

Modifiche alle Istruzioni di gestione accentrata: servizi di assistenza fiscale su titoli francesi

Le modifiche illustrate di seguito entreranno in vigore il **7 ottobre 2025**.

Al fine di ampliare i servizi di assistenza fiscale a supporto dei titoli emessi in altre giurisdizioni, si modificano le Istruzioni della Gestione Accentrata, con riferimento in particolare ai servizi di assistenza fiscale sui titoli francesi. Attualmente, Monte Titoli opera la ritenuta alla fonte applicando l'aliquota ordinaria, le aliquote convenzionali o le eventuali esenzioni previste, effettuando altresì i dovuti versamenti nei confronti delle Autorità Fiscali Francesi e supportando i soggetti che partecipano al servizio nell'eventuale procedura di recupero delle somme versate in eccesso.

Le presenti modifiche introducono un servizio equivalente di assistenza fiscale su Exchange-Traded Funds (ETF) francesi per Intermediari e beneficiari finali residenti in Francia, nell'ambito del quale Monte Titoli:

- A. effettua i pagamenti a lordo previsti dalla normativa fiscale;
- B. trasmette alle Autorità Fiscali Francesi le dichiarazioni periodiche e la documentazione richiesta; e
- C. effettua i versamenti nei confronti delle Autorità Fiscali Francesi, qualora ci siano posizioni non documentate o discrepanze nei saldi rilevati.

Si riporta di seguito lo stralcio del testo con evidenza delle modifiche.

Il testo integrale delle Istruzioni verrà pubblicato sul sito <https://www.euronext.com/it/post-trade/euronext-securities>

5.2.2 Assistenza fiscale sul mercato francese

5.2.2.1 Ruolo di Monte Titoli

Monte Titoli opera in qualità di agente pagatore e sostituto d'imposta, ai sensi della normativa fiscale francese per conto di:

- a) Intermediari beneficiari finali non residenti in Francia che detengono azioni francesi quotate su mercati regolamentati presso il Servizio di Gestione Accentrata;
- b) **Intermediari e beneficiari finali residenti in Francia che detengono ETF francesi quotati su mercati regolamentati presso il Servizio di Gestione Accentrata.**

5.2.2.2 Servizio per Intermediari e beneficiari non residenti in Francia (azioni)

Omissis

B. Servizio Aliquote Agevolate

Omissis

~~Monte Titoli inoltra mensilmente agli Intermediari un riepilogo dei versamenti effettuati per loro conto, con indicazione per ciascuna aliquota convenzionale applicata degli ammontari di dividendi corrisposti nel mese e delle relative imposte versate.~~

Omissis

5.2.2.3 Servizio per Intermediari e beneficiari finali residenti in Francia (ETF)

Nell'ambito del servizio di assistenza fiscale su ETF francesi, Monte Titoli:

- A. effettua i pagamenti al lordo previsti dalla normativa fiscale vigente;**
- B. trasmette alle Autorità Fiscali Francesi le dichiarazioni periodiche e la documentazione richiesta;**
- C. effettua i versamenti nei confronti delle Autorità Fiscali Francesi, nei termini di legge, qualora ci siano posizioni non documentate o discrepanze nei saldi rilevati;**

Le attività di cui alle precedenti lettere A) e C), sono svolte da Monte Titoli su richiesta degli Intermediari, subordinatamente al rispetto delle seguenti condizioni operative.

Condizioni operative

Gli Intermediari devono identificare i conti dedicati alla registrazione di ETF francesi per conto di beneficiari finali residenti in Francia.

A tal fine, gli Intermediari devono inviare a Monte Titoli le seguenti informazioni relative al conto CSD:

- codice del conto;**

- numero del conto;
- titolare del conto;
- codice parte del conto;
- nome/descrizione del conto, con un'indicazione chiara dell'account dedicato agli ETF in Francia detenuti da residenti in Francia;
- tipologia del conto, con indicazione della residenza fiscale degli Investitori finali.

L'Intermediario deve inviare a Monte Titoli, per il tramite della piattaforma TPS, la documentazione prevista dalla normativa fiscale francese ai fini della certificazione della residenza fiscale e che attesti il possesso dei requisiti per ricevere il pagamento al lordo.

Ferma restando la responsabilità dell'Intermediario per la veridicità e la correttezza delle informazioni comunicate, Monte Titoli ne verifica la completezza.

L'Intermediario deve comunicare ogni variazione del beneficiario o della posizione fiscale del beneficiario.

Monte Titoli riconcilia le informazioni relative alle posizioni comunicate dall'Intermediario con le evidenze contabili in proprio possesso e in caso di discrepanze applica l'aliquota ordinaria.

A supporto della riconciliazione e delle dichiarazioni periodiche alle Autorità Fiscali Francesi, gli Intermediari devono utilizzare un apposito modello di *breakdown* per caricare i dati dei beneficiari finali.

Entro il decimo giorno del mese solare successivo a quello del pagamento, l'Intermediario deve comunicare il dettaglio dei beneficiari finali e la relativa documentazione. Qualora emergano discrepanze rispetto alle posizioni precedentemente classificate Monte Titoli procede allo storno del pagamento eseguito e riaccredita l'importo calcolato secondo quanto risulta dalla documentazione ricevuta dall'Intermediario.

In caso di invio della documentazione oltre il termine indicato al paragrafo precedente, Monte Titoli procede allo storno del pagamento precedentemente eseguito, e riaccredita l'importo calcolato sulla base dell'aliquota ordinaria.

Pagamenti al lordo e eventuale versamento dell'imposta e

dichiarazioni fiscali

Monte Titoli esegue il pagamento applicando l'aliquota in base alla classificazione del conto. Quando il sistema identifica un conto dedicato a residenti francesi, il pagamento è eseguito al lordo (0%).

In caso di discrepanze rilevate o di posizioni non documentate, Monte Titoli applica l'aliquota massima per i non residenti con le modalità di cui al paragrafo 5.2.2.2.

In tal caso, Monte Titoli trasmette all'Autorità Fiscale Francese:

- **in concomitanza con il versamento dell'imposta, una dichiarazione con l'indicazione dei pagamenti effettuati sulla base delle diverse aliquote nel mese di riferimento;**
- **trimestralmente un report contenente i dettagli dei beneficiari finali ai quali è stata applicata l'aliquota convenzionale e/o il pagamento al lordo;**
- **annualmente una dichiarazione riassuntiva che riporta i beneficiari che hanno fruito della applicazione delle aliquote convenzionali e/o del pagamento al lordo.**