



Nuovo Pricing T2S

Gentile Cliente,

In concomitanza con l'avvio della wave 1 di T2S, Monte Titoli avvierà il Servizio di Liquidazione nel sistema di regolamento paneuropeo T2S. Monte Titoli è lieta di annunciare i corrispettivi che verranno applicati al nuovo servizio di liquidazione nonché la revisione dei corrispettivi applicati ad altri servizi, effettuata nell'ottica della semplificazione e razionalizzazione delle price list.

I seguenti nuovi prospetti sono pubblicati sul sito di Monte Titoli alla [pagina](#):

- Corrispettivi applicati agli Intermediari - Generale
- Corrispettivi applicati agli Intermediari - Servizi Fiscali
- Corrispettivi applicati ai Centri Servizi - Servizi di connettività

A valere dall'avvio della wave 1 di T2S, entreranno in vigore i nuovi corrispettivi applicati agli intermediari per il servizio di liquidazione (T2S) e le variazioni alle funzionalità connesse, in particolare:

- Introduzione dei corrispettivi per il nuovo Servizio di Liquidazione (T2S)
- Variazione del corrispettivo T2S per interrogazione on line del saldo titoli
- Introduzione di un'opzione tariffaria per X-TRM on-line alternativa ai canoni per volumi di istruzioni

Con riguardo al nuovo Servizio di Liquidazione (T2S) per la wave 1 sono previsti:

- l'applicazione di corrispettivi di regolamento, per istruzione regolata o giornalmente riproposta, pari a:
 - € 0.30, per istruzioni relative a contratti provenienti da mercati o controparti centrali che sostengono i corrispettivi per l'inoltro delle istruzioni a T2S (c.d. *routing*) o inoltrate dal Servizio X-COM COLLATERAL MANAGEMENT alla piattaforma T2S;
 - € 0.475 per le altre istruzioni relative a contratti OTC, contratti provenienti da altri mercati o controparti centrali, connesse all'esecuzione di operazioni societarie, ecc..

Market Notice

18 Maggio 2015



London
Stock Exchange Group

Il corrispettivo di regolamento include il regolamento, il riscontro (laddove previsto) e l'informativa per le istruzioni immesse da Monte Titoli in T2S tramite X-TRM

- il recupero dei costi di informativa scaricati direttamente dalla piattaforma T2S dai partecipanti DCP, con riconoscimento di uno sconto di € 0.05 per istruzione regolata o giornalmente riproposta.

Si farà seguito con altra comunicazione per quanto riguarda il corrispettivo applicato al previsionale contante.

Con pari decorrenza vengono dismessi i corrispettivi relativi:

- Ad X-TRM ed al Regolamento Domestico (Express II incluso), in quanto vengono ricompresi per quanto applicabili nel servizio di liquidazione T2S
- ATIE e Prestito Titoli per cessazione dei servizi

A valere dal 1° giorno del mese successivo all'avvio della wave 1 di T2S, entreranno in vigore le restanti modifiche. Di seguito se ne segnalano le principali:

- Dismissione dei corrispettivi EPAG, in quanto ricompresi nelle commissioni di accentramento
- Revisione dei corrispettivi di custodia, regolamento cross border e regolamento contante in divisa per operazioni societarie, per titoli detenuti per il tramite di depositari centrali esteri (ICSD e NCSD)
- Revisione del corrispettivo per le postazioni aggiuntive di MT-X, applicabile nei riguardi degli Intermediari e dei Centri Servizi

Infine, Monte Titoli comunica che gli importi delle penali non saranno più riportati nei prospetti dei corrispettivi applicati agli intermediari ma, qualora ne venga decisa l'applicazione, in documento specifico per le penali.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Post Trade Sales

e-mail: pt.sales@lseg.com

tel. +39 02 72426504

Client Support

e-mail: ptclient@lseg.com

tel. +39 02 33635640