

# Corrispettivi applicati agli intermediari

In vigore dal 18 dicembre 2019



**London**  
Stock Exchange Group

---

## Contenuti

<b>1</b>	<b>Linee guida sull'applicazione dei corrispettivi</b>	<b>3</b>
1.1	Servizio di tenuta centralizzata dei conti – commissioni di accentrimento	3
1.2	Servizio di Liquidazione (operato tramite T2S)	3
1.3	Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli – commissioni di accentrimento	3
1.4	Family pricing	4
<b>2</b>	<b>Servizio di tenuta centralizzata dei conti</b>	<b>4</b>
2.1	Conti	4
2.2	Strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli (Issuer CSD)	4
<b>3</b>	<b>Servizio di Liquidazione (operato tramite T2S)</b>	<b>4</b>
3.1	Profilo di partecipazione	4
3.2	Regolamento e servizi connessi	5
3.3	Regolamento Cross-CSD	5
3.4	Recupero penali di riscontro e regolamento e altri costi	5
<b>4</b>	<b>Servizio di supporto al trattamento delle operazioni societarie</b>	<b>6</b>
4.1	Notifiche su eventi societari	6
4.2	Regolamento contante connesso ad eventi societari	6
<b>5</b>	<b>Servizi di gestione e comunicazione delle segnalazioni e di identificazione azionisti</b>	<b>6</b>
5.1	Segnalazioni	6
<b>6</b>	<b>Servizio di Regolamento Corrispettivi Clienti (RCC)</b>	<b>6</b>
<b>7</b>	<b>Servizio di gestione di strumenti finanziari tramite collegamenti con altri depositari centrali</b>	<b>7</b>
7.1	Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	7
7.2	Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD)	7
7.3	Notifiche su eventi societari	8
7.4	Gestione operazioni societarie	8
7.5	Regolamento contante connesso ad eventi societari	8
<b>8</b>	<b>Servizio di Regolamento Estero</b>	<b>8</b>
8.1	Regolamento tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg	8
8.1.1	Cancellazione	8
8.2	Regolamento tramite NCSD non in T2S	9
8.2.1	Cancellazione	9
8.2.2	Recupero penali di riscontro, regolamento e altri costi	9
<b>9</b>	<b>Servizi Fiscali</b>	<b>9</b>
9.1	Assistenza fiscale titoli USA	9
9.2	Assistenza fiscale titoli di altri mercati esteri	9
9.3	Imposta francese sulle transazioni finanziarie (FTT)	9
9.3.1	Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti	9
<b>10</b>	<b>Canali di comunicazione</b>	<b>10</b>
10.1	RNI, SIANet, SWIFT	10
10.2	MT-X	10
10.3	X-TRM OnLine	10
10.4	A2A	10
<b>11</b>	<b>Miscellanea</b>	<b>11</b>

# 1 Linee guida sull'applicazione dei corrispettivi

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.

I corrispettivi sono soggetti 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 pari all'ultimo giorno del mese successivo a quello di emissione della fattura tramite procedura SEPA.

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.

I corrispettivi fatturati non sono rimborsabili qualora il partecipante receda prima del termine del periodo di riferimento.

## 1.1 Servizio di tenuta centralizzata dei conti – commissioni di accentramento

Le commissioni di accentramento su strumenti finanziari gestiti da Monte Titoli in qualità di Issuer CSD 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 servizio. La giacenza media mensile è calcolata come media delle giacenze giornaliere di fine giornata durante il mese di riferimento. Per gli strumenti finanziari denominati in valuta diversa da euro, la giacenza media espressa in euro viene calcolata applicando il cambio giornaliero.

Gli strumenti finanziari sono valutati secondo i seguenti criteri:

- Azioni: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale o, in assenza di valore nominale, 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, valore convenzionale di € 0,30;
- Quote di fondi di investimento o similari: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore nominale.

Gli strumenti finanziari emessi da società sottoposte a procedura concorsuale non sono oggetto di applicazione delle commissioni di accentramento.

## 1.2 Servizio di Liquidazione (operato tramite 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. In caso di istruzione di regolamento parzializzabile, il corrispettivo di regolamento 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 altri depositari centrali) con riguardo al regolamento di strumenti finanziari sul conto dell'intermediario presso Monte Titoli e al regolamento di addebito/accredito di fondi in T2S.

