

Monte Titoli

CMH Billing Standards
Modello Operativo per
l'degüamento del processo di
fatturazione di Monte Titoli

Versione 1.1 - 25 giugno 2020



London
Stock Exchange Group

Indice

1	Introduzione	<u>33</u>
2	Adozione dello standard 1	<u>44</u>
	2.1 Informazioni di fatturazione tramite messaggio ISO 20022 per	<u>44</u>
	2.2 Gestione rettifiche di fatturazione	<u>66</u>

3	Adozione dello Standard 4: armonizzazione delle date di pagamento	<u>77</u>
----------	--	------------------

1 Introduzione

Il presente documento illustra il modello operativo previsto da Monte Titoli per adeguare il proprio processo di fatturazione ai Billing Standard di cui al documento [Billing Processes – Single Collateral Management Rulebook for Europe \(versione December 2019\)](#) redatto da Advisory Group on Market Infrastructures for Securities and Collateral – European Central Bank – Eurosystem, come di seguito richiamati:

1. **Billing standard 1** – informazioni di fatturazione tramite messaggio SWIFT ISO 2022; per tale standard è prevista l'implementazione in due fasi:

1^ fase entro novembre 2022 da parte:

- dei CSD nel loro ruolo di gestori dei conti (*account servicer*) per fornire informazioni agli intermediari (detentori dei conti titoli);
- delle banche centrali dell'Eurosistema e delle controparti dell'Eurosistema per la fatturazione del servizio *bilateral collateral management* (nei rispettivi ruoli di prenditori e datori di garanzie);
- dei *Triparty agents* con riguardo all'elaborazione delle operazioni societarie su titoli oggetto di *triparty collateral management*;

2^ fase entro novembre 2025 da parte dei custodian (*account servicer*) verso i propri clienti che sono in grado di usare tale protocollo.

2. **Billing standard 2** – Armonizzazione del ciclo di fatturazione, in base al quale le informazioni di fatturazione devono essere fornite con cadenza mensile e con periodo di fatturazione dal primo all'ultimo giorno del mese incluso.

Termine implementazione: novembre 2022 per i CSD verso i propri clienti (detentori dei conti titoli), i custodian (*account servicer*) verso i propri clienti, l'Eurosistema verso le proprie controparti.

3. **Billing standard 3** – Termine di invio delle informazioni di fatturazione da parte dei Depositari Centrali ai propri clienti entro e non oltre l'ottavo giorno di calendario del mese (o il giorno lavorativo successivo se l'ottavo giorno non è lavorativo) per i corrispettivi relativi ai servizi forniti dal CSD (custodia, regolamento e relativi servizi accessori).

Termine implementazione: novembre 2022 per i CSD verso i propri clienti.

4. **Billing standard 4** – Giorno di pagamento della fattura, in base al quale il pagamento della fattura deve essere processato al quindicesimo giorno di calendario (o il successivo giorno lavorativo se il quindicesimo giorno non è lavorativo) di ogni mese.

Termine implementazione: novembre 2022 da parte dei CSD verso i propri clienti (detentori dei conti titoli).

Il processo di fatturazione di Monte Titoli è già conforme agli standard 2 e 3 sopra riportati mentre deve essere adeguato per recepire gli standard 1 e 4.

Si evidenzia che gli intermediari (in quanto custodian) dovranno adeguare il proprio processo di fatturazione allo standard 2 entro novembre 2022 qualora non sia conforme allo stesso.

Riguardo alla pianificazione ad oggi prevista dall'Eurosistema di seguito le principali *milestone*:

1. Entro giugno 2020: comunicazione delle variazioni al processo di fatturazione ai clienti
2. Entro novembre 2021:
 - a. sviluppo e test degli adeguamenti/implementazioni interne
 - b. aggiornamento delle procedure e delle variazioni legali
3. Entro novembre 2021 (salvo conferma da parte del CSD sulla base di confronto coi propri clienti): inizio test utente con coinvolgimento, lato CSD, dei propri clienti
4. Entro novembre 2022: adozione standard.

