

COMUNICATO **(28 OTTOBRE 2011)**

**Ai partecipanti
al Sistema di Garanzia
a Controparte Centrale**

**Ai partecipanti
al Servizio X-TRM**

Oggetto: Servizio di Controparte Centrale su Hi-MTF per i titoli che regolano in Monte Titoli

Gentili Signori,

si fa seguito al Comunicato del 9 agosto 2011 per informarvi che, come annunciato da Hi-MTF, l'avvio del servizio è previsto per il **14 novembre 2011**.

I contratti saranno inviati da HI-MTF al servizio X-TRM che provvederà al routing a CC&G. X-TRM provvederà anche all'inoltro al Servizio di Liquidazione Express II dei saldi bilaterali calcolati secondo il modello operativo c.d. "B", descritto nel manuale "Istruzioni – servizio XTRM" di Monte Titoli.

Corrispettivi:

CC&G

I corrispettivi di CC&G per il servizio di Controparte Centrale del Comparto Obbligazionario - mercati retail¹, che verranno applicati dall'avvio del servizio di garanzia per Hi-MTF, saranno i seguenti:

Servizio	Canone
<i>Commissione di clearing</i>	€ 0,23 per singola transazione
<i>Minimum Activity Charge (MAC)</i> variabile in relazione al numero dei mercati collegati e riassorbibile dalle commissioni di clearing:	
- un mercato retail collegato	€ 125 per mese
- più di un mercato retail collegato	€ 250 per mese
<i>Quota annua di adesione</i>	Non prevista
<i>Commissioni sui titoli depositati a garanzia</i>	0,018% per mese o frazione di mese, calcolata sulla media dei saldi giornalieri dei titoli depositati su ciascun conto nel mese di riferimento
<i>Tasso di Interesse sul contante depositato:</i>	
- Margini Iniziali	Tasso EONIA giornaliero meno 15 punti base
- Default Fund	Tasso EONIA giornaliero
<i>Infrastruttura Tecnologica</i>	
- Internet Clearing Workstation (ICWS) non si applica se già Partecipante Diretto al Comparto Obbligazionario o ad altri Comparti	€ 300 per mese (comprensivo di due utenze)
- utenza aggiuntiva [opzionale]	€ 100 per mese (l'utenza aggiuntiva può essere utilizzata anche per l'accesso al server FTP)

¹ Mercati retail: sono ricompresi il segmento DomesticMOT del mercato MOT ed EuroTLX.

La *price list* di CC&G è disponibile sul sito www.ccg.it alla pagina Documenti/ Corrispettivi.

Monte Titoli

Il corrispettivo di acquisizione delle operazioni in X-TRM, pari a € 0,175 cad., sarà a carico dei partecipanti, così come riportato nell' "Elenco dei corrispettivi per i servizi resi agli Intermediari" pubblicato sul sito www.montetitoli.it, area Download/ Corrispettivi.

Modifiche normative:

Sono state apportate le modifiche alle Istruzioni di CC&G illustrate in Allegato. Tali modifiche entreranno in vigore contestualmente all'avvio del servizio per il mercato Hi-MTF.

Il nuovo testo delle Istruzioni sarà disponibile sul sito www.ccg.it alla pagina Documenti/ Normativa.

Per ulteriori chiarimenti si prega di contattare:

Post Trade Sales Team: pt.sales@londonstockexchange.com
Tel. +39 02 72 426 504 / +44 20 7797 3052

CC&G Membership, Client Services & Business Development client.services@ccg.it
Tel. +39 02 72 426 501

Monte Titoli Client Support client@montetitoli.it
Tel: +39 02 33635 640

Distinti saluti

Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

Monte Titoli S.p.A.

Allegato

Stralcio Istruzioni CC&G versione 14 Novembre 2011:

Articolo B.10.1.4 Comparto Obbligazionario

- 1 Per il *Comparto Obbligazionario*, le *Società di Gestione* con le quali, allo stato, CC&G ha in essere apposite Convenzioni sono:
 - Borsa Italiana S.p.A., limitatamente agli *Strumenti Finanziari* negoziati nel *Mercato MOT* – segmento DomesticMOT;
 - MTS S.p.A. limitatamente ai titoli di Stato italiani negoziati nel *Mercato MTS*;
 - EuroMTS Ltd, limitatamente ai titoli di Stato italiani negoziati nel *Mercato EuroMTS*;
 - ICAP Electronic Broking Ltd, limitatamente ai titoli di Stato italiani negoziati nella piattaforma di negoziazione BrokerTec;
 - EuroTLX Sim S.p.A., limitatamente agli *Strumenti Finanziari* negoziati nel sistema multilaterale di negoziazione euroTLX liquidati presso il Servizio di Liquidazione Express II;
 - e-MID SIM S.p.A., limitatamente agli *Strumenti Finanziari* negoziati nel sistema multilaterale di negoziazione e-MID Repo liquidati presso il Servizio di Liquidazione Express II;
 - [Hi-MTF Sim S.p.A., limitatamente agli Strumenti Finanziari negoziati nel sistema multilaterale di negoziazione Hi-MTF liquidati presso il Servizio di Liquidazione Express II.](#)

- 2 Ai *Mercati* gestiti da tali società si applica il disposto degli artt. 2, comma 9, 3, comma 7, e 4, comma 9 delle *Condizioni Generali* di fornitura dei servizi Parte II.