

Market Notice

30 novembre 2018

MN_12/2018

Corrispettivi applicati agli intermediari

All'attenzione di: **DCP e ICP**

Argomento: **Modifiche ai corrispettivi**

Gentile Cliente,

la informiamo che, con decorrenza 1 gennaio 2019, entrano in vigore le seguenti modifiche ai corrispettivi:

Servizio di Liquidazione

- Viene rivista la struttura dei corrispettivi applicata ai clienti ICP al fine di separare la componente pagata da Monte Titoli alla Banca Centrale Europea e la componente che remunera gli altri costi sostenuti da Monte Titoli, come da sottostante tabella.

Corrispettivi applicati agli ICP	Vigente		Dal 1 gennaio 2019	
	Importo/€	Codice	Importo/€	Codice
Regolamento istruzione di regolamento	0,50	SET016	0,30	SET016
Recupero costi di regolamento T2S			Costi BCE	SET028
Riproposizione giornaliera di istruzione di regolamento	0,50	SET018	0,30	SET018
Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S			Costi BCE	SET029
Recupero costi di informativa T2S - per istruzione			0,036	SET030
Regolamento istruzione generata per auto-collateralizzazione con banca centrale	0,05	SET024	0,05	SET024
Regolamento istruzione di auto-collateralizzazione con banca di pagamento	1,00	SET019	0,05	SET019
Istruzione di position management disposta da X-COM	gratuita	SET16s	gratuita	SET16s SET28s

La informiamo che il Governing Council della Banca Centrale Europea ha assunto la decisione di incrementare i corrispettivi di regolamento applicati ai depositari centrali aderenti alla piattaforma T2S a decorrere dal 1 gennaio 2019.



London
Stock Exchange Group

Market Notice

30 novembre 2018

MN_12/2018

Tale incremento sarà ribaltato da Monte Titoli ai clienti DCP e ICP tramite le apposite voci di fatturazione per il recupero costi T2S.

A decorrere dalla fatturazione di gennaio 2019 i dettagli di fatturazione del recupero costi T2S saranno inclusi in appositi fogli della fattura in formato excel messa a disposizione dei clienti (DCP e ICP) tramite la piattaforma MT-X.

Nella sottostante tabella vengono riportate le voci di corrispettivo del Pricing T2S applicate dalla Banca Centrale Europea oggetto di incremento e le corrispondenti voci di recupero costi di regolamento T2S applicate da Monte Titoli.

Pricing T2S applicato dalla Banca Centrale Europea – Settlement Services				Recupero costi di regolamento T2S applicato da Monte Titoli – Servizio liquidazione		
Voce di corrispettivo	Fino a 31 dicembre 2018	Da 1 gennaio 2019	Prezzo in % del prezzo DvP	Voce di corrispettivo	Codice DCP	Codice ICP
Delivery versus payment	15 cent.	23,5 cent.	100%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028
Free of payment / payment free of delivery	9 cent.	14,1 cent.	60%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028
Matching	3 cent.	4,7 cent.	20%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028
Intra-position/intra-balance movement	6 cent.	9,4 cent.	40%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028
Auto-collateralisation service with payment bank	15 cent.	23,5 cent.	100%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028
Intended settlement day failed transaction	15 cent.	23,5 cent.	100%	Recupero costi di riproposizione giornaliera T2S	SET021	SET029
Daytime settlement process	3 cent.	4,7 cent.	20%	Recupero costi di regolamento T2S	SET020	SET028



London
Stock Exchange Group

Market Notice

30 novembre 2018

MN_12/2018

- Viene introdotto un corrispettivo per la funzionalità di netting bilaterale dei contratti negoziati sui mercati SEDEX e TLX, il cui rilascio è previsto per il mese di marzo 2019. Il corrispettivo è applicato agli intermediari liquidatori delle controparti del contratto.

Netting bilaterale operazioni di mercato	Importo/€	Codice
Corrispettivo per transazione di mercato oggetto di netting	0,19	SET031

Custodia – Conti

Viene introdotto un canone aggiuntivo per i conti configurati, su richiesta dei clienti, per la gestione dell'insolvenza di partecipante indiretto.

Conti configurati per gestione insolvenza partecipante indiretto	€ (mensile)	Codice
Add-on per conto (in aggiunta al canone di tenuta conto)	80,00	CA0083

Custodia tramite Euroclear Bank e Clearstream Banking Luxembourg

Al fine di remunerare i costi sostenuti da Monte Titoli per gestione tramite gli ICSD:

- viene introdotta una nuova voce di corrispettivo per le commissioni di accentrimento applicate a emissioni di fondi speciali del Mercato International

Mercato International – Fondi

Scaglioni di giacenza media mensile (mid euro)		Fondi	Codice	Fondi Speciali (*)	Codice
Da	A	Bps annui		Bps annui	
0	1	1,00	MK0046	12,00	MK0046a
1	oltre	0,80			

(*) Fondi complessi o con restrizioni nella sottoscrizione/gestione

- viene incrementato da 1,50 bps annui a 6,50 bps annui l'importo delle commissioni di accentrimento su azioni del Mercato Portogallo (codice MK0127).

Il prospetto aggiornato "Corrispettivi applicati agli Intermediari – Generale" è stato pubblicato in data odierna nell' "[Area Download](#)" del sito Monte Titoli.

Per ulteriori informazioni la preghiamo di contattare:

Post Trade Sales

e-mail: pt.sales@lseg.com

tel. +39 02 72426504

Client Services

e-mail: pt.clientservices@lseg.com

tel. +39 02 33635640



London
Stock Exchange Group