

CUSTOMER MANAGEMENT
Issuer Relations

Ai partecipanti al servizio RCC

Loro sedi

PROT. N.ro 03038.15.07.10.MT

Oggetto: aggiornamento del sistema di calcolo dei corrispettivi per RCC.

Gentili clienti,

siamo lieti di informarvi che il sistema di calcolo dei corrispettivi del servizio RCC (Riconoscimento Corrispettivi Clienti) è stato aggiornato, allo scopo di applicare automaticamente il corrispettivo minimo per le *corporate actions* in presenza di flussi misti inviati dagli intermediari agli emittenti (ossia flussi contenenti sia le segnalazioni di un intermediario residente sia quelle di un intermediario non residente).

In casi di questo tipo, infatti, il corrispettivo minimo deve essere calcolato, come previsto dalle linee guida del protocollo del *pricing*, tenendo conto delle seguenti casistiche, determinate dalle differenti tempistiche di invio delle segnalazioni in relazione all'applicazione dello stesso (30 giorni per intermediari residenti, 90 giorni per intermediari non residenti).

1. Fis pervenuto entro 30 gg.

- a. ci sono residenti e non residenti
- b. ci sono residenti e sub depositari esteri

2. Fis pervenuto entro 90 gg.

- a. ci sono solo non residenti (anche se di dettaglio del sub depositario precedentemente segnalato)
- b. ci sono residenti e non residenti

Calcolo del corrispettivo minimo sulla base delle casistiche sopra riportate:

- 1.a: sul totale del Fis: *questo perché tutte le segnalazioni sono pervenute entro 30 giorni, quindi il corrispettivo è applicabile all'intero flusso;*
- 1.b: sul totale meno la quantità azioni dei sub depositari: *questo al le segnalazioni di un sub depositario il corrispettivo minimo non va applicato;*

- 2.a: sul totale del Fis: *questo perché tutte le segnalazioni sono di non residenti e sono pervenute entro 90 giorni (che è il termine stabilito per queste ultime), quindi il corrispettivo è applicabile all'intero flusso;*
- 2.b: sul totale meno la quantità dei residenti: *questo perché tutte le segnalazioni sono pervenute entro 90 giorni, quindi il corrispettivo è applicabile solo a quelle dei non residenti (il cui termine è rispettato) e non a quelle dei residenti (il cui termine per l'applicazione è 30 giorni).*

La modifica del sistema di calcolo, che **entrerà in vigore dal 19 luglio**, consente di agevolare i partecipanti nell'applicazione dei criteri sopra dettagliati anche per i flussi misti, nell'ottica di gestire automaticamente il pagamento dei corrispettivi anche per tali segnalazioni (senza più interventi amministrativi di sistemazione degli importi a carico agli emittenti).

Si precisa che, una volta introdotta la modifica, la stessa diventa automaticamente operativa per ogni operazione che entrerà successivamente nella fase di "rettifica" (fase in cui l'emittente può apportare correzioni/modifiche ai dati inseriti nel report).

Se invece vi sono report che si trovano già in questa fase (per i quali quindi la relativa fase di calcolo è già stata conclusa), la modifica non può naturalmente essere applicata; in questi casi, se l'emittente intende avvalersi del ricalcolo dei corrispettivi secondo la modalità di calcolo aggiornata, deve effettuare apposita richiesta di intervento a Monte Titoli, indirizzata ai recapiti sotto riportati.

Si precisa ulteriormente che, nel caso in cui l'emittente decida di avvalersi di tale facoltà, il ricalcolo dei corrispettivi secondo la nuova modalità determina la perdita delle rettifiche eventualmente apportate dall'emittente ai report interessati.

Per ulteriori dettagli potete contattare l'Ufficio Corporate Events & Info Services all'indirizzo e-mail helpdesk.ceis@montetitoli.it oppure al recapito telefonico 02 33635 277.

Con l'occasione Vi inviamo i più cordiali saluti.

Monte Titoli S.p.A.
Business Management Director
(Claudio Anfossi)