

CBSS

Cross Border Securities Services

CBS109_it
30 Dicembre 2011

PORTOGALLO: ARRICCHIMENTI DEI SERVIZI DI REGOLAMENTO, FISCALI E DI INFORMATIVA



Monte Titoli è lieta di comunicare ai propri clienti alcuni significativi arricchimenti della propria offerta di servizi su titoli del mercato domestico portoghese, detenuti da Monte Titoli per il tramite del proprio collegamento con Euroclear Bank.

Essi consistono in:

- Miglioramento delle deadline di regolamento
- Introduzione delle istruzioni di regolamento External
- Relief at Source su titoli di debito portoghesi
- Materiale informativo sui servizi fiscali rivisto ed aggiornato

Tutti i dettagli sugli arricchimenti sopra citati sono forniti nelle pagine seguenti.

A - Settlement

1 - DEADLINE

Le deadline di regolamento per strumenti del mercato domestico portoghese, per il tramite di Euroclear Bank, sono state migliorate, come di seguito indicato:

Deadline per il regolamento 'same-day', contro pagamento (CET time)

	External		Internal		Bridge	
	Deadline precedente	Nuova Deadline	Deadline precedente	Nuova Deadline	Deadline precedente	Nuova Deadline
Strumenti di debito	NA	3.25 pm	1.00 pm	3.00 pm	1.00 pm	2.30 pm
Azioni	NA	3.25 pm	1.00 pm	3.00 pm	1.00 pm	2.30 pm

Le nuove deadline per istruzioni Internal e Bridge si applicheranno dal 1 Gennaio 2012

Le nuove deadline per istruzioni External si applicheranno dal 1 Febbraio 2012

Deadline per il regolamento 'same-day', franco pagamento (CET time)

	External		Internal		Bridge	
	Deadline precedente	Nuova Deadline	Deadline precedente	Nuova Deadline	Deadline precedente	Nuova Deadline
Strumenti di debito	NA	5.00 pm	6.00 pm	Invariata	4.00 pm	Invariata
Azioni	NA	5.00 pm	6.00 pm	Invariata	4.00 pm	Invariata

Le nuove deadline per istruzioni External si applicheranno dal 1 Febbraio 2012

2 - CORRISPETTIVI DI REGOLAMENTO

I corrispettivi per il regolamento di titoli portoghesi rimangono invariati.

3 - TRACCIATI DELLE ISTRUZIONI

I tracciati delle istruzioni di regolamento per titoli del mercato domestico portoghese sono i seguenti:

- **SWIFT ISO 15022 MT540/1/2/3 - Receive/Deliver Free of/Against Payment (via X-TRM)**

M	:20C:	:TRRF	Deal reference
M	:98C:	:SETT	Settlement date
M	:98A:	:TRAD	Trade date
M	:97B:	:SAFE	/MOTI/CEND/E-E-Counterparty account code at the issuer CSD[-BIC code of counterparty customer-account code of counterparty customer-account code of trading member at MT] - for internal instructions /MOTI/CEND/E-M-Counterparty account code at the issuer CSD[-BIC code of counterparty customer-account code of counterparty customer-account code of trading member at MT] - for external instructions
M	:22F:	:SETR	/MOTI/OCTC
M	:22F:	:TRCA	Party capacity indicator
M	:70C:	PACO	//COSL:00
M	:95R:	:SELL (in MT541) :BUYR (in MT542)	/MOTI/617

- **X-TRM**

M	Trade type abbreviation	CTC
M	Participant	CED code of the participant
M	Sign	A = deliver; D = receive
M	Counterparty	617 (Monte Titoli)
M	Market Identifier	FME
M	Settlement system	00
M	Trade date	YYYYMMDD
M	Settlement date	YYYYMMDD
M	Settlement Account	E-E-Counterparty account code at the issuer CSD[-BIC code of counterparty customer-account code of counterparty customer-account code of trading member at MT] - for internal instructions E-M-Counterparty account code at the issuer CSD[-BIC code of counterparty customer-account code of counterparty customer-account code of trading member at MT] - for external instructions

- RNI

Example	Notes
01:710	Message Type
040:60394	Sender
050:12930	Receiver
031:260711	Reference date
020:86155101803	C.R.O.
010:36526	Check number
751:861551018	Form number
717:EOS1107200019405	References
706:1293400	Participant Code
701:PTOTEAOE002100	Security Code
718:3500000	Quantity-Nominal Value
741:MGTCBEBE	Transfer Instructions
759:E/1	Activity codes
774:Q/22429 29107	Beneficiary code
778:S	Institutional customer flag
7E5:R/MGTCBEBE	Foreign intermediary code
7E6:B/7204	Foreign intermediary account code
7E7:20072011	Settlement date
7E8:20072011	Trade date

Per ulteriori informazioni si faccia riferimento al documento "Instruction formats" pubblicato nella sezione Cross Border del sito web di Monte Titoli:

<http://www.montetitoli.it/cross-border/instructionformats.en.pdf>

B - Servizi fiscali

1 - RELIEF AT SOURCE

Con effettività a partire dal 1 Gennaio 2012, Monte Titoli arricchirà la propria offerta di servizi fiscali, offrendo la procedura di Relief at Source anche per titoli di debito portoghesi.

Di conseguenza, tutti i partecipanti di Monte Titoli avranno la possibilità di ricevere i pagamenti di proventi su base netta, secondo il Trattato di Doppia Imposizione Fiscale in essere tra il Portogallo e la propria nazione di residenza.

Procedura	Titoli di debito	Azioni	Cartolarizzazioni di diritto portoghese ¹
Relief at source	Disponibile	Non disponibile	Disponibile
Quick Refund	Disponibile	Non disponibile	Non disponibile
Standard refund	Non disponibile	Disponibile per residenti in nazioni coperte da accordi sulla doppia imposizione fiscale	Non disponibile

¹ I partecipanti di Monte Titoli devono agire come sostituti di imposta per tutte le cartolarizzazioni di diritto portoghese

2 - CORRISPETTIVI PER SERVIZI DI TAX RELIEF

Verrà applicato un corrispettivo di 50 EUR per titolo e beneficiario, a partire dal 1 Febbraio 2012

3 - INFORMAZIONI SU SERVIZI FISCALI

Monte Titoli ha rivisto ed aggiornato il proprio materiale informativo relativo ai servizi fiscali. Una serie esaustiva di documenti è disponibile nella pagina della sezione Cross Border del sito web, dedicata al Portogallo.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI SI PREGA DI CONTATTARE:

Settlement International

Tel: +39.02.33635.390

E-mail: Helpdesk.internationalsettlement@montetitoli.it

Custody international

Tel: +39.02.33635.391

E-mail: Helpdesk.internationalcustody@montetitoli.it

Client Support

Tel: +39.02.33635.640

E-mail: client@montetitoli.it

Monte Titoli S.p.A

Monte Titoli, società leader nei servizi post-trade, garantisce efficienza e sicurezza ai mercati finanziari, attraverso attività di pre-settlement, settlement, custody e asset services. Monte Titoli gestisce una sofisticata piattaforma di matching per transazioni provenienti dai mercati ed OTC, oltre ad offrire un efficace sistema di settlement europeo e servizi di custody su diverse asset classes. Monte Titoli vanta un ampio bacino di clientela internazionale costituita da più di 400 banche e brokers, CCP e piattaforme di negoziazione e offre i propri servizi a più di 2.000 emittenti. Monte Titoli S.p.A. fa parte del London Stock Exchange Group.