Per la *milestone* di giugno 2020 è stato predisposto il presente documento illustrativo del modello operativo per l'adeguamento del processo di fatturazione di Monte Titoli. Successivamente alla pubblicazione della versione definitiva del messaggio di fatturazione ISO 20022 da parte di SWIFT, si provvederà a predisporre specifica documentazione (comprensiva del raccordo tra messaggio di fatturazione e fattura) e ad aggiornare il presente modello operativo.

2 Adozione dello standard 1

2.1 Informazioni di fatturazione tramite messaggio ISO 20022

Si premette che Monte Titoli ha fornito riscontro al processo di consultazione sul messaggio di fatturazione ISO 20022, ma si è in attesa di conoscere l'esito di tale consultazione e la versione finale del messaggio.

Di seguito si illustrano le modalità di adozione del messaggio di fatturazione da parte di Monte Titoli, a recepimento delle previsioni dello standard, di seguito in carattere corsivo.

- a. *le informazioni di fatturazione devono essere trasmesse tramite messaggio ISO 20022 (camt.077), fermo restando l'emissione e l'invio della fattura anche con altre modalità se previsto dalla normativa vigente nella giurisdizione di ciascun CSD*

Essendo Monte Titoli obbligata ad emettere la fattura elettronica, Monte Titoli invierà il messaggio di fatturazione in aggiunta alla fattura.

Il messaggio di fatturazione riporterà i corrispettivi fatturati al cliente nel ruolo intermediario.

- b. *di default è previsto che il messaggio venga inviato a livello di conto, salvo la possibilità per il cliente di richiedere la ricezione del messaggio a livello di partecipante*

Il msg. SWIFT ISO 20022 (camt.077) è strutturato per consentire la trasmissione di un unico messaggio SWIFT per cliente riportante le informazioni di fatturazione col dettaglio per conto titoli. Monte Titoli ha interessato CMH-TF Expert Group Asset Servicing per ricevere conferma che il messaggio di fatturazione possa essere trasmesso per conto titoli o per più conti titoli in base alle esigenze di ciascun cliente destinatario del messaggio.

Monte Titoli consentirà al cliente di configurare in CLIMP i conti titoli per i quali richiede di ricevere il messaggio di fatturazione e, qualora non proceda ad alcuna configurazione, di default non riceverà alcun messaggio di fatturazione; ulteriori dettagli sulla configurazione della trasmissione del messaggio (per conto titoli, per più conti titolo, per tutti i conti titolo del partecipante) saranno forniti sulla base del

riscontro che verrà ricevuto nell'ambito di CMH-TF Expert Group Assett Servicing come sopra riportato.

A seguito dei riscontri ricevuti durante il processo di consultazione SWIFT sta verificando come includere nel messaggio informazioni sui corrispettivi applicati a livello di soggetto e non di conto.

Qualora, a seguito di tale verifica, la struttura del messaggio non consentisse di riportare corrispettivi applicati a livello di soggetto (e non di conto titoli) e a prescindere dal ruolo "intermediario" o "emittente" (quest'ultimo non rientrante nel perimetro dei Billing Standard), tali corrispettivi sarebbero attribuiti di default al conto titoli principale (di norma coincidente col conto titoli di proprietà). E' il caso, ad esempio, del canone annuo per l'utenza MT-X.

c. *Tra i campi chiave del messaggio è prevista la voce "Service Category" che aggrega più voci di corrispettivo per categoria di servizio.*

In base allo standard è previsto che le Service Category siano definite secondo regole concordate e adottate da tutti coloro che dovranno inviare il messaggio di fatturazione.

Monte Titoli, in risposta al processo di consultazione, ha proposto le Service Category riportate nella sottostante tabella, alcune delle quali già presenti nel documento oggetto di consultazione. In quest'ultimo documento sono riportate ulteriori Service Category che non sono presenti nella sottostante tabella in quanto non attinenti ai servizi di Monte Titoli.

