

CORRISPETTIVI APPLICATI AGLI EMITTENTI

In vigore da luglio 2020



MONTETITOLI

A EURONEXT COMPANY

INDICE

1 Linee guida sull'applicazione dei corrispettivi	3
1.1 Corrispettivi del Servizio di notariato	3
1.1.1 Corrispettivi di partecipazione.....	3
1.1.2 Corrispettivi per la gestione del profilo di partecipazione	4
1.1.3 Corrispettivo per l'ammissione di strumenti finanziari obbligazionari e similari	4
1.2 Corrispettivi applicati per operazioni societarie.....	5
1.3 Riduzioni e sconti	6
2 Servizio di notariato	7
2.1 Corrispettivi di partecipazione.....	7
2.2 Gestione profilo di partecipazione	7
2.3 Corrispettivo per ammissione di obbligazioni corporate e strumenti finanziari simili	8
2.4 Corrispettivo per azioni a voto plurimo o maggiorato.....	8
3 Servizio di supporto al trattamento delle operazioni societarie	8
3.1 Operazioni societarie su azioni e strumenti finanziari assimilati	8
3.2 Operazioni di pagamento su covered warrant e certificate.....	9
4 Servizio di identificazioni dei titolari degli strumenti finanziari	10
5 Servizio RCC – Regolamento corrispettivi clienti	10
6 Servizi di connettività.....	10
6.1 Utenze MT-X	10
7 Miscellanea.....	11

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 applicati agli emittenti corporate e sono espressi e addebitati in euro e assoggettati alla normativa IVA vigente. Se non diversamente specificato, i corrispettivi sono calcolati e fatturati mensilmente sulla base dei volumi registrati per ciascuna voce di corrispettivo nel mese di riferimento mentre i canoni annui sono applicati anticipatamente a inizio anno o nel mese di attivazione del servizio o funzionalità di riferimento. I canoni annui sono dovuti per intero anche in caso di attivazione o recesso durante il periodo di riferimento. I corrispettivi di partecipazione e ammissione di strumenti finanziari applicati a società di cartolarizzazione (ABS) sono fatturati su base semestrale posticipata.

I corrispettivi sono addebitati con valuta pari all'ultimo giorno del mese successivo a quello di emissione della fattura tramite procedura SEPA. I corrispettivi fatturati non sono rimborsabili qualora il partecipante receda prima del termine del periodo di riferimento.

1.1 Corrispettivi del Servizio di notariato

1.1.1 Corrispettivi di partecipazione

I corrispettivi di partecipazione decorrono dal mese di apertura del rapporto contrattuale con Monte Titoli e sono applicati:

- distintamente agli emittenti di obbligazioni corporate e strumenti finanziari simili (certificati di deposito, cambiali finanziarie, ecc.) e agli emittenti di azioni e strumenti finanziari simili (warrant, fondi, ecc.).
- su base semestrale anticipata all'inizio di ogni semestre (a gennaio e a luglio di ogni anno) e in caso di adesione di un emittente in corso di un semestre su base pro-rata mensile all'atto dell'adesione (il corrispettivo è calcolato dal mese di adesione al termine del semestre);
- anche in caso di mancato accredito contabile del conto di emissione, a condizione che risulti ammesso almeno uno strumento finanziario;
- in misura fissa, fatto salvo per gli emittenti di azioni quotate sui mercati di Borsa Italiana per cui è definita una struttura a scaglioni che prevede un corrispettivo minimo e un corrispettivo massimo.

Di seguito esempio di applicazione del corrispettivo per emittenti di azioni quotate:

- valore di capitalizzazione (di prima quotazione o semestrale) pari a € 6.500.000.000.
- nel caso di prima quotazione /ammissione effettuata il 20 aprile, il corrispettivo di partecipazione è fatturato nel mese di aprile, per un ammontare pari a € 2.325, per un periodo di 3 mesi (da aprile a giugno), calcolato come segue:

$$\{[(5.000.000.000/1.000.000.000) \times \text{€ } 750,00 + [(6.500.000.000 - 5.000.000.000)/1.000.000.000]] \times \text{€ } 600,00\} / 6 \times 3 = \text{€ } 2.325.$$
- nel caso di società già quotata / ammessa, il corrispettivo di partecipazione semestrale è pari a € 4.650,00, calcolato come segue:

$$(5.000.000.000/1.000.000.000) \times \text{€ } 750,00 + [(6.500.000.000 - 5.000.000.000) / 1.000.000.000] \times \text{€ } 600,00 = \text{€ } 4.650,00.$$

1.1.2 Corrispettivi per la gestione del profilo di partecipazione

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

- configurazione completa dell'emittente (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura non urgente
- richiesta del BIC a SWIFT per conto del cliente
- anticipazione della data di validità nel sistema T2S del codice BIC (assegnato da SWIFT)
- configurazione e variazione dati statici (parties accounts, ecc.)
- configurazione e variazione Pagatori in T2/T2S.

