione
Da	A		
300.000	950.000	10%	RC0007
1.000.000	2.450.000	15%	
2.500.000	oltre	20%	

8.0 Canali di comunicazione

8.1 RNI, SIANet, SWIFT

I costi dei messaggi da/a intermediari e Monte Titoli via RNI, SIANet Ng e SWIFT sono a carico degli intermediari e sono direttamente addebitati da SIA e SWIFT. Qualora tali costi di trasmissione dei messaggi vengano addebitati da SIA o SWIFT a Monte Titoli, quest'ultima procede al recupero nei confronti degli intermediari come indicato alla sezione 9.0.

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

8.2 MT-X

	Canone annuo	Codice fatturazione
Connessione modalità HTTPS		
Prima utenza	85,00	MX0029
Utenza aggiuntiva (cad.)	145,00	MX0009
Attivazione utenza in ambiente di collaudo (cad.)	50,00	MX0035

8.3 X-TRM OnLine

Gli intermediari possono scegliere tra due diverse opzioni di corrispettivi; un canone mensile commisurato al volume annuo di operazioni visibili al partecipante in X-TRM OnLine o un canone annuo a cui si aggiunge un corrispettivo per ciascuna transazione visibile al partecipante in X-TRM OnLine.

Concorrono al volume annuo delle operazioni visibili in X-TRM OnLine:

- tutte le operazioni immesse nel servizio X-TRM dai partecipanti e quelle negoziate sui mercati garantiti e non garantiti da Controparte Centrale
- operazioni automaticamente generate da Monte Titoli

e, in funzione del profilo operativo del partecipante, operazioni proprie e operazioni di altri partecipanti X-TRM dai quali ha ricevuto un mandato operativo.

1^ opzione corrispettivi

Linea di volume annuo (numero operazioni visibili in X-TRM OnLine)			Canone mensile	Codice fatturazione
Da	A			
1	250.000	A	200,00	MX0030
250.001	1.000.000	B	325,00	
1.000.001	5.000.000	C	425,00	
5.000.001	10.000.000	D	600,00	
10.000.001	oltre	E	750,00	

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo unitario per operazioni eccedenti il volume della linea prescelta	0,005	MX0031

2^ opzione corrispettivi

	Importo	Codice fatturazione
Canone annuo	250,00	MX0040
Corrispettivo per operazione	0,10	MX0041

	Canone mensile	Codice fatturazione
X-TRM OnLine upload massivo	100,00	MX0033

8.4 A2A

Un canone mensile viene applicato al protocollo di comunicazione A2A, sulla base della fascia di volumi annui scelta.

Il canone mensile:

- si riferisce solo a installazioni effettuate in Italia, mentre per gli altri Paesi il costo è calcolato caso per caso
- non include i costi di *set up* per componenti aggiuntive (linee, componenti di rete e apparati di trasporto)

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

Fasce di volumi annui (numero di operazioni tramite X-TRM)		Canone mensile ¹⁶	Codice fatturazione
Da	A		
1	250.000	250,00	A2A001
250.001	1.000.000	500,00	
1.000.001	oltre	1.000,00	

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo unitario per operazione eccedente il volume della fascia prescelta	0,005	A2A002

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo <i>set up</i> apparato	1.500,00	A2A003a

I seguenti corrispettivi sono applicati su base annua anticipata indipendentemente dalla data di attivazione del servizio e sono automaticamente rinnovati il 31 dicembre di ogni anno per l'anno successivo.

	Canone annuo	Codice fatturazione
<i>Upgrade</i> VPN 256K	1.000,00	A2A003b
<i>Upgrade</i> VPN 512K	1.500,00	A2A003c
<i>Upgrade</i> VPN 1024K	3.000,00	A2A003d
Linea aggiuntiva 128K	3.500,00	A2A003e
Linea aggiuntiva 256k	4.500,00	A2A003f
Linea aggiuntiva 512k	5.000,00	A2A003g
Linea aggiuntiva 1024K	8.000,00	A2A003h

8.5 Easy access

Il corrispettivo è applicato per ciascuna istruzione regolata (interamente/parzialmente) o giornalmente riproposta nel Servizio di Liquidazione

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo per istruzione	0,02	EA0001

¹⁶ cfr. paragrafo 11 per modalità di applicazione

9.0 Miscellaneous

I seguenti corrispettivi sono applicati per ogni documento, periodo (giorno o mese), codice ISIN, istruzione anche qualora venga presentata una singola richiesta.