Sulla base dei costi fatturati dalla BCE con riferimento ai conti/party riconducibili a ciascun partecipante, Monte Titoli recupera dai partecipanti DCP e ICP i costi T2S di regolamento e riproposizione giornaliera e dai partecipanti DCP i costi T2S di informativa.

Il corrispettivo per la gestione del profilo ordinario si applica alle 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;
- 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 la configurazione completa dell'intermediario (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura d'urgenza.

## 1.3 Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli – commissioni di accentramento

Le commissioni di accentramento su strumenti finanziari gestiti tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli sono calcolate applicando aliquote, espresse in *basis point* annui, alla giacenza media mensile degli strumenti finanziari registrati in tutti i conti aperti dall'intermediario. La giacenza media mensile è calcolata come media delle giacenze giornaliere di fine giornata durante il mese di riferimento. Per gli strumenti finanziari denominati in valuta diversa da euro, la giacenza media espressa in euro viene calcolata applicando il cambio giornaliero.

Gli strumenti finanziari sono valutati secondo i seguenti criteri:

- Azioni e quote di fondi di investimento o similari: prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 1,00;
- Obbligazioni e strumenti finanziari similari: valore nominale;
- Warrant e covered warrant: ultimo prezzo di mercato registrato o, se non disponibile, valore convenzionale di € 0,30.

## 1.4 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 tenuta centralizzata dei conti, del Servizio di Liquidazione e del Servizio gestione di strumenti finanziari tramite collegamento con altri depositari centrali di titoli 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 sé e per i 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.

La riduzione dei corrispettivi conseguente all'applicazione del *family pricing* è riportata con importo negativo nell'allegato di fatturazione delle commissioni di accentramento.

## 2 Servizio di tenuta centralizzata dei conti

### 2.1 Conti

	Canone mensile	Codice fatturazione
Conto proprietà	250,00	CA0078
Conto terzi	250,00	CA0078
Conto aggiuntivo – proprietà, omnibus, individuale (ogni)	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
Add-on per conto configurato per la gestione dell'insolvenza di partecipante indiretto al Servizio di Liquidazione	80,00	CA0083

### 2.2 Strumenti finanziari accentrati direttamente presso Monte Titoli (Issuer CSD)

Scaglioni di giacenza media mensile (€/mld)		Azioni, warrant, covered warrant e certificate		Fondi <sup>1</sup>		Obbligazioni e strumenti finanziari assimilati <sup>2</sup>		Titoli di Stato	
Da	A	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice Fatturazione
0	<1	0,2792	MK0029	0,1071	MK0031	0,2792	MK0033	0,1083	MK0035
1	<5	0,2513		0,1016		0,2513		0,1083	
5	<10	0,2234		0,0961		0,2234		0,1083	
10	<15	0,1954		0,0906		0,1954		0,0869	
15	<25	0,1954		0,0906		0,1954		0,0750	
25	<50	0,1675		0,0851		0,1675		0,0643	
50	oltre	0,1591		0,0851		0,1591		0,0536	

## 3 Servizio di Liquidazione (operato tramite T2S)

### 3.1 Profilo di partecipazione

	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 <sup>3</sup>	1.500,00	SET014

<sup>1</sup> Quote di fondi comuni aperti, quote di fondi chiusi, quote di fondi immobiliari, ETF, ETC e azioni SICAV

<sup>2</sup> Certificati di deposito, ABS, covered bond, short term European paper, ecc.

<sup>3</sup> Se la richiesta di sostituzione del DCA associato a un conto SAC prevedere il mantenimento del DCA principale la richiesta comporta una duplice variazione del profilo

## 3.2 Regolamento e servizi connessi

	Intermediario DCP		Intermediario ICP	
	Importo	Codice fatturazione	Importo	Codice fatturazione
Regolamento istruzione (compreso regolamento titoli e/o contante in T2S connesso con l'esecuzione di operazione societaria)	0,19	SET015	0,30	SET016
Recupero costi di regolamento T2S	Costi BCE	SET020	Costi BCE	SET028
Riproposizione giornaliera istruzione di regolamento	0,19	SET017	0,30	SET018
Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S	Costi BCE	SET021	Costi BCE	SET029
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale	0,05	SET023	0,05	SET024
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca di pagamento	0,05	SET023	0,05	SET019
Regolamento istruzione generata per riallineamento cross-CSD – applicabile a Investor CSD	0,10	SET025	n.a.	
Recupero costi informativa T2S	Costi BCE	SET008	0,036 per istruzione	SET030