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'emittente (dati generali, servizi, parties, accounts e connettività) per conto del cliente con procedura d'urgenza.

1.1.3 Corrispettivo per l'ammissione di strumenti finanziari obbligazionari e similari

Gli emittenti appartenenti ad un gruppo, con capogruppo anch'essa partecipante a Monte Titoli in qualità di emittente, possono scegliere tra due opzioni di applicazione del corrispettivo di ammissione di strumenti finanziari obbligazionari e similari:

- 1^ opzione: applicazione del corrispettivo all'emittente dello strumento finanziario;

- 2^ opzione: applicazione del corrispettivo, secondo la medesima struttura regressiva a scaglioni, alla capogruppo cui l'emittente fa capo con conteggio degli strumenti finanziari a livello di gruppo alle seguenti condizioni:
- La capogruppo è un partecipante al Servizio di Notariato e fornisce certificazione, secondo modello fornito da MT, riportante la lista dei soggetti emittenti facenti parte del gruppo che hanno dato il loro consenso all'applicazione della 2^ opzione;
- La lista dei soggetti emittenti unitamente alla capogruppo costituiscono il gruppo con riferimento al quale vengono conteggiate le emissioni oggetto di ammissione ai fini dell'applicazione del corrispettivo secondo la struttura regressiva.

La richiesta di applicazione della 2^ opzione come pure variazioni nella composizione del gruppo devono essere comunicate entro il 15° giorno di ciascun mese e decorrono:

- dal primo giorno del mese della comunicazione se la lista oggetto di certificazione ha validità anteriore al giorno 16 del mese della comunicazione
- dal primo giorno del mese successivo alla comunicazione se la lista oggetto di certificazione ha validità successiva al giorno 15 del mese della comunicazione.

1.2 Corrispettivi applicati per operazioni societarie

I corrispettivi per operazioni societarie su azioni e strumenti finanziari simili si applicano secondo le seguenti modalità:

- in caso di operazione societaria su più specie titolo del medesimo emittente con medesima data prima esigibilità/valuta/esecuzione, il corrispettivo fisso è applicato per una sola operazione indipendentemente dal numero di strumenti finanziari coinvolti;
- il conteggio dei conti ai fini del calcolo del corrispettivo variabile e del cap è effettuato sommando i conti movimentati per ogni specie titolo interessata, ad esclusione dei diritti;
- per operazioni gestite in via continuativa (esercizio warrant e conversione) il corrispettivo fisso annuo è applicato all'avvio, anticipatamente all'inizio di ogni anno solare e alla chiusura di ciascuna operazione, mentre il corrispettivo variabile è applicato ad ogni esecuzione;
- in caso di storno/ incasso di dividendo pregresso il corrispettivo fisso non è addebitato all'emittente; il corrispettivo variabile è applicato ad ogni esecuzione.

I corrispettivi sono applicati alla fine del mese di conclusione delle operazioni cui si riferiscono.

Il corrispettivo per la gestione di operazioni societarie¹ non esplicitamente indicate nel presente prospetto dei corrispettivi viene definito da Monte Titoli caso per caso, in funzione della complessità dell'operazione.

Di seguito esempio di applicazione del corrispettivo dovuto per la gestione di un'operazione di aumento di capitale gratuito, che coinvolga 280 conti intermediari: $\text{corrispettivo fisso} + (\text{corrispettivo variabile} \times \text{numero di conti}) = € 400 + (€ 30 \times 280) = € 8.800,00$.

I corrispettivi per pagamenti su covered warrant e certificate si applicano come segue:

- il canone annuo viene applicato ogni anno al conferimento del primo incarico di pagamento e su base pro-rata mensile qualora il primo conferimento avvenga successivamente al primo mese dell'anno; qualora più emittenti dello stesso gruppo richiedano a Monte Titoli la gestione dei pagamenti, il canone è applicato a un solo emittente del gruppo;
- il corrispettivo unitario viene applicato per ciascuna operazione di pagamento.

1.3 Riduzioni e sconti

Sono applicate le seguenti riduzioni ai corrispettivi del Servizio di notariato:

- le società emittenti di azioni quotate sul mercato AIM beneficiano di una riduzione del 20% sugli importi dei corrispettivi di partecipazione dei corrispettivi per la gestione delle operazioni societarie;
- le società che emettono esclusivamente mini-bond quotati sul segmento ExtraMOT PRO beneficiano di una riduzione del 50% dell'importo del corrispettivo di partecipazione (fatturato col codice fatturazione BI0001a).