Service Category	Descrizione
<i>Account Management Services</i>	<i>Processing of fees related to the management of securities/cash accounts</i>
<i>Settlement services</i>	<i>Processing of fees related to the settlement of securities</i>
<i>Custody services</i>	<i>Processing of fees related to custody activities</i>
<i>Information Services</i>	<i>Processing of fees related to the provision of information</i>
<i>Penalty mechanism</i>	<i>Processing of fees related to the cost of the penalty mechanism</i>
<i>Communication Services</i>	<i>Processing of fees related to the provision of communication channels (i.e. web interface, A2A, etc.)</i>
<i>Fiscal Services</i>	<i>Processing of fees related to the provision of fiscal services connected to custody & settlement</i>
<i>Fees Calculation & Settlement Services</i>	<i>Processing of fees related to the provision of service for the calculation and settlement of fees applied by intermediaries to issuers for the notification of shareholders' data</i>
<i>Settlement Penalties</i>	<i>Processing of fees related to the cost recovery of settlement penalties applied by non-EU settlement systems (outside the scope of CSDR settlement</i>

	<i>discipline)</i>
<i>Shareholders Data Transmission Services</i>	<i>Processing of fees related to the provision of services allowing intermediaries to send shareholders' data to issuers</i>
<i>Miscellaneous</i>	<i>Processing of fees related to the provision of activities not specifically connected to a specific service (i.e. consultancy, customized request, customized certification, etc.)</i>

Tali voci potranno subire modifiche e saranno adottate da Monte Titoli esclusivamente nel messaggio di fatturazione.

Nell'ambito del processo di consultazione è stato richiesto un riscontro anche sull'armonizzazione delle voci di fatturazione (Service Item), rispetto alla quale Monte Titoli ha espresso il proprio disaccordo.

La trasmissione del messaggio di fatturazione avverrà entro l'ottavo giorno di calendario del mese in conformità allo standard 3 e potrebbe non essere contestuale ma successiva all'emissione della fattura.

2.2 Gestione rettifiche di fatturazione

Lo standard 1 prevede anche i tempi e le modalità con cui sono gestiti errori di fatturazione segnalati dai clienti al Depositario Centrale, come di seguito riportato:

Nel periodo intercorrente tra il giorno di ricezione della fattura (ottavo giorno di calendario del mese o, se non lavorativo, il giorno lavorativo successivo) e il quindicesimo giorno di calendario (se non lavorativo il giorno lavorativo successivo) il cliente del CSD è tenuto a verificare la correttezza della fattura. In caso di errore lo standard prevede la cancellazione della fattura e la sua riemissione con un nuovo ID entro il quindicesimo giorno. Dopo il pagamento della fattura non è consentita la cancellazione della fattura e qualunque correzione deve essere riportata nella fattura del mese successivo.

In caso di errore di fattura notificato dal cliente, il messaggio può essere utilizzato per notificare la cancellazione o la riemissione della fattura; aggiustamenti a errori possono essere anche riportati nel successivo ciclo di fatturazione tramite il messaggio.

Tenuto conto che, in base alla normativa fiscale italiana, la fattura elettronica non è cancellabile, gli errori di fatturazione segnalati dai clienti e confermati da Monte Titoli saranno esclusivamente gestiti da Monte Titoli:

- nel ciclo di fatturazione del mese successivo, se segnalati dal cliente a Monte Titoli entro il 15° giorno del mese di ricezione della fattura;
- in successivo ciclo di fatturazione, se segnalati dal cliente a Monte Titoli successivamente al termine di cui al precedente paragrafo.

Nel messaggio di fatturazione le rettifiche di fatturazione relative a precedenti fatture sono riportate in apposita sezione.

3 Adozione dello Standard 4: armonizzazione delle date di pagamento

L'adozione dello standard 4 comporta l'anticipazione della data di pagamento della fattura dall'ultimo giorno lavorativo del mese successivo al mese di riferimento della fattura al 15° giorno di calendario del mese successivo o, se non lavorativo, il giorno lavorativo immediatamente successivo.

Poiché Monte Titoli emette un'unica fattura per ogni cliente con riferimento a tutti i servizi allo stesso prestati (in qualità di intermediario, emittente o centro servizi), l'anticipazione del pagamento della fattura al 15° giorno del mese concerne tutti i corrispettivi fatturati al cliente che rivesta il ruolo di intermediario.

Si intende mantenere il pagamento con addebito diretto, salvo valutare l'adozione di modalità alternativa a Sepa in considerazione del periodo più ristretto tra emissione e pagamento della fattura.