Ulteriori corrispettivi sono applicati nelle casistiche indicate di seguito:

	Importo	Codice fatturazione
Scarico dei saldi di covered warrant (per saldo scaricato)	6,00	SET004
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
Netting bilaterale operazioni di mercato – per transazione sottoposta al netting	0,19	SET031

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

## 3.3 Regolamento Cross-CSD

Il regolamento cross-CSD in T2S prevede l'applicazione dei corrispettivi indicati alla sezione 3.2 e l'eventuale recupero di costi applicati dal depositario centrale estero

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
ESES	Recupero costi del NCSD	DT0142
Iberclear	Recupero costi del NCSD	DT0144
OeKB	Recupero costi del NCSD <sup>4</sup>	DT0146
SIX SIS	Recupero costi del NCSD	DT0147

## 3.4 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 "late same-day transactions surcharges <sup>5</sup> "	DT0103
	Recupero costi "late forward effect transactions <sup>6</sup> surcharges"	DT0104
	Recupero costi "shortfall in securities provision (per day and per security)"	DT0154
OeKB	Recupero penali di regolamento	DT0155
SIX SIS	Recupero penali di regolamento	DT0102
Iberclear	Recupero penali di regolamento	DT0159

<sup>4</sup> Il recupero costi include gli importi addebitati a Monte Titoli dal NCSD per cancellazione bilaterale, hold & release, ecc.

<sup>5</sup> Istruzioni ricevute da ESES oltre le 14.30 della data di regolamento prevista

<sup>6</sup> Istruzioni ricevute da ESES oltre le 20.00 del giorno precedente la data di regolamento prevista

## 4 Servizio di supporto al trattamento delle operazioni societarie

### 4.1 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

### 4.2 Regolamento contante connesso ad eventi societari

	Importo	Codice fatturazione
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

## 5 Servizi di gestione e comunicazione delle segnalazioni e di identificazione azionisti

### 5.1 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		

## 6 Servizio di Regolamento Corrispettivi Clienti (RCC)

	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	Da		
300.000	950.000	10%	RC0007
1.000.000	2.450.000	15%	
2.500.000	oltre	20%	

## 7 Servizio di gestione di strumenti finanziari tramite collegamenti con altri depositari centrali

### 7.1 Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg

International <sup>7</sup>		Custodia							
Scaglioni di giacenza media mensile (mld euro)		Azioni e similari		Fondi e similari		Fondi Speciali <sup>8</sup>		Obbl.ni e similari	
DA	A	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice fatturazione	Bps annui	Codice Fatturazione	Bps annui	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	above	1,45		0,80				0,32	

Custodia (Bps annui)						
Mercati	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi e similari	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 <sup>9</sup>	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 <sup>10</sup>	1,50	MK0136	2,00	MK0137	1,00	MK0138
Stati Uniti	3,00	MK0149	1,00	MK0150	0,59	MK0151

### 7.2 Custodia tramite National Central Securities Depositories (NCSD)

NCSD	Custody (Bps annui)					
	Azioni e similari	Codice fatturazione	Fondi e similari	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

<sup>7</sup> I titoli International includono ISIN BE, CA, CH, DE, EU, FI, FR, GB, GG, IE (fondi), JE, LU, MC, MT (fondi), NL, SE, XS

<sup>8</sup> Fondi complessi o con restrizioni nella sottoscrizione/gestione

<sup>9</sup> Monte Titoli recupera eventuali costi aggiuntivi addebitati da Interbolsa (Codice fatturazione SC0002)

<sup>10</sup> 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)

### 7.3 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

### 7.4 Gestione operazioni societarie

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

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

### 7.5 Regolamento contante connesso ad eventi societari

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

## 8 Servizio di Regolamento Estero

### 8.1 Regolamento tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg<sup>11</sup>

International <sup>12</sup>	Azioni e similari – Obbligazioni e similari		Fondi e similari	
	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 <sup>13</sup>	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
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 e similari	
	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

#### 8.1.1 Cancellazione

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

<sup>11</sup> 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.