¹ Per esempio la fusione tra una società italiana e una società estera

2 SERVIZIO DI NOTARIATO

Il servizio prevede l'applicazione di corrispettivi distintamente agli emittenti di obbligazioni e strumenti finanziari assimilati e agli emittenti di azioni e strumenti finanziari assimilati.

2.1 Corrispettivi di partecipazione

I corrispettivi di partecipazione includono le attività di gestione degli aspetti contrattuali, la gestione del conto dell'emittente ed il supporto per le attività di amministrazione, la quadratura del conto e la rendicontazione in tempo reale e a fine giornata e le attività finalizzate a garantire, per gli aspetti di competenza di Monte Titoli, la compliance alle normative vigenti.

Emittenti di obbligazioni corporate e strumenti finanziari assimilati		Importo semestrale	Codice fatturazione
Corrispettivo		750,00	BI0001
Emittenti di azioni quotate sui mercati di Borsa Italiana		Importo semestrale	Codice fatturazione
Valore di capitalizzazione ²		Per ogni 1.000.000.000 di capitalizzazione	
Da	A		
0	5.000.000.000	750,00	AM0001
5.000.000.001	10.000.000.000	600,00	
10.000.000.001	oltre	500,00	
Corrispettivo minimo		750,00	
Corrispettivo massimo		50.000,00	
Emittenti di azioni non quotate o emittenti di warrant, fondi e assimilati		Importo semestrale	Codice fatturazione
Corrispettivo		600,00	AM0002

2.2 Gestione profilo di partecipazione

	Importo	Codice fatturazione
Attività di configurazione del profilo (CLIMP)	350,00	SA0107
Attività di configurazione urgente del profilo (CLIMP)	1.500,00	SA0108

² Il valore di capitalizzazione è determinato considerando tutte le tipologie di azioni emesse; per il valore di capitalizzazione viene preso a riferimento la media del valore di capitalizzazione del semestre precedente o, in caso di prima quotazione, il valore di prima quotazione o ammissione, come calcolato da Borsa Italiana e riportato nel documento "Corrispettivi di ammissione e quotazione" disponibile sul relativo sito.

2.3 Corrispettivo per ammissione di obbligazioni corporate e strumenti finanziari simili

Il corrispettivo include la consulenza e l'istruttoria per l'emissione e l'accentramento di nuovi strumenti finanziari, il censimento degli strumenti finanziari, l'aggiornamento delle informazioni anagrafiche e la gestione dei dati variabili, l'accredito contabile e la gestione, fino ad estinzione dello strumento finanziario, dei pagamenti per interessi e rimborso capitale.

Il corrispettivo è applicato all'ammissione di ogni strumento finanziario, con modalità regressiva all'aumentare del numero delle emissioni effettuate nell'anno solare come di seguito illustrato, anche in caso di mancato accredito sul conto emissione.

	Da	A	Importo	Codice fatturazione
Numero emissioni durante l'anno	1	5	450,00	BI0002
	6	10	250,00	
	11	25	125,00	
	26	50	25,00	
	51	100	10,00	
	101	oltre	5,00	

2.4 Corrispettivo per azioni a voto plurimo o maggiorato

Il canone annuo comprende l'ammissione del titolo che ammette il voto maggiorato e la sua gestione, inclusa l'attività informativa.

	Importo	Codice fatturazione
Canone annuo per voto multiplo o maggiorato	3.000,00	SA0106

3 SERVIZIO DI SUPPORTO AL TRATTAMENTO DELLE OPERAZIONI SOCIETARIE

3.1 Operazioni societarie su azioni e strumenti finanziari assimilati

La struttura dei corrispettivi per operazione societaria si basa su due componenti:

- un corrispettivo fisso, applicato per ogni singola operazione societaria e comprendente la gestione del mandato e del workflow su piattaforma telematica, l'emanazione delle disposizioni di servizio e dei relativi aggiornamenti, la rendicontazione dell'operazione (titoli, contanti, istruzioni ecc.) e relativi

aggiornamenti nonché, l'assistenza all'emittente per la gestione dell'operazione in ogni sua fase;

- un corrispettivo variabile, applicato in base al numero di conti di intermediazione coinvolti nell'operazione, per un massimo di 400 conti (CAP), e comprendente le attività effettuate da Monte Titoli a valere sui conti degli intermediari che partecipano all'operazione.