	Importo	Codice fatturazione
Rilascio di duplicato di documenti di qualsiasi natura (ad esempio documentazione contrattuale, copia di messaggi, ecc.)	20,00	SA0084
Per estratto conto giornaliero o mensile fino ad un massimo di 1.300 pagine	150,00	SA0077
Per ciascuna pagina eccedente le 1.300 pagine	0,10	SA0078
Emissione di dichiarazione/attestazione prevista dalle norme vigenti	150,00	SA0104
Per richiesta di estrazione dati senza elaborazione (applicato per conto titoli, codice ISIN e giornata contabile)	100,00	CR0001
Per richiesta di estrazione dati con elaborazione (applicato per conto titoli, codice ISIN e giornata contabile)	200,00	CR0002
Richiesta dettaglio di fatturazione in modalità elaborabile (per periodo di riferimento)	10,00	CR0003
Per interrogazione <i>on line</i> del saldo conto titoli	4,00	SA0081
Gestione istruzione non telematica, ad eccezione dei casi in cui l'istruzione cartacea è prevista da Monte Titoli Corrispettivo per intervento amministrativo di Monte Titoli qualora l'intermediario non provveda a comunicare/aggiornare le informazioni operative o in caso di richiesta di cancellazione o tardivo inoltro di istruzione	50,00	SA0094
Richiesta dell'intermediario di pubblicazione di informazioni al sistema per un periodo uguale a 4 giorni lavorativi. Qualunque estensione del periodo equivale ad una nuova richiesta ed è subordinata a richieste di altri intermediari	150,00	SA0092
Disposizione di pagamento manuale disposta da Monte Titoli per conto dell'intermediario qualora lo stesso non abbia comunicato/aggiornato informazioni operative	50,00	SA0089
Richiesta di pagamento in euro anziché nella divisa di pagamento dell'operazione societaria	50,00	SA0105
Recupero costi del messaggio SWIFT inviato a Euroclear Bank o Clearstream Luxembourg per istruzioni del servizio di regolamento o per istruzioni tra partecipanti a un Sistema Estero	0,30	XT0002
Trasmissione di istruzioni per operazione societaria, rinuncia o rinvio dell'incasso del dividendo oltre i termini previsti	500,00	SA0102
Supporto personalizzato per attività di collaudo su richiesta dell'intermediario (per giornata lavorativa)	500,00	CONSUL
Supporto personalizzato per attività di collaudo su richiesta dell'intermediario (per giornata non lavorativa)	2.000,00	CONSUL
Richiesta personalizzata	Importo valutato caso per caso	CONSUL
<i>Out of pocket</i> (spese legali, amministrative, ecc.)	Applicabile per pertinenza	CONSUL

10.0 Family pricing e sconti

10.1 Family pricing

I partecipanti appartenenti ad uno stesso gruppo possono richiedere l'applicazione del *family pricing*. La capogruppo deve controllare direttamente per almeno il 50%+1 del capitale sociale della controllata. Un partecipante non può essere parte di più gruppi secondo i criteri di seguito esposti.

I corrispettivi del Servizio di Gestione Accentrata e del Servizio di Liquidazione che presentino importi regressivi al crescere dei volumi possono essere calcolati sui volumi aggregati a livello di gruppo e ripartiti a ciascun intermediario del gruppo applicando il corrispettivo medio a livello di gruppo.

La controllante è tenuta a richiedere a Monte Titoli l'applicazione del *family pricing* per conto dei partecipanti controllati, mediante presentazione di apposita certificazione secondo schema definito da Monte Titoli. Tale certificazione deve essere aggiornata ogni qualvolta intervenga una variazione nella composizione del gruppo (nuovo intermediario entrante o uscente nel/dal gruppo).

L'applicazione del *family pricing* a intermediario facente parte di un gruppo nonché le successive variazioni alla composizione del gruppo devono essere comunicate entro il quindicesimo giorno di ciascun mese e decorrono:

- dal primo giorno del mese della comunicazione in caso di prima richiesta di applicazione del *family pricing* a gruppo la cui data di composizione ha validità anteriore al giorno 16 del mese della comunicazione;
- dal primo giorno del mese successivo alla comunicazione in caso di prima richiesta di applicazione del *family pricing* a gruppo la cui data di composizione ha validità successiva al giorno 15 del mese della comunicazione;
- dal primo giorno del mese della comunicazione della variazione qualora la stessa abbia validità anteriore al giorno 16 del mese della comunicazione;
- dal primo giorno del mese successivo alla comunicazione di variazione qualora la stessa abbia validità successiva al giorno 15 del mese della comunicazione.

