

03765.05.07.2011MT

Milano, 5 luglio 2011

A tutti gli intermediari clienti di Monte Titoli

Loro sedi

**Oggetto: Regolamento estero (X-CSS) – Attivazione collegamento con Euroclear UK & Ireland e con SIX-SIS**

Gentile Cliente,

Sono lieto di informarLa che, allo scopo di ampliare l'offerta di servizi di cross-border custody & settlement, Monte Titoli attiverà due nuovi collegamenti con i depositari centrali per il mercato inglese e irlandese (Euroclear UK&Ireland - EUI) e per il mercato svizzero (SIX-SIS). Grazie ai nuovi link il nostro cliente avrà la possibilità di accedere direttamente a tali mercati avvalendosi di Monte Titoli quale unica interfaccia, ed effettuare i relativi trasferimenti contro pagamento (DvP).

La data di partenza dei due collegamenti è fissata per il 1° agosto 2011 e sarà confermata con successiva comunicazione.

I nuovi collegamenti sono descritti in una nuova versione delle Istruzioni, ampliata e arricchita di maggiori informazioni per una più facile fruizione del servizio.

Le nuove Istruzioni andranno a sostituire la versione ad oggi vigente nonché le "Comunicazioni del servizio di regolamento estero" ed entreranno in vigore congiuntamente all'attivazione dei due nuovi collegamenti.

Le nuove Istruzioni sono da oggi disponibili in consultazione. Può inviarci i suoi commenti e suggerimenti entro il 12 luglio alla seguente casella di posta elettronica [settlement.international@montetitoli.it](mailto:settlement.international@montetitoli.it).

Può trovare la bozza delle nuove Istruzioni e il Piano delle prove nella homepage del sito internet al seguente indirizzo [www.montetitoli.it](http://www.montetitoli.it).

Il nuovo schema tariffario per il collegamento con EUI è riportato in allegato ed entrerà in vigore il 1° di agosto congiuntamente alla partenza del servizio; quello relativo a SIS entrerà in vigore dal 1° settembre e verrà reso pubblico con successiva comunicazione.

Per ultimo, le ricordo che il prossimo 11 luglio verrà lanciato il nuovo servizio per il regolamento contro pagamento (DvP) per le operazioni con Clearstream Banking Frankfurt. Nella stessa data sarà a sua disposizione la nuova *release* del messaggio RNI 710 destinato a Euroclear Bank, Clearstream Luxembourg e CBF, nonché la possibilità di istruire operazioni franco pagamento con Euroclear Bank e Clearstream Luxembourg anche attraverso il servizio X-TRM.

Per qualsiasi necessità di chiarimento, può contattare il nostro Ufficio di Client Support al numero 02.33635640 o all'indirizzo di posta elettronica [client@montetitoli.it](mailto:client@montetitoli.it).

Cordiali saluti

MONTE TITOLI S.p.A.  
*Direttore Generale*

Alessandro Zignani

Allegato

**Allegato: Pricing per collegamento con Euroclear UK & Ireland**
**Servizio di gestione accentrata**

- Commissioni di accentramento

**Strumenti finanziari accentrati indirettamente per il tramite del collegamento con Euroclear UK & Ireland**

Comparto	Scaglioni di giacenza media mensile (mld Euro) (da-a)	Aliquote in basis points su base annua
Azioni, warrant, covered warrant, fondi di investimento	0 - 1	1,2000
	1 - 5	0,9500
	5 - 10	0,6000
	10 - oltre	0,5000
Strumenti finanziari a reddito fisso	0 - 1	1,0000
	1 - 5	0,8000
	5 - 10	0,6000
	10 - oltre	0,7000

- Eventi societari su strumenti finanziari accentrati tramite NCSD

**Strumenti finanziari detenuti per il tramite del collegamento con Euroclear UK & Ireland**

	Importo
Incasso dividendi, interessi, diritti non esercitati e rimborso di capitale (per operazione)	10,00

**Servizio Regolamento Estero**

- Regolamento

**Strumenti finanziari accentrati indirettamente per il tramite del collegamento con Euroclear UK & Ireland**

	Nazionalità titolo	Volume mensile di istruzioni	Importo
Trasferimenti franco pagamento	Irlanda	1 - 1000	7,8250
		> 1000	6,8250
	Altre nazionalità	1 - 1000	5,8250
		> 1000	4,8250
Trasferimenti contro pagamento	Irlanda	1 - 1000	6,9595
		> 1000	5,9595

	Altre nazionalità	1 - 1000	4,9595
		> 1000	3,9595

Ai corrispettivi di cui sopra vanno aggiunti:

- Per le operazioni franco e contro pagamento su strumenti finanziari detenuti presso Euroclear UK & Ireland, impartite dall'intermediario tramite X-TRM e tramite msg. RNI 710, per le quali Monte Titoli fornisce tramite X-TRM l'informativa dell'avvenuto (o meno) riscontro sul sistema di regolamento estero:
  - 0,175 € (EX0002), corrispettivo X-TRM:
- per le operazioni contro pagamento su strumenti finanziari detenuti presso Euroclear UK & Ireland, i corrispettivi per il regolamento della gamba contante tra l'intermediario e Monte Titoli:
  - 0,30 € (DT0067) liquidazione lorda Express II,
  - 0,30 € (DT0079) regolamento in TARGET2 e
  - 0,2655 € (RE0001) recupero costo messaggio SWIFT disposto da Monte Titoli in TARGET2

- Modifica/Cancellazione

**Strumenti finanziari accentrati indirettamente per il tramite del collegamento con Euroclear UK & Ireland**

	Importo
Modifica	20,00
Cancellazione	20,00

- Penali di matching e regolamento

In relazione alle operazioni contro e franco pagamento su strumenti finanziari detenuti per il tramite di Euroclear UK & Ireland e regolate tramite tale sistema, Monte Titoli addebita al partecipante interessato penali di regolamento o matching nella stessa misura dalla stessa sostenute.