<sup>12</sup> 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.

<sup>13</sup> Operazioni di trasferimento di azioni e titoli similari e obbligazioni e titoli similari.



## 8.2 Regolamento tramite NCSD non in T2S<sup>14</sup>

NCSD	FOP/DVP	Codice fatturazione
DTCC	4,50	DT0141
Euroclear UK & Ireland	7,825	DT0143

### 8.2.1 Cancellazione

	Importo	Codice fatturazione
Euroclear UK & Ireland	20,00	DT0093

### 8.2.2 Recupero penali di riscontro, regolamento e altri costi

NCSD	Importo	Codice fatturazione
Euroclear UK & Ireland	Recupero penali di regolamento	DT0096
	Recupero penali di riscontro	DT0097

## 9 Servizi Fiscali

### 9.1 Assistenza fiscale titoli USA

Corrispettivo applicato per ciascuna operazione di pagamento, per ciascun ISIN e per ciascun beneficiario o, se non riportato, per conto	Importo	Codice fatturazione
Incasso proventi con applicazione della ritenuta convenzionale alla fonte	150,00	SF0058
Rettifica della ritenuta fiscale applicata al pagamento dei proventi	150,00	SF0061
Corrispettivo applicato a ciascuna certificazione e, in tale ambito, conto	Importo	Codice fatturazione
Deposito di ciascuna certificazione fiscale inerente il percettore degli importi	150,00	SF0062
Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli		
Out of pocket	Variabile	SF0068

### 9.2 Assistenza fiscale titoli di altri mercati esteri

Corrispettivo applicato per ciascuna operazione di pagamento, per ciascun ISIN e per ciascun beneficiario o, se non riportato, per conto	Importo	Codice fatturazione
Incasso proventi con applicazione della ritenuta convenzionale alla fonte	50,00	SF0063
Istanza di rimborso "standard" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale	50,00	SF0059
Istanza di rimborso "quick/immediate" della maggior ritenuta applicata rispetto a quella convenzionale successivamente alla data di pagamento dei proventi	50,00	SF0060
Rilascio di certificazione di incasso proventi da parte di Monte Titoli	50,00	SF0064
Out of pocket	Variabile	SF0068

### 9.3 Imposta francese sulle transazioni finanziarie (FTT)

#### 9.3.1 Gestione delle dichiarazioni e dei pagamenti

Il corrispettivo è applicato per ciascuna dichiarazione e/o pagamento inoltrato a Euroclear France

	Importo	Codice fatturazione
Importo unitario per ciascuna transazione notificata all'interno di dichiarazioni validate entro la scadenza fissata da Monte Titoli	0,10	FTT001
Importo unitario per ciascuna transazione notificata all'interno di dichiarazioni validate oltre la scadenza fissata da Monte Titoli	0,10	FTT002
Intervento amministrativo per la cancellazione di una dichiarazione	150,00	FTT003
Recupero di penali e/o interessi passivi per transazioni notificate oltre il termine stabilito	Applicabile per pertinenza	FTT004
Intervento amministrativo per recupero penali e/o interessi passivi per dichiarazione tardiva	50,00	FTT011

<sup>14</sup> 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 riportati sub 3.2

## 10 Canali di comunicazione

### 10.1 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 11.0.

### 10.2 MT-X

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

### 10.3 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	Linea		
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	
			<b>Importo</b>	<b>Codice fatturazione</b>
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

### 10.4 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)

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

## 11 Miscellanea

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
Per interrogazione on line del saldo titoli	4,00	SA0081
Estrazione che richiede un'attività amministrativa o IT per la consultazione di documenti o archivi informatici; in caso di estrazione di dati operativi sui conti, è applicato per estrazione, conto titoli e codice ISIN e giornata contabile	100,00	CR0001
Emissione di dichiarazione/attestazione prevista dalle norme vigenti	150,00	SA0104
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
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
Out of pocket (spese legali e amministrative, ecc.)	Variabile (caso per caso)	CONSUL



**Contact Details**

**Address: Piazza Affari, 6 - 20123 Milano**

**E-mail: [pt.clientservices@lseg.com](mailto:pt.clientservices@lseg.com)**