Nella presente prospetto il *family pricing* è applicabile per i corrispettivi di cui alle precedenti sezioni 2.1 e 4.1.1.

Nei documenti di fatturazione viene riportato l'importo di riduzione dei corrispettivi conseguente all'applicazione del *family pricing* tramite il codice fatturazione MK0FAM.

10.2 Sconto riconosciuto ai nuovi intermediari partecipanti al Servizio di Gestione Accentrata e al Servizio di Liquidazione

Agli intermediari che aderiscono al Servizio di Gestione Accentrata (col ruolo intermediario) e al Servizio di Liquidazione a partire dal 1 maggio 2016 viene riconosciuto uno sconto fino a concorrenza dei corrispettivi complessivamente maturati per il Servizio di Gestione Accentrata, il Servizio di Liquidazione e il Servizio di Regolamento Estero nei primi tre mesi decorrenti dall'inizio del mese di adesione e non oltre l'importo di € 20.000.

L'importo dello sconto viene riportato nei documenti di fatturazione con il codice di fatturazione NCDISC.

11.0 Nota esplicativa

Il prospetto dei corrispettivi presenta una struttura che consente ai clienti di riconciliare agevolmente le fatture tramite specifici codici di fatturazione che identificano ciascuna voce di corrispettivo.

Ciascuna voce di corrispettivo è soggetta a IVA qualora previsto dalla normativa vigente.

Salvo ove non diversamente specificato, i corrispettivi sono espressi in euro e applicati e fatturati mensilmente sulla base dei volumi registrati durante il periodo di riferimento e addebitati con data valuta 30 giorni data fattura tramite [procedura SETIFSEPA](#).

I canoni mensili (o annuali) sono applicati interamente anche qualora l'attivazione o il recesso al/dal servizio avvenga durante il periodo di riferimento. I canoni mensili sono fatturati con cadenza mensile mentre i canoni annuali sono fatturati all'inizio di ciascun anno o all'attivazione del servizio o funzionalità di riferimento, fatto salvo per il canone mensile A2A che viene fatturato su base trimestrale anticipata e su base pro-rata qualora l'adesione avvenga durante il trimestre di riferimento. In caso di canone mensile basato su linea di volume, il cliente sceglie la linea alla sottoscrizione del servizio: per gli anni successivi può modificarla con comunicazione entro il 15 dicembre di ciascun anno o, qualora tale data non sia lavorativa, entro il giorno lavorativo successivo.

Il cambiamento di linea decorre da gennaio dell'anno successivo; nessun cambiamento di linea è consentito durante l'anno.

Nei casi in cui è previsto l'acquisto anticipato di slot di volumi, la richiesta deve essere presentata entro il 15 dicembre o, qualora tale data non sia lavorativa, entro il giorno lavorativo successivo; il corrispettivo per slot è incluso nella fattura del successivo mese di gennaio.

I corrispettivi applicati al volume eccedente la linea scelta o lo slot acquistato sono inclusi nella fattura di dicembre dell'anno di riferimento.

11.1 Custodia – Commissioni di accentramento

I corrispettivi commissioni di accentramento sono applicati distintamente per gli strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli in qualità di Issuer CSD e di Investor CSD tramite collegamenti con Soggetti Esteri (NCDSs e ICSDs). Per gli strumenti finanziari detenuti tramite Soggetti Esteri la tipologia "Azioni e similari" include, oltre alle azioni, warrant e covered warrant, la tipologia "Fondi" include fondi aperti, fondi chiusi, fondi di investimento, ETF, ETC e SICAV mentre la tipologia "Obbligazioni e similari" include titoli di Stato, obbligazioni *corporate* e strumenti finanziari assimilati.

Le commissioni di accentramento sono calcolate applicando aliquote, espresse in *basis point* annui, alla giacenza media mensile degli strumenti finanziari registrati in tutti i conti aperti dall'intermediario nel Sistema di Gestione Accentrata. La giacenza media mensile è calcolata come media delle giacenze giornaliere di fine giornata durante il mese di riferimento.