	Importo		Codice fatturazione	
	Corrispettivo fisso per operazione societaria	Corrispettivo variabile per conto	Corrispettivo fisso per operazione	Corrispettivo variabile per conto
Fusione/ Scissione	1.000,00	60,00	FF0001	FV0001
Aumento di capitale ed esercizio di warrant	500,00	50,00	FF0002	FV0002
Aumento di capitale gratuito	400,00	30,00	FF0003	FV0003
Dividendi	400,00	20,00	FF0004	FV0004
Dividendi con opzione	1.000,00	50,00	FF0008	FV0008
Operazioni societarie gratuite	300,00	20,00	FF0005	FV0005
Assemblea degli azionisti – con esclusione di quella annuale di approvazione bilancio	250,00		FF0007	

3.2 Operazioni di pagamento su covered warrant e certificate

	Importo	Codice fatturazione
Canone annuo	18.000,00	FCA001
Corrispettivo unitario per pagamento	30,00	FP0001

Il canone annuo comprende anche la gestione degli adempimenti fiscali connessi ai pagamenti su emissioni di covered warrant e certificate soggette all'applicazione della normativa fiscale di cui alla Section 871 (m) Internal Revenue Code.

4 SERVIZIO DI IDENTIFICAZIONI DEI TITOLARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

	Importo	Codice fatturazione
Corrispettivo per richiesta	250,00	FF0006

5 SERVIZIO RCC – REGOLAMENTO CORRISPETTIVI CLIENTI

Per il calcolo, il report, la gestione delle modifiche ed il regolamento dei corrispettivi maturati su ciascun conto intermediario per una specifica operazione speciale viene applicato un corrispettivo unitario come segue:

Emittenti con accesso interattivo (via MT-X)	Importo	Codice fatturazione
Operazioni di pagamento dividendo e operazioni sul capitale ³	9,00	RC0014
Operazioni di assemblea e identificazione degli azionisti	5,00	RC0015
Emittenti con accesso non interattivo	Importo	Codice fatturazione
Operazioni di pagamento dividendo e operazioni sul capitale ⁴	6,00	RC0016
Operazioni di assemblea e identificazione degli azionisti	3,50	RC0017

6 SERVIZI DI CONNETTIVITA

I costi dei messaggi da/a emittente e Monte Titoli via RNI, SIANet Ng e SWIFT sono a carico degli emittenti e sono direttamente addebitati da SIA e SWIFT

6.1 Utenze MT-X

	Canone annuo	Codice fatturazione
Prima utenza	85,00	MX0029
Utenza aggiuntiva (cad.)	145,00	MX0009

Qualora il partecipante richieda l'attivazione di postazioni per l'accesso a MT-X con formule di condivisione in rete, che richiedano eventuali installazioni hardware e/o

³ Per le operazioni speciali in via continuativa il corrispettivo viene applicato ad ogni esecuzione

⁴ Per le operazioni speciali in via continuativa il corrispettivo viene applicato ad ogni esecuzione

software ad hoc, le condizioni di installazione e manutenzione vengono comunicate da Monte Titoli al richiedente con apposito preventivo.

7 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
Per ogni richiesta da parte dell'emittente di duplicato di qualsiasi natura (quali documenti contrattuali/allegati, disposizioni di servizio, documenti in formato elettronico, ecc.)	20,00	SA0084
Per ogni richiesta che comporti un intervento di carattere amministrativo e/o informatico (ricerca, analisi, elaborazione, stampa, ecc.) o istruzione/comunicazione pervenuta in formato non telematico qualora esista un corrispondente formato telematico	50,00	SA0094
Per ogni richiesta ⁵ implicante un intervento amministrativo e/o tecnologico che comporti esclusivamente la consultazione di archivi cartacei e/o informatici	100,00	CR0001
Per ogni richiesta ⁶ implicante un intervento amministrativo e/o tecnologico che comporti l'estrazione ed elaborazione dei dati	200,00	CR0002
Corrispettivo aggiuntivo per la gestione di incarichi/comunicazioni inviate a Monte Titoli oltre i cut off ordinari previsti	500,00	SA0103
Emissione di dichiarazione/attestazione prevista dalle norme vigenti	150,00	SA0104
Dettagli fatturazione in formato elettronico	10,00	CR0003
Richiesta personalizzata	Importo caso per caso	CONSUL
Out of pocket (spese legali, amministrative, ecc.)	Applicabile per pertinenza	CONSUL

⁵ La richiesta deve pervenire in forma scritta, anche attraverso la posta elettronica

⁶ La richiesta deve pervenire in forma scritta, anche attraverso la posta elettronica



www.montetitoli.com