Gli strumenti finanziari sono valutati secondo i seguenti criteri:

- Azioni direttamente gestite: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale. Le azioni senza valore nominale sono valutate al valore convenzione di € 0,10
- Obbligazioni e strumenti finanziari similari: valore nominale
- Warrant e covered warrant: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, sono valutati al valore convenzionale di € 0,30
- Quote di fondi di investimento o similari direttamente gestiti: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale
- Azioni e quote di fondi di investimento o similari detenuti per il tramite di (I)CSD: prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, sono valutati al valore convenzionale di € 1.

Per gli strumenti finanziari denominati in valuta diversa da euro, la giacenza media espressa in euro viene calcolata applicando il cambio giornaliero.

11.2 Servizio di Liquidazione (T2S)

I corrispettivi di regolamento per le istruzioni di regolamento eseguite tramite Target2 Securities includono il riscontro, il regolamento tramite T2S e, per gli intermediari ICP, l'informativa tramite X-TRM, quest'ultima per le operazioni immesse nel Servizio di Liquidazione tramite X-TRM. In caso di istruzione di regolamento parzializzabile, il corrispettivo si applica per ogni regolamento parziale.

Le istruzioni di regolamento sono eseguite tramite T2S con riferimento a:

- operazioni gestite tramite il Servizio di Liquidazione
- operazioni gestite tramite il Servizio di Regolamento Estero (addebito/accredito di strumenti finanziari sul conto dell'intermediario presso Monte Titoli, provvista fondi tramite T2S per operazioni da regolare contro pagamento)
- esecuzione di operazioni societarie su strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli (sia direttamente che tramite collegamenti con Sistemi Esteri) con riguardo al regolamento di strumenti finanziari sul conto dell'intermediario presso Monte Titoli e al regolamento di addebito/accredito di fondi in T2S
- addebiti/accrediti di fondi in T2S relativi alla retrocessione pagamenti per operazione societaria su titoli trasferiti a garanzia nell'ambito del Servizio X-COM
- istruzioni di regolamento disposte dal Servizio X-COM.

Il corrispettivo per la gestione del profilo ordinario si applica per le seguenti configurazioni e variazioni anagrafiche in CLIMP:

- configurazione completa (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura non urgente
- anticipazione della data di validità nel sistema T2S del codice BIC (assegnato da SWIFT)
- supporto per la configurazione in T2S – per clienti DCP

1 ~~marzo 2018~~ gennaio 2019

- configurazione e variazione dati statici (parties, accounts ecc.)
- adesione servizio T2S e relative variazioni
- configurazione e variazione Pagatori in T2/T2S
- adesione servizio X-TRM (inclusa configurazione negoziatore) e successive variazioni (a titolo esemplificativo, adesione ai mercati, cambio GCM e/o liquidatore, ecc.)

In caso di configurazione e variazione dei dati di cui sopra nei tempi ordinari e senza intervento straordinario da parte di Monte Titoli non viene applicato il corrispettivo.

Il corrispettivo per la gestione del profilo urgente si applica per le seguenti configurazioni e variazioni anagrafiche in CLIMP:

- configurazione completa dell'intermediario (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura d'urgenza.

Monte Titoli recupera dai partecipanti con ruolo DCP i costi T2S di regolamento, riproposizione giornaliera e informativa addebitati dalla BCE sulla base dei costi fatturati dalla BCE con riferimento ai conti/party riconducibili al partecipante.

La gratuità riconosciuta alle istruzioni di position management disposte da X-COM nell'applicazione dei corrispettivi avviene mediante storno degli importi dei corrispettivi e del recupero costi di regolamento BCE relativi a tali istruzioni.

11.3 Servizio X-COM Collateral Management

I corrispettivi di *outstanding* includono la funzione di riscontro, l'informativa X-COM di acquisizione ed esposizione e le funzionalità X-COM via MT-X. I corrispettivi sono calcolati applicando le aliquote espresse in *basis point* annui alla giacenza mensile dei titoli trasferiti a garanzia con riferimento a ciascun comparto di attività gestito dal servizio X-COM. La giacenza media mensile è calcolata quale media delle giacenze giornaliere di fine giornata degli strumenti finanziari allocati a garanzia a copertura delle esposizioni bilaterali del comparto di attività interessato nel mese di riferimento.



Contatti

Indirizzo: Piazza Affari, 6 - 20123 Milano

E-mail: pt.clientservices@lseg.com



London
Stock Exchange Group